

**COMMUNICATION
FINANCIÈRE****RÉSULTATS
ANNUELS
2022****À propos de HPS**

HPS est un leader global 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 500 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 - Morocco - Tel: + 212 529 045 000

Contact

invest@hps-worldwide.com



Faits marquants

- ▶ Revenus consolidés en progression de 20,8% et contribution de 71% des revenus récurrents & réguliers
- ▶ Réalisation des premiers projets sous la version 4 de PowerCARD
- ▶ Importante prise de commande et backlog en hausse +27,5%
- ▶ Progression de 18,4% du résultat net part du Groupe

« Le Groupe HPS réalise une performance remarquable qui souligne la pertinence de ses choix stratégiques, la diversification réussie de ses business modèles et la solidité de ses fondamentaux. Cette performance met en exergue l'équilibre entre nos initiatives stratégiques, en matière de croissance externe, d'innovation et de recherche & développement et la solidité de notre positionnement au niveau de la chaîne de valeur de l'industrie du paiement » M. Mohamed HORANI – Président du Conseil d'Administration du Groupe HPS.

« L'année 2022 marque un tournant stratégique pour le Groupe HPS qui atteint le palier de 1 Md MAD de chiffre d'affaires et dépasse le seuil de 100 M MAD de résultat net, grâce à l'exécution réussie de sa feuille de route et à la confirmation de son profil de croissance. Durant cette année, HPS a confirmé sa capacité à délivrer une performance opérationnelle solide, à déployer des projets de grande envergure et à offrir à ses clients et ses partenaires une nouvelle version de sa plateforme à la pointe de la technologie » M. Abdesselam ALAOUI SMAILI, CEO du Groupe HPS.

Le Conseil d'Administration de HPS s'est réuni le 23 mars 2023 sous la présidence de M. Mohamed HORANI pour examiner l'activité de la société et arrêter les comptes au 31 décembre 2022.

Analyse de l'activité

Revenus consolidés

Au titre de l'année 2022, les revenus consolidés de HPS s'établissent à 1 007 MMAD, en hausse de 20,8% et de 14,8% à taux de change constant. La forte croissance des revenus en 2022 souligne la dynamique commerciale soutenue des activités du Groupe et la consolidation de ses business modèles grâce à l'intégration réussie des différentes acquisitions. En effet, la croissance organique des activités du Groupe s'établit à 20,9% et la croissance externe limitée à 1,7%, avec l'entité ICPS étant globalement intégrée sur l'ensemble de l'année 2022 par rapport à une intégration sur 9 mois en 2021. Sur la base des comptes proforma, la croissance des revenus s'établit à 18,8%.

En ligne avec les orientations stratégiques du Groupe HPS, les revenus récurrents & réguliers des activités continuent de progresser et représentent désormais 71% contre 64% en 2022.

Activité Paiement

Au terme de l'année 2022, l'activité Paiement enregistre une croissance solide de 28,1% (25,4% en proforma), portée par une dynamique commerciale soutenue dans le cadre du déploiement de projets auprès des nouveaux clients et par l'évolution des besoins des clients existants. L'intérêt croissant pour les solutions PowerCARD suivant le modèle SaaS a également contribué à la forte hausse des revenus et au renforcement du positionnement de HPS au niveau des marchés à fort potentiel. En effet, grâce à la consolidation de son business modèle SaaS, HPS a capitalisé sur son savoir-faire en Afrique afin de déployer ses solutions en Asie et en Amérique.

Activité Switching

Durant l'année 2022, HPS Switch a multiplié ses efforts afin de renforcer davantage la disponibilité de sa plateforme auprès des usagers, tout en poursuivant ses initiatives stratégiques pour le développement des nouveaux modes de paiement électronique (notamment le paiement mobile). À ce titre, les opérations interopérables ont progressé de 15,4% pour les retraits et de 32,7% pour les paiements, en ligne avec l'évolution des indicateurs de la monétique au Maroc. Au terme de cette année, les revenus de l'activité Switching ont progressé de 10,3% par rapport à 2021.

