



DISTY

Rapport Financier
Annuel 2022

SOMMAIRE

Présentation de Disty

- 06 — Un partenaire de choix pour les solutions informatiques
- 08 — Des investissements pour être à la pointe de la technologie
- 08 — Un portefeuille de marques riche et des produits variés
- 10 — Nos dates clés
- 12 — Chiffres clés 2022
- 13 — Actionnariat au 31/12/2022

Gouvernance

- 16 — Membres du Conseil d'Administration
- 16 — Comité d'Audit
- 17 — Comité de Direction
- 17 — Comité Stratégique
- 18 — Composition du Conseil d'Administration
- 20 — Dirigeants au 31 décembre 2022
- 20 — Rémunération des dirigeants
- 21 — Organigramme
- 22 — Déontologie
- 22 — État des honoraires versés aux contrôleurs de comptes
- 23 — Informations publiées durant l'exercice 2022

Comptes annuels & rapports

- 26 — Rapport de Gestion
- 32 — Comptes sociaux
- 54 — Rapports des Commissaires aux Comptes

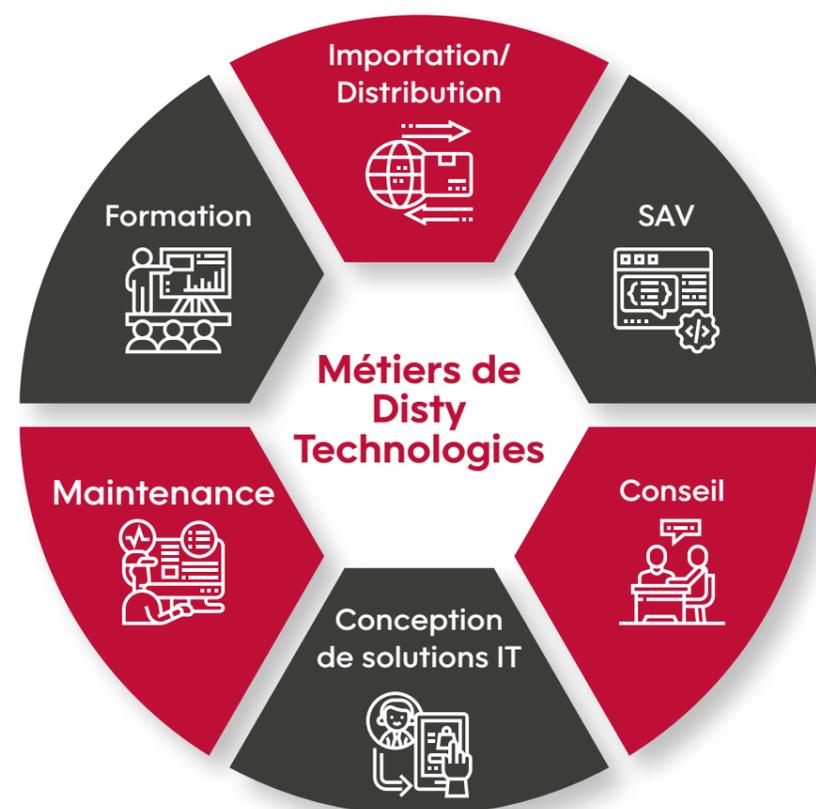
A woman with long dark hair is wearing a VR headset with glowing blue and purple accents. She is looking upwards and to the right. Her right hand is raised, with fingers slightly curled, as if interacting with a virtual environment. The background is dark with glowing blue and purple lines, circles, and cubes, creating a futuristic, digital atmosphere.

Présentation de Disty

Un partenaire de choix pour les solutions informatiques

Disty Technologies est l'un des principaux importateurs-distributeurs de produits et de solutions IT en gros, ayant un agrément avec les principaux constructeurs et éditeurs. Disty Technologies s'adresse aussi bien aux entreprises qu'aux particuliers via son réseau de 1 200 revendeurs repartis sur tout le Royaume et possède un portefeuille de marques et de produits qui se segmentent en catégories homogènes. La société sélectionne en permanence les nouveautés en produits et en solutions mondiales pour répondre aux besoins des utilisateurs finaux, tels que les Grands Comptes, les PME/PMI et les revendeurs de détail. Disty Technologies assure également le service après-vente de la plupart des produits qu'elle commercialise.

La société offre également une variété de services tels que le conseil et le service en nouvelles technologies, la formation, la maintenance hardware et software, la conception, la réalisation et la commercialisation de solutions techniques.



Des investissements pour être à la pointe de la technologie

Au cours des trois dernières années, Disty Technologies a investi dans la modernisation de ses outils et moyens de gestion. Les principaux investissements ont été réalisés dans la refonte du système d'information de l'entreprise, la mise en place d'un portail marchand pour les partenaires revendeurs, l'amélioration de la gestion opérationnelle grâce à des applications métiers et l'agrandissement des locaux pour accueillir de nouveaux collaborateurs. Disty Technologies prévoit de futurs investissements pour digitaliser davantage son entreprise.

Un portefeuille de marques riche...



