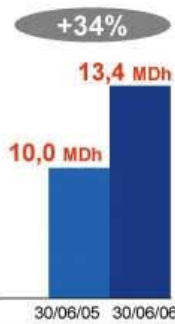


Chiffre d'affaires



Résultat d'exploitation



Résultat net



BILAN (ACTIF)				
	Brut	30/06/06		31/12/05
		Amortissements et Provisions	Net	Net
ACTIF				
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)				
Frais préliminaires	113 109,00	58 954,50	54 154,50	65 465,40
Charges à répartir sur plusieurs exercices	113 109,00	0,00	54 154,50	65 465,40
Primes de remboursement des obligations	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b)	305 069,50	174 729,85	130 339,65	160 846,60
A 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	305 069,50	174 729,85	130 339,65	160 846,60
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)	3 158 737,75	1 781 864,39	1 376 873,36	1 534 857,67
I Terrains	0,00	0,00	0,00	0,00
C Constructions	0,00	0,00	0,00	0,00
M Installations techniques, matériel et outillage	19 596,70	17 992,50	1 614,10	2 152,14
M Matériel de transport	312 289,44	164 463,40	147 826,04	177 487,22
Q Mobiliers, matériel de bureau et aménagements divers	2 826 851,61	1 599 418,39	1 227 433,22	1 355 218,31
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 IMMOBILISATIONS FINANCIERES (d)	246 179,27	0,00	246 179,27	246 179,27
I Prêts immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
S Autres créances financières	246 179,27	0,00	246 179,27	246 179,27
E Titres de participation	0,00	0,00	0,00	0,00
A Autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (e)				
Diminution des créances immobilisées	0,00	0,00	0,00	0,00
Augmentation des dettes de finance	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL I (a+b+c+d+e)	3 823 095,52	2 015 546,74	1 807 546,78	2 007 348,94
STOCKS (f)				
A Marchandises	38 007 166,24	1 491 154,49	36 516 011,75	35 690 785,01
C Matières et fournitures consommables	38 007 166,24	1 491 154,49	36 516 011,75	35 690 785,01
T Produits en cours	0,00	0,00	0,00	0,00
I Produits interm. et produits resid.	0,00	0,00	0,00	0,00
F Produits finis	0,00	0,00	0,00	0,00
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)	108 525 035,67	7 318 071,78	101 206 963,89	109 350 798,99
C Fournis - débiteurs, avances et acomptes	1 514 960,80	0,00	1 514 960,80	1 006 574,31
I Clients et comptes rattachés	91 740 039,31	7 318 071,78	84 421 967,53	91 766 581,10
R Personnel	129 487,09	0,00	129 487,09	99 350,48
C Etat	15 136 333,32	0,00	15 136 333,32	16 312 576,29
U Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00	0,00
L Autres débiteurs	0,00	0,00	0,00	0,00
A Compte de régularisation actif	4 215,15	0,00	4 215,15	139 346,81
N TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)	0,00	0,00	0,00	0,00
T ECART DE CONVERSION - ACTIF (i)	64 750,42	0,00	64 750,42	241 127,68
TOTAL II (f+g+h+i)	146 596 952,33	8 809 226,27	137 787 726,06	145 282 711,68
TRESORERIE - ACTIF				
R Chèques et valeurs à encaisser	9 615 240,24	0,00	9 615 240,24	4 694 411,76
E Banques, T.G & CP	7 181 107,78	0,00	7 181 107,78	4 692 284,11
S Caisses, régies d'avances et accreditifs	2 432 202,19	0,00	2 432 202,19	0,00
O TOTAL III	9 615 240,24	0,00	9 615 240,24	4 694 411,76
TOTAL GENERAL (II+III)	160 035 238,89	10 824 772,01	149 216 513,08	151 984 472,38

BILAN (PASSIF)			
	PASSIF	Exercice	
		30/06/06	31/12/05
CAPITAUX PROPRES			
	Capital social ou personnel (1)	30 000 000,00	30 000 000,00
	moins: Actionnaires, capital souscrit non appelé dont vers...	0,00	0,00
F	Prime d'émission, de fusion, d'apport	678,00	678,00
I	Ecarts de reévaluation	0,00	0,00
N	Reserve légale	1 524 360,74	1 022 882,64
A	Autres réserves	415 957,54	65 957,54
N	Report à nouveau (2)	9 069 314,20	5 391 230,27
C	Résultat nets en instance d'affectation (2)	0,00	0,00
E	Résultat net de l'exercice (2)	7 639 231,93	10 029 562,03
M	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)	48 649 542,41	46 510 310,48
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (b)			
N	Subventions d'investissement	400 000,00	400 000,00
T	Provisions réglementées	400 000,00	400 000,00
DETTES DE FINANCEMENT (c)			
E	Emprunts obligataires	0,00	0,00
R	Autres dettes de financement	0,00	0,00
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (d)			
N	Provisions pour charges	0,00	0,00
E	Provisions pour risques	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (e)			
N	Augmentation des créances immobilisées	0,00	0,00
T	Diminution des dettes de financement	0,00	0,00
TOTAL I (a+b+c+d+e)		49 049 542,41	46 910 310,48
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)			
A	Fournisseurs et comptes rattachés	50 826 418,53	68 201 575,51
S	Clients créditeurs, avances et acomptes	30 444 989,40	48 238 009,85
S	Personnel	0,00	0,00
I	Organismes sociaux	62 130,84	13 299,46
F	Etat	186 484,87	178 717,83
E	Comptes d'associés	19 871 133,44	19 688 726,75
C	Autres créances	0,00	0,00
I	Comptes de régularisation - passif	261 679,98	82 821,62
R	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)	1 047 656,63	1 240 345,89
C	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h) (Eléments circulants)	129 140,58	36 251,05
TOTAL II (f+g+h)		52 003 215,74	69 478 170,45
TRESORERIE PASSIF			
R	Credits d'escompte	48 157 754,93	35 595 991,45
E	Credit de trésorerie	0,00	0,00
S	Banques - soldes créditeurs)	45 273 332,99	26 984 193,13
O	TOTAL III	48 157 754,93	35 595 991,45
TOTAL (I+II)		149 210 513,08	151 984 472,38

