

DISTRISOFT

Société anonyme au capital de 50.041.900 DH
Siège social : 3, Bd Ibn Sina (Angle Mimosa) – Casablanca
Registre du Commerce de Casablanca N° 61 799

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 23 MARS 2010

AVIS DE CONVOCATION

Les actionnaires de la société Distrisoft Maroc, Société Anonyme, au capital de 50.041.900 Dirhams ayant son siège au 3, Bd Ibn Sina (Angle Mimosa) à Casablanca, sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire, **le Mardi 23 Mars 2010 à 10 heures au siège de la société** en vue de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- 1-Rapport de gestion du Conseil d'Administration sur les opérations et les comptes de l'exercice 2009;
- 2-Rapport Général et Spécial des Commissaires Aux Comptes sur l'exercice clos au 31 Décembre 2009 ;
- 3-Approbation de ces rapports et des comptes de l'exercice 2009;
- 4-Affectation du Résultat de l'exercice 2009;
- 5-Quitus aux Administrateurs et Commissaires Aux Comptes ;
- 6-Pouvoir à conférer ;
- 7-Questions diverses.

Les détenteurs d'actions au porteur doivent, pour être admis à cette Assemblée, déposer au siège de la société une attestation émanant d'un intermédiaire financier habilité, justifiant la qualité de l'actionnaire et le nombre de titres détenus par lui, et ce, au plus tard cinq jours avant la tenue de l'Assemblée Générale.

Les détenteurs d'actions nominatives doivent avoir été inscrits en compte au plus tard cinq jours avant la tenue de l'Assemblée Générale.

Tout actionnaire remplissant les conditions prévues par la loi 17-95 sur les sociétés a la faculté de requérir l'inscription d'un ou plusieurs projets de résolutions à l'ordre du jour. La demande d'inscription de ces projets de résolutions doit être adressée au siège de la société par lettre recommandée avec accusé de réception dans un délai de dix jours à compter de la publication de l'avis de convocation.

Projet des Résolutions proposées à l'Assemblée Générale Ordinaire

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion présenté par le Conseil d'Administration et du Rapport Général du Commissaire Aux Comptes, approuve tels qu'ils sont présentés les comptes et les états de synthèses de l'exercice 2009 se soldant par un bénéfice net comptable de **25.096.601,99** Dirhams.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du Rapport Spécial des Commissaires Aux Comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la loi 17-95 relative aux Sociétés Anonymes telles que modifiée et complétée par la loi 20-05, en prend acte et approuve ledit rapport.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter le résultat de l'exercice 2009 comme suit :

Résultat Net de l'exercice	25.096.601,99
- Réserve légale	209.666,66
= Solde au compte réserves facultatives	24.886.935,33

Cette proposition s'inscrit dans le cadre de la fusion projetée avec la société Matel- PC Market dans un souci de ne pas modifier la valorisation des 2 sociétés au 31/12/2009 utilisée

pour arrêter les termes de la fusion et également afin de respecter le calendrier défini.

Une assemblée générale ordinaire sera convoquée ultérieurement par les organes de direction et de gestion de l'entité fusionnée afin de statuer sur la mise en distribution à titre exceptionnel de sommes prélevées sur les réserves facultatives. Cette même proposition sera faite aux actionnaires de Matel-PC Market pour préserver l'équité dans la parité d'échange retenue.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire donne aux Administrateurs et aux Commissaires Aux Comptes quitus de l'exécution de leurs mandats pour l'exercice 2009.

CINQUIEME RESOLUTION

Tous les pouvoirs sont donnés au porteur d'un original ou d'une copie des présentes pour effectuer les formalités de dépôt et de publicité prévues par la loi.

Le Conseil d'administration

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Fidarc
Grant Thornton

47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc



A. SAAIDI ET ASSOCIES
Commissaires aux Comptes

4, Place Maréchal
20000 – Casablanca
Maroc

DISTRISOFT 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 2009.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la Société Distrisoft 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 2009. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de DH 113 422 328,43 dont un bénéfice net de DH 25 096 601,99.