Lenovo



Canon

ASUS

HIKVISION



SanDisk

Honeywell

...et des produits variés



Ordinateurs



Imprimantes et leurs consommables



Logiciels



Appareils photos et leurs accessoires

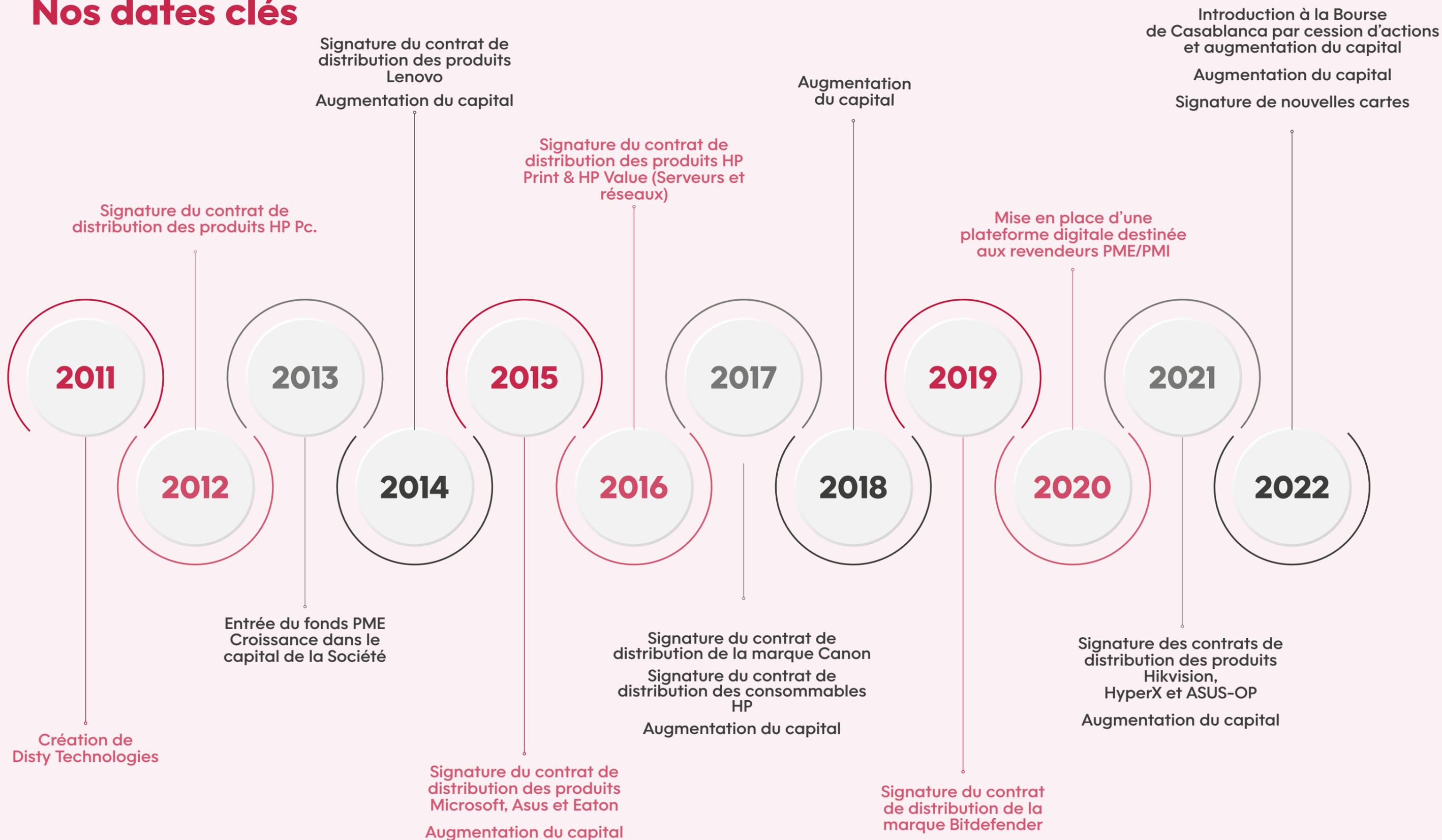


Infrastructure serveurs et réseaux



Appareils vidéos et leurs accessoires

Nos dates clés

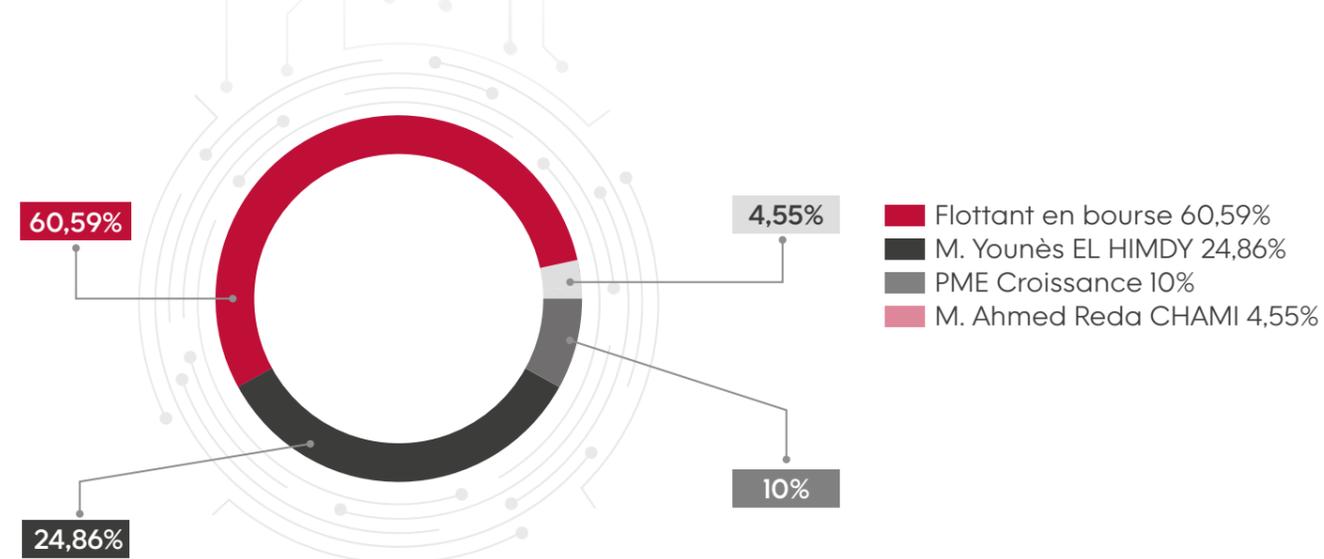


Chiffres clés 2022



Actionnariat au 31/12/2022

Disty Technologies compte dans son tour de table aux côtés de son fondateur M. Younès EL HIMDY, son actionnaire historique M. Ahmed Reda CHAMI et le fonds public-privée PME Croissance.



PME Croissance

PME Croissance est un fonds public-privé marocain dédié au capital-investissement, il a une vocation généraliste (tous secteurs) et investit dans des PME marocaines en phase de développement ou de succession. Il est géré par MarocInvest, une filiale du groupe Africinvest-Tuninvest. Ses actifs sous gestion représentent un montant de l'ordre de 452 millions de MAD.

Depuis sa création, le fonds a investi et accompagné 13 PME marocaines en phase de création, de développement ou de succession opérant dans des secteurs diversifiés.

PME Croissance est entrée dans le capital de Disty Technologies en 2013 afin d'accompagner son développement.

The image features a dark, vibrant background with a spectrum of colors from deep purple to bright cyan. A human hand is shown in the lower right, holding a glowing, three-dimensional cube. The scene is filled with various abstract digital elements: smaller cubes, complex geometric wireframe structures, and clusters of points connected by thin lines. Horizontal light trails in shades of blue, purple, and pink streak across the lower portion of the image. The overall aesthetic is that of a high-tech, digital environment.

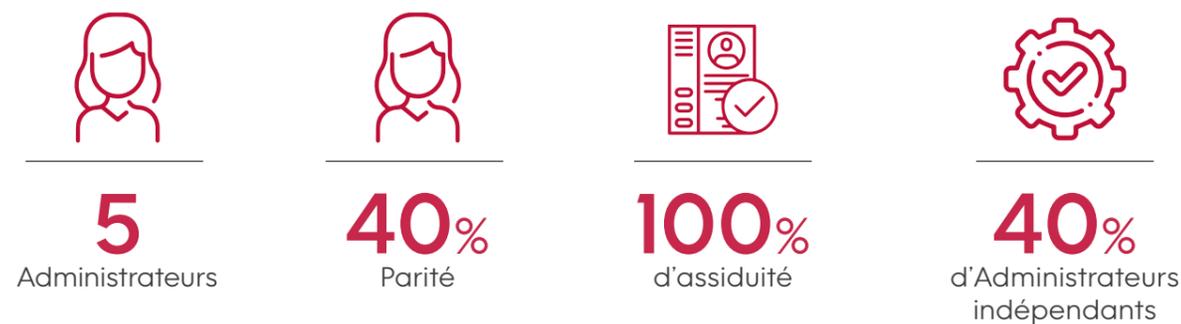
Gouvernance

Conseil d'Administration

DISTY Technologies est une société anonyme à Conseil d'Administration, celui-ci a pour fonction de définir les orientations stratégiques de l'entreprise et de veiller à leur mise en oeuvre. Le Conseil est composé de cinq administrateurs, nommés ou renouvelés par l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires.

Les mandats des administrateurs prennent fin à l'issue de la réunion de l'AGO statuant sur les comptes du dernier exercice de leur mandat, tenue l'année suivante. Ce mode de gouvernance permet à l'entreprise de garantir la transparence et la responsabilité de ses actions vis-à-vis de ses parties prenantes. Afin de mener à bien sa mission, le Conseil d'Administration s'appuie sur le comité d'audit, le comité de direction et le comité stratégique.

Le Conseil d'Administration en chiffres



Comité d'Audit

Le Comité d'Audit est chargé d'assurer le suivi de la conformité des informations financières, du respect des prescriptions juridiques et réglementaires, du contrôle interne et de la gestion des risques, du contrôle légal des comptes annuels et de l'indépendance des commissaires aux comptes.

Président

Mme Myriem TAZI*

Membres

Mme Lamia MERZOUKI*

Administrateur

M. Farid BENLAFDIL

Administrateur



*Administrateurs indépendants

Comité de Direction

Le rôle principal du Comité de Direction est de développer la stratégie de la Société. Il a comme mission :

- l'étude du rapport mensuel et trimestriel relatif à l'activité de la Société avant de les soumettre au Conseil d'Administration ;
- l'élaboration du plan d'affaires et du budget annuel avant leur présentation au Conseil d'Administration.

Il se réunit au moins une fois par mois.



Président

M. Younès ELHIMDY,
Président Directeur Général

Membres

M. Ismail BOUDDA
Directeur Administratif et Financier

Lamia JBARI

Directrice Logistique & Qualité

Rabia MOUMIN

Reponsable de la logistique fournisseurs

Mohamed BARKHEYA

Responsable Produits

Comité Stratégique

Le Comité Stratégique a pour objectif de définir et fixer les principales orientations stratégiques de la Société. Dans son rôle consultatif, le Comité stratégique étudie les rapports du Comité de Direction pour les orientations stratégique, le plan d'affaires, le budget annuel et les projets d'investissement/désinvestissement de plus de 1 Millions de dirhams et élabore le plan de reporting de la société.

Président

M. Younès ELHIMDY
Président Directeur Général

Membres

Mme Myriem TAZI*

Administrateur

M. Farid BENLAFDIL

Administrateur



*Administrateurs indépendants

Composition du Conseil d'Administration

M. Younès EL HIMDY

Président du Conseil d'Administration

Date de nomination
17/06/2022

Échéance du mandat
AGO statuant sur les comptes de 2027

NSYGEN SARL

Administrateur représentée par M. Younès EL HIMDY (gérant)

Date de nomination
17/06/2022

Échéance du mandat
AGO statuant sur les comptes de 2027

M. Younès EL HIMDY est le président du Conseil d'Administration, Directeur et Fondateur de Disty Technologies. Avant la création de Disty Technologies en 2011, M. EL HIMDY a créé en 2004, Profilium IT Services, qu'il cède en 2010 à une société d'investissement. En 1993, il contribue au lancement du 1er distributeur-grossiste informatique Distrisoft, pour céder ses parts en 2003 à un fonds d'investissement. Auparavant, il était chef de projet informatique chez la filiale française de Bechtel, une firme américaine œuvrant dans le BTP. Activité qu'il exerça en prestataire externe sous son entité « ELHIMDY Consulting ». Il a à son actif plus de 25 ans d'expérience dans l'IT.

Il est titulaire d'un diplôme d'ingénieur de l'ENSIMAG et d'un Master de l'IAE de Grenoble.

Autres mandats

NSYGEN.

PRIVATE EQUITY INITIATIVES

Administrateur

représentée par M. Farid BENLAFDIL

Date de nomination
17/06/2022

Échéance du mandat
AGO statuant sur les comptes de 2027

M. Farid BENLAFDIL est Partner et Directeur d'Investissement à AfricInvest depuis 2000. Auparavant, il a travaillé chez Axa Assurance Maroc. Tout au long de ses 20 années d'expérience dans le Capital investissement, M. BENLAFDIL a conduit la structuration et l'exécution d'une vingtaine d'opérations d'investissement et de désinvestissement dans plusieurs secteurs d'activité.

Il est titulaire d'un Master en droit des affaires de l'Université Pierre-Mendès-France et d'une maîtrise en finance.

Autres mandats

ISGA, Omteq, Outsourcia, Promamec, RIM Pharma, AéroInvest, Paylogic, SJL Maghreb

M. Ahmed Reda CHAMI

Administrateur

Date de nomination
17/06/2022

Échéance du mandat
AGO statuant sur les comptes de 2027

M. Ahmed Reda CHAMI est titulaire d'un diplôme d'ingénieur de l'École Centrale Paris et d'un MBA de la John E. Anderson Graduate School of Management à UCLA. Il a occupé plusieurs postes dont celui de directeur général de la Centrale Laitière-Nord au Maroc, directeur général de Microsoft en Afrique du Nord et de l'Ouest ainsi que directeur général et président de Microsoft Asie.

M. Ahmed Reda CHAMI est nommé Ministre de l'Industrie, du Commerce et des Nouvelles Technologies entre 2002 et 2007 puis ambassadeur du Maroc auprès de l'UE entre 2016 et 2018. En 2018, il est nommé Président du Conseil Economique, Social et Environnemental.

Autres mandats

CIH Bank, Immorente, Nexans Maroc, Zalar.

