



# RAPPORT FINANCIER ANNUEL

29/04/2021

**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](http://www.microdata.ma)

# SOMMAIRE

1-	Présentation de MICRODATA .....	2
2-	Faits Marquants de l'exercice.....	3
3-	Analyse des comptes sociaux au 31/12/2020 .....	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.....	18
6-	Annexes .....	19
6-	ANNEXE A : Rapport de gestion de l'exercice 2020.....	20
6-	ANNEXE B : Rapports général et spécial des commissaires aux comptes .....	28
6-	ANNEXE C : Comptes annuels sociaux de Microdata au titre de l'exercice 2020 .....	37
6-	ANNEXE D : Etats de synthèse de la filiale DGSM au titre de l'exercice 2020 .....	57
6-	ANNEXE E : Etat des honoraires versés aux contrôleurs de comptes .....	62
6-	ANNEXE F : Liste des communiqués de presse.....	64

## 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 2020 a été marquée par les faits suivants :

- Une activité commerciale résiliente qui arrive à se maintenir malgré un contexte très difficile de crise sanitaire et économique lié au Covid-19 ;
- Une meilleure marge brute et la maîtrise des coûts ont eu pour incidence une augmentation significative du résultat d'exploitation ;
- Une évolution favorable du taux de change USD/MAD s'est traduite par une amélioration du résultat financier. Celui-ci a augmenté de 1,5 Mdh.

### 3- Analyse des comptes sociaux au 31/12/2020

Au titre de l'exercice 2020, Microdata a réalisé un chiffre d'affaires de 679,0 millions de dirhams, en légère augmentation de +2,1% par rapport à l'exercice précédent.

Cette progression stable s'explique par des évolutions complémentaires sur les principaux métiers de Microdata, à savoir : les produits « Client », les technologies « Solutions », et l'offre de « Services informatiques ».

#### 3.1. Indicateurs du bilan

En Mdh	Au 31 Décembre 2020	Au 31 Décembre 2019	Variation annuelle
Capitaux propres	179,8	166,1	+8,3%
Dettes de financement	2,4	3,8	-37,2%
Immobilisations corporelles	16,5	17,1	-3,5%
Immobilisations financières	0,8	0,5	+71,3%
Créances de l'actif circulant	249,9	235,9	+5,9%
Dettes du passif circulant	129,2	164,4	-21,4%
Trésorerie-Actif	79,2	68,5	+15,6%
Trésorerie-Passif	78,9	86,3	-8,7%

Les capitaux propres ont progressé de +8,3% au terme de l'exercice 2020 bénéficiant de l'augmentation du solde de report à nouveau et celle du résultat net.

Les immobilisations corporelles (en valeur nette) ont connu un léger repli l'ordre de -3,5% et s'élèvent à 16,5 millions de dirhams.

Le remboursement mensuel de l'emprunt CMT a continué en 2020, ce qui fait que les dettes de financement baissent de -37,2%.

L'exercice 2020 dans sa globalité s'est distinguée par une meilleure maîtrise du BFR, qui s'est matérialisée par :

- Une augmentation des créances de l'actif circulant : +5,9% ;
- Une diminution du niveau de stock de l'ordre de : -52,8% ;
- Une baisse des dettes du passif circulant de : -21,4%.

Ainsi, le besoin en fonds de roulement (qui comprend les éléments d'exploitation ainsi que ceux hors exploitation) a baissé, ce qui a eu un effet bénéfique sur la trésorerie de Microdata. En effet, la « Trésorerie-Actif » a augmenté de +15,6% et la « Trésorerie-Passif » a connu une baisse de -8,7%.

### 3.2. Indicateurs du compte de résultat

#### 3.2.1. Indicateurs d'exploitation

Le résultat d'exploitation au titre de 2020 a enregistré une variation de 10,2% par rapport à l'exercice précédent, pour atteindre 99,9 millions de dirhams.

En Mdh	Au 31 Déc. 2020	Au 31 Déc. 2019	Variation annuelle
Ventes de marchandises (en l'état)	656,3	643,5	+2,0%
Ventes de biens et services produits	22,7	21,2	+7,0%
Achats revendus de marchandises	529,8	526,4	+0,7%
Autres charges externes	12,8	13,4	-4,4%
Impôts et taxes	7,0	7,9	-11,5%
Charges de personnel	26,6	24,4	+8,7%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>99,9</b>	<b>90,7</b>	<b>+10,2%</b>

Les ventes de marchandises en l'état ont enregistré une hausse moins importante (+2,0%) que celle du des ventes de services +7,0%.

Les achats revendus de marchandises ont connu une légère progression de +0,7% corrélée à l'amplitude de l'évolution du chiffre d'affaires.

L'efficience des charges d'exploitation par Microdata se manifeste au niveau du poste « Autres charges externes » dont l'évolution en 2020 a été marqué par une baisse sensible de -4,4%.

### **3.2.2. Indicateurs hors exploitation**

Le résultat net a connu une augmentation significative de 8,9%, s'établissant à 64,1 millions de dirhams au terme de l'exercice 2020.

<b>En Mdh</b>	<b>Au 31 Déc. 2020</b>	<b>Au 31 Déc. 2019</b>	<b>Variation annuelle</b>
Résultat financier	-3,4	-4,9	-31,0%
Résultat courant	96,5	85,7	+12,6%
Résultat non courant	-2,1	-1,3	+60,3%
Résultat avant impôt	94,4	84,4	+11,8%
Impôts sur les résultats	30,3	25,5	+18,6%
<b>Résultat net</b>	<b>64,1</b>	<b>58,9</b>	<b>+8,9%</b>

Quant au résultat financier, celui-ci s'est amélioré par rapport à l'exercice précédent en bénéficiant non seulement de l'évolution favorable du taux de change USD/MAD, mais aussi de la baisse de l'endettement.

L'amélioration du déficit du résultat financier a eu comme incidence l'augmentation vigoureuse du résultat courant, qui a connu une variation de +12,6%.

Du fait du faible poids relatif du résultat non courant, le résultat avant impôt croît similairement de +11,8%.

Enfin, après l'impôt sur les sociétés de 30,3 Mdh, le résultat net 2020 s'élève à 64,1 Mdh, contre 25,5 Mdh d'IS et 58,9 Mdh de résultat net au 31 Décembre 2019.

## 4- Perspectives

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

- La recherche continue de nouvelles opportunités commerciales sur le marché Marocain et éventuellement à l'international ;
- Le renforcement des métiers « Client » et « Solutions Cloud », qui profitent de la hausse de la demande dans le contexte international actuel « Post-Covid » ;
- Le positionnement sur de nouvelles niches exigeant des compétences techniques avancées.

Comme indiqué dans la section « Perspectives » du rapport de gestion en annexes, en ce qui concerne la gestion de la crise sanitaire Covid-19, MICRODATA a gardé une haute vigilance pour assurer la continuité des mesures prises en termes de gestion des ressources humaines et de la logistique pour assurer au mieux la sécurité de ses clients et de ses employés et préserver les intérêts économiques des différents intervenants.

Compte tenu de ces éléments, le management reste à la fois attentif et confiant au sujet de la restauration progressive du potentiel de croissance et de profitabilité de l'activité MICRODATA dans les semestres à venir.



## 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

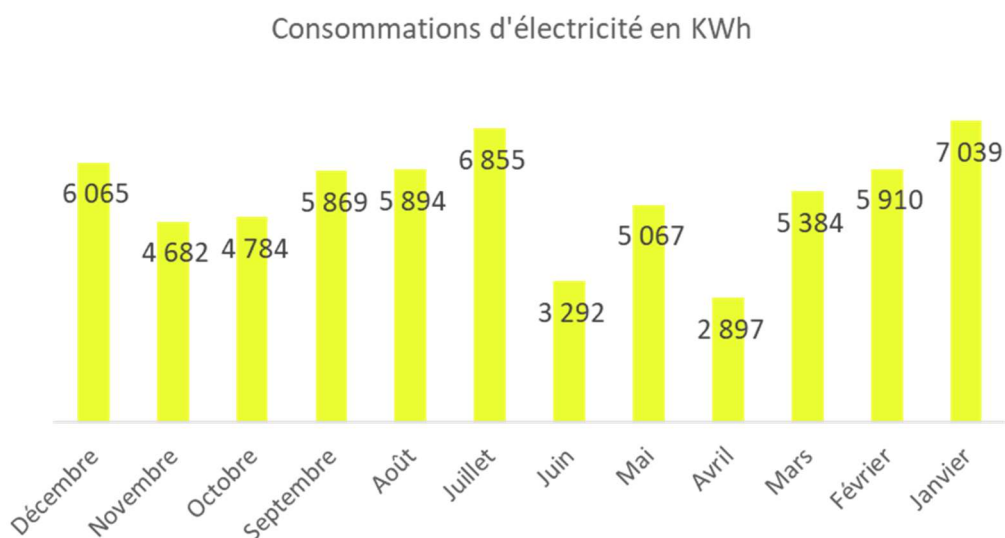
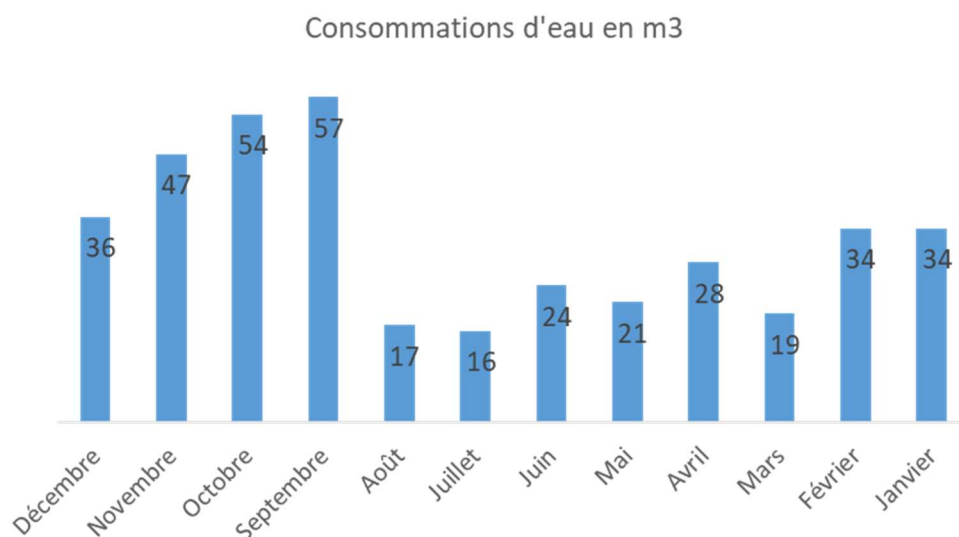
Les seules activités de Microdata qui ont un impact très limité sur l'environnement sont :

- 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 2020. Il s'agit notamment du siège commercial et de l'entrepôt qui fait office de centre logistique :



Ainsi, sur la base des 2 graphiques ci-haut, la consommation annuelle d'eau de Microdata sur la ville de Casablanca pour l'exercice 2020 s'élève à 387 m<sup>3</sup> pour une moyenne de 32 m<sup>3</sup>/mois.

