

AVIS DE CONVOCATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU MARDI 26 JUN 2012 A 10 H

Mesdames Messieurs les actionnaires de la société MICRODATA, société anonyme au capital de 42.000.000,00 dirhams, dont le numéro d'immatriculation au registre de commerce est le 62859, dont le siège est à Casablanca, 1, rue Amina Bent Ouahab, sont convoqués en assemblée générale mixte, Mardi 26 Juin 2012 au siège de la société MICRODATA, 1, rue Amina Bent Ouahab, à Casablanca, en vue de délibérer et de statuer sur l'ordre du jour suivant :

ORDRE DU JOUR DE LA COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE :

- Lecture des rapports du Conseil d'administration et des Commissaires aux comptes;
- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2011;
- Affectation des résultats;
- Quitus aux administrateurs et aux Commissaires aux comptes;
- Renouvellement du mandat de Commissaires aux comptes;
- Approbation du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la loi 17-95, conclues ou exécutées au cours de l'exercice ;

ORDRE DU JOUR DE LA COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE :

- Décision de division par 4 de la valeur nominale des actions formant le capital social de la société;
- Modification corrélative des statuts notamment l'article 6 relatif au capital social ;
- Pouvoirs en vue des formalités légales ;
- Questions diverses.

Les propriétaires d'actions au porteur devront déposer ou faire adresser par leur banque au siège social, **cinq jours** avant la réunion, les attestations constatant leur inscription en compte auprès d'un intermédiaire financier.

Les titulaires d'actions nominatives devront avoir été préalablement inscrits en compte, soit en nominatif pur ou en nominatif administré, **cinq jours** avant la réunion. Ils seront admis à cette assemblée sur simple justification de leur identité.

Conformément à l'article 121 de la loi 17-95, les actionnaires détenteurs du pourcentage d'actions prévu par l'article 117, disposent d'un délai de **dix (10) jours** à compter de la publication du présent avis de convocation, pour demander, par lettre recommandée avec accusé de réception, l'inscription du projet de résolutions à l'ordre du jour de l'assemblée.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

PROJET DE RÉSOLUTIONS A L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE DU MARDI 26 JUN 2012

Première résolution :

L'assemblée générale, après avoir entendu lecture des rapports du Conseil d'administration et des Commissaires aux comptes, approuve le bilan et les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2011 tels qu'ils sont présentés, se soldant par un bénéfice net comptable de **23.466.005,31** Dirhams.

Elle approuve également les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports.

Deuxième résolution :

L'assemblée générale décide, sur proposition du Conseil d'administration, d'affecter comme suit les résultats de l'exercice :

• + Bénéfice net comptable	23.466.005,31 Dirhams
• + Report à nouveau antérieur	1.892.230,89 Dirhams
• - Réserve légale (5%)	0,00 Dirhams
• = Bénéfice distribuable	25.358.236,20 Dirhams
• - Dividendes	23.100.000,00 Dirhams
• = Solde au compte report à nouveau	2.258.236,20 Dirhams

Elle décide, en conséquence, de distribuer au titre de l'exercice 2011, un dividende global de **23.100.000,00** Dirhams, soit 55 dirhams par action, payable à compter du 15 juillet 2012, selon les modalités prévues par la réglementation en vigueur. Elle décide, en outre, d'affecter au compte report à nouveau le solde non distribué, soit **2.258.236,20** Dirhams.

Troisième résolution :

En conséquence de l'adoption des résolutions ci-dessus, l'assemblée générale donne aux administrateurs et aux Commissaires aux comptes quitus de l'exécution de leur mandat pour l'exercice 2011.

Quatrième résolution :

L'assemblée générale, après avoir entendu lecture du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la loi 17-95 approuve les opérations conclues ou exécutées au cours de l'exercice.

Cinquième résolution :

L'Assemblée Générale prend acte de l'arrivée à terme du mandat du commissaire aux comptes, Cabinet Fouad El Kouhen, et renouvelle son mandat pour une durée de trois (3) années qui se termine à l'issue de l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes de l'exercice 2014.

Sixième résolution :

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration sur la loi n° 20-05 complétant et modifiant la loi n° 17-95 relative aux sociétés anonymes et plus particulièrement l'article 246 de ladite loi ayant ramené le montant nominal de l'action à 10 dirhams pour les sociétés dont les titres sont inscrites à la cote de la bourse des valeurs, approuve la proposition qui lui est faite par le Conseil d'Administration de diviser par 4 la valeur nominale des actions formant le social de la société pour la ramener de cent (100) dirhams à vingt-cinq (25) dirhams.

Cette réduction aura pour effet de multiplier par 4 le nombre des actions formant le capital social de la société et se traduit, en conséquence, par la création d'un million six cent quatre-vingt mille (1.680.000) actions nouvelles de vingt-cinq (25) dirhams chacune de valeur nominale en remplacement des quatre cent vingt mille (420.000) actions anciennes de cent (100) dirhams chacune de valeur nominale et l'échange de chacune des actions actuelles de cent (100) dirhams nominal contre 4 actions nouvelles de vingt-cinq (25) dirhams nominal de même jouissance.

Septième résolution :

Par suite de l'adoption de la résolution précédente, l'Assemblée Générale décide de modifier l'article 6 des statuts qui devient ainsi rédigé :

« Article 6 : Capital social - Le capital social est fixé à la somme de quarante-deux millions (42.000.000,00) de Dirhams et est divisé en un million six cent quatre-vingt mille (1.680.000) actions de vingt-cinq (25,00) Dirhams chacune représentant des apports en numéraire et numérotées de 1 à 1.680.000. »

Le reste de l'article est inchangé.

Huitième résolution :

L'assemblée générale donne tous pouvoirs au porteur d'une copie ou extrait du présent procès-verbal pour accomplir les formalités prescrites par la loi.

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	0,00	40 040,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	810 734,30	810 734,30	0,00	162 146,86
Primes de remboursements des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	20 600,00	20 600,00	0,00	1 146,39
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	20 600,00	20 600,00	0,00	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	155 746 850,05
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 régularisation - Actif	95 315,20		95 315,20	
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I) (Eléments circulants)	114 472,49		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	
mois : 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 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 01/01/2011 au 31/12/2011			
	OPERATIONS Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 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				
Dotation 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 (total des produits-total des charges)			23 466 005,31	25 048 097,64

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

exercice du 01/01/2011 au 12/31/2011

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS(T.F.R)		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	Ventes de marchandises (en l'état)	268 732 568,29	240 434 434,49
2	- Achats revendus de marchandises	223 906 451,93	195 358 742,83
I	= MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	44 826 116,36	45 075 691,66
II	+ PRODUCTIONS DE L'EXERCICE : (3+4+5)	18 963 659,31	16 665 620,66
3	Ventes de biens et services produits	18 963 659,31	16 665 620,66
4	Variation stocks de produits		
5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
III	- CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (6+7)	10 878 411,87	8 556 714,64
6	Achats consommés de matières et fournitures	607 088,55	634 868,00
7	Autres charges externes	10 271 323,32	7 921 846,64
IV	= VALEUR AJOUTEE (II-III)	52 911 363,80	53 184 597,68
8	+ Subventions d'exploitation		
9	- Impôts et taxes	3 900 211,88	3 070 882,88
10	- Charges de personnel	15 340 197,83	13 869 396,80
	= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUT D'EXPLOITATION (IBE)	33 670 954,09	36 244 318,00
11	+ Autres produits d'exploitation		
12	- Autres charges d'exploitation		
13	+ Reprises d'exploitation : transferts de charges	118 892,29	120 999,60
14	- Dotations d'exploitation	443 121,50	601 468,11
VI	= RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	33 346 724,88	35 763 849,49
VII	(±) RESULTAT FINANCIER	323 009,44	-1 704 802,46
VIII	= RESULTAT COURANT (+ ou -)	33 669 734,32	34 059 047,03
IX	(±) RESULTAT NON COURANT	-107 210,01	98 386,61
15	- Impôt sur les résultats	10 096 519,00	9 109 336,00
X	= RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	23 466 005,31	25 048 097,64
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F) - AUTOFINANCEMENT			
1	Résultat net de l'exercice		
	Bénéfice +	23 466 005,31	25 048 097,64
	Perte -		
2	+ Dotations d'exploitation (1)	443 121,50	426 575,8

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE EXERCICE du 01/01/2010 au 31/12/2010

SYNTHESE DES MASSES DU BILAN	MASSES	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT		VARIATION a-b	
		a	b	Emplois c	Ressources d		
1	Financement Permanent	71 563 014,50	72 037 009,19	473 994,69			
2	Moins actif immobilisé	1 441 601,75	1 496 055,02		54 453,27		
3	= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (A)	70 121 412,75	70 540 954,17	419 541,42			
4	Actif Circulant	176 072 056,26	179 404 226,57		3 332 170,31		
5	Moins passif circulant	63 333 579,92	81 974 683,30	18 641 103,38			
6	= BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (B)	112 738 476,34	97 429 543,27	15 308 933,07			
7	TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) = A - B	-42 617 063,59	-26 888 589,10		15 728 474,49		

EMPLOIS ET RESSOURCES	EMPLOIS	EXERCICE		EX. PRECEDENT	
		Ressources	Emplois	Ressources	Emplois
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
AUTOFINANCEMENT (A)		-80 873,19		2 148 205,00	
Capacité d'autofinancement		23 859 126,81		25 668 205,00	
Distribution de bénéfices	23 940 000,00		23 520 000,00		
CESSION ET REDUCTION D'IMMOBILISATION (B)		447 576,65		318 354,87	
Cession d'immobilisations incorporelles					
Cession d'immobilisations corporelles		50 000,00		43 300,00	
Cession d'immobilisation financières					
Récupération sur créances immobilisées		397 576,65		275 054,87	
AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)					
Augmentation de capital, apports					
Subvention d'investissement					
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)					
(nettes de primes de remboursement)					
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		366 703,46		2 466 559,87	
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
ACQUISITION ET AUGMENTATION DES IMMOBILISATIONS (E)		786 244,88		908 458,24	
Acquisition d'immobilisations incorporelles	786 244,88		908 458,24		
Acquisition d'immobilisations corporelles			601 638,24		
Acquisition d'immobilisations financières	322 344,88				
Augmentation de créances immobilisées					
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)		463 900,00		306 820,00	
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)					
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)					
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)		786 244,88		908 458,24	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)		15 308 933,07		45 943 685,85	
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE			15 728 474,49		44 385 584,22
TOTAL GENERAL		16 095 177,95	16 095 177,95	46 852 144,09	46 852 144,09

LES TABLEAUX A2, A3 & B4 PORTENT LA MENTION «NEANT»

TABLEAU DES DETTES EXERCICE du 01/01/11 au 31/12/11

DETTES	TOTAL 31/12/2011	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en devises	Montants vis-à-vis de l'Etat et organismes publics	Montants vis-à-vis des entreprises liées	Montants représentés par effets
DE FINANCEMENT								
- Emprunts obligataires								
- Autres dettes de financement								
DU PASSIF CIRCULANT	63 198 701,01	436 716,35	62 761 984,66		7 151 737,05	27 353 324,40		9 034 270,55
- Fournisseurs et comptes rattachés	32 996 162,96		32 996 162,96		7 151 737,05			9 034 270,55
- Clients créditeurs, avances et acomptes	24 050,35		24 050,35					
- Personnel	1 997 853,00		1 997 853,00					
- Organismes sociaux	689 061,77		689 061,77			689 061,77		
- Etat	26 664 262,63	436 716,35	26 227 546,28			26 664 262,63		
- Comptes d'associés								
- Autres créanciers	510 412,12		510 412,12					
- Comptes de régularisation - Passif	316 898,18		316 898,18					

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES EXERCICE du 01/01/11 au 31/12/11

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 31.12.06
- Sûretés données					
* BMCI	10 100 000,00	Nantissement fonds de commerce et matériel	22/07/1993 28/11/1995 28/05/1998 08/05/2000 09/05/2006 18/12/2007		
* BMCI Leasing contrat : 0315280	118 855,00	Crédit bail	11/06/2010		
* BMCI Leasing contrat : 0326840	220 344,00	Crédit bail	31/12/2010		
- Sûretés reçues					
NEANT					

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL EXERCICE du 01/01/11 au 31/12/11

ENGAGEMENTS DONNES	Montants	
	Exercice	Exercice Précédent
NEANT		
ENGAGEMENTS RECUS	Montants	Montants
	Exercice	Exercice Précédent
AVALS ET CAUTIONS		
LETTRE DE CREDIT DE STAND BY		
- BMCI 100 000,00 USD		838 190,00
- CDM 200 000,00 USD		1 676 380,00
- AWB 800 000,00 USD	6 882 320,00	6 705 520,00
- AWB 7 893,95 USD	67 910,86	
CAUTIONS BANCAIRES DONNEES		
- cautions provisoires (suivant état) - BMCI	643 950,00	5 742 300,80
- cautions définitives (suivant état) - BMCI	2 633 272,61	1 482 576,63
- cautions / retenues de garanties (suivant état) - BMCI	1 546 671,18	5 432 330,59
TOTAL	11 774 124,65	21 877 298,02

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES EXERCICE du 01/01/2011 au 31/12/2011

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS	1 010 934,30							1 010 934,30
- Frais préliminaire	200 200,00							200 200,00
- Charges à répartir sur plusieurs exercices	810 734,30							810 734,30
- Primes de remboursements obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	20 600,00							20 600,00
- Brevets, marques, droits & val similaires	20 600,00							20 600,00
- Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 933 180,95	322 344,88			1 884,96			2 253 640,87
- Terrains								
- Installation technique, Matériel et outillage	4 831,68	7 758,33						12 590,01
- Matériel informatique								
- Matériel de transport	337 603,80	10 352,24			1 884,96			346 071,08
- Mobilier, matériel de bureau et aménagements	1 590 745,47	304 234,31						1 894 979,78
- Mobilier de bureau								
- Matériel du bureau								

TABLEAU DES PROVISIONS EXERCICE du 01/01/2011 au 31/12/2011

NATURE	MONTANT DÉBUT EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			MONTANT FIN EXERCICE
		d'exploitation	financière	non courantes	d'exploitation	financière	(*)	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé								
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges	4 778,30							4 778,30
SOUS TOTAL (A)	4 778,30							4 778,30
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	254 912,11				118 892,29			136 019,82
5. Autres Provisions pour risques et charges	45 010,17		114 472,49			45 010,17		114 472,49
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	299 922,28		114 472,49		118 892,29	45 010,17		250 492,31
TOTAL (A + B)	304 701,08		114 472,49		118 892,29	45 010,17		255 271,11

(*) non courantes

TABLEAU DES CREANCES Exercice du 01/01/11 au 31/12/11

CREANCES	TOTAL au 31/12/2010	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'Etat et organismes publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE	314 643,35	62 000,00	252 643,35					
- Prêts immobilisés	289 143,35	36 500,00	252 643,35					
- Autres créances financières	25 500,00	25 500,00						
DE L'ACTIF CIRCULANT	159 897 738,55	7 519 170,82	152 378 567,73		2 248 957,62	11 109 588,42		1 522 743,05
- Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	455 749,30		455 749,30					
- Clients et comptes rattachés	147 971 359,34	7 439 151,00	140 532 208,34		2 248 957,62			1 522 743,05
- Personnel	140 923,99		140 923,99					
- Etat	11 109 588,42		11 109 588,42			11 109 588,42		
- Comptes d'associés								
- Autres débiteurs	124 802,30	80 019,82	44 782,48					
- Comptes de régularisation - Actif	95 315,20		95 315,20					

A. SAAIDI ET ASSOCIES
Commissaires aux Comptes
4, Place Maréchal
20070 - Casablanca
Maroc

CABINET FOUAD EL KOUHEN
52, Boulevard Zerkouti
Casablanca

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

Mesdames, Messieurs,

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2011.

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 2011. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés DH 71 558 236,20 dont un bénéfice net de DH 23 466 005,31.

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

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

Nous certifions que les états de synthèse cités ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société au 31 décembre 2011 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous sommes assurés notamment 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 15 mai 2012.

Les Commissaires aux Comptes

A. SAAIDI ET ASSOCIES
Nawfal SAAIDI
Expert-Comptable
Casablanca

CABINET FOUAD EL KOUHEN
Fouad EL KOUHEN
Expert-Comptable
Casablanca

MICRODATA
CONSEIL - INFRASTRUCTURES - INTEGRATION DE SERVICES

MICRODATA S.A.
Siège social : 1, Rue Amina Bent ouahab - 20100 Casablanca
Tél : +212 22 94 85 90 / Fax : +212 22 94 85 89