

AVIS DE CONVOCATION A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

Les actionnaires de la société Hightech Payment Systems S.A au capital de 70.359.900 dirhams, sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle qui aura lieu :

**Le 28 juin 2019 à 10 h, au siège social de la société sis a
Casaneashore - Shore1, 1100 Bd Al Qods Casablanca**

À l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Lecture du rapport de gestion du conseil d'administration ;
- Lecture du rapport général des commissaires aux comptes pour l'exercice 2018 ;
- Approbation desdits rapports, ainsi que le bilan et les comptes de l'exercice 2018 ;
- Lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée ;
- Approbation des opérations conclues ou exécutées au cours de l'exercice ;
- Affectation des résultats ;
- Quitus aux administrateurs et décharge aux commissaires aux comptes ;
- Fixation du montant global des jetons de présence à répartir entre les administrateurs pour l'exercice 2019 ;
- Renouvellement du mandat du Commissaire aux comptes Ernst & Young
- Ratification de la nomination provisoire par le Conseil d'Administration d'un nouvel Administrateur ;
- Pouvoirs à conférer.

Hightech Payment Systems

Société Anonyme au capital de 70.359.900 dirhams

Siège social : Casaneashore - Shore 1 - 1100 Bd Al Qods – 20270 Casablanca – Maroc RC : 77409

PROJET DE RESOLUTIONS

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture des rapports du Conseil d'Administration et des commissaires aux comptes, approuve le bilan et les comptes de l'exercice 2018 tels qu'ils sont présentés, se soldant par un bénéfice net comptable de 67.314.166 dirhams. Elle approuve toutes les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, sur proposition du Conseil d'Administration, décide d'affecter le résultat social ci-dessous soit un bénéfice net comptable de 67.314.166 dirhams comme suit :

Affectation des résultats	Situation au 31 décembre 2018	Affectation résultat net 2018	Situation après affectation
Capital social ou personnel	70 359 900		70 359 900
Prime d'émission, de fusion, d'apport	31 623 410		31 623 410
Réserve légale	7 035 990		7 035 990
Autres réserves	-		-
Report à nouveau	119 137 782	32 134 216	151 271 998
Résultat net de l'exercice	67 314 166		-
Distribution de dividendes	-	35 179 950	35 179 950
TOTAL	295 471 248	67 314 166	295 471 248

Il sera donc distribué un dividende de 50 dirhams par action, et sera mis en paiement le 30 août 2019.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée par la 20-05 et la loi 78-12, approuve les opérations conclues ou exécutées au cours de l'exercice.

QUATRIEME RESOLUTION

En conséquence de l'adoption des résolutions précédentes, l'Assemblée Générale Ordinaire, donne aux Administrateurs et aux commissaires aux comptes, quitus de leur mandat pour l'exercice 2018.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant global des jetons de présence à répartir entre les Administrateurs à 780.000 dirhams pour l'exercice 2019.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire constate que le mandat du Commissaire aux Comptes Ernst & Young arrive à expiration au terme de la présente Assemblée. L'Assemblée Générale Ordinaire renouvelle le mandat de commissaire aux comptes du cabinet Ernst & Young. Son mandat arrivera à expiration à la date de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes 2021.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte de la vacance d'un poste d'administrateur suite au décès de Madame Christine MORIN POSTEL. L'Assemblée Générale Ordinaire, ratifie la cooptation, faite par le Conseil d'Administration en date du 19 mars 2019, de Madame Isabel AGUILERA NAVARRO en qualité de membre du Conseil d'Administration, en remplacement de Madame Christine MORIN POSTEL, et ce pour la durée restant à courir du mandat de cette dernière. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2021.

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, donne tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir les formalités légales.

