



RAPPORT FINANCIER ANNUEL

28/04/2020

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 de l'exercice.....	3
3-	Analyse des comptes sociaux au 31/12/2019	4
3.1.	Indicateurs du bilan	4
3.2.	Indicateurs du compte de résultat.....	5
4-	Perspectives	7
5-	Rapport ESG.....	8
5.1.	Responsabilité environnementale.....	8
5.2.	Responsabilité sociale.....	10
5.3.	Gouvernance	14
5.4.	Autres volets de la responsabilité sociétale.....	16
6-	Annexes	18
6-	ANNEXE A : Rapport de gestion de l'exercice 2019.....	19
6-	ANNEXE B : Rapports général et spécial des commissaires aux comptes, suivi du résumé du rapport général.....	25
6-	ANNEXE C : Comptes annuels sociaux de Microdata au titre de l'exercice 2019	35
6-	ANNEXE D : Etats de synthèse de la filiale DGSM au titre de l'exercice 2019	55
6-	ANNEXE E : Etat des honoraires versés aux contrôleurs de comptes.....	60
6-	ANNEXE F : Liste des communiqués de presse.....	62

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, firewall ;
- **De logiciels** : systèmes d'exploitation Windows, suite bureautique 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 de l'exercice

L'activité durant l'exercice 2019 a été marquée par les faits suivants :

- Une forte activité commerciale et le renforcement de la position sur le marché de Microdata, matérialisés par le taux de croissance à 2 chiffres affiché par son chiffre d'affaires. Il est à signaler que le niveau de chiffre d'affaires 2019 a atteint un nouveau sommet historique.
- Une continuité de la bonne gestion des ressources et la maîtrise des coûts qui se traduisent par une efficacité des charges opérationnelles et une amélioration du résultat d'exploitation.
- L'évolution relativement stable du taux de change USD/MAD et la meilleure maîtrise du besoin en fonds de roulement ont impacté à la hausse le résultat financier.

3- Analyse des comptes sociaux au 31/12/2019

Au titre de l'exercice 2019, Microdata a réalisé un chiffre d'affaires de 664,7 millions de dirhams, en forte hausse de 27,6% par rapport à l'exercice précédent.

Cette progression d'envergure s'explique par une croissance équilibrée sur tous les métiers de Microdata, à savoir : les produits « Client », les technologies « Solutions », et l'offre de services en déploiement d'infrastructure informatique.

3.1. Indicateurs du bilan

En Mdh	Au 31 Décembre 2019	Au 31 Décembre 2018	Variation annuelle
Capitaux propres	166,1	140,8	+17,9%
Dettes de financement	3,8	5,2	-26,2%
Immobilisations corporelles	17,1	17,7	-3,1%
Immobilisations financières	0,5	0,3	+32,6%
Créances de l'actif circulant	235,9	239,1	-1,3%
Dettes du passif circulant	164,4	127,0	+29,5%
Trésorerie-Actif	68,5	61,4	+11,5%
Trésorerie-Passif	86,3	91,2	-5,3%

Les capitaux propres ont progressé de 17,9% en 2019 bénéficiant de l'augmentation du solde de report à nouveau et celle du résultat net.

Les immobilisations corporelles restent à un niveau quasi-stable au-dessus des 17 millions de dirhams.

Le remboursement mensuel de l'emprunt CMT suit son cours, ce qui fait que les dettes de financement baissent de 26,2%.

L'exercice 2019 dans sa globalité s'est distinguée par une meilleure maîtrise du BFR, qui s'est traduite par :

- Un léger recul des créances de l'actif circulant : -1,3% ;
- Les dettes du passif circulant : +29,5%.

Ainsi, le besoin en fonds de roulement a baissé ce qui a eu un effet bénéfique sur la trésorerie de Microdata. En effet, la « Trésorerie-Actif » a progressé de +11,5% et la « Trésorerie-Passif » a connu une baisse sensible de -5,3%.

3.2. Indicateurs du compte de résultat

3.2.1. Indicateurs d'exploitation

Le résultat d'exploitation a enregistré une variation de +12,1% par rapport à l'exercice 2018, pour atteindre 90,7 millions de dirhams.

En Mdh	Au 31 Décembre 2019	Au 31 Décembre 2018	Variation annuelle
Ventes de marchandises (en l'état)	643,5	498,9	+29,0%
Ventes de biens et services produits	21,2	22,2	-4,7%
Achats revendus de marchandises	526,4	398,4	+32,1%
Autres charges externes	13,4	11,7	+14,9%
Impôts et taxes	7,9	6,1	+30,5%
Charges de personnel	24,4	21,9	+11,8%
Résultat d'exploitation	90,7	80,9	+12,1%

Les ventes de marchandises en l'état ont enregistré une hausse plus importante que celle du chiffre d'affaire à +29,0%. Ceci s'explique par le léger recul des ventes de services -4,7%.

Les achats revendus de marchandises ont connu une progression de 32,1% corrélée à l'amplitude de l'évolution du chiffre d'affaires.

L'efficacité des charges d'exploitation par Microdata se manifeste au niveau des 2 postes « Autres charges externes » et « Charges de personnel » dont l'évolution reste dans la limite des 15%.

3.2.2. Indicateurs hors exploitation

Le résultat net a connu une forte augmentation de 18,7%, s'établissant à 58,9 millions de dirhams.

En Mdh	Au 31 Décembre 2019	Au 31 Décembre 2018	Variation annuelle
Résultat financier	-4,9	-9,9	+49,9%
Résultat courant	85,7	71,0	+20,7%
Résultat non courant	-1,3	-0,5	-164,1%
Résultat avant impôt	84,4	70,5	+19,7%
Impôts sur les résultats	25,5	20,9	+21,9%
Résultat net	58,9	49,6	+18,7%

Il est à signaler l'évolution favorable du résultat financier de +49,9% à la suite de l'amélioration du résultat de change dans un contexte de la stabilité relative du taux de change USD/MAD durant l'exercice 2019. Le résultat financier a bénéficié aussi d'un coût de financement court-terme moindre avec de la meilleure maîtrise du BFR.

L'amélioration déficit du résultat financier a eu comme incidence l'augmentation vigoureuse du résultat courant, qui a connu une variation de +20,7%.

Du fait du faible poids relatif du résultat non courant, le résultat avant impôt croît similairement de 19,7%.

Enfin, après l'impôt sur les sociétés de 25,5 Mdh, le résultat net s'élève à 58,9 Mdh au 31 Décembre 2019, contre 20,9 Mdh d'IS et 49,6 Mdh de résultat net au 31 Décembre 2018.

4- Perspectives

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

- La poursuite de la croissance sur le marché Marocain et éventuellement à l'international ;
- Le renforcement du métier « Solutions » ;
- Le positionnement sur de nouvelles niches exigeant des compétences techniques avancées.

Comme indiqué dans la section « Perspectives » du rapport de gestion en annexes, compte tenu des récentes évolutions des principaux indicateurs financiers et des conséquences économiques anticipées relatives à la crise sanitaire du Covid-19, le management reste prudent à court-terme au sujet du potentiel de croissance et de profitabilité. Un niveau de confiance plus élevé pourra être rétabli sur un horizon temporel plus long.

5- Rapport ESG

L'entreprise Microdata accorde une importance de premier ordre au rôle qu'elle joue au sein de son environnement socio-économique. Au-delà du respect des dispositions réglementaires, Microdata a su depuis le démarrage de son activité mettre en place un milieu de travail propice pour l'épanouissement de ses collaborateurs.

En parallèle, Microdata reste une organisation à taille humaine dont l'impact écologique reste minimal, puisque son cœur de métier tourne autour du service informatique et du négoce de solutions technologiques.

Par ailleurs, pour garantir une agilité maximale pour son organisation, Microdata a simplifié son mode de gouvernance. En effet, la structure des organes de gouvernance se limite à ceux essentiels sans le recours à une panoplie de comités spécialisés, ce qui contribue directement à l'efficacité opérationnelle.

5.1. Responsabilité environnementale

Les seules activités de Microdata qui ont un impact très limité sur l'environnement sont :

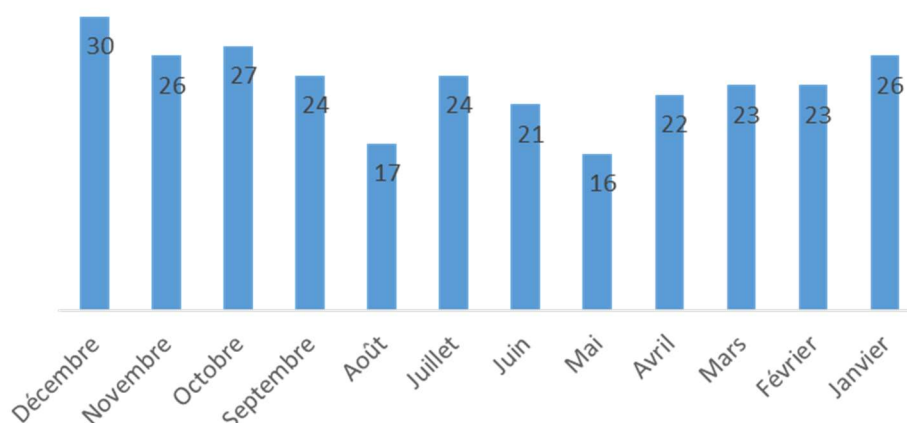
- La gestion du papier ;
- Les consommations d'énergies de ces locaux.

En ce qui concerne la gestion du papier, Microdata n'a pas adopté de normes internationales en interne pour réduire volontairement la consommation du papier. Cependant, les processus internes mis en place favorisent le recours intensif à l'archivage numérique et la correspondance électronique comme alternative au courrier classique. Ce qui permet de contenir au maximum toute surconsommation du papier par l'organisation.