Aussi, la consommation annuelle d'électricité de Microdata sur la ville de Casablanca pour l'exercice 2020 s'élève à 63 738 KWh pour une moyenne de 5 311 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.

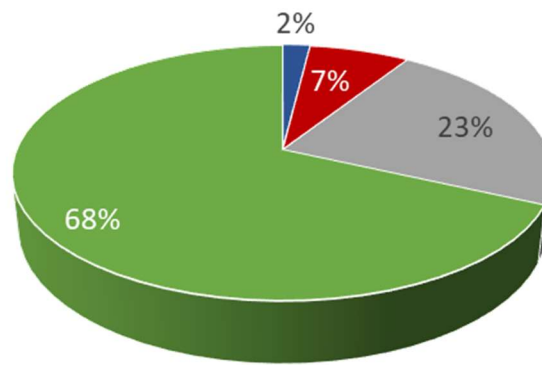
### ▪ **Segmentation du personnel de Microdata pour l'exercice 2020**

Les effectifs de Microdata au terme de l'exercice 2020 sont au nombre de 154, 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

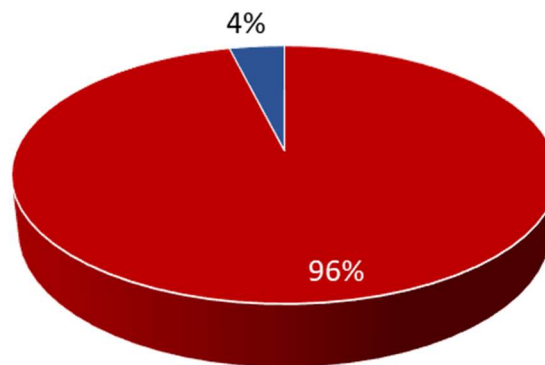
Répartition du personnel 2020 par branche d'activité



■ Direction ■ Commercial ■ Administratif ■ Technique

- La nature du contrat

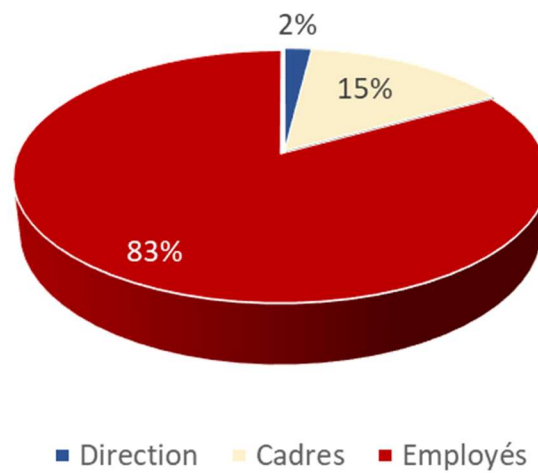
Répartition du personnel 2020 par nature du contrat



■ CDI ■ CDD

- La catégorie

Répartition du personnel 2020 par catégorie

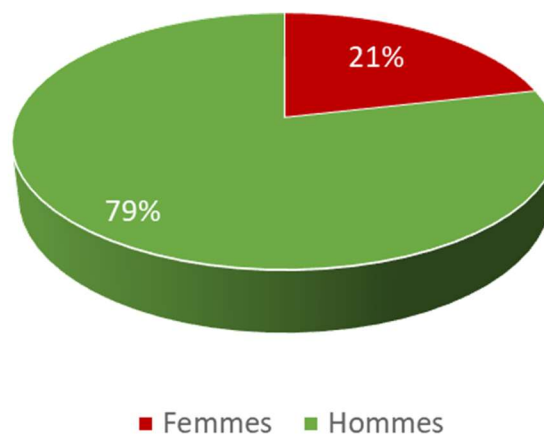


La ventilation des catégories par genre se présente ainsi :

- Direction : 1 femme et 2 hommes ;
- Cadres : 7 femmes et 16 hommes ;
- Employés (ingénieurs, techniciens et administratifs) : 25 femmes et 103 hommes.

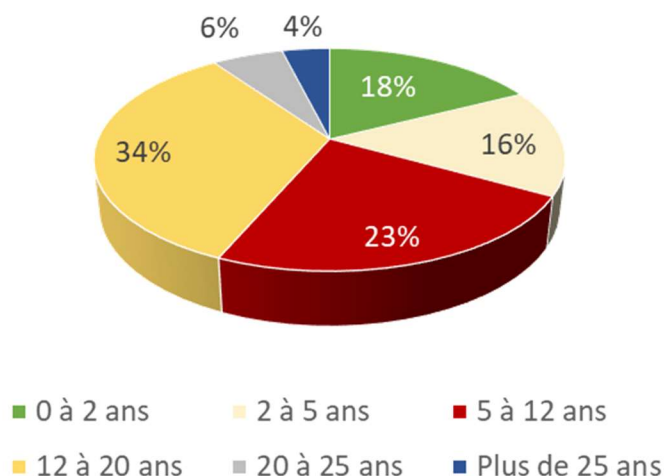
- Le genre

Répartition du personnel 2020 par genre



- L'ancienneté

### Répartition du personnel 2020 par niveau d'ancienneté



- **Rétrospective de certains indicateurs sociaux sur les 3 derniers exercices (2018 à 2020)**

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, 3 occurrences ont été enregistrées entre 2018 et 2019. Aucune occurrence n'est à signaler durant l'exercice 2020.

Quant aux litiges sociaux collectifs ou individuels, aucun enregistrement n'est à signaler durant la période 2018 à 2020.

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

Licenciements par catégorie et par exercice	Nombre de cadres	Nombre d'employés	Total
<u>Exercice 2018</u>	0	1	1
<u>Exercice 2019</u>	0	0	0
<u>Exercice 2020</u>	0	0	0

Démissions par catégorie et par exercice	Nombre de cadres	Nombre d'employés	Total
<u>Exercice 2018</u>	1	4	5
<u>Exercice 2019</u>	1	3	4
<u>Exercice 2020</u>	2	2	4

Recrutements par catégorie et par exercice	Nombre de cadres	Nombre d'employés	Total
<u>Exercice 2018</u>	4	17	21
<u>Exercice 2019</u>	2	27	29
<u>Exercice 2020</u>	2	4	6

### 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.

Pour être assisté dans ses missions, le Conseil d'Administration peut instaurer des comités spécialisés, s'il juge opportun de le faire.

Microdata dispose à ce jour d'un seul comité spécialisé : le Comité d'Audit.

#### ▪ L'assemblée générale des actionnaires

L'Assemblée Générale des actionnaires se réunit annuellement dans une séance ordinaire. Celle qui va statuer sur l'exercice 2020 sera tenue par visioconférence le Mercredi 23 Juin 2021. Elle sera présidée par le Président Directeur Général 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, ratifier la nomination ou la révocation des administrateurs et des dirigeants de l'entreprise, et adopter l'enveloppe brute globale des jetons de présence.

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 7 administrateurs désignés par les actionnaires pour un mandat de 6 ans. Leurs identités se déclinent 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, car il est aussi le Directeur Financier de Microdata ;

- Mme. Ilham KESSAB. Administrateur non exécutif ;
- M. Jaouad SQALLI-HOUSSAINI. Administrateur indépendant ;
- M. Rachid AMOR. Administrateur non exécutif ;
- M. Younes AMOR. Administrateur non exécutif.

Conformément à la réglementation en vigueur, parmi les 7 administrateurs actuels de Microdata, seul M. Jaouad SQALLI-HOUSSAINI remplit les critères légaux d'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
Jaouad SQALLI-HOUSSAINI	24 Juin 2020	24 Juin 2026
Rachid AMOR	24 Juin 2020	24 Juin 2026
Younes AMOR	24 Juin 2020	24 Juin 2026

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

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

- 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 IDRISSE :

Société Microdata : Administrateur

Société Qualitel : Associée

- M. Farid AMOR :

Société Microdata : Administrateur

Société C2MA Conseil : Associé principal et gérant unique

- Mme. Ilham KESSAB :

Société Microdata : Administrateur

- M. Jaouad SQALLI-HOUSSAINI

Société Microdata : Administrateur Indépendant



Société Restart : Associé principal et gérant unique

- M. Rachid AMOR

Société Microdata : Administrateur

Société Telinfo5 : Associé principal et gérant unique

- M. Younes AMOR

Société Microdata : Administrateur

Il est à signaler que le Conseil d'Administration désigne en son sein le Président Directeur Général.

Selon les statuts de Microdata, un administrateur doit détenir un nombre minimal d'actions de Microdata qui est fixé à 1. Aussi, le nombre d'administrateurs salariés ne doit pas dépasser le tiers du nombre d'administrateurs. Dans le cas de Microdata, les seuls administrateurs salariés sont :

- M. Hassane AMOR ;
- M. Younes AMOR.