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 2009 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous 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 9 février 2010

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

A. SAAIDI ET ASSOCIES

Faïçal MEKOUAR
Associé Gérant

Nawfal AMAR
Associé

A. SAAIDI & ASSOCIES
Place Maréchal - CASABLANCA
Tél: 022.27.99.18 /
Fax: 022.22.10.24

Contact Communication Financière : Rachid ELBAGHDADI - Tél : 0522 95 70 00 - E-mail : relbaghdadi@distrisoft.ma

BILAN-ACTIF

	31/12/2009			31/12/2008
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
ACTIF				
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)	139 059,84	69 223,08	69 836,76	97 648,73
Frais préliminaires	139 059,84	69 223,08	69 836,76	97 648,73
Charges à répartir sur plusieurs exercices	0,00	0,00	0,00	0,00
Primes de remboursement des obligations	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b)	794 085,21	308 195,27	485 889,94	616 889,15
Immobilisations en recherche et développement	0,00	0,00	0,00	0,00
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	0,00	0,00	0,00	0,00
Fonds commercial	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres immobilisations incorporelles	794 085,21	308 195,27	485 889,94	616 889,15
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)	8 406 299,90	3 377 013,01	5 029 286,89	5 628 135,16
Terrains	0,00	0,00	0,00	0,00
Constructions	0,00	0,00	0,00	0,00
Installations techniques, matériel et outillage	0,00	0,00	0,00	0,00
Matériel de transport	1 231 232,54	602 848,89	628 383,65	585 676,28
Mobiliers, matériel de bureau et aménagements div	7 175 067,36	2 774 164,12	4 400 903,24	5 042 458,88
Autres immobilisations corporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
Immobilisations corporelles en cours	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (d)	751 453,48	0,00	751 453,48	696 557,25
Prêts immobilisés	199 516,48	0,00	199 516,48	142 553,84
Autres créances financières	551 937,00	0,00	551 937,00	554 003,41
Titres de participation	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (e)	0,00	0,00	0,00	0,00
Diminution des créances immobilisées	0,00		0,00	0,00
Augmentation des dettes de finance	0,00		0,00	0,00
TOTAL I (a+b+c+d+e)	10 090 898,43	3 754 431,36	6 336 467,07	7 039 230,29
STOCKS (f)	68 040 868,78	2 930 560,88	65 110 307,90	63 920 576,78
Marchandises	68 040 868,78	2 930 560,88	65 110 307,90	63 920 576,78
Matières et fournitures consommables	0,00	0,00	0,00	0,00
Produits en cours	0,00	0,00	0,00	0,00
Produits interm. et produits resid.	0,00	0,00	0,00	0,00
Produits finis	0,00	0,00	0,00	0,00
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)	239 950 107,75	11 998 580,01	227 951 527,74	227 344 206,81
Fournis. débiteurs, avances et acomptes	4 621 824,63	0,00	4 621 824,63	2 246 479,67
Clients et comptes rattachés	208 098 243,35	11 998 580,01	196 099 663,34	197 574 048,62
Personnel	46 100,00	0,00	46 100,00	109 020,76
Etat	24 672 841,09	0,00	24 672 841,09	27 245 106,51
Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres débiteurs	2 348 745,62	0,00	2 348 745,62	0,00
Compte de régularisation actif	162 353,06	0,00	162 353,06	169 551,25
TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)	5 262 917,80	0,00	5 262 917,80	11 820 789,93
ECART DE CONVERSION - ACTIF (i)	217 182,87		217 182,87	218 951,93
TOTAL II (f+g+h+i)	313 471 077,20	14 929 140,89	298 541 936,31	303 304 525,45
TRESORERIE - ACTIF	24 628 583,50	0,00	24 628 583,50	10 819 168,43
Chèques et valeurs à encaisser	19 680 469,58	0,00	19 680 469,58	9 137 440,91
Banques, T.G & CP	4 945 379,68	0,00	4 945 379,68	1 680 154,68
Caisses, régies d'avances et accreditifs	2 734,24	0,00	2 734,24	1 572,84
TOTAL III	24 628 583,50	0,00	24 628 583,50	10 819 168,43
TOTAL GENERAL I+II+III	348 190 559,13	18 683 572,25	329 506 986,88	321 162 924,17

COMPTES DE PRODUITS ET CAHGES (HORS TAXE)