Activité Testing

Dans un contexte économique peu favorable, les revenus de l'activité Testing enregistrent une baisse de 7,8%, en raison notamment du report de la réalisation de plusieurs projets de qualification auprès des clients. Cependant, les efforts de référencement et de renforcement des équipes se sont maintenus durant l'année, ayant permis de finaliser des projets majeurs auprès de plusieurs groupes industriels en France.

Profitabilité & capacité bénéficiaire

Suite à l'accélération de la dynamique de croissance des activités et en raison de l'envergure des premiers jalons des projets exécutés, la performance opérationnelle de l'année 2022 a été marquée par la hausse des charges avec :

- Le renforcement des équipes conjugué à la hausse des salaires et au changement de périmètre entraînant une augmentation de 21,4% des charges de personnel.
- L'accélération du rythme d'exécution des projets et le développement contenu de la recherche & développement avec une hausse de 19,2% des achats de sous-traitance.
- La reprise des actions commerciales et des événements de représentation avec les déplacements des équipes à travers le monde, entraînant une progression de 53% des charges externes.

Malgré la progression des charges au titre de l'année, HPS enregistre un EBITDA de 207,6 MAD, en hausse de 10,1%, soit une marge EBITDA de 20,6%. Le résultat d'exploitation de l'exercice s'établit à 163,5 M MAD en progression de 13,2% par rapport à 2021.

En parallèle à la dynamique commerciale et à la performance opérationnelle des activités, le résultat financier au titre de l'année bénéficie de l'évolution favorable de la parité de change MAD/USD. Le résultat net part du Groupe au titre de l'année s'établit à 117,1 M MAD en progression de 18,4%.

Principales réalisations

Paiement +28,1% / +25,4% proforma



- ▶ Réalisation des premiers projets sous la version 4 PowerCARD
- ▶ Exécution des premiers jalons de projets majeurs attribués au premier semestre 2022

Switching +10,3%



- ▶ Renforcement de la disponibilité des services
- ▶ Poursuite des efforts pour dynamiser le paiement mobile au Maroc

Testing -7,8%



- ▶ Impact du contexte économique et géopolitique
- ▶ Report du déploiement des projets et maintien des initiatives de référencement

Backlog

Grâce à la dynamique commerciale insufflée par les activités du Groupe, dans la cadre de sa nouvelle organisation, le Backlog à fin 2022 ressort à 934,5 MMAD, en hausse de 27,5% par rapport à 2021. Cette progression traduit le rythme soutenu des prises de commande à travers les différentes zones d'activité notamment en Europe et en Asie. L'année a été marquée par la confirmation des intentions de plusieurs grands groupes bancaires mondiaux avec le démarrage de la réalisation des projets et la prise en charge de leurs opérations de paiement au niveau de la plateforme PowerCARD. À ce titre, les revenus récurrents & réguliers représentent 64,4% du backlog au titre de l'année.

Recherche & Développement

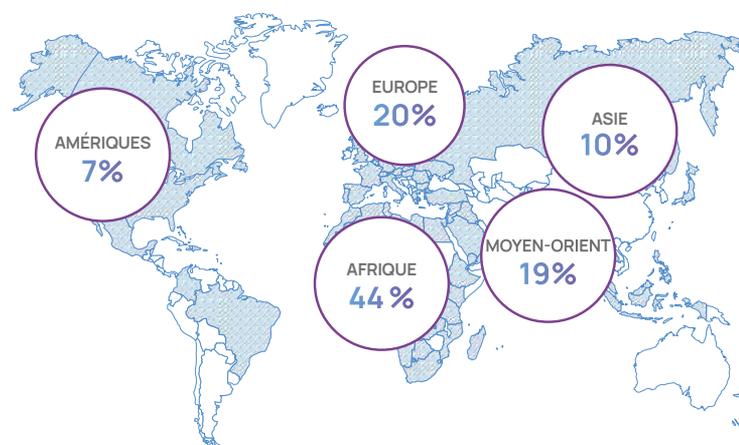
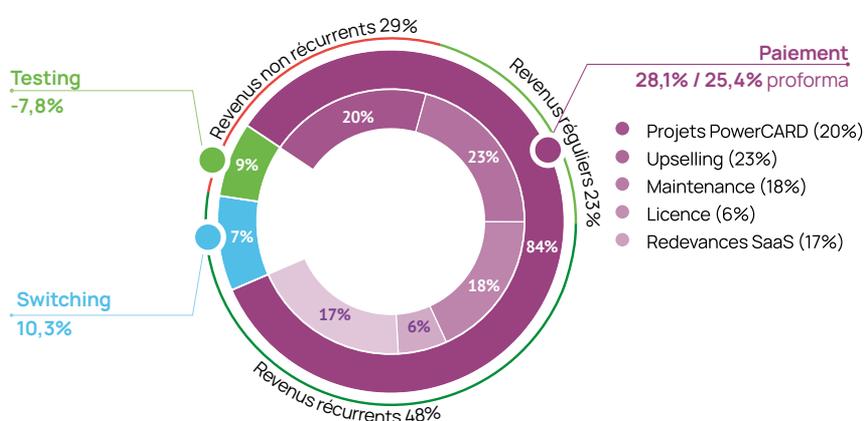
L'année 2022 a été marquée par l'accélération de la dynamique de Recherche & Développement, en ligne avec les changements majeurs et l'évolution qui caractérisent l'industrie du paiement actuellement.

