

RÉSULTATS SEMESTRIELS 2022

À propos de HPS

HPS est une multinationale, leader dans la fourniture de solutions et services de paiement pour les émetteurs, les acquéreurs, les processeurs, les opérateurs de réseaux mobiles (MNOs), la grande distribution, les organisations indépendantes de vente (ISOs), ainsi que les switches nationaux et régionaux dans le monde. PowerCARD est une suite complète de solutions de HPS qui couvre toute la chaîne de valeur des paiements. Elle permet des paiements innovants grâce à sa plateforme ouverte qui assure le traitement de toutes les transactions initiées par tous les moyens de paiement en provenance de n'importe quel canal. PowerCARD est utilisé par plus de 450 institutions dans plus de 90 pays. HPS est cotée à la Bourse de Casablanca depuis 2006 et possède des bureaux dans les principaux centres d'affaires (Afrique, Europe, Asie, Moyen-Orient).
Plus d'informations sur : www.hps-worldwide.com

HPS - Siège Social

Casablanca Nearshore Park, Shore 1 - 1100, bd Al Qods - Sidi Maârouf
20270 - Casablanca - Maroc - Tél: + 212 529 045 000

Contact

invest@hps-worldwide.com

Faits marquants

- ▶ Croissance de 22,6% des revenus à 481 M MAD, dont 73% de revenus récurrents & réguliers
- ▶ Forte amélioration de la profitabilité avec une marge EBITDA de 24,1%, en hausse de 3 points
- ▶ Hausse de 6,3% du backlog avec une part récurrente de 72%
- ▶ Résultat net part du Groupe en hausse de 83,8%

« Nous avons enregistré un nouveau semestre de résultats solides qui témoignent de la valeur que nous apportons à nos clients. Dans un environnement macroéconomique incertain, nous poursuivons l'exécution disciplinée de notre stratégie, ce qui nous permet de développer une croissance durable reposant sur la diversité de nos modèles d'affaires, le renforcement de notre étendue géographique et sur un investissement continu dans l'innovation et la recherche et développement » a déclaré M. Mohamed HORANI, Président du Conseil d'Administration du Groupe HPS.

« La prochaine mise sur le marché de la version 4 de PowerCARD, la forte dynamique de notre industrie, ainsi que le portefeuille solide d'opportunités commerciales en cours, nous permettent d'envisager le second semestre 2022 et au-delà avec confiance et sérénité. Notre développement sera également supporté par notre stratégie de M&A et l'examen continu des opportunités d'acquisition afin d'accélérer notre croissance », a conclu M. Abdesselam ALAOUI, CEO du Groupe HPS.

Le Conseil d'Administration de HPS s'est réuni le 21 septembre 2022 sous la présidence de M. Mohamed HORANI pour examiner l'activité de la société et arrêter les comptes au 30 juin 2022.

Analyse de l'activité

Revenus consolidés

Durant le premier semestre 2022, HPS a réalisé des revenus consolidés de 481 M MAD, en hausse de 22,6% et de 19,3% à taux de change constant et hors éléments exceptionnels. Cette forte croissance s'explique par les bonnes performances commerciales du groupe au cours des deux dernières années associées au rythme soutenu des déploiements de projets des six derniers mois, permettant ainsi :

- Une croissance organique des activités du Groupe dont les revenus augmentent de 17%.
- Une légère contribution des nouvelles acquisitions, avec une croissance représentant 5,6%, due à l'intégration de ICPS sur 6 mois en 2022 par rapport à 3 mois sur les comptes du premier semestre 2021.

Par ailleurs, la stratégie de diversification de nos modèles d'affaires avec le lancement du Processing ainsi que la stratégie de croissance externe initiée par le Groupe durant les dernières années (acquisition du Switch, de ICPS et de IPRC) a permis de renforcer les revenus récurrents & réguliers du Groupe, qui représentent 352 M MAD soit 73% des revenus consolidés.

Activité Paiement

Les revenus de l'activité atteignent 388,1 M MAD, en hausse de 35,7% et de 29,5% sur une base proforma, représentant désormais 80,7% des revenus consolidés, contre 72,9% au premier semestre 2021. La croissance de cette activité est portée à la fois par le déploiement de projets majeurs remportés durant les deux dernières années, mais aussi par la dynamique de migration des clients existants vers les nouvelles versions de PowerCARD.

La croissance de l'activité Paiement a également profité des effets de synergies développées avec son entité IPRC et la contribution de l'entité ICPS dans le renforcement du modèle de l'offre SaaS du Groupe HPS.

