

BILAN - ACTIF				
Rubrique	Brut	Amortissements / Provisions	Net au 30/06/18	Net au 31/12/17
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)				
Frais préliminaires	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-	-
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	29.314.515	20.236.926	9.077.588	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	12.403.977	6.676.388	5.727.588	4.588.941
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	28.997.897	19.791.727	9.206.170	7.566.315
Terrains	-	-	-	-
Constructions & Agencement de construction	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage	12.014.140	8.611.940	3.402.200	2.139.784
Matériel transport	1.534.507	956.387	578.120	729.467
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	14.284.888	10.223.400	4.061.488	3.477.509
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	1.164.363	-	1.164.363	1.219.554
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	148.248.644	1.200.000	147.048.644	147.048.644
Prêts immobilisés	-	-	-	-
Autres créances financières	738.568	-	738.568	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)	206.561.056	41.228.653	165.332.403	162.553.900
STOCKS (F)	69.836.769	15.479.036	54.357.733	47.790.504
Marchandises	-	-	-	-
Matières et fournitures, consommables	-	-	-	-
Produits en cours	69.836.769	15.479.036	54.357.733	47.790.504
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
Produits finis	-	-	-	-
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	629.836.944	43.654.782	586.182.162	477.121.826
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	223.056	140.000	83.056	371.117
Clients et comptes rattachés	608.954.259	43.514.782	565.439.477	451.040.078
Personnel	3.302.609	-	3.302.609	1.541.512
Etat et autres débiteurs	7.188.762	-	7.188.762	13.577.486
Comptes d'associés	-	-	-	-
Autres débiteurs	3.920.284	-	3.920.284	3.919.284
Comptes de régularisation-Actif	6.247.974	-	6.247.974	6.672.350
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	627.027	-	627.027	1.206.616
TOTAL II (F+G+H+I)	700.300.740	59.133.818	641.166.922	526.118.946
TRESORERIE - ACTIF	51.226.373	-	51.226.373	41.792.666
Chèques et valeurs à encaisser	-	-	-	-
Banques, TG et CCP	51.198.091	-	51.198.091	41.739.979
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	28.282	-	28.282	52.687
TOTAL III	51.226.373	-	51.226.373	41.792.666
TOTAL GENERAL I+II+III	958.088.169	100.362.471	857.725.698	730.465.511

BILAN - PASSIF			
Rubrique	au 30/06/18	au 31/12/17	
CAPITAUX PROPRES (A)			
Capital social ou personnel	258.809.552	256.301.042	
Prime d'émission, de fusion, d'apport	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	30.652.471	52.403.290	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	-	-	
Subvention d'investissement	-	-	
Provisions réglementées	-	-	
DETTES DE FINANCEMENT (C)	52.500.000	57.500.000	
Emprunts obligataires	-	-	
Autres dettes de financement	52.500.000	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)	311.309.552	313.801.042	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	539.561.747	410.553.483	
Fournisseurs et comptes rattachés	57.352.346	61.453.916	
Clients créditeurs, avances et acomptes	18.254.394	1.403.356	
Personnel	25.220.230	41.425.520	
Organisme sociaux	11.112.319	7.277.069	
Etat	7.074.863	7.618.306	
Comptes d'associés	28.143.960	-	
Autres créanciers	390.000	80.250	
Comptes de régularisation passif	392.013.635	291.295.067	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	4.225.370	4.928.658	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)	2.629.028	1.182.329	
TOTAL II (F+G+H)	546.416.145	416.664.470	
TRESORERIE - PASSIF	-	-	
Crédits d'escompte	-	-	
Crédits de trésorerie	-	-	
Banques (soldes créditeurs)	-	-	
TOTAL III	-	-	
TOTAL GENERAL I+II+III	857.725.698	730.465.511	

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES			
NATURE	30/06/18	30/06/17	
PRODUITS D'EXPLOITATION			
* Ventes de marchandises (en l'état)	846.159	8.990.548	
* Ventes de biens et services produits	191.005.103	173.242.285	
CHIFFRE D'AFFAIRES	191.851.262	182.232.832	
* Variation de stocks de produits	6.567.229	6.545.800	
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-	
* Subventions d'exploitation	2.900.475	2.119.956	
* Autres produits d'exploitation	-	-	
* Reprises d'exploitation et transferts de charges	8.578.983	5.645.127	
Total I	209.897.949	196.543.716	
CHARGES D'EXPLOITATION			
* Achats revendus de marchandises	769.172	6.532.049	
* Achats consommés de matières et fournitures	31.071.998	23.865.871	
* Autres charges externes	49.202.421	42.286.022	
* Impôts et taxes	2.976.427	2.482.361	
* Charges de personnel	86.148.396	75.847.394	
* Autres charges d'exploitation	390.000	2.620.598	
* Dotations d'exploitation	4.789.104	5.343.887	
Total II	175.347.518	158.978.181	
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	34.550.431	37.565.534	
PRODUITS FINANCIERS			
* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés	3.656.992	1.972.205	
* Gains de change	2.989.927	1.166.702	
* Intérêts et autres produits financiers	224.913	121.523	
* Reprises financier : transfert charges	1.206.616	731.703	
Total IV	8.078.448	3.992.133	
CHARGES FINANCIERES			
* Charges d'intérêts	1.488.214	1.660.327	
* Pertes de change	1.710.123	2.761.974	
* Autres charges financières	31.317	79.650	
* Dotations financières	627.027	2.103.811	
Total V	3.856.681	6.605.762	
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	4.221.767	-2.613.629	
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	38.772.198	34.951.905	
PRODUITS NON COURANTS			
* Produits des cessions d'immobilisations	37.000	-	
* Subventions d'équilibre	-	-	
* Reprises sur subventions d'investissement	-	-	
* Autres produits non courants	-	7	
* Reprises non courantes transferts de charges	-	-	
Total VIII	37.000	7	
CHARGES NON COURANTES			
* Valeurs nettes d'amo. des immobilisations cédées	-	-	
* Subventions accordées	-	-	
* Autres charges non courantes	1.604.006	3.534.523	
* Dotations non courantes aux amo. et aux provisions	-	-	
Total IX	1.604.006	3.534.523	
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-1.567.006	-3.534.516	
XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)	37.205.192	31.417.389	
XII IMPÔTS SUR LES RESULTATS	6.552.721	2.850.516	
RESULTAT NET (XI-XII)	30.652.471	28.566.873	