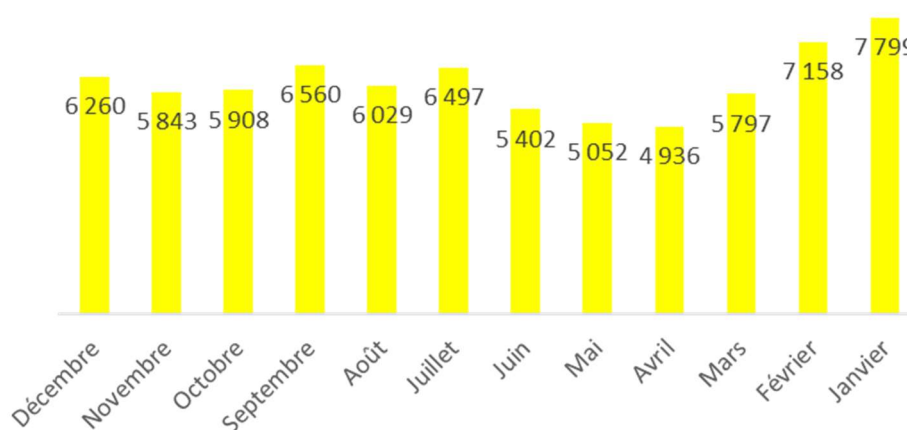
Pour illustrer la quasi-neutralité de l'impact environnemental de Microdata, l'entreprise n'a, jusqu'à présent, jamais connu de litige ou tout autre problématique juridique d'ordre environnemental.

Nous pouvons citer comme indicateurs, les consommations d'énergie des 2 principaux locaux de Microdata au sein de la ville de Casablanca tout au long des 12 mois de l'exercice 2019. Il s'agit notamment du siège commercial et de l'entrepôt qui fait office de centre logistique :

Consommations d'eau en m3



Consommations d'électricité en KWh



Ainsi, sur la base des 2 graphiques ci-haut, la consommation annuelle d'eau de Microdata sur la ville de Casablanca pour l'exercice 2019 s'élève à 279 m³ pour une moyenne de 23 m³/mois.

Aussi, la consommation annuelle d'électricité de Microdata sur la ville de Casablanca pour l'exercice 2019 s'élève à 73 241 KWh pour une moyenne de 6 103 KWh/mois.

Il est à signaler, que seuls les 2 sites de Casablanca ont été retenus pour le calcul des indicateurs mensuels et annuels de consommations d'énergie, car ces consommations représentent au moins 80% de l'ensemble des consommations d'énergie des différents sites de Microdata à l'échelle du Maroc. En effet, les 2 centres de maintenance de Tanger et de Fès ont des consommations d'énergies minimales et donc non significatifs. Pour ce qui est des 8 autres représentations régionales de Microdata, il s'agit d'équipes de réponse aux urgences

informatiques, qui se distinguent par leur mobilité et leur spécialisation dans la gestion des incidents techniques des clients basés dans les mêmes localités.

5.2. Responsabilité sociale

La politique de recrutement de Microdata prône l'égalité des chances entre les candidats quelles que soient leur provenance socio-culturelle ou leurs spécificités. Aussi, l'égalité recherchée des genres se maintient à l'équilibre puisqu'elle est matérialisée par une représentation majoritaire des femmes dans certains départements comme l'administratif et le commercial par opposition à une sous-représentation dans le département technique, par exemple ; cette réalité est en phase par rapport aux contraintes spécifiques de certains métiers qui font d'eux des milieux de travail plus approchés par les hommes que les femmes. En outre, le recrutement donne la chance d'être sélectionné aussi aux candidats avec un handicap, puisque Microdata compte 1 personne dans cette condition médicale parmi ses effectifs.

Pour ce qui est de la rémunération, une bonne partie du personnel de Microdata perçoit à la fois une partie fixe et une composante variable qui est souvent indexée à l'évolution de la rentabilité de l'entreprise. Parmi les grands atouts du package de rémunération généralisé aux employés figure l'assurance maladie privée qui permet la prise en charge de la majorité des frais médicaux engagés par les ayants droit.

La rémunération est aussi un levier dans la gestion des carrières car elle augmente en fonction de nombreux critères comme la responsabilité, la séniorité ou l'ancienneté de l'employé au sein de son entreprise.

Pour ce qui est des formations, un focus particulier est accordé aux 3 audiences ci-dessous et qui sont en contact direct avec l'opérationnel :

- Les technico-commerciaux ;
- Les commerciaux ;
- Les ingénieurs du Département Technique.

Ces 20 cadres (soit 13% du personnel) bénéficient de la partie la plus importante du budget formation de Microdata, puisqu'ils ont besoin de se certifier périodiquement auprès de différents constructeurs ou éditeurs technologiques moyennant paiement le cas échéant.

Les autres membres du personnel bénéficient de formations ad hoc dans des domaines plus diversifiés, selon l'évolution des besoins et des orientations du Management.

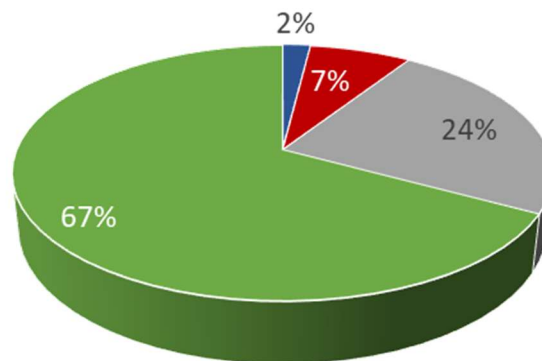
▪ **Segmentation du personnel de Microdata pour l'exercice 2019**

Les effectifs de Microdata au terme de l'exercice 2019 sont au nombre de 152, et peuvent être segmentés selon les critères ci-dessous :

- Selon la branche d'activité ;
- Selon la nature du contrat ;
- Selon la catégorie ;
- Selon le genre ;
- Selon l'ancienneté.

- La branche d'activité

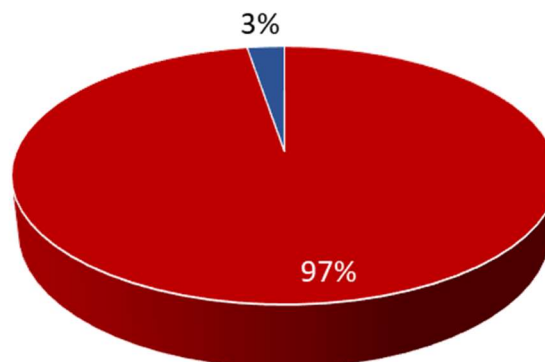
Répartition du personnel 2019 par branche d'activité



■ Direction ■ Commercial ■ Administratif ■ Technique

- La nature du contrat

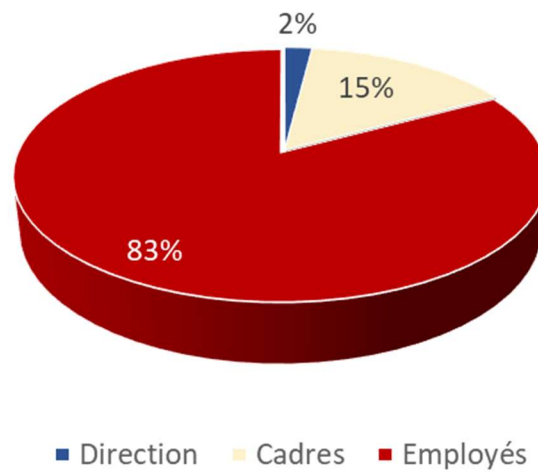
Répartition du personnel 2019 par nature du contrat



■ CDI ■ CDD

- La catégorie

Répartition du personnel 2019 par catégorie

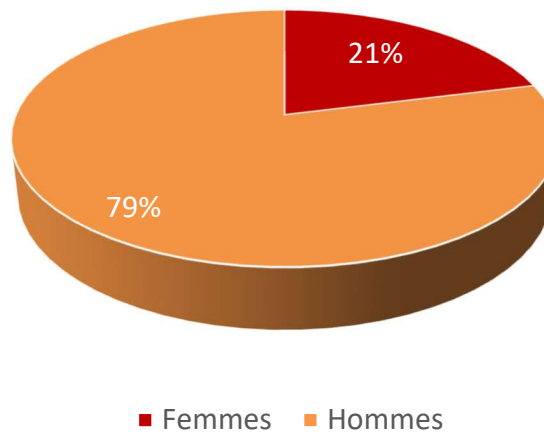


La ventilation des catégories par genre se présente ainsi :

- Direction : 2 hommes et 1 femme ;
- Cadres : 7 femmes et 16 hommes ;
- Employés : 24 femmes et 102 hommes.

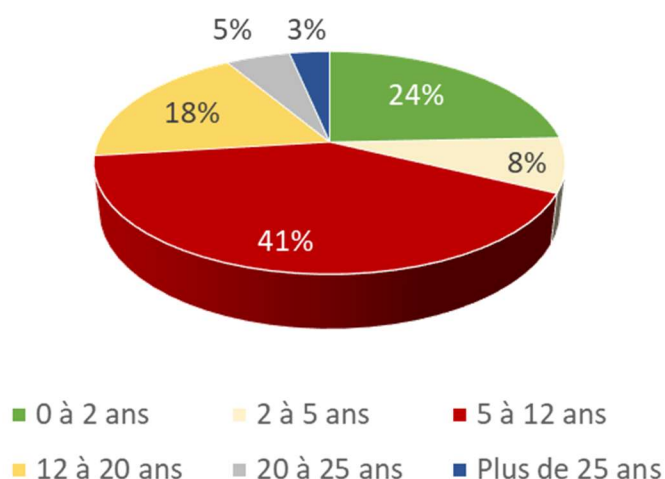
- Le genre

Répartition du personnel 2019 par genre



- L'ancienneté

Répartition du personnel 2019 par niveau d'ancienneté



▪ Rétrospective de certains indicateurs sociaux sur les 3 derniers exercices (2017 à 2019)

En ce qui concerne le nombre de représentants du personnel Microdata, celui-ci a été stable à 10 personnes sur toute la période étudiée : 5 délégués et 5 suppléants.

Pour ce qui est des grèves, aucun événement n'a été observé durant les 3 derniers exercices.

Concernant les accidents du travail, 2 occurrences ont été enregistrées en 2017 et 2019. Une seule occurrence a été notée durant l'exercice 2018.

Quant aux litiges sociaux collectifs ou individuels, aucun enregistrement n'est à signaler durant la période 2017 à 2019.

La ventilation des licenciements, démissions et recrutements par exercice est comme suit :

Licenciements par catégorie et par exercice	Nombre de cadres	Nombre d'employés	Total
Exercice 2017	0	0	0
Exercice 2018	0	1	1
Exercice 2019	0	0	0

Démissions par catégorie et par exercice	Nombre de cadres	Nombre d'employés	Total
Exercice 2017	1	4	5
Exercice 2018	1	4	5
Exercice 2019	1	3	4

Recrutements par catégorie et par exercice	Nombre de cadres	Nombre d'employés	Total
Exercice 2017	0	9	9
Exercice 2018	4	17	21
Exercice 2019	2	27	29

5.3. Gouvernance

Les principaux organes de gouvernance de Microdata sont au nombre de 3 :

- L'Assemblée Générale des actionnaires ;
- Le Conseil d'Administration ;
- Le Président Directeur Général.