Durant cette année, le Groupe HPS a consacré 130 MMAD en Recherche & Développement, en hausse de 25,7% par rapport à 2021. L'investissement en Recherche & Développement en 2022 représente 12,9% des revenus consolidés et porte notamment sur la finalisation des derniers jalons des nouvelles fonctionnalités de la version 4 PowerCARD.

Position de trésorerie & solidité financière

HPS continue de bénéficier d'une solide position de liquidité, grâce à sa politique d'optimisation des flux de trésorerie qui permet un déploiement efficace des projets et l'exécution des différentes initiatives stratégiques de développement. Durant cette année, la solidité financière du Groupe a contribué au financement de la forte hausse de l'activité et des besoins en fonds de roulement engendrés, à la réalisation des investissements réguliers du Groupe, ainsi qu'au remboursement des emprunts contractés dans le cadre des opérations de croissance externe. Au terme de l'année 2022, HPS dispose d'une trésorerie de 238,3 MMAD contre 305,2 MMAD à fin 2021.

Répartition des revenus par activité et par zone géographique



Chiffres clés consolidés

MONTANT EN M MAD	2022	2021	VARIATION	2021 PROFORMA	VARIATION
Produits d'exploitation	1 007,1	833,3	20,8%	847,4	18,8%
Dont revenus réguliers & récurrents	695,4	521,8	33,3%	547,3	27,1%
EBITDA	207,6	188,7	10,1%	189,0	9,9%
Marge EBITDA	20,6%	22,6%	- 2,0 pt	22,3%	- 1,7 pt
Résultat d'exploitation	163,5	144,4	13,2%	144,4	13,2%
Marge d'exploitation	16,2%	17,3%	- 1,1 pt	17,0%	- 0,8 pt
Résultat net (part du groupe)	117,1	98,9	18,4%	97,6	19,9%
Marge nette	11,6%	11,9%	- 0,3 pt	11,5%	0,1 pt
Résultat par action (en MAD)	166,4	140,5	18,4%	138,8	19,9%
Recherche et développement	129,7	103,2	25,7%	-	-
Trésorerie fin de période	238,3	305,8	-22,1%	-	-
Backlog	934,8	733,5	27,5%	-	-

Perspectives

Dans une industrie en constante évolution, le Groupe HPS dispose d'un positionnement solide, basé sur des choix technologiques pertinents, des modèles d'affaires diversifiés et une culture d'entreprise orientée vers l'innovation et la recherche & développement. La consolidation de la nouvelle organisation adoptée en 2021 et l'intégration réussie des acquisitions permettent au Groupe de continuer à étendre son empreinte géographique et d'explorer de nouvelles perspectives de développement auprès de partenaires et de clients de taille mondiale. Par ailleurs, le succès rencontré par le lancement de la version 4 de PowerCARD et la dynamique de développement portée par l'entité Business Innovation, devraient permettre de renforcer le profil de croissance et de rentabilité du Groupe.

En parallèle à son rôle en matière d'inclusion financière et de généralisation des moyens de paiement, le Groupe HPS demeure attaché à ses valeurs d'entreprise engagée auprès de ses différentes parties prenantes (régulateurs, usagers, clients & partenaires, salariés et communautés locales).

À propos de HPS

HPS est un leader global 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 500 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



BILAN ACTIF

	31/12/2022	31/12/2021
Actif immobilisé	300 052 568	293 636 527
Écart d'acquisition	92 321 077	103 589 946
Immobilisations incorporelles	88 102 765	89 980 610
Immobilisations corporelles	42 480 826	38 175 789
Immobilisations financières	4 987 012	3 863 551
Titres mis en équivalence	72 160 888	58 026 630
Actif circulant	1 253 249 269	1 072 019 170
Stocks et en cours	81 515 590	73 786 898
Clients et comptes rattachés	850 584 345	609 663 322
Impôts différés actifs	4 163 908	5 067 906
Autres créances et comptes de régularisation	78 720 759	77 715 988
Valeurs mobilières de placement	-	-
Disponibilités	238 264 666	305 785 055
Total de l'Actif	1 553 301 837	1 365 655 697

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	31/12/2022	31/12/2021
Chiffre d'affaires	980 722 582	796 695 604
Variation de stocks de produits	1 989 444	2 152 441
Production immobilisée	-509 252	-
Autres produits d'exploitation	24 860 711	34 481 187
Produits d'exploitation	1 007 063 486	833 329 233
Achats revendus de Marchandises	-5 848 620	-28 161
Achats consommés	-165 036 487	-138 014 359
Charges externes	-158 701 505	-103 725 845
Charges de personnel	-443 239 513	-365 161 711
Autres charges d'exploitation	-5 174 285	-16 227 439
Impôts et taxes	-21 413 129	-21 491 992
Dotations d'exploitation	-44 191 539	-44 248 226
Charges d'exploitation	-843 605 078	-688 897 731
Résultat d'exploitation	163 458 408	144 431 501
Marge d'exploitation	16,2%	17,3%
Charges et produits financiers	19 451 129	-2 379 932
Résultat courant des entreprises intégrées	182 909 536	142 051 569
Charges et produits non courants	-26 901 605	-10 477 761
Impôts sur les résultats	-44 039 793	-34 320 340
Résultat net des entreprises intégrées	111 968 138	97 253 469
Quote part dans les résultats des entreprises MEE	16 379 327	10 698 548
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-11 268 869	-9 098 740
Résultat net de l'ensemble consolidé	117 078 596	98 853 277
Intérêts minoritaires	-	-
Résultat net (Part du groupe)	117 078 596	98 853 277
Marge nette	11,6%	11,9%
Résultat net par action	166,40	140,50

PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Société	Périmètre au 31/12/2021			Périmètre au 31/12/2022		
	% 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	Écart de changes	Réserves et résultat consolidés	Total part groupe	Minoritaires	Total
Situation au 31 décembre 2019	70 359 900	31 623 410	-2 180 331	313 773 960	413 576 939	-	413 576 939
Distribution de dividendes	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-
Résultat net de l'exercice	-	-	-	84 393 880	84 393 880	-	84 393 880
Écarts de change	-	-	-	-	-	-	-
Autres variations	-	-	-3 663 069	-	-3 663 069	-	-3 663 069
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
Écarts 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 l'exercice	-	-	-	117 078 596	117 078 596	-	117 078 596
Écarts de change	-	-	-	-	-	-	-
Autres variations	-	-	17 195 420	-	17 195 420	-	17 195 420
Situation au 31 décembre 2022	70 359 900	31 623 410	9 953 090	540 221 817	652 158 217	-	652 158 217

BILAN PASSIF

	31/12/2022	31/12/2021
Capitaux Propres	652 158 218	556 582 145
Capital	70 359 900	70 359 900
Primes d'émission	31 623 410	31 623 410
Réserves consolidées	433 096 313	355 745 559
Résultats consolidés	117 078 596	98 853 277
Capitaux propres part du Groupe	652 158 218	556 582 145
Intérêts minoritaires	-	-
Total Capitaux propres	652 158 218	556 582 145
Passifs à long terme	155 123 635	185 492 666
Dettes financières à long terme	149 919 881	179 938 745
Subventions reçues	-	-
Avances conditionnées	-	-
Provisions pour risques et charges	5 203 754	5 553 921
Passif circulant	746 019 984	623 580 886
Fournisseurs et comptes rattachés	53 474 136	66 298 856
Autres dettes et comptes de régularisation	690 996 683	554 717 641
Impôts différés passifs	1 549 165	1 951 177
Trésorerie - Passif	-	613 213
Total du Passif	1 553 301 837	1 365 655 697

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

	31/12/2022	31/12/2021
Résultat net	117 078 596	98 853 277
Élimination des charges et produits nets sans effet sur la trésorerie ou non liés à l'activité	-	-
-Dotations aux amortissements	34 700 113	33 048 322
-Variation des impôts différés	656 307	927 547
-Plus ou moins value de cession	-	-865 198
-Autres produits (charges) nets sans effets sur la trésorerie	112 166	-45 195
-Quote part dans le résultat des sociétés mises en équivalence nette des dividendes reçus	-6 743 044	-4 894 510
Capacités d'autofinancement des sociétés intégrées	145 804 138	127 024 242
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	-	-
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-126 662 493	54 863 594
Flux net de trésorerie liés à l'activité	19 141 645	181 887 836
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-14 516 926	-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	-14 516 926	-127 216 861
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-38 697 945	-35 179 950
Augmentation du capital en numéraire	-	-
Autres	-1 123 460	-306 154
Variations des emprunts	-42 104 774	66 813 989
Flux des opérations de financement	-81 926 179	31 327 886
Mouvements de conversion	10 394 284	-4 384 169
Augmentation (diminution) de la trésorerie	-66 907 176	81 614 693
Trésorerie au début de l'exercice	305 171 842	223 557 149
Trésorerie à la fin de l'exercice	238 264 666	305 171 842

BILAN ACTIF

	Brut	Amortis- sements / Provisions	Net au 31/12/2022	Net au 31/12/2021
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	1 926 658	770 664	1 155 994	1 541 326
Frais préliminaires	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 926 658	770 664	1 155 994	1 541 326
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	47 938 192	35 237 862	12 700 330	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	31 027 654	21 677 324	9 350 330	10 762 538
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	49 057 357	38 695 855	10 361 502	12 105 267
Terrains	-	-	-	-
Constructions & Agencement de construction	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage	28 473 506	22 605 624	5 867 882	6 623 302
Matériel transport	3 245 462	2 391 782	853 680	1 194 158
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	17 338 389	13 698 449	3 639 940	4 287 807
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	283 886 537	1 200 000	282 686 537	282 677 138
Prêts immobilisés	-	-	-	-
Autres créances financières	750 458	-	750 458	741 058
Titres de participation	283 136 079	1 200 000	281 936 079	281 936 080
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	-	-	-	-
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
Augmentation des dettes financières	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	382 808 744	75 904 381	306 904 363	310 436 268
STOCKS (F)	81 327 337	-	81 327 337	79 337 893
Marchandises	-	-	-	-
Matières et fournitures, consommables	-	-	-	-
Produits en cours	81 327 337	-	81 327 337	79 337 893
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
Produits finis	-	-	-	-
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	1 064 849 234	56 525 404	1 008 323 830	740 377 238
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	2 099 476	140 000	1 959 476	60 000
Clients et comptes rattachés	1 000 615 425	56 385 404	944 230 021	696 108 745
Personnel	3 141 000	-	3 141 000	2 580 682
État et autres débiteurs	45 709 752	-	45 709 752	31 090 483
Comptes d'associés	-	-	-	-
Autres débiteurs	6 992 481	-	6 992 481	4 405 886
Comptes de régularisation - Actif	6 291 100	-	6 291 100	6 131 441
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	999 897	-	999 897	999 897
ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	7 786 102	-	7 786 102	2 862 839
TOTAL II (F+G+H+I)	1 154 962 570	56 525 404	1 098 437 166	823 577 867
TRÉSORERIE - ACTIF	19 282 545	-	19 282 545	79 951 951
Chèques et valeurs à encaisser	-	-	-	-
Banques, TG et CCP	19 169 250	-	19 169 250	79 799 714
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	113 295	-	113 295	152 237
TOTAL III	19 282 545	-	19 282 545	79 951 951
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	1 557 053 859	132 429 785	1 424 624 074	1 213 966 086

