



# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL S.1 EXERCICE 2024

30/09/2024

**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 du 1 <sup>er</sup> semestre.....	3
3-	Perspectives .....	4
4-	Annexes .....	5
5-	ANNEXE A : Bilan Microdata.....	6
5-	ANNEXE B : Compte de produits et charges Microdata .....	9
5-	ANNEXE C : Etat des soldes de gestion (ESG) de Microdata.....	12
5-	ANNEXE D : Tableau de financement (TF) de Microdata .....	14
5-	ANNEXE E : Tableau de variation des capitaux propres Microdata .....	16
5-	ANNEXE F : Attestation des Commissaires aux comptes.....	18

## 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 et services : Dell Technologies, HP Inc., Lenovo et Microsoft, auprès desquels l'entreprise s'approvisionne directement et régulièrement.

### *L'offre de Microdata*

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

- **D'équipements informatiques** : PC, serveurs, matériels de stockage, de sauvegarde et d'archivage, imprimantes, accessoires et consommables ;
- **D'équipements réseaux** : routeurs, commutateurs, firewalls ;
- **De logiciels** : systèmes d'exploitation Windows, suites bureautiques pour la productivité 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 Technologies, Veeam) ;
- **De services associés** : contrat de maintenance, déploiement, paramétrage, configuration, migration et expertise réseau.

## 2- Faits marquants du 1<sup>er</sup> semestre

L'activité au premier semestre 2024 a été marquée par les faits suivants :

- Le maintien de la performance des ventes de Microdata ;
- L'augmentation du résultat d'exploitation, grâce à l'amélioration de la marge commerciale sur certains projets importants durant cette période ;
- Une meilleure gestion du risque de change USD/MAD, qui a permis une nette amélioration du résultat financier.

En ce qui concerne les aspects comptables :

Il est à signaler que Microdata ne consolide toujours pas sa filiale DGSM en raison du caractère non significatif de ses principaux indicateurs financiers. Au 30 juin 2024, le chiffre d'affaires de DGSM représente moins que 0,2% du CA semestriel de Microdata. Aussi, le résultat net semestriel de DGSM pèse moins que 1,1% du RN semestriel de Microdata.

### 3- Perspectives

Parmi les principaux champs d'action à la disposition de Microdata à différents horizons :

#### ➤ COURT-TERME :

Dans un contexte économique instable, les clients sont souvent confrontés à des arbitrages en termes d'investissements tout en privilégiant les projets IT à forte valeur ajoutée autour du stockage et de la gestion des données.

Le positionnement de Microdata, sur ce marché devrait lui permettre de continuer de profiter pleinement des opportunités « Business » qui se présenteront.

#### ➤ MOYEN-TERME

Les principaux efforts de l'organisation de Microdata s'orienteront vers :

- L'enrichissement de notre portfolio, produits et services ;
- L'adressage de nouveaux segments de marché, et en particulier le marché de la PME-PMI structurée ;
- Le maintien de l'excellence opérationnelle, principal atout de l'organisation de Microdata ;
- La croissance à l'international, afin de bénéficier de nouvelles opportunités.

#### ➤ LONG-TERME

L'intégration de manière stratégique, de nouvelles technologies dans notre périmètre d'intervention et en particulier, l'intelligence artificielle, le cloud et la sécurité.