▪ L'assemblée générale des actionnaires

L'assemblée générale des actionnaires se réunit annuellement dans une séance ordinaire. Celle qui va statuer sur l'exercice 2019 sera tenue au siège commercial et administratif de Microdata le mercredi 24 Juin 2020. Elle est présidée par le PDG de Microdata : Monsieur Hassane AMOR.

C'est en AGO que les actionnaires utilisent leur droit de vote pour approuver les états de synthèse annuels de l'entreprise, statuer sur les dividendes à distribuer, nommer ou révoquer les administrateurs et les dirigeants de l'entreprise.

Quant à l'assemblée générale extraordinaire, elle permet aux actionnaires de voter sur les changements de statuts de l'entreprise, d'approuver certaines opérations financières complexes. Les actionnaires ont un droit continu d'accès à l'information d'ordre public de l'entreprise et ont la possibilité d'interroger le PDG sur des questions ayant trait à la gestion et aux opérations de l'entreprise.

▪ Le Conseil d'Administration

Cet organe collégial au sein de Microdata est composé de 4 administrateurs désignés par les actionnaires pour un mandat de 6 ans. Leur identité se décline comme suit :

- M. Hassane AMOR. En tant que Président Directeur Général de Microdata, il appartient à la catégorie des administrateurs exécutifs ;
- Mme. Mounia BENADOU IDRISSE. Administrateur non exécutif ;
- M. Farid AMOR. Administrateur exécutif en qualité de Directeur Financier de Microdata ;
- Mme. Ilham KESSAB. Administrateur non exécutif.

Conformément aux critères réglementaires en vigueur, aucun des 4 administrateurs actuels de Microdata ne peut être considéré comme administrateur indépendant.

Leurs dates de début et de fin de mandats sont les suivantes :

Nom de l'administrateur	Date début de mandat	Date fin de mandat
Hassane AMOR	21 Juin 2017	21 Juin 2023
Mounia BENADOU IDRISSE	21 Juin 2017	21 Juin 2023
Farid AMOR	23 Septembre 2019*	21 Juin 2023
Ilham KESSAB	21 Juin 2017	21 Juin 2023

*Durée du mandat inférieure à 6 ans, car l'administrateur a été nommé après la démission d'un ancien administrateur

La ventilation des différents mandats des administrateurs de Microdata se présente comme suit :

- M. Hassane AMOR :

Société Microdata : Administrateur et Président du Conseil d'Administration

Société DGSM : Gérant

Société Qualitel : Associé et gérant unique

- Mme. Mounia BENADOU IDRISSE :

Société Microdata : Administrateur

Société Qualitel : Associée

- M. Farid AMOR :

-Société Microdata : Administrateur

Société C2MA Conseil : Associé et gérant

- Mme. Ilham KESSAB :

Société Microdata : Administrateur

Il est à signaler que le Conseil d'Administration désigne en son sein le PDG.

Selon les statuts de Microdata, un administrateur doit détenir un nombre minimal d'actions de Microdata qui est fixé à 4. Aussi, le nombre d'administrateurs salariés ne doit pas dépasser le tiers du nombre d'administrateurs. Dans le cas de Microdata, le seul administrateur salarié est M. Hassane AMOR.

Les administrateurs sont élus lors l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires. Si un siège d'administrateur est vacant en cas de démission, de révocation ou de décès, le PDG dispose de la prérogative de coopter un nouvel administrateur, en attendant la ratification de cette décision par l'AGO la plus proche.

La rémunération des administrateurs se fait sous forme de jetons de présence. Il est à signaler que la politique actuelle du Conseil d'Administration de Microdata à ce sujet stipule la non distribution de jetons de présence.

Le Conseil d'Administration se réunit sur convocation du PDG. Les 2 réunions systématiques du Conseil d'Administration de Microdata au cours de l'année sont celles pour statuer sur les comptes semestriels et annuels. Le vote est exprimé par les personnes présentes, représentées ou connectées par visioconférence. Tous les administrateurs ont été présents ou représentés durant les 2 dernières réunions du Conseil d'Administration, à savoir : le 23 Septembre 2019 et le 18 Mars 2020. Le Conseil d'Administration peut aussi être convoqué exceptionnellement pour délibérer sur un ordre du jour déterminé.

Le Conseil d'Administration détermine les orientations stratégiques de l'entreprise, suit leur application et contrôle la gestion des affaires. Il procède aux vérifications et contrôles jugés nécessaires et a le droit de demander des informations complémentaires, même hors séance tenante du Conseil. Il a la possibilité d'instaurer des comités spécialisés, comme le comité d'audit qui est prévu par la nouvelle Circulaire adoptée par l'AMMC, et a la capacité de leur déléguer des missions définies.

▪ **Le Président Directeur Général**

Considéré comme organe de direction constitué par un seul individu, le PDG est désigné par le Conseil d'Administration pour une durée de 6 ans. Le Président Directeur Général de Microdata est : M. Hassane AMOR.

Le PDG représente le Conseil d'Administration et dirige ses travaux. Il veille au bon fonctionnement des organes de l'entreprise et assume sous sa responsabilité exclusive la Direction Générale. Par ailleurs, il implémente les orientations stratégiques retenues par les actionnaires. Aussi, il représente l'entreprise dans ses relations avec les tiers ; et pour cela, il est investi des pouvoirs les plus étendus afin d'agir quelles que soient les circonstances.

M. Hassane AMOR est assisté au niveau de la Direction Générale de Microdata par M. Mohammed Alnakeeb qui remplit la fonction de Directeur Général Adjoint.

L'enveloppe globale de la rémunération des dirigeants de Microdata est estimée 3 747 795,56 DHS.

Il est inclus dans ce périmètre les rémunérations brutes annuelles des 3 dirigeants suivants :

- La Président Directeur Général : M. Hassane AMOR ;
- Le Directeur Général Adjoint et Directeur Technique : M. Mohammed ALNAKEEB ;
- La Directrice des Ressources : Mme. Malika LECHGUAR.

▪ **Evolution future de la gouvernance avec l'instauration du comité d'audit**

Microdata s'est lancée dans la voie de création du 1^{er} comité spécialisé, en l'occurrence, le comité d'audit, en conformité avec les dispositions de la Nouvelle Circulaire de l'AMMC (n°03/19 du 20 Février 2019).

Comme l'indique le communiqué de presse en date du 19 Mars 2020, le Conseil d'Administration lors de sa réunion du 18 Mars 2020 a proposé la nomination de 3 nouveaux administrateurs pour la plus prochaine Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires ; parmi eux figure un administrateur indépendant et assumera la responsabilité Président du Comité d'Audit qui sera instauré à partir de fin Juin 2020. Les 2 autres personnes proposées à la nomination en tant qu'administrateurs siègeront aussi au niveau du Comité d'Audit.

5.4. Autres volets de la responsabilité sociétale

Grâce à la modernité de son organisation, son agilité, sa solvabilité et sa bonne rentabilité, Microdata dispose d'atouts majeurs qui lui permettent d'impacter positivement son écosystème sur le plan de la responsabilité sociétale. Ce constat a surmonté l'épreuve du

temps, bien que l'entreprise n'aie pas mis en place de démarche RSE normée ; en effet, elle n'a pas adopté de standards locaux ou internationaux en la matière et elle ne dispose pas pour le moment de certifications RSE reconnues.

- **Informations sur les parties prenantes**

En tant qu'entreprise avec un long historique de croissance vigoureuse, Microdata a été un acteur local très dynamique dans le processus de la création d'emploi dans le secteur de l'intégration informatique dans la région de Casablanca principalement, et aussi dans d'autres régions ou localités où se situent les implantations de l'entreprise.

Pour ce qui de la sélection des fournisseurs ou autres parties prenantes, Microdata accorde une importance primordiale aux pratiques de ses futurs partenaires en matières d'éthique et de bonne gestion, la qualité de leur signature, leur historique, ainsi que leur affiliation à l'échelle internationale le cas échéant. Cette logique de rapprochement se veut symétrique, car Microdata est d'abord exigeante envers elle-même en tant que structure avant de l'être avec toute autre partie prenante ; en interne, elle met continuellement en place des procédures saines et des bonnes pratiques.

- **Ethique et déontologie**

Sur le plan éthique, Microdata est très vigilante et veille systématiquement au respect de certaines valeurs universelles en matière de conduite des affaires, surtout celles qui concernent la corruption. En effet, de par sa position parmi les entreprises aux chiffres d'affaires les plus importants au Maroc, Microdata se doit de maintenir une ligne de conduite claire et transparente pour prévenir toute action pouvant mener à la corruption et qui s'y rattache de près comme de loin. Par ailleurs, en tant qu'entreprise avec des partenariats majeurs à l'échelle Africaine avec des géants technologiques mondiaux, chaque année Microdata renouvelle sa signature de déclarations et d'engagements de conformité (« Compliance » en Droit Anglophone), qui lui interdisent toute infraction aux normes internationales reconnues en matière de corruption ; ainsi, que la réglementation internationale à respecter soit de source Américaine, Britannique ou Européenne, Microdata est dans l'obligation de respecter ces dispositions juridiques pour préserver ses intérêts stratégiques et financiers dans le cadre de accords clés qui la lient avec ses partenaires stratégiques.

Du côté déontologique, et dans ses interactions avec l'AMMC, Microdata a assigné la responsabilité de Déontologue à sa Directrice des Ressources Mme. Malika LECHGUAR. En conformité avec les dispositions réglementaires en vigueur, Microdata soumet à l'autorité des marchés un rapport déontologique semestriellement. Ce rapport suit de près tout changement dans le périmètre des initiés et les actions y afférentes, les modifications éventuelles du code déontologique et l'évolution de l'actionnariat.

6- Annexes

6- ANNEXE A : Rapport de gestion de l'exercice 2019

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en assemblée générale ordinaire annuelle en application des statuts et de la Loi sur les sociétés anonymes pour vous rendre compte de l'activité de la société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir, et soumettre à votre approbation le bilan et les états de synthèse dudit exercice. Ces comptes sont joints au présent rapport (voir la suite des annexes).

Les convocations prescrites par la Loi vous ont été régulièrement adressées et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais impartis.

Activité de la société

Le chiffre d'affaires réalisé au titre de l'exercice 2019 est en hausse de 27,6 % par rapport à l'exercice précédent ; il passe ainsi de 521 094 857,42 MAD à 664 738 604,67 MAD.

