

BILAN ACTIF (dirhams)		exercice clos le 31 décembre 2015			
		EXERCICE au 31/12/2015		EXERCICE PRECEDENT	
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE	<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)</b>	<b>586 994,00</b>	<b>234 797,60</b>	<b>352 196,40</b>	<b>469 595,20</b>
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	586 994,00	234 797,60	352 196,40	469 595,20
	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>52 000,00</b>	<b>28 108,30</b>	<b>23 891,70</b>	<b>33 001,10</b>
	Immobilisations en recherche et développement				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	52 000,00	28 108,30	23 891,70	33 001,10
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>11 997 081,70</b>	<b>1 543 173,06</b>	<b>10 453 908,64</b>	<b>10 398 271,37</b>
	Terrains	9 508 200,00		9 508 200,00	9 508 200,00
	Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage	12 590,01	6 804,87	5 785,14	7 044,14	
Matériel de transport	65 434,03	55 531,26	9 902,77	16 782,77	
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	2 214 845,21	1 480 836,93	734 008,28	866 244,46	
Autres immobilisations corporelles					
Immobilisations corporelles en cours	196 012,45		196 012,45		
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>378 090,79</b>		<b>378 090,79</b>	<b>549 231,78</b>	
Prêts immobilisés	367 590,79		367 590,79	538 731,78	
Autres créances financières	10 500,00		10 500,00	10 500,00	
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>13 014 166,49</b>	<b>1 806 078,96</b>	<b>11 208 087,53</b>	<b>11 450 099,45</b>	
ACTIF CIRCULANT	<b>STOCKS (F)</b>	<b>19 262 239,37</b>	<b>300 000,00</b>	<b>18 962 239,37</b>	<b>18 438 116,56</b>
	Marchandises	19 262 239,37	300 000,00	18 962 239,37	18 438 116,56
	Matières et fournitures consommables				
	Produits en cours				
	Produits intermédiaires, et produits résiduels				
	Produits finis				
	<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>128 326 707,71</b>	<b>178 525,00</b>	<b>128 148 182,71</b>	<b>119 484 780,73</b>
	Fournis, débiteurs, avances et acomptes	317 193,91		317 193,91	363 865,41
	Clients et comptes rattachés	119 695 240,70	178 525,00	119 516 715,70	112 569 921,71
	Personnel				
Etat	7 897 359,03		7 897 359,03	6 305 091,47	
Comptes d'associés					
Autres débiteurs	409 469,27		409 469,27	138 825,33	
Comptes de régularisation. Actif	7 444,80		7 444,80	107 076,81	
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>					
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)</b> (Eléments circulants)	72 212,43		72 212,43	136 650,96	
<b>TOTAL II (F + G + H + I)</b>	<b>147 661 159,51</b>	<b>478 525,00</b>	<b>147 182 634,51</b>	<b>138 059 548,25</b>	
TRESO	<b>TRESORERIE - ACTIF</b>	<b>24 193 797,79</b>		<b>24 193 797,79</b>	<b>20 250 377,70</b>
	Chèques et valeurs à encaisser	3 998 950,17		3 998 950,17	2 625 214,28
	Banque, T.G et C.C.P	20 179 035,84		20 179 035,84	17 615 768,32
	Caisse, Régies d'avances et accreditifs	15 811,78		15 811,78	9 395,10
	<b>TOTAL III</b>	<b>24 193 797,79</b>		<b>24 193 797,79</b>	<b>20 250 377,70</b>
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>184 869 123,79</b>	<b>2 284 603,96</b>	<b>182 584 519,83</b>	<b>169 760 025,40</b>	

BILAN PASSIF (dirhams)		exercice clos le 31 décembre 2015	
		EXERCICE au 31/12/2015	EXERCICE PRECEDENT
FINANCEMENT PERMANENT	<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
	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	4 200 000,00
	Autres réserves		
	Report à nouveau (2)	18 920 527,74	12 270 266,62
	Résultats nets en instance d'affectation (2)		
	Résultats net de l'exercice (2)	22 640 585,32	27 650 261,12
<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>87 761 113,06</b>	<b>86 120 527,74</b>	
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>			
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>			
Emprunts obligatoires			
Autres dettes de financement			
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)</b>			
Augmentations des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
<b>TOTAL I (A + B + C + D + E)</b>	<b>87 761 113,06</b>	<b>86 120 527,74</b>	
PASSIF CIRCULANT	<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	<b>74 898 808,92</b>	<b>56 842 707,14</b>
	Fournisseurs et comptes rattachés	52 835 929,57	35 164 950,06
	Clients créditeurs, avances et acomptes	263 863,01	1 159 685,50
	Personnel	2 768 990,38	2 295 582,49
	Organismes sociaux	918 229,90	812 847,49
	Etat	17 017 781,11	16 872 025,44
	Comptes d'associés		
	Autres créanciers	1 008 397,18	391 970,27
	Comptes de régularisation - passif	85 617,77	145 645,89
	<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	<b>72 212,43</b>	<b>136 650,96</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)</b>	<b>308 247,32</b>	<b>11 445,07</b>	
<b>TOTAL II (F + G + H)</b>	<b>75 279 268,67</b>	<b>56 990 803,17</b>	
TRESO	<b>TRESORERIE - PASSIF</b>	<b>19 544 138,10</b>	<b>26 648 694,49</b>
	Crédits d'escompte		
	Crédits de trésorerie	17 579 490,57	26 648 694,49
	Banques de S régularisation	1 964 647,53	
	<b>TOTAL III</b>	<b>19 544 138,10</b>	<b>26 648 694,49</b>
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>182 584 519,83</b>	<b>169 760 025,40</b>	