La ratification de la nomination de nouveaux administrateurs se fait lors l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires la plus proche, après la réunion du Conseil d'Administration qui procède à la nomination desdits administrateurs. Si un siège d'administrateur est vacant en cas de démission, de révocation ou de décès, le Président Directeur Général dispose de la prérogative de coopter un nouvel administrateur, en attendant la ratification de cette décision par l'AGO la plus proche.

En ce qui concerne la rémunération des administrateurs, il est à signaler que le dernier Conseil d'Administration de Microdata (en date du 22 Mars 2021) a décidé de soumettre à l'adoption par l'Assemblée Générale des actionnaires de Juin 2021 la résolution de l'adoption de la rémunération des administrateurs par jetons de présence.

Le Conseil d'Administration se réunit sur convocation du Président Directeur Général. 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. Six administrateurs ont été présents ou représentés durant les 2 dernières réunions du Conseil d'Administration, à savoir : le 25 Septembre 2020 et le 22 Mars 2021. Le Conseil d'Administration peut aussi être convoqué exceptionnellement pour délibérer sur un ordre du jour, déterminé antérieurement.

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 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 Alnaakeeb qui remplit la fonction de Directeur Général Adjoint.

L'enveloppe globale de la rémunération des dirigeants de Microdata est estimée 3 639 818,96 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.

#### ▪ **Le comité d'audit**

Le Conseil d'Administration, lors de sa réunion du 25 Septembre 2020, a procédé à l'instauration d'un Comité d'Audit (à 3 membres), présidé par l'administrateur indépendant M. Jaouad SQALLI-HOUSSAINI. Deux autres administrateurs, considérés comme non exécutifs, siègent au sein dudit Comité. Aussi, durant la même réunion, la charte du Comité d'Audit a été adoptée. Celle-ci précise le fonctionnement ainsi que le périmètre d'intervention du Comité d'Audit.

Selon ladite Charte, les missions du Comité d'Audit concernent 4 axes :

- Le processus d'élaboration de l'information financière périodique destinée aux actionnaires ;
- Le cadre des missions des Commissaires aux Comptes ;
- Eventuellement, les missions *ad hoc* d'audit interne décidées par la Direction Générale ;
- Le cas échéant, la remontée d'informations diverses auprès de la Direction Générale, liées aux missions d'audit externe ou interne, afin d'écartier toute entrave à leur déroulement normal.

Depuis sa création, 3 réunions du Comité d'Audit ont été tenues :

- Une première fois en Septembre 2020, pour une répartition des rôles au sein du Comité d'Audit ;
- A 2 autres reprises, avant les publications financières périodiques de Microdata et qui concernent l'exercice 2020 (en l'occurrence, celles du deuxième semestre 2020).

#### 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. Ces attributs ont 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'emplois 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. Par ailleurs, que la réglementation internationale à respecter soit de source Américaine, Britannique ou Européenne, Microdata est dans l'obligation de se conformer avec ces dispositions juridiques pour préserver ses intérêts stratégiques et financiers dans le cadre des accords clés qui la lient avec ses partenaires stratégiques.

Du côté déontologique, et dans le cadre de ses interactions avec l'AMMC, Microdata soumet à l'autorité des marchés un rapport déontologique sur une base semestrielle. 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 2020**

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 2020, 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 l'annexe 1).

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 2020 est en hausse de 2,1% par rapport à l'exercice précédent ; il passe ainsi de 664 738 604,67 MAD à 678 986 529,92 MAD.

A fin 2020, les charges d'exploitation se sont élevées à 580 674 375,18 MAD contre 575 710 929,03 MAD l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation s'élève à 99 941 345,18 MAD. Compte tenu d'un résultat financier de -3 410 978,62 MAD, d'un résultat non courant de -2 138 714,40 MAD et de l'impôt sur les sociétés de 30 273 756,00 MAD, le résultat net de l'exercice à fin 2020 se solde par un bénéfice de 64 117 896,16 MAD.

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

### *Produits et charges des exercices 2019 et 2020*

En MAD	2019	2020	Variations
- Produits d'exploitation	666 390 481,85	680 615 720,36	2,1%
- Charges d'exploitation	575 710 929,03	580 674 375,18	0,9%
- Résultat d'exploitation	90 679 552,82	99 941 345,18	10,2%
- Résultat financier	-4 945 542,87	-3 410 978,62	-31,0%
- Résultat courant	85 734 009,95	96 530 366,56	12,6%
- Résultat non courant	-1 333 933,30	-2 138 714,40	60,3%
- Impôt société	25 535 409,00	30 273 756,00	18,6%
- Résultat net de l'exercice	58 864 667,65	64 117 896,16	8,9%

---

### *Affectation des Résultats*

---

L'exercice clos le 31 décembre 2020 se solde par un bénéfice net de 64 117 896,16 MAD nous vous proposons l'affectation suivante :

Résultat net de l'exercice	64 117 896,16 DH
----------------------------	------------------

---

Nouvelles dotations en réserve légale	0,00 DH
---------------------------------------	---------

---

Report à nouveau	69 501 123,15 DH
------------------	------------------

---

<b>Bénéfice distribuable</b>	<b>133 619 019,31 DH</b>
------------------------------	--------------------------

---

Dividendes aux actionnaires (soit 33,00 DH par action)	55 440 000,00 DH
--	------------------

---

<b>Le reliquat au compte report à nouveau</b>	<b>78 179 019,31 DH</b>
---	-------------------------

---

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 2020*

---

Dans un contexte où l'épidémie Covid-19 a lourdement impacté l'économie, les résultats financiers de MICRODATA pour l'année 2020 sont relativement positifs.

Le chiffre d'affaires 2020 a connu une légère progression de 2,1% traduisant la résilience de l'activité commerciale de l'entreprise, face à un environnement économique difficile. Ainsi, MICRODATA continue la diversification de son portefeuille métiers et instrumentalise davantage son positionnement central sur le marché de l'infrastructure informatique au Maroc pour consolider sa base installée et capter plus de parts de marché.

Cependant, en ce qui concerne le résultat d'exploitation, il a connu une hausse remarquable de l'ordre de 10,2%. En effet, celui-ci a bénéficié d'une hausse significative de la profitabilité d'un nombre important de projets en fin de période et accessoirement de la bonne maîtrise des charges d'exploitation.

Il en ressort un résultat net de 2020 en amélioration significative de 8,9% par rapport à 2019, grâce à la réduction du déficit du résultat financier en 2020.

#### Politique d'investissement exercice clos 2020 :

Les investissements de Microdata pour l'exercice 2020, matérialisés sous forme de nouveaux actifs immobilisés (hors immobilisations en non-valeur), s'élèvent à un total de 405 797,43 Dhs. Ils sont ventilés comme suit :

- Matériel informatique : des acquisitions de l'ordre de 386 383,27 Dhs ;
- Matériel de bureau : 16 914,16 Dhs ;
- Brevets, marques, droits et valeurs similaires : 2 500,00 Dhs.

En ce qui concerne, l'évolution de la valeur nette des immobilisations au terme de 2020 :

	2019	2020
<b>Immobilisations corporelles nettes (en dhs)</b>	<b>17 118 989,03</b>	<b>16 523 161,16</b>
<b>Répartition par poste (en %)</b>		
. Terrains	55,5%	57,5%
. Constructions	18,8%	18,3%
. Installations techniques, matériel et outillage	0,0%	0,0%
. Matériel de transport	0,8%	0,5%
. Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	24,9%	23,7%
. Immobilisations corporelles en cours	0,0%	0,0%

La valeur nette des immobilisations corporelles à fin 2020 a baissé de -3,5%, comparativement à fin 2019, sous l'effet principalement des amortissements, et résultat de l'absence d'une acquisition ou d'une cession majeure ayant significativement impacté les actifs immobiliers.

Par conséquent, 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 55,5% à 57,5%. Les contributions des autres postes d'actifs ont connu une évolution marquée par une légère baisse.

Il est à signaler que Microdata a mobilisé 2 000 000 Dhs comme dons destinés au Fonds spécial pour la gestion de la pandémie du coronavirus (Covid-19), versés durant l'exercice 2020. Cette opération a été traduite au niveau des immobilisations en non-valeur et est amortissable sur 5 ans.



---

### *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 non significatifs. A titre d'exemple, le chiffre d'affaires 2020 de DGSM a été inférieur à 2 millièmes du chiffre d'affaires 2020 de Microdata (comptes sociaux). Aussi, le résultat net 2020 de DGSM est inférieur à 2% du résultat net de Microdata, durant la même période.

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

En MAD	2020
- Produits d'exploitation	955 513,42
- Charges d'exploitation	235,00
- Résultat d'exploitation	955 278,42
- Résultat financier	-43 283,49
- Résultat courant	911 994,93
- Résultat non courant	-16,30
- Impôt société	152 399,00
- Résultat net de l'exercice	759 579,63

DGSM a réalisé un chiffre d'affaires annuel 2020 de 955,5 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 2020 ressort alors à 759,6 K MAD.

En ce qui concerne les éléments du bilan, le total bilan à fin 2020 s'est élevé à 1,4 MDH.

Du côté Actif, les créances de l'actif circulant représentent 17,7% du total bilan. Les disponibilités de trésorerie pèsent quant à elles 81,8%.

Du côté Passif, les capitaux propres représentent 82,3% du total bilan. Les dettes du passif circulant pèsent quant à elles 17,2%.

Il est à signaler que l'affectation du résultat net de DGSM au titre de l'exercice 2020 sera décidée par le prochain Conseil d'Administration statuant sur les comptes semestriels de Microdata, en l'occurrence celui statuant sur les comptes du 1<sup>er</sup> semestre de l'exercice 2021.

---

## *Perspectives : année 2021*

---

Face à un monde des affaires toujours impacté par l'épidémie mondiale du COVID-19, l'année 2020 a été pour MICRODATA une période de consolidation des acquis commerciaux avec une progression quasi-stable du chiffre d'affaires global autour de 2%, ce qui dénote de la résilience opérationnelle et organisationnelle de MICRODATA.