A fin 2019, les charges d'exploitation se sont élevées à 575 710 929,03 MAD contre 441 637 683,43 MAD l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation s'élève à 90 679 552,82 MAD. Compte tenu d'un résultat financier de -4 945 542,87 MAD, d'un résultat non courant de -1 333 933,30 MAD et de l'impôt sur les sociétés de 25 535 409,00 MAD, le résultat net de l'exercice à fin 2019 se solde par un bénéfice de 58 864 667,65 MAD.

Les évolutions des principaux indicateurs du Compte de Produits et Charges se présentent comme suit :

Produits et charges des exercices 2018 et 2019.

En MAD	2018	2019	Variations
- Produits d'exploitation	522 543 474,42	666 390 481,85	+27,5%
- Charges d'exploitation	441 637 683,43	575 710 929,03	+30,4%
- Résultat d'exploitation	80 905 790,99	90 679 552,82	+12,1%
- Résultat financier	-9 862 973,78	-4 945 542,87	+49,9%
- Résultat courant	71 042 817,21	85 734 009,95	+20,7%
- Résultat non courant	-505 022,14	-1 333 933,30	-164,1%

- Impôt société	20 944 864,00	25 535 409,00	+21,9%
- Résultat net de l'exercice	49 592 931,07	58 864 667,65	+18,7%

Affectation des Résultats

L'exercice clos le 31 décembre 2019 se solde par un bénéfice net de 58 864 667,65 MAD nous vous proposons l'affectation suivante :

Résultat net de l'exercice 58 864 667,65 DH

Réserve légale 0,00 DH

Report à nouveau 61 036 455,50 DH

Bénéfice distribuable 119 901 123,15 DH

Dividendes aux actionnaires (soit 30,00 DH par action) 50 400 000,00 DH

Le reliquat au compte report à nouveau 69 501 123,15 DH

Nous allons maintenant vous présenter plus en détail les comptes annuels (Bilan, Comptes de résultats et annexes) que nous soumettons à votre approbation.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues sont identiques à celles adoptées pour les exercices précédents.

Exercice clos : activité 2019

Les résultats financiers de MICRODATA pour l'année 2019 sont très positifs.

Le chiffre d'affaires 2019 a effectué un bond de 27,6 % traduisant une très forte performance commerciale, malgré une conjoncture économique qui reste difficile à l'échelle locale. Ainsi, MICRODATA continue ses avancées tangibles dans la diversification de son portefeuille métiers et instrumentalise davantage son positionnement central sur le marché de l'infrastructure informatique au Maroc pour capter plus de parts de marché.

Aussi, la forte progression du résultat courant, plus importante que celle du résultat d'exploitation, a découlé de la baisse significative du déficit du résultat financier (presque de moitié). Il en ressort un résultat net de 2019 en nette amélioration de 18,7% par rapport à 2018.

Politique d'investissement exercice clos 2019 :

	2018	2019
Immobilisations corporelles nettes (en dhs)	17 660 478,65	17 118 989,03
Répartition par poste (en %)		
. Terrains	53,8%	55,5%
. Constructions	19,3%	18,8%
. Installations techniques, matériel et outillage	0,0%	0,0%
. Matériel de transport	0,5%	0,8%
. Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	26,4%	24,9%
. Immobilisations corporelles en cours	0,0%	0,0%

La valeur nette des immobilisations corporelles à fin 2019 a baissé de -3,1%, comparativement à fin 2018, ce qui reflète une stabilité relative dans l'évolution des principaux éléments constitutifs des actifs immobiliers.

La répartition entre les différents postes a été marquée par la hausse de la contribution des « Terrains » dans la valeur nette des immobilisations corporelles ; celle-ci est passée de 53,8% à 55,5%. Les contributions des autres postes d'actifs ont connu une évolution quasi-stagnante qui découle de la confluence de 2 facteurs : l'effet majeur, qui est celui des amortissements des différentes classes d'actifs, et l'effet mineur, qui est celui de l'impact limité des acquisitions et des cessions sur l'exercice 2019.

Rapport d'activité de la filiale DGSM :

Durant le 1er semestre 2019, Microdata a créé une filiale spécialisée dans les services de déploiement informatique sous la dénomination sociale «DGSM», détenue à 100%. Jusqu'à présent, cette filiale en phase post-crédation, n'a pas encore été consolidée, puisque les volumes enregistrés au niveau de ses revenus, de ses charges et de ses investissements restent très faibles. A titre d'exemple, le chiffre d'affaires 2019 de DGSM a été inférieur au millième (< 0,1%) du chiffre d'affaires 2019 de Microdata (comptes sociaux).

Les principaux postes du compte de produits et de charges de DGSM se présentent comme suit :

En MAD	2019
- Produits d'exploitation	285 229,09
- Charges d'exploitation	158,00
- Résultat d'exploitation	285 071,09
- Résultat financier	-
- Résultat courant	285 071,09
- Résultat non courant	-
- Impôt société	28 508,00
- Résultat net de l'exercice	256 563,09

Comme le montre le tableau ci-haut, DGSM a réalisé un chiffre d'affaires annuel 2019 de 285,2 K MAD. Les charges d'exploitation étant encore minimes, le résultat d'exploitation est presque équivalent au chiffre d'affaires. La seule charge relativement substantielle qui a impacté le résultat d'exploitation dans le calcul du résultat net est celle de l'IS. Le résultat net 2019 ressort alors à 256,6 K MAD.

En ce qui concerne les éléments du bilan, le total bilan à fin 2019 s'est élevé à 442,1 KMAD. Du côté Actif, les créances de l'actif circulant représentent 77,4% du total bilan. Les disponibilités de trésorerie pèsent quant à elles 22,6%. Du côté Passif, les capitaux propres représentent 80,6% du total bilan. Les dettes du passif circulant pèsent quant à elles 19,4%.

Perspectives : année 2020

Face à une conjoncture économique qui pose de nombreux challenges et un marché très concurrentiel, l'année 2019 pour MICRODATA a connu une progression du chiffre d'affaires global supérieure à 20%, ce qui dénote de la surperformance de cet exercice par rapport à non seulement les autres performances de la place, mais aussi, par rapport au « track record » de MICRODATA. En effet, l'entreprise a su augmenter ses parts de marché tout en préservant l'évolution quasi-stable de ses marges.

Le portefeuille métiers de MICRODATA se diversifie encore plus en intégrant de nouvelles solutions et technologies à forte valeur ajoutée, sur lesquelles l'offre technique de MICRODATA reste incontestablement différenciée comparativement à la concurrence. Cette offre pourra être enrichie dans l'avenir par des strates de services à haute technicité.

MICRODATA, s'engage aussi à continuer sa politique d'efficacité par la maîtrise des coûts d'exploitation, et qui fait de l'entreprise un acteur de référence dans le secteur des intégrateurs d'infrastructures informatiques au Maroc.

Sur le plan des partenariats, MICRODATA poursuit son étroite collaboration avec ses fournisseurs d'équipements informatiques, à savoir, Dell EMC, Hewlett Packard et Lenovo. Pour les logiciels, les mêmes orientations stratégiques seront mises en place pour favoriser le développement de l'activité autour des solutions des principaux éditeurs internationaux, à savoir, Microsoft, VMware, Symantec, Veritas Technologies et Veeam Software.

En ce qui concerne la crise sanitaire autour de la propagation mondiale du virus Covid-19 qui a marqué le début de l'exercice 2020, MICRODATA a déjà pris les mesures d'adaptation nécessaires en termes de gestion des ressources humaines et de la logistique pour assurer au mieux la sécurité et préserver les intérêts de ses clients et de ses employés. Pour ce qui est de la crise économique y afférente, MICRODATA anticipe des variations dans les priorités d'acquisitions de solutions informatiques chez certains de ses clients. Ainsi, il a été observé une augmentation de l'activité « Client » autour des ordinateurs portables et services associés dans le cadre de la couverture des besoins liés au télétravail et à la mobilité du personnel. En parallèle, les projets d'infrastructure « Solutions » ont connu un ralentissement. De nouvelles dispositions ad hoc ont été mises en place par la Direction Générale de MICRODATA pour absorber les effets de ces facteurs exogènes ; elles consistent notamment en des ajustements concernant les politiques commerciale et financière.

Compte tenu de ces éléments, le management reste prudent au sujet du potentiel de croissance et de rentabilité à court-terme. Un niveau de confiance plus élevé pourra être rétabli sur un horizon temporel plus long.

Liste des mandats des administrateurs de MICRODATA :

- **M. Hassane AMOR :**
Société Microdata : En tant que Président Directeur Général de Microdata, M. Hassane AMOR est administrateur et préside le Conseil d'Administration de Microdata.
Société DGSM : Gérant
Société Qualitel : Associé et gérant unique
- **Mme Mounia BENADOU IDRISI :**
Société Microdata : Administrateur
Société Qualitel : Associée
- **M. Farid AMOR :**
Société Microdata : Administrateur
Société C2MA Conseil : Associé et gérant
- **Mme Ilham KESSAB :**
Société Microdata : Administrateur

**6- ANNEXE B : Rapports général et spécial des commissaires aux comptes,
suivi du résumé du rapport général**



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

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

CABINET FOUAD EL KOUHEN

52, Boulevard Zerktouni
Casablanca

MICRODATA S.A.

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019**



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

52, Boulevard Zerktouni
Casablanca

Aux Actionnaires de la Société
MICRODATA S.A.
30, Bd Ibnou Sina
Casablanca

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER 2019 AU 31 DECEMBRE 2019**

Mesdames, Messieurs,

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la Société MICRODATA S.A. comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de DH 166 101 123,15 dont un bénéfice net de DH 58 864 667,65. Ces états ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 18 mars 2020 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Responsabilité de la Direction

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'Auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en oeuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion sur les états de synthèse

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société **MICRODATA S.A.** au 31 décembre 2019 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration, arrêté le 18 mars 2020, destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la Société.

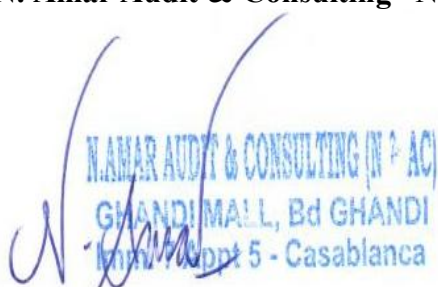
S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la Direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes.

Conformément aux dispositions de l'article 172 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée, nous vous informons que la Société MICRODATA S.A. a procédé au cours de l'exercice 2019 à la création de la filiale DGSM détenue à 100% pour KDH 100.

