

Communication Financière

Comptes au 31/12/2013

BILAN (ACTIF)

INVOLYS s.a		31/12/2013		
ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
<b>IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)</b>	<b>2 328 615,31</b>	<b>2 328 615,31</b>		<b>51 130,82</b>
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 328 615,31	2 328 615,31		51 130,82
Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b)</b>	<b>74 001 295,85</b>	<b>55 846 883,53</b>	<b>18 154 412,32</b>	<b>18 047 812,43</b>
Immobilisations en recherche et développement	69 705 263,44	51 743 843,74	17 961 419,70	17 957 338,94
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	4 296 032,41	4 103 039,79	192 992,62	90 473,49
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)</b>	<b>4 895 567,79</b>	<b>3 547 558,05</b>	<b>1 348 009,74</b>	<b>1 235 184,04</b>
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage	92 050,00	58 875,42	33 174,58	42 379,58
Matériel de transport	8 253,63	4 182,95	4 070,68	5 497,74
Mobiliers, matériel de bureau et aménagements divers	4 730 366,84	3 424 083,84	1 306 283,00	1 178 604,28
Autres immobilisations corporelles	64 897,32	60 415,84	4 481,48	8 702,44
Immobilisations corporelles en cours				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (d)</b>	<b>1 495 552,66</b>	<b>1 213 746,00</b>	<b>281 806,66</b>	<b>281 806,66</b>
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	78 401,66		78 401,66	78 401,66
Titres de participation	1 417 151,00	1 213 746,00	203 405,00	203 405,00
Autres titres immobilisés				
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (e)</b>				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes de finance				
<b>TOTAL I (a+b+c+d+e)</b>	<b>82 721 031,61</b>	<b>62 936 802,89</b>	<b>19 784 228,72</b>	<b>19 615 933,95</b>
<b>STOCKS (f)</b>	<b>8 017 627,72</b>	<b>586 384,26</b>	<b>7 431 243,46</b>	<b>4 315 534,60</b>
Marchandises	4 891 809,72	586 384,26	4 305 425,46	695 156,60
Matières et fournitures consommables				
Produits en cours	3 125 818,00		3 125 818,00	3 620 378,00
Produits interm. et produits resid.				
Produits finis				
<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)</b>	<b>90 748 069,03</b>	<b>16 854 147,66</b>	<b>73 893 921,37</b>	<b>42 336 066,98</b>
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	96 000,00		96 000,00	67 009,95
Clients et comptes rattachés	86 909 821,35	15 153 211,56	71 756 609,79	40 090 918,00
Personnel	66 740,01		66 740,01	402 008,56
Etat	1 885 395,86		1 885 395,86	1 433 890,31
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	1 737 689,10	1 700 936,10	36 753,00	297 204,00
Compte de régularisation actif	52 422,71		52 422,71	45 036,16
<b>TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)</b>	<b>133 718,00</b>		<b>133 718,00</b>	<b>151 996,00</b>
ECART DE CONVERSION - ACTIF (i)	18 521,35		18 521,35	100 083,70
(Eléments circulants)				
<b>TOTAL II (f+g+h+i)</b>	<b>98 917 936,10</b>	<b>17 440 531,92</b>	<b>81 477 404,18</b>	<b>46 903 681,28</b>
<b>TRSORERIE - ACTIF</b>	<b>5 220 200,09</b>		<b>5 220 200,09</b>	<b>16 581 613,87</b>
Chèques et valeurs à encaisser				
Banques, T.G & CP	5 219 055,69		5 219 055,69	16 581 296,37
Caisses, régies d'avances et accreditifs	1 144,40		1 144,40	3 17,50
<b>TOTAL III</b>	<b>5 220 200,09</b>		<b>5 220 200,09</b>	<b>16 581 613,87</b>
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>186 859 167,80</b>	<b>80 377 334,81</b>	<b>106 481 832,99</b>	<b>83 101 229,10</b>

BILAN (PASSIF)