Mme Lamia MERZOUKI

Administrateur indépendant

Date de nomination
17/06/2022

Échéance du mandat
AGO statuant sur les comptes de 2027

Mme Lamia MERZOUKI est Co-Présidente du Financial Centers for Sustainability Network, un réseau mondial des centres financiers verts piloté par les Nations Unies et Directeur Général Adjoint de Casablanca Finance City depuis 2015. Elle est, par ailleurs, administrateur au Centre de Compétences en Changements Climatiques (4C). Auparavant elle a occupé plusieurs postes au sein de Akwa Group dont Directrice Stratégie et Organisation Groupe et a piloté la fusion du groupe AKWA avec le groupe Oismine (Famille Amhal). Elle a également travaillé sur le Plan Maroc Vert au sein du Ministère de l'Agriculture et sur la stratégie de développement de la Région Souss Massa Draa.

Diplômée de l'ESSEC Business School en 1998 et titulaire d'un Senior Executive education certificate de Harvard Business School en 2003

Autres mandats

Centre de Compétences en Changements Climatiques, Réseau des Centres Financiers Verts, Club des Femmes Administrateurs.

Mme Myriem TAZI

Administrateur indépendant

Date de nomination
17/06/2022

Échéance du mandat
AGO statuant sur les comptes de 2027

Diplômée de l'ESCP Business School et titulaire d'un Executive program certificate de Harvard Business School, Mme Myriem TAZI a travaillé pendant 9 ans au sein du groupe Attijariwafa bank. En 2005, elle est nommée Secrétaire Générale en charge des fonctions support à Wafasalaf avant de rejoindre le Groupe Azura de 2006 à 2020 où elle est devenue Directrice Générale Adjointe du Groupe, en charge du Pôle support.

Myriem TAZI compte près de 25 ans d'expérience où elle a conduit la structuration et l'exécution de plusieurs missions notamment la planification et la mise en œuvre de la fusion de Wafabank et de la BCM (actuellement Attijariwafa bank).

Autres mandats

Crédit du Maroc Leasing et Factoring, CIH Bank.

Rémunération des administrateurs

Au titre de l'exercice 2021, les administrateurs ont perçu, en 2022, une enveloppe globale de 600 000 DH au titre des jetons de présence.

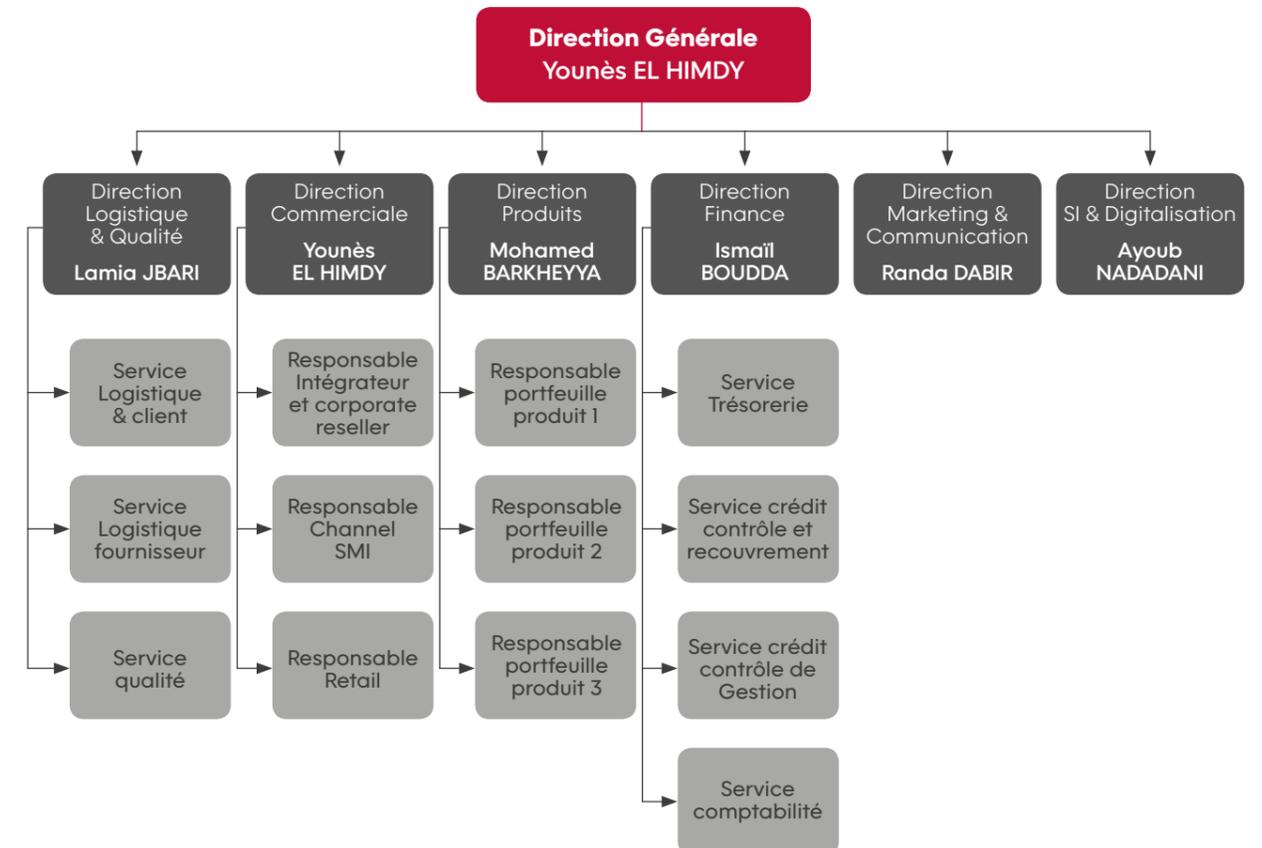
Parité

Concernant l'exigence de parité homme/femme au sein du Conseil d'Administration telle qu'elle découle de la loi n°17-95, il est à noter que la composition du Conseil d'Administration est conforme aux dispositions de la loi 17-95, dans la mesure où le nombre d'Administrateurs de sexe féminin siégeant au Conseil d'Administration représentent 40% du nombre total d'Administrateurs.

Dirigeants au 31 décembre 2022

M. Younès EL HIMDY	Président Directeur Général	nommé en 2011
Mme. Lamia JBARI	Directrice Logistique & Qualité	nommée en 2013
M. Mohamed BARKHEYA	Responsable Produits	nommé en 2013
Mme. Ghizlane TAHRI JOUTEY	Responsable Contrôle de Gestion	nommée en 2021
M. Ismail BOUDDA	Responsable Financier et Administratif	nommé en 2021
Mme Randa DABIR	Responsable Marketing	nommée en 2019
M. Ayoub NADADANI	Responsable IT & Digitalisation	nommé en 2020

Organigramme



Rémunération des dirigeants

Au titre de l'exercice 2022, les dirigeants ont perçu une rémunération globale de 2 071 KDH.

Déontologie

En tant que société cotée à la bourse de Casablanca, Disty veille à divulguer de manière transparente et équitable toutes les informations pertinentes relatives à son activité et ses performances financières pour permettre aux investisseurs institutionnels, comme aux particuliers de prendre des décisions éclairées. Afin de garantir la bonne exécution de cette obligation, Disty a mis en place un dispositif de déontologie boursière. Celui-ci vise à informer et former les collaborateurs et autres initiés permanents ou occasionnels aux principes de la déontologie boursière, aux obligations de confidentialité, aux périodes négatives, durant lesquelles il est interdit de procéder à toute forme de transaction sur les titres. Conformément à la réglementation en vigueur, Disty a également procédé à la nomination d'un déontologue au sein de la société.

Informations publiées durant l'exercice 2022

Conformément aux exigences réglementaires, Disty Technologies informe régulièrement ses actionnaires par le biais de son site internet où sont répertoriés l'ensemble des publications légales exigées pour toute société cotée en bourse.

Communiqués de Presse

Dates de Publication

Visa de l'AMMC du prospectus relatif à l'introduction en bourse de la société Disty Technologies	27/06/2022
Résultats de l'introduction en bourse	25/07/2022
Résultats du premier semestre 2022	28/09/2022
Communiqué de presse relatif au résultat 2022	17/03/2023
Résultats annuels 2022	28/03/2023

État des honoraires versés aux contrôleurs de comptes

En dirhams	ORSIA AUDIT						MAZARS AUDIT					
	Montant/Année			Pourcentage/Année *			Montant/Année			Pourcentage/Année *		
	2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022
Commissariat aux Comptes, Certification, Examen des comptes individuels et consolidés	285 000	400 000	203 000	100%	99%	50,4%	-	-	168 000	-	-	100%
Émetteur	285 000	400 000	203 000	100%	99%	50,4%	-	-	168 000	-	-	100%
Filiales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes	-	4 000	200 000	-	1%	49,6%	-	-	-	-	-	-
Émetteur	-	4 000	200 000	-	1%	49,6%	-	-	-	-	-	-
Filiales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres prestations rendues	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Émetteur	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Filiales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Général	285 000	404 000	403 000	100%	100%	100%	-	-	168 00	-	-	100%

* Part de chaque ligne dans le total général de l'année concernée

Comptes Annuels & Rapports



Rapport de Gestion

DISTY TECHNOLOGIES

Société anonyme à Conseil d'Administration
au capital social de 99.811.000 Dirhams

Siège social : 12, Boulevard Mohamed Abdou, Quartier Palmier Maarif, Casablanca, Maroc
Registre du Commerce de Casablanca numéro 232335

RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire conformément à la loi et les statuts de notre Société, afin de vous rendre compte de l'activité de la société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir, et soumettre à votre approbation le bilan et les comptes annuels dudit exercice. Ces comptes sont joints au présent rapport.