## 4- Annexes

## **5- ANNEXE A : Bilan Microdata**

## BILAN - ACTIF

MICRODATA S.A		SEMESTRE CLOS LE 30 JUIN 2024		
Eléments	SEMESTRE AU 30/06/2024			EXERCICE AU 31/12/2023
	Brut	Amort. & Prov.	Net	
<b>IMMOBILISATION EN NON VALEUR ( a )</b>	<b>2 000 000,00</b>	<b>1 800 000,00</b>	<b>200 000,00</b>	<b>400 000,00</b>
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 000 000,00	1 800 000,00	200 000,00	400 000,00
Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ( b )</b>	<b>59 000,00</b>	<b>57 583,33</b>	<b>1 416,67</b>	
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	59 000,00	57 583,33	1 416,67	
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES ( c )</b>	<b>20 843 515,83</b>	<b>6 619 179,01</b>	<b>14 224 336,82</b>	<b>14 511 031,48</b>
Terrains	9 508 200,00		9 508 200,00	9 508 200,00
Constructions	3 615 548,11	1 224 104,32	2 391 443,79	2 481 832,49
Installations techniques, matériel et outillage				
Matériel de transport	329 428,67	308 063,41	21 365,26	4 719,37
Mobiliers, matériel de bureau et aménagements divers	7 390 339,05	5 087 011,28	2 303 327,77	2 516 279,62
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES ( d )</b>	<b>870 308,56</b>		<b>870 308,56</b>	<b>754 415,74</b>
Prêts immobilisés	765 744,56		765 744,56	649 851,74
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 de financement				
<b>TOTAL I ( a + b + c + d + e )</b>	<b>23 772 824,39</b>	<b>8 476 762,34</b>	<b>15 296 062,05</b>	<b>15 665 447,22</b>
<b>STOCKS ( f )</b>	<b>56 820 043,27</b>	<b>2 869 000,83</b>	<b>53 951 042,44</b>	<b>46 068 558,98</b>
Marchandises	56 820 043,27	2 869 000,83	53 951 042,44	46 068 558,98
Matières et fournitures consommables				
Produits en cours				
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis				
<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT ( g )</b>	<b>422 316 803,41</b>	<b>130 920,00</b>	<b>422 185 883,41</b>	<b>248 708 791,72</b>
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	3 189 315,71		3 189 315,71	2 689 857,03
Clients et comptes rattachés	379 126 841,62	130 920,00	378 995 921,62	221 279 755,25
Personnel				
Etat	19 944 172,58		19 944 172,58	3 037 899,57
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	60 577,31		60 577,31	49 629,91
Comptes de régularisation actif	19 995 896,19		19 995 896,19	21 651 649,96
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT ( h )</b>				
<b>ECART DE CONVERSION - ACTIF ( i ) (Elém. Circul.)</b>	<b>459 212,36</b>		<b>459 212,36</b>	<b>314 709,66</b>
<b>TOTAL II ( f + g + h + i )</b>	<b>479 596 059,04</b>	<b>2 999 920,83</b>	<b>476 596 138,21</b>	<b>295 092 060,36</b>
<b>TRESORERIE - ACTIF</b>	<b>121 960 645,33</b>		<b>121 960 645,33</b>	<b>64 390 823,73</b>
Chèques et valeurs à encaisser	10 052 764,79		10 052 764,79	4 245 689,82
Banques, T.G & CP	111 899 622,24		111 899 622,24	60 087 588,93
Caisses, régies d'avances et accreditifs	8 258,30		8 258,30	57 544,98
<b>TOTAL III</b>	<b>121 960 645,33</b>		<b>121 960 645,33</b>	<b>64 390 823,73</b>
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>625 329 528,76</b>	<b>11 476 683,17</b>	<b>613 852 845,59</b>	<b>375 148 331,31</b>

