



## AVIS DE CONVOCATION A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

Les actionnaires de la société Hightech Payment Systems S.A au capital de 70.359.900 dirhams, sont convoqués en assemblée générale ordinaire annuelle qui aura lieu le 26 avril 2013 à 16 heures, au siège social de la société sis à Casanearshore - Shore 1 - 1100 Bd Al Qods Casablanca, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Lecture du rapport de gestion du conseil d'administration ;
- Lecture du rapport général des commissaires aux comptes pour l'exercice 2012 ;
- Approbation desdits rapports, ainsi que le bilan et les comptes de l'exercice 2012 ;
- Lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la loi 17-95 ; Approbation des opérations conclues ou exécutées au cours de l'exercice ;
- Affectation des résultats ;
- Quitus aux administrateurs et décharge aux commissaires aux comptes ;
- Renouvellement de mandat du commissaire aux comptes ;
- Pouvoirs à conférer.

## PROJET DE RESOLUTIONS

### PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture des rapports du Conseil d'Administration et des commissaires aux comptes, approuve le bilan et les comptes de l'exercice 2012 tels qu'ils sont présentés, se soldant par un bénéfice net comptable de 20.972.409,23 dirhams. Elle approuve toutes les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports.

### DEUXIEME RESOLUTION

En conséquence de l'adoption de la résolution précédente, l'Assemblée Générale Ordinaire, donne aux Administrateurs et aux commissaires aux comptes, quitus de leur mandat pour l'exercice 2012.

### TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la loi 17-95, approuve les opérations conclues ou exécutées au cours de l'exercice.

### QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, approuve l'affectation suivante des résultats :

Affectation des résultats	Situation au 31 décembre 2012	Affectation résultat 2012	Situation après affectation
Capital social au personnel	70 359 900,00	-	70 359 900,00
Prime d'émission, de fusion, d'apport	31 623 410,00	-	31 623 410,00
Réserve légale	7 035 990,00	-	7 035 990,00
Autres réserves	-	-	-
Report à nouveau	21 366 548,38	10 418 424,23	31 784 972,61
Résultat net de l'exercice	20 972 409,23	-	-
Distribution de dividendes	-	10 553 985,00	10 553 985,00
Total	151 358 257,61	20 972 409,23	151 358 257,61

Il sera donc distribué un dividende de 15 dirhams par action, et seront mis en paiement le 25 juillet 2013.

### CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire constate que le mandat du Commissaire aux Comptes Ernst&Young arrive à expiration au terme de la présente Assemblée. L'Assemblée Générale Ordinaire renouvelle le mandat de commissaire aux comptes du cabinet Ernst&Young.

Son mandat viendra à expiration à la date de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2015.

### SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant global des jetons de présence à répartir entre les Administrateurs à 600.000 dirhams pour l'exercice 2013.

### SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte de la démission de Madame Rokia GOUDRAR de son poste d'administrateur en date du 5 décembre 2012 et lui donne quitus plein, entier et définitif de sa gestion d'administrateur.

### HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, donne tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir les formalités légales.