	31/12/2009	31/12/2008
I PRODUITS D'EXPLOITATION		
Ventes de marchandises	528 231 396,37	501 869 924,01
Ventes de biens et services produits	1 065 265,41	914 998,93
Chiffres d'affaires	529 296 661,78	502 784 922,94
Variation de stock de produits	0,00	0,00
Immobilisations produites pour l'Ese p/elle même	0,00	0,00
Subvention d'exploitation	0,00	0,00
Autres produits d'exploitation	0,00	0,00
Reprises d'exploitation; transfert de charges	4 220 995,24	5 897 428,38
TOTAL I	533 517 657,02	508 682 351,32
II CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats revendus de marchandises	474 142 207,24	443 901 419,88
Achat consommés de matières et de fournitures	811 133,59	1 196 270,72
Autres charges externes	6 340 656,65	6 510 417,35
Impôts et taxes	802 449,50	736 464,50
Charges de personnel	14 135 204,94	14 149 638,31
Autres charges d'exploitation	0,00	0,00
Dotations d'exploitation	9 933 484,16	5 971 450,25
TOTAL II	506 165 136,08	472 465 661,01
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	27 352 520,94	36 216 690,31
IV PRODUITS FINANCIERS		
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	0,00	0,00
Gains de change	2 015 365,28	2 928 094,32
Intérêts et autres produits financiers	8 518 258,99	272 868,30
Reprises financières; transfert de charges	1 944 356,93	81 534,91
TOTAL IV	12 477 981,20	3 282 497,53
V CHARGES FINANCIERES		
Charges d'intérêts	4 020 008,41	3 313 290,90
Pertes de changes	1 903 339,55	1 674 755,08
Autres charges financières	262 900,00	0,00
Dotations financières	217 182,87	218 951,93
TOTAL V	6 403 430,83	5 206 997,91
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)	6 074 550,37	-1 924 500,38
VII RESULTAT COURANT (III - VI)	33 427 071,31	34 292 189,93
VIII PRODUITS NON COURANTS		
Produits des cessions d'immobilisations	54 400,00	26 500,00
Subventions d'équilibre	0,00	0,00
Reprises sur subventions d'investissement	0,00	0,00
Autres produits non courants	15 911,52	77 736,45
Reprises non courantes; transferts de charges	0,00	1 500 000,00
TOTAL VIII	70 311,52	1 604 236,45
IX CHARGES NON COURANTES		
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	1 125,00	354 931,24
Subventions accordées	0,00	0,00
Autres charges non courantes	63 705,84	4 796,71
Dotations non courantes aux amortiss. et provision	0,00	1 725 405,00
TOTAL IX	64 830,84	2 085 132,95
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	5 480,68	-480 896,50
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ X)	33 432 551,99	33 811 293,43
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	8 335 950,00	8 591 518,00
XIII RESULTAT NET (XI - XII)	25 096 601,99	25 219 775,43
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	546 065 949,74	513 569 085,30
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	520 969 347,75	488 349 309,87
XVI RESULTAT NET (XIV - XV)	25 096 601,99	25 219 775,43