## BILAN - PASSIF

MICRODATA S.A

SEMESTRE CLOS LE 30 JUIN 2024

Eléments		SEMESTRE AU 30/06/2024	EXERCICE AU 31/12/2023
<b>FINANCEMENTS PERMANENTS</b>	<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
	Capital social ou personnel (1)	42 000 000,00	42 000 000,00
	moins : Actionnaires, capital souscrit non appelé dont versé		
	Prime d'émission, de fusion, d'apport		
	Ecart de réévaluation		
	Réserve légale	4 200 000,00	4 200 000,00
	Autres réserves		
	Report à nouveau (2)	79 076 455,66	78 993 647,01
	Résultat nets en instance d'affectation (2)		
	Résultat net de l'exercice (2)	61 023 266,28	57 202 808,65
	<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ( a )</b>	<b>186 299 721,94</b>	<b>182 396 455,66</b>
	<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES ( b )</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	Subventions d'investissement	0,00	0,00
	Provisions réglementées	0,00	0,00
	<b>DETTES DE FINANCEMENT ( c )</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	Emprunts obligataires	0,00	0,00
	Autres dettes de financement	0,00	0,00
	<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES ( d )</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Provisions pour risques	0,00	0,00	
Provisions pour charges	0,00	0,00	
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF ( e )</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
Augmentation des créances immobilisées	0,00	0,00	
Diminution des dettes de financement	0,00	0,00	
<b>TOTAL I ( a + b + c + d + e )</b>	<b>186 299 721,94</b>	<b>182 396 455,66</b>	
<b>PASSIF CIRCULANT</b>	<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT ( f )</b>	<b>216 991 154,74</b>	<b>111 762 379,31</b>
	Fournisseurs et comptes rattachés	103 034 631,78	73 327 397,28
	Clients créditeurs, avances et acomptes	593 747,67	1 945 859,23
	Personnel		2 629 065,67
	Organismes sociaux	902 148,00	3 445 232,62
	Etat	52 599 658,47	28 292 855,96
	Comptes d'associés	57 347 800,00	
	Autres créanciers	1 180 641,04	1 753 678,55
	Comptes de régularisation - passif	1 332 527,78	368 290,00
	<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES ( g )</b>	<b>459 212,36</b>	<b>314 709,65</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF ( h ) (Elem. Circul.)</b>	<b>102 756,55</b>	<b>674 786,69</b>	
<b>TOTAL II ( f + g + h )</b>	<b>217 553 123,65</b>	<b>112 751 875,65</b>	
<b>TRESORERIE</b>	<b>TRESORERIE PASSIF</b>	<b>210 000 000,00</b>	<b>80 000 000,00</b>
	Crédits d'escompte		
	Crédit de trésorerie	210 000 000,00	80 000 000,00
	Banques ( soldes créditeurs )		
<b>TOTAL III</b>	<b>210 000 000,00</b>	<b>80 000 000,00</b>	
<b>TOTAL I+II+III</b>		<b>613 852 845,59</b>	<b>375 148 331,31</b>

(1) Capital personnel débiteur

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

## **5- ANNEXE B : Compte de produits et charges Microdata**

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES ( HORS TAXES )

MICRODATA S.A

SEMESTRE DU 01/01/2024 AU 30/06/2024

Eléments		Opérations		SEMESTRE AU 30/06/2024	SEMESTRE AU 30/06/2023
		Propres au semestre	Concernant les exercices précédents		
		1	2	3 = 1 + 2	4
<b>EXPLOITATION</b>	<b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
	Ventes de marchandises	542 581 106,28		542 581 106,28	537 794 808,46
	Ventes de biens et services produits	12 414 297,32		12 414 297,32	12 397 513,57
	<i>Chiffres d'affaires</i>	<b>554 995 403,60</b>		<b>554 995 403,60</b>	<b>550 192 322,03</b>
	Variation de stock de produits				0,00
	Immobilisations produites pour l'Ese p/elle même				0,00
	Subvention d'exploitation				0,00
	Autres produits d'exploitation	210 000,00		210 000,00	0,00
	Reprises d'exploitation; transfert de charges	8 202,03		8 202,03	281 709,50
	<b>TOTAL I</b>	<b>555 213 605,63</b>		<b>555 213 605,63</b>	<b>550 474 031,53</b>
	<b>II CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
	Achats revendus de marchandises	447 482 184,79		447 482 184,79	446 956 719,96
	Achat consommés de matières et de fournitures	968 371,41		968 371,41	674 696,98
	Autres charges externes	7 395 751,07		7 395 751,07	7 542 476,91
Impôts et taxes	5 275 843,08		5 275 843,08	5 002 637,69	
Charges de personnel	12 548 307,61		12 548 307,61	11 598 083,50	
Autres charges d'exploitation	280 000,00		280 000,00	280 000,00	
Dotations d'exploitation	637 775,45		637 775,45	638 055,02	
<b>TOTAL II</b>	<b>474 588 233,41</b>		<b>474 588 233,41</b>	<b>472 692 670,06</b>	
<b>III RESULTAT D'EXPLOITATION ( I - II )</b>			<b>80 625 372,22</b>	<b>77 781 361,47</b>	
<b>FINANCIER</b>	<b>IV PRODUITS FINANCIERS</b>				
	Produits des titres de partic. et autres titres immo.				0,00
	Gains de change	6 574 020,37		6 574 020,37	3 548 129,15
	Intérêts et autres produits financiers				69 558,18
	Reprises financières; transfert de charges	314 709,65		314 709,65	888 545,64
	<b>TOTAL IV</b>	<b>6 888 730,02</b>		<b>6 888 730,02</b>	<b>4 506 232,97</b>
	<b>V CHARGES FINANCIERES</b>				
	Charges d'intérêts	2 972 287,08		2 972 287,08	2 403 867,21
	Pertes de changes	1 218 676,20		1 218 676,20	4 035 537,86
	Autres charges financières				0,00
	Dotations financières	459 212,36		459 212,36	301 010,82
<b>TOTAL V</b>	<b>4 650 175,64</b>		<b>4 650 175,64</b>	<b>6 740 415,89</b>	
<b>VI RESULTAT FINANCIER ( IV - V )</b>			<b>2 238 554,38</b>	<b>-2 234 182,92</b>	
<b>VII RESULTAT COURANT ( III - V I)</b>			<b>82 863 926,60</b>	<b>75 547 178,55</b>	