TABEAU DE FINANCEMENT

MASSES	30/06/18 (a)	31/12/17 (b)	Variations	
			Emplois (c)	Ressources (d)
Financement Permanent	311.309.552	313.801.042	2.491.489	-
Actif Immobilisé	165.332.403	162.553.900	2.778.503	-
FOND DE ROULEMENT FONCTIONNEL (A)	145.977.150	151.247.142	5.269.992	-
Actif Circulant	641.166.922	526.118.946	115.047.976	-
Passif Circulant	546.416.145	416.664.470	-	129.751.675
BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B)	94.750.777	109.454.476	-	14.703.699
TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF)	51.226.373	41.792.666	9.433.707	-

EMPLOIS ET RESSOURCES	30/06/18		31/12/17	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES				
* AUTOFINANCEMENT (A)		4.527.600		30.307.747
* Capacité d'autofinancement		32.671.560		54.933.712
* - Distribution de bénéfice	28.143.960	-	24.625.965	-
* CESSIONS & REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		37.000		278.604
* Cessions d'immob. incorporelles		-	-	-
* Cessions d'immob. corporelles		37.000	-	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)	-	4.564.600	-	30.586.351
II. EMPLOIS STABLES				
* ACQUISITIONS ET AUG. D'IMMOBILISATIONS (E)	4.834.592		14.245.009	
* Acquisitions d'immob. incorporelles	1.796.742		7.299.820	
* Acquisitions d'immob. corporelles	3.037.850		4.012.149	
* Acquisitions d'immob. financières	-		2.829.000	
* Augmentation des créances immobilisées	-		104.040	
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)		-		-
* REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANC. (G)	5.000.000		10.000.000	
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)		-		-
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	9.834.592	-	24.245.009	-
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANC. GLOBAL (B.F.G)	-	14.703.699	6.420.227	-
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	9.433.707	-	-	78.884
TOTAL GENERAL	19.268.299	19.268.299	30.665.236	30.665.236

ETAT DES SOLDES DE GESTION

I. TABLEAU DE FORMATION DU RESULTAT (T.F.R)	30/06/18	30/06/17
Ventes de Marchandises (en l'état)	846.159	8.990.548
Achats revendus de marchandises	769.172	6.532.049
MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	76.987	2.458.499
PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	197.572.332	179.788.085
Ventes de biens et services produits	191.005.103	173.242.285
Variation stocks produits	6.567.229	6.545.800
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	-	-
CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	80.274.419	66.151.892
Achats consommés de matières et fournitures	31.071.998	23.865.871
Autres charges externes	49.202.421	42.286.022
VALEUR AJOUTEE (I+II-III)	117.374.899	116.094.692
Subventions d'exploitation	2.900.475	2.119.956
Impôts et taxes	2.976.427	2.482.361
Charges de personnel	86.148.396	75.847.394
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	31.150.551	39.884.893
Autres produits d'exploitation	-	-
Autres charges d'exploitation	390.000	2.620.598
Reprises d'exploitation, transferts de charges	8.578.983	5.645.127
Dotations d'exploitation	4.789.104	5.343.887
RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)	34.550.431	37.565.534
RESULTAT FINANCIER	4.221.767	-2.613.629
RESULTAT COURANT	38.772.198	34.951.905
RESULTAT NON COURANT(+ou-)	-1.567.006	-3.534.516
Impôts sur les résultats	6.552.721	2.850.516
RESULTAT NET	30.652.471	28.566.873

C.A.F - AUTOFINANCEMENT	30/06/18	30/06/17
RESULTAT NET	30.652.471	28.566.873
Bénéfice +	30.652.471	28.566.873
Perte -		
Dotations d'exploitation	2.056.089	1.134.191
Dotations financières	-	-
Dotations non courantes	-	-
Reprises d'exploitation	-	-
Reprises financières	-	-
Reprises non courantes	-	-
Produits des cessions d'immobilisation	37.000	-
Valeurs nettes d'amortiss. des immo. cédées (retrait)	-	-
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	32.671.560	29.701.064
Distributions de bénéfice	28.143.960	24.625.965
AUTOFINANCEMENT	4.527.600	5.075.099

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



ERNST & YOUNG SARL
37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc

HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS « HPS »

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2018



35, Rue Aziz Bellal
20330 Casablanca

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 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 allant du 1er janvier au 30 juin 2018. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 258 809 552 dont un bénéfice net de MAD 30 652 471 relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 21 septembre 2018

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
Abdelilah BERRADA ALLAM
Associé

PwC Maroc
Mounif Ighioner
Associé