

RÉSULTATS SEMESTRIELS 2024

À propos de HPS

HPS est un leader global dans la fourniture de logiciels et de solutions 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 utilisée par plus de 500 institutions dans plus de 95 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, Amériques et Australie).

Plus d'informations sur : www.hps-worldwide.com

HPS - Siège Social

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

Contact

invest@hps-worldwide.com

Le Conseil d'Administration de HPS s'est réuni le 25 septembre 2024 sous la présidence de M. Mohamed HORANI pour examiner l'activité de la société et arrêter les comptes au 30 juin 2024.

Premier semestre marqué par la signature de plusieurs contrats SaaS, confirmant la transition progressive vers ce modèle conformément à notre plan AccelR8, une dynamique qui contribue à l'accroissement futur de nos revenus récurrents et à l'amélioration de notre rentabilité à moyen terme.

Faits marquants

- ▶ Croissance des revenus de +2,4%, malgré les effets de la transition vers le modèle SaaS qui se traduit par le renforcement des revenus récurrents futurs en comparaison avec le modèle Licence
- ▶ Les revenus réguliers et récurrents ont connu une augmentation de +12,6% durant ce premier semestre
- ▶ Prises de commandes à un niveau record en évolution de 48,8% par rapport à la même période de 2023, exclusivement sur le modèle SaaS, garantissant un backlog satisfaisant composé à hauteur de 83,7% de revenus réguliers et récurrents
- ▶ Accélération des investissements pour le déploiement de nos plateformes SaaS dans les nouvelles régions d'activité du Groupe, afin de répondre efficacement aux besoins des nouveaux clients Tier 1, particulièrement en Amérique du Nord et en Australie, et pour accompagner l'accélération de notre expansion sur ces marchés à fort potentiel
- ▶ Maintien d'une position de liquidité solide, même dans un contexte de forte expansion de nos activités, témoignant de notre capacité à financer notre croissance tout en assurant une gestion rigoureuse de nos ressources financières

« Le premier semestre 2024 témoigne de la solidité de notre stratégie à moyen et long terme, portée par notre capacité à innover et à nous adapter aux besoins de nos clients sur les cinq continents. L'intégration prochaine de CR2 et la montée en puissance du modèle SaaS nous permettent de renforcer notre position de leader mondial des solutions de paiement, tout en assurant une croissance durable et résiliente.» a déclaré Mohamed HORANI, Président du Groupe HPS.

« La très forte expansion de notre offre SaaS a nécessité des investissements importants liés à l'ouverture de nouveaux bureaux en Inde, au Canada et en Australie et à l'intégration de nouvelles exigences en matière de réglementation, de résilience et de continuité de services. Ces investissements nous permettent d'adresser les besoins de nos nouveaux clients et renforcer notre positionnement pour nos prospects. En déployant le plan AccelR8, nous restons concentrés sur la création de valeur à moyen et long terme pour toutes nos parties prenantes, tout en maintenant notre trajectoire de croissance rentable.» a ajouté Abdesselam ALAOUÏ SMAÏLI, Directeur Général du Groupe HPS.

Chiffres clés consolidés

MONTANT EN M MAD	30/06/2024	30/06/2023	VARIATION
Produits d'exploitation	577,6	564,0	2,4%
Dont revenus réguliers & récurrents	415,6	369,0	12,6%
EBITDA	107,5	113,8	-5,6%
Marge EBITDA	18,6%	20,2%	-1,6 Pt
Résultat d'exploitation	75,2	93,4	-19,5%
Marge d'exploitation	13,0%	16,6%	-3,6 Pt
Résultat net (part du groupe)	40,0	45,5	-12,3%
Marge nette	6,9%	8,1%	-1,2 pt
Résultat par action (en MAD)	53,9	64,7	-16,6%
Recherche et développement	80,7	72,0	12,1%
Trésorerie fin de période (S1 2024 vs. fin 2023)	213,9	211,0	1,3%
Backlog (S1 2024 vs. fin 2023)	809,6	820,7	-1,4%

Analyse de l'activité

Revenus consolidés en progression et forte contribution des revenus réguliers & récurrents

Durant le premier semestre 2024, HPS a réalisé des revenus consolidés de 577,6 millions de MAD, en progression de 2,4% par rapport à la même période en 2023. Les revenus du semestre à taux de change constant se sont établis à 580,5 millions de MAD, soit une croissance de 2,9% par rapport au premier semestre 2023. Cette croissance est impactée par la nature des réalisations au cours du semestre qui portent principalement sur des contrats en mode SaaS. En tant que composante stratégique du modèle économique du Groupe, ce modèle génère, pendant la période de déploiement des projets, des revenus uniquement de prestations de services comparés aux contrats en mode Licence et nécessite des investissements forts de montage des plateformes notamment sur les nouveaux marchés au Canada et en Australie. Par ailleurs, ces projets généreront de forts revenus récurrents après leur mise en production permettant ainsi d'améliorer le niveau de rentabilité de HPS.