BILAN - ACTIF				
Rubrique	Brut	Amort. et provisions	31/12/18 Net	31/12/17 Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	-	-	-	-
Frais préliminaires	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-	-
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	32.297.010	21.112.105	11.184.904	7.938.941
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	15.386.472	7.551.567	7.834.904	4.588.941
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	30.584.785	21.381.896	9.202.889	7.566.315
Terrains	-	-	-	-
Constructions & Agencement de construction	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage	13.282.910	9.465.786	3.817.124	2.139.784
Matériel transport	1.528.789	1.102.017	426.772	729.467
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	15.745.184	10.814.092	4.931.092	3.477.509
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	27.901	-	27.901	1.219.554
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	148.251.134	1.200.000	147.051.134	147.048.644
Prêts immobilisés	-	-	-	-
Autres créances financières	741.058	-	741.058	738.568
Titres de participation	147.510.076	1.200.000	146.310.076	146.310.076
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	-	-	-	-
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
Augmentation des dettes financières	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	211.132.928	43.694.001	167.438.928	162.553.900
STOCKS (F)	81.777.667	17.456.057	64.321.610	47.790.504
Marchandises	-	-	-	-
Matières et fournitures, consommables	-	-	-	-
Produits en cours	81.777.667	17.456.057	64.321.610	47.790.504
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
Produits finis	-	-	-	-
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	710.014.431	48.206.679	661.807.752	477.121.826
Fournis. débiteurs, avances et acomptes	1.233.082	140.000	1.093.082	371.117
Clients et comptes rattachés	692.344.524	48.066.679	644.277.845	451.040.078
Personnel	2.999.953	-	2.999.953	1.541.512
Etat	7.686.089	-	7.686.089	13.577.486
Comptes d'associés	-	-	-	-
Autres débiteurs	3.919.284	-	3.919.284	3.919.284
Comptes de régularisation-Actif	1.831.500	-	1.831.500	6.672.350
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	641.240	-	641.240	1.206.616
TOTAL II (F+G+H+I)	792.433.338	65.662.736	726.770.602	526.118.946
TRESORERIE - ACTIF	53.367.150	-	53.367.150	41.792.666
Chèques et valeurs à encaisser	-	-	-	-
Banques, TG et CCP	53.313.094	-	53.313.094	41.739.979
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	54.056	-	54.056	52.687
TOTAL III	53.367.150	-	53.367.150	41.792.666
TOTAL GENERAL I+II+III	1.056.933.417	109.356.737	947.576.680	730.465.511

BILAN - PASSIF			
Rubrique	au 31/12/2018	au 31/12/2017	
CAPITAUX PROPRES (A)	295.471.248	256.301.042	
Capital social ou personnel	70.359.900	70.359.900	
Prime d'émission, de fusion, d'apport	31.623.410	31.623.410	
Ecarts de réévaluation	-	-	
Réserve légale	7.035.990	7.035.990	
Autres réserves	-	-	
Report à nouveau	119.137.782	94.878.451	
Résultat nets en instance d'affectation	-	-	
Résultat net	67.314.166	52.403.290	
Primes de remboursement des obligations	-	-	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	-	-	
Subvention d'investissement	-	-	
Provisions réglementées	-	-	
DETTES DE FINANCEMENT (C)	47.500.000	57.500.000	
Emprunts obligataires	-	-	
Autres dettes de financement	47.500.000	57.500.000	
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	-	-	
Provisions pour risques	-	-	
Provisions pour charges	-	-	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	-	-	
Augmentation des créances immobilisées	-	-	
Diminution des dettes financières	-	-	
TOTAL I (A+B+C+D+E)	342.971.248	313.801.042	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	586.787.295	410.553.483	
Fournisseurs et comptes rattachés	80.816.275	61.453.916	
Clients créditeurs, avances et acomptes	1.749.362	1.403.356	
Personnel	47.145.026	41.425.520	
Organisme sociaux	9.083.341	7.277.069	
Etat	19.076.437	7.618.306	
Comptes d'associés	-	-	
Autres créanciers	475.000	80.250	
Comptes de régularisation passif	428.441.855	291.295.067	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	15.898.787	4.928.658	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)	1.919.351	1.182.329	
TOTAL II (F+G+H)	604.605.432	416.664.470	
TRESORERIE - PASSIF	-	-	
Crédits d'escompte	-	-	
Crédits de trésorerie	-	-	
Banques (soldes créditeurs)	-	-	
TOTAL III	-	-	
TOTAL GENERAL I+II+III	947.576.680	730.465.511	