Casablanca, le 20 avril 2020.

Les Commissaires aux Comptes

N. Amar Audit & Consulting "N2AC"



Nawfal AMAR
Expert Comptable

Cabinet Fouad EL KOUHEN



Fouad EL KOUHEN
Expert Comptable



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

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

CABINET FOUAD EL KOUHEN

52, Boulevard Zerktouni
Casablanca

MICRODATA S.A.

**RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019**



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

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

CABINET FOUAD EL KOUHEN

52, Boulevard Zerktouni
Casablanca

Aux Actionnaires de la Société
MICRODATA S.A.
30, Bd Ibnou Sina
Casablanca

**RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER 2019 AU 31 DECEMBRE 2019**

Mesdames, Messieurs,

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre Société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées conformément aux dispositions des articles 56 à 59 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée et son décret d'application.

Il nous appartient de vous présenter les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisées par le Président du Conseil d'Administration ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé, ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon la loi ci-dessus, de vous prononcer sur leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard des normes de la profession au Maroc. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été communiquées avec les documents de base dont elles sont issues.

1. Convention conclue au cours de l'exercice

Nous vous informons que le Président de votre Conseil d'Administration ne nous a donné avis d'aucune convention nouvelle conclue au cours de l'exercice 2019.

2. Conventions conclues au cours d'exercices antérieurs et dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice

2.1 Convention de supervision de comptabilité entre la société C2MA et Microdata

- *Date de signature du contrat* : 2 janvier 2017 ;
- *Objet du contrat* : Supervision de la comptabilité de Microdata ;
- *Durée du contrat* : Une année reconductible tacitement ;
- *Montant des honoraires mensuel facturé à Microdata* : KDH 24,2 soit une charge annuelle comptabilisée de KDH 290 ;

- *Sommes versées en 2019 au titre de ce contrat* : KDH 348 ;
- *Administrateur concerné* : Monsieur Farid AMOR.

2.2 Contrat de bail entre Monsieur Hassane AMOR et Microdata

- *Date de signature du contrat* : 2 janvier 2009 ;
- *Objet du contrat* : Local donné à bail à Microdata destiné à usage de bureaux situé à Tanger, rue Hassan Chadli - Résidence « La Rencontre » ;
- *Durée du bail* : Trois années fermes reconductibles tacitement de trois ans à trois ans ;
- *Montant du loyer mensuel facturé à Microdata* : KDH 4 soit une charge annuelle comptabilisée de KDH 48 ;
- *Délai de paiement* : Loyer payable par virement le 25 de chaque mois ;
- *Sommes versées en 2019 au titre de ce contrat* : KDH 48 ;
- *Administrateur concerné* : Monsieur Hassane AMOR.

2.3 Contrat de bail entre Monsieur Hassane AMOR et Microdata

- *Date de signature du contrat* : 1^{er} septembre 2008 ;
- *Objet du contrat* : Local donné à bail à Microdata destiné à usage de bureau situé à Fès - Route Ain Chkef, Lot N°5 ;
- *Durée du bail* : Trois années fermes reconductibles tacitement de trois ans à trois ans ;
- *Montant du loyer mensuel facturé à Microdata* : KDH 8 soit une charge annuelle comptabilisée de KDH 96 ;
- *Délai de paiement* : Loyer payable d'avance le 4 de chaque mois ;
- *Sommes versées en 2019 au titre de ce contrat* : KDH 96 ;
- *Administrateur concerné* : Monsieur Hassane AMOR.

2.4 Contrat de bail entre Monsieur Hassane AMOR et Microdata

- *Date de signature du contrat* : 14 novembre 2008 ;
- *Objet du contrat* : Local donné à bail à Microdata destiné à usage de bureau et de dépôt situé à Casablanca – 17, rue Abou Abbas Azfi, Maarif ;
- *Durée du bail* : Trois années fermes reconductibles tacitement de trois ans à trois ans ;
- *Montant du loyer mensuel facturé à Microdata* : KDH 61,5 soit une charge annuelle comptabilisée d'environ KDH 738 ;
- *Délai de paiement* : Loyer payable d'avance le 4 de chaque mois ;
- *Sommes versées en 2019 au titre de ce contrat* : KDH 738 ;
- *Administrateur concerné* : Monsieur Hassane AMOR.

2.5 Convention de service entre la société Telinfo 5 et Microdata

- *Date de signature de la convention* : 1^{er} février 2002 ;
- *Objet du contrat* : Diverses prestations de services pour le compte de Microdata ;
- *Durée du contrat* : Un trimestre reconductible tacitement ;

- *Montant des honoraires facturés à Microdata* : KDH 96 ;
- *Sommes versées en 2019 au titre de cette convention* : KDH 115 ;
- *Administrateurs concernés* : Messieurs Hassane AMOR et Farid AMOR.

Casablanca, le 20 avril 2020.

Les Commissaires aux Comptes

N. Amar Audit & Consulting “N2AC”



Nawfal AMAR
Expert Comptable

Cabinet Fouad EL KOUHEN



Fouad EL KOUHEN
Expert Comptable



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

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

CABINET FOUAD EL KOUHEN

52, Boulevard Zerktouni
Casablanca

MICRODATA S.A.
RESUME DU RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Mesdames, Messieurs,

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2019.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la Société MICRODATA S.A., comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés DH 166 101 123,15 dont un bénéfice net de DH 58 864 667,65. Ces états ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 18 mars 2020 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Nous certifions que les états de synthèse cités ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société au 31 décembre 2019 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration, arrêté le 18 mars 2020, destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la Société.

S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêt des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes.

Conformément aux dispositions de l'article 172 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée, nous vous informons que la Société MICRODATA S.A. a procédé au cours de l'exercice 2019 à la création de la filiale DGSM détenue à 100% pour KDH 100.

Casablanca, le 20 avril 2020.

Les Commissaires aux Comptes

N. Amar Audit & Consulting "N2AC"



Nawfal AMAR
Expert Comptable

Cabinet Fouad EL KOUHEN



Fouad EL KOUHEN
Expert Comptable

6- ANNEXE C : Comptes annuels sociaux de Microdata au titre de l'exercice 2019

MICRODATA SA

CASABLANCA

Tableau n ° 1

BILAN (actif)

(modèle normal)

Exercice clos au :

31/12/2019

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE
		Brut	Amortissements et provisions	Net	PRECEDENT
					Net
	IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)				
	• Frais préliminaires				
	• Charges à répartir sur plusieurs exercices				
	• Primes de remboursements des obligations				
A	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	55 000,00	55 000,00		666,90
C	• Immobilisations en recherche et développement				
T	• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	55 000,00	55 000,00		666,90
I	• Fonds commercial				
F	• Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	19 753 527,40	2 634 538,37	17 118 989,03	17 660 478,65
I	• Terrains	9 508 200,00		9 508 200,00	9 508 200,00
M	• Constructions	3 615 548,11	410 605,99	3 204 942,12	3 385 719,53
M	• Installations techniques, matériel et outillage	12 590,01	11 760,34	829,67	2 008,20
O	• Matériel de transport	285 236,09	146 599,91	138 636,18	96 282,24
B	• Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	6 331 953,19	2 065 572,13	4 266 381,06	4 668 268,68
I	• Autres immobilisations corporelles				
L	• Immobilisations corporelles en cours				
I	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	462 637,00		462 637,00	349 025,39
S	• Prêts immobilisés	358 073,00		358 073,00	344 461,39
E	• Autres créances financières	4 564,00		4 564,00	4 564,00
	• Titres de participation	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)	20 271 164,40	2 689 538,37	17 581 626,03	18 010 170,94
	STOCKS (F)	70 890 143,86	1 629 190,44	69 260 953,42	45 775 083,68
A	• Marchandises	70 890 143,86	1 629 190,44	69 260 953,42	45 775 083,68
C	• Matières et fournitures consommables				
T	• Produits en cours				
I	• Produits intermédiaires, et produits résiduels				
F	• Produits finis				
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	236 182 984,05	274 209,50	235 908 774,55	239 064 685,94
C	• Fournis. débiteurs. avances et acomptes	3 134 790,79		3 134 790,79	4 942 005,94
I	• Clients et comptes rattachés	225 037 145,89	274 209,50	224 762 936,39	219 290 071,42
R	• Personnel				
C	• Etat	7 408 431,92		7 408 431,92	14 802 159,71
U	• Comptes d'associés				
L	• Autres débiteurs	592 722,07		592 722,07	20 555,49
A	• Comptes de régularis. Actif	9 893,38		9 893,38	9 893,38
N					
T	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	29 762 804,66		29 762 804,66	
	(Eléments circulants)	266 683,53		266 683,53	1 447 383,91
	TOTAL II (F + G + H + I)	337 102 616,10	1 903 399,94	335 199 216,16	286 287 153,53
	TRESORERIE - ACTIF	68 499 799,39		68 499 799,39	61 420 037,20
R	• Chèques et valeurs à encaisser	657 302,00		657 302,00	1 810 454,81
E	• Banque, T.G et C.C.P	67 797 401,75		67 797 401,75	59 578 947,67
S	• Caisse, Régies d'avances et accreditifs	45 095,64		45 095,64	30 634,72
O					
	TOTAL III	68 499 799,39		68 499 799,39	61 420 037,20
	TOTAL GENERAL I + II + III	425 873 579,89	4 592 938,31	421 280 641,58	365 717 361,67

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
F	CAPITAUX PROPRES		
I	• Capital social ou personnel (1)	42 000 000,00	42 000 000,00
N	• mois : actionnaires, capital souscrit non appelé, Capital appelé dont verse		
A	• Primes d'émission, de fusion, d'apport		
N	• Ecart de réévaluation		
C	• Réserve légale	4 200 000,00	4 200 000,00
E	• Autres réserves		
M	• Report à nouveau (2)	61 036 455,50	45 043 524,43
E	• Résultats nets en instance d'affectation (2)		
N	• Résultats net de l'exercice (2)	58 864 667,65	49 592 931,07
T	• Total des capitaux propres (A)	166 101 123,15	140 836 455,50
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
	• Subventions d'investissement		
P	• Provisions réglementées		
E	DETTES DE FINANCEMENT (C)	3 831 974,20	5 188 894,65
R	• Emprunts obligatoires		
M	• Autres dettes de financement	3 831 974,20	5 188 894,65
A	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)		
N	• Provisions pour risques		
E	• Provisions pour charges		
N	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		
T	• Augmentations des créances immobilisées		
	• Diminution des dettes de financement		
	• TOTAL I (A + B + C +D+ E)	169 933 097,35	146 025 350,15
P	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	164 440 790,58	126 972 556,78
A	• Fournisseurs et comptes rattachés	114 426 770,18	83 657 094,08
S	• Clients créditeurs, avances et acomptes	1 730 443,11	337 674,00
S	• Personnel	3 256 124,72	2 991 718,94
I	• Organismes sociaux	1 406 344,79	1 194 114,03
F	• Etat	42 506 725,27	37 695 510,47
	• Comptes d'associés		
C	• Autres créanciers	743 856,33	668 639,13
I	• Comptes de régularisation - passif	370 526,18	427 806,13
R	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	266 683,53	1 447 383,91
C	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	315 998,97	101 389,39
U	• TOTAL II (F + G + H)	165 023 473,08	128 521 330,08
T	TRESORERIE - PASSIF	86 324 071,15	91 170 681,44
R	• Crédits d'escompte		
E	• Crédits de trésorerie	86 324 071,15	76 714 017,72
S	• Banques de régularisation		14 456 663,72
O	•		
	• TOTAL III	86 324 071,15	91 170 681,44
	• TOTAL GENERAL I + II + III	421 280 641,58	365 717 361,67

(1) Capital personnel débiteur.