En ligne avec cette dynamique, les revenus récurrents & réguliers ont progressé de 12,6%, atteignant 415,6 millions de MAD, et représentent désormais 76,0% des revenus consolidés contre 68,5% à la même période en 2023. A ce titre, les revenus SaaS ont progressé de 16,2% durant le semestre suite à une forte accélération durant le second trimestre. Cette évolution s'inscrit parfaitement dans les objectifs du plan stratégique AccelR8, qui vise à renforcer la stabilité et la résilience du modèle économique de HPS.

Dynamique commerciale soutenue avec un niveau record des prises de commandes

Au premier semestre 2024, HPS a enregistré des prises de commandes de 279,7 millions de MAD, soit une progression notable de 48,8% par rapport à la même période en 2023, notamment grâce à des ventes pour les projets SaaS qui ont progressé de 36,7% et à des ventes de upselling en progression de 57,8%. Cette croissance des ventes confirme la forte demande pour les solutions PowerCARD et l'extension du modèle SaaS dans les régions stratégiques du Groupe. Ainsi, le carnet de commandes à la fin du premier semestre s'élève à 809,6 millions de MAD avec la part des revenus récurrents et réguliers qui représentent désormais 83,7% contre 78,5% à fin 2023.

Les revenus de l'activité Paiement en progression grâce au déploiement réussi des premiers projets en Amérique du Nord et à la dynamique d'implémentation soutenue en Asie

L'activité Paiement de HPS a généré des revenus de 461,9 millions de MAD, en progression de 1,3% par rapport à la même période en 2023. Cette évolution résulte principalement de l'extension géographique et du déploiement des solutions PowerCARD dans les marchés stratégiques et à fort potentiel de développement, avec la montée en puissance du modèle SaaS. En particulier, la part des revenus provenant d'Amérique du Nord a fortement augmenté et représente désormais 9,1% des revenus de l'activité Paiement contre 3,7% au premier semestre 2023, illustrant le développement rapide dans cette région. La part des revenus

réguliers & récurrents issus de cette activité a significativement augmenté, avec une forte croissance des redevances SaaS, soutenue par l'intégration de nouveaux clients ainsi que par la progression des transactions des clients existants. L'activité Paiement a également bénéficié de l'augmentation des revenus liés aux nouvelles demandes (Upselling) et l'entrée en maintenance de nouveaux clients.

Croissance soutenue de l'activité Switching portée par l'augmentation des transactions de paiement et de retrait au Maroc

L'activité Switching a poursuivi son développement au premier semestre 2024, générant des revenus de 43,3 millions de MAD, en progression de 12,9% par rapport à la même période en 2023. Cette performance est le résultat des investissements continus dans l'infrastructure monétique de la filiale HPS Switch, qui ont permis d'améliorer la disponibilité et la capacité de traitement des transactions électroniques, tout en intégrant de nouveaux partenaires.

La hausse des revenus de Switching a été principalement soutenue par l'augmentation des transactions interopérables entre les institutions financières et par l'intégration de nouveaux partenaires, notamment les acteurs Fintech et les établissements de paiement.

Poursuite des efforts de redressement de l'activité Testing

L'activité Testing a généré des revenus de 41,5 millions de MAD au premier semestre 2024, enregistrant une baisse de 6,3% par rapport à la même période en 2023. Cette diminution s'explique principalement par le report de plusieurs projets affectant ainsi les performances de l'activité. Malgré ces défis, l'activité Testing a intensifié ses efforts pour relancer certains projets majeurs et diversifier son portefeuille client. Le Groupe a réussi à consolider ses partenariats existants et à obtenir de nouveaux contrats.

EBITDA en baisse dans un contexte de développement pour les activités Paiement et Switching

Au premier semestre 2024, HPS a enregistré un EBITDA de 107,5 millions de MAD, en baisse de 5,6% par rapport à la même période en 2023, avec une marge EBITDA de 18,6%, contre 20,2% en 2023. Cette baisse s'explique par plusieurs facteurs liés aux choix stratégiques du Groupe.