Les convocations prescrites par la loi vous ont été régulièrement adressées et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

I. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2022

La Société a connu plusieurs faits marquants qui sont les suivants :

- ▶ Augmentation de capital pour un montant de 12 250 KMAD. Le capital est passé de 65 730 KMAD à fin 2021 à 77 980 KMAD et ce, suite à un apport en numéraire de M. Younès EL Himdy de 12 250 KMAD.
- ▶ Introduction en Bourse par voie d'augmentation de capital avec émission de 218 310 actions nouvelles et par la cession de 386 191 actions, au prix unitaire de 284 MAD. Cette opération a donné lieu à une levée de fonds de 171 678 284 MAD, dont une augmentation de capital de 62 000 040 MAD (prime d'émission incluse).
- ▶ Les frais liés à l'introduction en bourse sont imputés à la prime d'émission : 5 556 KMAD.
- ▶ La nomination d'un deuxième commissaire aux comptes suite à l'introduction en bourse.
- ▶ Distribution des dividendes exceptionnels pour un montant total de 14 972 KMAD, soit 15 MAD par action au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2021.
- ▶ Une communication financière a été lancée via un communiqué de presse pour informer le public de la baisse imprévue du résultat net du fait de l'effet défavorable des cours de change.

II. ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ

Disty est une société ayant pour activité l'importation et la distribution des produits et solutions IT. L'exercice 2022 a permis la réalisation des chiffres suivants :

		2022	2021
I.	PRODUITS D'EXPLOITATION	503 670	456 098
II.	CHARGES D'EXPLOITATION	477 326	423 990
III.	RÉSULTAT D'EXPLOITATION	26 344	32 108
IV.	PRODUITS FINANCIERS	3 207	1 317
V.	CHARGES FINANCIÈRES	20 973	6 695
VI.	RÉSULTAT FINANCIER	-17 766	-5 377
VII.	RÉSULTAT COURANT	8 578	26 730
VIII.	PRODUITS NON COURANTS	210	140
IX.	CHARGES NON COURANTES	1 456	408
X.	RÉSULTAT NON COURANTS	-1 246	-268
XI.	RÉSULTAT AVANT IMPOTS	7 332	26 463
XII.	IMPOTS SUR LES RÉSULTATS	3 197	8 192
XIII.	RÉSULTATS NETS	4 134	18 271

Malgré la hausse du chiffre d'affaires de 9% (39,3 MMAD) par rapport à l'exercice 2021, la flambée des cours des marchandises conjugués avec l'effet de l'augmentation importante des cours des devises, ont impacté négativement la marge commerciale qui a baissé de 3 points ;

L'effet de la hausse des cours de change a également creusé le résultat financier, soit -17,8 MMAD contre -5,4 MMAD en 2022 ;

Le résultat net a régressé de 18 MMAD en 2021 à 4 MMAD en 2022.

Quelques indicateurs d'exploitation et financiers :

- ▶ Les charges financières (intérêts bancaires) se sont élevées à 6 MMAD, soit une augmentation de près de 68%, par rapport à la même période de 2021, du fait de la hausse du niveau des stocks.
- ▶ La hausse des stocks est due à la réception des commandes 2021 et une baisse importante de la demande par rapport à l'exercice 2021.
- ▶ La société dispose de fonds propres qui lui permettent d'afficher une solidité financière vis-à-vis de ses partenaires. En effet, les fonds propres ont été renforcés suite à deux opérations d'augmentation de capital de 25 250 000 MAD et de 12 250 000 MAD respectivement en 2021 et en 2022 et après son introduction en bourse avec une augmentation de capital de 62 000 040 MAD.

III. RÉSULTATS OBTENUS

Nous vous soumettons ci-après les états de synthèse pour approbation.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues pour l'établissement de ces documents sont conformes à la réglementation en vigueur et identiques à celles adoptées pour les exercices précédents.

- ▶ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, la société a réalisé un chiffre d'affaires de 496 MMAD.

- ▶ Le total des produits d'exploitation s'élève à 504 MMAD. Les charges d'exploitation quant à elles se chiffrent à 477 MMAD. Ce qui dégage le résultat d'exploitation à 26 MMAD.
- ▶ Compte tenu d'un résultat financier de -18 MMAD, le résultat courant s'établit à 8,6 MAD.
- ▶ Le résultat non courant s'établit à -1,2 MMAD.
- ▶ Le bénéfice net réalisé est de 4,1 MMAD.
- ▶ Au 31 décembre 2022, le total du bilan de la société s'élève à 413 MMAD.

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les états de synthèse (bilan, compte de résultat et annexes) de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

IV. PROPOSITION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT

Nous vous proposons également d'affecter le bénéfice distribuable comme suit :

Bénéfice Distribuable	MAD
Report à nouveau créateur	19 880 897,24
Bénéfice net	4 134 452,49
Total	24 015 349,73

Affectation	MAD
Réserve légale au titre de l'exercice 2022	206 722,62
Dividendes à distribuer (10 MAD par action)	9 981 100,00
Report à nouveau	13 827 527,11
Total	24 015 349,73

V. JETONS DE PRÉSENCE

Le conseil d'administration propose à l'Assemblée Générale d'autoriser le versement d'une somme forfaitaire de 600 000 MAD au titre de jetons de présence en faveur des membres du Conseil d'Administration.

VI. CONVENTIONS VISÉES À L'ARTICLE 56 DE LA LOI 17-95

Dans le courant de l'exercice 2022, il n'a été passé aucune convention donnant lieu à application de l'article 56 de la loi 17-95, mais nous vous rappelons que les conventions antérieures se poursuivent actuellement et dont il a donné régulièrement connaissance aux Commissaires aux Comptes.

Vos co-Commissaires aux Comptes ont été informés de ces conventions qu'ils vous relateront dans leur rapport spécial.

VII. CUMUL DES MANDATS DES ADMINISTRATEURS

En application de l'article 142 de la Loi 17-95 relative aux sociétés anonymes, telle que modifiée et complétée par la Loi 20-19 du 26 avril 2019, nous vous communiquons ci-dessous la liste des mandats dans d'autres Conseils d'Administration ou de Surveillance ainsi que leurs emplois ou fonctions principaux :

Prénom-Nom/Dénomination des Administrateurs	Autres mandats d'Administrateur ou de membre du Conseil de Surveillance	Sociétés concernées	Emplois ou fonctions principaux
PME Croissance SA	Administrateur	PayLogic	Administrateur
		SJL Maghreb	Administrateur
		RIM Pharma	Administrateur
M.Younès El Himdy	Administrateur	Nsygem	Gérant
Mme Myriem TAZI	Administrateur	Crédit du Maroc Leasing & Factoring	Administrateur
		CIH Bank	Administrateur
Mme Lamia MERZOUKI	Administrateur	4C Maroc*	Administrateur
		Réseau des Centres Financiers Verts	Administrateur
		Club des Femmes Administrateurs	Administrateur
M. Ahmed Reda CHAMI	Administrateur	CIH Bank	Administrateur
		Immorente	Administrateur
		Nexans Maroc	Administrateur
		Zalar	Administrateur

*Centre de Compétences en Changements Climatiques

VIII. INFORMATIONS CONCERNANT LES PARTICIPATIONS

Courant 2022, une filiale (SLA Technologies SARLAU) détenue à 100% a été créée pour un capital social de 100 KMAD et ayant le même objet social que Disty Technologies. L'activité de cette filiale n'a pas encore démarrée.

IX. ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA DATE DE CLÔTURE

À notre connaissance, aucun événement important susceptible d'avoir une incidence significative sur la situation financière de la Société n'est survenu depuis la date de la clôture de l'exercice 2022.

X. SITUATION DES DÉLAIS DE PAIEMENT

Selon la loi N°31-10 fixant les délais de paiement au Maroc, nous mettons à votre disposition nos dettes fournisseurs ainsi que nos créances clients exprimées en délais de paiement à la date du 31/12/2022 :

1/ - Dettes fournisseurs :

	Montants des dettes		Montant des dettes échues			
	(A) Montant des Fournisseurs à la clôture A=B+C+D+E	(B) Montant des dettes non échues	C Dettes échues de moins de 30 jrs	(D) Dettes échues entre 31 et 60 jrs	E Dettes échues entre 61 et 90 jrs	F Dettes échues de plus de 90 jrs
Date clôture N-1	121 666 381,21	113 373 731,47	7 061 251,40	1 231 398,34	0,00	0,00
Date clôture N	54 186 644,89	46 979 248,09	3 553 514,07	2 839 573,47	677 533,92	136 775,34

2/ - Créances clients :

	Montants des créances		Montant des créances échues			
	(A) Montant des Clients à la clôture A=B+C+D+E	(B) Montant des créances non échues	C Créances échues de moins de 30 jrs	(D) Créances échues entre 31 et 60 jrs	E Créances échues entre 61 et 90 jrs	F Créances échues de plus de 90 jrs
Date clôture N-1	146 140 890,42	119 937 856,49	6 570 726,06	4 546 350,17	238 067,61	14 847 890,09
Date clôture N	176 804 042,18	142 799 380,92	3 344 228,74	2 260 616,49	53 430,64	28 346 385,39

XI. ÉVOLUTION PRÉVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR DE LA SOCIÉTÉ

L'effet de la crise globale sur la demande est prévu de se poursuivre en 2023. Principalement dans le segment des particuliers. Le segment des PME/PMI restera stable. Le segment des grands comptes dépendra de la demande de l'État.

Nous estimons la croissance sur 2023 entre 2% et 5% par rapport à 2022.

L'entreprise continuera ses efforts de maîtriser des effets de change.

L'entreprise continuera à rationaliser les éléments de son BFR et développer son portefeuille produits et clients.