Activité Switching

En ligne avec sa vocation, HPS Switch continue d'accompagner le développement du paiement électronique au Maroc et d'assurer

un traitement efficace des opérations interopérables. Celles-ci ont enregistré une hausse de 38,1% au niveau des paiements électroniques et de 15,4% pour les opérations de retraits, par rapport au premier semestre 2021. Les revenus de l'activité Switching s'élèvent à 34,8 M MAD en hausse de 9,3% par rapport au premier semestre 2021.

Activité Testing

Durant le premier semestre l'activité Testing a engagé plusieurs chantiers structurants afin d'accompagner la reprise graduelle des projets auprès de ses clients. Cependant, le décalage de déploiement des différents projets s'est traduit par une baisse de 6,2% des revenus, pour s'établir à 45,3 M MAD.

Profitabilité & capacité bénéficiaire

Grâce à la montée en puissance de son business modèle SaaS et au renforcement de ses revenus récurrents, HPS enregistre une amélioration significative de sa profitabilité. Au terme de ce semestre, HPS réalise un EBITDA de 116,1 M MAD, générant une marge EBITDA de 24,1% en amélioration de 3 points par rapport à la même période de l'année précédente. L'exécution efficace du plan de maîtrise des coûts a également contribué au gain de profitabilité du Groupe, avec une évolution des charges d'exploitation limitée à +18,6% :

- Hausse de 22,0% des charges de personnel, en ligne avec l'évolution des effectifs dans le cadre du renforcement des équipes et l'intégration des nouveaux salariés de l'entité ICPS. A ce titre, la hausse des charges de personnel se limite à 17,3% sur la base des indicateurs proforma.
- Augmentation de 37,4% des charges externes, sous l'effet de la reprise des déplacements dans le cadre des efforts commerciaux et du déploiement des projets du Groupe.
- Hausse de 21,0% des achats de sous-traitance, en lien avec l'accélération du rythme d'exécution des projets et l'effort continu en recherche & développement qui représentent 13,9% des revenus consolidés.

Principales réalisations

Paiement / +35,7%

S1 2021  286 MMAD
S1 2022  388 MMAD

- ▶ Forte activité de migration des clients
- ▶ Poursuite du déploiement de projets majeurs
- ▶ Impact positif de l'effet devise (MAD/USD) sur les revenus

Switching / +9,3%

S1 2021  32 MMAD
S1 2022  35 MMAD

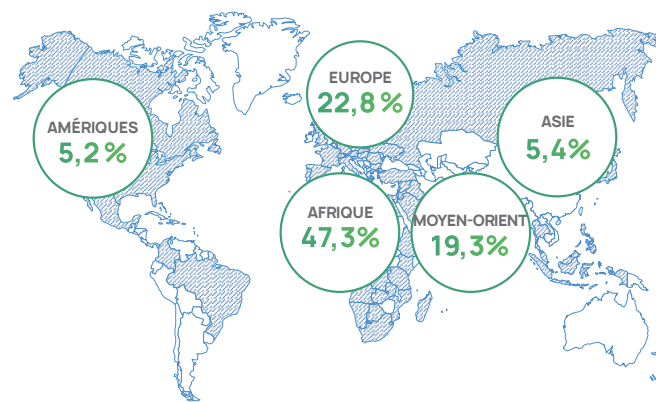
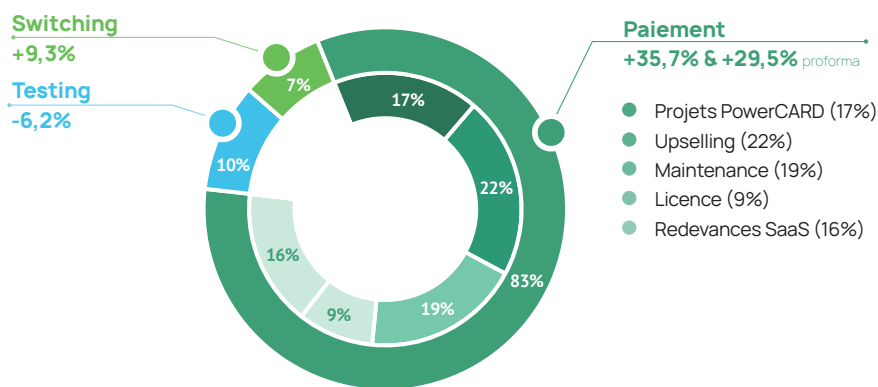
- ▶ Croissance soutenue des transactions et hausse de l'usage des nouveaux canaux de paiement
- ▶ Reconduction des certificats de sécurité (PCI-DSS - ISO 27001)