BILAN-PASSIF

	Exercice 31/12/2009	Exercice 31/12/2008
PASSIF		
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou personnel (1)	50 041 900,00	50 041 900,00
moins: Actionnaires, capital souscrit non appelé dont versé..	0,00	0,00
F Prime d'émission, de fusion, d'apport	0,00	0,00
I Ecarts de réévaluation	0,00	0,00
N Réserve légale	4 794 523,34	3 533 534,57
A Autres réserves	2 274 470,54	774 470,54
N Report à nouveau (2)	31 214 832,56	23 091 425,90
C Résultat nets en instance d'affectation (2)	0,00	0,00
E Résultat net de l'exercice (2)	25 096 601,99	25 219 775,43
M TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)	113 422 328,43	102 661 106,44
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (b)	0,00	0,00
N Subventions d'investissement	0,00	0,00
T Provisions réglementées	0,00	0,00
P DETTES DE FINANCEMENT (c)	0,00	0,00
E Emprunts obligataires	0,00	0,00
R Autres dettes de financement	0,00	0,00
M PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (d)	0,00	0,00
N Provisions pour charges	0,00	0,00
E Provisions pour risques	0,00	0,00
N ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (e)	0,00	0,00
T Augmentation des créances immobilisées	0,00	0,00
Diminution des dettes de financement	0,00	0,00
TOTAL I (a+b+c+d+e)	113 422 328,43	102 661 106,44
P DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)	88 883 583,73	96 563 934,00
A Fournisseurs et comptes rattachés	48 675 802,79	58 119 527,04
S Clients créditeurs, avances et acomptes	0,00	0,00
S Personnel	11 729,58	29 951,95
I Organismes sociaux	265 131,54	234 284,88
F Etat	39 438 112,34	36 811 377,21
Comptes d'associés	53 010,00	27 990,00
C Autres créanciers	0,00	832 849,00
I Comptes de régularisation - passif	439 797,48	507 953,92
R AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)	1 921 215,87	1 619 074,93
U ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h) (Elements circulants)	56 934,32	646 915,00
TOTAL II (f+g+h)	90 861 733,92	98 829 923,93
TRESORERIE PASSIF	125 222 924,53	119 671 893,80
R Crédits d'escompte	0,00	0,00
E Crédits de trésorerie	108 801 394,34	68 283 507,77
S Banques (soldes créditeurs)	16 421 530,19	51 388 386,03
O TOTAL III	125 222 924,53	119 671 893,80
TOTAL I+II+III	329 506 986,88	321 162 924,17

ETAT DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION (ESG)
I - TABLEAU DE FORMATION DU RESULTAT (T.F.R)

	31/12/2009	31/12/2008	
1	Ventes de marchandises (en l'etat)	528 231 396,37	501 869 924,01
2	- Achats revendus de marchandises	474 142 207,24	443 901 419,88
I	= MARGES BRUTES SUR VENTES EN L'ETAT	54 089 189,13	57 968 504,13
II	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	1 065 265,41	914 998,93
3	Ventes de biens et services produits	1 065 265,41	914 998,93
4	Variation de stocks de produits	0,00	0,00
5	Immobilisations produites par l'Ese pour elle même	0,00	0,00
III	- CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7)	7 151 790,24	7 706 688,07
6	Achats consommés de matières et fournitures	811 133,59	1 196 270,72
7	Autres charges externes	6 340 656,65	6 510 417,35
IV	= VALEUR AJOUTEE (I+II-III)	48 002 664,30	51 176 814,99
8	+ Subventions d'exploitation	0,00	0,00
9	- Impôts et taxes	802 449,50	736 464,50
10	- Charges de personnel	14 135 204,94	14 149 638,31
	= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (E.B.E)	33 065 009,86	36 290 712,18
	= INSUFFISANCE BRUT D'EXPLOITATION (I.B.E)	0,00	0,00
11	+ Autres produits d'exploitation	0,00	0,00
12	- Autres charges d'exploitation	0,00	0,00
13	+ Reprises d'exploitation; transfert de charges	4 220 995,24	5 897 428,38
14	- Dotations d'exploitation	9 933 484,16	5 971 450,25
VI	= RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	27 352 520,94	36 216 690,31
VII	RESULTAT FINANCIER	6 074 550,37	-1 924 500,38
VIII	= RESULTAT COURANT (+ ou -)	33 427 071,31	34 292 189,93
IX	RESULTAT NON COURANT (+ ou -)	5 480,68	-480 896,50
15	- Impôts sur les resultats	8 335 950,00	8 591 518,00
X	= RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	25 096 601,99	25 219 775,43

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F) - AUTOFINANCEMENT

	31/12/2009	31/12/2008	
1	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	25 096 601,99	25 219 775,43
	* Benefice +	25 096 601,99	25 219 775,43
	* Perte -	0,00	0,00
2	+ Dotations d'exploitation	1 219 119,38	1 091 278,49
3	+ Dotations financières	0,00	0,00
4	+ Dotations non courantes	0,00	0,00
5	- Reprises d'exploitation	0,00	0,00
6	- Reprises financières	0,00	0,00
7	- Reprises non courantes	0,00	1 500 000,00
8	- Produits des cession des immobilisation	54 400,00	26 500,00
9	+ Valeurs nettes des immobilisations cedeés	1 125,00	354 931,24
I	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)	26 262 446,37	25 139 485,16
10	- Distributions de benefices	14 335 380,00	14 744 640,00
II	AUTOFINANCEMENT	11 927 066,37	10 394 845,16