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES		
NATURE	31/12/2018	31/12/2017
PRODUITS D'EXPLOITATION		
* Ventes de marchandises (en l'état)	5.058.201	15.843.852
* Ventes de biens et services produits	445.076.871	377.628.250
CHIFFRE D'AFFAIRES	450.135.072	393.472.102
* Variation de stocks de produits	18.508.127	8.721.736
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-
* Subventions d'exploitation	9.902.212	2.119.956
* Autres produits d'exploitation	3.653.275	-
* Reprises d'exploitation et transferts de charges	13.004.456	12.823.794
Total I	495.203.142	417.137.589
CHARGES D'EXPLOITATION		
* Achats revendus de marchandises	3.426.393	12.543.539
* Achats consommés de matières et fournitures	74.464.362	50.373.709
* Autres charges externes	103.740.312	91.252.230
* Impôts et taxes	4.168.992	4.011.278
* Charges de personnel	187.686.398	167.342.259
* Autres charges d'exploitation	7.878.798	3.010.598
* Dotations d'exploitation	29.839.736	15.994.097
Total II	411.204.990	344.527.711
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	83.998.151	72.609.878
PRODUITS FINANCIERS		
* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés	6.065.173	2.514.684
* Gains de change	4.678.501	4.905.272
* Intérêts et autres produits financiers	482.737	235.184
* Reprises financier : transfert charges	1.206.616	731.703
Total IV	12.433.026	8.386.843
CHARGES FINANCIERES		
* Charges d'intérêts	2.966.542	3.248.507
* Pertes de change	3.349.702	9.175.151
* Autres charges financières	31.317	153.071
* Dotations financières	641.241	1.206.616
Total V	6.988.802	13.783.346
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	5.444.224	-5.396.502
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	89.442.375	67.213.375
PRODUITS NON COURANTS		
* Produits des cessions d'immobilisations	38.000	270.000
* Subventions d'équilibre	-	-
* Reprises sur subventions d'investissement	-	-
* Autres produits non courants	5.318	23.195
* Reprises non courantes transferts de charges	-	-
Total VIII	43.318	293.195
CHARGES NON COURANTES		
* Valeurs nettes d'amo. des immobilisations cédées	-	147.217
* Subventions accordées	-	-
* Autres charges non courantes	1.619.437	3.576.529
* Dotations non courantes aux amo. et aux provisions	-	-
Total IX	1.619.437	3.723.747
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-1.576.119	-3.430.551
XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)	87.866.256	63.782.824
XII IMPÔTS SUR LES RESULTATS	20.552.090	11.379.534
RESULTAT NET (XI-XII)	67.314.166	52.403.290

ETAT DES SOLDES DE GESTION

	31/12/2018	31/12/2017
Ventes de Marchandises (en l'état)	5.058.201	15.843.852
Achats revendus de marchandises	3.426.393	12.543.539
MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	1.631.808	3.300.313
PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	463.584.998	386.349.985
Ventes de biens et services produits	445.076.871	377.628.250
Variation stocks produits	18.508.127	8.721.736
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	-	-
CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	178.204.674	141.625.939
Achats consommés de matières et fournitures	74.464.362	50.373.709
Autres charges externes	103.740.312	91.252.230
VALEUR AJOUTEE (I+II-III)	287.012.133	248.024.359
Subventions d'exploitation	9.902.212	2.119.956
Impôts et taxes	4.168.992	4.011.278
Charges de personnel	187.686.398	167.342.259
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	105.058.954	78.790.778
Autres produits d'exploitation	3.653.275	-
Autres charges d'exploitation	7.878.798	3.010.598
Reprises d'exploitation, transferts de charges	13.004.456	12.823.794
Dotations d'exploitation	29.839.736	15.994.097
RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)	83.998.151	72.609.878
RESULTAT FINANCIER	5.444.224	-5.396.502
RESULTAT COURANT	89.442.375	67.213.375
RESULTAT NON COURANT(+ou-)	-1.576.119	-3.430.551
Impôts sur les résultats	20.552.090	11.379.534
RESULTAT NET	67.314.166	52.403.290

