



RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

27/09/2021

MICRODATA

CONSEIL - INFRASTRUCTURES - INTEGRATION DE SERVICES

30, Boulevard Ibnou Sina, Hay Hassani, Casablanca

Tel : +212 529 00 95 00 - Fax : +212 522 94 85 89

www.microdata.ma

SOMMAIRE

1-	Présentation de MICRODATA	2
2-	Faits Marquants du semestre.....	3
3-	Analyse des comptes sociaux au 30/06/2021	4
3.1.	Indicateurs du bilan	4
3.2.	Indicateurs du compte de résultat.....	4
4-	Perspectives	7
5-	Annexes	8
5-	ANNEXE A : Bilan.....	9
5-	ANNEXE B : Compte de produits et charges	12
5-	ANNEXE C : Etat des soldes de gestion (ESG)	15
5-	ANNEXE D : Tableau de financement (TF).....	17
5-	ANNEXE E : Tableau de variation des capitaux propres.....	19
5-	ANNEXE F : Attestation des Commissaires aux Comptes	21

1- Présentation de MICRODATA

Microdata est un fournisseur de solutions à base d'équipements informatiques et réseaux, de logiciels et de services associés. Sa base de clientèle est principalement constituée des grands comptes : les banques et sociétés d'assurance, les administrations, les offices, les filiales de multinationales, ainsi que les grandes entreprises marocaines.

La société, fondée en 1991, a vocation à fournir et intégrer, dans des environnements informatiques standards tous matériels, logiciels de base, logiciels réseaux, systèmes d'exploitation, solutions de sécurité, applicatifs et offrir des services d'accompagnement et de support.

Microdata s'appuie sur des partenariats avec des fabricants technologiques et leaders mondiaux, innovants et reconnus pour la qualité de leurs produits : Dell EMC, HP Inc., Lenovo et Microsoft, auprès desquels la société s'approvisionne directement.

L'offre de Microdata

Microdata propose principalement à ses clients des solutions complètes à leurs besoins de déploiement d'infrastructures à base :

- **D'équipements informatiques** : PC, serveurs, matériels de stockage, de sauvegarde et d'archivage, imprimantes, accessoires et consommables ;
- **D'équipements réseaux** : routeurs, commutateurs, firewalls ;
- **De logiciels** : systèmes d'exploitation Windows, suites bureautiques Office, solutions de messagerie Exchange, solutions de sécurité (Symantec, Kaspersky, TrendMicro, F5 et Fortinet), solutions de virtualisation (VMware, Nutanix, Microsoft et Citrix), solutions de sauvegarde (Veritas, Dell EMC, Veeam) ;
- **De services associés** : contrat de maintenance, déploiement, paramétrage, configuration, migration et expertise réseau.

2- Faits Marquants du semestre

L'activité au premier semestre 2021 a été marquée par les faits suivants :

- La bonne performance des ventes du 2ème trimestre 2021 parvient à compenser partiellement la baisse de l'activité commerciale constatée de Janvier à Mars 2021 ;
- L'évolution baissière du résultat d'exploitation, en ligne avec la variation du chiffre d'affaires semestriel S1 de l'exercice 2021 ;
- Une évolution favorable de taux de change USD/MAD s'est traduite par une amélioration du résultat financier de l'ordre de 0,6 Mdh.

En ce qui concerne les aspects comptables :

- Il est à signaler que Microdata ne consolide toujours pas sa filiale DGSM en raison du caractère non significatif de ses principaux indicateurs financiers. Au 30 Juin 2021, le chiffre d'affaires de DGSM représente moins que 0,2% du CA semestriel de Microdata.

3- Analyse des comptes sociaux au 30/06/2021

Au 30 juin 2021, Microdata a réalisé un chiffre d'affaires de 365,7 millions de dirhams, en baisse de -12,7% par rapport au premier semestre 2020.

3.1. Indicateurs du bilan

En Mdh	A fin juin 2021	Au 31 décembre 2020	Variation semestrielle
Capitaux propres	164,9	179,8	-8,3%
Dettes de financement	1,7	2,4	-30,7%
Immobilisations corporelles	16,2	16,5	-1,7%
Immobilisations financières	0,8	0,8	+4,3%
Créances de l'actif circulant	376,4	249,9	+50,6%
Dettes du passif circulant	259,3	129,2	+100,8%
Trésorerie-Actif	49,8	79,2	-37,1%
Trésorerie-Passif	65,8	78,9	-16,5%

Entre le 31 Décembre 2021 et le 30 Juin 2021, le BFR en valeur reste quasi-stable, malgré des variations significatives de 2 de ses principales rubriques, à savoir :

- Les créances de l'actif circulant : +50,6% ;
- Les dettes du passif circulant : +100,8%.