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

I SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN			Exercice du 01/01/2009 au 31/12/2009	
MASSES	Exercice a	Exercice précédent b	Variations a-b	
			Emplois c	Ressources d
1 Financement Permanent	113 422 328,43	102 661 106,44		10 761 221,99
2 Moins actif immobilisé	6 336 467,07	7 039 230,29		702 763,22
3 = Fonds de Roulement Fonctionnel (1-2) (A)	107 085 861,36	95 621 876,15		11 463 985,21
4 Actif circulant	298 541 936,31	303 304 525,45		4 762 589,14
5 Moins passif circulant	90 861 733,92	98 829 923,93	7 968 190,01	
6 = Besoin de Financement global (4-5) (B)	207 680 202,39	204 474 601,52	3 205 600,87	
7 TRESORERIE NETTE (Actif-Passif) = A-B	-100 594 341,03	-108 852 725,37	8 258 384,34	

II EMPLOIS ET RESSOURCES			Exercice du 01/01/2009 au 31/12/2009	
I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOI	RESSOURCES
* AUTOFINANCEMENT (A)		11 927 066,37		10 394 845,16
+ Capacité d'autofinancement		26 262 446,37		25 139 485,16
- Distributions de bénéfices		14 335 380,00		14 744 640,00
* CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		54 400,00		98 363,40
+ Cessions d'immobilisations incorpor.				
+ Cessions d'immobilisation corporelles		54 400,00		26 500,00
+ Cessions d'immobilisation financières		0,00		0,00
+ récupérations sur créances immobilisées		0,00		71 863,40
* AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)	0	0,00	0,00	0,00
+ Augmentation du capital, apports		0,00		0,00
+ Subventions d'investissement		0,00		0,00
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)		0,00		0,00
(nettes de primes de remboursement)				
TOTAL RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)	0	11 981 466,37	0,00	10 493 208,56
II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)			Exercice du 01/01/2009 au 31/12/2009	
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOI	RESSOURCES
+ Acquisitions d'immobilisations incorpor.	517 481,16		4 918 603,70	
+ Acquisitions d'immobilisation corporelles	25 678,00		606 058,64	
+ Acquisitions d'immobilisation financières	436 906,93		4 312 545,06	
+ Augmentation des créances immob.	54 896,23			
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)	0,00		0,00	
* REMBOURSEMENTS DES DETTES DE FINANCEMENT (G)				
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	0,00		105 062,00	
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	517 481,16		5 023 665,70	
III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)		3 205 600,87		67 083 106,92
IV VARIATION DE LA TRESORERIE		8 258 384,34		61 613 564,06
TOTAL GENERAL	11 981 466,37	11 981 466,37	72 106 772,62	72 106 772,62

TABLEAU DES PROVISIONS

NATURE	Montant début d'exercice	DOTATIONS			REPRISES			Montant fin d'exercice
		D'exploitation	Financières	Non Courantes	D'exploitation	Financières	Non Courantes	
1. Provision pour dépréciation de l'actif immobilisé								
2. Provisions Réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)								
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	11 992 256,35	7 010 331,78			2 348 042,24	1 725 405,00		14 929 140,89
5. Autres provisions pour risques et charges	1 619 074,93	1 704 033,00	217 182,87		1 400 123,00	218 951,93		1 921 215,87
5. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	13 611 331,28	8 714 364,78	217 182,87		3 748 165,24	1 944 356,93		16 850 356,76
TOTAL (A+B)	13 611 331,28	8 714 364,78	217 182,87		3 748 165,24	1 944 356,93		16 850 356,76