C.A.F - AUTOFINANCEMENT	31/12/2018	31/12/2017
RÉSULTAT NET	67.314.166	52.403.290
Bénéfice +	67.314.166	52.403.290
Perte -	-	-
Dotations d'exploitation	4.534.178	2.653.205
Dotations financières	-	-
Dotations non courantes	-	-
Reprises d'exploitation	-	-
Reprises financières	-	-
Reprises non courantes	-	-
Produits des cessions d'immobilisation	38.000	270.000
Valeurs nettes d'amortiss. des immo. cédées (retrait)	-	147.217
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	71.810.344	54.933.712
Distributions de bénéfice	28.143.960	24.625.965
AUTOFINANCEMENT	43.666.384	30.307.747

TABLEAU DE FINANCEMENT

M A S S E S	31/12/18 (a)	31/12/17 (b)	Variations	
			Emplois (c)	Ressources (d)
Financement Permanent	342.971.248	313.801.042	-	29.170.206
Actif Immobilisé	167.438.928	162.553.900	4.885.028	-
FOND DE ROULEMENT FONCTIONNEL (A)	175.532.320	151.247.142	-	24.285.178
Actif Circulant	726.770.602	526.118.946	200.651.656	-
Passif Circulant	604.605.432	416.664.470	-	187.940.962
BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B)	122.165.170	109.454.476	12.710.694	-
TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF)	53.367.150	41.792.666	11.574.485	-

EMPLOIS ET RESSOURCES	31/12/18		31/12/17	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES				
* AUTOFINANCEMENT (A)		43.666.384		30.307.747
* Capacité d'autofinancement		71.810.344		54.933.712
* - Distribution de bénéfice	28.143.960	-	24.625.965	-
* CESSIONS & REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		38.000		278.604
* Cessions d'immob. incorporelles		-		-
* Cessions d'immob. corporelles		38.000		270.000
* Cessions d'immob. financières		-		8.604
* Récupération sur créances immobilisées		-		-
* AUG. DES CAPITAUX PROPRES & ASSIMILES (C)		-		-
* Augmentations de capital, Apports		-		-
* Subventions d'investissements		-		-
* AUG. DES DETTES DE FINANCEMENTS (D)		-		-
* Autres dettes de financement		-		-
TOTAL I . RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		-	43.704.384	-
II. EMPLOIS STABLES				
* ACQUISITIONS ET AUG. D'IMMOBILISATIONS (E)	9.419.205		14.245.009	-
* Acquisitions d'immob. incorporelles	4.779.236		7.299.820	
* Acquisitions d'immob. corporelles	4.637.479		4.012.149	
* Acquisitions d'immob. financières	-		2.829.000	
* Augmentation des créances immobilisées	2.490		104.040	
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)	-		-	-
* REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANC. (G)	10.000.000		10.000.000	-
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	-		-	-
TOTAL II . EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	19.419.205		-	24.245.009
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANC. GLOBAL (B.F.G)	12.710.694		-	6.420.227
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	11.574.485		-	78.884
TOTAL GENERAL	43.704.384	43.704.384	30.665.236	30.665.236

ETAT DES DÉROGATIONS

INDICATION DES DÉROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DÉROGATIONS	INFLUENCE DES DÉROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS
I. Dérogations aux principes Comptables fondamentaux	NEANT	NEANT
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentations des états de synthèse	NEANT	NEANT

ETAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
II. Changements affectant les règles de présentation	NEANT	NEANT

PASSIFS EVENTUELS

A- Les déclarations fiscales au titre de l'impôt sur les Sociétés (IS), de la Taxe sur la Valeur Ajoutée (TVA), de l'impôt sur le Revenu (IR) des exercices 2015, 2016, 2017 et 2018 ne sont pas encore prescrits et pourraient faire l'objet d'un contrôle fiscal et d'éventuels redressements ;

B- Les déclarations sociales au titre de la CNSS pourraient faire l'objet de contrôle et d'éventuels redressements ;

C- Notons qu'au titre de la période non prescrite, les rôles émis des autres impôts et taxes peuvent également faire l'objet de révisions ;

D- Le non rapatriement à temps de créances anciennes nées sur l'étranger peut être source de passifs éventuels.