MICRODATA poursuit sa diversification métiers 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, capitalise sur sa politique d'efficacité par la maîtrise des coûts d'exploitation, ce qui a été l'un des atouts majeurs de l'entreprise pour renforcer sa résilience face à la crise.

Sur le plan des partenariats, MICRODATA a investi davantage dans l'étroite collaboration qui la lie avec ses principaux fournisseurs d'équipements informatiques, à savoir, Dell EMC, Hewlett Packard et Lenovo, en essayant de diversifier les secteurs économiques adressables par les équipes opérationnelles de MICRODATA.

Pour la catégorie logicielle de l'offre MICRODATA, les éditeurs internationaux, à savoir, Microsoft, VMware, Symantec, Veritas Technologies et Veeam Software, restent aussi bénéficiaires d'une meilleure mobilisation organisationnelle de MICRODATA pour répondre aux opportunités commerciales, puisque l'entreprise arrive à proposer à ses clients des solutions sur mesure et englobantes des différents "briques" technologiques qui servent comme phases à franchir dans le processus de transformation digitale.

En ce qui concerne la gestion de la crise sanitaire Covid-19, MICRODATA a gardé une haute vigilance pour assurer la continuité des mesures prises en termes de gestion des ressources humaines et de la logistique pour assurer au mieux la sécurité de ses clients et de ses employés et préserver les intérêts économiques des différents intervenants.

Compte tenu de ces éléments, le management reste à la fois attentif et confiant au sujet de la restauration progressive du potentiel de croissance et de rentabilité de l'activité MICRODATA dans les semestres à venir.

---

*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 IDRISSE :**  
Société Microdata : Administrateur  
Société Qualitel : Associée
  
- **M. Farid AMOR :**
- Société Microdata : Administrateur  
Société C2MA Conseil : Associé principal et gérant unique
  
- **Mme Ilham KESSAB :**  
Société Microdata : Administrateur
  
- **M. Jaouad SQALLI-HOUSSAINI**
- Société Microdata : Administrateur Indépendant
- Société Restart : Associé principal et gérant unique
  
- **M. Rachid AMOR**
- Société Microdata : Administrateur
- Société Telfo5 : Associé principal et gérant unique
  
- **M. Younes AMOR**
- Société Microdata : Administrateur

## Annexes du rapport de gestion de l'exercice 2020 :

Le rapport de gestion de Microdata au titre de l'exercice 2020 contient les annexes suivantes :

- **Annexe 1 :** Bilan de Microdata (A), Compte de produits et charges de Microdata (B), Bilan de DGSM (C), et CPC de DGSM (D). Ces annexes sont reprises parmi les annexes du rapport financier annuel de Microdata au titre de l'exercice 2020 ;
- **Annexe 2 :** Décomposition par échéance du solde des dettes fournisseurs (Cf. tableau ci-dessous) :

### Annexe 2 : 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 cloture	31/12/2019					
Exercice N-1	114 426 770,18	103 251 519,18	347 185,19	69 709,79	11 062,33	10 747 293,69
Date de cloture	31/12/2020					
Exercice N	77 311 956,18	44 229 996,78	5 817 314,11	3 820 244,76	6 857 412,94	16 586 987,59

---

## **6- ANNEXE B : Rapports général et spécial 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 Zerktouni  
Casablanca

**MICRODATA S.A.**

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

**EXERCICE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2020**



**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 GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
EXERCICE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2020**

**Audit des états de synthèse**

**Opinion**

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, 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 2020. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de DH 179 819 019,31 dont un bénéfice net de DH 64 117 896,16. Ces états ont été arrêtés par le Conseil d'Administration en date du 22 mars 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 certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe 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 MICRODATA S.A. au 31 décembre 2020 conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc.

**Fondement de l'opinion**

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section «Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse» du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse au Maroc et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

**Questions clés de l'audit**

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états de synthèse de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états de synthèse pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

## 1. Dépréciation des créances clients

Risque identifié	Notre réponse
<p>Au 31 décembre 2020, les créances clients dont la valeur brute s'élève à DH 244,1 millions sont provisionnées à hauteur de DH 0,8 million.</p> <p>La détermination des créances à déprécier requiert l'exercice du jugement de la direction sur la base d'une analyse continue de l'évolution du risque client.</p> <p>Nous avons considéré que la dépréciation des créances clients est un point clé d'audit compte tenu de l'importance de ces créances dans le bilan de la Société et de la sensibilité du processus de recouvrement dans le contexte de la crise liée au Covid-19.</p>	<p>Nos contrôles relatifs à la dépréciation des créances clients ont notamment consisté à :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Examiner les analyses des comptes clients, analyser les retards de paiement et discuter avec la direction les raisons du retard de certaines créances significatives ;</li> <li>- Analyser les paiements reçus en période subséquente pour les créances les plus significatives ;</li> <li>- Apprécier le caractère raisonnable des hypothèses retenues par la direction pour évaluer les dépréciations à constater ;</li> <li>- Examiner la correcte évaluation des dépréciations à constater selon la méthode de provisionnement de la société.</li> </ul>

## 2. Dépréciation des stocks de marchandises

Risque identifié	Notre réponse
<p>Le stock des marchandises affiche au 31 décembre 2020 une valeur brute de DH 34,3 millions et nette de DH 32,7 millions.</p> <p>La dépréciation du stock des marchandises à rotation lente est basée sur une analyse de l'ancienneté de chaque famille de produit et selon la destination du stock détenu.</p> <p>Dans le cadre de notre audit, nous portons une attention particulière à la détermination de la valeur actuelle de ce stock qui repose sur des données observables telles que le prix de marché des produits mais également sur des hypothèses telles que les perspectives de vente par famille de produit et sur le jugement de la Direction vis-à-vis des évolutions attendues du marché.</p> <p>Compte tenu du poids des stocks dans les comptes de la Société, de la sensibilité du marché du matériel informatique et consommables aux évolutions technologiques et aux mutations constatées dans la nature des besoins des utilisateurs ainsi que des hypothèses sur lesquelles se fondent les estimations, nous avons considéré l'évaluation de la valeur actuelle de ces stocks comme un point clé d'audit.</p>	<p>Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses retenues par la Direction pour déterminer la valeur actuelle et identifier les articles qui doivent être comptabilisés à cette valeur.</p> <p>Ces travaux ont consisté à :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Tester la valorisation des articles en stocks en les comparant, sur la base de sondages, aux coûts de revient ;</li> <li>- Prendre connaissance des processus mis en place pour identifier les articles à rotation lente, ceux présentant un risque d'obsolescence et les articles éventuels avec des prix de vente inférieurs à leur valeur d'entrée ;</li> <li>- Confirmer l'existence de ces articles à rotation lente en stocks au moment de notre assistance à l'inventaire physique ;</li> <li>- Pour les articles présentant un risque de dépréciation, vérifier leur correcte évaluation à la date de clôture de l'exercice.</li> </ul>



## **Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états de synthèse**

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états de synthèse, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états de synthèse exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états de synthèse, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions se rapportant à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

## **Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse**

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états de synthèse prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;

- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans l'ETIC, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

#### **Vérifications et informations spécifiques**

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

Casablanca, le 21 avril 2021

#### **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<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2020**



**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<sup>ER</sup> JANVIER 2020 AU 31 DECEMBRE 2020**

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. Conventions conclues 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 2020.

**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 facturés à Microdata* : KDH 298 ;
- *Sommes versées en 2020 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 2020 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<sup>er</sup> 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 2020 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 2020 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<sup>er</sup> 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 2020 au titre de cette convention** : KDH 115 ;
- **Administrateurs concernés** : Messieurs Hassane AMOR et Farid AMOR.

Casablanca, le 21 avril 2021.

### Les Commissaires aux Comptes

N. Amar Audit & Consulting "N2AC"

Cabinet Fouad EL KOUHEN



Nawfal AMAR  
Expert Comptable

Fouad EL KOUHEN  
Expert Comptable

---

**6- ANNEXE C : Comptes annuels sociaux de Microdata au titre de l'exercice 2020**

## MICRODATA SA

## CASABLANCA

## Tableau n° 1

BILAN (actif)  
(modèle normal)