3.2. Indicateurs du compte de résultat

3.2.1. Indicateurs d'exploitation

Le résultat d'exploitation a enregistré une variation de -16,6% par rapport au premier semestre 2020, pour atteindre 60,4 millions de dirhams.

En Mdh	A fin juin 2021	A fin juin 2020	Variation annuelle
Ventes de marchandises (en l'état)	351,9	407,8	-13,7%
Ventes de biens et services produits	13,8	11,1	+25,1%
Achats revendus de marchandises	284,6	325,9	-12,7%
Autres charges externes	6,4	6,4	-0,9%
Impôts et taxes	2,2	3,1	-29,3%
Charges de personnel	10,8	10,0	+7,7%
Résultat d'exploitation	60,4	72,4	-16,6%

Les ventes de marchandises enregistré une baisse en phase avec celle du chiffre d'affaires à -13,7%. Par contre, les ventes de services ont progressé de +25,1%.

Les achats revendus de marchandises ont connu une baisse limitée de -12,7 %, alignée avec l'évolution du chiffre d'affaires.

La maîtrise des charges d'exploitation par Microdata se manifeste au niveau des variations des 2 postes « Autres charges externes » et « Charges de personnel », de l'ordre de -1% et +8%, respectivement.

3.2.2. Indicateurs hors exploitation

En Mdh	A fin juin 2021	A fin juin 2020	Variation annuelle
Résultat financier	0,1	-0,6	+110,4%
Résultat courant	60,5	71,8	-15,8%
Résultat non courant	-2,0	-1,1	-92,2%
Résultat avant impôt	58,4	70,8	-17,5%
Impôts sur les résultats	17,9	21,9	-18,3%
Résultat net	40,5	48,9	-17,1%

Le résultat courant a connu une variation annuelle de -15,8%, corrélée à la variation du résultat d'exploitation, et en prenant en considération l'évolution modérée du résultat financier.

Le résultat avant impôt s'est situé à 58 Mdh, soit une variation de -17,5%, et qui reste faiblement impacté par la variation du résultat non courant.

Enfin, l'impôt sur les sociétés est de 17,9 Mdh (contre 21,9 Mdh au terme du 1er semestre 2020), et le résultat net est à 40,5 Mdh au 30 juin 2021 (contre 48,9 Mdh au 30 juin 2020).

4- Perspectives

Parmi les principaux leviers de croissance à la disposition de Microdata dans un avenir proche à moyen-terme :

- Dans un contexte économique qui reste difficile et où les clients sont confrontés à un manque de visibilité ou même à des problématiques systémiques de trésorerie, Microdata doit s'adapter à des périodes de baisse ponctuelle de la demande au niveau de certains comptes, à la suite de réallocations ou de coupes budgétaires. Dans un scénario de reprise économique à court-terme, un retour à une situation de quasi-normalité sur le plan économique est envisageable ;
- Poursuite des actions permettant l'élargissement de l'offre services ;
- Capacité de se positionner sur de nouveaux métiers dans l'infrastructure IT ;
- Maintien des atouts différenciateurs, à savoir : la haute technicité et l'efficacité opérationnelle ;
- Capacité de saisir les opportunités de croissance à l'international.

Compte tenu des récentes évolutions de conjoncture à l'échelle nationale ou internationale, le Management reste confiant sur l'évolution de l'activité de Microdata, qui devrait se consolider avec la reprise économique qui interviendra au terme de la crise sanitaire du Covid-19.

5- Annexes

5- ANNEXE A : Bilan

MICRODATA SA

CASABLANCA

Tableau n ° 1

BILAN (actif)
(modèle normal)