INVOLYS s.a		31/12/2013	
PASSIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT
	Exercice	Exercice	Précédent
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital social ou personnel (1)	38 271 600,00		38 271 600,00
moins: Actionnaires, capital souscrit non appelé			
Capital appelé	38 271 600,00		38 271 600,00
Dont versé :	38 271 600,00		
Prime d'émission, de fusion, d'apport	25 751 959,00		28 813 687,00
Ecarts de reévaluation			
Reserve légale	539 644,16		539 644,16
Autres réserves			
Report à nouveau (2)	-139 904,50		-6 067 802,14
Resultat nets en instance d'affectation (2)			
Resultat net de l'exercice (2)	10 184 829,66		5 927 897,64
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)</b>	<b>74 608 128,32</b>		<b>67 485 026,66</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (b)</b>			
<b>DETTES DE FINANCEMENT (c)</b>			
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement			
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (d)</b>			
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (e)</b>			
<b>TOTAL I (a+b+c+d+e)</b>	<b>74 608 128,32</b>		<b>67 485 026,66</b>
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)</b>	<b>29 579 299,66</b>		<b>15 489 661,09</b>
Fournisseurs et comptes rattachés	4 958 873,31		5 003 993,42
Clients créditeurs, avances et acomptes	11 965 090,82		
Personnel	4 706 172,00		4 124 978,52
Organismes sociaux	1 063 981,62		902 733,20
Etat	6 674 558,03		5 374 705,50
Comptes d'associés	136,00		136,00
Autres créances	108 575,13		83 114,45
Comptes de régularisation - passif	101 912,75		
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)</b>	<b>585 160,47</b>		<b>100 083,71</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h) (Eléments circulants)</b>	<b>430 527,43</b>		<b>26 457,64</b>
<b>TOTAL II (f+g+h)</b>	<b>30 594 987,56</b>		<b>15 616 202,44</b>
<b>TRESORERIE PASSIF</b>	<b>1 278 717,11</b>		
Credits d'escompte			
Credit de trésorerie			
Banques (soldes créditeurs)	1 278 717,11		
<b>TOTAL III</b>	<b>1 278 717,11</b>		
<b>TOTAL I+II+III</b>	<b>106 481 832,99</b>		<b>83 101 229,10</b>

(1) Capital personnel débiteur  
(2) Beneficiaire (+), déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

INVOLYS s.a		31/12/2013		
	OPERATIONS		Totaux de L'exercice	EXERCICE PRECEDENT
	Propres à L'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	3 = 1 + 2	Net
<b>I</b>	<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			
Ventes de marchandises	966 152,43		966 152,43	2 191 392,12
Ventes de biens et services produits	49 144 255,90		49 144 255,90	44 889 156,04
Chiffres d'affaires	<b>50 110 408,33</b>		<b>50 110 408,33</b>	<b>47 080 548,16</b>
Variation de stock de produits	-494 560,00		-494 560,00	-182 537,90
Immobilisations produites pour l'Exe p/elle même	6 095 675,00		6 095 675,00	5 455 533,26
Subvention d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation; transfert de charges	74 862,89		74 862,89	113 072,67
<b>TOTAL I</b>	<b>55 786 386,22</b>		<b>55 786 386,22</b>	<b>52 466 616,19</b>
<b>II</b>	<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
Achats revendus de marchandises	681 127,68		681 127,68	1 281 185,27
Achat consommés de matières et de fournitures	771 272,65		771 272,65	706 986,04
Autres charges externes	6 872 089,17	1 095,24	6 873 184,41	4 520 145,42
Impôts et taxes	667 415,78		667 415,78	597 437,73
Charges de personnel	24 904 771,07		24 904 771,07	21 604 141,10
Autres charges d'exploitation				
Dotations d'exploitation	10 112 932,54		10 112 932,54	16 593 618,12
<b>TOTAL II</b>	<b>44 009 608,89</b>	<b>1 095,24</b>	<b>44 010 704,13</b>	<b>45 303 513,68</b>
<b>III</b>	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>			
			<b>11 775 682,09</b>	<b>7 163 102,51</b>
<b>IV</b>	<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
Gains de change	643 348,74		643 348,74	24 431,74
Intérêts et autres produits financiers	392 004,00		392 004,00	92 994,00
Reprises financières; transfert de charges	100 083,71		100 083,71	119 276,92
<b>TOTAL IV</b>	<b>1 135 436,45</b>		<b>1 135 436,45</b>	<b>236 702,66</b>
<b>V</b>	<b>CHARGES FINANCIERES</b>			
Charges d'intérêts	56 217,63		56 217,63	93 387,69
Pertes de changes	54 667,87		54 667,87	45 463,27
Autres charges financières				
Dotations financières	18 521,36		18 521,36	100 083,71
<b>TOTAL V</b>	<b>129 406,86</b>	<b>0,00</b>	<b>129 406,86</b>	<b>238 934,67</b>
<b>VI</b>	<b>RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>			
			<b>1 006 029,59</b>	<b>-2 232,01</b>
<b>VII</b>	<b>RESULTAT COURANT (III - V D)</b>			
			<b>12 781 711,68</b>	<b>7 160 870,50</b>