Testing / -6,2%

S1 2021  48 MMAD
S1 2022  45 MMAD

- ▶ Référencement auprès de nouveaux clients
- ▶ Préparation du déploiement des projets à partir du 2^{ème} semestre
- ▶ Revue de l'organisation

Répartition des revenus par activité et par zone géographique



Le résultat d'exploitation enregistre une amélioration de 45% et s'établit à 85,3 M MAD, et ce malgré la hausse des dotations d'exploitation due au changement du périmètre de consolidation et malgré la hausse des provisions sur les créances clients. La marge d'exploitation s'améliore ainsi de 2,7 points pour s'établir à 17,7% contre 15,0% au premier semestre 2021.

Au delà de la performance opérationnelle, le résultat financier a profité de l'évolution favorable de la parité de change MAD/USD durant le semestre. En conséquence, le résultat net part du Groupe ressort à 67,7 M MAD, en hausse de 83,8%.

Backlog

Au terme du semestre, HPS dispose d'un backlog de 779,4 M MAD, en hausse de 6,3% par rapport à fin 2021, une performance portée par la croissance de l'Upselling, de la maintenance et des projets de migration des clients existants au niveau de l'activité Paiement.

L'évolution du backlog souligne également la contribution significative des revenus récurrents et réguliers qui représentent 72% à fin juin 2022.

Post clôture, HPS a reçu plusieurs lettres d'intention qui devraient aboutir à la signature de plusieurs nouveaux projets pour un montant global

dépassant 200 M MAD, ce qui devrait permettre une forte amélioration du Backlog en fin d'année 2022.

Recherche & Développement

Afin d'accompagner les besoins croissants de ses clients et les évolutions technologiques relatives à notre industrie à travers le monde, le Groupe HPS poursuit ses efforts en matière de recherche & développement et a consacré un investissement de 66,9 M MAD au renforcement continu de sa plateforme PowerCARD. Ces investissements devraient permettre de concrétiser la 1^{ère} vente de la version 4 de PowerCARD au cours du 2^{ème} semestre 2022.

Position de trésorerie & solidité financière

Capitalisant sur sa solidité financière, le Groupe HPS a assuré l'exécution des différentes prises de commande, tout en préservant sa position de liquidité. En effet, l'envergure des projets déployés par le Groupe durant ce semestre et l'accélération de la cadence de recherche & développement et des chantiers d'innovation, se sont traduits par une augmentation des besoins en fonds de roulement. En dépit de ces évolutions, HPS a maintenu une position de trésorerie de 280,7 M MAD, en légère baisse de 8% par rapport au premier semestre 2021.

Chiffres clés consolidés

MONTANT EN M MAD	30/06/2022	30/06/2021	VARIATION	30/06/2021*	VARIATION
Produits d'exploitation	481,0	392,4	22,6%	406,4	18,3%
Dont revenus récurrents et réguliers	352	245	46%	260	34%
EBITDA	116,1	82,6	40,5%	82,9	40,0%
Marge EBITDA	24,1%	21,1%	+3 pt	20,4%	+3,7 pt
Résultat d'exploitation	85,3	58,8	45,0%	58,8	45,2%
Marge d'exploitation	17,7%	15,0%	+2,7 pt	14,5%	+3,2 pt
Résultat net (part du groupe)	67,7	36,8	83,8%	35,6	90,2%
Marge nette	14,1%	9,4%	+4,7 pt	8,8%	+5,3 pt
Résultat par action (en MAD)	96,2	52,4	83,8%	50,6	90,2%
Recherche et développement	66,9	57,2	17,0%	-	-
Trésorerie fin de période	280,7	305,2**	-8,0%	-	-
Backlog	779,4	733,5 **	6,3%	-	-

*Chiffres proforma
**Indicateurs au 30/12/2021

Perspectives

L'industrie du paiement électronique traverse actuellement une période de changements et d'évolutions majeurs. De nouvelles technologies émergent, les habitudes des clients changent et de nouveaux acteurs entrent sur le marché. Dans ce paysage, le Groupe HPS est bien positionné pour relever les défis liés à cette transformation, grâce aux solides performances techniques de ses solutions, à ses business modèles diversifiés et à ses investissements soutenus dans la recherche & développement. En tant que solutions de paiement à la pointe de la technologie, disposant d'une large présence géographique, PowerCARD constitue une solide base de croissance future pour HPS, notamment dans ses nouvelles versions et sous ses différents modes d'emploi (Licence et SaaS). En outre, l'activation des synergies développées entre les différentes activités du groupe montre sa capacité à créer de la valeur et constitue un facteur clé de succès, permettant de consolider la position du Groupe HPS sur le marché du paiement électronique.