TABLEAU DES PROVISIONS

	MONTANT DÉBUT EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			MONTANT FIN EXERCICE
		D'EXPLOITATION	FINANCIÈRES	NON COURANTES	D'EXPLOITATION	FINANCIÈRES	NON COURANTES	
Provisions pour l'actif immobilisé	1 200 000	-	-	-	-	-	-	1 200 000
Provisions réglementées								
Provisions durables pour risques & charges								
SOUS TOTAL (A)	1 200 000	-	-	-	-	-	-	1 200 000
Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	64.780.727	12.849.175	-	-	11.967.166	-	-	65.662.736
Autres Provisions pour risques & charges	4.928.658	12.456.383	641.241	-	920.879	1.206.616	-	15.898.787
Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	-							-
SOUS TOTAL (B)	69.709.385	25.305.558	641.241	-	12.888.045	1.206.616	-	81.561.523
TOTAL (A+B)	70.909.385	25.305.558	641.241	-	12.888.045	1.206.616	-	82.761.523

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		PRODUCTION PAR L'ENTREPRISE			CESSION	RETRAIT	VIREMENT	
		ACQUISITION	POUR ELLE-MÊME	VIREMENT				
* IMMOBILISATIONS NON VALEURS	-	-	-	-	-	-	-	-
Frais préliminaires	-	-	-	-	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-	-	-	-	-	-
Primes de remboursement obligations	-	-	-	-	-	-	-	-
* IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	27.517.774	4.779.236	-	-	-	-	-	32.297.010
* 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
*Autres immobilisations incorporelles	10.607.236	4.779.236	-	-	-	-	-	15.386.472
*Autres immobilisations incorporelles encours	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	26.096.887	5.829.133	-	-	149.580	-	1.191.654	30.584.786
* Terrains	-	-	-	-	-	-	-	-
*Constructions+Agenc-Construct°	-	-	-	-	-	-	-	-
*Installat. techniques,matériel et outillage	10.149.422	3.133.488	-	-	-	-	-	13.282.911
* Matériel de transport	1.671.345	7.024	-	-	149.580	-	-	1.528.790
* Mobilier, matériel bureau et aménagements	13.056.564	2.688.620	-	-	-	-	-	15.745.184
*Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-	-
*Immobilisations corporelles en cours	1.219.555	-	-	-	-	-	1.191.654	27.901

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital %	Prix d'acquisition global	Valeur nette comptable	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	
INVOLIA	SERVICE INFORMATIQUE	1.970.000	30%	1.200.000	-	31/12/2012	-406.746	-94.074	-
HPS SWITCH	SERVICE INFORMATIQUE	65.000.000	100%	64.999.300	64.999.300	31/12/2018	101.832.926	17.776.945	-
GLOBAL PAYMENT SYSTEMS	SERVICE INFORMATIQUE	27.013.038	25%	8.104.884	8.104.884	31/12/2018	125.731.306	35.534.389	2.848.894
ICPS	SERVICE INFORMATIQUE	27.571.111	20%	5.514.222	5.514.222	30/06/2018	41.032.914	14.181.540	3.216.279
HPS EUROPE	SERVICE INFORMATIQUE	3.413.659	100%	3.413.659	3.413.659	31/12/2018	5.607.080	259.244	-
ACP QUALIFE	SERVICE INFORMATIQUE	3.631.107	100%	61.449.011	61.449.011	31/12/2018	67.218.114	6.001.868	-
HPS SINGAPOUR	SERVICE INFORMATIQUE	2.829.000	100%	2.829.000	2.829.000	31/12/2018	1.817.446	-298.895	-
TOTAL				147.510.076	146.310.076		342.833.039	73.361.017	6.065.173