**BILAN - ACTIF**

ACTIF	31/12/2012			31/12/2011
	Brut	Amort. et provisions	Net	Net
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>	<b>1 965 860,75</b>	<b>1 588 718,45</b>	<b>377 142,30</b>	<b>637 103,34</b>
Frais préliminaires	370 233,10	222 139,86	148 093,24	222 139,86
Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 595 627,65	1 366 578,59	229 049,06	414 963,48
Primes de remboursement des obligations	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>18 354 540,85</b>	<b>16 638 025,83</b>	<b>1 716 515,02</b>	<b>2 240 809,89</b>
Immobilisation en recherche et développement	13 560 538,03	13 560 538,03	0,00	0,00
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	0,00	0,00	0,00	0,00
Fonds commercial	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres immobilisations incorporelles	4 794 002,82	3 077 487,80	1 716 515,02	2 240 809,89
Immobilisations incorporelles en cours	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>17 831 802,46</b>	<b>10 629 978,93</b>	<b>7 201 823,53</b>	<b>9 273 562,32</b>
Terrains	0,00	0,00	0,00	0,00
Constructions	0,00	0,00	0,00	0,00
Installations techniques, matériel et outillage	6 178 614,93	5 404 286,17	774 328,76	1 717 856,72
Matériel transport	1 362 756,60	665 050,05	697 706,55	806 983,08
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	10 290 430,93	4 560 642,71	5 729 788,22	6 748 722,52
Autres immobilisations corporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
Immobilisations corporelles en cours	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>80 324 907,05</b>	<b>1 200 000,00</b>	<b>79 124 907,05</b>	<b>79 124 907,05</b>
Prêts immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres créances financières (D&Caut)	634 527,76	0,00	634 527,76	634 527,76
Titres de participation	79 690 379,29	1 200 000,00	78 490 379,29	78 490 379,29
Autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Diminution des créances immobilisées	0,00	0,00	0,00	0,00
Augmentation des dettes financières	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>118 477 111,11</b>	<b>30 056 723,21</b>	<b>88 420 387,90</b>	<b>91 276 382,60</b>
<b>STOCKS (F)</b>	<b>38 523 713,30</b>	<b>10 722 503,00</b>	<b>27 801 210,30</b>	<b>41 829 552,12</b>
Marchandises	43 205,30	0,00	43 205,30	43 205,30
Matières et fournitures, consommables	0,00	0,00	0,00	0,00
Produits en cours	38 480 508,00	10 722 503,00	27 758 005,00	41 786 346,82
Produits intermédiaires et produits résiduels	0,00	0,00	0,00	0,00
Produits finis	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>151 016 817,98</b>	<b>8 411 180,02</b>	<b>142 605 637,96</b>	<b>162 729 319,94</b>
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	144 950,00	140 000,00	4 950,00	37 800,00
Clients et comptes rattachés	132 754 727,27	8 271 180,02	124 483 547,25	147 715 268,88
Personnel	698 755,57	0,00	698 755,57	596 969,30
Etat et autre débiteur	13 563 155,50	0,00	13 563 155,50	13 369 194,52
Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres débiteurs	2 230 598,00	0,00	2 230 598,00	11 999,91
Comptes de régularisation-Actif	1 624 631,64	0,00	1 624 631,64	998 087,33
<b>TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)</b>	<b>1 086 289,83</b>	<b>1 086 289,83</b>	<b>562 401,50</b>	<b>562 401,50</b>
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>190 626 821,11</b>	<b>19 133 683,02</b>	<b>171 493 138,09</b>	<b>205 121 273,56</b>
<b>TRESORERIE-ACTIF</b>	<b>16 344 276,32</b>	<b>0,00</b>	<b>16 344 276,32</b>	<b>17 248 193,92</b>
Chèques et valeurs à encaisser	0,00	0,00	0,00	0,00
Banques, TG et CCP	16 332 864,29	0,00	16 332 864,29	17 219 162,49
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	11 412,03	0,00	11 412,03	29 031,43
<b>TOTAL III</b>	<b>16 344 276,32</b>	<b>0,00</b>	<b>16 344 276,32</b>	<b>17 248 193,92</b>
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>325 448 208,54</b>	<b>49 190 406,23</b>	<b>276 257 802,31</b>	<b>313 645 850,08</b>