La transition progressive vers le modèle SaaS a engendré des investissements significatifs, nécessaires au traitement des transactions

des nouveaux clients. Cela inclut notamment la mise en place de data centers locaux afin de répondre aux exigences spécifiques de chaque marché, ainsi que la mise en conformité avec les réglementations locales. En effet, bien que ce modèle permette de sécuriser des revenus récurrents à long terme, ces coûts initiaux affectent temporairement la rentabilité.

En plus, les charges opérationnelles au titre du semestre ont évolué sous l'effet des investissements visant à renforcer la consolidation et la mutualisation de nos plateformes SaaS. Ces investissements sont essentiels pour garantir une infrastructure mutualisée, sécurisée, robuste, hautement disponible et capable de soutenir la croissance future du Groupe tout en maintenant notre conformité aux meilleurs standards internationaux.

En outre, l'augmentation des charges du capital humain, en préparation de l'entrée en production de projets majeurs durant le second semestre, a contribué à la pression sur la marge réalisée. Malgré ces éléments, HPS reste engagé dans une gestion proactive et rigoureuse des coûts, en ligne avec les objectifs de son plan de développement

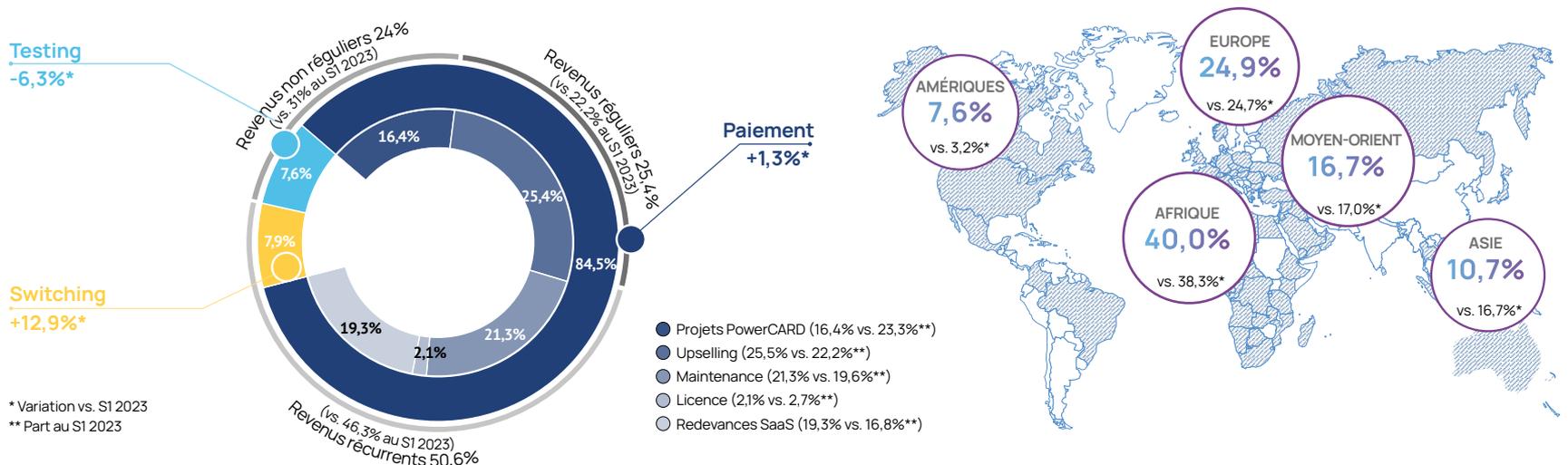
Investissements soutenus en Recherche & Développement

Au premier semestre 2024, HPS a investi 80,7 millions de MAD en Recherche & Développement, marquant une progression de 12,1% par rapport à la même période en 2023. Ces investissements soutiennent la stratégie d'innovation continue du Groupe autour des solutions PowerCARD pour répondre aux évolutions technologiques, métier et réglementaires liées à notre industrie.

Solidité financière éprouvée dans un contexte de développement

Au 30 juin 2024, la position de trésorerie de HPS s'établit à 213,9 millions de MAD, en légère progression de 1,3% par rapport à la même période en 2023. Cette stabilité témoigne de la capacité du Groupe à maintenir une gestion prudente et efficace de ses ressources financières, malgré l'augmentation des investissements en Recherche & Développement et les efforts de déploiement des nouvelles plateformes SaaS. En effet, l'évolution de la trésorerie reflète la bonne performance des activités récurrentes et également la gestion rigoureuse des besoins en fonds de roulement, notamment dans un contexte de montée en charge des projets à l'international.

