

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 27 juin 2016 à 11h, 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 2015 ;
- Approbation desdits rapports, ainsi que le bilan et les comptes de l'exercice 2015 ;
- Lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée ;
- Approbation des opérations conclues ou exécutées au cours de l'exercice ;
- Affectation des résultats ;
- Quitus aux administrateurs et décharge aux commissaires aux comptes ;
- Fixation du montant global des jetons de présence à répartir entre les administrateurs pour l'exercice 2016.
- Renouvellement du mandat du Commissaire aux comptes Ernst & Young;
- Démissions d'administrateurs ;
- Nominations d'administrateurs ;
- 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 2015 tels qu'ils sont présentés, se soldant par un bénéfice net comptable de 36.205.110,24 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 2015.

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 telle que modifiée et complétée, 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 2015	Affectation résultat net 2015	Situation après affectation
Capital social au personnel	70 359 900	-	70 359 900
Prime d'émission, de fusion, d'apport	31 623 410	-	31 623 410
Réserve légale	7 035 990	-	7 035 990
Autres réserves	-	-	-
Report à nouveau	54 360 630	18 615 135	72 975 765
Résultat net de l'exercice	36 205 110	-	-
Distribution de dividendes	-	17 589 975	-
Total	199 585 040	36 205 110	181 995 065

Il sera donc distribué un dividende de 25 dirhams par action, et seront mis en paiement le 1^{er} juillet 2016.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant global des jetons de présence à répartir entre les Administrateurs à 780.000 dirhams pour l'exercice 2016.

SIXIEME 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 2018.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale constate que le mandat des administrateurs, ci-après rappelés, est venu à échéance lors de la présente Assemblée Générale.

- Monsieur Mohamed HORANI.
- Monsieur Samir KHALLOUQUI.
- Monsieur Driss SABBAHE.
- Madame Anne-Lofton COBB.
- Monsieur Philippe VIGAND.
- Madame Kenza KABBAJ.
- Monsieur Hassan LAAZIRI.

Par ailleurs, l'Assemblée Générale accepte la démission des administrateurs ci-après :

- Madame Christine J. M. MORIN-POSTEL.
- Monsieur Abdeslam ALAOUÏ SMAÏLI.
- Monsieur Christian COURTES.
- Monsieur Pierre-André POMERLEAU.

L'Assemblée Générale nomme les Administrateurs dont la liste est donnée ci-après, pour un mandat d'une durée de six ans. Leur mandat viendra à expiration à la date de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2021.

- Madame Anne-Lofton COBB.
- Madame Christine J. M. MORIN-POSTEL.
- Monsieur Mohamed HORANI.
- Monsieur Samir KHALLOUQUI.
- Monsieur Driss SABBAHE.
- Monsieur Philippe VIGAND.
- Monsieur Hassan LAAZIRI.
- Monsieur Abdeslam ALAOUÏ SMAÏLI.
- Monsieur Christian COURTES.
- Monsieur Pierre-André POMERLEAU.

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				
Rubrique	Brut	Amort. et provisions	31/12/15 Net	31/12/14 Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	-	-	-	-
Frais préliminaires	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	19 752 473	18 576 025	1 176 448	972 245
Immobilisation en recherche et développement	13 560 538	13 560 538	-	-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	-	-	-	-
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	6 191 935	5 015 487	1 176 448	972 245
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	19 658 217	15 452 993	4 205 224	5 294 204
Terrains	-	-	-	-
Constructions & Agencement de construction	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage	7 543 843	6 879 216	664 627	610 007
Matériel transport	1 442 348	1 003 247	439 101	722 760
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	10 672 027	7 570 530	3 101 497	3 961 438
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	80 324 907	1 200 000	79 124 907	79 124 907
Prêts immobilisés	-	-	-	-
Autres créances financières	634 528	-	634 528	634 528
Titres de participation	79 690 379	1 200 000	78 490 379	78 490 379
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	-	-	-	-
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
Augmentation des dettes financières	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	119 735 597	35 229 018	84 506 579	85 391 357
STOCKS (F)	39 058 853	11 282 710	27 776 143	45 358 429
Marchandises	43 205	-	43 205	43 205
Matières et fournitures, consommables	-	-	-	-
Produits en cours	39 015 648	11 282 710	27 732 938	45 315 224
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
Produits finis	-	-	-	-
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	343 004 935	27 669 519	315 335 416	243 140 394
Fournis. débiteurs, avances et acomptes	140 000	140 000	-	-
Clients et comptes rattachés	313 270 486	25 298 921	287 971 566	222 811 925
Personnel	1 307 236	-	1 307 236	1 016 181
Etat et autres débiteurs	13 023 067	-	13 023 067	15 302 732
Comptes d'associés	-	-	-	-
Autres débiteurs	6 149 882	2 230 598	3 919 284	2 230 598
Comptes de régularisation-Actif	9 114 264	-	9 114 264	1 778 957
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	17 515 305	-	17 515 305	-
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	1 162 930	-	1 162 930	655 977
TOTAL II (F+G+H+I)	400 742 022	38 952 229	361 789 793	289 154 800
TRESORERIE - ACTIF	20 260 879	-	20 260 879	16 786 023
Chèques et valeurs à encaisser	-	-	-	-
Banques, TG et CCP	20 229 195	-	20 229 195	15 195 140
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	31 684	-	31 684	1 590 883
TOTAL III	20 260 879	-	20 260 879	16 786 023
TOTAL GENERAL I-II+III	540 738 498	74 181 246	466 557 251	391 332 179