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

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

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES ( HORS TAXES ) (Suite)

MICRODATA S.A

SEMESTRE DU 01/01/2024 AU 30/06/2024

Eléments		Opérations		SEMESTRE AU 30/06/2024	SEMESTRE AU 30/06/2023	
		Propres au semestre	Concernant les exercices précédents			
		1	2	3 = 1 + 2	4	
VII	<b>RESULTAT COURANT ( Report )</b>			<b>82 863 926,60</b>	<b>75 547 178,55</b>	
<b>NON COURANT</b>	<b>VIII PRODUITS NON COURANTS</b>					
	Produits des cessions d'immobilisations	40 000,00		40 000,00	112 000,00	
	Subventions d'équilibre				0,00	
	Reprises sur subventions d'investissement				0,00	
	Autres produits non courants	1 549 630,61		1 549 630,61	4 885,19	
	Reprises non courantes; transferts de charges				0,00	
	<b>TOTAL VIII</b>	<b>1 589 630,61</b>		<b>1 589 630,61</b>	<b>116 885,19</b>	
	<b>IX</b>	<b>CHARGES NON COURANTES</b>				
	Valeurs nettes d'amortis. des immos cédées				0,00	
	Subventions accordées				0,00	
Autres charges non courantes	2 137 227,93		2 137 227,93	1 976 847,88		
Dotations non courantes aux amortiss. et prov.				0,00		
<b>TOTAL IX</b>	<b>2 137 227,93</b>		<b>2 137 227,93</b>	<b>1 976 847,88</b>		
<b>X</b>	<b>RESULTAT NON COURANT ( VIII- IV )</b>			<b>-547 597,32</b>	<b>-1 859 962,69</b>	
<b>XI</b>	<b>RESULTAT AVANT IMPOTS ( VII+ X )</b>			<b>82 316 329,28</b>	<b>73 687 215,86</b>	
<b>XII</b>	<b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>			<b>21 293 063,00</b>	<b>21 078 062,00</b>	
<b>XIII</b>	<b>RESULTAT NET ( XI - XII )</b>			<b>61 023 266,28</b>	<b>52 609 153,86</b>	

<b>XIV</b>	<b>TOTAL DES PRODUITS ( I + IV + VIII )</b>			<b>563 691 966,26</b>	<b>555 097 149,69</b>
<b>XV</b>	<b>TOTAL DES CHARGES ( II + V + IX + XII )</b>			<b>502 668 699,98</b>	<b>502 487 995,83</b>
<b>XVI</b>	<b>RESULTAT NET ( XIV - XV )</b>			<b>61 023 266,28</b>	<b>52 609 153,86</b>

