

SITUATION PROVISOIRE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 30 JUIN 2005

**BILAN ( ACTIF )**

Exercice du 01/01/2005 au 30/06/2005

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	PRECEDENT
					Net
	<b>IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)</b>	<b>205.176,83</b>	<b>128.400,53</b>	<b>76.776,30</b>	<b>17.606,81</b>
	Frais préliminaires	205.176,83	128.400,53	76.776,30	17.606,81
	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
A	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b)</b>	<b>745.324,00</b>	<b>535.595,00</b>	<b>209.729,00</b>	<b>311.993,80</b>
C	Immobilisations en recherche et développement	0,00	0,00	0,00	0,00
T	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Fonds commercial	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Autres immobilisations incorporelles	745.324,00	535.595,00	209.729,00	311.993,80
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)</b>	<b>3.817.044,97</b>	<b>2.113.841,02</b>	<b>1.703.203,95</b>	<b>1.531.739,20</b>
	Terrains	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Constructions	0,00	0,00	0,00	0,00
M	Installations techniques, matériel et outillage	19.596,70	16.983,39	2.613,31	3.733,29
M	Matériel de transport	308.506,32	95.699,48	212.806,84	95.378,04
O	Mobiliers, matériel de bureau et aménagements divers	3.488.941,95	2.001.158,15	1.487.783,80	1.432.627,87
B	Autres immobilisations corporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Immobilisations corporelles en cours	0,00	0,00	0,00	0,00
L	<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (d)</b>	<b>246.179,27</b>	<b>0,00</b>	<b>246.179,27</b>	<b>241.679,27</b>
I	Prêts immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
S	Autres créances financières	246.179,27	0,00	246.179,27	241.679,27
E	Titres de participation	0,00	0,00	0,00	0,00
	Autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (e)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	Diminution des créances immobilisées	0,00		0,00	0,00
	Augmentation des dettes de finance	0,00		0,00	0,00
	<b>TOTAL I ( a+b+c+d+e)</b>	<b>5.013.725,07</b>	<b>2.777.836,55</b>	<b>2.235.888,52</b>	<b>2.103.019,08</b>
	<b>STOCKS (f)</b>	<b>28.750.335,44</b>	<b>1.569.491,77</b>	<b>27.180.843,67</b>	<b>26.959.028,34</b>
	Marchandises	28.750.335,44	1.569.491,77	27.180.843,67	26.959.028,34
	Matières et fournitures consommables	0,00	0,00	0,00	0,00
A	Produits en cours	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Produits interm. et produits resid.	0,00	0,00	0,00	0,00
T	Produits finis	0,00	0,00	0,00	0,00
I	<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)</b>	<b>94.648.636,58</b>	<b>6.323.998,94</b>	<b>88.324.637,64</b>	<b>97.140.488,20</b>
F	Fournis. débiteurs, avances et acomptes	1.076.044,54	0,00	1.076.044,54	115.000,00
	Clients et comptes rattachés	80.034.399,19	6.323.998,94	73.710.400,25	79.812.867,96
C	Personnel	73.270,75	0,00	73.270,75	36.103,25
I	Etat	13.461.865,08	0,00	13.461.865,08	17.129.730,90
R	Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Autres débiteurs	0,00	0,00	0,00	40.000,00
U	Compte de régularisation actif	3.057,02	0,00	3.057,02	6.786,09
L	<b>TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
N	<b>ECART DE CONVERSION - ACTIF (i)</b>	<b>155.549,11</b>		<b>155.549,11</b>	<b>0,00</b>
	<b>TOTAL II ( f+g+h+i)</b>	<b>123.554.521,13</b>	<b>7.893.490,71</b>	<b>115.661.030,42</b>	<b>124.099.516,54</b>
T	<b>TRESORERIE - ACTIF</b>	<b>7.334.207,64</b>	<b>0,00</b>	<b>7.334.207,64</b>	<b>4.159.021,52</b>
R	Chèques et valeurs à encaisser	7.028.083,70	0,00	7.028.083,70	4.157.041,41
E	Banques, T.G & CP	304.721,76	0,00	304.721,76	0,00
S	Caisses, régies d'avances et accréditifs	1.402,18	0,00	1.402,18	1.980,11
O	<b>TOTAL III</b>	<b>7.334.207,64</b>	<b>0,00</b>	<b>7.334.207,64</b>	<b>4.159.021,52</b>
	<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>135.902.453,84</b>	<b>10.671.327,26</b>	<b>125.231.126,58</b>	<b>130.361.557,14</b>