Semestre clos le 30/06/2021

	ACTIF	Semestre au 30/06/2021			Exercice au
		Amortissements			31/12/2020
		Brut	et provisions	Net	Net
	IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	2 000 000,00	600 000,00	1 400 000,00	1 600 000,00
	• Frais préliminaires				
	• Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 000 000,00	600 000,00	1 400 000,00	1 600 000,00
	• Primes de remboursements des obligations				
A	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	57 500,00	56 111,01	1 388,99	1 805,62
C	• Immobilisations en recherche et développement				
T	• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	57 500,00	56 111,01	1 388,99	1 805,62
I	• Fonds commercial				
F	• Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	20 071 507,99	3 825 085,74	16 246 422,25	16 523 161,16
I	• Terrains	9 508 200,00		9 508 200,00	9 508 200,00
M	• Constructions	3 615 548,11	681 772,10	2 933 776,01	3 024 164,71
M	• Installations techniques, matériel et outillage				
O	• Matériel de transport	303 279,40	235 382,68	67 896,72	75 040,24
B	• Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	6 644 480,48	2 907 930,96	3 736 549,52	3 915 756,21
I	• Autres immobilisations corporelles				
L	• Immobilisations corporelles en cours				
I	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	826 924,00	-	826 924,00	792 633,00
S	• Prêts immobilisés	722 360,00		722 360,00	688 069,00
E	• Autres créances financières	4 564,00		4 564,00	4 564,00
	• Titres de participation	100 000,00		100 000,00	100 000,00
	• Autres titres immobilisés				
	ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)				
	• Diminution des créances immobilisées				
	• Augmentation des dettes financières				
	TOTAL I (A + B + C + D + E)	22 955 931,99	4 481 196,75	18 474 735,24	18 917 599,78
	STOCKS (F)	49 051 512,72	1 627 585,00	47 423 927,72	32 716 332,87
A	• Marchandises	49 051 512,72	1 627 585,00	47 423 927,72	32 716 332,87
C	• Matières et fournitures consommables				
T	• Produits en cours				
I	• Produits intermédiaires, et produits résiduels				
F	• Produits finis				
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	377 150 335,39	765 020,71	376 385 314,68	249 895 403,18
C	• Fournis, débiteurs, avances et acomptes	2 817 544,65		2 817 544,65	1 526 455,24
I	• Clients et comptes rattachés	361 683 887,10	765 020,71	360 918 866,39	243 365 418,30
R	• Personnel			0,00	
C	• Etat	9 610 616,93		9 610 616,93	4 227 015,91
U	• Comptes d'associés			0,00	
L	• Autres débiteurs	779 267,75		779 267,75	766 620,35
A	• Comptes de régularis. Actif	2 259 018,96		2 259 018,96	9 893,38
N	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	0,00		0,00	12 021 931,70
T	ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I) (Eléments circulants)	1 724 823,01		1 724 823,01	1 294 761,44
	TOTAL II (F + G + H + I)	427 926 671,12	2 392 605,71	425 534 065,41	295 928 429,19
T	TRESORERIE - ACTIF	49 815 032,03	0,00	49 815 032,03	79 169 063,16
R	• Chèques et valeurs à encaisser			0,00	
E	• Banque, T.G et C.C.P	49 811 617,84		49 811 617,84	79 134 347,32
S	• Caisse, Régies d'avances et accreditifs	3 414,19		3 414,19	34 715,84
O	TOTAL III	49 815 032,03	-	49 815 032,03	79 169 063,16
	TOTAL GENERAL I + II + III	500 697 635,14	6 873 802,46	493 823 832,68	394 015 092,13

BILAN (passif)
(modèle normal)

Semestre clos au : 30/06/2021

	PASSIF	Semestre au 30/06/2021	Exercice au 31/12/2020
F	CAPITAUX PROPRES		
I	• Capital social ou personnel (1)	42 000 000,00	42 000 000,00
N	• Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé,		
A	Capital appelé 42 000 000,00		
N	Dont versé 42 000 000,00		
C	• Primes d'émission, de fusion, d'apport		
E	• Ecart de réévaluation		
M	• Réserve légale	4 200 000,00	4 200 000,00
E	• Autres réserves		
N	• Report à nouveau (2)	78 179 019,31	69 501 123,15
T	• Résultats nets en instance d'affectation (2)		
	• Résultats net (2)	40 546 827,74	64 117 896,16
	Total des capitaux propres (A)	164 925 847,05	179 819 019,31
P	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
E	• Subventions d'investissement		
R	• Provisions réglementées		
M	DETTES DE FINANCEMENT (C)	1 666 676,82	2 406 341,14
A	• Emprunts obligatoires		
N	• Autres dettes de financement	1 666 676,82	2 406 341,14
E	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)		
N	• Provisions pour risques		
T	• Provisions pour charges		
	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		
	• Augmentations des créances immobilisées		
	• Diminution des dettes de financement		
	TOTAL I (A + B + C +D+ E)	166 592 523,87	182 225 360,45
P	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	259 325 080,10	129 173 536,41
A	• Fournisseurs et comptes rattachés	144 237 659,93	77 311 956,18
S	• Clients créditeurs, avances et acomptes	235 280,00	101 298,00
S	• Personnel	106 000,00	2 026 226,00
I	• Organismes sociaux	936 328,61	3 382 193,20
F	• Etat	56 373 614,94	44 099 673,37
	• Comptes d'associés	55 493 200,00	
C	• Autres créanciers	1 732 445,85	1 656 780,74
I	• Comptes de régularisation - passif	210 550,77	595 408,92
R	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	1 724 823,01	1 294 761,44
C	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	343 406,25	2 470 288,06
	TOTAL II (F + G + H)	261 393 309,36	132 938 585,91
T	TRESORERIE - PASSIF	65 837 999,45	78 851 145,77
R	• Crédits d'escompte		
E	• Crédits de trésorerie	65 837 999,45	78 851 145,77
S	• Banques de régularisation		
O	TOTAL III	65 837 999,45	78 851 145,77
	TOTAL GENERAL I + II + III	493 823 832,68	394 015 092,13