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

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

Semestre du 01/01/2024 au 30/06/2024

	<b>SEMESTRE AU</b>	<b>SEMESTRE AU</b>
	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>
Ventes de marchandises (en l'état)	542 581 106,28	537 794 808,46
- Achats revendus de marchandises	447 482 184,79	446 956 719,96
<b>= MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT</b>	<b>95 098 921,49</b>	<b>90 838 088,50</b>
<b>+ PRODUCTIONS DE L'EXERCICE :(3+4+5)</b>	<b>12 414 297,32</b>	<b>12 397 513,57</b>
• Ventes de biens et services produits	12 414 297,32	12 397 513,57
• Variation stocks de produits		
• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
<b>- CONSOMMATION DE L'EXERCICE :(6+7)</b>	<b>8 364 122,48</b>	<b>8 217 173,89</b>
• Achats consommés de matières et fournitures	968 371,41	674 696,98
• Autres charges externes	7 395 751,07	7 542 476,91
<b>= VALEUR AJOUTEE (I+II-III)</b>	<b>99 149 096,33</b>	<b>95 018 428,18</b>
+ Subventions d'exploitation		
- Impôts et taxes	5 275 843,08	5 002 637,69
- Charges de personnel	12 548 307,61	11 598 083,50
<b>= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)</b>	<b>81 324 945,64</b>	<b>78 417 706,99</b>
<b>= OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)</b>		
+ Autres produits d'exploitation	210 000,00	
- Autres charges d'exploitation	280 000,00	280 000,00
+ Reprises d'exploitation : transferts de charges	8 202,03	281 709,50
- Dotations d'exploitation	637 775,45	638 055,02
<b>= RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)</b>	<b>80 625 372,22</b>	<b>77 781 361,47</b>
<b>(±) RESULTAT FINANCIER</b>	<b>2 238 554,38</b>	<b>- 2 234 182,92</b>
<b>= RESULTAT COURANT (+ ou -)</b>	<b>82 863 926,60</b>	<b>75 547 178,55</b>
<b>(±) RESULTAT NON COURANT</b>	<b>- 547 597,32</b>	<b>- 1 859 962,69</b>
- Impôt sur les résultats	21 293 063,00	21 078 062,00

<b>= RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)</b>	<b>61 023 266,28</b>	<b>52 609 153,86</b>
--	----------------------	----------------------

Résultat net de l'exercice		
• Bénéfice +	61 023 266,28	52 609 153,86
• Perte -		
+ Dotations d'exploitation (1)	637 775,45	638 055,00
+ Dotations financières (1)		
+ Dotations non courantes		
- Reprises d'exploitation (2)		
- Reprises financières (2)		
- Reprises non courantes (2)(3)		
- Produits des cessions d'immobilis	40 000,00	112 000,00
+ Valeurs nettes d'amort. des imm. cédées		
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT(C.A.F)</b>	<b>61 621 041,73</b>	<b>53 135 208,86</b>
- Distributions de bénéfices	57 120 000,00	42 000 000,00
<b>AUTOFINANCEMENT</b>	<b>4 501 041,73</b>	<b>11 135 208,86</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.

## **5- ANNEXE D : Tableau de financement (TF) de Microdata**

**MICRODATA SA**

**TABLEAU DE FINANCEMENT**

**1. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN**

Semestre du 01/01/2024 au 30/06/2024

MASSES	Semestre	Exercice	Variations a-b	
	au 30/06/2024	au 31/12/2023	Emplois	Ressources
	a	b	c	d
1. Financement Permanent	186 299 721,94	182 396 455,66		3 903 266,28
2. Moins actif immobilisé	15 296 062,05	15 665 447,22		369 385,17
<b>3. FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (A)</b>	<b>171 003 659,89</b>	<b>166 731 008,44</b>		<b>4 272 651,45</b>
4. Actif Circulant	476 596 138,21	295 092 060,36	181 504 077,85	
5. Moins passif circulant	217 553 123,65	112 751 875,65		104 801 248,00
<b>6 = BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (B)</b>	<b>259 043 014,56</b>	<b>182 340 184,71</b>	<b>76 702 829,85</b>	
<b>7 TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) = A - B</b>	<b>- 88 039 354,67</b>	<b>- 15 609 176,27</b>		<b>72 430 178,40</b>