**BILAN - PASSIF**

PASSIF	31/12/2012	31/12/2011
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
* Capital social ou personnel (1)	70 359 900,00	70 359 900,00
* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé	0,00	0,00
Capital appelé	0,00	0,00
dont versé .....	0,00	0,00
* Prime d'émission, de fusion, d'apport	31 623 410,00	31 623 410,00
* Ecarts de réévaluation	0,00	0,00
* Réserve légale	7 035 990,00	7 035 990,00
* Autres réserves	0,00	0,00
* Report à nouveau (2)	21 366 548,38	68 452 867,57
* Résultat nets en instance d'affectation (2)	0,00	0,00
* Résultat net de l'exercice (2)	20 972 409,23	-47 086 319,19
<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>151 358 257,61</b>	<b>130 385 848,38</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
* Subvention d'investissement	0,00	0,00
* Provisions réglementées	0,00	0,00
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	<b>36 951 242,84</b>	<b>44 730 451,80</b>
* Emprunts obligataires	0,00	0,00
* Autres dettes de financement	36 951 242,84	44 730 451,80
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
* Provisions pour risques	0,00	0,00
* Provisions pour charges	0,00	0,00
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
* Augmentation des créances immobilisées	0,00	0,00
* Diminution des dettes de financement	0,00	0,00
<b>Total I (A+B+C+D+E)</b>	<b>188 309 500,45</b>	<b>175 116 300,18</b>
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	<b>79 304 386,67</b>	<b>61 440 389,50</b>
* Fournisseurs et comptes rattachés	48 174 956,28	40 083 270,55
* Clients créditeurs, avances et acomptes	120 256,17	2 354 671,97
* Personnel	11 122 599,81	8 817 831,18
* Organisme sociaux	2 926 969,46	3 229 717,00
* Etat	2 566 605,24	3 261 542,01
* Comptes d'associés	0,00	0,00
* Autres créanciers	83 291,00	90 133,52
* Comptes de régularisation passif	14 309 708,71	3 603 223,27
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	<b>3 413 045,02</b>	<b>2 594 922,66</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (H)</b>	<b>305 811,66</b>	<b>2 209 694,65</b>
<b>Total II (F+G+H)</b>	<b>83 023 243,35</b>	<b>66 245 006,81</b>
<b>TRESORERIE-PASSIF</b>	<b>4 925 058,51</b>	<b>72 284 543,09</b>
* Crédits d'escompte	0,00	0,00
* Crédits de trésorerie	0,00	0,00
* Banques (soldes créditeurs)	4 925 058,51	72 284 543,09
<b>Total III</b>	<b>4 925 058,51</b>	<b>72 284 543,09</b>
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>276 257 802,31</b>	<b>313 645 850,08</b>

**COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (COMPTES SOCIAUX)**

NATURE	2012	2011
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		
* Ventes de marchandises (en l'état)	0,00	256 613,10
* Ventes de biens et services produits	215 812 844,74	202 320 844,16
chiffre d'affaires	215 812 844,74	202 577 457,26
* Variation de stocks de produits	-9 649 567,38	-28 611 703,37
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	0,00	0,00
* Subventions d'exploitation	1 795 697,79	1 619 670,42
* Autres produits d'exploitation	0,00	0,00
* Reprises d'exploitation et transferts de charges	11 879 238,94	12 148 938,38
<b>Total I</b>	<b>219 838 214,09</b>	<b>187 734 362,69</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>		
* Achats revendus de marchandises	0,00	247 033,10
* Achats consommés de matières et fournitures	28 447 196,37	30 519 815,41
* Autres charges externes	51 801 989,23	53 902 704,32
* Impôts et taxes	6 467 007,69	5 649 256,82
* Charges de personnel	94 859 005,30	89 347 207,26
* Autres charges d'exploitation	931 986,34	6 966 525,43
* Dotations d'exploitation	13 398 889,62	14 409 087,57
<b>Total II</b>	<b>195 906 074,55</b>	<b>201 041 629,91</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>23 932 139,54</b>	<b>-13 307 267,22</b>
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
* Produits des titres de participations et autres titres immobilisés	0,00	8 461,34
* Gains de change	5 776 338,18	4 657 087,39
* Intérêts et autres produits financiers	0,00	0,00
* Reprises financier : transfert charges	562 401,50	1 106 805,88
<b>Total IV</b>	<b>6 338 739,68</b>	<b>5 772 354,61</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>		
* Charges d'intérêts	3 997 817,62	6 541 775,97
* Pertes de change	3 477 155,24	5 312 388,88
* Autres charges financières	750 767,68	261 598,96
* Dotations financières	1 086 289,83	562 401,50
<b>Total V</b>	<b>9 312 030,37</b>	<b>12 678 165,31</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>	<b>-2 973 290,69</b>	<b>-6 905 810,70</b>
<b>RESULTAT COURANT (III+VI)</b>	<b>20 958 848,85</b>	<b>-20 213 077,92</b>
<b>PRODUITS NON COURANTS</b>		
* Produits des cessions d'immobilisations	1 008 269,00	93 412,00
* Subventions d'équilibre	0,00	0,00
* Reprises sur subventions d'investissement	0,00	0,00
* Autres produits non courants	539 901,45	595 251,08
* Reprises non courantes : transferts de charges	0,00	0,00
<b>Total VIII</b>	<b>1 548 170,45</b>	<b>688 663,08</b>
<b>CHARGES NON COURANTES</b>		
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées (retrait)	583 192,40	0,00
* Subventions accordées	0,00	0,00
* Autres charges non courantes	97 063,67	26 693 694,35
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	0,00	0,00
<b>Total IX</b>	<b>680 256,07</b>	<b>26 693 694,35</b>
<b>RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>	<b>867 914,38</b>	<b>-26 005 031,27</b>
<b>RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)</b>	<b>21 826 763,23</b>	<b>-46 218 109,19</b>
<b>IMPÔTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>854 354,00</b>	<b>868 210,00</b>
<b>RESULTAT NET (XI-XII)</b>	<b>20 972 409,23</b>	<b>-47 086 319,19</b>