Exercice clos au : 31/12/2020

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE
		Brut	Amortissements et provisions	Net	PRECEDENT
	<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)</b>	<b>2 000 000,00</b>	<b>400 000,00</b>	<b>1 600 000,00</b>	
	Frais préliminaires				
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 000 000,00	400 000,00	1 600 000,00	
	Primes de remboursements des obligations				
A	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>57 500,00</b>	<b>55 694,38</b>	<b>1 805,62</b>	
C	Immobilisations en recherche et développement				
T	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	57 500,00	55 694,38	1 805,62	
I	Fonds commercial				
F	Autres immobilisations incorporelles				
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>19 849 604,94</b>	<b>3 326 443,78</b>	<b>16 523 161,16</b>	<b>17 118 989,03</b>
I	Terrains	9 508 200,00		9 508 200,00	9 508 200,00
M	Constructions	3 615 548,11	591 383,40	3 024 164,71	3 204 942,12
M	Installations techniques, matériel et outillage				829,67
O	Matériel de transport	281 946,06	206 905,82	75 040,24	138 636,18
B	Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	6 443 910,77	2 528 154,56	3 915 756,21	4 266 381,06
I	Autres immobilisations corporelles				
L	Immobilisations corporelles en cours				
I	<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>792 633,00</b>		<b>792 633,00</b>	<b>462 637,00</b>
S	Prêts immobilisés	688 069,00		688 069,00	358 073,00
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				
	<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)</b>				
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentation des dettes financières				
	<b>TOTAL I (A + B + C + D + E)</b>	<b>22 699 737,94</b>	<b>3 782 138,16</b>	<b>18 917 599,78</b>	<b>17 581 626,03</b>
	<b>STOCKS (F)</b>	<b>34 343 917,87</b>	<b>1 627 585,00</b>	<b>32 716 332,87</b>	<b>69 260 953,42</b>
A	Marchandises	34 343 917,87	1 627 585,00	32 716 332,87	69 260 953,42
C	Matières et fournitures consommables				
T	Produits en cours				
I	Produits intermédiaires, et produits résiduels				
F	Produits finis				
	<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>250 663 823,89</b>	<b>768 420,71</b>	<b>249 895 403,18</b>	<b>235 908 774,55</b>
C	Fournis. débiteurs. avances et acomptes	1 526 455,24		1 526 455,24	3 134 790,79
I	Clients et comptes rattachés	244 133 839,01	768 420,71	243 365 418,30	224 762 936,39
R	Personnel				
C	Etat	4 227 015,91		4 227 015,91	7 408 431,92
U	Comptes d'associés				
L	Autres débiteurs	766 620,35		766 620,35	592 722,07
A	Comptes de régularis. Actif	9 893,38		9 893,38	9 893,38
N	<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>	<b>12 021 931,70</b>		<b>12 021 931,70</b>	<b>29 762 804,66</b>
T	<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)</b> (Eléments circulants)	<b>1 294 761,44</b>		<b>1 294 761,44</b>	<b>266 683,53</b>
	<b>TOTAL II (F + G + H + I)</b>	<b>298 324 434,90</b>	<b>2 396 005,71</b>	<b>295 928 429,19</b>	<b>335 199 216,16</b>
T	<b>TRESORERIE - ACTIF</b>	<b>79 169 063,16</b>		<b>79 169 036,16</b>	<b>68 499 799,39</b>
R	Chèques et valeurs à encaisser				657 302,00
E	Banque, T.G et C.C.P	79 134 347,32		79 134 347,32	67 797 401,75
S	Caisse, Régies d'avances et accreditifs	34 715,84		34 715,84	45 095,64
O	<b>TOTAL III</b>	<b>79 169 063,16</b>		<b>79 169 063,16</b>	<b>68 499 799,39</b>
	<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>400 193 236,00</b>	<b>6 178 143,87</b>	<b>394 015 092,13</b>	<b>421 280 641,58</b>

BILAN (passif)  
(modèle normal)

Exercice clos au : 31/12/2020

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
<b>F</b>	<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
<b>I</b>	Capital social ou personnel (1)	42 000 000,00	42 000 000,00
<b>N</b>	mois : actionnaires, capital souscrit non appelé, Capital appelé dont verse		
<b>A</b>	Primes d'émission, de fusion, d'apport		
<b>N</b>	Ecarts de réévaluation		
<b>C</b>	Réserve légale	4 200 000,00	4 200 000,00
<b>E</b>	Autres réserves		
<b>M</b>	Report à nouveau (2)	69 501 123,15	61 036 455,50
<b>E</b>	Résultats nets en instance d'affectation (2)		
<b>N</b>	Résultats net de l'exercice (2)	64 117 896,16	58 864 667,65
<b>T</b>	<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>179 819 019,31</b>	<b>166 101 123,15</b>
	<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>		
	Subventions d'investissement		
<b>P</b>	Provisions réglementées		
<b>E</b>	<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	<b>2 406 341,14</b>	<b>3 831 974,20</b>
<b>R</b>	Emprunts obligataires		
<b>M</b>	Autres dettes de financement	2 406 341,14	3 831 974,20
<b>A</b>	<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>		
<b>N</b>	Provisions pour risques		
<b>E</b>	Provisions pour charges		
<b>N</b>	<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)</b>		
<b>T</b>	Augmentations des créances immobilisées		
	Diminution des dettes de financement		
	<b>TOTAL I ( A + B + C +D+ E )</b>	<b>182 225 360,45</b>	<b>169 933 097,35</b>
<b>P</b>	<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	<b>129 173 536,41</b>	<b>164 440 790,58</b>
<b>A</b>	Fournisseurs et comptes rattachés	77 311 956,18	114 426 770,18
<b>S</b>	Clients créditeurs, avances et acomptes	101 298,00	1 730 443,11
<b>S</b>	Personnel	2 026 226,00	3 256 124,72
<b>I</b>	Organismes sociaux	3 382 193,20	1 406 344,79
<b>F</b>	Etat	44 099 673,37	42 506 725,27
	Comptes d'associés		
<b>C</b>	Autres créanciers	1 656 780,74	743 856,33
<b>I</b>	Comptes de régularisation - passif	595 408,92	370 526,18
<b>R</b>	<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	<b>1 294 761,44</b>	<b>266 683,53</b>
<b>C</b>	<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)</b>	<b>2 470 288,06</b>	<b>315 998,97</b>
<b>U</b>	<b>TOTAL II ( F + G + H )</b>	<b>132 938 585,91</b>	<b>165 023 473,08</b>
<b>T</b>	<b>TRESORERIE - PASSIF</b>	<b>78 851 145,77</b>	<b>86 324 071,15</b>
<b>R</b>	Crédits d'escompte		
<b>E</b>	Crédits de trésorerie	78 851 145,77	86 324 071,15
<b>S</b>	Banques de régularisation		
<b>O</b>	<b>TOTAL III</b>	<b>78 851 145,77</b>	<b>86 324 071,15</b>
	<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>394 015 092,13</b>	<b>421 280 641,58</b>

(1) Capital personnel débiteur.

(2) Bénéficiaire (+), déficitaire (-)





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

		Exercice du 01/01/2020		au 31/12/2020		
	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE	TOTAUX DE	
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	L'EXERCICE 3 = 1 + 2	L'EXERCICE PRECEDENT 4	
<b>NON COURANT</b>	VII	<b>RESULTAT COURANT (reports)</b>		<b>96 530 366,56</b>	<b>85 734 009,95</b>	
	VIII	<b>PRODUITS NON COURANTS</b>				
		Produits des cessions d'immobilisation	75 000,00		75 000,00	51 500,00
		Subventions d'équilibre				
		Reprises sur subventions d'investissement				
		Autre produits non courants	15 097,64		15 097,64	373 880,22
		Reprises non courantes : transferts de charges	2 000 000,00		2 000 000,00	
		<b>TOTAL VIII</b>	<b>2 090 097,64</b>		<b>2 090 097,64</b>	<b>425 380,22</b>
	IX	<b>CHARGES NON COURANTES</b>				
		Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	41 262,25		41 262,25	
		Subventions accordées				
		Autres charges non courantes	4 187 549,79		4 187 549,79	1 759 313,52
		Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
	<b>TOTAL IX</b>	<b>4 228 812,04</b>		<b>4 228 812,04</b>	<b>1 759 313,52</b>	
X	<b>RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>			<b>-2 138 714,40</b>	<b>-1 333 933,30</b>	
XI	<b>RESULTAT AVANT IMPOT (VII ± X)</b>			<b>94 391 652,16</b>	<b>84 400 076,65</b>	
XII	<b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>		<b>30 273 756,00</b>	<b>30 273 756,00</b>	<b>25 535 409,00</b>	
XIII	<b>RESULTAT NET (XI-XII)</b>			<b>64 117 896,16</b>	<b>58 864 667,65</b>	
XIV	<b>TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)</b>			<b>690 724 360,73</b>	<b>670 772 254,53</b>	
XV	<b>TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)</b>			<b>626 606 464,57</b>	<b>611 907 586,88</b>	
XVI	<b>RESULTAT NET (total des produits-total des charges)</b>			<b>64 117 896,16</b>	<b>58 864 667,65</b>	

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

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

		Exercice du		01/01/2020	au 31/12/2020
				EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1		Ventes de marchandises (en l'état)	656 318 664,54	643 549 571,06
	2	-	Achats revendus de marchandises	529 848 481,69	526 413 587,37
<b>I</b>	<b>=</b>		<b>MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT</b>	<b>126 470 182,85</b>	<b>117 135 983,69</b>
<b>II</b>	<b>+</b>		<b>PRODUCTIONS DE L'EXERCICE :(3+4+5)</b>	<b>22 667 865,38</b>	<b>21 189 033,61</b>
	3		• Ventes de biens et services produits	22 667 865,38	21 189 033,61
	4		• Variation stocks de produits		0,00
	5		• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		0,00
<b>III</b>	<b>-</b>		<b>CONSOMMATION DE L'EXERCICE :(6+7)</b>	<b>13 766 965,87</b>	<b>14 349 177,50</b>
	6		• Achats consommés de matières et fournitures	955 053,43	940 971,69
	7		• Autres charges externes	12 811 912,44	13 408 205,81
<b>IV</b>	<b>=</b>		<b>VALEUR AJOUTEE (I+II-III)</b>	<b>135 371 082,36</b>	<b>123 975 839,80</b>
<b>V</b>	<b>+</b>		Subventions d'exploitation		0,00
	9	-	Impôts et taxes	7 012 089,94	7 922 932,36
	10	-	Charges de personnel	26 566 484,04	24 439 953,70
		<b>=</b>	<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)</b>	<b>101 792 508,38</b>	<b>91 612 953,74</b>
		<b>=</b>	<b>OU INSUFFISANCE BRUT D'EXPLOITATION (IBE)</b>		<b>0,00</b>
	11	+	Autres produits d'exploitation		0,00
	12	-	Autres charges d'exploitation		0,00
	13	+	Reprises d'exploitation : transferts de charges	1 629 190,44	1 651 877,18
	14	-	Dotations d'exploitation	3 480 353,64	2 585 278,10
<b>VI</b>	<b>=</b>		<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)</b>	<b>99 941 345,18</b>	<b>90 679 552,82</b>
<b>VII</b>	<b>(±)</b>		<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>- 3 410 978,62</b>	<b>-4 945 542,87</b>
<b>VIII</b>	<b>=</b>		<b>RESULTAT COURANT (+ ou -)</b>	<b>96 530 366,56</b>	<b>85 734 009,95</b>
<b>IX</b>	<b>(±)</b>		<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>- 2 138 714,40</b>	<b>-1 333 933,30</b>
	15	-	Impôt sur les résultats	30 273 756,00	25 535 409,00
<b>X</b>	<b>=</b>		<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)</b>	<b>64 117 896,16</b>	<b>58 864 667,65</b>