1) Variation de stocks : stocks final - stocks initial ; augmentation (+) ; diminution (-)  
2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks.

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES) (suite)

INVOLYS s.a		31/12/2013		
	OPERATIONS		Totaux de L'exercice	EXERCICE PRECEDENT
	Propres à L'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	3 = 1 + 2	Net
<b>VIII</b>	<b>PRODUITS NON COURANTS</b>			
Produits des cessions d'immobilisations				50 000,00
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	1 580,73		1 580,73	9 179,27
Reprises non courantes; transferts de charges	1 788,00		1 788,00	
<b>TOTAL VIII</b>	<b>3 368,73</b>		<b>3 368,73</b>	<b>59 179,27</b>
<b>IX</b>	<b>CHARGES NON COURANTES</b>			
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				1 910,11
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	1 617,75		1 617,75	790 889,02
Dotations non courantes aux amortiss. et provision				
<b>TOTAL IX</b>	<b>1 617,75</b>		<b>1 617,75</b>	<b>792 799,13</b>
<b>X</b>	<b>RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)</b>			
			<b>1 750,98</b>	<b>-733 619,86</b>
<b>XI</b>	<b>RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)</b>			
			<b>12 783 462,66</b>	<b>6 427 250,64</b>
<b>XII</b>	<b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>			
	2 598 633,00		2 598 633,00	499 353,00
<b>XIII</b>	<b>RESULTAT NET (XI - XII)</b>			
			<b>10 184 829,66</b>	<b>5 927 897,64</b>
<b>XIV</b>	<b>TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)</b>			
			<b>56 925 191,40</b>	<b>52 762 498,12</b>
<b>XV</b>	<b>TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)</b>			
			<b>46 740 361,74</b>	<b>46 834 600,48</b>
<b>XVI</b>	<b>RESULTAT NET (XIV - XV)</b>			
			<b>10 184 829,66</b>	<b>5 927 897,64</b>

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE



MAZARS AUDIT ET CONSEIL  
101, Abdelmoumen20340 - Casablanca



432, Rue Mustapha El Maani  
20140 Casablanca

INVOLYS SA

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31 DECEMBRE 2013

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société Involys SA comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier 2013 au 31 décembre 2013. Cette situation intermédiaire faisant ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 74 608 128,32 dont un bénéfice net de MAD 10 184 829,66 relève de la responsabilité des organes de gestion de la société Involys SA.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société Involys SA au 31 décembre 2013 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous vous informons qu'au cours de l'exercice 2012, le groupement des Sociétés Involys SA et Siveco Romania SA a reçu de la part du ministère de l'éducation nationale une notification de résiliation unilatérale du marché n°38/2009 d'un montant global de KMAD 122 606 (toute taxe comprise). Les travaux réalisés et constatés dans les comptes de la société Involys SA jusqu'à la date de résiliation s'élevaient à KMAD 13 571 (Hors Taxes), provisionnées à hauteur de KMAD 7 182. Sur le reliquat non provisionné, correspondant à la phase 1 du marché, le ministère a payé au groupement en 2013 la somme de K€ 805 dont 32,30% revenant à Involys SA.

Le groupement a engagé, en 2012, un recours judiciaire auprès du tribunal administratif en réclamant le règlement des prestations livrées jusqu'à la date de résiliation et la réparation du préjudice subi. En 2014, un jugement en première instance a été prononcé en faveur du groupement.

Casablanca, le 26 mars 2014

MAZARS AUDIT ET CONSEIL

Abdou DIOP  
Associé



BDO SARL

BDO SARL  
432, Rue Mustapha El Maani  
Casablanca  
Tel : 05 22 20 00 00  
Zakaria FAHIM  
Associé Gérant