Répartition des revenus par activité et par zone géographique au 30 juin 2024



Perspectives

Dans un secteur en mutation permanente, le Groupe HPS continue de s'affirmer comme un leader mondial grâce à une stratégie fondée sur des choix technologiques judicieux, la diversification de ses modèles d'affaires, et une culture organisationnelle agile orientée vers l'innovation. Le lancement commercial de la version 4 de PowerCARD et la finalisation de l'acquisition de CR2, avec sa plateforme BankWorld dédiée aussi bien à la banque digitale qu'au paiement, renforcent la capacité du Groupe à atteindre les ambitions du programme de transformation AccelR8.

Par ailleurs, la performance pour l'année 2024 évoluerait dans le sillage de la transition du modèle économique de HPS vers le modèle SaaS, qui devrait fortement accélérer la croissance et contribuer à renforcer durablement les revenus récurrents et à améliorer la rentabilité à moyen terme. Les performances de l'année 2024 devraient être en ligne avec celles du 1^{er} semestre 2024. Les performances commerciales à fin août, en évolution de +65,1% par rapport à la même période de 2023, et les perspectives attendues sur les quatre derniers mois de l'année devraient renforcer fortement notre backlog confortant notre capacité à atteindre les objectifs de notre programme AccelR8.

Avertissement

Ce communiqué contient des informations prévisionnelles qui comprennent des projections, des estimations et des hypothèses concernant des résultats financiers futurs, des projets et des objectifs, ainsi que des performances ou des événements à venir. Les résultats et les événements effectifs peuvent différer significativement de ceux évoqués dans ces prévisions. Ces dernières ne sauraient constituer une garantie de performance future et doivent être considérées en ce sens.

À propos de HPS

HPS est un leader global dans la fourniture de progiciels et de solutions 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 utilisée par plus de 500 institutions dans plus de 95 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, Amériques et Australie). 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



BILAN ACTIF		
En MAD	30/06/2024	31/12/2023
Actif immobilisé	296 801 796	306 153 376
Écart d'acquisition	75 417 774	81 052 209
Immobilisations incorporelles	88 653 325	89 167 199
Immobilisations corporelles	63 941 388	58 511 796
Immobilisations financières	3 970 429	6 201 049
Titres mis en équivalence	64 818 880	71 221 122
Actif circulant	1 474 055 238	1 311 643 750
Stocks et en cours	157 120 076	121 181 678
Clients et comptes rattachés	895 745 364	861 700 452
Impôts différés actifs	1 805 553	1 985 642
Autres créances et comptes de régularisation	205 532 664	115 731 907
Disponibilités	213 851 580	211 044 070
Total de l'Actif	1 770 857 034	1 617 797 126

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES		
En MAD	30/06/2024	30/06/2023
Chiffres d'affaires	552 981 080	544 515 107
Autres produits d'exploitation	24 639 245	19 460 808
Produits d'Exploitation	577 620 325	563 975 916
Achats revendus de Marchandises	-3 519 655	
Achats consommés	-93 926 425	-100 794 592
Charges externes	-117 271 534	-103 868 650
Charges de personnel	-243 832 668	-235 180 834
Autres charges d'exploitation	-1 742 265	-1 657 854
Impôts et taxes	-9 833 793	-8 640 757
Dotations d'exploitation	-32 314 033	-20 401 623
Charges d'Exploitation	-502 440 372	-470 544 310
Résultat d'exploitation	75 179 953	93 431 606
Marge d'exploitation	13,0%	16,6%
Charges et produits financiers	-3 129 762	-21 045 938
Résultat courant des entreprises intégrées	72 050 191	72 385 668
Charges et produits non courants	-5 252 468	-3 709 732
Impôts sur les résultats	-29 902 545	-23 450 122
Résultat net des entreprises intégrées	36 895 178	45 225 815
Quote-part dans les résultats des entreprises MEE	8 689 843	5 938 093
Dotations aux amorts des écarts d'acquisition	-5 634 434	-5 634 434
Résultat net de l'ensemble consolidé	39 950 587	45 529 474
Résultat net (Part du groupe)	39 950 587	45 529 474
Marge nette	6,9%	8,1%
Résultat par action	53,9	64,7

PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION						
Société	Périmètre au 30/06/2024			Périmètre au 31/12/2023		
	% 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
HPS South Africa	100%	100%	IG	100%	100%	IG
HPS Montréal	100%	100%	IG			
HPS India	100%	100%	IG			

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX							
En MAD	Capital	Primes d'émission	Ecart de changes	Réserves et résultat consolidés	Total part groupe	Minoritaires	Total
Situation au 31 décembre 2021	70 359 900	31 623 410	-7 242 330	461 841 166	556 582 146		556 582 146
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	652 158 218		652 158 218
Distribution de dividendes				-42 215 940	-42 215 940		-42 215 940
Augmentation de capital	3 702 000	51 828 000			55 530 000		55 530 000
Résultat net de l'exercice				99 934 967	99 934 967		99 934 967
Écarts de change							
Autres variations			-8 246 488		-8 246 488		-8 246 488
Situation au 31 décembre 2023	74 061 900	83 451 410	1 706 603	597 940 844	757 160 757		757 160 757
Distribution de dividendes				-50 362 092	-50 362 092		-50 362 092
Augmentation de capital							
Résultat net de l'exercice				39 950 587	39 950 587		39 950 587
Écarts de change							
Autres variations			-8 012 565		-8 012 565		-8 012 565
Situation au 30 juin 2024	74 061 900	83 451 410	-6 305 963	587 529 339	738 736 686		738 736 686

EXTRAIT DES NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDÉS	
3.2.14 Passifs éventuels	
La société HPS SA a reçu une notification de la part d'une administration fiscale étrangère en Afrique subsaharienne en date du 27 mars 2024. Cette notification concerne un redressement fiscal relatif à l'impôt sur les sociétés pour un contrat avec un client dans cette région, couvrant les exercices 2018, 2019 et 2020.	
La société HPS SA a envoyé en date du 28 mai 2024 une réponse préparée avec un conseiller fiscal dans le pays en question à l'administration fiscale étrangère rejetant l'ensemble des chefs de redressements.	

BILAN PASSIF		
En MAD	30/06/2024	31/12/2023
Capitaux Propres	738 736 686	757 160 757
Capital	74 061 900	74 061 900
Primes d'émission	83 451 410	83 451 410
Réserves consolidées	541 272 790	499 712 480
Résultats consolidés	39 950 587	99 934 967
Capitaux propres part du groupe	738 736 686	757 160 757
Total Capitaux propres	738 736 686	757 160 757
Passifs à long terme	113 037 344	122 107 512
Dettes financières à long terme	107 844 439	116 146 177
Provisions pour risques et charges	5 192 905	5 961 335
Passif circulant	919 083 003	738 528 857
Fournisseurs et comptes rattachés	133 101 303	79 535 715
Autres dettes et comptes de régularisation	784 289 871	657 526 670
Impôts différés passifs	1 691 828	1 466 472
Total du Passif	1 770 857 034	1 617 797 126

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE		
En MAD	30/06/2024	31/12/2023
Résultat net	39 950 587	99 934 967
Élimination des charges et produits nets sans effet sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
-Dotations aux amortissements	19 975 779	38 292 910
-Variation des impôts différés	103 777	2 050 782
-Plus ou moins value de cession		703 007
-Autres produits (charges) nets sans effets sur la trésorerie	-70 750	
-Quote part dans le résultat des sociétés mises en équivalence nette des dividendes reçus	-8 689 843	-3 037 446
Capacités d'autofinancement des sociétés intégrées	51 269 549	137 944 220
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	15 349 125	
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-30 585 800	-94 444 197
Flux net de trésorerie liés à l'activité	36 032 874	43 500 023
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-7 541 519	-29 248 431
Cessions d'immobilisations nettes d'impôts		
Cession de titres de sociétés mises en équivalence		
Acquisition nette de titre de société consolidée		
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissements	-7 541 519	-29 248 431
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		-42 215 937
Augmentation du capital en numéraire		55 530 000
Autres	2 230 620	-1 214 038
Variations des emprunts	-20 789 177	-49 455 578
Flux des opérations de financement	-18 558 556	-37 355 553
Mouvements de conversion	-7 125 293	-4 116 635
Augmentation (diminution) de la trésorerie	2 807 506	-27 220 596
Trésorerie au début de l'exercice	211 044 070	238 264 666
Trésorerie à la fin de l'exercice	213 851 580	211 044 070

