



RÉSULTATS ANNUELS

DISTY

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2023

BILAN ACTIF					
	(Montants en dhs)	EXERCICE			EXERCICE PRÉCÉDENT
		Brut	Amortissement et provisions	Net	Net
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations en non valeurs (A)	2 697 069,61	1 499 117,62	1 197 951,99	1 268 688,08
	Frais préliminaires	208 972,80	83 589,12	125 383,68	167 178,24
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 488 096,81	1 415 528,50	1 072 568,31	1 101 509,84
	Primes de remboursement des obligations				
	Immobilisations incorporelles (B)	1 871 128,27	1 255 046,16	616 082,11	798 479,63
	Immobilisations en recherche et développement				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	1 871 128,27	1 255 046,16	616 082,11	798 479,63
	Immobilisations corporelles (C)	3 666 440,15	2 228 445,16	1 437 994,99	1 501 838,16
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage	508 280,00	339 975,30	168 304,70	204 251,56	
Matériel de transport	214 213,39	73 185,20	141 028,19	165 123,64	
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	2 943 946,76	1 815 284,66	1 128 662,10	1 132 462,96	
Autres immobilisations corporelles					
Immobilisations corporelles en cours					
Immobilisations financières (D)	320 200,00		320 200,00	320 200,00	
Prêts immobilisés					
Autres créances financières	220 200,00		220 200,00	220 200,00	
Titres de participation	100 000,00		100 000,00	100 000,00	
Autres titres immobilisés					
Écarts de conversion - Actif (E)					
Diminution des créances immobilisées					
Augmentation des dettes de financement					
TOTAL I (A + B + C + D + E)	8 554 838,03	4 982 608,94	3 572 229,09	3 889 205,87	
ACTIF CIRCULANT	Stocks (F)	89 361 830,53	97 463,36	89 264 367,17	119 384 853,11
	Marchandises	89 361 830,53	97 463,36	89 264 367,17	119 384 853,11
	Matières et fournitures consommables				
	Produits en cours				
	Produits intermédiaires et produits résiduels				
	Produits finis				
	Créances de l'actif circulant (G)	345 363 235,28	12 536 081,64	332 827 153,64	272 160 412,58
	Fournisseurs débiteurs, avances & acomptes	8 003 745,93		8 003 745,93	6 035 941,39
	Clients et comptes rattachés	210 531 936,23	12 536 081,64	197 995 854,59	164 263 430,10
	Personnel				
État	70 853 245,69		70 853 245,69	70 104 648,16	
Compte d'associés					
Autres débiteurs					
Comptes de régularisation - Actif	55 974 307,43		55 974 307,43	31 756 392,93	
Titres et valeurs de placement (H)					
Écarts de conversion - Actif (I) (Éléments circulants)	394 653,04		394 653,04	729 542,80	
TOTAL II (F + G + H + I)	435 119 718,85	12 633 545,00	422 486 173,85	392 274 808,49	
TRÉSORERIE	Trésorerie - Actif	10 446 121,29		10 446 121,29	17 052 068,81
	Chèques et valeurs à encaisser				
	Banques, T.G et C.C.P	10 427 568,90		10 427 568,90	17 038 823,02
	Caisses, Régies d'avances et accreditifs	18 552,39		18 552,39	13 245,79
	TOTAL III	10 446 121,29		10 446 121,29	17 052 068,81
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)	454 120 678,17	17 616 153,94	436 504 524,23	413 216 083,17	

