

# Communication Financière

## Comptes au 31/12/2016

### BILAN (ACTIF)

### BILAN (PASSIF)

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>		
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 328 615,31	2 328 615,31		
Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b)</b>	<b>94 681 352,70</b>	<b>74 508 282,03</b>	<b>20 173 070,67</b>	<b>19 285 278,06</b>
Immobilisations en recherche et développement	90 385 320,29	70 266 156,30	20 119 163,99	19 192 932,41
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	4 296 032,41	4 242 125,73	53 906,68	92 345,65
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)</b>	<b>5 280 780,47</b>	<b>3 265 953,58</b>	<b>2 014 826,89</b>	<b>2 152 139,84</b>
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage	123 029,73	91 254,62	31 775,11	44 078,08
Matériel de transport	10 349,73	8 115,17	2 234,56	1 565,64
Mobiliers, matériel de bureau et aménagements divers	4 682 503,69	3 102 992,66	1 579 511,03	1 666 532,83
Autres immobilisations corporelles	64 897,32	63 591,13	1 306,19	2 264,09
Immobilisations corporelles en cours	400 000,00		400 000,00	437 699,20
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (d)</b>	<b>2 083 306,20</b>	<b>1 417 151,00</b>	<b>666 155,20</b>	<b>743 288,46</b>
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	492 443,20		492 443,20	569 576,46
Titres de participation	1 590 863,00	1 417 151,00	173 712,00	173 712,00
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>104 374 054,68</b>	<b>81 520 001,92</b>	<b>22 854 052,76</b>	<b>22 180 706,36</b>
<b>STOCKS (f)</b>	<b>7 123 738,03</b>	<b>586 384,26</b>	<b>6 537 353,77</b>	<b>5 431 289,28</b>
Marchandises	1 603 056,58	586 384,26	1 016 672,32	853 627,78
Matières et fournitures consommables				
Produits en cours	5 520 681,45		5 520 681,45	4 577 661,50
Produits interm. et produits resid.				
Produits finis				
<b>CREANCES DEL'ACTIF CIRCULANT (g)</b>	<b>114 816 452,44</b>	<b>11 127 656,04</b>	<b>103 688 796,40</b>	<b>92 811 309,72</b>
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	92 788,95		92 788,95	86 788,95
Clients et comptes rattachés	108 920 695,03	9 426 719,94	99 493 975,09	88 680 936,00
Personnel	129 554,18		129 554,18	67 427,55
Etat	3 062 314,29		3 062 314,29	3 300 151,10
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	2 570 373,23	1 700 936,10	869 437,13	661 623,98
Compte de régularisation actif	40 726,76		40 726,76	14 382,14
<b>TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)</b>	<b>97 931,60</b>		<b>97 931,60</b>	<b>121 212,00</b>
<b>ECART DE CONVERSION - ACTIF (i)</b>	<b>1 477 986,88</b>		<b>1 477 986,88</b>	<b>943 147,32</b>
(Eléments circulants)				
<b>TOTAL II (f+g+h+i)</b>	<b>123 516 108,95</b>	<b>11 714 040,30</b>	<b>111 802 068,65</b>	<b>99 306 958,32</b>
<b>TRESORERIE - ACTIF</b>	<b>202 620,09</b>		<b>202 620,09</b>	<b>202 630,13</b>
Chèques et valeurs à encaisser				
Banques, T.G & CP	202 320,55		202 320,55	202 582,68
Caisses, régies d'avances et accreditifs	299,54		299,54	47,45
<b>TOTAL III</b>	<b>202 620,09</b>		<b>202 620,09</b>	<b>202 630,13</b>
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>228 092 783,72</b>	<b>93 234 042,22</b>	<b>134 858 741,50</b>	<b>121 690 294,81</b>

PASSIF	EXERCICE	
	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	25 751 959,00
Ecarts de reévaluation		
Reserve legale	1 660 143,01	1 317 479,04
Autres réserves		
Report à nouveau (2)	10 573 430,13	7 124 542,52
Resultat nets en instance d'affectation (2)		
Resultat net de l'exercice (2)	7 583 621,59	6 853 279,58
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)</b>	<b>83 840 753,73</b>	<b>79 318 860,14</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>83 840 753,73</b>	<b>79 318 860,14</b>
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)</b>	<b>30 482 415,52</b>	<b>29 144 556,39</b>
Fournisseurs et comptes rattachés	4 811 813,40	4 125 999,93
Clients créditeurs, avances et acomptes	14 020 164,91	14 020 164,91
Personnel	1 113 549,11	3 000 365,71
Organismes sociaux	1 353 270,33	1 381 032,27
Etat	6 847 895,96	6 532 100,32
Comptes d'associés	2 330 671,81	136,00
Autres créances	5 050,00	84 757,25
Comptes de régularisation - passif		
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)</b>	<b>2 044 625,99</b>	<b>1 509 786,43</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h) (Eléments circulants)</b>	<b>12 907,09</b>	<b>18 044,47</b>
<b>TOTAL II (f+g+h)</b>	<b>32 539 948,60</b>	<b>30 672 387,29</b>
<b>TRESORERIE PASSIF</b>	<b>18 478 039,17</b>	<b>11 699 047,38</b>
Credits d'escompte		
Credit de trésorerie		
Banques (soldes créditeurs)	18 478 039,17	11 699 047,38
<b>TOTAL III</b>	<b>18 478 039,17</b>	<b>11 699 047,38</b>
<b>TOTAL I+II+III</b>	<b>134 858 741,50</b>	<b>121 690 294,81</b>