**ETAT DES SOLDES DE GESTION**

	2012	2011
Ventes de Marchandises (en l'état)	-	256 613,10
Achats revendus de marchandises	-	247 033,10
<b>MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT</b>	<b>0,00</b>	<b>9 580,00</b>
<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)</b>	<b>206 163 277,36</b>	<b>173 709 140,79</b>
Ventes de biens et services produits	215 812 844,74	202 320 844,16
Variation stocks produits	-9 649 567,38	-28 611 703,37
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-
<b>CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)</b>	<b>80 249 185,60</b>	<b>84 422 519,73</b>
Achats consommés de matières et fournitures	28 447 196,37	30 519 815,41
Autres charges externes	51 801 989,23	53 902 704,32
<b>VALEUR AJOUTEE (I+II+III)</b>	<b>125 914 091,76</b>	<b>89 296 201,06</b>
Subventions d'exploitation	1 795 697,79	1 619 670,42
Impôts et taxes	6 467 007,69	5 649 256,82
Charges de personnel	94 859 005,30	89 347 207,26
<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)</b>	<b>26 383 776,56</b>	<b>0,00</b>
<b>OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)</b>	<b>0,00</b>	<b>-4 080 592,60</b>
Autres produits d'exploitation	-	-
Autres charges d'exploitation	931 986,34	6 966 525,43
Reprises d'exploitation, transferts de charges	11 879 238,94	12 148 938,38
Dotations d'exploitation	13 398 889,62	14 409 087,57
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)</b>	<b>23 932 139,54</b>	<b>-13 307 267,22</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-2 973 290,69</b>	<b>-6 905 810,70</b>
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>20 958 848,85</b>	<b>-20 213 077,92</b>
<b>RESULTAT NON COURANT(+ou-)</b>	<b>867 914,38</b>	<b>-26 005 031,27</b>
Impôts sur les résultats	854 354,00	868 210,00
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>20 972 409,23</b>	<b>-47 086 319,19</b>
<b>Résultat net de l'exercice</b>	<b>20 972 409,23</b>	<b>-47 086 319,19</b>
Bénéfice +	20 972 409,23	0,00
Perte -	-	-47 086 319,19
Dotations d'exploitation (1)	3 445 557,85	3 828 218,14
Dotations financières (1)	-	-
Dotations non courantes(1)	-	-
Reprises d'exploitation(2)	-	0,00
Reprises financières(2)	-	-
Reprises non courantes(2)	-	-
Produits des cessions d'immobilisation	1 008 269,00	93 412,00
Valeurs nettes d'amortissements des immo. cédées (retrait)	583 192,40	0,00
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)</b>	<b>23 992 890,48</b>	<b>-43 351 513,05</b>
Distributions de bénéfices	0,00	5 628 792,00
<b>AUTOFINANCEMENT</b>	<b>23 992 890,48</b>	<b>-48 980 305,05</b>

**TABEAU DE FINANCEMENT**

M A S S E S	EXERCICE SUIVANT 2012	EXERCICE PRECEDENT 2011	Variations	
			Emplois C	Ressources D
Financement Permanent	188 309 500,45	175 116 300,18	-	13 193 200,27
Actif Immobilisé	88 420 387,90	91 276 382,60	-	2 855 994,70
<b>FOND DE ROULEMENT FONCTIONNEL (A)</b>	<b>99 889 112,55</b>	<b>83 839 917,58</b>	-	<b>16 049 194,97</b>
Actif Circulant	171 493 138,09	205 121 273,56	-	33 628 135,47
Passif Circulant	83 023 243,35	66 245 006,81	-	16 778 236,54
<b>BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B)</b>	<b>88 469 894,74</b>	<b>138 876 266,75</b>	-	<b>50 406 372,01</b>
<b>TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF)</b>	<b>11 419 217,81</b>	<b>-5 036 349,17</b>	<b>66 455 566,98</b>	-

EMPLOIS ET RESSOURCES	Exercice au 31/12/2012		Exercice au 31/12/2011	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
<b>RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE</b>				
<b>AUTOFINANCEMENT (A)</b>		23 992 890,48	48 980 305,05	
* Capacité d'autofinancement		23 992 890,48	43 351 513,05	
* - Distribution de bénéfice		-	5 628 792,00	
<b>CESSIONS &amp; REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)</b>		1 008 269,00		93 412,00
* Cessions d'immob. incorporelles		-		-
* Cessions d'immob. corporelles		1 008 269,00		93 412,00
* Cessions d'immob. financières		-		-
* Récupération sur créances immobilisées		-		-
<b>AUG. DES CAPITAUX PROPRES &amp; ASSIMILES (C)</b>		-		-
* Augmentations de capital, Apports		-		-
* Subventions d'investissements		-		-
<b>AUG. DES DETTES DE FINANCEMENTS (D)</b>		-		-
* Autres dettes de financement		-		-
<b>TOTAL I . RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)</b>		<b>25 001 159,48</b>	<b>48 980 305,05</b>	<b>93 412,00</b>
<b>EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE</b>				
<b>ACQUISITIONS ET AUG. D'IMMOBILISATIONS (E)</b>	1 172 755,55		2 065 036,75	-
* Acquisitions d'immob. incorporelles	240 934,95		333 084,04	
* Acquisitions d'immob. corporelles	931 820,60		1 723 349,71	
* Acquisitions d'immob. financières	-		8 603,00	
* Augmentation des créances immobilisées	-		-	
<b>REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)</b>				
<b>REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANC. (G)</b>	7 779 208,96		7 798 081,58	
<b>EMPLOIS EN NON VALEURS (H)</b>				
<b>TOTAL II . EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)</b>	<b>8 951 964,51</b>		<b>9 863 118,33</b>	
<b>VARIATION DU BESOIN DE FINANC. GLOBAL (B.F.G)</b>				57 799 916,18
<b>VARIATION DE LA TRESORERIE</b>	<b>66 455 566,98</b>			<b>950 095,20</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>75 407 531,49</b>	<b>75 407 531,49</b>	<b>58 843 423,38</b>	<b>58 843 423,38</b>

**ETAT DES DÉROGATIONS**

INDICATION DES DÉROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DÉROGATIONS	INFLUENCE DES DÉROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS
I. Dérogations aux principes Comptables fondamentaux	NEANT	NEANT
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentations des états de synthèse	NEANT	NEANT

**ETAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES**

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
II. Changements affectant les règles de présentation	NEANT	NEANT