BILAN ACTIF

	30/06/2022	31/12/2021
Actif immobilisé	292 634 503	293 636 527
Écart d'acquisition	97 955 512	103 589 946
Immobilisations incorporelles	89 213 100	89 980 610
Immobilisations corporelles	40 178 539	38 175 789
Immobilisations financières	5 055 239	3 863 551
Titres mis en équivalence	60 232 114	58 026 630
Actif circulant	1 235 487 418	1 072 019 170
Stocks et en cours	80 854 282	73 786 898
Clients et comptes rattachés	746 487 910	609 663 322
Impôts différés actifs	4 993 851	5 067 906
Autres créances et comptes de régularisation	122 417 475	77 715 988
Disponibilités	280 733 899	305 785 055
Total de l'Actif	1 528 121 921	1 365 655 697

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2021 proforma
Chiffres d'affaires	467 774 909	366 729 188	382 576 293
Variation de stocks de produits	1 364 567	-453 281	-2 408 117
Production immobilisée	-	-	-
Autres produits d'exploitation	11 823 271	26 137 321	26 270 256
Produits d'Exploitation	480 962 747	392 413 228	406 438 432
Achats revendus de Marchandises	-2 671 918	-28 485	-28 485
Achats consommés	-77 100 162	-63 691 753	-68 989 641
Charges externes	-68 123 282	-49 574 460	-51 140 965
Charges de personnel	-209 365 459	-171 594 640	-178 435 147
Autres charges d'exploitation	-1 655 021	-15 636 280	-15 636 280
Impôts et taxes	-5 914 273	-9 256 442	-9 259 471
Dotations d'exploitation	-30 838 161	-23 812 174	-24 187 874
Charges d'Exploitation	-395 668 276	-333 594 233	-347 677 863
Résultat d'exploitation	85 294 472	58 818 995	58 760 569
Marge d'exploitation	17,7%	15,0%	14,5%
Charges et produits financiers	14 905 020	-2 826 664	-848 982
Résultat courant des entreprises intégrées	100 199 492	55 992 331	57 911 587
Charges et produits non courants	-3 422 417	-1 171 611	-1 171 611
Impôts sur les résultats	-29 596 333	-20 295 839	-20 939 225
Résultat net des entreprises intégrées	67 180 742	34 524 880	35 800 751
Quote part dans les résultats des entreprises MEE	6 171 472	5 736 518	5 440 494
Dotations aux amorts des écarts d'acquisition	-5 634 434	-3 426 190	-5 634 434
Résultat net de l'ensemble consolidé	67 717 779	36 835 208	35 606 810
Intérêts minoritaires	-	-	-
Résultat net (part du groupe)	67 717 779	36 835 208	35 606 810
Résultat net par action	96,24	52,35	50,61
Marge nette	14,1%	9,4%	8,8%

PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Société	Périmètre au 31/12/2021			Périmètre au 30/06/2022		
	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de consolidation
HPS	100%	100%	IG	100%	100%	IG
HPS Europe	100%	100%	IG	100%	100%	IG
ACPQualife	100%	100%	IG	100%	100%	IG
ACPQualife Suisse	100%	100%	IG	100%	100%	IG
HPS Switch	100%	100%	IG	100%	100%	IG
HPS Singapour	100%	100%	IG	100%	100%	IG
GPS	30%	30%	MEE	30%	30%	MEE
ICPS	100%	100%	IG	100%	100%	IG
Involia	0%	30%	Exclue	0%	30%	Exclue
IPRC	100%	100%	IG	100%	100%	IG