(1) Capital personnel débiteur  
(2) Bénéficiaire (+) - déficitaire (-)

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

OPERATIONS	EXERCICE	
	Propres à l'exercice	Concernant les services précédents
<b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		
Ventes de marchandises	614 740,50	
Ventes de biens et services produits	38 323 404,91	
Chiffres d'affaires	38 938 145,41	
Variation de stock de produits	943 019,95	
Immobilisations produites pour l'Es e p/elle même	7 186 004,00	
Subvention d'exploitation	213 201,00	
Autres produits d'exploitation		
Reprises d'exploitation; transfert de charges	7 505 238,39	
<b>TOTAL I</b>	<b>54 785 608,75</b>	
<b>II CHARGES D'EXPLOITATION</b>		
Achats revendus de marchandises	484 062,03	
Achat consommés de matières et de fournitures	1 507 350,34	
Autres charges externes	7 160 501,39	
Impôts et taxes	460 462,02	
Charges de personnel	27 665 567,79	
Autres charges d'exploitation		
Dotations d'exploitation	7 048 948,24	
<b>TOTAL II</b>	<b>44 326 891,81</b>	<b>0,00</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>10 458 716,94</b>	<b>10 479 773,71</b>
<b>III PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés		
Gains de change	48 419,78	
Intérêts et autres produits financiers	940 544,82	
Reprises financières; transfert de charges	1 110 577,82	
<b>TOTAL III</b>	<b>2 099 542,42</b>	<b>1 116 875,24</b>
<b>IV CHARGES FINANCIERES</b>		
Charges d'intérêts	1 035 274,39	
Pertes de changes	142 434,52	
Autres charges financières		
Dotations financières	1 501 267,28	
<b>TOTAL IV</b>	<b>2 678 976,19</b>	<b>0,00</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (III-IV)</b>	<b>-579 433,77</b>	<b>-1 337 135,94</b>
<b>V RESULTAT COURANT (III-IV)</b>	<b>9 879 283,17</b>	<b>9 142 637,77</b>

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

OPERATIONS	EXERCICE	
	Propres à l'exercice	Concernant les services précédents
<b>VII RESULTAT COURANT (Report)</b>		
<b>VIII PRODUITS NON COURANTS</b>		
Produits des cessions d'immobilisations		0,00
Subventions d'équilibre		
Reprises sur subventions d'investissement		
Autres produits non courants	45 625,38	
Reprises non courantes; transferts de charges		
<b>TOTAL VIII</b>	<b>45 625,38</b>	<b>190 737,56</b>
<b>IX CHARGES NON COURANTES</b>		
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	6 576,95	
Subventions accordées		
Autres charges non courantes	386,01	
Dotations non courantes aux amortiss. et provision		
<b>TOTAL IX</b>	<b>6 962,96</b>	<b>521 459,75</b>
<b>RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>	<b>38 662,42</b>	<b>-330 722,19</b>
<b>XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)</b>	<b>9 917 945,59</b>	<b>8 811 915,58</b>
<b>XII IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>2 334 324,00</b>	<b>1 958 636,00</b>
<b>XIII RESULTAT NET (XI-XII)</b>	<b>7 583 621,59</b>	<b>6 853 279,58</b>
<b>XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)</b>	<b>56 930 776,55</b>	<b>63 044 671,00</b>
<b>XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)</b>	<b>49 347 154,96</b>	<b>56 191 391,42</b>
<b>XVI RESULTAT NET (XIV-XV)</b>	<b>7 583 621,59</b>	<b>6 853 279,58</b>

### ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

**MAZARS**  
MAZARS AUDIT ET CONSEIL  
101, Abdelmoumen 20340 - Casablanca

**A. SAAIDI ET ASSOCIES**  
Commissaires aux Comptes  
4 place maréchal Casablanca

INVOLYS SA

### ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31 DECEMBRE 2016

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 2016 au 31 décembre 2016. Cette situation provisoire faisant ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 83 840 753,73 dont un bénéfice net de MAD 7 583 621,59 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 provisoire, 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 2016 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 24 mars 2017

**MAZARS AUDIT ET CONSEIL**

MAZARS AUDIT ET CONSEIL  
Angle Bd. Abdelmoumen et Rue Calavon  
20340 - Casablanca  
Tél : 0522 423 423 (L.G.)  
Fax : 0522 423 400

**Abdou DIOP**  
Associé Gérant

**A. SAAIDI ET ASSOCIES**

A. SAAIDI ET ASSOCIES  
Commissaires aux Comptes  
4, place maréchal Casablanca  
Tél: 05 22 22 22 22 - Fax: 05 22 20 58 90

**Bahaa SAAIDI**  
Associée