(2) Bénéficiaire (+), déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

(modèle normal)

		Exercice du 01/01/2019		au 31/12/2019		
	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 1+ 2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4	
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2			
E X P L O I T A T I O N	I	PRODUITS D'EXPLOITATION				
		- Ventes de marchandises (en l'état)	643 549 571,06		643 549 571,06	498 865 716,74
		• Ventes de biens et services produits	21 189 033,61		21 189 033,61	22 229 140,68
		• Chiffre d'affaires	664 738 604,67		664 738 604,67	521 094 857,42
		• 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 charge	1 651 877,18		1 651 877,18	1 448 617,00
		Total I	666 390 481,85		666 390 481,85	522 543 474,42
		II	CHARGES D'EXPLOITATION			
	• Achats revendus (2) de marchandises	526 413 587,37		526 413 587,37	398 382 914,28	
	• Achats consommés (2) de matières et fournitures	940 971,69		940 971,69	957 507,02	
	• Autres charges externes	13 408 205,81		13 408 205,81	11 673 260,83	
	• Impôts et taxes	7 922 932,36		7 922 932,36	6 071 918,68	
	• Charges de personnel	24 439 953,70		24 439 953,70	21 855 477,78	
	• Autres charges d'exploitation					
	• Dotation d'exploitation	2 585 278,10		2 585 278,10	2 696 604,84	
	Total II	575 710 929,03		575 710 929,03	441 637 683,43	
	III	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)		90 679 552,82	80 905 790,99	
F I N A N C I E R	IV	PRODUITS FINANCIERS				
		• Produits des titres de participation et Autres titres immobilisés				
		• Gains de change	2 296 126,51		2 296 126,51	2 519 387,07
		• Intérêts et autres produits financiers	212 882,04		212 882,04	233 091,87
		• Reprises financière; transferts de charges	1 447 383,91		1 447 383,91	62 199,07
		TOTAL IV	3 956 392,46		3 956 392,46	2 814 678,01
		V	CHARGES FINANCIERES			
		• Charges d'intérêts	4 549 637,80		4 549 637,80	3 608 429,06
		• Pertes de change	4 085 614,00		4 085 614,00	7 621 838,82
		• Autres charges financières				
	• Dotations financières	266 683,53		266 683,53	1 447 383,91	
	TOTALE V	8 901 935,33		8 901 935,33	12 677 651,79	
	VI	RESULTAT FINANCIER (IV-V)		-4 945 542,87	-9 862 973,78	
	VII	RESULTAT COURANT (III+VI)		85 734 009,95	71 042 817,21	

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

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

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

		Exercice du 01/01/2019		au 31/12/2019		
	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4	
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2			
NON COURANT	VII	RESULTAT COURANT (reports)			85 734 009,95	71 042 817,21
	VIII	PRODUITS NON COURANTS				
		• Produits des cessions d'immobilisation	51 500,00		51 500,00	65 000,00
		• Subventions d'équilibre				
		• Reprises sur subventions d'investissement				
		• Autre produits non courants	373 880,22		373 880,22	75 097,56
		• Reprises non courantes : transferts de charges				
		TOTAL VIII	425 380,22		425 380,22	140 097,56
	IX	CHARGES NON COURANTES				
		• Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				256 014,49
		• Subventions accordées				
		• Autres charges non courantes	1 759 313,52		1 759 313,52	389 105,21
		• Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
	TOTAL IX	1 759 313,52		1 759 313,52	645 119,70	
X	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			-1 333 933,30	-505 022,14	
XI	RESULTAT AVANT IMPOT (VII ± X)			84 400 076,65	70 537 795,07	
XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS	25 535 409,00		25 535 409,00	20 944 864,00	
XIII	RESULTAT NET (XI-XII)			58 864 667,65	49 592 931,07	

XIV	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			670 772 254,53	525 498 249,99
XV	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			611 907 586,88	475 905 318,92
XVI	RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			58 864 667,65	49 592 931,07

MICRODATA SA
CASABLANCA

Tableau n°5

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

I- TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS(T.F.R)

			Exercice du	01/01/2019	au 31/12/2019
				EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1	Ventes de marchandises (en l'état)		643 549 571,06	498 865 716,74
	2	- Achats revendus de marchandises		526 413 587,37	398 382 914,28
I	=	MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT		117 135 983,69	100 482 802,46
II	+	PRODUCTIONS DE L'EXERCICE :(3+4+5)		21 189 033,61	22 229 140,68
	3	• Ventes de biens et services produits		21 189 033,61	22 229 140,68
	4	• Variation stocks de produits		0,00	0,00
	5	• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		0,00	0,00
III	-	CONSOMMATION DE L'EXERCICE :(6+7)		14 349 177,50	12 630 767,85
	6	• Achats consommés de matières et fournitures		940 971,69	957 507,02
	7	• Autres charges externes		13 408 205,81	11 673 260,83
IV	=	VALEUR AJOUTEE (I+II-III)		123 975 839,80	110 081 175,29
V	+	Subventions d'exploitation		0,00	0,00
	9	- Impôts et taxes		7 922 932,36	6 071 918,68
	10	- Charges de personnel		24 439 953,70	21 855 477,78
	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)		91 612 953,74	82 153 778,83
	=	OU INSUFFISANCE BRUT D'EXPLOITATION (IBE)		0,00	0,00
	11	+ Autres produits d'exploitation		0,00	0,00
	12	- Autres charges d'exploitation		0,00	0,00
	13	+ Reprises d'exploitation : transferts de charges		1 651 877,18	1 448 617,00
	14	- Dotations d'exploitation		2 585 278,10	2 696 604,84
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)		90 679 552,82	80 905 790,99
VII	(±)	RESULTAT FINANCIER		-4 945 542,87	-9 862 973,78
VIII	=	RESULTAT COURANT (+ ou -)		85 734 009,95	71 042 817,21
IX	(±)	RESULTAT NON COURANT		-1 333 933,30	-505 022,14
	15	- Impôt sur les résultats		25 535 409,00	20 944 864,00
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)		58 864 667,65	49 592 931,07

II- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F) - AUTOFINANCEMENT

	1	Résultat net de l'exercice		0,00	0,00
		• Bénéfice +		58 864 667,65	49 592 931,07
		• Perte -		0,00	0,00
	2	+ Dotations d'exploitation (1)		956 087,66	1 044 727,66
	3	+ Dotations financières (1)		0,00	0,00
	4	+ Dotations non courantes		0,00	0,00
	5	- Reprises d'exploitation (2)		0,00	0,00
	6	- Reprises financières (2)		0,00	0,00
	7	- Reprises non courantes (2) (3)		0,00	0,00
	8	- Produits des cessions d'immobilis		51 500,00	65 000,00
	9	+ Valeurs nettes d'amort. des imm. cédées		0,00	256 014,49
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT(C.A.F)		59 769 255,31	50 828 673,22
	10	- Distributions de bénéfices		33 600 000,00	27 720 000,00
II		AUTOFINANCEMENT		26 169 255,31	23 108 673,22

(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.

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

1. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

EXERCICE du : 01/01/2019 au : 31/12/2019

MASSES	Exercice	Exercice préc.	Variations a-b	
	a	b	Emplois c	Ressources d
1. Financement Permanent	169 933 097,35	146 025 350,15		23 907 747,20
2. Moins actif immobilisé	17 581 626,03	18 010 170,94		428 544,91
3. FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (A)	152 351 471,32	128 015 179,21		24 336 292,11
4. Actif Circulant	335 199 216,16	286 287 153,53	48 912 062,63	
5. Moins passif circulant	165 023 473,08	128 521 330,08		36 502 143,00
6 = BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (B)	170 175 743,08	157 765 823,45	12 409 919,63	
7 TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) = A - B	- 17 824 271,76	- 29 750 644,24	11 926 372,48	

2. EMPLOIS ET RESSOURCES

	EXERCICE		EX. PRECEDENT	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
<u>AUTOFINANCEMENT (A)</u>		26 169 255,31		23 108 673,22
Capacité d'autofinancement		59 769 255,31		50 828 673,22
Distribution de bénéfices	33 600 000,00		27 720 000,00	
<u>CESSION ET REDUCTION D'IMMOBILISATION (B)</u>		612 911,02		703 902,27
Cession d'immobilisations incorporelles				
Cession d'immobilisations corporelles		51 500,00		65 000,00
Cession d'immobilisation financières				
Récupération sur créances immobilisées		561 411,02		638 902,27
<u>AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)</u>				
Augmentation de capital, apports				
Subvention d'investissement				
<u>AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)</u> (nettes des primes de remboursement)				
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		26 782 166,33		23 812 575,49
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
<u>ACQUISITION ET AUGMENTATION DES IMMOBILISATION (E)</u>	1 088 953,77		1 532 949,94	
Acquisition d'immobilisations incorporelles				
Acquisition d'immobilisations corporelles	413 931,14		1 160 948,24	
Acquisition d'immobilisations financières	100 000,00			
Augmentation de créances immobilisées	575 022,63		372 001,70	
<u>REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)</u>				
<u>REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)</u>	1 356 920,45		1 291 519,67	
<u>EMPLOIS EN NON VALEURS (H)</u>				
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	2 445 874,22		2 824 469,61	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)	12 409 919,63		79 525 230,06	
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	11 926 372,48			58 537 124,18
TOTAL GENETAL	26 782 166,33	26 782 166,33	82 349 699,67	82 349 699,67