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX

	Capital	Primes d'émission	Ecart de changes	Réserves et résultat consolidés	Total part groupe	Minoritaires	Total
Situation au 31 décembre 2020	70 359 900	31 623 410	-5 843 399	398 167 840	494 307 750	-	494 307 750
Distribution de dividendes	-	-	-	-35 179 950	-35 179 950	-	-35 179 950
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-
Résultat net de l'exercice	-	-	-	98 853 277	98 853 277	-	98 853 277
Ecarts de change	-	-	-	-	-	-	-
Autres variations	-	-	-1 398 931	-	-1 398 931	-	-1 398 931
Situation au 31 décembre 2021	70 359 900	31 623 410	-7 242 330	461 841 166	556 582 145	-	556 582 145
Distribution de dividendes	-	-	-	-38 697 945	-38 697 945	-	-38 697 945
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-
Résultat net de la période	-	-	-	67 717 779	67 717 779	-	67 717 779
Ecarts de change	-	-	-	-	-	-	-
Autres variations	-	-	8 441 453	-	8 441 453	-	8 441 453
Situation au 30 juin 2022	70 359 900	31 623 410	1 199 123	490 861 000	594 043 433	-	594 043 434

BILAN PASSIF

	30/06/2022	31/12/2021
Capitaux Propres	594 043 434	556 582 145
Capital	70 359 900	70 359 900
Primes d'émission	31 623 410	31 623 410
Réserves consolidées	424 342 345	355 745 559
Résultats consolidés	67 717 779	98 853 277
Capitaux propres part du groupe	594 043 434	556 582 145
Intérêts minoritaires	-	-
Total Capitaux propres	594 043 434	556 582 145
Passifs à long terme	175 073 708	185 492 666
Dettes financières à long terme	168 680 455	179 938 745
Provisions pour risques et charges	6 393 253	5 553 921
Passif circulant	759 004 779	623 580 886
Fournisseurs et comptes rattachés	73 031 283	66 298 856
Autres dettes et comptes de régularisation	683 928 933	554 717 641
Impôts différés passifs	2 044 563	1 951 177
Trésorerie passif	-	613 213
Total du Passif	1 528 121 921	1 365 655 697

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

	30/06/2022	31/12/2021
Résultat net	67 717 779	98 853 277
Élimination des charges et produits nets sans effet sur la trésorerie ou non liés à l'activité	-	-
-Dotations aux amortissements	17 353 450	33 048 322
-Variation des impôts différés	269 129	927 547
-Plus ou moins value de cession	-	-865 198
-Autres produits (charges) nets sans effets sur la trésorerie	204 626	-45 195
-Quote part dans le résultat des sociétés mises en équivalence nette des dividendes reçus	3 464 812	-4 894 510
Capacités d'autofinancement des sociétés intégrées	89 009 796	127 024 242
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	-	-
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-90 713 687	54 863 594
Flux net de trésorerie liés à l'activité	-1 703 891	181 887 836
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-7 280 054	-12 348 284
Cessions d'immobilisations nettes d'impôts	-	896 744
Cession de titres de sociétés mises en équivalence	-	-
Acquisition nette de titre de société consolidée	-	-115 765 321
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissements	-7 280 054	-127 216 861
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-	-35 179 950
Augmentation du capital en numéraire	-	-
Autres	-1 191 687	-306 154
Variations des emprunts	-16 793 600	66 813 989
Flux des opérations de financement	-17 985 288	31 327 886
Mouvements de conversion	2 531 289	-4 384 169
Augmentation (diminution) de la trésorerie	-24 437 943	81 614 693
Trésorerie au début de l'exercice	305 171 842	223 557 149
Trésorerie à la fin de l'exercice	280 733 899	305 171 842