**ETAT DES SURETES**

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	MONTANT COUVERT PAR LA SÛRETÉ	NATURE	DATE ET LIEU D'INSCRIPTION	OBJET	VALEUR COMPTABLE NETTE DE LA SÛRETÉ DONNÉE À LA DATE DE CLÔTURE
Sûretés données :	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
Sûretés reçues :	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT

**TABEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES**

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION PRODUCTION PAR L'ENTREPRISE			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		ACQUISITION	POUR ELLE-MÊME	VIREMENT	CESSION	RETRAIT	VIREMENT	
<b>IMMOBILISATION EN NON-VALEURS</b>	1 965 860,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 965 860,75
*Frais préliminaires	370 233,10	-	-	-	-	-	-	370 233,10
*Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 595 627,65	-	-	-	-	-	-	1 595 627,65
*Primes de remboursement obligations	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	18 113 605,90	240 934,95	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18 354 540,85
* Immobilisation en recherche et développement	13 560 538,03	-	-	-	-	-	-	13 560 538,03
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	-	-	-	-	-	-	-	-
* Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-	-
*Autres immobilisations incorporelles	4 553 067,87	240 934,95	-	-	-	-	-	4 794 002,82
*Autres immobilisations incorporelles encours	0,00	-	-	-	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	17 493 731,59	931 820,60	-	-	593 749,73	-	0,00	17 831 802,46
* Terrains	-	-	-	-	-	-	-	-
*Constructions et Agencements	-	-	-	-	-	-	-	-
*Installations techniques, matériel et outillage	6 020 724,78	157 890,15	-	-	-	-	-	6 178 614,93
* Matériel de transport	1 216 887,54	739 618,79	-	-	593 749,73	-	-	1 362 756,60
* Mobilier, matériel bureau et aménagements	10 256 119,27	34 311,66	-	-	-	-	-	10 290 430,93
*Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-	-
*Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-	-	-	-

**TABEAU DES TITRES DE PARTICIPATION**

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital %	Prix d'acquisition global	Valeur nette comptable	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C de l'exercice
						Date de clôture	Situation nette	Résultat net	
INVOLIA	SERVICE INFORMATIQUE	1 970 000,00	30 %	1 200 000,00	-	31/12/12	-406 745,57	-94 073,52	-
GLOBAL PAYMENT SYSTEMS	SERVICE INFORMATIQUE	27 013 038,45	25 %	8 104 884,25	8 104 884,25	31/12/12	24 906 866,00	7 492 128,00	-
ICPS	SERVICE INFORMATIQUE	27 571 110,90	20 %	5 514 222,18	5 514 222,18	31/12/12	20 916 447,60	1 205 764,40	-
HPS EUROPE	SERVICE INFORMATIQUE	3 413 658,60	100,00%	3 413 658,60	3 413 658,60	31/12/12	3 865 209,58	151 253,20	-
ACP QUALIFE	SERVICE INFORMATIQUE	3 631 107,48	100,00%	61 449 011,26	61 449 011,26	31/12/12	34 798 378,56	963 483,77	-
HPS AMERICAS	SERVICE INFORMATIQUE	17 206,00	50,00%	8 603,00	8 603,00	31/12/12	-	-	-
<b>TOTAL</b>				<b>79 690 379,29</b>	<b>78 490 379,29</b>				<b>-</b>