Fait à Casablanca le 24 Mars 2023

Monsieur Younès El Himdy

Président du Conseil d'Administration

Comptes sociaux

BILAN ACTIF

	(Montants en dhs)	EXERCICE		EXERCICE
		Brut	Amortissements et provisions	Net
				EXERCICE PRECEDENT
				Net
Immobilisations en non valeur (A)	2 683 458,44	1 414 770,36	1 268 688,08	1 029 038,89
Frais préliminaires	208 972,80	41 794,56	167 178,24	0,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 474 485,64	1 372 975,80	1 101 509,84	1 029 038,89
Primes de remboursement des obligations				
Immobilisations incorporelles (B)	1 866 490,26	1 068 010,63	798 479,63	926 678,66
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	1 866 490,26	1 068 010,63	798 479,63	926 678,66
Immobilisations corporelles (C)	3 485 429,27	1 983 591,11	1 501 838,16	1 128 091,22
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage	498 640,00	294 388,44	204 251,56	209 578,07
Matériel de transport	308 288,38	143 164,74	165 123,64	18 520,71
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	2 678 500,89	1 546 037,93	1 132 462,96	899 992,44
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Immobilisations financières (D)	320 200,00		320 200,00	175 200,00
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	220 200,00		220 200,00	175 200,00
Titres de participation	100 000,00		100 000,00	
Autres titres immobilisés				
Écart de conversion - Actif (E)				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	8 355 577,97	4 466 372,10	3 889 205,87	3 259 008,77
Stocks (F)	119 476 123,27	91 270,16	119 384 853,11	62 367 227,08
Marchandises	119 476 123,27	91 270,16	119 384 853,11	62 367 227,08
Matières et fournitures consommables				
Produits en cours				
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis				
Créances de l'actif circulant (G)	284 701 026,05	12 540 613,47	272 160 412,58	260 474 721,36
Fournisseurs débiteurs, avances & acomptes	6 035 941,39	0,00	6 035 941,39	2 043 413,68
Clients et comptes rattachés	176 804 043,57	12 540 613,47	164 263 430,10	134 317 170,07
Personnel				
État	70 104 648,16		70 104 648,16	46 161 579,77
Comptes d'associés				
Autres débiteurs				
Comptes de régularisation actif	31 756 392,93		31 756 392,93	77 952 557,84
Titres et valeurs de placement (H)				
Écarts de conversion-Actif (I) Éléments circulants	729 542,80		729 542,80	403 901,86
TOTAL II (F+G+H+I)	404 906 692,12	12 631 883,63	392 274 808,49	323 245 850,30
Trésorerie-Actif	17 052 068,81		17 052 068,81	15 667 463,68
Chèques et valeurs à encaisser				
Banques, T.G et C.C.P	17 038 823,02		17 038 823,02	15 658 545,90
Caisses, Régies d'avances et accreditifs	13 245,79		13 245,79	8 917,78
TOTAL III	17 052 068,81		17 052 068,81	15 667 463,68
TOTAL GÉNÉRAL	430 314 338,90	17 098 255,73	413 216 083,17	342 172 322,75

BILAN PASSIF

	(Montants en dhs)	EXERCICE	EXERCICE
			PRECEDENT
CAPITAUX PROPRES			
- Capital social ou personnel (1)		99 811 000,00	65 730 000,00
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé			
Capital appelé			
dont versé			
Primes d'émission, de fusion, d'apport		35 612 905,04	1 000 000,00
Écarts de réévaluation			
Réserve légale		2 990 660,37	2 077 130,72
Autres réserves			
Report à nouveau (2)		19 880 897,24	17 495 483,92
Résultats nets en instance d'affectation (2)			
Résultat net de l'exercice (2)		4 134 452,49	18 270 592,97
Total des capitaux propres (A)	(A)	162 429 915,14	104 573 207,61
Capitaux propres assimilés (B)	(B)		
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Dettes de financement (C)	(C)	6 092 742,27	7 968 964,28
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement		6 092 742,27	7 968 964,28
Provisions durables pour risques et charges (D)	(D)		
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
Écart de conversion - Passif (E)	(E)		
Augmentation de créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
TOTAL I (A + B + C + D + E)		168 522 657,41	112 542 171,89
Dettes du passif circulant (F)	(F)	90 606 781,33	165 073 655,24
Fournisseurs et comptes rattachés		54 186 644,89	121 666 381,21
Clients créditeurs, avances et acomptes		4 182 866,34	422 784,07
Personnel		913 546,13	1 923 573,39
Organismes sociaux		355 547,49	228 867,51
État		30 138 712,42	40 309 132,39
Comptes d'associés			
Autres créanciers			
Comptes de régularisation - passif		829 464,06	522 916,67
Autres provisions pour risques et charges (G)	(G)	729 542,68	403 901,79
Écarts de conversion Passif (éléments circulants) (H)	(H)	1 531 934,89	6 021,77
TOTAL II (F + G + H)		92 868 258,90	165 483 578,80
Trésorerie - Passif		151 825 166,86	64 146 572,06
Crédits d'escompte		43 634 795,43	12 406 803,26
Crédits de trésorerie			
Banques (Soldes créditeurs)		108 190 371,43	51 739 768,80
TOTAL III		151 825 166,86	64 146 572,06
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)		413 216 083,17	342 172 322,75

TABLEAU DE FINANCEMENT

I - Synthèse des masses du Bilan :

MASSES	Exercice 31/12/2022 (a)	Exercice Précédent (b)	Variations (a-b)	
			Emplois	Ressources
1 Financement permanent	168 522 657,41	112 542 171,89		55 980 485,52
2 Moins actif immobilisé	3 889 205,87	3 259 008,77	630 197,10	
3 Fonds de roulement Fonctionnel (1-2) (A)	164 633 451,54	109 283 163,12		55 350 288,42
4 Actif circulant	392 274 808,49	323 245 850,30	69 028 958,19	
5 Moins passif circulant	92 868 258,90	165 483 578,80	72 615 319,90	
6 Besoins de financement Global (4-5) (B)	299 406 549,59	157 762 271,50	141 644 278,09	
7 Trésorerie Nette (actif-passif) (A-B)	(134 773 098,05)	(48 479 108,38)		86 293 989,67

II - Emplois et Ressources

I - RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
AUTOFINANCEMENT (A)		-9 776 907,09		19 388 021,21
Capacité d'autofinancement		5 194 742,91		19 388 021,21
Distributions de bénéficiaires		14 971 650,00		
CESSIONS ET RÉDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)				10 000,00
Cessions d'immobilisations incorporelles				
Cessions d'immobilisations corporelles				
Récupérations sur créances immobilisées				10 000,00
AUGMENTATION CAPITAUX PROPRES & ASSIMILÉS (C)		68 693 905,04		
Augmentation de capital, apports		68 693 905,04		
Subventions d'investissement				
AUGMENTATION DETTES DE FINANCEMENT (D)				7 968 964,28
(Nettes de primes de remboursement)				
TOTAL (I) RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		58 916 997,95	0,00	27 366 985,49
II - EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
ACQUISITIONS & AUGMENTATION D'IMMOBILISATIONS (E)	914 146,65		390 105,54	
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	77 750,00		95 809,93	
Acquisitions d'immobilisations corporelles	691 396,65		294 295,61	
Acquisitions d'immobilisations financières				
Augmentation des créances immobilisées	145 000,00			
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DETTES DE FINANCEMENT (G)	1 876 222,01			
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	776 340,87		591 241,67	
TOTAL (II) EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)		58 916 997,95	981 347,21	27 366 985,49
III - VARIATION BESOIN FINANCEMENT GLOBAL (BFG)*	141 644 278,09		38 760 396,52	12 250 000,00
IV - VARIATION DE LA TRÉSORERIE	0,00	86 293 989,67		124 758,24
TOTAL GÉNÉRAL	145 210 987,62	145 210 987,62	39 741 743,73	39 741 743,73

* Il s'agit d'une augmentation par incorporation du compte courant associé, qui finançait le besoin en fond de roulement en 2022 ce compte a été reclassé en financement permanent

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G.)

I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS (T.F.R.)

		Exercice 2022	
		EXERCICE	Exercice précédent
1	Ventes de marchandises en l'état	493 257 977,44	453 913 718,15
2	- Achats revendus de marchandises	442 191 680,01	393 219 089,47
I	= MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ÉTAT	51 066 297,43	60 694 628,68
II	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE: (3+4+5)	3 327 948,62	2 157 641,24
3	. Ventes de biens et services produits	3 327 948,62	2 157 641,24
4	. Variation stocks de produits		
5	. Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
III	- CONSOMMATION DE L'EXERCICE: (6+7)	22 191 233,83	16 586 088,95
6	. Achats consommés de matières et fournitures	3 253 595,33	3 484 886,47
7	. Autres charges externes	18 937 638,50	13 101 202,48
IV	= VALEUR AJOUTÉE (I+II-III)	32 203 012,22	46 266 180,97
8	+ Subventions d'exploitation		
9	- Impôts et taxes	123 283,03	69 230,94
10	- Charges de personnel	10 951 720,10	9 141 431,67
V	= EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	21 128 009,09	37 055 518,36
	= OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)		
11	+ Autres produits d'exploitation		
12	- Autres charges d'exploitation		600 000,00
13	+ Reprises d'exploitation; transferts de charges	7 084 349,96	26 350,00
14	- Dotations d'exploitation	1 868 453,70	4 374 252,34
VI	= RÉSULTAT D'EXPLOITATION (+ou-)	26 343 905,35	32 107 616,02
VII	± RÉSULTAT FINANCIER	-17 766 103,17	-5 377 261,22
VIII	= RÉSULTAT COURANT	8 577 802,18	26 730 354,80
IX	± RÉSULTAT NON COURANT	-1 246 099,69	-267 830,83
	- Impôts sur les résultats	3 197 250,00	8 191 931,00
X	= RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	4 134 452,49	18 270 592,97

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

		Exercice 2022	
		EXERCICE	Exercice précédent
1	Résultat net de l'exercice	4 134 452,49	18 270 592,97
	. Bénéfice +	4 134 452,49	18 270 592,97
	. Perte -		
2	+ Dotations d'exploitation (1)	1 060 290,42	1 103 514,63
3	+ Dotations financières (1)		
4	+ Dotations non courantes (1)		
5	- Reprises d'exploitation (2)		
6	- Reprises financières (2)		
7	- Reprises non courantes (2) (3)		
8	- Produits des cessions d'immobilisations		-10 000,00
9	+ Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées		23 913,61
I	CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	5 194 742,91	19 388 021,21
10	- Distributions de bénéficiaires	14 971 650,00	
II	AUTOFINANCEMENT	-9 776 907,09	19 388 021,21

(1) À l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants à la trésorerie

(2) À l'exclusion des reprises relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie

(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement

COMPTÉ DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

	NATURE	OPÉRATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3=1+2	Exercice Précédent
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
EXPLOITATION	I PRODUITS D'EXPLOITATION				
	. Ventés de marchandises (en l'état)	493 257 977,44		493 257 977,44	453 913 718,15
	. Ventés de biens et services produits	3 327 948,62		3 327 948,62	2 157 641,24
	Chiffres d'affaires	496 585 926,06		496 585 926,06	456 071 359,39
	. Variation de stocks de produits (±) (1)				
	. Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même				
	. Subventions d'exploitation				
	. Autres produits d'exploitation				
	. Reprises d'exploitation ; transferts de charges	7 084 349,96		7 084 349,96	26 350,00
	TOTAL I	503 670 276,02		503 670 276,02	456 097 709,39
	II CHARGES D'EXPLOITATION				
	. Achats revendus (2) de marchandises	442 183 947,82	7 732,19	442 191 680,01	393 219 089,47
	. Achats consommés (2) de matières et fournitures	3 253 595,33		3 253 595,33	3 484 886,47
	. Autres charges externes	18 932 838,50	4 800,00	18 937 638,50	13 101 202,48
	. Impôts et taxes	123 283,03		123 283,03	69 230,94
	. Charges de personnel	10 951 720,10		10 951 720,10	9 141 431,67
. Autres charges d'exploitation				600 000,00	
. Dotations d'exploitation	1 868 453,70		1 868 453,70	4 374 252,34	
TOTAL II	477 313 838,48	12 532,19	477 326 370,67	423 990 093,37	
III RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			26 343 905,35	32 107 616,02	
IV PRODUITS FINANCIERS					
. Produits des titres de participation et autres titres immobilisés					
. Gains de change	2 798 367,85		2 798 367,85	1 221 396,44	
. Intérêts et autres produits financiers	4 780,42		4 780,42	1 267,84	
. Reprises financières ; transferts de charges	403 901,79		403 901,79	94 770,99	
TOTAL IV	3 207 050,06		3 207 050,06	1 317 435,27	
V CHARGES FINANCIÈRES					
. Charges d'intérêts	6 023 635,10		6 023 635,10	3 583 467,57	
. Pertes de change	14 219 975,45		14 219 975,45	2 610 062,96	
. Autres charges financières				97 264,17	
. Dotations financières	729 542,68		729 542,68	403 901,79	
TOTAL V	20 973 153,23		20 973 153,23	6 694 696,49	
VI RÉSULTAT FINANCIER (IV - V)			-17 766 103,17	-5 377 261,22	
VII RÉSULTAT COURANT (III + VI)			8 577 802,18	26 730 354,80	

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

2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stock

COMPTÉ DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes) (suite)

	NATURE	OPÉRATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3=1+2	Exercice Précédent
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
NON COURANT	VII RÉSULTAT COURANT (reports)			8 577 802,18	26 730 354,80
	VIII PRODUITS NON COURANTS				
	. Produits des cessions d'immobilisation				10 000,00
	. Subventions d'équilibre				
	. Reprises sur subventions d'investissement				
	. Autres produits non courants	210 267,19		210 267,19	130 263,01
	. Reprises non courantes; transferts de charges				
	TOTAL VIII	210 267,19		210 267,19	140 263,01
	IX CHARGES NON COURANTES				
	. Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				23 913,61
	. Subventions accordées				
	. Autres charges non courantes	1 456 366,88		1 456 366,88	384 180,23
	. Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
	TOTAL IX	1 456 366,88		1 456 366,88	408 093,84
	X RÉSULTAT NON COURANT (VIII-IX)			-1 246 099,69	-267 830,83
	XI RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)			7 331 702,49	26 462 523,97
XII IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS			3 197 250,00	8 191 931,00	
XIII RÉSULTATS NETS (XI-XII)			4 134 452,49	18 270 592,97	
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			507 087 593,27	457 555 407,67	
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			502 953 140,78	439 284 814,70	
XVI RÉSULTAT NET (total des produits - total des charges)			4 134 452,49	18 270 592,97	

PASSAGE DU RÉSULTAT NET COMPTABLE AU RÉSULTAT NET FISCAL

INTITULÉS	MONTANT	MONTANT
I RÉSULTAT NET COMPTABLE		
* Bénéfice net	4 134 452,49	
* Perte nette		
II RÉINTÉGRATIONS FISCALES		
1 Courantes	1 544 467,08	
-INTÉRÊT COMPTE COURANT NON DEDUCTIBLE	0,00	
-L'écart de conversion Gain latent-2022	1 531 934,89	
*Charge d'exercice antérieurs	12 532,19	
2 Non courantes	4 653 616,88	
* Autres charges non courantes	1 456 366,88	
* Autres charges non courantes des exercices antérieurs		
* IMPÔT SUR SOCIÉTÉ	3 197 250,00	
III DÉDUCTIONS FISCALES		
1 Courantes		6 021,77
- ÉCART DE CONVERSION PASSIF-2021		6 021,77
2 Non courantes		
Total	10 332 536,45	6 021,77
IV RÉSULTAT BRUT FISCAL		Montants
Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		10 326 514,68
Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		
V REPORTS DEFICITAIRES IMPUTÉS (C) (1)		
* Exercice n - 4		
* Exercice n - 3		
* Exercice n - 2		
* Exercice n - 1		
VI RÉSULTAT NET FISCAL		
Bénéfice net fiscal (A - C)		10 326 514,68
ou déficit net fiscal (B)		
		Montants
VII CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFÉRÉS		
VIII CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT À REPORTER		
* Exercice n - 4		
* Exercice n - 3		
* Exercice n - 2		
* Exercice n - 1		

(1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A)

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIÈRES

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	5 433 503,93	776 340,87				3 526 386,36		2 683 458,44
. Frais préliminaires	491 458,20	208 972,80				491 458,20		208 972,80
. Charges à répartir sur plusieurs exercices	4 942 045,73	567 368,07				3 034 928,16		2 474 485,64
. Primes de remboursement obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 788 740,26	77 750,00						1 866 490,26
. Immobilisation en recherche et développement								
. Brevets, marques, droits et valeurs similaires								
. Fonds commercial								
. Autres immobilisations incorporelles	1 788 740,26	77 750,00						1 866 490,26
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 794 032,62	691 396,65						3 485 429,27
. Terrains								
. Constructions								
. Installations techniques, matériel et outillage	464 009,00	34 631,00						498 640,00
. Matériel de transport	137 396,66	170 891,72						308 288,38
. Mobilier, matériel de bureau et aménagement	2 192 626,96	485 873,93						2 678 500,89
. Autres immobilisations corporelles								
. Immobilisations corporelles en cours								

DÉTAIL DES POSTES DU C.P.C.

POSTE		EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT
611	CHARGES D'EXPLOITATION		
	Achats revenus de marchandises		
	* Achats de marchandises	497 772 361,19	428 015 268,83
	* Variation des stocks de marchandises	-55 580 681,18	-34 796 179,36
	Total	442 191 680,01	393 219 089,47
612	Achats consommés de matières et fournitures		
	* Achats de matière premières		
	* Variation des stocks de matières premières		
	* Achats de matières et fournitures consommables et d'emballages		
	* Variation des stocks de matières, fournitures et emballages		
	* Achats non stockés de matières et de fournitures	280 179,75	253 743,43
	* Achats de travaux, études et prestation de services	2 973 415,58	3 231 143,04
	Total	3 253 595,33	3 484 886,47
613/614	Autres charges externes		
	* Locations et charges locatives	5 979 868,50	5 783 473,75
	* Redevances de crédit-bail		
	* Entretien et réparations	332 440,35	242 067,90
	* Primes d'assurances	1 460 176,37	561 838,05
	* Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise	176 174,59	168 413,31
	* Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	3 636 787,00	537 229,70
	* Redevances pour brevets, marque, droits ...		
	* Transports	1 180 930,89	1 237 471,55
	* Déplacements, missions et réceptions	1 938 903,07	2 612 445,75
	* Reste du poste des autres charges externes	4 232 357,73	1 958 262,47
	Total	18 937 638,50	13 101 202,48
617	Charges de personnel		
	* Rémunération du personnel	9 195 269,74	7 867 190,84
	* Charges sociales	1 748 553,84	1 270 149,15
	* Reste du poste des charges de personnel	7 896,52	4 091,68
	Total	10 951 720,10	9 141 431,67
618	Autres charges d'exploitation		
	* Jetons de présence		600 000,00
	* Pertes sur créances irrécouvrables		
	* Reste du poste des autres charges d'exploitation		
	Total		600 000,00
638	Charges financières		
	Autres charges financières		
	* Charges nettes sur cessions de titres et valeurs de placement		
	* Reste du poste des autres charges financières		
	Total		
658	Charges non courantes		
	Autres charges non courantes		
	* Pénalités sur marchés et débits		
	* Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats)		
	* Pénalités et amendes fiscales	2 338,00	15 521,00
	* Créances devenues irrécouvrables	1 010,76	45 369,79
	* Reste du poste des autres charges non courantes	1 453 018,12	323 289,44
	Total	1 456 366,88	384 180,23

DETAIL DES POSTES DU C.P.C.

POSTE	NATURE	EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT
	Produits d'exploitation		
711	Ventes de marchandises		
	* Ventes de marchandises au Maroc	493 257 977,44	453 913 718,15
	* Ventes de marchandises à l'étranger		
	* Reste du poste des ventes de marchandises		
	Total	493 257 977,44	453 913 718,15
712	Ventes des biens et services produits		
	* Ventes de biens au Maroc		
	* Ventes de biens à l'étranger		
	* Ventes des services au Maroc	1 578 270,26	742 886,46
	* Ventes des services à l'étranger	1 749 678,36	1 414 754,78
	* Redevances pour brevets, marques, droits ...		
	* Reste du poste des ventes et services produits		
	Total	3 327 948,62	2 157 641,24
713	Variation des stocks de produits		
	* Variation des stocks des biens produits		
	* Variation des stocks des services produits		
	* Variation des stocks des produits en cours		
	Total		
718	Autres produits d'exploitation		
	* Jeton de présence reçus		
	* Reste du poste (produits divers)		
	Total		
719	Reprises d'exploitation, transferts de charges	7 084 349,96	26 350,00
	* Reprises		
	* Transferts de charges		
	Total	7 084 349,96	26 350,00
	Produits financiers		
738	Intérêts et autres produits financiers	4 780,42	1 267,84
	* Intérêt et produits assimilés		
	* Revenus des créances rattachées à des participations		
	* Produits nets sur cessions de titres et valeurs de placement		
	* Reste du poste intérêts et autres produits financiers		
	Total	4 780,42	1 267,84

TABLEAU DES BIENS EN CRÉDIT BAIL

Rubriques	Date de la 1 ^{ère} échéance	Durée du contrat en mois	Valeur estimée du bien à la date du contrat	Durée théorique d'amortissement du bien	Cumul des exercices précédents des redevances	Montant de l'exercice des redevances	Redevances restant à payer		Prix d'achat résiduel en fin de contrat	Observations
							À moins d'un an	À plus d'un an		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
					NÉANT					

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

NATURE	Cumul d'amortissement début d'exercice	Dotation de l'exercice	Amortissements sur immobilisations sorties	Cumul d'amortissement fin d'exercice
	4 = 1 + 2 - 3	2	3	4 = 1 + 2 - 3
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	4 404 465,04	536 691,68	3 526 386,36	1 414 770,36
* Frais préliminaires	491 458,20	41 794,56	491 458,20	41 794,56
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	3 913 006,84	494 897,12	3 034 928,16	1 372 975,80
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	862 061,60	205 949,03		1 068 010,63
* Immobilisation en recherche et développement				
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles	862 061,60	205 949,03		1 068 010,63
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 665 941,40	317 649,71		1 983 591,11
* Terrains				
* Constructions				
* Installations techniques, matériel et outillage	254 430,93	39 957,51		294 388,44
* Matériel de transport	118 875,95	24 288,79		143 164,74
* Mobilier, matériel de bureau et aménagement	1 292 634,52	253 403,41		1 546 037,93
* Autres immobilisations corporelles Informatique				
* Immobilisations corporelles en cours				

TABLEAU DES PROVISIONS

NATURE	Montant début exercice	DOTATIONS			REPRISES			Montant fin exercice
		d'exploitation	financières	Non courantes	d'exploitation	financières	Non courantes	
1 Provisions 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)	13 351 935,35	808 163,28			1 528 215,00			12 631 883,63
5 Autres Provisions pour risques et charges	403 901,79		729 542,68			403 901,79		729 542,68
6 Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	13 755 837,14	808 163,28	729 542,68		1 528 215,00	403 901,79		13 361 426,31
TOTAL (A+B)	13 755 837,14	808 163,28	729 542,68		1 528 215,00	403 901,79		13 361 426,31

TABLEAU DES PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant Brut	Amortissements cumulés	Valeur nette d'amortissements	Produit de cession	Plus-values	Moins-values
NÉANT							
Total							

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Raison sociale de la Société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en%	Prix d'acquisition global	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	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
SLA TECHNOLOGIE	Service	100 000,00	100,00	100,00	100 000,00				
TOTAL		100 000,00	100,00	100,00	100 000,00				

DÉTAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE

NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1 + 2 - 3 = 4)
A. T.V.A. Facturée	23 839 799,65	150 647 670,12	145 542 135,52	28 945 334,25
B. T.V.A. Récupérable	9 115 115,11	121 645 543,55	123 277 134,99	7 483 523,67
* sur charges	9 073 533,31	121 393 794,48	123 020 200,72	7 447 127,07
* sur immobilisations	41 581,80	251 749,07	256 934,27	36 396,60
C. T.V.A. dûe ou crédit de T.V.A = (A - B)	14 724 684,54	29 002 126,57	22 265 000,53	21 461 810,58

ÉTAT DE RÉPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Nom, prénom ou ou raison sociale des principaux associés (1)	Adresse	N° IF	N° CIN	Nombre de Titres		Valeur nominale de chaque action ou part sociale	MONTANT DU CAPITAL		
				Exercice Précédent	Exercice actuel		Souscrit	Appelé	Libéré
1	2			3	4	5	6	7	8
YOUNES ELHIMDY	9, RUE ABOU EL FAID ALMISRI CASABLANCA		D199199	141 499,00	248 153,00	100,00	24 815 300,00	24 815 300,00	24 815 300,00
NSYGEN Sarl	12,Boulevard Mohamed Abdou- Casablanca	14397916		1,00	1,00	100,00	100,00	100,00	100,00
PME CROISSANCE	RESIDENCE DES CHAMPS D'ANFA D,RUE BAB CHELLAH	40499317		454 810,00	99 811,00	100,00	9 981 100,00	9 981 100,00	9 981 100,00
PRIVATE EQUITY INITIATIVES	RESIDENCE DES CHAMPS D'ANFA D,RUE BAB CHELLAH	40272396		1,00	1,00	100,00	100,00	100,00	100,00
MONSIEUR AHMED REDA CHAMI	10,RUE LUKSUS,QUARTIER LONGCHAMPS		C128917	60 989,00	45 393,00	100,00	4 539 300,00	4 539 300,00	4 539 300,00
FLOTTANT EN BOURSE					604 751,00	100,00	60 475 100,00	60 475 100,00	60 475 100,00
				657 300,00	998 110,00		99 811 000,00	99 811 000,00	99 811 000,00

(1) Quant le nombre des associés est inférieur ou égal à 10, l'entreprise doit déclarer tous les participants au capital. Dans les autre cas, il y a lieu de ne mentionner que les 10 principaux associés par ordre d'importance décroissante.

TABLEAU DES LOCATIONS ET BAUX AUTRES QUE LE CRÉDIT-BAIL

Nature du bien loué	Lieu de situation	Nom et prénoms ou Raison sociale et adresse du propriétaire	Date de conclusion de l'acte de location	Montant annuel de location	Montant du loyer compris dans les charges de l'exercice	Nature du contrat (1)	
						Bail-ordinaire	(N ^{ème} période)
1	2	3	4	5	6	7	8
BUREAU		M,ELHIMDY Younes 12, Bd Mohamed Abdou Palmier Casablanca	01/01/2013	420 000,00	420 000,00	X	
Magasin	Maroc Express	ZI Sapino 214 et 215 Nouacer	31/12/2021	120 000,00	120 000,00	x	
Magasin	Maroc Express	ZI Sapino 214 et 215 Nouacer	30/11/2021	4 173 968,50	4 173 968,50	x	
Camion-60522-A-11	Maoc express	lot 17 et 18 Parc Industriel Bled Solb-Casa	31/12/2021	180 000,00	180 000,00	x	
Camion-60515-A-11	Maoc express	lot 17 et 18 Parc Industriel Bled Solb-Casa	31/12/2021	180 000,00	180 000,00	x	
Camion-60503-A-11	Maoc express	lot 17 et 18 Parc Industriel Bled Solb-Casa	31/12/2021	264 000,00	264 000,00	x	
Camion-56869-A-11	Maoc express	lot 17 et 18 Parc Industriel Bled Solb-Casa	31/12/2021	264 000,00	264 000,00	x	
Camion-56966-A-11	Maoc express	lot 17 et 18 Parc Industriel Bled Solb-Casa	01/05/2002	14 300,00	14 300,00	X	
BUREAU	ITALGRAPH	ITALGRAPH 12, Bd Mohamed Abdou Palmier Casablanca	01/09/2017	303 600,00	303 600,00	X	
BUREAU	ITALGRAPH	ITALGRAPH 12, Bd Mohamed Abdou Palmier Casablanca	01/09/2022	60 000,00	60 000,00	X	
		TOTAL		5 979 868,50	5 979 868,50		

(1) Marquer d'une croix la colonne adéquate.

Au cas où le nombre de propriétaires dépasserait quinze, veuillez ajouter des annexes d'une contenance identique à celle du présent état.

ÉTAT DÉTAILLÉ DES STOCKS

STOCKS	STOCK FINAL			STOCK INITIAL			Variation de stock en valeur (- ou +)	
	Montant Brut	Provision pour dépréciation	Montant net	Montant Brut	Provision pour dépréciation	Montant net	7 = 6 - 3	
I. Stocks Approvisionnement								
- Biens et produits destinés à la revente en l'état	119 476 123,26	91 270,16	119 384 853,10	63 895 442,08	1 528 215,00	62 367 227,08	-55 580 681,18	
* Biens immeubles								1
* Biens meubles								2
- Biens et matières premières destinés aux activités de production et de transformation ,								
- Matières premières								3
- Matières consommables								4
- Pièces détachées								5
- Carburants, lubrifiants pour véhicules de transport								6
- Emballages :								
* récupérables								7
* vendus								8
* perdus								9
* Stock en cours de route								
Total Stocks Approvisionnement	119 476 123,26	91 270,16	119 384 853,10	63 895 442,08	1 528 215,00	62 367 227,08	-55 580 681,18	10
II. Stock en cours Production de biens et service								
- Produits en cours								11
- Etudes en cours								12
- Travaux en cours								13
- Services en cours								14
Total Stocks des encours								15
III. Stock Produits finis								
- Produits finis								16
- Biens finis								17
Total Stocks Produits et Bien Finis								18
IV. Stock Produits résiduels								
- Déchets								19
- Rebuts								20
- Matières de récupération								21
Total Stocks Produits résiduels								22
TOTAL GENERAL (ligne 10+15+18+22)	119 476 123,26	91 270,16	119 384 853,10	63 895 442,08	1 528 215,00	62 367 227,08	55 580 681,18	23

Rapports des Commissaires aux comptes

mazars

101, Bd Abdalmoumen
20360 Casablanca

ORSIA AUDIT

1, Rue de la beauce, Gauthier
Casablanca

Aux Actionnaires de la société
DISTY TECHNOLOGIES S.A.
12, Bd Mohamed Abdou, Quartier Palmier, Maarif
Casablanca.