BILAN PASSIF				
	(Montants en dhs)	EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT	
FINANCEMENT PERMANENT	Capitaux propres	171 233 239,00	162 429 915,14	
	Capital social ou personnel (1)	99 811 000,00	99 811 000,00	
	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé			
	Capital appelé dont versé			
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	35 612 905,04	35 612 905,04	
	Écarts de réévaluation			
	Réserve légale	3 197 382,99	2 990 660,37	
	Autres réserves			
	Report à nouveau (2)	13 827 527,11	19 880 897,24	
	Résultats nets en instance d'affectation (2)			
Résultat net de l'exercice (2)	18 784 423,86	4 134 452,49		
Total des capitaux propres (A)	171 233 239,00	162 429 915,14		
FINANCEMENT CIRCULANT	Capitaux propres assimilés (B)			
	Subventions d'investissement			
	Provisions réglementées			
	Dettes de financement (C)	4 164 942,77	6 092 742,27	
	Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement	4 164 942,77	6 092 742,27		
Provisions durables pour risques et charges (D)				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
Écarts de conversion - Passif (E)				
Augmentation des créances immobilisées				
Diminution des dettes de financement				
TOTAL I (A + B + C + D + E)	175 398 181,77	168 522 657,41		
PASSIF CIRCULANT	Dettes du passif circulant (F)	114 735 315,79	90 606 781,33	
	Fournisseurs et comptes rattachés	74 298 593,66	54 186 644,89	
	Clients créditeurs, avances et acomptes	2 969 583,06	4 182 866,34	
	Personnel	1 088 537,14	913 546,13	
	Organismes sociaux	329 860,27	355 547,49	
	État	34 914 004,81	30 138 712,42	
	Comptes d'associés			
	Autres créanciers			
	Comptes de régularisation - Passif	1 134 736,85	829 464,06	
	Autres provisions pour risques et charges (G)	394 653,04	729 542,80	
Écarts de conversion - Passif (Éléments circulants) (H)	187 097,61	1 531 934,89		
TOTAL II (F + G + H)	115 317 066,44	92 868 258,90		
TRÉSORERIE	Trésorerie - Passif	145 789 276,02	151 825 166,86	
	Crédits d'escompte	27 055 690,01	43 634 795,43	
	Crédits de trésorerie			
Banques (soldes créditeurs)	118 733 586,01	108 190 371,43		
TOTAL III	145 789 276,02	151 825 166,86		
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)	436 504 524,23	413 216 083,17		

(1) Capital personnel débiteur
(2) Bénéficiaire (+), déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors Taxes)					
	(Montants en dhs)	Exercice du 1 ^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023			
		OPÉRATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT
		Propres à l'exercice (1)	Concernant les exercices précédents (2)		
EXPLOITATION	I Produits d'exploitation	541 044 365,25		541 044 365,25	503 670 276,02
	Ventes de marchandises (en l'état)	539 246 594,47		539 246 594,47	493 257 977,44
	Ventes de biens et services produits	1 583 297,96		1 583 297,96	3 327 948,62
	Chiffre d'affaires	540 829 892,43		540 829 892,43	496 585 926,06
	Variation de stocks de produits (+ ou -) (1)				
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subventions d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation				
	Reprises d'exploitation : transferts de charges	214 472,82		214 472,82	7 084 349,96
	TOTAL I	541 044 365,25		541 044 365,25	503 670 276,02
II	Charges d'exploitation	511 873 964,21	25 098,52	511 899 062,73	477 326 370,67
	Achats revendus (2) de marchandises	482 256 911,86		482 256 911,86	442 191 680,01
	Achats consommés (2) de matières et fournitures	3 435 783,76	25 098,52	3 460 882,28	3 253 595,33
	Autres charges externes	13 762 029,40		13 762 029,40	18 937 638,50
	Impôts et taxes	118 243,87		118 243,87	123 283,03
	Charges de personnel	10 502 940,98		10 502 940,98	10 951 720,10
	Autres charges d'exploitation	500 000,00		500 000,00	
	Dotations d'exploitation	1 298 054,34		1 298 054,34	1 868 453,70
TOTAL II	511 873 964,21	25 098,52	511 899 062,73	477 326 370,67	
III RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			29 145 302,52	26 343 905,35	
FINANCIER	IV Produits financiers	6 182 379,92		6 182 379,92	3 207 050,06
	Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
	Gains de change	4 378 175,21		4 378 175,21	2 798 367,85
	Intérêts et autres produits financiers	987 302,05		987 302,05	4 780,42
	Reprises financières : transferts de charges	816 902,66		816 902,66	403 901,79
TOTAL IV	6 182 379,92		6 182 379,92	3 207 050,06	
V Charges financières	13 311 361,62		13 311 361,62	20 973 153,23	
Charges d'intérêts	10 550 985,28		10 550 985,28	6 023 635,10	
Pertes de change	2 278 363,32		2 278 363,32	14 219 975,45	
Autres charges financières					
Dotations financières	482 013,02		482 013,02	729 542,68	
TOTAL V	13 311 361,62		13 311 361,62	20 973 153,23	
VI RÉSULTAT FINANCIER (IV - V)			-7 128 981,70	-17 766 103,17	
VII RÉSULTAT COURANT (III + VI)			22 016 320,82	8 577 802,18	