TABLEAU DES DETTES

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES		
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants vis-à-vis de l'Etat et org.Pub	Montants représentés par effets
DE FINANCEMENT							
* Autres dettes de financement							
DU PASSIF CIRCULANT							
* Fournisseurs et comptes rattachés	48 675 802,79	1 404 115,12	47 271 687,67		32 662 163,74		1 634 898,01
* Clients créditeurs, avances et acomptes	0,00		0,00				
* Personnel	11 729,58		11 729,58				
* Organismes sociaux	265 131,54		265 131,54		265 131,54		
* Etat	39 438 112,34	1 643 630,72	37 794 481,62		39 438 112,34		
* Compte d'associés	53 010,00	27 990,00	25 020,00				
* Autres créanciers	0,00						
* Comptes de régularisation - Passif	439 797,48		439 797,48				

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Raison Sociale de la Société émettrice	Secteur d'activité	Capital Social	Participation de la Société en %	Prix d'acquisition globale	Valeur Comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C. De l'exercice
						Date de Clôture	Situation nette	Résultat net	
N E A N T									
Total									

ETAT DES DEROGATIONS

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	Exercice du 01/01/2009 au 31/12/2009	
		INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS	
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NEANT	NEANT	
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT	
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	NEANT	NEANT	

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	Exercice du 01/01/2009 au 31/12/2009	
		INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS	
I. Changements affectant les méthodes comptables fondamentaux	NEANT	NEANT	
II. Changements affectant les règles de présentation	NEANT	NEANT	

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EX.	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EX.
		ACQUISITION	PROD POUR ELLE MEME	VIREMENT	CESSIONS	RETRAIT	VIREMENT	
I-IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR								
* Frais préliminaires	139 059,84							139 059,84
SOUS TOTAL I	139 059,84							139 059,84
II-IMMOBILISATIONS INCORPORELLES								
* Fonds Commercial	768 407,21	25 678,00						794 085,21
* Autres Immobilisations Incorporelles								
SOUS TOTAL II	768 407,21	25 678,00						794 085,21
III-IMMOBILISATIONS CORPORELLES								
* Terrains								
* Constructions								
* Installations Techniques,Matériel & Outillage					9 355,25	9 000,00		
* Matériel de Transport	1 015 742,54	233 845,25						1 231 232,54
* Mobilier,Matériel de Bureau & Aménagement	6 972 005,68	203 061,68						7 175 067,36
* Immobilisations Corporelles en cours								
SOUS TOTAL III	7 987 748,22	436 906,93			9 355,25	9 000,00	7 039 230,29	8 406 299,90
TOTAL GLOBAL	8 895 215,27	462 584,93			9 355,25	9 000,00	7 039 230,29	9 339 444,95

TABLEAU DES CREANCES

CREANCES	TOTAL	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 Org. Publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE								
* Prêts immobilisés	199 516,48	199 516,48						
* Autres créances financières	551 937,00	551 937,00						
DE L'ACTIF CIRCULANT								
* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	4 621 824,63	79 072,79	4 542 751,84					
* Clients et comptes rattachés	208 098 243,35	9 861 784,30	183 381 408,82	14 855 050,23			947 407,68	29 401 677,69
* Personnel	46 100,00		46 100,00					
* Etat	24 672 841,09	370 928,43	24 301 912,66			24 672 841,09		
* Compte d'associés	0,00							
* Autres débiteurs	2 348 745,62		2 348 745,62					
*Comptes de régularisation-actif	162 353,06		162 353,06					

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

ENGAGEMENTS DONNES	Exercice du 01/01/2009 au 31/12/2009	
	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
* Avals et cautions	Néant	Néant
* engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires	Néant	Néant
* autres engagements donnés		
— Caution personnelle		
— Délégation d'assurance vie		
— Couvertures à terme en devise	51 765 946,97	30 846 246,07
— Lettre de crédit SBLC	10 225 260,00	10 600 535,00
TOTAL (1)	61 991 206,97	41 446 781,07

(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées

ENGAGEMENTS RECUS	Exercice du 01/01/2009 au 31/12/2009	
	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
* Avals et cautions	109 807 974,88	103 955 974,88
* Autres engagements reçus		
TOTAL (1)	109 807 974,88	103 955 974,88

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

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 à la date de clôture.
*Sûretés reçues		Néant			

(1) - Gage : 1 Hypothèque ; 2 Nantissement ; 3 - Warrant ; 4 - Autres ; 5 - (à préciser)

(2) préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (sûretés données) (entreprises liées, associés, membres du personnel)

(3) préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues)