

BILAN - ACTIF

ACTIF	30/06/2010			31/12/2009
	Brut	Amort. et provisions	Net	Net-consolidé
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	2 135 351,81	1 419 100,38	716 251,43	905 473,61
* Frais préliminaires	258 419,00	232 577,08	25 841,92	51 683,80
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 876 932,81	1 186 523,30	690 409,51	853 789,81
* Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	17 678 021,86	14 896 766,35	2 781 255,51	2 349 044,25
* Immobilisation en recherche et développement	13 560 538,03	13 560 538,03	-	-
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	-	-	-	-
* Fonds commercial	-	-	-	-
* Autres immobilisations incorporelles	2 363 370,83	1 336 228,32	1 027 142,51	1 030 931,25
* immobilisations incorporelles encours	1 754 113,00	-	1 754 113,00	1 318 113,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	25 891 035,56	13 683 861,31	12 207 174,25	12 982 436,00
* Terrains	-	-	-	-
* Constructions+Agencement de construction	1 344 432,69	246 479,30	1 097 953,39	1 124 842,04
* Installations techniques, matériel et outillage	9 959 923,45	7 351 256,47	2 608 666,98	2 854 061,37
* Matériel transport	920 246,00	532 768,29	387 477,71	469 502,30
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	13 629 163,42	5 553 357,25	8 075 806,17	8 534 030,29
* Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
* Immobilisations corporelles en cours	37 270,00	-	37 270,00	-
* IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	18 867 292,79	1 200 000,00	17 667 292,79	18 476 711,23
* Prêts immobilisés	-	-	-	-
* Autres créances financières (D & CAUT)	634 527,76	-	634 527,76	634 527,76
* Titres de participation	18 232 765,03	1 200 000,00	17 032 765,03	17 842 183,47
* Autres titres immobilisés	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)	-	-	-	-
* Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
* Augmentation des dettes financières	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	64 571 702,02	31 199 728,04	33 371 973,98	34 713 665,09
STOCKS (F)	87 004 072,27	807 456,14	86 196 616,13	70 158 099,86
* Marchandises	43 205,30	-	43 205,30	43 205,30
* Matières et fournitures, consommables	-	-	-	-
* Produits en cours	86 960 866,97	807 456,14	86 153 410,83	70 114 894,56
* produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
* Produits finis	-	-	-	-
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	176 719 270,36	11 150 764,15	165 568 506,21	149 909 153,33
* Fournis. débiteurs, avances et acomptes	150 000,00	140 000,00	10 000,00	10 000,00
* Clients et comptes rattachés	163 839 189,97	11 010 764,15	152 828 425,82	140 040 991,26
* Personnel	821 859,86	-	821 859,86	935 600,75
* Etat (t.v.a à recap)+ état autre débiteur	10 807 755,70	-	10 807 755,70	8 030 457,24
* Comptes d'associés	-	-	-	-
* Autres débiteurs	-	-	-	42 664,56
* Comptes de régularisation-Actif	1 100 464,83	-	1 100 464,83	849 439,52
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	201 500,00	-	201 500,00	201 500,00
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	1 992 030,95	-	1 992 030,95	1 520 739,35
TOTAL II (F+G+H+I)	330 488 575,60	11 958 220,29	253 958 653,29	221 789 492,54
TRESORERIE-ACTIF	-	-	-	-
* Chèques et valeurs à encaisser	8 250 332,58	-	8 250 332,58	-
* Banques, TG et CCP	13 993 390,85	-	13 993 390,85	11 430 437,86
* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	65 473,11	-	65 473,11	49 695,76
TOTAL III	22 309 196,54	-	22 309 196,54	11 480 133,62
TOTAL GENERAL I+II+III	352 797 772,14	43 157 948,33	309 639 823,81	267 983 291,25