## BILAN ( PASSIF )

Exercice du 01/01/2005 au 30/06/2005

	PASSIF	Exercice	Exercice Précédent
	<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
	Capital social ou personnel (1)	30.000.000,00	12.000.000,00
	moins: Actionnaires, capital souscrit non appele dont vers..	0,00	0,00
F	Prime d'emission, de fusion, d'apport	678,00	678,00
I	Ecart de reevaluation	0,00	0,00
N	Reserve legale	1.022.882,64	612.558,94
A	Autres reserves	65.957,54	65.957,54
N	Report à nouveau (2)	5.391.230,27	4.495.079,94
C	Resultat nets en instance d'affectation (2)	0,00	0,00
E	Resultat net de l'exercice (2)	5.814.521,14	4.486.622,20
M	<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)</b>	<b>42.295.269,59</b>	<b>21.660.896,62</b>
E	<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (b)</b>	<b>750.000,00</b>	<b>750.000,00</b>
N	Subventions d'investissement	0,00	0,00
T	Provisions reglementees	750.000,00	750.000,00
P	<b>DETTES DE FINANCEMENT (c)</b>	<b>0,00</b>	<b>15.000.000,00</b>
E	Emprunts obligataires	0,00	15.000.000,00
R	Autres dettes de financement	0,00	0,00
M			
A	<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (d)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
N	Provisions pour charges	0,00	0,00
E	Provisions pour risques	0,00	0,00
N	<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (e)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
T	Augmentation des creances immobilisees	0,00	0,00
	Diminution des dettes de financement	0,00	0,00
	<b>TOTAL I ( a+b+c+d+e )</b>	<b>43.045.269,59</b>	<b>37.410.896,62</b>
P	<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)</b>	<b>46.438.960,91</b>	<b>51.133.421,25</b>
A	Fournisseurs et comptes rattaches	26.813.755,16	28.909.522,65
S	Clients crediteurs, avances et acomptes	0,00	0,00
S	Personnel	18.603,07	16.595,62
I	Organismes sociaux	169.867,47	163.236,99
F	Etat	15.197.753,24	16.492.254,30
	Comptes d'associes	4.107.648,00	4.592.266,67
C	Autres creances	0,00	867.808,92
I	Comptes de regularisation - passif	131.333,97	91.736,10
R	<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)</b>	<b>809.934,39</b>	<b>430.000,00</b>
C	<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h)( Elements circulants )</b>	<b>55.457,14</b>	<b>0,00</b>
U	<b>TOTAL II ( f+g+h )</b>	<b>47.304.352,44</b>	<b>51.563.421,25</b>
T	<b>TRESORERIE PASSIF</b>	<b>34.881.504,55</b>	<b>41.387.239,27</b>
R	Credits d'escompte	2.370.764,46	4.112.912,12
E	Credit de tresorerie	24.911.901,07	33.242.653,52
S	Banques ( soldes crediteurs )	7.598.839,02	4.031.673,63
O	<b>TOTAL III</b>	<b>34.881.504,55</b>	<b>41.387.239,27</b>
	<b>TOTAL I+II+III</b>	<b>125.231.126,58</b>	<b>130.361.557,14</b>

(1) Capital personnel debiteur

(2) Beneficiaire (+) . deficitaire (-)

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES ( HORS TAXES )**

Exercice du 01/01/2005 au 30/06/2005

		OPERATIONS		Totaux de L'exercice 3 = 1 + 2	Totaux de L'exercice Précédant 4
		Propres à L'exercice 1	Concernant les exercices précédants 2		
	<b>I</b>	<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			
		Ventes de marchandises	138.353.840,94	0,00	138.353.840,94
		Ventes de biens et services produits	145.605,29	0,00	145.605,29
		Chiffres d'affaires	<b>138.499.446,23</b>	<b>0,00</b>	<b>138.499.446,23</b>
E		Variation de stock de produits	0,00	0,00	0,00
X		Immobilisations produites pour l'Ese p/elle même	0,00	0,00	0,00
P		Subvention d'exploitation	0,00	0,00	0,00
L		Autres produits d'exploitation	0,00	0,00	0,00
O		Reprises d'exploitation; transfert de charges	2.546.925,84	0,00	2.546.925,84
		<b>TOTAL I</b>	<b>141.046.372,07</b>	<b>0,00</b>	<b>141.046.372,07</b>
	<b>II</b>	<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
A		Achats revendus de marchandises	120.943.791,55	0,00	120.943.791,55
T		Achat consommés de matières et de fournitures	176.429,79	0,00	176.429,79
I		Autres charges externes	2.294.137,29	0,00	2.294.137,29
O		Impôts et taxes	188.491,36	0,00	188.491,36
N		Charges de personnel	4.135.967,43	0,00	4.135.967,43
		Autres charges d'exploitation	0,00	0,00	0,00
		Dotations d'exploitation	3.324.389,42	0,00	3.324.389,42
		<b>TOTAL II</b>	<b>131.063.206,84</b>	<b>0,00</b>	<b>131.063.206,84</b>
	<b>III</b>	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION ( I - II )</b>		<b>9.983.165,23</b>	<b>7.860.433,60</b>
	<b>IV</b>	<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			
F		Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00
I		Gains de change	321.184,76	0,00	321.184,76
N		Intérêts et autres produits financiers	97.401,36	0,00	97.401,36
A		Reprises financières; transfert de charges	82.464,98	0,00	82.464,98
		<b>TOTAL IV</b>	<b>501.051,10</b>	<b>0,00</b>	<b>501.051,10</b>
	<b>V</b>	<b>CHARGES FINANCIERES</b>			
I		Charges d'intérêts	696.590,71	0,00	696.590,71
E		Pertes de changes	737.010,03	0,00	737.010,03
R		Autres charges financières	0,00	0,00	0,00
		Dotations financières	155.549,11	0,00	155.549,11
		<b>TOTAL V</b>	<b>1.589.149,85</b>	<b>0,00</b>	<b>1.589.149,85</b>
	<b>VI</b>	<b>RESULTAT FINANCIER ( IV - V )</b>		<b>-1.088.098,75</b>	<b>-865.727,56</b>
	<b>VII</b>	<b>RESULTAT COURANT ( III - V I )</b>		<b>8.895.066,48</b>	<b>6.994.706,04</b>

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

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

NOM OU RAISON SOCIALE : DISTRISOFT

Tableau n°2

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES ( HORS TAXES ) (suite)**

Exercice du 01/01/2005 au 30/06/2005

		OPERATIONS		Totaux de L'exercice 3 = 1 + 2	Totaux de L'exercice 3 = 1 + 2
		Propres à L'exercice 1	Concernant les exercices précédants 2		
	VII	<b>RESULTAT COURANT ( Report )</b>		<b>8.895.066,48</b>	<b>6.994.706,04</b>
	VIII	<b>PRODUITS NON COURANTS</b>			
		Produits des cessions d'immobilisations	0,00	0,00	18.000,00
		Subventions d'équilibre	0,00	0,00	0,00
		Reprises sur subventions d'investissement	0,00	0,00	0,00
		Autres produits non courants	26.721,54	0,00	12.676,83
		Reprises non courantes; transferts de charges	0,00	0,00	0,00
		<b>TOTAL VIII</b>	<b>26.721,54</b>	<b>0,00</b>	<b>30.676,83</b>
	IX	<b>CHARGES NON COURANTES</b>			
		Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations céd	0,00	0,00	0,00
		Subventions accordées	0,00	0,00	0,00
		Autres charges non courantes	183,88	0,00	122.890,67
		Dotations non courantes aux amortiss. et provision	0,00	0,00	0,00
		<b>TOTAL IX</b>	<b>183,88</b>	<b>0,00</b>	<b>122.890,67</b>
	X	<b>RESULTAT NON COURANT ( VIII- IX )</b>		<b>26.537,66</b>	<b>-92.213,84</b>
	XI	<b>RESULTAT AVANT IMPOTS ( VII+ X )</b>		<b>8.921.604,14</b>	<b>6.902.492,20</b>
	XII	<b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	3.107.083,00	<b>3.107.083,00</b>	<b>2.415.870,00</b>
	XIII	<b>RESULTAT NET ( XI - XII )</b>		<b>5.814.521,14</b>	<b>4.486.622,20</b>

	XIV	<b>TOTAL DES PRODUITS ( I + IV + VIII )</b>		<b>141.574.144,71</b>	<b>139.312.682,40</b>
	XV	<b>TOTAL DES CHARGES ( II + V + IX + XII )</b>		<b>135.759.623,57</b>	<b>134.826.060,20</b>
	XVI	<b>RESULTAT NET ( XIV - XV )</b>		<b>5.814.521,14</b>	<b>4.486.622,20</b>



Villa n°15, rue Mohamed Bahi  
(Ex - Claude Lorrain)  
Quartier Palmiers  
Casablanca - MAROC  
Téléphone (212 - 22) - 98 00 21 ou 42  
Fax (212 - 22) - 98 00 62

4, place Maréchal  
20000 Casablanca  
Maroc  
Téléphone (212) 0 22 27 99 16  
Fax (212) 0 22 20 58 90

**ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
PERIODE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 30 JUIN 2005**

En exécution de la mission prévue par la loi n° 23-01 du 6 mai 2004 modifiant et complétant le Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire du Bilan et du Compte de Produits et Charges de la Société Distrisoft S.A. au terme du premier semestre couvrant la période allant du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2005.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits susceptibles d'entacher, de manière significative, la sincérité des informations contenues dans lesdits documents.

Casablanca, le 20 septembre 2005.

**Les Commissaires Aux Comptes**

DEK Audit & Conseil

Driss El Kohen  
Associé

A. Saaidi & Associés

Mohamed El Jerari  
Associé