**2. EMPLOIS ET RESSOURCES**

	SEMESTRE AU 30/06/2024		EXERCICE AU 31/12/2023	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
<b>I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)</b>				
<b>AUTOFINANCEMENT (A)</b>		<b>4 501 041,73</b>		<b>11 135 208,86</b>
Capacité d'autofinancement		61 621 041,73		53 135 208,86
Distribution de bénéfices	57 120 000,00		42 000 000,00	
<b>CESSION ET REDUCTION D'IMMOBILISATION (B)</b>		<b>397 107,18</b>		<b>332 297,42</b>
Cession d'immobilisations incorporelles				
Cession d'immobilisations corporelles		40 000,00		112 000,00
Cession d'immobilisation financières				
Récupération sur créances immobilisées		357 107,18		220 297,42
<b>AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)</b>				
Augmentation de capital, apports				
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>II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)</b>				
<b>ACQUISITION ET AUGMENTATION DES IMMOBILISATION (E)</b>	<b>625 497,46</b>		<b>627 268,70</b>	
Acquisition d'immobilisations incorporelles	1 500,00			
Acquisition d'immobilisations corporelles	150 997,46		181 568,70	
Acquisition d'immobilisations financières				
Augmentation de créances immobilisées	473 000,00		445 700,00	
<b>REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)</b>				
<b>REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)</b>				
<b>EMPLOIS EN NON VALEURS (H)</b>				
<b>TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)</b>	<b>625 497,46</b>		<b>627 268,70</b>	
<b>III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)</b>	<b>76 702 829,85</b>		<b>76 964 100,64</b>	
<b>IV. VARIATION DE LA TRESORERIE</b>		<b>72 430 178,40</b>		<b>66 123 863,06</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>77 328 327,31</b>	<b>77 328 327,31</b>	<b>77 591 369,34</b>	<b>77 591 369,34</b>

(+) Augmentation ; (-) Diminution

## **5- ANNEXE E : Tableau de variation des capitaux propres Microdata**

**MICRODATA S.A.****TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES**

	Capital	Primes	Réserves	Résultat de l'exercice	Total des capitaux propres
<b>Situation au 31 décembre 2021</b>	<b>42 000 000,00</b>		<b>82 379 019,31</b>	<b>45 561 229,33</b>	<b>169 940 248,64</b>
Affectation du résultat			45 561 229,33	- 45 561 229,33	-
Distribution des dividendes			- 45 360 000,00		- 45 360 000,00
Résultat net au 31 décembre 2022				42 613 398,37	42 613 398,37
<b>Situation 31 décembre 2022</b>	<b>42 000 000,00</b>		<b>82 580 248,64</b>	<b>42 613 398,37</b>	<b>167 193 647,01</b>
Affectation du résultat			42 613 398,37	- 42 613 398,37	-
Distribution des dividendes			- 42 000 000,00		- 42 000 000,00
Résultat net au 31 décembre 2023				57 202 808,65	57 202 808,65
<b>Situation 31 décembre 2023</b>	<b>42 000 000,00</b>		<b>83 193 647,01</b>	<b>57 202 808,65</b>	<b>182 396 455,66</b>
Affectation du résultat			57 202 808,65	- 57 202 808,65	-
Distribution des dividendes			- 57 120 000,00		- 57 120 000,00
Résultat net au 30 juin 2024				61 023 266,28	61 023 266,28
<b>Situation au 30 juin 2024</b>	<b>42 000 000,00</b>		<b>83 276 455,66</b>	<b>61 023 266,28</b>	<b>186 299 721,94</b>

## **5- ANNEXE F : Attestation des Commissaires aux comptes**

**MICRODATA S.A.**

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

**PERIODE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 30 JUIN 2024**

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la Société MICRODATA S.A. comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier 2024 au 30 juin 2024. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD **186 299 721,94** dont un bénéfice net de MAD **61 023 266,28**, relève de la responsabilité des organes de gestion de la Société 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 intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la Société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société MICRODATA S.A. au 30 juin 2024, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 25 septembre 2024

**Les Commissaires aux Comptes**

**A. Saaïdi et Associés**

  
A. Saaïdi & Associés  
Commissaires aux comptes  
4, Place maréchal Casablanca  
Tél: 05 22 27 99 16 - Fax: 05 22 20 58 90

Bahaa SAAIDI  
Associée

**Tree Partners Advisory**

  
TREE PARTNERS ADVISORY  
TPA SARL

Ghali SAFRAOUI  
Associé