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2022

AUDIT DES ETATS DE SYNTHESE

Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société Disty Technologies S.A, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2022, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC). Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 162 429 915 MAD dont un bénéfice net de 4 134 452 MAD.

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe 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 Disty Technologies S.A au 31 décembre 2022, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse au Maroc et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états de synthèse de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états de synthèse pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

• Dépréciation des créances clients

Risque identifié

Au 31 décembre 2022, la valeur nette des créances clients s'élève à 164 263 KMAD représentant 40% du total bilan de la société. La Direction évalue les créances clients selon les modalités exposées dans la note A1 de l'état des informations complémentaires (ETIC). La dépréciation fait l'objet d'une appréciation au cas par cas en fonction des risques encourus.

En conséquence, nous avons considéré ce sujet comme un point clé de l'audit pour l'exercice 2022, dans un contexte économique difficile, compte tenu de l'importance de ce poste dans les états de synthèse et du niveau de jugement requis par la direction pour l'estimation des provisions.

Réponse d'audit :

Dans le cadre de nos diligences, nous avons examiné les principes d'identification des créances douteuses et les méthodes de dépréciation des créances clients, en procédant à :

- L'analyse des hypothèses retenues pour calculer les provisions pour dépréciation des créances clients, notamment à travers l'examen de la balance âgée et de l'analyse des retards de paiement ;
- L'analyse des paiements reçus après la date de clôture pour les créances clients les plus significatives ;
- La vérification du calcul de la provision pour dépréciation afin de s'assurer de sa conformité avec les règles de provisionnement définies par la société ;
- La circularisation des avocats et l'analyse des réponses reçues, afin d'identifier d'éventuelles difficultés de recouvrement qui n'auraient pas donné lieu au traitement comptable approprié.

• Dépréciation des stocks de marchandises

Risque identifié

Au 31 décembre 2022, la valeur nette des stocks de marchandises s'élève à 119 385 KMAD représentant 29% du total bilan de la société. Une dépréciation sur les stocks est constatée sur la base de leur obsolescence et s'ils sont endommagés.

Nous avons considéré ce sujet comme un point clé de l'audit pour l'exercice 2022, compte tenu du caractère significatif du montant des stocks dans le bilan au 31 décembre 2022 et du degré de jugement inhérent à certaines hypothèses relatives à l'obsolescence qui sous-tendent l'évaluation de la dépréciation des stocks.

Réponse d'audit :

Dans le cadre de nos diligences, nous avons procédé à :

- L'examen des données et des hypothèses retenues par la Direction pour déprécier les stocks au regard de leurs perspectives d'écoulement et de leur ancienneté ;
- La prise de connaissance des procédures de contrôle interne mises en place pour identifier les articles à rotation lente ;
- La vérification du calcul de la provision pour dépréciation.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états de synthèse

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états de synthèse, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états de synthèse exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états de synthèse, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions se rapportant à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états de synthèse prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans l'ETIC, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la sincérité et 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.

Par ailleurs et conformément aux dispositions de l'article 172 de la loi 17-95, relative à la société anonyme, telle que modifiée et complétée, nous portons à votre connaissance que la société Disty Technologies S.A a procédé au cours de l'exercice 2022 à la création de la société SLA Technologies pour un capital de 100 000 MAD.

Casablanca, le 25 avril 2023

Les Commissaires aux Comptes

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
 MAZARS AUDIT ET CONSEIL
 Angle du Abdelmoumen et Rue Calvân
 20360 - Casablanca
 Tél. : 05 22 42 34 23 (L.G)
 Fax : 05 22 42 34 00
 Adnane LOUKILI
 Associé

ORSIA AUDIT

ORSIA AUDIT SARL AU
 1, Rue de la Beauce, Etage 4
 bureau 11, Gauthier - Casablanca
 Tél. 05 22 48 52 71 / 72
 Soumya MOUNTASSIR
 Associée
 Fax: 05 22 48 52 97

mazars101, Bd Abdelmoumen
20360 Casablanca**ORSIA AUDIT**1, Rue de la beauce, Gauthier
Casablanca

Aux Actionnaires de la société
DISTY TECHNOLOGIES S.A.
12, Bd Mohamed Abdou, Quartier Palmier, Maarif
Casablanca.

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES - EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2022

En notre qualité de Commissaires aux Comptes de votre Société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées conformément aux dispositions des articles 56 à 59 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée.

Il nous appartient de vous présenter les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisées par le Président du Conseil d'Administration ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé, ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon la loi ci-dessus, de vous prononcer sur leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard des normes de la profession au Maroc. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été communiquées avec les documents de base dont elles sont issues.

1. CONVENTIONS CONCLUES AU COURS DE L'EXERCICE

Le Président de votre Conseil d'Administration ne nous a donné avis d'aucune convention nouvelle conclue au cours de l'exercice 2022.

2. CONVENTIONS CONCLUES AU COURS DES EXERCICES ANTERIEURS ET DONT L'EXECUTION S'EST POURSUIVIE AU COURS DE L'EXERCICE

2.1. Avec M. Younes El Himdy

Personne concernée : M. Younes El Himdy (Président du Conseil d'Administration de Disty Technologies)

Contrat de bail à usage commercial (convention écrite)

Cette convention conclue en date du 14 janvier 2011 pour une durée de trois ans renouvelable par tacite reconduction qui commence à courir à partir du 1^{er} février 2011, porte sur la location d'un local à usage de bureau avec soupende d'une superficie de 164 m² par la société Disty Technologies auprès de M. Younes El Himdy moyennant un loyer mensuel de 35 000 MAD toutes taxes et charges comprises avec une révision du loyer de 5% tous les trois ans.

Dans le cadre de cette convention, Disty Technologies a comptabilisé en 2022 des charges de 420 000 MAD et des décaissements du même montant.

2.2. Avec la société NSYGEN SARL

Personne concernée : M. Younes El Himdy (Président du Conseil d'Administration de Disty Technologies et Gérant de la société NSYGEN)

Convention de prestations de service (convention écrite) :

Cette convention conclue en janvier 2017 pour une durée indéterminée et qui prend effet à la date du 1^{er} janvier 2017, porte sur des prestations de conseil et d'assistance accordées par la société NSYGEN pour le développement de l'activité de la société Disty Technologies d'ordre stratégique telles que les relations avec les investisseurs et clients, réorganisation et recrutement des managers, prestations techniques et développement de l'activité.

La société NSYGEN réalisera ces prestations moyennant un prix forfaitaire mensuel de 35 000 MAD hors taxes en plus d'une rémunération variable définie annuellement de commun accord avec Disty Technologies.

Dans le cadre de cette convention, Disty Technologies a comptabilisé en 2022 des charges de 820 000 MAD et des décaissements de 1 704 000 MAD.

2.3. Avec PME Croissance

Personne concernée : PME Croissance (Actionnaire)

• Convention de compte courant (convention écrite)

Cette convention, conclue en date du 24 décembre 2012 et ses avenants en date du 12 juin 2014 et du 18 juillet 2017, porte sur des avances en compte courant d'associé accordées par PME croissance au profit de la société Disty Technologies afin de financer ses besoins en fonds de roulement pour un montant total de 15 250 000 MAD rémunérées au taux annuel de 6%. Il est à noter que les Assemblées Générales Extraordinaires du 16 août 2017 et du 28 décembre 2021 de Disty Technologies ont décidé de l'augmentation de son capital par compensation avec le compte courant d'actionnaire PME Croissance respectivement pour 3 000 000 MAD et 12 250 000 MAD.

Le montant des décaissements au cours de l'exercice 2022 au titre de cette convention s'élève à 336 875 MAD (relatifs aux intérêts restants dus). Par ailleurs, le solde de la dette relative aux intérêts sur le compte courant est nul au 31 décembre 2022.

• Convention d'émission d'obligations convertibles en actions (convention écrite)

Cette convention, conclue en date du 03 novembre 2017, porte sur un emprunt obligataire accordé par PME croissance au profit de la société Disty Technologies afin de financer ses besoins en fonds de roulement induits par la croissance de son activité pour un montant de 13 000 000 MAD rémunéré au taux annuel de 4%. Il est à noter que l'AGE du 28 décembre 2021 de Disty Technologies a décidé de l'augmentation de son capital par conversion de la totalité des obligations en capital pour 13 000 000 MAD.

Le montant des décaissements au cours de l'exercice 2022 au titre de cette convention s'élève à 238 333 MAD (relatifs aux intérêts restants dus). Par ailleurs, le solde de la dette relative aux intérêts sur cet emprunt obligataire est nul au 31 décembre 2022.

Casablanca, le 25 avril 2023

Les Commissaires aux Comptes

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Angle Bd Abdelmoumen et Rue Calayon
20360 - Casablanca
Tél. : 05 22 42 34 23 (L.G)
Fax : 05 22 42 34 00
Adnan LOUKILI
Associé

ORSIA AUDIT
ORSIA AUDIT SARL AU
1, Rue de la Beauce, Etage 4
Bureau 11, Gauthier - Casablanca
Tél: 05 22 48 52 71 / 72
Fax: 05 22 20 23 97
Soumya MOUNTASSIR
Associée



DISTY

12 Boulevard Mohamed ABDOU
– Quartier Palmier – 20340 –
Casablanca – Maroc

www.disty.ma

 [disty](#)

 [disty-technologies](#)