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

	1		Résultat net de l'exercice	64 117 896,16	58 864 667,65
			• Bénéfice +	64 117 896,16	58 864 667,65
			• Perte -		0,00
	2	+	Dotations d'exploitation (1)	1 358 557,43	956 087,66
	3	+	Dotations financières (1)		0,00
	4	+	Dotations non courantes		0,00
	5	-	Reprises d'exploitation (2)		0,00
	6	-	Reprises financières (2)		0,00
	7	-	Reprises non courantes (2) (3)		0,00
	8	-	Produits des cessions d'immobilis	75 000,00	51 500,00
	9	+	Valeurs nettes d'amort. des imm. cédées	41 262,25	0,00
<b>I</b>			<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT(C.A.F)</b>	<b>65 442 715,84</b>	<b>59 769 255,31</b>
	10	-	Distributions de bénéfices	50 400 000,00	33 600 000,00
<b>II</b>			<b>AUTOFINANCEMENT</b>	<b>15 042 715,84</b>	<b>26 169 255,31</b>

(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

## 1. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

MASSES	Exercice au 31/12/2020 a	Exercice au 31/12/2019 b	Variations a-b	
			Emplois c	Ressources d
1. Financement Permanent	182 225 360,45	169 933 097,35		12 292 263,10
2. Moins actif immobilisé	18 917 599,78	17 581 626,03	1 335 973,75	
<b>3. FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (A)</b>	<b>163 307 760,67</b>	<b>152 351 471,32</b>		<b>10 956 289,35</b>
4. Actif Circulant	295 928 429,19	335 199 216,16		39 270 786,97
5. Moins passif circulant	132 938 585,91	165 023 473,08	32 084 887,17	
<b>6 = BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (B)</b>	<b>162 989 843,28</b>	<b>170 175 743,08</b>	-	<b>7 185 899,80</b>
<b>7 TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) = A - B</b>	<b>317 917,39</b>	<b>- 17 824 271,76</b>	<b>18 142 189,15</b>	

## 2. EMPLOIS ET RESSOURCES

	EXERCICE AU 31/12/2020		EXERCICE AU 31/12/2019	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
<b>I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)</b>				
<b>AUTOFINANCEMENT (A)</b>		<b>15 042 715,84</b>		<b>26 169 255,31</b>
Capacité d'autofinancement		65 442 715,84		59 769 255,31
Distribution de bénéfices	50 400 000,00		33 600 000,00	
<b>CESSION ET REDUCTION D'IMMOBILISATION (B)</b>		<b>434 354,00</b>		<b>612 911,02</b>
Cession d'immobilisations incorporelles				
Cession d'immobilisations corporelles		75 000,00		51 500,00
Cession d'immobilisation financières				
Récupération sur créances immobilisées		359 354,00		561 411,02
<b>AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)</b>				
Augmentation de capital, apports		0,00		
Subvention d'investissement				
<b>AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)</b> (nettes des primes de remboursement)				
<b>TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)</b>		<b>15 477 069,84</b>		<b>26 782 166,33</b>
<b>II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)</b>				
<b>ACQUISITION ET AUGMENTATION DES IMMOBILISATION (E)</b>	<b>1 095 147,43</b>		<b>1 088 953,77</b>	
Acquisition d'immobilisations incorporelles	2 500,00			
Acquisition d'immobilisations corporelles	403 297,43		413 931,14	
Acquisition d'immobilisations financières	0,00		100 000,00	
Augmentation de créances immobilisées	689 350,00		575 022,63	
<b>REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)</b>				
<b>REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)</b>	1 425 633,06		1 356 920,45	
<b>EMPLOIS EN NON VALEURS (H)</b>	2 000 000,00			
<b>TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)</b>	<b>4 520 780,49</b>		<b>2 445 874,22</b>	
<b>III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)</b>		7 185 899,80	12 409 919,63	
<b>IV. VARIATION DE LA TRESORERIE</b>	<b>18 142 189,15</b>		<b>11 926 372,48</b>	
<b>TOTAL GENETAL</b>	<b>22 662 969,64</b>	<b>22 662 969,64</b>	<b>26 782 166,33</b>	<b>26 782 166,33</b>

(+) Augmentation ; (-) Diminution

**MICRODATA SA**  
**CASABLANCA**

Etat complémentaire : TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	Capital	Primes	Réserves	Résultat de l'exercice	Total des capitaux propres
<b>Situation au 31 décembre 2018</b>	<b>42 000 000,00</b>		<b>49 243 523,43</b>	<b>49 592 931,07</b>	<b>140 836 454,50</b>
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
<b>Situation au 31 décembre 2019</b>	<b>42 000 000,00</b>		<b>65 236 454,50</b>	<b>58 864 667,65</b>	<b>166 101 122,15</b>
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
<b>Situation au 31 décembre 2020</b>	<b>42 000 000,00</b>		<b>73 701 122,15</b>	<b>64 117 896,16</b>	<b>179 819 018,31</b>



**TABLEAU DES AMORTISSEMENTS**  
 (modèle normale)

NATURE	Exercice du			
	Cumule début exercice	Dotation de l'exercice	01/01/2020	au 31/12/2020
	1	2	Amortissements sur immobilisation sorties 3	Cumul d'amortissement fin exercice 4 = 1 + 2 - 3
<b>IMMOBILISATION EN NON-VALEURS</b>	0,00	400 000,00	0,00	400 000,00
Frais préliminaires	0,00	0,00	0,00	0,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	0,00	400 000,00	0,00	400 000,00
Primes de remboursement obligations	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IMMOBILISATION INCORPORELLES</b>	55 000,00	694,38	0,00	55 694,38
Immobilisation en recherche et développement				
Brevets,marque,droits et valeurs similaires	55 000,00	694,38	0,00	55 694,38
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IMMOBILISATION CORPORELLES</b>	2 634 538,37	957 863,05	265 957,64	3 326 443,78
Terrains	0,00	0,00	0,00	0,00
Constructions	410 605,99	180 777,41	0,00	591 383,40
Installations techniques.matériel et outillage	11 760,34	258,61	12 018,95	0,00
Matériel de transport	146 599,91	63 595,94	3 290,03	206 905,82
Mobilier.matériel de bureau et aménagements	2 065 572,13	713 231,09	250 648,66	2 528 154,56
Immobilisations corporelles diverses				
Immobilisations corporelles en cours	0,00	0,00	0,00	0,00

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

Etat B3

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Exercice du		Plus Values	Moins values
				01/01/2020	au 31/12/2020		
				Valeur nette d'amortissement	Produit de cession		
03/04/2020	2332000000	2 415,84	2 415,84	-			-
03/04/2020	2332000000	2 415,84	2 415,84	-			-
03/04/2020	2332000000	1 300,00	1 213,33	86,67		-	86,67
03/04/2020	2332000000	6 458,33	5 973,94	484,39		-	484,39
03/04/2020	2352000000	1 541,00	1 541,00	-			-
03/04/2020	2352000000	16 720,00	16 720,00	-			-
03/04/2020	2352000000	5 200,00	5 200,00	-			-
03/04/2020	2352000000	5 500,00	5 500,00	-			-
03/04/2020	2352000000	7 990,00	7 990,00	-			-
03/04/2020	2351000000	2 000,00	1 516,67	483,33		-	483,33
03/04/2020	2356000000	4 415,00	4 415,00	-			-
03/04/2020	2356000000	900,00	900,00	-			-
03/04/2020	2356000000	8 037,00	8 037,00	-			-
03/04/2020	2356000000	21 422,50	21 422,50	-			-
03/04/2020	2356000000	560,00	560,00	-			-
03/04/2020	2356000000	3 072,00	3 072,00	-			-
03/04/2020	2356000000	5 900,00	5 900,00	-			-
03/04/2020	2356000000	1 947,00	1 947,00	-			-
03/04/2020	2356000000	7 000,00	5 308,33	1 691,67		-	1 691,67
03/04/2020	2355000000	1 368,90	1 368,90	-			-
03/04/2020	2355000000	4 140,00	4 140,00	-			-
03/04/2020	2355000000	4 251,00	4 251,00	-			-
03/04/2020	2355000000	19 734,20	19 734,14	0,06		-	0,06
03/04/2020	2355000000	3 675,00	3 675,00	-			-
03/04/2020	2355000000	3 675,00	3 675,00	-			-
03/04/2020	2355000000	5 314,17	5 314,18	-	0,01		0,01
03/04/2020	2355000000	8 167,53	8 167,53	-			-
03/04/2020	2355000000	4 609,50	4 609,51	-	0,01		0,01
03/04/2020	2355000000	3 900,00	3 900,00	-			-
03/04/2020	2355000000	4 300,80	4 139,52	161,28		-	161,28
03/04/2020	2355000000	2 474,85	2 382,06	92,79		-	92,79
03/04/2020	2355000000	3 063,65	2 948,78	114,87		-	114,87
03/04/2020	2355000000	1 041,90	1 002,84	39,06		-	39,06
03/04/2020	2355000000	6 022,18	5 645,79	376,39		-	376,39
03/04/2020	2355000000	23 597,75	19 468,14	4 129,61		-	4 129,61
03/04/2020	2355000000	5 828,81	4 735,90	1 092,91		-	1 092,91
03/04/2020	2355000000	13 200,00	10 725,00	2 475,00		-	2 475,00
03/04/2020	2355000000	19 163,55	14 133,12	5 030,43		-	5 030,43
03/04/2020	2355000000	19 490,56	12 912,50	6 578,06		-	6 578,06
03/04/2020	2355000000	42 116,00	23 690,25	18 425,75		-	18 425,75
03/04/2020	2340000000	1 000,00	1 000,00	-	40 000,00		40 000,00
03/04/2020	2340000000	1 130,04	1 130,04	-	20 000,00		20 000,00
03/04/2020	2340000000	1 159,99	1 159,99	-	15 000,00		15 000,00
<b>TOTAL</b>		<b>307 219,89</b>	<b>265 957,64</b>	<b>41 262,25</b>	<b>75 000,00</b>	<b>-</b>	<b>33 737,75</b>