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES		exercice clos le 31 décembre 2015			
		EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
		1	2	3 = 1 + 2	4
EXPLOITATION	<b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
	Ventes de marchandises (en l'état)	341 992 844,02		341 992 844,02	293 945 908,62
	Ventes de biens et services produits	22 388 327,49		22 388 327,49	22 646 999,39
	Chiffre d'affaires	364 381 171,51		364 381 171,51	316 592 908,01
	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>364 381 171,51</b>		<b>364 381 171,51</b>	<b>316 592 908,01</b>
FINANCIER	<b>II CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
	Achats revendus (2) de marchandises	291 866 662,65		291 866 662,65	238 712 653,15
	Achats consommés (2) de matières et fournitures	566 455,26		566 455,26	500 063,10
	Autres charges externes	16 037 317,59		16 037 317,59	12 913 700,30
	Impôts et taxes	3 677 248,56		3 677 248,56	2 987 438,35
	Charges de personnel	17 715 284,57		17 715 284,57	17 445 075,24
	Autres charges d'exploitation				
	Dotations d'exploitation	623 716,81		623 716,81	367 957,88
	<b>TOTAL II</b>	<b>330 486 685,44</b>		<b>330 486 685,44</b>	<b>272 926 888,02</b>
	<b>III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>33 894 486,07</b>	<b>43 666 019,99</b>
FINANCIER	<b>IV PRODUITS FINANCIERS</b>				
	Produits des titres de participation et Autres titres immobilisés				
	Gains de change	1 948 079,35		1 948 079,35	532 122,24
	Intérêts et autres produits financiers	4 510 082,87		4 510 082,87	252 200,92
	Reprises financière; transferts de charges	136 650,96		136 650,96	17 225,54
<b>TOTAL IV</b>	<b>6 594 813,18</b>		<b>6 594 813,18</b>	<b>801 548,70</b>	
FINANCIER	<b>V CHARGES FINANCIERES</b>				
	Charges d'intérêts	991 506,80		991 506,80	945 239,27
	Pertes de change	7 414 315,08		7 414 315,08	2 671 642,93
	Autres charges financières				
	Dotations financières	72 212,43		72 212,43	136 650,96
<b>TOTAL V</b>	<b>8 478 034,31</b>		<b>8 478 034,31</b>	<b>3 753 533,16</b>	
<b>VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>			<b>-1 883 221,13</b>	<b>-2 951 984,46</b>	
<b>VII RESULTAT COURANT (III+VI)</b>			<b>32 011 264,94</b>	<b>40 714 035,53</b>	
NON COURANT	<b>VIII PRODUITS NON COURANTS</b>				
	Produits des cessions d'immobilisation	138 000,00		138 000,00	364 000,00
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autre produits non courants	206 868,81	321 386,32	528 255,13	303 618,70
Reprises non courantes : transferts de charges				84 798,12	
<b>TOTAL VIII</b>	<b>344 868,81</b>	<b>321 386,32</b>	<b>666 255,13</b>	<b>752 416,82</b>	
NON COURANT	<b>IX CHARGES NON COURANTES</b>				
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				2 860,06
	Subventions accordées				
	Autres charges non courantes	121 980,75		121 980,75	1 553 224,17
	Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
<b>TOTAL IX</b>	<b>121 980,75</b>		<b>121 980,75</b>	<b>1 556 084,23</b>	
<b>X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>			<b>544 274,38</b>	<b>-803 667,41</b>	
<b>XI RESULTAT AVANT IMPOT (VII ± X)</b>			<b>32 555 539,32</b>	<b>39 910 368,12</b>	
<b>XII IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	9 914 954,00		9 914 954,00	12 260 107,00	
<b>XIII RESULTAT NET (XI-XII)</b>			<b>22 640 585,32</b>	<b>27 650 261,12</b>	
<b>XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)</b>			<b>371 642 239,82</b>	<b>318 146 873,53</b>	
<b>XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)</b>			<b>349 001 654,50</b>	<b>290 496 612,41</b>	
<b>XVI RESULTAT NET</b> (total des produits-total des charges)			<b>22 640 585,32</b>	<b>27 650 261,12</b>	

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



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

**CABINET FOUAD EL KOUHEN**  
52, Boulevard Zerktouni  
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 2015

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<sup>er</sup> janvier 2015 au 31 décembre 2015. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 87 761 113,06 dont un bénéfice net de MAD 22 640 585,32, 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 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 23 février 2016.

Les Commissaires aux Comptes

**A. Saaidi & Associés**  
Commissaires aux Comptes  
4, Place Maréchal Casablanca  
Tél: 05 22 27 11 10 - Fax: 05 22 29 53 90  
Nawfal AMAR  
Expert Comptable

**Cabinet Fouad El Kouhen**  
COMMISSAIRES AUX COMPTES  
52, Bd Zerktouni - C.R.S.A  
Tél: 26 24 88  
Fouad EL KOUHEN  
Expert Comptable