BILAN - PASSIF

PASSIF	30/06/2010	31/12/2009
	CAPITAUX PROPRES	
* Capital social ou personnel (1)	65 000 000,00	65 000 000,00
Prime d'émission, de fusion, d'apport	-	-
Ecarts de réévaluation	-	-
* Réserve légale	6 500 000,00	6 048 999,71
* Report à nouveau (2)	54 057 224,68	48 578 495,58
* Résultat nets en instance d'affectation (2)	-	-
* Résultat net (2)	10 989 526,08	21 529 729,00
Total des capitaux propres (A)	136 546 750,76	141 157 224,29
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	-	-
* Subvention d'investissement	-	-
* Provisions réglementées	-	-
DETTES DE FINANCEMENT (C)	75 337,19	110 447,44
* Emprunts obligataires	-	-
* Autres dettes de financement	75 337,19	110 447,44
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 de financement	-	-
Total (A+B+C+D+E)	136 622 087,95	141 267 671,73
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	70 725 646,67	42 181 827,58
* Fournisseurs et comptes rattachés	19 266 569,32	18 821 935,36
* Clients créditeurs, avances et acomptes	1 790 676,78	1 110 234,89
* Personnel	6 243 230,77	12 023 270,54
* Organisme sociaux CNSS-CIMR+ASS.MAL	3 778 118,85	4 138 091,70
* Etat (TVA+IGR)	3 485 592,42	3 065 435,19
* Comptes d'associés	15 600 000,00	-
* Autres créanciers	824 958,00	1 211 195,96
* Comptes de régularisation passif	19 736 500,53	1 811 663,94
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	4 495 530,86	4 024 239,26
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	9 899 359,91	1 451 017,27
Total II (F+G+H)	85 120 537,44	47 657 084,11
TRESORERIE-PASSIF	87 897 198,42	79 058 535,41
* Crédits d'escompte	-	-
* Crédits de trésorerie	-	-
* Banques (soldes créditeurs)	87 897 198,42	79 058 535,41
Total III	87 897 198,42	79 058 535,41
TOTAL GENERAL I+II+III	309 639 823,81	267 983 291,25

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



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



A. SAAIDI & ASSOCIES
4, place Maréchal
Casablanca
Maroc

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX

PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2010

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 HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS « HPS » comprenant le bilan et le compte produits et charges relatifs à la période du 1er janvier 2010 au 30 juin 2010. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 136 546 750,76 dont un bénéfice net de MAD 10 989 526,08 relève de la responsabilité des organes de gestion de HPS.

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 au 30 juin 2010, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 septembre 2010.

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

Bachir TAZI
Associé

A. SAAIDI & ASSOCIES

Nawfal AMAR
Associé

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES	30/06/2010	30/06/2009
PRODUITS D'EXPLOITATION I		
Ventes de marchandises	-	6 618 133,85
Ventes de biens et services produits	70 733 315,89	62 052 254,35
Chiffre d'affaires	70 733 315,89	68 670 388,20
Variation de stocks de produits	16 455 718,12	23 989 265,92
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-
Subventions d'exploitation	1 874 094,22	1 797 463,10
Autres produits d'exploitation	-	-
Reprises d'exploitation et transferts de charges	3 714 538,00	498 999,59
Total I	92 777 666,23	94 956 116,81
CHARGES D'EXPLOITATION II		
Achats revendus de marchandises	-	4 129 932,21
Achats consommés de matières et fournitures	4 098 223,30	3 312 405,94
Autres charges externes	28 770 622,46	22 704 898,61
Impôts et taxes	972 710,09	1 963 523,87
Charges de personnel	40 039 112,25	33 424 519,52
Autres charges d'exploitation	3 274 189,23	-
Dotations d'exploitation	2 532 486,78	6 335 538,31
Total II	79 687 344,11	71 870 818,46
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II) III	13 090 322,12	23 085 298,35
PRODUITS FINANCIERS IV		
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-
Gains de change	7 276 194,70	3 750 340,43
Intérêts et autres produits financiers	-	-
Reprises financières, transfert charges	1 520 739,35	1 513 968,33
Total IV	8 796 934,05	5 264 308,76
CHARGES FINANCIERES V		
Charges d'intérêts	2 238 861,27	1 619 197,52
Pertes de change	3 364 696,68	2 662 245,64
Autres charges financières	174 049,99	159 814,06
Dotations financières	1 992 030,95	1 865 517,10
Total V	7 769 638,89	6 306 774,32
RESULTAT FINANCIER (IV-V) VI	1 027 295,16	-1 042 465,56
RESULTAT COURANT (III-VI) VII	14 117 617,28	22 042 832,79
PRODUITS NON COURANTS VIII		
Produits des cessions d'immobilisations	1 127 621,53	411 000,00
Subventions d'équilibre	-	-
Reprises sur subventions d'investissement	-	-
Autres produits non courants	-	160 775,43
Reprises non courantes, transfert de charges	-	-
Total VIII	1 127 621,53	571 775,43
CHARGES NON COURANTES IX		
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	809 418,44	444 326,03
Subventions accordées	-	-
Autres charges non courantes	1 316 516,29	8 089 657,26
Dotations non courantes aux amortissements et provisions	-	-
Total IX	2 125 934,73	8 533 983,29
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX) X	-998 313,20	-7 962 207,86
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X) XI	13 119 304,08	14 080 624,93
IMPOTS SUR LE RESULTAT XII	2 129 778,00	2 874 450,00
RESULTAT NET (XI-XII)	10 989 526,08	11 206 174,93