Etat B4

**TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION**

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité 1	Capital social 2	Participation au capital en % 3	Prix d'acqui- sition global 4	Valeur comptable nette 5	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			
						Date de cloture 6	Situation nette 7	Résultat net 8	Produits inscrits au C.P.C de l'exercice 9
DGSM	Prestataire informatique	100 000,00	100% (*)	100 000,00	100 000,00	31/12/2020	1 116 142,72	759 579,63	
<b>TOTAL</b>		<b>100 000,00</b>		<b>100 000,00</b>	<b>100 000,00</b>		<b>1 116 142,72</b>	<b>759 579,63</b>	-

TABLEAU DES PROVISIONS

Etat B5

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

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								
<b>SOUS TOTAL (A)</b>								
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	1 903 399,94	2 121 796,21	-		1 629 190,44	-		2 396 005,71
5. Autres Provisions pour risques et charges	266 683,53		1 294 761,44			266 683,53		1 294 761,44
6. Provisions pour dépréciation des compte de trésorerie								
<b>SOUS TOTAL (B)</b>	<b>2 170 083,47</b>	<b>2 121 796,21</b>	<b>1 294 761,44</b>	<b>0,00</b>	<b>1 629 190,44</b>	<b>266 683,53</b>	<b>0,00</b>	<b>3 690 767,15</b>
<b>TOTAL (A + B)</b>	<b>2 170 083,47</b>	<b>2 121 796,21</b>	<b>1 294 761,44</b>	<b>0,00</b>	<b>1 629 190,44</b>	<b>266 683,53</b>	<b>0,00</b>	<b>3 690 767,15</b>

ETAT B6  
TABLEAU DES CREANCES

en Dirhams Marocains

CREANCES	TOTAL au 31/12/2020	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
<b>DE L'ACTIF IMMOBILISE</b>	692 633,00	170 464,00	522 169,00					
- Prêts immobilisés	688 069,00	165 900,00	522 169,00					
- Autres créances financières	4 564,00	4 564,00						
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>	250 663 823,89	12 240 166,43	238 423 657,46	83 605 981,21	20 873 633,31	54 969 587,02		69 094,80
- Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	1 526 455,24	40 514,00	1 485 941,24	40 514,00	1 485 941,24			
- Clients et comptes rattachés	244 133 839,01	11 759 987,65	232 373 851,36	83 132 112,21	19 387 692,07	50 742 571,11		69 094,80
- Personnel								
- Etat	4 227 015,91	6 309,78	4 220 706,13			4 227 015,91		
- Comptes d'associés								
- Autres débiteurs	766 620,35	433 355,00	333 265,35	433 355,00				
- Comptes de régularisation - Actif	9 893,38		9 893,38					

ETAT B7  
TABLEAU DES DETTES

en Dirhams Marocains

DETTES	TOTAL 31/12/2020	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
<b>DE FINANCEMENT</b>	<b>2 406 341,14</b>	<b>908 516,00</b>	<b>1 425 633,06</b>					
- Emprunts obligataires - Autres dettes de financement	2 406 341,14	908 516,00	1 497 825,14					
<b>DU PASSIF CIRCULANT</b>	<b>129 173 536,41</b>	<b>1 490 052,74</b>	<b>127 683 483,67</b>	<b>33 825 815,73</b>	<b>51 869 604,79</b>	<b>45 090 661,98</b>	-	<b>14 002 557,37</b>
- Fournisseurs et comptes rattachés	77 311 956,18	465 459,93	76 846 496,25	33 081 959,40	51 869 604,79			14 002 557,37
- Clients créditeurs, avances et acomptes	101 298,00	47 418,00	53 880,00					
- Personnel	2 026 226,00		2 026 226,00					
- Organismes sociaux	3 382 193,20		3 382 193,20			990 988,61		
- Etat	44 099 673,37	233 318,48	43 866 354,89			44 099 673,37		
- Comptes d'associés								
- Autres créanciers	1 656 780,74	743 856,33	912 924,41	<b>743 856,33</b>				
- Comptes de régularisation - Passif	595 408,92		595 408,92					

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 31.12.2020
- 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**

<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>Montants Exercice</b>	<b>Montants Exercice Précédent</b>
	<b>NEANT</b>	
<b>TOTAL</b>	-	-
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>Montants Exercice</b>	<b>Montants Exercice Précédent</b>
<b>AVALS ET CAUTIONS</b> <b>LETTRE DE CREDIT DE STAND BY</b> - BMCI 600 000,00 \$ 5 337 542,46 5 761 620,00 - AWB 800 000,00 € 8 739 340,66 8 620 160,00 <b>CAUTIONS BANCAIRES DONNEES</b> - cautions provisoires ( suivant état ) - BCP 120 000,00 735 906,00 - cautions provisoires ( suivant état ) - AWB 1 108 435,00 - cautions définitives ( suivant état ) - AWB 12 427 113,33 3 316 666,28 - cautions / retenues de garanties ( suivant état ) -AWB 17 984 535,07 13 519 527,88 - cautions / retenues de garanties ( suivant état ) -BCP 372 229,00 - cautions diverses ( suivant état ) - BMCI 100 000,00 - cautions provisoires ( suivant état ) - BMCI 5 940,00 - cautions définitives ( suivant état ) - BMCI 169 045,28 - cautions / retenues de garanties ( suivant état ) -BMCI 936 509,22		
<b>TOTAL</b>	<b>47 300 690,02</b>	<b>31 953 880,16</b>

**MICRODATA SA**  
**CASABLANCA**

Etat B10

**Tableau des Biens en Crédit-Bail**

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

Rubrique	Date 1ère Echéance	Durée Contrat	Valeur Estimée	Durée d'amortissement	Cuml Exercices Précédents	Redevance Exercice	Redevances restant à payer		Prix d'achat résiduel en fin de contrat
							A moins d'un an	A plus d'un an	
MAT INFOR	25/05/2017	36	301 387,29	3,00	289 501,76	36 187,72	-	-	3 013,87
MOB BUREAU	15/11/2017	48	732 919,11	4,00	439 700,28	202 938,60	169 115,52	-	7 329,20
3 FORD FIESTA	02/01/2018	48	426 000,00	4,00	237 441,12	118 720,56	118 720,56	-	4 287,64
PEUGEOT BOXER	02/01/2018	48	197 979,17	4,00	109 637,28	54 818,57	54 818,71	-	1 979,79
3 FIAT FIOLIRNO	21/02/2018	48	274 950,00	4,00	145 917,75	76 131,00	76 131,00	6 344,25	2 749,50
PASSAT JETTA	25/05/2018	48	250 150,00	4,00	116 096,00	69 657,60	69 657,60	23 219,20	2 515,70
MAT INFOR	20/07/2018	48	2 400 950,00	4,00	997 201,08	664 800,72	664 800,72	332 400,36	24 009,50
3 DACIA DOKKER	21/01/2019	48	312 592,98	4,00	86 554,08	86 554,08	86 554,08	86 554,08	3 125,93
3 FIAT FIOLIRNO	15/02/2019	48	281 950,00	4,00	70 951,61	77 401,80	77 401,80	83 851,51	2 819,50
MAT INFOR	15/08/2019	48	1 620 000,00	4,00	187 079,30	448 990,32	448 990,32	710 901,34	16 200,00
MAT INFOR	15/08/2019	60	4 994 890,00	5,00	474 615,00	1 139 076,00	1 139 076,00	2 942 613,00	49 948,90
FORD FIESTA	13/12/2019	48	160 000,00	4,00	3 729,60	44 755,20	44 755,20	85 780,80	1 600,00
4 DACIA DOKKER	13/01/2020	48	429 240,61	4,00	-	118 966,07	118 966,07	237 932,18	4 292,41
MAT INFOR	25/07/2020	36	66 806,00	3,00	-	11 997,72	23 995,44	35 993,16	668,06
<b>TOTAUX</b>			<b>12 449 815,16</b>		<b>3 158 424,86</b>	<b>3 150 995,96</b>	<b>3 092 983,02</b>	<b>4 545 589,88</b>	<b>124 540,00</b>

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

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

	MONTANT		MONTANT
<b>A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER</b>		<b>B. AFFECTATION DES RESULTATS</b>	
(Décision de l'AGO 24/06/2020)		Réserve légale	
Report à nouveau	61 036 455,50	Autres réserves	
Résultats nets en instance d'affectation		Tantièmes	
Résultat net de l'exercice	58 864 667,65	Dividendes	50 400 000,00
Prélèvements sur les réserves		Autres affectations	
Autres Prélèvements		Report à nouveau	69 501 123,15
<b>TOTAL A</b>	<b>119 901 123,15</b>	<b>TOTAL B</b>	<b>119 901 123,15</b>

**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
<b>. SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE</b>			
. Capitaux propres plus capitaux propres assimilés moins immobilisations en non-valeurs	140 836 455,50	166 101 123,15	178 219 019,31
<b>. OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</b>			
1. Chiffre d'affaires hors taxes	521 094 857,42	664 738 604,67	678 986 529,92
2. Résultat avant impôts	70 537 795,07	84 400 076,65	94 391 652,16
3. Impôts sur les résultats	20 944 864,00	25 535 409,00	30 273 756,00
4. Bénéfices distribués (y compris les tantièmes) de l'exercice précédent	27 720 000,00	33 600 000,00	50 400 000,00
5. Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation)	49 592 931,07	58 864 667,65	64 117 896,16
<b>. RESULTAT PAR TITRE (Pour les sociétés par actions et SARL)</b>			
. Résultat net par action ou part sociale de l'exercice	29,52	35,04	38,17
. Bénéfices distribués par action ou part sociale de l'exercice précédent	16,50	20,00	30,00
<b>. PERSONNEL</b>			
. Montant des salaires bruts de l'exercice	18 107 514,34	20 034 484,12	21 437 984,90
. Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	137,00	150,00	150,00

