

Une croissance soutenue

Chiffre d'affaires

+15%

Résultat d'exploitation

+13%

Résultat net

+38%

BILAN - ACTIF

ACTIF	30/06/07			31/12/06
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)	147 106,84	91 775,65	55 331,19	70 041,87
Frais préliminaires	147 106,84	91 775,65	55 331,19	70 041,87
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)	357 307,90	208 510,47	148 797,43	184 528,22
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	357 307,90	208 510,47	148 797,43	184 528,22
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)	3 442 565,09	2 201 451,43	1 241 113,66	1 354 916,36
Terrains	0,00	0,00	0,00	0,00
Constructions	0,00	0,00	0,00	0,00
Installations techniques, matériel et outillage	12 805,00	11 524,47	1 280,53	1 506,50
Matériel de transport	319 998,69	243 783,08	76 215,61	113 972,70
Mobiliers, matériel de bureau et aménagements div	3 109 761,40	1 946 143,88	1 163 617,52	1 239 437,16
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)	246 179,27	0,00	246 179,27	246 179,27
Prêts immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres créances financières	246 179,27	0,00	246 179,27	246 179,27
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	0,00
Augmentation des dettes de finance	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL I (a+b+c+d+e)	4 193 159,10	2 501 737,55	1 691 421,55	1 855 665,72
STOCKS (f)	55 421 743,42	3 131 281,81	52 290 461,61	30 773 864,00
Marchandises	55 421 743,42	3 131 281,81	52 290 461,61	30 773 864,00
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)	151 977 763,65	8 530 961,43	143 446 802,22	125 008 308,91
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	189 912,41	0,00	189 912,41	886 522,79
Clients et comptes rattachés	130 852 398,90	8 530 961,43	122 321 437,47	106 986 457,75
Personnel	198 672,91	0,00	198 672,91	124 108,45
Etat	20 660 915,85	0,00	20 660 915,85	16 819 537,52
Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres débiteurs	71 893,00	0,00	71 893,00	23 064,00
Compte de régularisation actif	3 970,58	0,00	3 970,58	168 618,40
TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)	0,00	0,00	0,00	0,00
ECART DE CONVERSION - ACTIF (i)	51 001,42	0,00	51 001,42	96 873,23
TOTAL II (f+g+h+i)	207 450 508,49	11 662 243,24	195 788 265,25	155 879 046,14
TRESORERIE - ACTIF	4 582 823,78	0,00	4 582 823,78	8 809 026,08
Chèques et valeurs à encaisser	2 949 618,60	0,00	2 949 618,60	8 553 622,18
Banques, T.G & CP	1 631 854,48	0,00	1 631 854,48	253 518,99
Caisse, régies d'avances et accreditifs	1 350,70	0,00	1 350,70	1 884,91
TOTAL III	4 582 823,78	0,00	4 582 823,78	8 809 026,08
TOTAL GENERAL I+II+III	216 226 491,37	14 163 980,79	202 062 510,58	166 543 737,94

BILAN - PASSIF

PASSIF	30/06/07		31/12/06
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou personnel (1)	33 361 300,00		33 361 300,00
moins: Actionnaires, capital souscrit non appelé dont vers..	0,00		0,00
Prime d'émission, de fusion, d'apport	16 639 113,00		16 639 113,00
Ecarts de reevaluation	0,00		0,00
Reserve legale	2 325 782,91		1 524 360,74
Autres réserves	815 957,54		415 957,54
Report à nouveau (2)	14 888 784,30		9 069 314,20
Résultat nets en instance d'affectation (2)	0,00		0,00
Résultat net de l'exercice (2)	10 551 853,60		16 028 443,27
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)	78 582 791,35		77 038 488,75
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (b)	0,00		0,00
Subventions d'investissement	0,00		0,00
Provisions réglementées	0,00		0,00
DETTES DE FINANCEMENT (c)	0,00		0,00
Emprunts obligataires	0,00		0,00
Autres dettes de financement	0,00		0,00
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (d)	0,00		0,00
Provisions pour charges	0,00		0,00
Provisions pour risques	0,00		0,00
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (e)	0,00		0,00
Augmentation des créances immobilisées	0,00		0,00
Diminution des dettes de financement	0,00		0,00
TOTAL I (a+b+c+d+e)	78 582 791,35		77 038 488,75
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)	73 388 026,72		62 908 896,57
Fournisseurs et comptes rattachés	38 361 445,94		39 319 744,06
Clients créditeurs, avances et acomptes	0,00		0,00
Personnel	20 352,88		30 715,50
Organismes sociaux	192 428,83		179 061,34
Etat	25 585 946,67		23 287 242,43
Comptes d'associés	9 007 551,00		0,00
Autres créances	0,00		0,00
Comptes de régularisation - passif	220 301,40		92 133,24
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)	1 174 946,42		1 086 218,23
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h) (Elements circulants)	119 198,60		94 936,37
TOTAL II (f+g+h)	74 682 171,74		64 090 051,17
TRESORERIE PASSIF	48 797 547,49		25 415 198,02
Credits d'escompte	0,00		0,00
Credit de trésorerie	45 000 000,00		22 359 307,49
Banques (soldes créditeurs)	3 797 547,49		3 055 890,53
TOTAL III	48 797 547,49		25 415 198,02
TOTAL I+II+III	202 062 510,58		166 543 737,94

