

BILAN ACTIF (dirhams)		exercice clos le 31 décembre 2011		
	EXERCICE au 31/12/2011		EXERCICE PRECEDENT	
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	1 010 934,30	1 010 934,30		202 186,86
Frais préliminaires	200 200,00	200 200,00		40 040,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	810 734,30	810 734,30		162 146,86
Primes de remboursements des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	20 600,00	20 600,00		1 146,39
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	20 600,00	20 600,00		1 146,39
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	2 253 640,87	1 126 682,47	1 126 958,40	1 044 401,77
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage	12 590,01	1 768,87	10 821,14	4 267,99
Matériel de transport	346 071,08	289 198,31	56 872,77	111 750,00
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	1 894 979,78	835 715,29	1 059 264,49	928 383,78
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	314 643,35		314 643,35	248 320,00
Prêts immobilisés	289 143,35		289 143,35	222 820,00
Autres créances financières	25 500,00		25 500,00	25 500,00
Titres de participation				
Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A + B + C + D + E)	3 599 818,52	2 158 216,77	1 441 601,75	1 496 055,02
STOCKS (F)	16 195 865,04		16 195 865,04	13 828 505,17
Marchandises	16 195 865,04		16 195 865,04	13 828 505,17
Matières et fournitures consommables				
Produits en cours				
Produits intermédiaires, et produits résiduels				
Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	159 897 738,55	136 019,82	159 761 718,73	165 530 711,23
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	455 749,30		455 749,30	761 706,30
Clients et comptes rattachés	147 971 359,34	56 000,00	147 915 359,34	155 746 650,05
Personnel	140 923,99		140 923,99	
Etat	11 109 588,42		11 109 588,42	9 022 354,88
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	124 802,30	80 019,82	44 782,48	
Comptes de régularis. Actif	95 315,20		95 315,20	
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I) (Eléments circulants)			114 472,49	45 010,17
TOTAL II (F + G + H + I)	176 208 076,08	136 019,82	176 072 056,26	179 404 226,57
TRESORERIE - ACTIF	22 750 748,84		22 750 748,84	12 020 304,53
Chèques et valeurs à encaisser	5 386 397,93		5 386 397,93	
Banque, T.G et C.C.P	17 334 903,75		17 334 903,75	12 004 338,68
Caisse, Régies d'avances et accreditifs	29 447,16		29 447,16	15 965,85
TOTAL III	22 750 748,84		22 750 748,84	12 020 304,53
TOTAL GENERAL I + II + III	202 558 643,44	2 294 236,59	200 264 406,85	192 920 586,12

BILAN PASSIF (dirhams)		exercice clos le 31 décembre 2011		
	EXERCICE au 31/12/2011		EXERCICE PRECEDENT	
CAPITAUX PROPRES				
Capital social ou personnel (1)	42 000 000,00		42 000 000,00	
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé, Capital appelé dont verse				
Primes d'émission, de fusion, d'apport				
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale	4 200 000,00		3 419 069,45	
Autres réserves				
Report à nouveau (2)	1 892 230,89		1 565 063,80	
Résultats nets en instance d'affectation (2)				
Résultats net de l'exercice (2)	23 466 005,31		25 048 097,64	
Total des capitaux propres (A)	71 558 236,20		72 032 230,89	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)				
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
DETTES DE FINANCEMENT (C)				
Emprunts obligatoires				
Autres dettes de financement				
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	4 778,30		4 778,30	
Provisions pour risques	4 778,30		4 778,30	
Provisions pour charges				
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)				
Augmentations des créances immobilisées				
Diminution des dettes de financement				
TOTAL I (A + B + C + D + E)	71 563 014,50		72 037 009,19	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	63 198 701,01		81 723 961,30	
Fournisseurs et comptes rattachés	32 996 162,96		53 133 769,67	
Clients créditeurs, avances et acomptes	24 050,35		40 758,40	
Personnel	1 997 853,00		1 138 212,00	
Organismes sociaux	689 061,77		592 096,37	
Etat	26 664 262,63		26 451 270,30	
Comptes d'associés				
Autres créanciers	510 412,12		168 412,32	
Comptes de régularisation - passif	316 898,18		199 442,24	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	114 472,49		45 010,17	
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	20 406,42		205 711,83	
TOTAL II (F + G + H)	63 333 579,92		81 974 683,30	
TRESORERIE - PASSIF	65 367 812,43		38 908 893,63	
Crédits d'escompte	65 367 812,43		38 908 893,63	
Crédits de trésorerie				
Banques de S régularisation				
TOTAL III	65 367 812,43		38 908 893,63	
TOTAL GENERAL I + II + III	200 264 406,85		192 920 586,12	

