

| BILAN ACTIF (dirhams) | | SEMESTRE CLOS LE 30 JUIN 2018 | | | |
|--|--|-------------------------------|------------------------------|------------------------|----------------------|
| | | SEMESTRE AU 30/06/2018 | | EXERCICE AU 31/12/2017 | |
| | | Brut | Amortissements et provisions | Net | Net |
| ACTIF IMMOBILISE | IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A) | 586 994,00 | 528 294,60 | 58 699,40 | 117 398,80 |
| | Frais préliminaires | | | | |
| | Charges à répartir sur plusieurs exercices | 586 994,00 | 528 294,60 | 58 699,40 | 117 398,80 |
| | Primes de remboursements des obligations | | | | |
| | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B) | 55 000,00 | 53 833,15 | 1 166,85 | 1 889,80 |
| | Immobilisations en recherche et développement | | | | |
| | Brevets, marques, droits et valeurs similaires | 55 000,00 | 53 833,15 | 1 166,85 | 1 889,80 |
| | Fonds commercial | | | | |
| | Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| | IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C) | 19 036 289,12 | 1 322 090,64 | 17 714 198,48 | 17 681 650,86 |
| Terrains | 9 508 200,00 | | 9 508 200,00 | 9 508 200,00 | |
| Constructions | 3 423 411,63 | 142 642,15 | 3 280 769,48 | 3 366 354,77 | |
| Installations techniques, matériel et outillage | 12 590,01 | 9 952,31 | 2 637,70 | 3 267,20 | |
| Matériel de transport | 283 637,36 | 160 573,09 | 123 064,27 | 38 895,02 | |
| Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers | 5 808 450,12 | 1 008 923,09 | 4 799 527,03 | 4 764 933,87 | |
| Autres immobilisations corporelles | | | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D) | 276 878,00 | | 276 878,00 | 615 925,96 | |
| Prêts immobilisés | 272 314,00 | | 272 314,00 | 611 361,96 | |
| Autres créances financières | 4 564,00 | | 4 564,00 | 4 564,00 | |
| 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) | 19 955 161,12 | 1 904 218,39 | 18 050 942,73 | 18 416 865,42 | |
| ACTIF CIRCULANT | STOCKS (F) | 34 772 771,18 | 1 337 609,00 | 33 435 162,18 | 16 849 532,80 |
| | Marchandises | 34 772 771,18 | 1 337 609,00 | 33 435 162,18 | 16 849 532,80 |
| | Matières et fournitures consommables | | | | |
| | Produits en cours | | | | |
| | Produits intermédiaires, et produits résiduels | | | | |
| | Produits finis | | | | |
| | CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G) | 280 791 746,04 | 274 209,50 | 280 517 536,54 | 210 953 787,95 |
| | Fournis, débiteurs, avances et acomptes | 3 865 555,71 | | 3 865 555,71 | 3 268 633,03 |
| | Clients et comptes rattachés | 259 046 140,61 | 274 209,50 | 258 771 931,11 | 194 874 138,10 |
| | Personnel | | | | |
| Etat | 17 244 772,49 | | 17 244 772,49 | 12 079 133,62 | |
| Comptes d'associés | | | | | |
| Autres débiteurs | 195 122,01 | | 195 122,01 | 207 078,40 | |
| Comptes de régularis. Actif | 440 155,22 | | 440 155,22 | 524 804,80 | |
| TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H) | | | | | |
| ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I) (Eléments circulants) | 1 170 968,36 | | 1 170 968,36 | 62 199,07 | |
| TOTAL II (F + G + H + I) | 316 735 485,58 | 1 611 818,50 | 315 123 667,08 | 227 865 519,82 | |
| TRESO | TRESORERIE - ACTIF | 75 358 211,09 | | 75 358 211,09 | 69 590 265,06 |
| | Chèques et valeurs à encaisser | 9 421 255,49 | | 9 421 255,49 | 4 510 507,23 |
| | Banque, T.G et C.C.P | 65 898 776,76 | | 65 898 776,76 | 65 052 278,36 |
| | Caisse, Régies d'avances et accreditifs | 38 178,84 | | 38 178,84 | 27 479,47 |
| | TOTAL III | 75 358 211,09 | | 75 358 211,09 | 69 590 265,06 |
| TOTAL GENERAL I + II + III | 412 048 857,79 | 3 516 036,89 | 408 532 820,90 | 315 872 650,30 | |