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

	30/06/07	30/06/06
I PRODUITS D'EXPLOITATION		
Ventes de marchandises	207 083 969,43	178 609 446,98
Ventes de biens et services produits	391 315,38	1 276 353,69
Chiffres d'affaires	207 475 284,81	179 885 800,67
Variation de stock de produits	0,00	0,00
Immobilisations produites pour l'Esp/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	1 990 609,33	3 106 073,30
TOTAL I	209 465 894,14	182 991 873,97
II CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats revendus de marchandises	180 023 634,17	157 621 659,18
Achat consommables de matières et de fournitures	260 208,53	1 070 209,01
Autres charges externes	2 575 094,74	2 337 693,77
Impôts et taxes	183 569,00	191 697,16
Charges de personnel	5 114 669,54	5 158 960,83
Autres charges d'exploitation	0,00	0,00
Dotations d'exploitation	6 168 455,70	3 186 859,55
TOTAL II	194 325 631,68	169 567 079,55
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	15 140 262,46	13 424 794,42
VI PRODUITS FINANCIERS		
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	0,00	0,00
Gains de change	262 916,54	770 080,10
Intérêts et autres produits financiers	111 267,64	153 030,91
Reprises financières; transfert de charges	96 873,23	241 127,68
TOTAL IV	471 057,41	1 164 238,69
V CHARGES FINANCIERES		
Charges d'intérêts	795 076,80	1 095 239,22
Pertes de changes	473 137,71	558 779,91
Autres charges financières	0,00	0,00
Dotations financières	51 001,42	64 750,42
TOTAL V	1 319 215,93	1 718 769,55
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-848 158,52	-554 530,86
VII RESULTAT COURANT (III - VI)	14 292 103,94	12 870 263,56
VIII PRODUITS NON COURANTS		
Produits des cessions d'immobilisations	0,00	1 000,00
Subventions d'équilibre	0,00	0,00
Reprises sur subventions d'investissement	0,00	0,00
Autres produits non courants	76 256,75	205 546,56
Reprises non courantes; transferts de charges	0,00	0,00
TOTAL VIII	76 256,75	206 546,56
IX CHARGES NON COURANTES		
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	0,00	0,00
Subventions accordées	0,00	0,00
Autres charges non courantes	2 508,09	1 252 085,24
Dotations non courantes aux amortiss. et provision	0,00	0,00
TOTAL IX	2 508,09	1 252 085,24
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	73 748,66	-1 045 538,68
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)	14 365 852,60	11 824 724,93
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	3 813 999,00	4 185 493,00
XIII RESULTAT NET (XI - XII)	10 551 853,60	7 639 231,93
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	210 013 208,30	184 362 659,22
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	199 461 354,70	176 723 427,29
XVI RESULTAT NET (XIV - XV)	10 551 853,60	7 639 231,93

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

A. SAAIDI ET ASSOCIES
Commissaires aux Comptes

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

4, Place Marichal
20000 Casablanca
Maroc
Téléphone (212-22) : 27 99 16
Fax (212-22) : 20 58 90

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2007

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 1^{er} janvier 2007 au 30 juin 2007.

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 14 septembre 2007.

Les Commissaires aux Comptes

DEK Audit & Conseil
Driss EL KOHEN
Associé

A. SAAIDI & ASSOCIES
SARL - A associé Unipersonnel
4, Place Marichal - CASABLANCA
Téléphone : 022.27.99.16
022.22.10.24
Fax : 20.58.90

A. Saaidi & Associés
Navfal AMAR
Associé

Contact Communication Financière : Rachid ELBAGHDADI - Tél : 022.95.70.00 - E-mail : relbaghdadi@distrisoft.ma