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES exercice clos le 31 décembre 2011

NATURE	Exercice du 01/01/2010 au 31/12/2011			
	OPERATIONS Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents	TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
	1	2	3 = 1 + 2	4
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en l'état)	268 732 568,29		268 732 568,29	240 434 434,49
Ventes de biens et services produits	18 963 659,31		18 963 659,31	16 665 620,66
Chiffre d'affaires	287 696 227,60		287 696 227,60	257 100 055,15
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	118 892,29		118 892,29	120 999,60
TOTAL I	287 815 119,89		287 815 119,89	257 221 054,75
II CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus (2) de marchandises	223 906 451,93		223 906 451,93	195 358 742,83
Achats consommés (2) de matières et fournitures	607 088,55		607 088,55	634 868,00
Autres charges externes	10 271 323,32		10 271 323,32	7 921 846,64
Impôts et taxes	3 900 211,88		3 900 211,88	3 070 882,88
Charges de personnel	15 340 197,83		15 340 197,83	13 869 396,80
Autres charges d'exploitation				
Dotations d'exploitation	443 121,50		443 121,50	601 468,11
TOTAL II	254 468 395,01		254 468 395,01	221 457 205,26
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			33 346 724,88	35 763 849,49
IV PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et Autres titres immobilisés				
Gains de change	3 476 141,14		3 476 141,14	3 376 721,87
Intérêts et autres produits financiers				
Reprises financière; transferts de charges	242 696,51		242 696,51	299 407,31
TOTAL IV	3 718 837,65		3 718 837,65	3 676 129,18
V CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	1 325 174,20		1 325 174,20	723 132,52
Pertes de change	1 956 181,52		1 956 181,52	4 612 788,95
Autres charges financières				
Dotations financières	114 472,49		114 472,49	45 010,17
TOTAL V	3 395 828,21		3 395 828,21	5 380 931,64
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			323 009,44	- 1 704 802,46
VII RESULTAT COURANT (III+VI)			33 669 734,32	34 059 047,03
VIII PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisation	50 000,00		50 000,00	43 300,00
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autre produits non courants	57 751,14	63 663,26	121 414,40	407 675,98
Reprises non courantes : transferts de charges				
TOTAL VIII	107 751,14	63 663,26	171 414,40	450 975,98
IX CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				236 831,54
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	255 146,25	23 478,16	278 624,41	115 757,83
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
TOTAL IX	255 146,25	23 478,16	278 624,41	352 589,37
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			-107 210,01	98 386,61
XI RESULTAT AVANT IMPOT (VII ± X)			33 562 524,31	34 157 433,64
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	10 096 519,00		10 096 519,00	9 109 336,00
XIII RESULTAT NET (XI-XII)			23 466 005,31	25 048 097,64
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			291 705 371,94	261 348 159,91
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			268 239 366,63	236 300 062,27
XVI RESULTAT NET			23 466 005,31	25 048 097,64

(total des produits-total des charges)

A. SAAIDI ET ASSOCIES
Commissaires aux Comptes
4, Place Marechal
20 070 - Casablanca
Maroc

CABINET FOUAD EL KOUHEN
52, Boulevard Zerkouti
Casablanca

MICRODATA S.A.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31 DECEMBRE 2011

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de MICRODATA S.A. comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatifs à la période du 1^{er} janvier 2011 au 31 décembre 2011. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 71 558 236,20, dont un bénéfice net de MAD 23 466 005,31, relève de la responsabilité des organes de gestion de MICRODATA S.A.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société MICRODATA S.A. au 31 décembre 2011, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 21 mars 2012.

Les Commissaires aux Comptes

A. Saadi & Associés

Nawfal AMAR
Expert Comptable

Cabinet Fouad El Kouhen

Fouad EL KOUHEN
Expert Comptable