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)				
	OPERATIONS	TOTAL		
		30/06/06	Exercices précédents	30/06/06
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises	178 609 446,98	0,00	178 609 446,98	138 353 840,94
Ventes de biens et services produits	1 276 353,69	0,00	1 276 353,69	146 605,29
Chiffres d'affaires	179 885 800,67	0,00	179 885 800,67	138 499 446,23
Variation de stock de produits	0,00	0,00	0,00	0,00
Immobilisations produites pour l'usage même	0,00	0,00	0,00	0,00
Subvention d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres produits d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
Reprises d'exploitation, transfert de charges	3 106 073,30	0,00	3 106 073,30	2 546 925,84
TOTAL I	182 991 873,97	0,00	182 991 873,97	141 046 372,07
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats de marchandises	157 821 659,18	0,00	157 821 659,18	120 943 791,55
Achats consommés de matières et de fournitures	1 070 209,01	0,00	1 070 209,01	176 429,79
Autres charges externes	2 337 653,77	0,00	2 337 653,77	2 294 137,29
Impôts et taxes	191 697,16	0,00	191 697,16	186 491,36
Charges de personnel	5 158 960,83	0,00	5 158 960,83	4 135 967,43
Autres charges d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
Dotations d'exploitation	3 186 858,55	0,00	3 186 858,55	3 324 389,42
TOTAL II	169 567 079,50	0,00	169 567 079,50	131 063 206,84
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			13 424 794,47	9 983 165,23
PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	770 080,10	0,00	770 080,10	321 184,76
Intérêts et autres produits financiers	153 030,91	0,00	153 030,91	97 401,36
Reprises financières, transfert de charges	241 127,68	0,00	241 127,68	82 464,88
TOTAL IV	1 164 238,69	0,00	1 164 238,69	501 051,00
CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	1 095 238,22	0,00	1 095 238,22	696 590,71
Pertes de changes	558 779,91	0,00	558 779,91	737 010,03
Autres charges financières	0,00	0,00	0,00	0,00
Dotations financières	64 750,42	0,00	64 750,42	155 549,11
TOTAL V	1 718 768,55	0,00	1 718 768,55	1 589 149,85
RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-554 529,86	-1 088 088,75
RESULTAT COURANT (III - V)			12 870 263,61	8 895 076,48
PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations	1 000,00	0,00	1 000,00	0,00
Subventions d'équilibre	0,00	0,00	0,00	0,00
Reprises sur subventions d'investissement	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres produits non courants	205 548,56	0,00	205 548,56	26 721,54
Reprises non courantes, transferts de charges	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL VIII	206 548,56	0,00	206 548,56	26 721,54
CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	0,00	0,00	0,00	0,00
Subventions accordées	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres charges non courantes	1 252 085,24	0,00	1 252 085,24	163,88
Dotations non courantes aux amortissements et provision	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL IX	1 252 085,24	0,00	1 252 085,24	163,88
RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			-1 045 536,68	26 557,66
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII - X)			11 824 726,93	8 921 624,14
IMPOTS SUR LES RESULTATS				
XI	4 185 483,00	0,00	4 185 483,00	3 107 583,00
RESULTAT NET (XI - XII)			7 639 243,93	5 814 041,14
TOTAL DES PRODUITS (I + V + VIII)			184 362 699,22	141 574 144,71
TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + X)			176 723 427,29	135 759 623,57
RESULTAT NET (XIV - XV)			7 639 243,93	5 814 521,14

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES PERIODE DU 1er JANVIER AU 30 JUIN 2006

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 du 1er janvier 2006 au 30 juin 2006.

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 18 septembre 2006.

Les Commissaires Aux Comptes

DEK Audit & Conseil

A. Saajid & Associés

Driss El Keben Associé

DEK AUDIT & CONSEIL
SARL - Associé Unique
15, Rue Claude Lorrain - Palmer
Tél: (212) 022.98.00.2142 - Casablanca

Mohamed EL SAJJID Associé