(1) Capital personnel débiteur.

(2) Bénéficiaire (+), déficitaire (-)

5- ANNEXE B : Compte de produits et charges

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

(modèle normal)

		Semestre du 01/01/2021		au 30/06/2021	
	NATURE	OPERATIONS		Semestre au 30/06/2021	Semestre au 30/06/2020
		Propres au Semestre	Concernant les exercices précédents		
		1	2	3 = 1+2	4
X P L O I T A T I O N	I PRODUITS D'EXPLOITATION				
	Ventes de marchandises (en l'état)	351 914 389,50		351 914 389,50	407 836 937,26
	Ventes de biens et services produits	13 823 475,27		13 823 475,27	11 053 100,92
	Chiffre d'affaires	365 737 864,77		365 737 864,77	418 890 038,18
	Variation de stocks de produits (+) (1)			-	
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même			-	
	Subventions d'exploitation			-	
	Autres produits d'exploitation			-	
	Reprises d'exploitations; transferts de charges	3 400,00		3 400,00	1 605,44
	Total I	365 741 264,77		365 741 264,77	418 891 643,62
	II CHARGES D'EXPLOITATION				
	Achats revendus (2) de marchandises	284 567 517,16		284 567 517,16	325 851 881,70
	Achats consommés (2) de matières et fournitures	475 233,49		475 233,49	453 108,42
	Autres charges externes	6 364 201,27		6 364 201,27	6 423 847,46
Impôts et taxes	2 169 203,43		2 169 203,43	3 067 251,56	
Charges de personnel	10 791 203,85		10 791 203,85	10 019 010,37	
Autres charges d'exploitation	280 000,00		280 000,00		
Dotations d'exploitation	699 058,59		699 058,59	672 753,35	
Total II	305 346 417,79		305 346 417,79	346 487 852,86	
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			60 394 846,98	72 403 790,76	
F I N A N C I E R	IV PRODUITS FINANCIERS				
	Produits des titres de participation et Autres titres immobilisés			-	
	Gains de change	2 456 195,89		2 456 195,89	5 052 116,58
	Intérêts et autres produits financiers	96 648,95		96 648,95	280 236,07
	Reprises financières ; transferts de charges	1 294 761,44		1 294 761,44	266 683,53
	TOTAL IV	3 847 606,28		3 847 606,28	5 599 036,18
	V CHARGES FINANCIERES				
	Charges d'intérêts	543 345,12		543 345,12	1 322 758,00
	Pertes de change	1 520 397,36		1 520 397,36	4 226 810,65
	Autres charges financières			-	
Dotations financières	1 724 823,01		1 724 823,01	614 935,30	
TOTAL V	3 788 565,49		3 788 565,49	6 164 503,95	
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			59 040,79	-565 467,77	
VII RESULTAT COURANT (III+VI)			60 453 887,77	71 838 322,99	

1) Variation de stocks :stock final - stock initial ;augmentation (+) ;diminution (-).

2) Achats revendus ou consommés :achats - variation de stocks.

MICRODATA

CASABLANCA

Tableau n° 2

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes) (suite)

(modèle normal)

Semestre du 01/01/2021

au 30/06/2021

	NATURE	OPERATIONS			
		Propres au	Concernant	Semestre au	Semestre au
		Semestre	les exercices	30/06/2021	30/06/2020
		1	2	3 = 1 + 2	4
	VII RESULTAT COURANT (reports)			60 453 887,77	71 838 322,99
N O N C O U R A N T	VIII PRODUITS NON COURANTS				
	Produits des cessions d'immobilisations				60 000,00
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	210 795,78		210 795,78	7 123,87
	Reprises non courantes : transferts de charges			-	2 000 000,00
	TOTAL VIII	210 795,78	0,00	210 795,78	2 067 123,87
	IX CHARGES NON COURANTES				
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées			-	49 256,95
	Subventions accordées			-	
	Autres charges non courantes	2 257 594,81		2 257 594,81	3 082 917,95
	Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions			-	
	TOTAL IX	2 257 594,81	-	2 257 594,81	3 132 174,90
	X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			- 2 046 799,03	-1 065 051,03
	XI RESULTAT AVANT IMPOT (VII ± X)			58 407 088,74	70 773 271,96
	XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	17 860 261,00		17 860 261,00	21 858 051,98
	XIII RESULTAT NET (XI-XII)			40 546 827,74	48 915 219,98
	XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			369 799 666,83	426 557 803,67
	XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			329 252 839,09	377 642 583,69
	XVI RESULTAT NET			40 546 827,74	48 915 219,98
	(total des produits-total des charges)				

5- ANNEXE C : Etat des soldes de gestion (ESG)

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G.)

Semestre du 01/01/2021 au 30/06/2021

	SEMESTRE AU	SEMESTRE AU
	30/06/2021	30/06/2020
Ventes de marchandises (en l'état)	351 914 389,50	407 836 937,26
- Achats revendus de marchandises	284 567 517,16	325 851 881,70
= MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	67 346 872,34	81 985 055,56
+ PRODUCTIONS DE L'EXERCICE :(3+4+5)	13 823 475,27	11 053 100,92
• Ventes de biens et services produits	13 823 475,27	11 053 100,92
• Variation stocks de produits		
• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
- CONSOMMATION DE L'EXERCICE :(6+7)	6 839 434,76	6 876 955,88
• Achats consommés de matières et fournitures	475 233,49	453 108,42
• Autres charges externes	6 364 201,27	6 423 847,46
= VALEUR AJOUTEE (I+II-III)	74 330 912,85	86 161 200,60
+ Subventions d'exploitation		
- Impôts et taxes	2 169 203,43	3 067 251,56
- Charges de personnel	10 791 203,85	10 019 010,37
= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	61 370 505,57	73 074 938,67
= OU INSUFFISANCE BRUT D'EXPLOITATION (IBE)		
+ Autres produits d'exploitation		
- Autres charges d'exploitation	280 000,00	
+ Reprises d'exploitation : transferts de charges	3 400,00	1 605,44
- Dotations d'exploitation	699 058,59	672 753,35
= RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	60 394 846,98	72 403 790,76
(±) RESULTAT FINANCIER	59 040,79	- 565 467,77
= RESULTAT COURANT (+ ou -)	60 453 887,77	71 838 322,99
(±) RESULTAT NON COURANT	- 2 046 799,03	-1 065 051,03
- Impôt sur les résultats	17 860 261,00	21 858 051,98

= RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	40 546 827,74	48 915 219,98
--	----------------------	----------------------

Résultat net de l'exercice		
• Bénéfice +	40 546 827,74	48 915 219,98
• Perte -		
+ Dotations d'exploitation (1)	699 058,59	672 753,35
+ Dotations financières (1)		
+ Dotations non courantes		
- Reprises d'exploitation (2)		
- Reprises financières (2)		
- Reprises non courantes (2) (3)		
- Produits des cessions d'immobilis		60 000,00
+ Valeurs nettes d'amort. des imm. cédées		49 256,95
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT(C.A.F)	41 245 886,33	49 577 230,28
- Distributions de bénéfices	55 440 000,00	50 400 000,00
AUTOFINANCEMENT	- 14 194 113,67	- 822 769,72

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.

(2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs circulants et à la trésorerie.

(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement.