| BILAN PASSIF (dirhams) | | SEMESTRE CLOS LE 30 JUIN 2018 | | | |
|--|--|-------------------------------|-----------------------|------------------------|--|
| | | SEMESTRE AU 30/06/2018 | | EXERCICE AU 31/12/2017 | |
| FINANCEMENT PERMANENT | 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 | | | | |
| | Capital appelé : 42 000 000,00 | | | | |
| | Dont versé : 42 000 000,00 | | | | |
| | Primes d'émission, de fusion, d'apport | | | | |
| | Ecarts de réévaluation | | | | |
| | Réserve légale | 4 200 000,00 | | 4 200 000,00 | |
| | Autres réserves | | | | |
| | Report à nouveau (2) | 45 043 524,43 | | 32 757 925,12 | |
| Résultats nets en instance d'affectation (2) | | | | | |
| Résultats net (2) | 24 680 733,73 | | 40 005 599,31 | | |
| Total des capitaux propres (A) | 115 924 258,16 | | 118 963 524,43 | | |
| CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B) | | | | | |
| Subventions d'investissement | | | | | |
| Provisions réglementées | | | | | |
| DETTES DE FINANCEMENT (C) | 5 842 628,91 | | 6 480 414,32 | | |
| Emprunts obligatoires | | | | | |
| Autres dettes de financement | 5 842 628,91 | | 6 480 414,32 | | |
| PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D) | | | | | |
| Provisions pour risques | | | | | |
| Provisions pour charges | | | | | |
| ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E) | | | | | |
| Augmentations des créances immobilisées | | | | | |
| Diminution des dettes de financement | | | | | |
| TOTAL I (A + B + C + D + E) | 121 766 887,07 | | 125 443 938,75 | | |
| PASSIF CIRCULANT | DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F) | 158 008 154,09 | | 148 113 549,40 | |
| | Fournisseurs et comptes rattachés | 84 077 634,41 | | 113 840 299,54 | |
| | Clients créditeurs, avances et acomptes | 101 874,00 | | 33 906,00 | |
| | Personnel | 77 817,00 | | 2 905 236,45 | |
| | Organismes sociaux | 524 651,11 | | 986 627,85 | |
| | Etat | 44 051 630,14 | | 29 417 998,26 | |
| | Comptes d'associés | 27 720 000,00 | | | |
| | Autres créanciers | 774 125,60 | | 783 353,59 | |
| | Comptes de régularisation - passif | 680 421,83 | | 146 127,71 | |
| | AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G) | 1 170 968,36 | | 62 199,07 | |
| ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H) | 142 077,68 | | 1 449 177,96 | | |
| TOTAL II (F + G + H) | 159 321 200,13 | | 149 624 926,43 | | |
| TRESO | TRESORERIE - PASSIF | 127 444 733,70 | | 40 803 785,12 | |
| | Crédits d'escompte | | | | |
| | Crédits de trésorerie | 124 594 407,78 | | 38 744 669,49 | |
| | Banques des régularisation | 2 850 325,92 | | 2 059 115,63 | |
| TOTAL III | 127 444 733,70 | | 40 803 785,12 | | |
| TOTAL GENERAL I + II + III | 408 532 820,90 | | 315 872 650,30 | | |