TABLEAU DES CREANCES

CREANCES	MONTANT	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES ET NON RECOUVREES	MONTANTS EN DEVISES	MONTANTS SUR L'ETAT ET ORG- PUBLICS	MONTANTS SUR LES ENTREPRISES LIEES	MONTANTS REPRESENTES PAR EFFETS
ACTIF IMMOBILISE	741.058	-	-	-	55.279	-	-	-
* Prêts immobilisés	-	-	-	-	-	-	-	-
* Autres créances financières	741.058	-	-	-	55.279	-	-	-
ACTIF CIRCULANT	710.014.431	23.855.850	502.567.668	-	472.368.631,18	13.577.486	35.173.513	-
* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	1.233.082	140.000	1.093.082	-	-	-	-	-
* Clients et comptes rattachés	692.344.524	20.302.124	672.042.400	-	599.258.376	-	58.299.122	-
* Personnel	2.999.953	-	2.999.953	-	1.865.182	-	-	-
* Etat	7.686.089	-	7.686.089	-	-	7.686.089	-	-
* Compte d'associés	-	-	-	-	-	-	-	-
* Autres débiteurs	3.919.284	3.919.284	-	-	3.919.284	-	-	-
* Comptes de régularisation-actif	1.831.500	-	1.831.500	-	1.221.904	-	-	-

TABLEAU DES DETTES

DETTES	MONTANT	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES ET NON RECOUVREES	MONTANTS EN DEVISES	MONTANTS SUR L'ETAT ET ORG- PUBLICS	MONTANTS SUR LES ENTREPRISES LIEES	MONTANTS REPRESENTES PAR EFFETS
DETTES DE FINANCEMENT	47.500.000	37.500.000	10.000.000	-	-	-	-	-
* Emprunts obligataires	-	-	-	-	-	-	-	-
* Autres dettes de financement	47.500.000	37.500.000	10.000.000	-	-	-	-	-
PASSIF CIRCULANT	586.787.295	18.791.469	567.995.825	-	67.975.896	28.159.777	54.059.438	445.820
* Fournisseurs et comptes rattachés	80.816.275	18.761.792	62.054.482	-	58.362.127	-	54.059.438	445.820
* Clients créditeurs, avances et acomptes	1.749.362	29.677	1.719.685	-	29.677	-	-	-
* Personnel	47.145.026	-	47.145.026	-	5.357.156	-	-	-
* Etat	9.083.341	-	9.083.341	-	31.407	9.083.341	-	-
* Organisme Sociaux	19.076.437	-	19.076.437	-	4.195.529	19.076.437	-	-
* Compte d'associés	-	-	-	-	-	-	-	-
* Autres créanciers	475.000	-	475.000	-	-	-	-	-
* Comptes de régularisation-passif	428.441.855	-	428.441.855	-	-	-	-	-
* Crédeurs divers	-	-	-	-	-	-	-	-

ETAT DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	MONTANT COUVERT PAR LA SURETE	NATURE	DATE ET LIEU D'INSCRIPTION	OBJET	VALEUR COMPTABLE NETTE DE LA SURETE DONNEE A LA DATE DE CLOTURE
Sûretés données :	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
Sûretés reçues :	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT

TABLEAU DES ENGAGEMENTS FINANCIERS

ENGAGEMENTS DONNES	2018	2017
* Avals et cautions	-	-
* - BANKSOHAR SAOG	60.000	60.000
* - BANK OF GHANA	511.200	511.200
* - FINANCE AND TREASURY	36.000	36.000
* - CENTRAL BANK OF THE U.A.E	697.620	697.620
* - BANQUE TUNISIE LIBEYENNE	319.150	319.150
* - BANK MISR	558.096	558.096
* - BANK MISR	621.400	621.400
* - NAITORBI CITY WATER	49.100	49.100
* - BANQUE CENTRALE DE TUNISIE	81.260	81.260
* - LAXMI BANK LTD	81.260	81.260
* - BADR ALGERIE	161.372	161.372
* - POSTE MAROC	14.400	14.400
* - DOHA BANK	139.524	139.524
* - NIC ASIA BANK	93.016	93.016
* - BANK OF SIERRA LEONE	929.628	929.628
* - SG ALGER	167.055	167.055
* - POOYA	1.024.065	1.024.065
* - CAC BANK	1.728.289	1.728.289
* - CO-OPERATIVE CENTRAL BK-CHYPRE	569.650	569.650
* - BANK OF ABYSSINA	81.750	81.750
* - BANK MISR	281.466	281.466
* - ADN	100.000	100.000
* - PCA	300.000	300.000
* - SNAM	200.115	200.115
* - SOFAC	50.000	50.000
* - POSTE MAROC	35.158	35.158
* - AL BARID BANK	32.400	32.400
* - AL BARID BANK	75.600	75.600
* - AL BARID BANK	10.000	10.000
* - AL BARID BANK	72.000	72.000
* - AL BARID BANK	2.000	2.000
* - AL BARID BANK	58.017	58.017
* - CREDIT AGRICOLE DU MAROC	27.230	27.230
* - CREDIT AGRICOLE DU MAROC	106.566	106.566
* - CREDIT AGRICOLE DU MAROC	107.568	107.568
* - CREDIT AGRICOLE DU MAROC	100.000	100.000
* - BANQUE POPULAIRE	37.649	37.649
* - CREDIT AGRICOLE DU MAROC	60.000	60.000
* - CREDIT AGRICOLE DU MAROC	126.950	126.950
* - CREDIT AGRICOLE DU MAROC	25.190	25.190
* - CREDIT AGRICOLE DU MAROC	200.000	200.000
* - BARID ALMAGHRIB	40.000	40.000
* - BARID BANK	70.000	70.000
* - BARID BANK	83.920	83.920
* - ADN	6.000	6.000
* - BARID BANK	105.840	105.840
* - MINISTRE DES AFFAIRES ETRANGERES	1.843.663	1.843.663
* - MINISTRE DES AFFAIRES ETRANGERES	942.364	942.364
* - MINISTRE DES AFFAIRES ETRANGERES	309.555	309.555
* - ANRT	194.990	194.990
* - MINISTRE DE TRANSPORT	100.000	100.000
* - BANQUE POPULAIRE	12.000	12.000
* - BANQUE POPULAIRE	2.500	2.500
* - BANQUE POPULAIRE	60.000	60.000
* - FONDATION BANQUE POPULAIRE	150.000	150.000
* - POSTE MAROC	19.000	19.000
* - POSTE MAROC	56.720	56.720
* - POSTE MAROC	75.600	75.600
* - MAROC TELECOM	195.000	195.000
* - TGR	50.000	50.000
* engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires	-	-
* Autres engagements donnés	-	-
TOTAL (1)	14.215.435	12.568.464
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées.....	-	-
TOTAL	14.215.435	12.568.464
ENGAGEMENTS RECUS	2018	2017
* Avals et cautions	-	-
* - CFAO TECHNOLOGIES CAMERON	2.423.240	2.423.240
* - CFAO TECHNOLOGIES CAMERON	969.296	969.296
* - ASSOCIATED BUSINESS MACHINES (ABM)	2.558.476	2.558.476
* Autres engagements recus	-	-
TOTAL	5.951.012	5.951.012

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc



35, rue Aziz Bellal
Maarif, Casablanca
Maroc

HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS «HPS» S.A.

RESUME DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2018

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 20 juin 2018, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2018.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS « HPS » S.A. comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 295 471 248 dont un bénéfice net de MAD 67 314 166.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

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 HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS « HPS » S.A. au 31 décembre 2018 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé 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 mai 2019

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
S.A.R.L.
37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
Casablanca
Tél: (377) 577 1800-30

Abdeslam Berrada Allam
Associé

PwC Maroc

PwC MAROC SARL
35, rue Aziz Bellal
Maarif, Casablanca
Tél: (377) 577 1800-30
BO: 09/2018
BO: 09/2018
BO: 09/2018

Mounif Ighiouer
Associé