BILAN ACTIF

	Brut	Amortissements / Provisions	Net au 30/06/2022	Net au 31/12/2021
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	1 926 658	577 998	1 348 660	1 541 326
Frais préliminaires	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 926 658	577 998	1 348 660	1 541 326
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	47 208 950	33 113 245	14 095 705	14 112 538
Immobilisation en recherche et développement	13 560 538	13 560 538	-	-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	-	-	-	-
Fonds commercial	3 350 000	-	3 350 000	3 350 000
Autres immobilisations incorporelles	30 298 412	19 552 707	10 745 705	10 762 538
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	47 972 505	36 017 988	11 954 517	12 105 267
Terrains	-	-	-	-
Constructions & Agencement de construction	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage	27 436 366	20 454 088	6 982 278	6 623 302
Matériel transport	3 240 717	2 219 886	1 020 831	1 194 158
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	17 295 422	13 344 014	3 951 408	4 287 807
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	283 877 137	1 200 000	282 677 137	282 677 138
Prêts immobilisés	-	-	-	-
Autres créances financières	741 058	-	741 058	741 058
Titres de participation	283 136 079	1 200 000	281 936 079	281 936 080
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	-	-	-	-
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
Augmentation des dettes financières	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	380 985 250	70 909 231	310 076 019	310 436 268
STOCKS (F)	80 647 605	-	80 647 605	79 337 893
Marchandises	-	-	-	-
Matières et fournitures, consommables	-	-	-	-
Produits en cours	80 647 605	-	80 647 605	79 337 893
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
Produits finis	-	-	-	-
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	984 826 288	57 883 481	926 942 807	740 377 238
Fournis. débiteurs, avances et acomptes	198 997	140 000	58 997	60 000
Clients et comptes rattachés	894 284 642	57 743 481	836 541 161	696 108 745
Personnel	3 018 116	-	3 018 116	2 580 682
État et autres débiteurs	42 374 910	-	42 374 910	31 090 483
Comptes d'associés	-	-	-	-
Autres débiteurs	28 653 399	-	28 653 399	4 405 886
Comptes de régularisation-Actif	16 296 224	-	16 296 224	6 131 441
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	999 897	-	999 897	999 897
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	10 631 747	-	10 631 747	2 862 839
TOTAL II (F+G+H+I)	1 077 105 537	57 883 481	1 019 222 056	823 577 867
TRESORERIE - ACTIF	43 968 774	-	43 968 774	79 951 951
Chèques et valeurs à encaisser	-	-	-	-
Banques, TG et CCP	43 862 944	-	43 862 944	79 799 714
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	105 830	-	105 830	152 237
TOTAL III	43 968 774	-	43 968 774	79 951 951
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	1 502 059 561	128 792 712	1 373 266 849	1 213 966 086

BILAN PASSIF

Rubrique	30/06/2022	31/12/2021
CAPITAUX PROPRES (A)	464 813 435	446 028 149
Capital social ou personnel	70 359 900	70 359 900
Prime d'émission, de fusion, d'apport	31 623 410	31 623 410
Écarts de réévaluation	-	-
Réserve légale	7 035 990	7 035 990
Autres réserves	-	-
Report à nouveau	298 310 904	260 453 452
Résultat nets en instance d'affectation	-	-
Résultat net	57 483 230	76 555 397
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	-	-
Subvention d'investissement	-	-
Provisions réglementées	-	-
DETTES DE FINANCEMENT (C)	124 679 168	137 789 764
Emprunts obligataires	-	-
Autres dettes de financement	124 679 168	137 789 764
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 financières	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	589 492 602	583 817 914
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	723 471 185	603 946 142
Fournisseurs et comptes rattachés	120 139 108	116 687 956
Clients créditeurs, avances et acomptes	12 571 299	3 713 363
Personnel	35 036 817	51 431 039
Organisme sociaux	19 541 920	15 006 422
État	22 174 754	12 692 533
Comptes d'associés	38 697 945	-
Autres créanciers	1 811 174	720 000
Comptes de régularisation passif	473 498 167	403 694 829
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	36 405 159	22 550 394
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)	23 897 905	3 651 637
TOTAL II (F+G+H)	783 774 249	630 148 173
TRÉSORERIE - PASSIF	-	-
Crédits d'escompte	-	-
Crédits de trésorerie	-	-
Banques (soldes créditeurs)	-	-
TOTAL III	-	-
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)	1 373 266 849	1 213 966 086

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

NATURE	30/06/2022	30/06/2021
PRODUITS D'EXPLOITATION		
* Ventres de marchandises (en l'état)	-	-
* Ventres de biens et services produits	344 699 310	269 258 348
Chiffre d'affaires	344 699 310	269 258 348
* Variation de stocks de produits	1 309 712	-453 281
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-
* Subventions d'exploitation	8 567 491	7 371 420
* Autres produits d'exploitation	1 150 345	1 162 999
* Reprises d'exploitation et transferts de charges	1 002 333	17 103 146
Total I	356 729 192	294 442 632
CHARGES D'EXPLOITATION		
* Achats revendus de marchandises	-	-
* Achats consommés de matières et fournitures	83 687 969	71 227 438
* Autres charges externes	56 083 379	39 469 362
* Impôts et taxes	4 663 320	6 950 374
* Charges de personnel	136 989 997	113 831 200
* Autres charges d'exploitation	1 450 000	15 490 904
* Dotations d'exploitation	23 481 552	12 418 256
Total II	306 356 218	259 387 532
III RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	50 372 973	35 055 099
PRODUITS FINANCIERS		
* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés	33 753 610	28 988 122
* Gains de change	8 022 865	1 921 895
* Intérêts et autres produits financiers	117 446	314 508
* Reprises financier : transfert charges	2 862 839	6 522 316
Total IV	44 756 759	37 746 840
CHARGES FINANCIÈRES		
* Charges d'intérêts	3 057 207	2 399 064
* Pertes de change	1 165 398	5 413 951
* Autres charges financières	84 670	58 658
* Dotations financières	10 631 747	5 805 542
Total V	14 939 021	13 677 214
VI RÉSULTAT FINANCIER (IV-V)	29 817 738	24 069 626
VII RÉSULTAT COURANT (III+VI)	80 190 712	59 124 725
PRODUITS NON COURANTS		
* Produits des cessions d'immobilisations	-	400 000
* Subventions d'équilibre	-	-
* Reprises sur subventions d'investissement	-	-
* Autres produits non courants	-	189 598
* Reprises non courantes transferts de charges	-	-
Total VIII	-	589 598
CHARGES NON COURANTES		
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	-	8 141
* Subventions accordées	-	-
* Autres charges non courantes	2 103 467	1 251 477
* Dotations non courantes aux amortissement et aux provisions	-	-
Total IX	2 103 467	1 259 617
X RÉSULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-2 103 467	-670 019
XI RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)	78 087 244	58 454 706
XII IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	20 604 014	13 494 661
RÉSULTAT NET (XI-XII)	57 483 230	44 960 045