(+) Augmentation ; (-) Diminution

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

NATURE	MONTANT BRUT		AUGMENTATION		DIMINUTION			MONTANT
	DEBUT EXERCICE	Acquisition	Production par l'entreprise pour elle même	Virement	Cession	Retrait	Virement	BRUT FIN EXERCICE
IMMOBILISATION EN NON-VALEUR	586 994,00					586 994,00		-
<ul style="list-style-type: none"> • Frais préliminaires • Charge à répartir sur plusieurs exercices • Primes de remboursement obligations 	586 994,00					586 994,00		-
IMMOBILISATION INCORPORELLES	55 000,00							55 000,00
<ul style="list-style-type: none"> • Immobilisation en recherche et développement • Brevets, marques, droits et valeur similaires • Fonds commercial • Autres immobilisations incorporelles 	55 000,00							55 000,00
IMMOBILISATION CORPORELLES	19 453 309,91	413 931,14			113 713,65	-		19 753 527,40
<ul style="list-style-type: none"> • Terrains • Constructions • Installations techniques, matériel et outillage • Matériel de transport • Mobilier, matériel de bureau et aménagements • Autres Immobilisations corporelles • Immobilisations corporelles en cours 	9 508 200,00 3 615 548,11 12 590,01 292 397,62 6 024 574,17	106 552,12 307 379,02			113 713,65			9 508 200,00 3 615 548,11 12 590,01 285 236,09 6 331 953,19

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

NATURE	Cumul début exercice 1	Dotations de l'exercice 2	Amortissements sur immobilisation sorties 3	Cumul d'amortissement fin exercice 4 = 1 + 2 - 3
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	586 994,00		586 994,00	-
Frais préliminaires				
Charge à répartir sur plusieurs exercices	586 994,00		586 994,00	-
Primes de remboursement obligations				
IMMOBILISATION INCORPORELLES	54 333,10	666,90		55 000,00
Immobilisation en recherche et développement				
Brevets,marque,droits et valeurs similaires	54 333,10	666,90		55 000,00
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATION CORPORELLES	1 792 831,26	955 420,76	113 713,65	2 634 538,37
Terrains				
Constructions	229 828,58	180 777,41		410 605,99
Installations techniques.matériel et outillage	10 581,81	1 178,53		11 760,34
Matériel de transport	196 115,38	64 198,18	113 713,65	146 599,91
Mobilier.matériel de bureau et aménagements	1 356 305,49	709 266,64		2 065 572,13
Immobilisations corporelles diverses				
Immobilisations corporelles en cours				

**TABLEAU DES PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS
D'IMMOBILISATIONS**

Exercice du 01/01/2019 à 31/12/2019

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur nette	Produit de cession	Plus Values	Moins values
01/01/2019	2120100000	586 994,00	586 994,00		-		
30/04/2019	2340000000	100 000,00	100 000,00		35 000,00	35 000,00	
17/06/2019	2340000000	12 500,00	12 500,00		1 500,00	1 500,00	
24/10/2019	2340000000	1 213,65	1 213,65		15 000,00	15 000,00	
TOTAL		700 707,65	700 707,65	0,00	51 500,00	51 500,00	0,00

MICRODATA SA
CASABLANCA

Etat B4

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité 1	Capital social 2	Participation au capital 3	Prix d'acquisition global 4	Valeur comptable nette 5	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C de l'exercice 9
						Date de clôture 6	Situation nette 7	Résultat net 8	
DGSM	Prestataire informatique	100 000,00	100%	100 000,00	100 000,00	31/12/2019	356 563,09	256 563,09	-
TOTAL				100 000,00	100 000,00				

TABLEAU DES PROVISIONS

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

NATURE	Montant début exercice	DOTATIONS			REPRISES			MONTANT FIN EXERCICE
		d'exploitation	financières	Non courantes	d'exploitation	financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé								
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)								
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	1 926 086,68	1 629 190,44			1 651 877,18			1 903 399,94
5. Autres Provisions pour risques et charges	1 447 383,91		266 683,53			1 447 383,91		266 683,53
6. Provisions pour dépréciation des compte de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	3 373 470,59	1 629 190,44	266 683,53	0,00	1 651 877,18	1 447 383,91	0,00	2 170 083,47
TOTAL (A + B)	3 373 470,59	1 629 190,44	266 683,53	0,00	1 651 877,18	1 447 383,91	0,00	2 170 083,47

ETAT B6
TABLEAU DES CREANCES

en Dirhams Marocains

CREANCES	TOTAL au 31/12/2019	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'Etat et organismes publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE	362 637,00	39 468,00	323 169,00					
- Prêts immobilisés	358 073,00	34 904,00	323 169,00					
- Autres créances financières	4 564,00	4 564,00						
DE L'ACTIF CIRCULANT	236 182 984,05	1 234 858,65	234 948 125,40	50 090 879,45	15 078 695,98	46 308 891,08		49 486,80
- Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	3 134 790,79	26 114,00	3 108 676,79					
- Clients et comptes rattachés	225 037 145,89	1 178 271,71	223 858 874,18	50 090 879,45	15 078 695,98	38 900 459,16		49 486,80
- Personnel								
- Etat	7 408 431,92	25 253,94	7 383 177,98			7 408 431,92		
- Comptes d'associés								
- Autres débiteurs	592 722,07	5 219,00	587 503,07					
- Comptes de régularisation - Actif	9 893,38		9 893,38					

ETAT B7
TABLEAU DES DETTES

en Dirhams Marocains

DETTES	TOTAL 31/12/2019	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en devises	Montants vis-à-vis de l'Etat et organismes publics	Montants vis-à-vis des entreprises liées	Montants représentés par effets
DE FINANCEMENT	3 831 974,20	2 475 053,75	1 356 920,45					
- Emprunts obligataires - Autres dettes de financement	3 831 974,20	2 475 053,75	1 356 920,45					
DU PASSIF CIRCULANT	164 440 790,58	1 385 427,89	163 055 362,69	11 175 251,00	82 053 348,82	44 749 634,06		12 682 803,14
- Fournisseurs et comptes rattachés	114 426 770,18	575 541,66	113 851 228,52	11 175 251,00	82 053 348,82	836 564,00		12 682 803,14
- Clients créditeurs, avances et acomptes	1 730 443,11	19 674,00	1 710 769,11					
- Personnel	3 256 124,72		3 256 124,72					
- Organismes sociaux	1 406 344,79		1 406 344,79			1 406 344,79		
- Etat	42 506 725,27	153 333,10	42 353 392,17			42 506 725,27		
- Comptes d'associés								
- Autres créanciers	743 856,33	636 879,13	106 977,20					
- Comptes de régularisation - Passif	370 526,18		370 526,18					

ETAT B8
TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur comptable nette de la sûreté donnée au 31.12.2019
- Sûretés données					
- Sûretés reçues					

NEANT

NEANT

(1) Gage : 1 - Hypothèque : 2 - Nantissement : 3 - Warrant : 4 - Autres : 5 - (à préciser)

(2) Préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (sûretés données) [entreprises liées, associés, membres du personnel]

(3) Préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues)

ETAT B9

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

ENGAGEMENTS DONNES	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
	NEANT	
ENGAGEMENTS RECUS	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
AVALS ET CAUTIONS LETTRE DE CREDIT DE STAND BY		
- BMCI 600 000,00 \$	5 761 620,00	5 745 000,00
- AWB 800 000,00 €	8 620 160,00	8 770 720,00
CAUTIONS BANCAIRES DONNEES		
- cautions provisoires (suivant état) - BMCI	735 906,00	9 257 386,00
- cautions définitives (suivant état) - BMCI	3 316 666,28	14 352 086,77
- cautions / retenues de garanties (suivant état) -BMCI	13 519 527,88	69 230 074,43
TOTAL	31 953 880,16	107 355 267,20

Tableau des biens en crédit bail

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Rubrique	Date 1ère Echeance	Durée Contrat	Valeur Estimée	Durée Amorti	Cuml Exercices Précédents	Redevances Exercice	A moins d'un An	A plus d'un An	Prix Achat Residuel
3 DACIA DOKKER	11/12/2015	48	299 869,98	4	257 967,70	76 693,10	-		2 998,70
MAT INFO'''	25/05/2017	36	301 387,29	3	180 938,60	108 563,16	36 187,72		3 013,87
MOB BUREAU	06/11/2017	36	732 919,11	3	236 761,68	202 938,60	169 115,65		7 329,20
3 FORD FIESTA	02/01/2018	48	426 000,00	4	118 720,56	118 720,56	118 720,56	118 720,56	3 573,03
PEUGEOT BOXER	02/01/2018	48	197 979,17	4	54 818,64	54 818,64	54 818,64	54 818,64	1 979,79
3 FIAT FIORINO	21/02/2018	48	274 950,00	4	69 786,75	76 131,00	76 131,00	82 475,25	2 749,50
PASSAT JETTA	25/05/2018	48	250 150,00	4	46 438,40	69 657,60	69 657,60	92 876,80	2 096,42
MAT INFO''''	20/07/2018	48	2 400 950,00	4	332 400,36	664 800,72	664 800,72	997 201,56	24 009,50
3 DACIA DOKKER	21/01/2019	48	312 592,98	4		86 554,08	86 554,08	173 108,16	3 125,93
3 FIAT FIORINO	15/02/2019	48	281 950,00	4		70 951,64	77 401,68	161 253,40	2 819,50
MAT INFO	15/08/2019	48	1 620 000,00	4		187 079,30	448 990,32	1 159 891,36	37 415,86
MAT INFO	15/08/2019	60	4 994 890,00	4		474 615,00	1 139 076,00	4 081 689,00	49 948,90
FORD FIESTA	13/12/2019	48	160 000,00	4		3 729,60	44 755,20	130 536,00	1 600,00
TOTAUX					1 297 832,69	2 195 253,00	2 986 209,17	7 052 570,73	142 660,20

ETAT D'AFFECTION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

	MONTANT		MONTANT
A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER		B. AFFECTATION DES RESULTATS	
(Décision de l'AGO 26/06/2019)		Réserve légale	
Report à nouveau	45 043 524,43	Autres réserves	
Résultats nets en instance d'affection		Tantièmes	
Résultat net de l'exercice	49 592 931,07	Dividendes	33 600 000,00
Prélèvements sur les réserves		Autres affectations	
Autres Prélèvements		Report à nouveau	61 036 455,50
TOTAL A	94 636 455,50	TOTAL B	94 636 455,50