**TABLEAU DES PROVISIONS**

	MONTANT DÉBUT EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			MONTANT FIN EXERCICE
		D'EXPLOITATION	FINANCIÈRES	NON COURANTES	D'EXPLOITATION	FINANCIÈRES	NON COURANTES	
Provisions pour l'actif immobilisé	1 200 000,00	-	-	-	-	-	-	1 200 000,00
Provisions réglementées	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisions durables pour risques & charges	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SOUS TOTAL (A)</b>	<b>1 200 000,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 200 000,00</b>
Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	20 556 158,99	9 953 331,77	-	-	11 375 807,74	-	-	19 133 683,02
Autres Provisions pour risques & charges	2 594 922,66	496 328,13	1 086 289,83	-	202 094,10	562 401,50	-	3 413 045,02
Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SOUS TOTAL (B)</b>	<b>23 151 081,65</b>	<b>10 449 659,90</b>	<b>1 086 289,83</b>	<b>-</b>	<b>11 577 901,84</b>	<b>562 401,50</b>	<b>-</b>	<b>22 546 728,04</b>
<b>TOTAL (A+B)</b>	<b>24 351 081,65</b>	<b>10 449 659,90</b>	<b>1 086 289,83</b>	<b>-</b>	<b>11 577 901,84</b>	<b>562 401,50</b>	<b>-</b>	<b>23 746 728,04</b>

**TABLEAU DES CRÉANCES**

CRÉANCES	MONTANT	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES ET NON RECOUVREES	MONTANTS EN DEVISES	MONTANTS SUR L'ETAT ET ORG- PUBLICS	MONTANTS SUR LES ENTREPRISES LIÉES	MONTANTS REPRESENTES PAR EFFETS
ACTIF IMMOBILISE	634 527,76	634 527,76	-	-	55 279,00	-	-	-
* Prêts immobilisés	-	-	-	-	-	-	-	-
* Autres créances financières	634 527,76	634 527,76	-	-	55 279,00	-	-	-
ACTIF CIRCULANT	151 016 817,98	25 426 969,60	125 589 848,38	-	53 810 785,08	13 563 155,50	14 288 078,24	-
* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	144 950,00	140 000,00	4 950,00	-	-	-	-	-
* Clients et comptes rattachés	132 754 727,27	25 286 969,60	107 467 757,67	-	52 641 568,16	-	12 057 480,24	-
* Personnel	698 755,57	-	698 755,57	-	182 620,93	-	-	-
* Etat	13 563 155,50	-	13 563 155,50	-	-	13 563 155,50	-	-
* Compte d'associés	-	-	-	-	-	-	-	-
* Autres débiteurs	2 230 598,00	-	2 230 598,00	-	-	-	2 230 598,00	-
* Comptes de régularisation-actif	1 624 631,64	-	1 624 631,64	-	986 595,99	-	-	-

**TABLEAU DES DETTES**

DETTES	MONTANT	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES ET NON RECOUVREES	MONTANTS EN DEVISES	MONTANTS SUR L'ETAT ET ORG- PUBLICS	MONTANTS SUR LES ENTREPRISES LIÉES	MONTANTS REPRESENTES PAR EFFETS
DETTES DE FINANCEMENT	36 951 242,84	29 172 033,88	7 779 208,96	-	-	-	-	-
* Emprunts obligataires	-	-	-	-	-	-	-	-
* Autres dettes de financement	36 951 242,84	29 172 033,88	7 779 208,96	-	-	-	-	-
PASSIF CIRCULANT	79 304 386,67	13 796 562,42	65 507 824,25	0,00	52 658 283,23	5 493 574,70	35 149 072,92	636 315,78
* Fournisseurs et comptes rattachés	48 174 956,28	13 796 562,42	34 378 393,86	-	42 048 807,54	-	35 149 072,92	636 315,78
* Clients créditeurs, avances et acomptes	120 256,17	0,00	120 256,17	-	0,00	-	-	-
* Personnel	11 122 599,81	-	11 122 599,81	-	155 181,76	-	-	-
* Etat	2 566 605,24	-	2 566 605,24	-	-	2 566 605,24	-	-
* Organisme Sociaux	2 926 969,46	-	2 926 969,46	-	-	2 926 969,46	-	-
* Compte d'associés	-	-	-	-	-	-	-	-
* Autres créanciers	83 291,00	-	83 291,00	-	-	-	-	-
* Comptes de régularisation-passif	14 309 708,71	-	14 309 708,71	-	10 454 293,93	-	-	-
* Crédeurs divers	-	-	-	-	-	-	-	-