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors Taxes) Suite					
	(Montants en dhs)	Exercice du 1 ^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023			
		OPÉRATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT
		Propres à l'exercice (1)	Concernant les exercices précédents (2)		
NON COURANT	VIII Produits non courants	71 464,69		71 464,69	210 267,19
	Produits des cessions d'immobilisations	52 500,00		52 500,00	
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	18 964,69		18 964,69	210 267,19
	Reprises non courantes : transferts de charges				
	TOTAL VIII	71 464,69		71 464,69	210 267,19
	IX Charges non courantes	374 491,45	0,20	374 491,65	1 456 366,88
	Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées				
	Subventions accordées				
Autres charges non courantes	374 491,45	0,20	374 491,65	1 456 366,88	
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions					
TOTAL IX	374 491,45	0,20	374 491,65	1 456 366,88	
X RÉSULTAT NON COURANT (VIII - IX)			-303 026,96	-1 246 099,69	
XI RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII + X)			21 713 293,86	7 331 702,49	
XII IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	2 928 870,00		2 928 870,00	3 197 250,00	
XIII RÉSULTAT NET (XI - XII)			18 784 423,86	4 134 452,49	
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			547 298 209,86	507 087 593,27	
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			528 513 786,00	502 953 140,78	
XVI RÉSULTAT NET (total produits - total charges)			18 784 423,86	4 134 452,49	

1) Variation de stocks : stock final - stock initial ; augmentation (+) diminution (-)
2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stock

Rapport Financier Annuel 2023

Le Rapport Financier Annuel 2023, comprenant le jeu complet des états financiers sociaux et consolidés du Groupe au 31 décembre 2023, sera mis en ligne à partir du 30 avril 2024 sur le site internet de Disty, à l'adresse suivante : <https://disty.ma/infos-financieres>



DISTY

Importateur et distributeur officiel de technologies



disty



disty-technologies

12, Boulevard Mohamed Abdou,
Quartier Maarif, Casablanca.

www.disty.ma



DISTY

RÉSULTATS ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2023

mazars

Avia Business Center,
Bd Sidi Abdellah Cherif
Casablanca - Maroc

HDID & ASSOCIÉS
AUDIT, TAX, LEGAL & FINANCIAL ADVISORY

4, Rue MaatJazouli (ex rue Frial)
Anfa-Casablanca
Maroc

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 2023

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 2023, 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 171 233 239MAD dont un bénéfice net de 18 784 424MAD.

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 2023, 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 2023, la valeur nette des créances clients s'élève à 197996 KMAD représentant 45% 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 2023, 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 2023, la valeur nette des stocks de marchandises s'élève à 89 264 KMAD représentant 20% 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 2023, compte tenu du caractère significatif du montant des stocks dans le bilan au 31 décembre 2023 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.

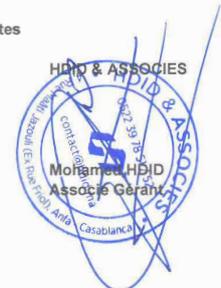
VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

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.

Casablanca, le 24 avril 2024

Les Commissaires aux Comptes

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
MAZARS AUDIT ET CONSEIL
70, Bd Abdelmoumen
Résidence Vautourille, 7^{ème} Etage,
Casablanca - Maroc
Tél. : +212 522 423 423
www.mazars.ma
Adnane LOUKILI
Associé



DISTY

Importateur et distributeur officiel de technologies



disty



disty-technologies

12, Boulevard Mohamed Abdou,
Quartier Maarif, Casablanca.

www.disty.ma