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

| COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES | | SEMESTRE CLOS LE 30 JUIN 2018 | | | |
|--|---|--------------------------------------|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| | | Semestre du 01/01/2018 au 30/06/2018 | | | |
| NATURE | | OPERATIONS | | SEMESTRE au 30/06/2018 | SEMESTRE au 30/06/2017 |
| | | Propres au semestre | Concernant les exercices précédents | 3 = 1 + 2 | 4 |
| | | 1 | 2 | 3 = 1 + 2 | 4 |
| EXPLOITATION | I PRODUITS D'EXPLOITATION | | | | |
| | Ventes de marchandises (en l'état) | 302 911 522,03 | | 302 911 522,03 | 268 151 235,06 |
| | Ventes de biens et services produits | 10 639 811,21 | | 10 639 811,21 | 8 986 409,34 |
| | Chiffre d'affaires | 313 551 333,24 | | 313 551 333,24 | 277 137 644,40 |
| | 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 | 111 008,00 | | 111 008,00 | |
| | TOTAL I | 313 662 341,24 | | 313 662 341,24 | 277 137 644,40 |
| FINANCIER | II CHARGES D'EXPLOITATION | | | | |
| | Achats revendus (2) de marchandises | 255 714 900,52 | | 255 714 900,52 | 225 500 988,67 |
| | Achats consommés (2) de matières et fournitures | 479 376,21 | | 479 376,21 | 379 427,06 |
| | Autres charges externes | 5 551 285,13 | | 5 551 285,13 | 6 685 872,56 |
| | Impôts et taxes | 2 836 522,62 | | 2 836 522,62 | 1 881 934,18 |
| | Charges de personnel | 8 187 123,78 | | 8 187 123,78 | 7 322 466,91 |
| | Autres charges d'exploitation | | | | |
| | Dotations d'exploitation | 511 889,62 | | 511 889,62 | 184 381,35 |
| | TOTAL II | 273 281 097,88 | | 273 281 097,88 | 241 955 070,73 |
| | III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II) | | | 40 381 243,36 | 35 182 573,67 |
| FINANCIER | IV PRODUITS FINANCIERS | | | | |
| | Produits des titres de participation et Autres titres immobilisés | | | | |
| | Gains de change | 1 993 443,07 | | 1 993 443,07 | 937 565,92 |
| | Intérêts et autres produits financiers | 26 365,94 | | 26 365,94 | |
| Reprises financière; transferts de charges | 62 199,07 | | 62 199,07 | 1 646 159,78 | |
| TOTAL IV | 2 082 008,08 | | 2 082 008,08 | 2 583 725,70 | |
| FINANCIER | V CHARGES FINANCIERES | | | | |
| | Charges d'intérêts | 1 109 678,70 | | 1 109 678,70 | 634 633,69 |
| | Pertes de change | 5 327 614,54 | | 5 327 614,54 | 3 444 512,41 |
| | Autres charges financières | | | | |
| Dotations financières | 1 170 968,36 | | 1 170 968,36 | 400 266,60 | |
| TOTAL V | 7 608 261,60 | | 7 608 261,60 | 4 479 412,70 | |
| VI RESULTAT FINANCIER (IV-V) | | | -5 526 253,52 | -1 895 687,00 | |
| VII RESULTAT COURANT (III+VI) | | | 34 854 989,84 | 33 286 886,67 | |
| NON COURANT | VIII PRODUITS NON COURANTS | | | | |
| | Produits des cessions d'immobilisation | | | | |
| | Subventions d'équilibre | | | | |
| | Reprises sur subventions d'investissement | | | | |
| Autre produits non courants | 45 453,55 | 9 323,00 | 54 776,55 | 89 704,41 | |
| Reprises non courantes : transferts de charges | | | | | |
| TOTAL VIII | 45 453,55 | 9 323,00 | 54 776,55 | 89 704,41 | |
| NON COURANT | IX CHARGES NON COURANTES | | | | |
| | Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées | 256 014,49 | | 256 014,49 | |
| | Subventions accordées | | | | |
| | Autres charges non courantes | 14 845,17 | | 14 845,17 | 398 272,37 |
| Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions | | | | | |
| TOTAL IX | 270 859,66 | | 270 859,66 | 398 272,37 | |
| X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX) | | | -216 083,11 | -308 567,96 | |
| XI RESULTAT AVANT IMPOT (VII ± X) | | | 34 638 906,73 | 32 978 318,71 | |
| XII IMPOTS SUR LES RESULTATS | | | 9 958 173,00 | 10 216 928,00 | |
| XIII RESULTAT NET (XI-XII) | | | 24 680 733,73 | 22 761 390,71 | |
| XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII) | | | 315 799 125,87 | 279 811 074,51 | |
| XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII) | | | 291 118 392,14 | 257 049 683,80 | |
| XVI RESULTAT NET (total des produits-total des charges) | | | 24 680 733,73 | 22 761 390,71 | |

1) Variation de stocks : stock final - stock initial : augmentation (+) ; diminution (-).
2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks.



N. AMAR AUDIT & CONSULTING "N2AC"
Ghandi Mall 7/B5, Boulevard Ghandi, Immeuble 7, Apt 5, Casablanca

CABINET FOUAD EL KOUHEN
52, Boulevard Zerktouni Casablanca

MICRODATA S.A.

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

PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2018

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de MICRODATA S.A. comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatifs à la période du 1^{er} janvier 2018 au 30 juin 2018. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 115 924 258,16 dont un bénéfice net de MAD 24 680 733,73, 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 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 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 18 septembre 2018.

Les Commissaires aux Comptes

N. Amar Audit & Consulting "N2AC"



Nawfal AMAR
Expert Comptable

Cabinet Fouad El Kouhen



Fouad EL KOUHEN
Expert Comptable