DistriSOFT

Situation Provisoire au 30 juin 2008

Une croissance soutenue

Chiffre d'affaires	Résultat d'exploitation	Résultat net
+15%	+13%	+16%

BILAN - ACTIF

	ACTIF	30/06/08 Brut	30/06/08 Amortissements et Provisions	30/06/08 Net	31/12/07 Net
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)	240 168,84	118 503,22	121 665,62	40 620,50
	Frais préliminaires	240 168,84	118 503,22	121 665,62	40 620,50
	Charges à repartir 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)	654 019,07	253 077,96	400 941,11	132 599,98
	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	654 019,07	253 077,96	400 941,11	132 599,98
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)	8 526 958,21	2 735 135,83	5 791 822,38	2 591 996,60
	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	11 908,63	896,37	1 054,55
	Matériel de transport	1 015 742,54	326 341,54	689 401,00	570 608,64
	Mobiliers, matériel de bureau et aménagements divers	6 378 256,34	2 396 885,66	3 981 370,68	1 136 247,85
	Autres immobilisations corporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
	Immobilisations corporelles en cours	1 120 154,33	0,00	1 120 154,33	884 085,56
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (d)	718 432,64	0,00	718 432,64	768 420,64
	Prêts immobilises	104 429,23	0,00	104 429,23	122 391,37
	Autres créances financières	614 003,41	0,00	614 003,41	646 029,27
	Titres de participation	0,00	0,00	0,00	0,00
	Autres titres immobilises	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)	10 139 578,76	3 106 717,01	7 032 861,75	3 533 637,72
ACTIF CIRCULANT	STOCKS (f)	66 740 548,90	2 573 664,94	64 166 883,96	59 273 373,23
	Marchandises	66 740 548,90	2 573 664,94	64 166 883,96	59 273 373,23
	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)	157 053 106,63	6 567 894,53	150 485 212,10	191 267 379,55
	Fournis. débiteurs, avances et acomptes	434 024,51	0,00	434 024,51	1 580 185,73
	Clients et comptes rattaches	135 611 801,28	6 567 894,53	129 043 906,75	167 587 072,56
	Personnel	112 247,30	0,00	112 247,30	47 500,00
	Etat	20 865 168,36	0,00	20 865 168,36	21 825 939,48
	Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00	0,00
	Autres débiteurs	0,00	0,00	0,00	71 893,00
	Compte de régularisation actif	29 865,18	0,00	29 865,18	154 788,78
	TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)	5 683 198,00	279 028,00	5 404 170,00	2 136 211,31
	ECART DE CONVERSION - ACTIF (i)	24 099,97		24 099,97	81 534,91
	TOTAL II (f+g+h+i)	229 500 953,50	9 420 587,47	220 080 366,03	252 758 499,00
TRESORERIE	TRESORERIE - ACTIF	10 808 123,71	0,00	10 808 123,71	15 224 179,66
	Chèques et valeurs à encaisser	7 113 204,79	0,00	7 113 204,79	4 696 004,30
	Banques, T.G & CP	3 689 135,97	0,00	3 689 135,97	10 518 952,26
	Caisses, régies d'avances et accréditifs	5 782,95	0,00	5 782,95	9 223,10
	TOTAL III	10 808 123,71	0,00	10 808 123,71	15 224 179,66
	TOTAL GENERAL I+II+III	250 448 655,97	12 527 304,48	237 921 351,49	271 516 316,38

BILAN - PASSIF

	PASSIF	30/06/08	31/12/07
FINANCEMENT PERMANENT	CAPITAUX PROPRES		
	Capital social ou personnel (1)	50 041 900,00	33 361 300,00
	moins: Actionnaires, capital souscrit non appele dont vers..	0,00	0,00
	Prime d'emission, de fusion, d'apport	0,00	16 639 113,00
	Ecarts de reevaluation	0,00	0,00
	Reserve legale	3 533 534,57	2 325 782,91
	Autres reserves	774 470,54	815 957,54
	Report à nouveau (2)	22 823 495,90	14 888 784,30
	Resultat nets en instance d'affectation (2)	0,00	0,00
	Resultat net de l'exercice (2)	12 208 962,22	24 155 033,26
	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)	89 382 363,23	92 185 971,01
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (b)	1 500 000,00	1 500 000,00
	Subventions d'investissement	0,00	0,00
	Provisions reglementees	1 500 000,00	1 500 000,00
	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 creances immobilisees	0,00	0,00
	Diminution des dettes de financement	0,00	0,00
	TOTAL I (a+b+c+d+e)	90 882 363,23	93 685 971,01
PASSIF CIRCULANT	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)	75 744 414,17	113 482 097,61
	Fournisseurs et comptes rattaches	33 838 356,47	78 136 476,48
	Clients crediteurs, avances et acomptes	0,00	0,00
	Personnel	15 282,94	27 132,00
	Organismes sociaux	278 958,52	216 413,51
	Etat	26 107 839,32	34 805 781,18
	Comptes d'associes	15 012 570,00	0,00
	Autres creances	137 999,00	0,00
	Comptes de regularisation - passif	353 407,92	296 294,44
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)	1 864 705,97	1 477 835,91
	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h)(Elements circulants)	124 721,83	407 070,88
	TOTAL II (f+g+h)	77 733 841,97	115 367 004,40
TRESORERIE	TRESORERIE PASSIF	69 305 146,29	62 463 340,97
	Credits d'escompte	0,00	0,00
	Credit de tresorerie	56 532 328,18	60 000 000,00
	Banques (soldes crediteurs)	12 772 818,11	2 463 340,97
	TOTAL III	69 305 146,29	62 463 340,97
	TOTAL I+II+III	237 921 351,49	271 516 316,38