---

**6- ANNEXE D : Etats de synthèse de la filiale DGSM au titre de l'exercice 2020**

## Bilan Actif

(modèle normal)

DGSM

I.F 37519652

Tableau n°1

Exercice clos le: 31/12/2020

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
	<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)</b>				
	● Frais préliminaires				
<b>A</b>	● Charges à répartir sur plusieurs exercices				
<b>C</b>	● Primes de remboursements des obligations				
	<b>IMMOBILISATIONS INCOPORELLES (B)</b>				
<b>T</b>	● Immobilisations en recherche et développement				
<b>I</b>	● Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
<b>F</b>	● Fonds commercial				
	● Autres immobilisations incorporelles				
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>				
<b>I</b>	● Terrains				
<b>M</b>	● Constructions				
<b>O</b>	● Installations techniques, matériel et outillage				
<b>B</b>	● Matériel de transport				
<b>I</b>	● Mobilier, matériel, de bureau et aménagements divers				
<b>L</b>	● Autres immobilisations corporelles				
<b>I</b>	● Immobilisations corporelles en cours				
<b>S</b>	<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>				
<b>E</b>	● Prêts immobilisés				
	● Autres créances financières				
	● Titres de participation				
	● Autres Titres immobilisés				
	<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)</b>				
	● Diminution des créances immobilisées				
	● Augmentation des dettes Financières				
	<b>TOTAL I ( A + B + C + D + E )</b>				
	<b>STOCKS (F)</b>				
<b>A</b>	● Marchandises				
<b>C</b>	● Matières et fournitures consommables				
<b>T</b>	● Produits en cours				
<b>I</b>	● Produits intermédiaires. et produits résiduels				
<b>F</b>	● Produits finis				
	<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	240 136,04		240 136,04	342 290,71
<b>C</b>	● Fournis. débiteurs. avances et acomptes				
<b>I</b>	● Clients et comptes rattachés	240 136,04		240 136,04	342 274,91
<b>R</b>	● Personnel				
<b>C</b>	● Etat				15,80
<b>U</b>	● Comptes d'associées				
<b>L</b>	● Autres débiteurs				
<b>A</b>	● Comptes de régularisation. Actif				
<b>N</b>	<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>				
<b>T</b>	<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)</b> (Eléments circulants)	6 771,22		6 771,22	
	<b>TOTAL II ( F + G + H + I )</b>	246 907,26		246 907,26	342 290,71
	<b>TRESORERIE - ACTIF</b>	1 110 025,89		1 110 025,89	99 826,20
<b>T</b>	● Chèques et valeurs à encaisser				
<b>R</b>	● Banque ,T.G et C.C.P	1 110 025,89		1 110 025,89	99 826,20
<b>E</b>	● Caisse, Régies d'avances et accreditifs				
<b>S</b>	Total III	1 110 025,89		1 110 025,89	99 826,20
	<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	1 356 933,15		1 356 933,15	442 116,91

## BILAN (Passif)

(modèle normal)

DGSM

I.F 37519652

Tableau n°1

Exercice clos le 31/12/2020

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	<b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>		
	•Capital social ou personnel (1)	100 000,00	100 000,00
F	• moins : actionnaires , capital souscrit non appelé dont verse		
I	• Primes d'émission, de fusion, d'apport		
N	• Ecart de réévaluations		
A	• Réserve légale	12 828,15	
N	• Autres réserves		
C	• Report à nouveau (2)	243 734,94	
E	• Résultats nets en instance d'affectation (2)		
M	• Résultats nets de l'exercice (2)	759 579,63	256 563,09
	<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>1 116 142,72</b>	<b>356 563,09</b>
E	<b><u>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</u></b>		
T	• Subventions d'investissement		
	• Provisions réglementées		
P	<b><u>DETTES DE FINANCEMENT (C)</u></b>		
E	• Emprunts obligatoires		
R	• Autres dettes de financement		
M	<b><u>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</u></b>		
A	• Provisions pour risques		
N	• Provisions pour charges		
E	<b><u>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)</u></b>		
N	• Augmentations de créances immobilisées		
T	• Diminutions des dettes de financement		
	<b>TOTAL I (A + B + C + D + E)</b>	<b>1 116 142,72</b>	<b>356 563,09</b>
P	<b><u>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</u></b>	<b>234 019,21</b>	<b>85 553,82</b>
A	• Fournisseurs et comptes rattachés		
S	• Clients créditeurs, avances et acomptes		
S	• Personnel		
I	• Organismes sociaux		
F	• Etat	234 019,21	85 553,82
C	• Comptes d'associés		
I	• Autres créanciers		
R	• Comptes de régularisation - passif		
C	<b>AUTRES PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	<b>6 771,22</b>	
U	<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)</b>		
L	<b>TOTAL II (F + G + H)</b>	<b>240 790,43</b>	<b>85 553,82</b>
A			
T	<b><u>TRESORERIE - PASSIF</u></b>		
R	• Crédits d'escompte		
E	• Crédits de trésorerie		
S	• Banques de régularisation		
O	<b>TOTAL III</b>		
	<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>1 356 933,15</b>	<b>442 116,91</b>

(1) Capital personnel débiteur.

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

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

(modèle normal)

DGSM

I.F 37519652

Tableau n°2

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX L'EXERCICE PRECEDENT
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2	3 = 1 + 2	4
E X P L O I T A T I O N	<b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
	● Ventes de marchandises(en l'état)				
	- Ventes de biens et services produits	955 513,42		955 513,42	285 229,09
	● Chiffre d'affaires	955 513,42		955 513,42	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				
	<b>TOTAL I</b>	<b>955 513,42</b>		<b>955 513,42</b>	<b>285 229,09</b>
	<b>II CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
	● Achats revendus (2) de marchandises				
	● Achats consommés (2) de matières et fournitures				
● Autres charges externes	235,00		235,00	158,00	
● Impôts et taxes					
● Charges de personnel					
● Autres charges d'exploitation					
● Dotation d'exploitation					
<b>TOTAL II</b>	<b>235,00</b>		<b>235,00</b>	<b>158,00</b>	
<b>III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>			<b>955 278,42</b>	<b>285 071,09</b>	
F I N A N C I E R	<b>IV PRODUITS FINANCIERS</b>				
	● Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
	● Gains de change	12 017,38		12 017,38	
	● Intérêts et autres produits financiers				
	● Reprises financières, transferts de charges				
	<b>TOTAL IV</b>	<b>12 017,38</b>		<b>12 017,38</b>	
	<b>V CHARGES FINANCIERES</b>				
	● Charges d'intérêts				
	● Pertes de change	48 529,65		48 529,65	
	● Autres charges financières				
● Dotations financières	6 771,22		6 771,22		
<b>TOTAL V</b>	<b>55 300,87</b>		<b>55 300,87</b>		
<b>VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>			<b>-43 283,49</b>		
<b>VII RESULTAT COURANT (III + VI)</b>			<b>911 994,93</b>	<b>285 071,09</b>	

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 37519652

Tableau n°2

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTAUX L'EXERCICE PRECEDENT 4
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
VII	RESULTAT COURANT (reports)			911 994,93	285 071,09
VIII	<b>PRODUIT NON COURANTS</b>				
	• Produits des cessions d'immobilisation				
	• Subventions d'équilibre				
	• Reprises sur subventions d'investissement				
	• Autre produits non courants				
	• Reprises non courantes: transferts de charges				
	<b>TOTAL VIII</b>				
IX	<b>CHARGES NON COURANTES</b>				
	• Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées				
	• Subventions accordées				
	• Autres charges non courantes	16,30		16,30	
	• Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
	<b>TOTAL IX</b>	16,30		16,30	
X	RESULTAT NON COURANT(VIII-IX)			-16,30	
XI	RESULTAT AVANT IMPOT(VII-+X)			911 978,63	285 071,09
XII	IMPOT SUR LES RESULTATS	152 399,00		152 399,00	28 508,00
XIII	RESULTAT NET (XI-XII)			759 579,63	256 563,09

XIV	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			967 530,80	285 229,09
XV	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			207 951,17	28 666,00
XVI	RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			759 579,63	256 563,09

---

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

**Annex III.2.N -- 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	110 000,00	100%	100%	100%	110 000,00	110 000,00	110 000,00	100%	100%	100%	660 000,00
Filiales													
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes													
Emetteur													
Filiales													
<b>Sous-total</b>													
Autres prestations rendues													
Autres													
<b>Sous-total</b>													
<b>Total général</b>	<b>110 000,00</b>	<b>110 000,00</b>	<b>110 000,00</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>110 000,00</b>	<b>110 000,00</b>	<b>110 000,00</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>660 000,00</b>

(\*) 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 2020 se présentent comme suit :

- 29 Avril 2021 : Convocation en Assemblée Générale Ordinaire avec publication des comptes annuels au 31 Décembre 2020
- 23 Mars 2021 : Communiqué des principaux indicateurs d'activité annuels pour l'exercice 2020
- 24 Février 2021 : Communiqué des principaux indicateurs d'activité du 4<sup>ème</sup> trimestre 2020
- 27 Novembre 2020 : Communiqué des principaux indicateurs d'activité du 3<sup>ème</sup> trimestre 2020
- 28 Septembre 2020 : Communiqué des principaux indicateurs d'activité semestriels pour le S1 de l'exercice 2020 avec publication des comptes semestriels au 30 Juin 2020
- 26 Août 2020 : Communiqué des principaux indicateurs d'activité du 2<sup>ème</sup> trimestre 2020
- 21 Mai 2020 : Communiqué des principaux indicateurs d'activité du 1<sup>er</sup> trimestre 2020

Par ailleurs, la seule publication restante relative à l'exercice 2020 est celle du communiqué post-Assemblée à survenir en fin Juin 2021.