Total A = Total B

ETAT C3
RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES DE L'ENTREPRISE
AU COURS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

NATURE DES INDICATIONS	Exercice N-2	Exercice N-1	Exercice N
. SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE			
. Capitaux propres plus capitaux propres assimilés moins immobilisations en non-valeurs	118 846 125,63	140 836 455,50	166 101 123,15
. OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1. Chiffre d'affaires hors taxes	471 784 652,67	521 094 857,42	664 738 604,67
2. Résultat avant impôts	57 999 164,31	70 537 795,07	84 400 076,65
3. Impôts sur les résultats	17 993 565,00	20 944 864,00	25 535 409,00
4. Bénéfices distribués (y compris les tantièmes) de l'exercice précédent	27 720 000,00	27 720 000,00	33 600 000,00
5. Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation)	40 005 599,31	49 592 931,07	58 864 667,65
. RESULTAT PAR TITRE (Pour les sociétés par actions et SARL)			
. Résultat net par action ou part sociale de l'exercice	23,81	29,52	35,04
. Bénéfices distribués par action ou part sociale de l'exercice précédent	16,50	16,50	20,00
. PERSONNEL			
. Montant des salaires bruts de l'exercice	16 403 488,10	18 107 514,34	20 034 484,12
. Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	125,00	137,00	150,00

Décomposition par échéance du solde des dettes fournisseurs

	(A) Montants des dettes A=B+C+D+E+F	(B) Montants des dettes non échus*	Montant des dettes échus*			
			C Dettes échues de moins de 30 jours	D Dettes échues entre 31 et 60 jours	E Dettes échues entre 61 et 90 jours	F Dettes échues de plus de 90 jours
Date de clôture	31/12/2018					
Exercice N-1	83 657 094,08	54 946 226,21	59 439,19	317 905,97	62 768,23	28 270 754,48
Date de clôture	31/12/2019					
Exercice N	114 426 770,18	103 251 519,18	347 185,19	69 709,79	11 062,33	10 747 293,69

6- ANNEXE D : Etats de synthèse de la filiale DGSM au titre de l'exercice 2019

Bilan Actif
(modèle normal)

DGSM
Tableau n°1

I.F
Exercice clos le: 31/12/2019

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
	IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)				
	• Frais préliminaires				
A	• Charges à répartir sur plusieurs exercices				
C	• Primes de remboursements des obligations				
T	IMMOBILISATIONS INCOPORELLES (B)				
I	• Immobilisations en recherche et développement				
F	• Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
	• Fonds commercial				
	• Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)				
I	• Terrains				
M	• Constructions				
M	• Installations techniques, matériel et outillage				
O	• Matériel de transport				
B	• Mobilier, matériel, de bureau et aménagements divers				
I	• Autres immobilisations corporelles				
L	• Immobilisations corporelles en cours				
I	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)				
S	• Prêts immobilisés				
E	• Autres créances financières				
	• Titres de participation				
	• Autres Titres immobilisés				
	ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)				
	• Diminution des créances immobilisées				
	• Augmentation des dettes Financières				
	TOTAL I (A + B + C + D + E)				
	STOCKS (F)				
A	• Marchandises				
C	• Matières et fournitures consommables				
T	• Produits en cours				
I	• Produits intermédiaires. et produits résiduels				
F	• Produits finis				
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	342 290,71		342 290,71	
C	• Fournis. débiteurs. avances et acomptes				
I	• Clients et comptes rattachés	342 274,91		342 274,91	
R	• Personnel				
C	• Etat	15,80		15,80	
U	• Comptes d'associées				
L	• Autres débiteurs				
A	• Comptes de régularisation. Actif				
N	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
T	ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I) (Eléments circulants)				
	TOTAL II (F + G + H + I)	342 290,71		342 290,71	
	TRESORERIE - ACTIF	99 826,20		99 826,20	
T	• Chèques et valeurs à encaisser				
R	• Banque ,T.G et C.C.P	99 826,20		99 826,20	
E	• Caisse, Régies d'avances et accreditifs				
S	Total III	99 826,20		99 826,20	
	TOTAL GENERAL I + II + III	442 116,91		442 116,91	

BILAN (Passif)

(modèle normal)

DGSM

I.F

Tableau n°1

Exercice clos le 31/12/2019

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	CAPITAUX PROPRES		
F I N A N C E M	•Capital social ou personnel (1)	100 000,00	
	•moins : actionnaires , capital souscrit non appelé dont verse		
	•Primes d'émission, de fusion, d'apport		
	•Ecart de réévaluations		
	•Réserve légale		
	•Autres réserves		
	•Report à nouveau (2)		
	•Résultats nets en instance d'affectation (2)		
	•Résultats nets de l'exercice (2)	256 563,09	
		Total des capitaux propres (A)	356 563,09
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
T	• Subventions d'investissement		
	• Provisions réglementées		
	DETTES DE FINANCEMENT (C)		
E R	• Emprunts obligatoires		
	• Autres dettes de financement		
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)		
A N	• Provisions pour risques		
	• Provisions pour charges		
	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		
E N T	• Augmentations de créances immobilisées		
	• Diminutions des dettes de financement		
	TOTAL I (A + B + C + D + E)	356 563,09	
	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	85 553,82	
P A S S I F C I R C U L A	•Fournisseurs et comptes rattachés		
	•Clients créditeurs, avances et acomptes		
	•Personnel		
	•Organismes sociaux		
	•Etat	85 553,82	
	•Comptes d'associés		
	•Autres créanciers		
	• Comptes de régularisation - passif		
	AUTRES PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES (G)		
	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)		
	TOTAL II (F + G + H)	85 553,82	
	TRESORERIE - PASSIF		
T R E S O	• Crédits d'escompte		
	• Crédits de trésorerie		
	• Banques de régularisation		
	TOTAL III		
	TOTAL GENERAL I + II + III	442 116,91	

(1) Capital personnel débiteur.

(2) Bénéficiaire (+), déficitaire (-).

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxe)

(modèle normal)

DGSM

I.F

Tableau n°2

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX L'EXERCICE PRECEDENT
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents	3 = 1 + 2	4
		1	2		
E X P L O I T A T I O N	I PRODUITS D'EXPLOITATION				
	● Ventes de marchandises(en l'état)				
	- Ventes de biens et services produits	285 229,09		285 229,09	
	● Chiffre d'affaires	285 229,09		285 229,09	
	● 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 charge				
	TOTAL I	285 229,09		285 229,09	
II	CHARGES D'EXPLOITATION				
	● Achats revendus (2) de marchandises				
	● Achats consommés (2) de matières et fournitures				
	● Autres charges externes	158,00		158,00	
	● Impôts et taxes				
	● Charges de personnel				
	● Autres charges d'exploitation				
	● Dotation d'exploitation				
TOTAL II	158,00		158,00		
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			285 071,09		
F I N A N C I E R	IV PRODUITS FINANCIERS				
	● Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
	● Gains de change				
	● Intérêts et autres produits financiers				
	● Reprises financières, transferts de charges				
	TOTAL IV				
	V CHARGES FINANCIERES				
	● Charges d'intérêts				
	● Pertes de change				
	● Autres charges financières				
● Dotations financières					
TOTAL V					
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)					
VII RESULTAT COURANT (III + VI)			285 071,09		

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

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

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

(modèle normal)

DGSM

I.F

Tableau n°2

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTAUX L'EXERCICE PRECEDENT 4	
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2			
NON COURANT	VII	RESULTAT COURANT (reports)			285 071,09	
	VIII	PRODUIT NON COURANTS				
		• Produits des cessions d'immobilisation				
		• Subventions d'équilibre				
		• Reprises sur subventions d'investissement				
		• Autre produits non courants				
		• Reprises non courantes: transferts de charges				
		TOTAL VIII				
	IX	CHARGES NON COURANTES				
		• Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées				
		• Subventions accordées				
		• Autres charges non courantes				
		• Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
	TOTAL IX					
X	RESULTAT NON COURANT(VIII-IX)					
XI	RESULTAT AVANT IMPOT(VII+X)			285 071,09		
XII	IMPOT SUR LES RESULTATS	28 508,00		28 508,00		
XIII	RESULTAT NET (XI-XII)			256 563,09		

XIV	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			285 229,09	
XV	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			28 666,00	
XVI	RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			256 563,09	

6- ANNEXE E : Etat des honoraires versés aux contrôleurs de comptes

MICRODATA S.A Etat des honoraires versés aux contrôleurs des comptes

	N.AMAR AUDIT & CONSULTING						CABINET FIDUCIAIRE FOUAD EL KOUHEN						TOTAL
	Montant/Année			Pourcentage/Année *			Montant/Année			Pourcentage/Année *			
	N	N-1	N-2	N	N-1	N-2	N	N-1	N-2	N	N-1	N-2	
Commissariat aux comptes certification, examen des comptes individuels et consolidés													
Emetteur	110 000,00	110 000,00	100 000,00	100%	100%	100%	110 000,00	110 000,00	100 000,00	100%	100%	100%	640 000,00
Filiales													
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes													
Emetteur													
Filiales													
Sous-total													
Autres prestations rendues													
Autres													
Sous-total													
Total général	110 000,00	110 000,00	100 000,00	100%	100%	100%	110 000,00	110 000,00	100 000,00	100%	100%	100%	640 000,00

(*) Part de chaque ligne dans le total général de l'année concernée

6- ANNEXE F : Liste des communiqués de presse

Jusqu'à présent, la liste des communiqués publiés par Microdata au titre de l'exercice 2019 se présentent comme suit :

- 28 Avril 2020 : Convocation en Assemblée Générale Ordinaire avec publication des comptes annuels au 31 Décembre 2019
- 19 Mars 2020 : Communiqué des principaux indicateurs d'activité annuels pour l'exercice 2019
- 27 Février 2020 : Communiqué des principaux indicateurs d'activité du 4^{ème} trimestre 2019
- 26 Novembre 2019 : Communiqué des principaux indicateurs d'activité du 3^{ème} trimestre 2019
- 24 Septembre 2019 : Communiqué des principaux indicateurs d'activité semestriels pour le S1 de l'exercice 2019 avec publication des comptes semestriels au 30 Juin 2019
- 29 Août 2019 : Communiqué des principaux indicateurs d'activité du 2^{ème} trimestre 2019

Par ailleurs, la seule publication restante relative à l'exercice 2019 est celle du communiqué post-Assemblée à survenir en fin Juin 2020