

BILAN - ACTIF				
Rubrique	Brut	Amortissements / Provisions	Net au 31/12/2018	Net au 31/12/2017
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	-	-	-	-
CREANCES 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 et autres débiteurs	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	31/12/2018	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	
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
Résultat par action	95,67	74,48

TABEAU DE FINANCEMENT

MASSES	31/12/18 (a)	31/12/17 (b)	Variations (a-b)	
			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	31/12/2018		31/12/2017	
	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	-	30.586.351
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 SOLDES DE GESTION

I. TABLEAU DE FORMATION DU RESULTAT (T.F.R)	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
RESULTAT 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

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



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

HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS « HPS » S.A.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISoire DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2018



35, Rue Aziz Bellal
20330 Casablanca

Nous avons précédé à un examen limité de la situation provisoire 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 31 décembre 2018.

Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 295 471 248 dont un bénéfice net de MAD 67 314 166, relève de la responsabilité des organes de gestion de la Société HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS « HPS » S.A.

Nous avons effectuée 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 provisoire 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 effectuée 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 provisoire, ci-jointe, ne donne pas 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 S.A. au 31 décembre 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 20 mars 2019

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
Abdelhak BERRADA ALAM
Associé

PwC Maroc
PwC Maroc
35, Rue Aziz Bellal
20330 Casablanca
Moussif Ighboun
Associé