BILAN ACTIF

Rubrique	Brut	Amortissements / Provisions	Net 30/06/2024	Net 2023
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	1 926 658	-1 348 661	577 997	770 663
Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 926 658	-1 348 661	577 997	770 663
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	56 305 643	-41 781 381	14 524 262	14 250 089
Immobilisation en recherche et développement	13 560 538	-13 560 538	-	-
Fonds commercial	3 350 000	-	3 350 000	3 350 000
Autres immobilisations incorporelles	39 395 105	-28 220 843	11 174 262	10 900 089
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	67 727 697	-48 164 068	19 563 629	18 150 511
Installations techniques, matériel et outillage	39 915 792	-30 345 160	9 570 632	7 901 926
Matériel transport	3 245 462	-2 846 707	398 755	508 761
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	24 566 443	-14 972 201	9 594 242	9 739 824
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	288 558 879	-1 200 000	287 358 879	285 156 188
Autres créances financières	1 082 909	-	1 082 909	1 082 909
Titres de participation	287 475 970	-1 200 000	286 275 970	284 073 279
ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	414 518 877	-92 494 110	322 024 767	318 327 451
STOCKS (F)	156 972 867	-	156 972 867	120 982 481
Produits en cours	156 972 867	-	156 972 867	120 982 481
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	1 207 698 897	-77 793 872	1 129 905 025	1 054 625 116
Fournis. débiteurs, avances et acomptes	587 886	-140 000	447 886	60 000
Clients et comptes rattachés	1 042 652 017	-77 653 872	964 998 145	963 656 654
Personnel	4 587 107	-	4 587 107	4 402 322
Etat et autres débiteurs	109 463 080	-	109 463 080	62 013 412
Autres débiteurs	18 048 627	-	18 048 627	3 831 305
Comptes de régularisation-Actif	32 360 180	-	32 360 180	20 661 423
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	1 000 002	-	1 000 002	1 000 002
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	7 862 619	-	7 862 619	10 556 199
TOTAL II (F+G+H+I)	1 373 534 385	-77 793 872	1 295 740 513	1 187 163 798
TRESORERIE - ACTIF	60 382 774	-	60 382 774	50 498 519
TOTAL III	60 382 774	-	60 382 774	50 498 519
TOTAL GENERAL I+II+III	1 848 436 036	-170 287 982	1 678 148 052	1 555 989 769

BILAN PASSIF

Rubrique	NET 30/06/2024	NET 2023
CAPITAUX PROPRES (A)	609 241 292	607 212 804
Capital social ou personnel	74 061 900	74 061 900
Prime d'émission, de fusion, d'apport	83 451 410	83 451 410
Réserve légale	7 035 990	7 035 990
Report à nouveau	392 301 412	341 595 762
Résultat net	52 390 580	101 067 742
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	-	-
DETTES DE FINANCEMENT (C)	77 682 151	86 628 903
Autres dettes de financement	77 682 151	86 628 903
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	-	-
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	686 923 443	693 841 707
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	956 645 905	824 460 788
Fournisseurs et comptes rattachés	231 969 145	218 291 501
Clients créditeurs, avances et acomptes	18 279 611	16 517 249
Personnel	11 079 255	44 362 335
Organisme sociaux	22 776 442	17 212 985
État	32 116 449	31 799 604
Comptes d'associés	50 362 092	-
Autres créanciers	23 057 496	22 657 499
Comptes de régularisation passif	567 005 415	473 619 615
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	27 757 842	31 661 412
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)	6 820 863	6 025 862
TOTAL II (F+G+H)	991 224 610	862 148 062
TRÉSORERIE - PASSIF	-	-
TOTAL III	-	-
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	1 678 148 052	1 555 989 769

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

NATURE, en MAD	30/06/2024	30/06/2023
PRODUITS D'EXPLOITATION	436 475 588	437 142 472
* Ventes de biens et services produits	374 787 131	382 723 334
CHIFFRE D'AFFAIRES	374 787 131	382 723 334
* Variation de stocks de produits	35 990 386	37 211 537
* Subventions d'exploitation	17 811 616	13 157 392
* Autres produits d'exploitation	1 467 977	1 254 874
* Reprises d'exploitation et transferts de charges	6 418 478	2 795 335
Total I	436 475 588	437 142 472
CHARGES D'EXPLOITATION	394 217 398	363 703 285
* Achats consommés de matières et fournitures	109 695 719	109 413 988
* Autres charges externes	93 959 821	80 180 772
* Impôts et taxes	8 442 069	6 761 223
* Charges de personnel	158 609 622	153 294 314
* Autres charges d'exploitation	1 449 997	1 450 000
* Dotations d'exploitation	22 060 170	12 602 988
Total II	394 217 398	363 703 285
III RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	42 258 190	73 439 187
PRODUITS FINANCIERS	52 659 503	45 077 357
* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés	39 142 488	33 638 875
* Gains de change	2 960 788	3 606 413
* Intérêts et autres produits financiers	28	45 967
* Reprises financier : transfert charges	10 556 200	7 786 102
Total IV	52 659 503	45 077 357
CHARGES FINANCIERES	19 847 256	29 787 421
* Charges d'intérêts	4 677 499	2 737 117
* Pertes de change	7 265 355	13 029 202
* Autres charges financières	41 784	82 630
* Dotations financières	7 862 619	13 938 472
Total V	19 847 256	29 787 421
VI RÉSULTAT FINANCIER (IV-V)	32 812 247	15 289 936
VII RÉSULTAT COURANT (III+VI)	75 070 437	88 729 122
PRODUITS NON COURANTS	720	150 005
* Produits des cessions d'immobilisations	-	150 000
* Autres produits non courants	720	5
Total VIII	720	150 005
CHARGES NON COURANTES	4 393 495	3 313 579
* Valeurs nettes d'amo. des immobilisations cédées	-	168 802
* Subventions accordées	-	-
* Autres charges non courantes	4 393 495	3 144 777
Total IX	4 393 495	3 313 579
X RÉSULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-4 392 775	-3 163 574
XI RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)	70 677 662	85 565 548
XII IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	18 287 082	14 243 407
RÉSULTAT NET (XI-XII)	52 390 580	71 322 141