**TABLEAU DES ENGAGEMENTS FINANCIERS**

TIERS CRÉDITEUR OU TIERS DÉBITEUR	2012	2011
* Avais et cautions	-	-
* BEAC	2 781 322,05	2 781 322,05
* BEAC	6 953 305,12	6 953 305,12
* POOYA	1 024 064,85	1 024 064,85
* BANKSOHAR SAOG	60 000,00	60 000,00
* BANK OF GHANA	511 200,00	511 200,00
* FINANCE AND TREASURY	36 000,00	36 000,00
* SG ALGER	167 055,00	167 055,00
* AMEX	5 474 180,00	8 211 270,00
* POSTE MAROC	14 400,00	14 400,00
* BANK OF CYPRUS PUBLIC	1 128 200,00	1 128 200,00
* CAC BANK	1 728 289,42	1 728 289,42
* COOPERATIVE CENTRAL BANK CHYPRE	569 650,00	569 650,00
* GIMTEL MAURITANIE	341 790,00	341 790,00
* SNAM	200 115,00	200 115,00
* SOFAC	50 000,00	50 000,00
* POSTE MAROC	35 158,00	35 158,00
* AL BARID BANK	32 400,00	-
* AL BARID BANK	75 600,00	-
* CREDIT AGRICOLE DU MAROC	27 230,00	27 230,00
* CREDIT AGRICOLE DU MAROC	106 566,00	106 566,00
* CREDIT AGRICOLE DU MAROC	-	210 000,00
* CREDIT AGRICOLE DU MAROC	-	588 000,00
* CREDIT AGRICOLE DU MAROC	-	162 000,00
* CREDIT AGRICOLE DU MAROC	126 950,00	-
* BARID ALMAGHRIB	40 000,00	40 000,00
* BARID ALMAGHRIB	-	111 744,00
* BARID BANK	70 000,00	70 000,00
* MINISTRE DE TRANSPORT	100 000,00	100 000,00
* BANQUE POPULAIRE	12 000,00	12 000,00
* BANQUE POPULAIRE	2 500,00	2 500,00
* BANQUE POPULAIRE	60 000,00	60 000,00
* FONDATION BANQUE POPULAIRE	150 000,00	150 000,00
* POSTE MAROC	19 000,00	19 000,00
* POSTE MAROC	56 719,59	56 719,59
* POSTE MAROC	75 600,00	75 600,00
* MAROC TELECOM	195 000,00	195 000,00
* engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires	-	-
* Autres engagements donnés	-	-
<b>TOTAL (1)</b>	<b>22 224 295,03</b>	<b>25 798 179,03</b>
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>22 224 295,03</b>	<b>25 798 179,03</b>
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>Montants Exercice</b>	<b>Montants Exercice Précédent</b>
* Avais et cautions	-	-
* CFAO TECHNOLOGIES CAMERON	2 423 239,70	2 423 239,70
* CFAO TECHNOLOGIES CAMERON	969 295,88	969 295,88
* ASSOCIATED BUSINESS MACHINES (ABM)	2 558 476,05	2 558 476,05
* Autres engagements reçus	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>5 951 011,62</b>	<b>5 951 011,62</b>

**ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

**A. SAAIDI ET ASSOCIES**  
Commissaires aux Comptes

A. SAAIDI & ASSOCIES  
4, place Maréchal  
Casablanca  
Maroc

**ERNST & YOUNG**

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

**RESUME DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
EXERCICE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2012**

**HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS «HPS» S.A.**

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2012.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la Société **HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS «HPS» S.A.** comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2012. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 151 358 257,61 dont un bénéfice net de l'exercice de MAD 20 972 409,23.

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Nous certifions que les états de synthèse cités ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société HPS S.A. au 31 décembre 2012 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

**Vérfications et informations spécifiques**

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la Société.

Casablanca, le 21 mars 2013.

**Les Commissaires aux Comptes**

A. SAAIDI & ASSOCIES

*Nawfal AMAR*  
Nawfal AMAR  
Associé

ERNST & YOUNG

*Bachir TAZI*  
Bachir TAZI  
Associé