BILAN PASSIF

	31/12/2022	31/12/2021
CAPITAUX PROPRES (A)	492 831 002	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	85 500 797	76 555 397
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	-	-
Subvention d'investissement	-	-
Provisions réglementées	-	-
DETTES DE FINANCEMENT (C)	111 378 958	137 789 764
Emprunts obligataires	-	-
Autres dettes de financement	111 378 958	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)	604 209 960	583 817 914
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	777 710 744	603 946 142
Fournisseurs et comptes rattachés	159 829 587	116 687 956
Clients créanciers, avances et acomptes	4 812 744	3 713 363
Personnel	52 173 352	51 431 039
Organisme sociaux	18 026 540	15 006 422
État	20 827 310	12 692 533
Comptes d'associés	-	-
Autres créanciers	24 346 877	720 000
Comptes de régularisation - Passif	497 694 334	403 694 829
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	22 979 567	22 550 394
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)	19 723 803	3 651 637
TOTAL II (F+G+H)	820 414 114	630 148 173
TRÉSORERIE - PASSIF	-	-
Crédits d'escompte	-	-
Crédits de trésorerie	-	-
Banques (soldes créditeurs)	-	-
TOTAL III	-	-
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)	1 424 624 074	1 213 966 086

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

NATURE	31/12/2022	31/12/2021
PRODUITS D'EXPLOITATION		
* Ventes de marchandises (en l'état)	-	-
* Ventes de biens et services produits	729 527 577	579 302 834
Chiffre d'affaires	729 527 577	579 302 834
* Variation de stocks de produits	1 989 444	2 152 441
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-
* Subventions d'exploitation	11 101 465	8 937 756
* Autres produits d'exploitation	-	1 998 343
* Reprises d'exploitation et transferts de charges	12 021 805	21 362 916
Total I	754 640 292	613 754 290
CHARGES D'EXPLOITATION		
* Achats revendus de marchandises	-	-
* Achats consommés de matières et fournitures	174 453 809	149 548 059
* Autres charges externes	131 270 706	88 351 183
* Impôts et taxes	18 799 830	18 161 233
* Charges de personnel	296 652 510	241 901 276
* Autres charges d'exploitation	4 669 047	15 880 904
* Dotations d'exploitation	28 133 468	27 676 414
Total II	653 979 370	541 519 070
III RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	100 660 922	72 235 220
PRODUITS FINANCIERS		
* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	33 867 583	28 988 122
* Gains de change	20 034 565	6 958 007
* Intérêts et autres produits financiers	6 390	410 826
* Reprises financières : transfert de charges	2 862 839	6 522 316
Total IV	56 771 377	42 879 270
CHARGES FINANCIÈRES		
* Charges d'intérêts	6 090 854	5 787 881
* Pertes de change	6 175 362	7 993 361
* Autres charges financières	-	98 367
* Dotations financières	7 786 102	2 862 839
Total V	20 052 318	16 742 449
VI RÉSULTAT FINANCIER (IV-V)	36 719 059	26 136 821
VII RÉSULTAT COURANT (III+VI)	137 379 981	98 372 041
PRODUITS NON COURANTS		
* Produits des cessions d'immobilisations	1 000	700 000
* Subventions d'équilibre	-	-
* Reprises sur subventions d'investissement	-	-
* Autres produits non courants	-	234 253
* Reprises non courantes transferts de charges	-	-
Total VIII	1 000	934 253
CHARGES NON COURANTES		
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	8 292	15 548
* Subventions accordées	6 247 198	-
* Autres charges non courantes	18 481 928	4 741 315
* Dotations non courantes aux amortissement et aux provisions	-	-
Total IX	24 737 418	4 756 864
X RÉSULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-24 736 418	-3 822 611
XI RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)	112 643 563	94 549 430
XII IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	27 142 766	17 994 033
RÉSULTAT NET (XI-XII)	85 500 797	76 555 397

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION (ESG)

I TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS (T F R)