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

I Synthèse des masses du bilan					
MASSES	En MAD	30/06/2024 (a)	31/12/2023 (b)	Variation (a-b)	
				Emplois (c)	Ressources (d)
1	Financement Permanent	686 923 442	693 841 707	6 918 264	-
2	Actif Immobilisé	322 024 767	318 327 451	3 697 316	-
3=1-2	FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (A)	364 898 675	375 514 256	10 615 580	-
4	Actif Circulant	1 295 740 513	1 187 163 797	108 576 715	-
5	Passif Circulant	991 224 609	862 148 061	-	129 076 547
6=4-5	BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B)	304 515 903	325 015 735	-	20 499 832
7=A-B	TRÉSORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF)	60 382 772	50 498 520	9 884 252	-
II Emplois et Ressources					
		30/06/2024		31/12/2023	
		Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I RESSOURCES STABLES					
AUTOFINANCEMENT (A)		7 745 482		56 916 759	
Capacité d'autofinancement		58 107 574		95 614 704	
Distribution de bénéfice		50 362 092		38 697 945	
CESSIONS & RÉDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)				1 000	
Cessions immobilisations corporelles				1 000	
AUG DES CAPITAUX PROPRES & ASSIMILÉS (C)					
AUG DES DETTES DE FINANCEMENTS (D)					
* Autres dettes de financement		7 745 482		56 917 759	
TOTAL I . RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		7 745 482		56 917 759	
II EMPLOIS STABLES					
ACQUISITIONS ET AUG D'IMMOBILISATIONS (E)		9 414 311		6 583 001	
Acquisitions d'immobilisations incorporelles		2 445 927		2 934 088	
Acquisitions d'immobilisations corporelles		4 765 693		3 639 513	
Acquisitions d'immobilisations financières		2 202 690,90			
Augmentation des créances immobilisées				9 400,00	
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)					
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)		8 946 752		26 410 806	
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)					
TOTAL II . EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)		18 361 064,		32 993 808	
VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)		20 499 832		84 593 357	
VARIATION DE LA TRÉSORERIE		9 884 252		60 669 406	
TOTAL GÉNÉRAL		28 245 316	28 245 316	117 587 165	117 587 165

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION (E S G)

EXTRAIT DES NOTES ANNEXES AUX COMPTES SOCIAUX

I TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS (T F R)

En MAD		30/06/2024	30/06/2023
	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)	410 777 517 419 934 871
II	3	Ventes de biens et services produits	374 787 131 382 723 334
	4	Variation stocks produits	35 990 386 37 211 537
	5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	
III	-	CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE (6+7)	203 655 540 189 594 760
	6	Achats consommés de matières et fournitures	109 695 719 109 413 988
	7	Autres charges externes	93 959 821 80 180 772
IV	=	VALEUR AJOUTÉE (I+II-III)	207 121 977 230 340 110
	8 +	Subventions d'exploitation	17 811 616 13 157 392
	9 -	Impôts et taxes	8 442 069 6 761 223
	10 -	Charges de personnel	158 609 622 153 294 314
V	=	EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	57 881 902 83 441 966
	11 +	Autres produits d'exploitation	1 467 977 1 254 874
	12 -	Autres charges d'exploitation	1 449 997 1 450 000
	13 +	Reprises d'exploitation, transferts de charges	6 418 478 2 795 335
	14 -	Dotations d'exploitation	22 060 170 12 602 988
VI	=	RÉSULTAT D'EXPLOITATION (+ou-)	42 258 190 73 439 187
VII	+/-	RÉSULTAT FINANCIER	32 812 247 15 289 936
VIII	=	RÉSULTAT COURANT	75 070 437 88 729 122
IX	+/-	RÉSULTAT NON COURANT (+ou-)	-4 392 775 -3 163 574
	15 -	Impôts sur les résultats	18 287 082 14 243 407
X	=	RÉSULTAT NET	52 390 580 71 322 141
II CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT			
		Résultat net	52 390 580 71 322 141
1		Bénéfice +	52 390 580 71 322 141
		Perte -	
2	+	Dotations d'exploitation (1)	5 716 995 5 348 929
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	150 000
9	+	Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées (retrait)	168 802
I		CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	58 107 575 76 689 873
10		Distributions de bénéfices	50 362 092 42 215 940
II		AUTOFINANCEMENT	7 745 483 34 473 933