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION (E S G)

I TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T F R)			
		30/06/2022	30/06/2021
1	+ Ventes de Marchandises (en l'état)	-	-
2	- Achats revendus de marchandises	-	-
I	= MARGE BRUTES VENTES EN L'ÉTAT	-	-
	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	346 009 022	268 805 067
3	Ventes de biens et services produits	344 699 310	269 258 348
4	Variation stocks produits	1 309 712	-453 281
5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	-	-
	- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	139 771 349	110 696 799
6	Achats consommés de matières et fournitures	83 687 969	71 227 438
7	Autres charges externes	56 083 379	39 469 362
IV	= VALEUR AJOUTÉE (I+II-III)	206 237 673	158 108 268
8	+ Subventions d'exploitation	8 567 491	7 371 420
9	- Impôts et taxes	4 663 320	6 950 374
10	- Charges de personnel	136 989 997	113 831 200
V	= EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	73 151 846	44 698 114
11	+ Autres produits d'exploitation	1 150 345	1 162 999
12	- Autres charges d'exploitation	1 450 000	15 490 904
13	+ Reprises d'exploitation, transferts de charges	1 002 333	17 103 146
14	- Dotations d'exploitation	23 481 552	12 418 256
VI	= RÉSULTAT D'EXPLOITATION (+ou-)	50 372 973	35 055 099
VII	+/- RÉSULTAT FINANCIER	29 817 738	24 069 626
VIII	= RÉSULTAT COURANT	80 190 712	59 124 725
IX	+/- RÉSULTAT NON COURANT (+ou-)	-2 103 467	-670 019
15	- Impôts sur les résultats	20 604 014	13 494 661
X	= RÉSULTAT NET	57 483 230	44 960 045
II CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT (C A F) - AUTOFINANCEMENT			
	Résultat net	57 483 230	44 960 045
1	Bénéfice +	57 483 230	44 960 045
	Perte -	-	-
2	+ Dotations d'exploitation (1)	5 111 466	4 313 477
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'immobilisation	-	400 000
9	+ Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées (retrait)	-	8 141
I	CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	62 594 696	48 881 663
10	Distributions de bénéfices	38 697 945	35 179 950
II	AUTOFINANCEMENT	23 896 751	13 701 713