5- ANNEXE D : Tableau de financement (TF)

TABLEAU DE FINANCEMENT

1. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

Semestre du 01/01/2021 au 30/06/2021

MASSES	Semestre	Exercice	Variations a-b	
	au 30/06/2021	au 31/12/2020	Emplois	Ressources
	a	b	c	d
1. Financement Permanent	166 592 523,87	182 225 360,45	15 632 836,58	
2. Moins actif immobilisé	18 474 735,24	18 917 599,78		442 864,54
3. FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (A)	148 117 788,63	163 307 760,67	15 189 972,04	
4. Actif Circulant	425 534 065,41	295 928 429,19	129 605 636,22	
5. Moins passif circulant	261 393 309,36	132 938 585,91		128 454 723,45
6 = BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (B)	164 140 756,05	162 989 843,28	1 150 912,77	
7 TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) = A - B	- 16 022 967,42	317 917,39		16 340 884,81

2. EMPLOIS ET RESSOURCES

	SEMESTRE AU 30/06/2021		EXERCICE AU 31/12/2020	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
AUTOFINANCEMENT (A)	14 194 113,67			15 042 715,84
Capacité d'autofinancement		41 245 886,33		65 442 715,84
Distribution de bénéfices	55 440 000,00		50 400 000,00	
CESSION ET REDUCTION D'IMMOBILISATION (B)		229 709,00		434 354,00
Cession d'immobilisations incorporelles				
Cession d'immobilisations corporelles				75 000,00
Cession d'immobilisation financières				
Récupération sur créances immobilisées		229 709,00		359 354,00
AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)				
Augmentation de capital, apports				-
Subvention d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)				
(nettes des primes de remboursement)				
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)	13 964 404,67			15 477 069,84
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
ACQUISITION ET AUGMENTATION DES IMMOBILISATION (E)	485 903,05		1 095 147,43	
Acquisition d'immobilisations incorporelles			2 500,00	
Acquisition d'immobilisations corporelles	221 903,05		403 297,43	
Acquisition d'immobilisations financières			-	
Augmentation de créances immobilisées	264 000,00		689 350,00	
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	739 664,32		1 425 633,06	
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)			2 000 000,00	
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	1 225 567,37		4 520 780,49	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)	1 150 912,77			7 185 899,80
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE				
TOTAL GENERAL	16 340 884,81		16 340 884,81	22 662 969,64

(+*) Augmentation ; (-) Diminution

5- ANNEXE E : Tableau de variation des capitaux propres

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	Capital	Primes	Réserves	Résultat de l'exercice	Total des capitaux propres
Situation au 31 décembre 2018	42 000 000,00		49 243 524,43	49 592 931,07	140 836 455,50
Affectation du résultat			49 592 931,07	-	-
Distribution des dividendes		-	33 600 000,00	-	33 600 000,00
Résultat net au 31 décembre 2019				58 864 667,65	58 864 667,65
Situation au 31 décembre 2019	42 000 000,00		65 236 455,50	58 864 667,65	166 101 123,15
Affectation du résultat			58 864 667,65	-	-
Distribution des dividendes		-	50 400 000,00	-	50 400 000,00
Résultat net au 31 décembre 2020				64 117 896,16	64 117 896,16
Situation au 31 décembre 2020	42 000 000,00		73 701 123,15	64 117 896,16	179 819 019,31
Affectation du résultat			64 117 896,16	-	-
Distribution des dividendes		-	55 440 000,00	-	55 440 000,00
Résultat net au 30 juin 2021				40 546 827,74	40 546 827,74
Situation au 30 juin 2021	42 000 000,00		82 379 019,31	40 546 827,74	164 925 847,05

5- ANNEXE F : Attestation des Commissaires aux Comptes



**N. AMAR AUDIT &
CONSULTING "N2AC"**

Ghandi Mall 7/B5, Boulevard
Ghandi, Immeuble 7, Appt 5,
Casablanca

CABINET FOUAD EL KOUHEN

52, Boulevard Zerkoutouni
Casablanca

MICRODATA S.A.

**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES
SOCIAUX**

PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2021

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la Société MICRODATA S.A. comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatifs à la période du 1^{er} janvier 2021 au 30 juin 2021. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 164 925 847,05 dont un bénéfice net de MAD 40 546 827,74, relève de la responsabilité des organes de gestion de la Société MICRODATA S.A. Cette situation intermédiaire a été arrêtée par le Conseil d'Administration le 24 septembre 2021 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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 n'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 du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société MICRODATA S.A. au 30 juin 2021, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 24 septembre 2021.

Les Commissaires aux Comptes

N. Amar Audit & Consulting "N2AC"

N. AMAR AUDIT & CONSULTING (N2AC)
GHANDI MALL, Bd GHANDI
Immeuble 7 - Appt 5 - Casablanca

Nawfal AMAR
Expert Comptable

Cabinet Fouad EL KOUHEN

FOUAD EL KOUHEN
52, Bd Zerkoutouni
CASABLANCA
EXPERT COMPTABLE

Fouad EL KOUHEN
Expert Comptable