État B15 - état des passifs éventuels

- 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) de l'exercice 2022, 2023 et 2024 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 taxe 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.
- e- La société HPS SA a reçu une notification de la part d'une administration fiscale étrangère en Afrique Sub-saharienne en date du 27 mars 2024. Cette notification concerne un redressement fiscal relatif à l'impôt sur les sociétés pour un contrat avec un client dans cette région, couvrant les exercices 2018, 2019 et 2020. La société HPS SA a envoyé en date du 28 mai 2024 une réponse préparée avec un conseiller fiscal dans le pays en question à l'administration fiscale étrangère rejetant l'ensemble des chefs de redressements.

- (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

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITÉ SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2024

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITÉ SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2024

**forvis
mazars**

76, boulevard Abdelmoumen
Résidence Koutoubia, 7ème étage
Casablanca -Maroc

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 2024

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société HPS S.A, et ses filiales (Groupe HPS) comprenant le bilan consolidé, le compte de résultat consolidé, le tableau des flux de trésorerie consolidé, l'état de variation des capitaux propres consolidés ainsi qu'une sélection de notes annexes au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2024. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant 738 736 686 MAD, dont un bénéfice net consolidé de 39 950 587 MAD.

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 2024, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le contrôle en cours, de la part d'une administration fiscale étrangère, chez la société HPS S.A. tel que mentionné dans la note 3.2.16 des notes annexes.

Casablanca, le 27 septembre 2024

Les Commissaires aux Comptes

Forvis Mazars

**forvis
mazars**
76, boulevard Abdelmoumen
Résidence Koutoubia, 7ème étage
Casablanca -Maroc

Adnane Loukili
Associé

PwC Maroc

PwC Maroc
Lot 57 Tour CFC, 19ème étage, Casa Anfa,
20220 Hay Hassane II - Casablanca
T: +212 (0) 5 22 23 80 70
RC : 163187 - N° de registre commercial
M. Mohamed Rqibate
Associé

**forvis
mazars**

76, boulevard Abdelmoumen
Résidence Koutoubia, 7ème étage
Casablanca -Maroc

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 2024

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, le tableau de financement ainsi qu'une sélection de notes annexes relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2024. Cette situation intermédiaire, qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 609 241 292 MAD, dont un bénéfice net de 52 390 580 MAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de HPS S.A.

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 2024, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le contrôle en cours, de la part d'une administration fiscale étrangère, tel que mentionné dans l'Etat B15 de l'Etat des Informations Complémentaires.

Casablanca, le 27 septembre 2024

Les Commissaires aux Comptes

Forvis Mazars

**forvis
mazars**
76, boulevard Abdelmoumen
Résidence Koutoubia, 7ème étage
Casablanca -Maroc

Adnane Loukili
Associé

PwC Maroc

PwC Maroc
Lot 57 Tour CFC, 19ème étage, Casa Anfa,
20220 Hay Hassane II - Casablanca
T: +212 (0) 5 22 23 80 70
RC : 163187 - N° de registre commercial
M. Mohamed Rqibate
Associé



Contact investisseurs:
invest@hps-worldwide.com

Afrique

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

Moyen Orient & Asie

Dubai Internet City
209 / 210 Building 12, 2nd Floor
P.O. Box 500308 - Dubai
United Arab Emirates
Tél. : + 971 4390 0750

Park Crescent #02-02
Plaza 8 @CBP
486025 Singapore
Tel: + 65 6408 0732
Fax: +65 6408 0601

Europe & Amériques

25 rue Jean Giraudoux
75116 Paris
France
Tél : + 33 1 58 18 01 34

805 Avenue Guilibert Gauthier
de la Lauzière
13290 Aix en Provence
France
Tél : + 33 4 42 91 42 99

 https://twitter.com/hps_worldwide

 <https://www.linkedin.com/company/hps/>

 <https://www.hps-worldwide.com/blog>