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

			30/06/08	30/06/07
EXPLOITATION	I	PRODUITS D'EXPLOITATION		
		Ventes de marchandises	238 354 293,82	207 083 969,43
		Ventes de biens et services produits	222 433,88	391 315,38
		Chiffres d'affaires	238 576 727,70	207 475 284,81
		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	5 781 595,05	1 990 609,33
		TOTAL I	244 358 322,75	209 465 894,14
	II	CHARGES D'EXPLOITATION		
		Achats revendus de marchandises	211 286 083,55	180 023 634,17
		Achat consommes de matières et de fournitures	367 573,71	260 208,53
		Autres charges externes	3 662 934,74	2 575 094,74
		Impôts et taxes	337 976,25	183 569,00
		Charges de personnel	7 119 191,34	5 114 669,54
		Autres charges d'exploitation	0,00	0,00
		Dotations d'exploitation	4 526 043,59	6 168 455,70
		TOTAL II	227 299 803,18	194 325 631,68
	III	RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	17 058 519,57	15 140 262,46
FINANCIER	IV	PRODUITS FINANCIERS		
		Produits des titres de participation et autres titres immobilises	0,00	0,00
		Gains de change	1 379 695,47	262 916,54
		Intérêts et autres produits financiers	112 819,05	111 267,64
		Reprises financières; transfert de charges	81 534,91	96 873,23
		TOTAL IV	1 574 049,43	471 057,41
	V	CHARGES FINANCIERES		
		Charges d'intérêts	1 437 187,28	795 076,80
		Pertes de changes	630 749,30	473 137,71
		Autres charges financières	0,00	0,00
		Dotations financières	303 127,97	51 001,42
		TOTAL V	2 371 064,55	1 319 215,93
	VI	RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-797 015,12	-848 158,52
	VII	RESULTAT COURANT (III - V I)	16 261 504,45	14 292 103,94
NON COURANT	VIII	PRODUITS NON COURANTS		
		Produits des cessions d'immobilisations	26 500,00	0,00
		Subventions d'équilibre	0,00	0,00
		Reprises sur subventions d'investissement	0,00	0,00
		Autres produits non courants	13 508,32	76 256,75
		Reprises non courantes; transferts de charges	0,00	0,00
		TOTAL VIII	40 008,32	76 256,75
	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	2 826,55	2 508,09
		Dotations non courantes aux amortiss. et provision	0,00	0,00
		TOTAL IX	2 826,55	2 508,09
	X	RESULTAT NON COURANT (VIII- IV)	37 181,77	73 748,66
	XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ X)	16 298 686,22	14 365 852,60
	XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS	4 089 724,00	3 813 999,00
	XIII	RESULTAT NET (XI - XII)	12 208 962,22	10 551 853,60
	XIV	TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	245 972 380,50	210 013 208,30
	XV	TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	233 763 418,28	199 461 354,70
	XVI	RESULTAT NET (XIV - XV)	12 208 962,22	10 551 853,60

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Audit & Conseil DEK

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

A. SAAIDI ET ASSOCIES
Commissaires aux Comptes

4, place Marechal
20000 Casablanca
Maroc
Téléphone (212) 0 22 27 99 16
Fax (212) 0 22 20 38 90

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
PERIODE DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2008

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 2008 au 30 juin 2008.

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 2008.

Les Commissaires aux Comptes

DEK Audit & Conseil
Driss EL KOHEN
Associé

DEK AUDIT & CONSEIL
S.A.R.L. - Associé Unique
15, Rue Claude Lorrain - Palmiers
Tél. (212) 022.98.00.21/42 - Casablanca

A. Saaidi & Associés
Nawfal AMAR
Associé

A. SAAIDI & ASSOCIES
4, Place Marechal - CASABLANCA
Tél : 022.27.99.16
Fax : 022.22.38.24

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

DistriSOFT