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

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

I Synthèse des masses du bilan					
MASSES	30/06/2022 (a)	31/12/2021 (b)	Variation (a-b)		
			Emplois (c)	Ressources (d)	
1	Financement Permanent	589 492 602	583 817 914	-	5 674 688
2	Actif Immobilisé	310 076 019	310 436 268	-	360 249
3=1-2	FOND DE ROULEMENT FONCTIONNEL (A)	279 416 583	273 381 646	-	6 034 938
4	Actif Circulant	1 019 222 056	823 577 867	195 644 189	-
5	Passif Circulant	783 774 249	630 148 173	-	153 626 077
6=4-5	BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B)	235 447 807	193 429 695	42 018 112	-
7=A-B	TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF)	43 968 776	79 951 951	-	35 983 175
II Emplois et Ressources					
		30/06/2022	31/12/2021		
		Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I RESSOURCES STABLES					
AUTOFINANCEMENT (A)		23 896 751		49 457 074	
Capacité d'autofinancement		62 594 696		84 637 024	
Distribution de bénéfice		38 697 945	-	35 179 950	
CESSIONS & REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		-		700 000	
Cessions d'immobilisations incorporelles		-		-	
Cessions d'immobilisations corporelles		-		700 000	
Cessions d'immobilisations financières		-		-	
Récupération sur créances immobilisées		-		-	
AUG DES CAPITAUX PROPRES & ASSIMILÉS (C)		-		-	
Augmentations de capital, Apports		-		-	
Subventions d'investissements		-		-	
AUG DES DETTES DE FINANCEMENTS (D)		-		100 000 000	
* Autres dettes de financement		-		100 000 000	
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		- 23 896 751		- 150 157 074	
II EMPLOIS STABLES					
ACQUISITIONS ET AUG D'IMMOBILISATIONS (E)		4 751 217		136 967 524	
Acquisitions d'immobilisations incorporelles		2 204 847		3 479 436	
Acquisitions d'immobilisations corporelles		2 546 370		5 271 287	
Acquisitions d'immobilisations financières		-		128 216 801	
Augmentation des créances immobilisées		-		-	
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)		-		-	
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)		13 110 597		19 710 236	
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)		-		1 541 326	
TOTAL II . EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)		17 861 814		- 158 219 085	
VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B F G)		42 018 112		- 39 571 843	
VARIATION DE LA TRÉSORERIE		- 35 983 175		- 47 633 854	
TOTAL GÉNÉRAL		59 879 926	59 879 926	197 790 927	197 790 927

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITÉ SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2022

mazars

101, boulevard Abdelmoumen
20360, Casablanca

pwc

Lot 57 Tour CFC
Quartier Casa-Anfa
20220 Casablanca

GRUPE HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS « HPS »

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2022

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire des comptes consolidés de la société Hightech Payments Systems « HPS » S.A. et ses filiales (Groupe HPS) comprenant le bilan consolidé, le compte de produits et de charges consolidés, le tableau des flux de trésorerie consolidé, l'état de variation des capitaux propres consolidés et une sélection de notes annexes au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2022. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant 594 043 434 MAD, dont un bénéfice net consolidé de 67 717 779 MAD. Cette situation intermédiaire a été établie le 21 septembre 2022, dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe HPS arrêtés au 30 juin 2022, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le fait que la société HPS S.A a reçu, en avril 2022, un avis de vérification fiscale portant sur l'impôt sur les sociétés (IS) et l'impôt sur le revenu (IR) au titre des exercices allant de 2018 à 2021 et la Taxe sur la Valeur Ajoutée (TVA) au titre des exercices allant de 2014 à 2021. A la date d'émission de notre attestation d'examen limité, la direction nous a informé que la société n'a reçu aucune notification de redressements.

Casablanca, le 22 septembre 2022

Les Commissaires aux Comptes

Mazars Audit & Conseil

Mazars Audit & Conseil
Adnane Loukili
Associé

PwC Maroc

PwC Maroc
Lot 57 Tour CFC, Casablanca
Mounisf Ighiouer
Associé

mazars

101, boulevard Abdelmoumen
20360, Casablanca

pwc

Lot 57 Tour CFC
Quartier Casa-Anfa
20220 Casablanca

HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS « HPS » S.A.

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2022

En application des dispositions du Dahir portant loi n°1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société Hightech Payment Systems « HPS » S.A. comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion et le tableau de financement relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2022. Cette situation intermédiaire, qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 464 813 435 MAD, dont un bénéfice net de 57 483 230 MAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de HPS S.A. Cette situation intermédiaire a été arrêtée par le Conseil d'Administration en date du 21 septembre 2022 dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la Profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société HPS S.A. arrêtés au 30 juin 2022, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le fait que la société a reçu, en avril 2022, un avis de vérification fiscale portant sur l'impôt sur les sociétés (IS) et l'impôt sur le revenu (IR) au titre des exercices allant de 2018 à 2021 et la Taxe sur la Valeur Ajoutée (TVA) au titre des exercices allant de 2014 à 2021. A la date d'émission de notre attestation d'examen limité, la direction nous a informé que la société n'a reçu aucune notification de redressements.

Casablanca, le 22 septembre 2022

Les Commissaires aux Comptes

Mazars Audit & Conseil

Mazars Audit & Conseil
Adnane Loukili
Associé

PwC Maroc

PwC Maroc
Lot 57 Tour CFC, Casablanca
Mounisf Ighiouer
Associé