			31/12/2022	31/12/2021
	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)	728 943 509	581 455 275
II	3	Ventes de biens et services produits	726 954 065	579 302 834
	4	Variation stocks produits	1 989 444	2 152 441
	5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-
		- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE (6+7)	305 724 515	237 899 242
III	6	Achats consommés de matières et fournitures	174 453 809	149 548 059
	7	Autres charges externes	131 270 706	88 351 183
IV		= VALEUR AJOUTÉE (I+II-III)	423 218 994	343 556 033
V	8	+ Subventions d'exploitation	11 101 465	8 937 756
	9	- Impôts et taxes	18 799 830	18 161 233
	10	- Charges de personnel	296 652 510	241 901 276
		= EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUT D'EXPLOITATION (IBE)	118 868 119	92 431 280
	11	+ Autres produits d'exploitation	2 573 513	1 998 343
	12	- Autres charges d'exploitation	4 669 047	15 880 904
	13	+ Reprises d'exploitation, transferts de charges	12 021 805	21 362 916
	14	- Dotations d'exploitation	28 133 468	27 676 414
VI		= RÉSULTAT D'EXPLOITATION (+ou-)	100 660 922	72 235 220
VII		+/- RÉSULTAT FINANCIER	36 719 059	26 136 821
VIII		= RÉSULTAT COURANT	137 379 981	98 372 041
IX		+/- RÉSULTAT NON COURANT (+ou-)	-24 736 418	-3 822 611
	15	- Impôts sur les résultats	27 142 766	17 994 033
X		= RÉSULTAT NET	85 500 797	76 555 397

II CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT (C A F) - AUTOFINANCEMENT

			85 500 797	76 555 397
	1	Résultat net	85 500 797	76 555 397
		Bénéfice +	85 500 797	76 555 397
		Perte -	-	-
	2	+ Dotations d'exploitation (1)	10 106 615	8 766 078
	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	1 000	700 000
	9	+ Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées (retrait)	8 292	15 548
I		= CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	95 614 704	84 637 024
	10	Distributions de bénéfices	38 697 945	35 179 950
II		= AUTOFINANCEMENT	56 916 759	49 457 074

(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	31/12/2022 (a)	31/12/2021 (b)	Variation (a-b)	
			Emplois (c)	Ressources (d)
Financement Permanent	604 209 960	583 817 914	-	20 392 046
Actif Immobilisé	306 904 363	310 436 268	-	3 531 905
FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (A)	297 305 597	273 381 646	-	23 923 951
Actif Circulant	1 098 437 166	823 577 867	274 859 299	-
Passif Circulant	820 414 114	630 148 173	-	190 265 942
BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B)	278 023 052	193 429 695	84 593 357	-
TRÉSORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF)	19 282 545	79 951 951	-	60 669 406

II Emplois et Ressources

	31/12/2022		31/12/2021	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
RESSOURCES STABLES				
AUTOFINANCEMENT (A)		56 916 759		49 457 074
Capacité d'autofinancement		95 614 704		84 637 024
Distribution de bénéfice	38 697 945	-	35 179 950	-
CESSIONS & RÉDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)	-	1 000		700 000
Cessions d'immobilisations incorporelles		-		-
Cessions d'immobilisations corporelles		1 000		700 000
Cessions d'immobilisations financières		-		-
Récupération sur créances immobilisées		-		-
AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES & ASSIMILÉS (C)		-		-
Augmentations de capital, Apports		-		-
Subventions d'investissements		-		-
AUGMENTATIONS DES DETTES DE FINANCEMENTS (D)		-		100 000 000
* Autres dettes de financement		-		100 000 000
TOTAL I . RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)	-	56 917 759	-	150 157 074
EMPLOIS STABLES				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	6 583 001		136 967 524	
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	2 934 088		3 479 436	
Acquisitions d'immobilisations corporelles	3 639 513		5 271 287	
Acquisitions d'immobilisations financières			128 216 801	
Augmentation des créances immobilisées	9 400		-	
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)	-		-	
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	26 410 807		19 710 236	
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	-		1 541 326	
TOTAL II . EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	32 993 808		158 219 085	
VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B F G)	84 593 357		39 571 843	
VARIATION DE LA TRÉSORERIE	-	60 669 406	-	47 633 854
TOTAL GÉNÉRAL	117 587 165	117 587 165	197 790 927	197 790 927