BILAN - PASSIF			
Rubrique	31/12/2015	31/12/2014	
CAPITAUX PROPRES (A)	199 585 040	175 341 113	
Capital social ou personnel	70 359 900	70 359 900	
Prime d'émission, de fusion, d'apport	31 623 410	31 623 410	
Ecarts de réévaluation	-	-	
Réserve légale	7 035 990	7 035 990	
Autres réserves	-	-	
Report à nouveau	54 360 630	42 830 194	
Résultat nets en instance d'affectation	-	-	
Résultat net	36 205 110	23 491 619	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	-	-	
Subvention d'investissement	-	-	
Provisions réglementées	-	-	
DETTES DE FINANCEMENT (C)	13 613 616	21 392 825	
Emprunts obligataires	-	-	
Autres dettes de financement	13 613 616	21 392 825	
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	-	-	
Provisions pour risques	-	-	
Provisions pour charges	-	-	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	-	-	
Augmentation des créances immobilisées	-	-	
Diminution des dettes financières	-	-	
TOTAL I (A+B+C+D+E)	213 198 656	196 733 938	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	242 133 044	162 320 776	
Fournisseurs et comptes rattachés	62 800 592	48 985 819	
Clients créditeurs, avances et acomptes	29 677	29 678	
Personnel	20 214 849	14 735 797	
Organisme sociaux	4 129 162	3 175 562	
Etat	7 189 835	3 701 412	
Comptes d'associés	-	-	
Autres créanciers	383 291	383 291	
Comptes de régularisation passif	147 385 637	91 309 218	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	9 044 353	7 386 336	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)	2 181 198	2 929 003	
TOTAL II (F+G+H)	253 358 595	172 636 116	
TRESORERIE - PASSIF	-	21 962 126	
Crédits d'escompte	-	-	
Crédits de trésorerie	-	-	
Banques (soldes créditeurs)	-	21 962 126	
TOTAL III	-	21 962 126	
TOTAL GENERAL I-II+III	466 557 251	391 332 179	

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES		
NATURE	31/12/2015	31/12/2014
PRODUITS D'EXPLOITATION		
* Ventes de marchandises (en l'état)	-	-
* Ventes de biens et services produits	272 293 018	209 632 815
CHIFFRE D'AFFAIRES	272 293 018	209 632 815
* Variation de stocks de produits	-12 571 142	15 542 867
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-
* Subventions d'exploitation	1 510 812	1 520 538
* Autres produits d'exploitation	-	-
* Reprises d'exploitation et transferts de charges	9 645 254	7 740 314
Total I	270 877 942	234 436 534
CHARGES D'EXPLOITATION		
* Achats revendus de marchandises	-	-
* Achats consommés de matières et fournitures	37 351 375	43 404 400
* Autres charges externes	55 337 031	40 923 197
* Impôts et taxes	6 040 459	6 904 077
* Charges de personnel	111 812 434	98 003 935
* Autres charges d'exploitation	645 813	600 000
* Dotations d'exploitation	17 079 604	19 472 067
Total II	228 266 716	209 307 676
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	42 611 226	25 128 858
PRODUITS FINANCIERS		
* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés	2 056 475	655 066
* Gains de change	10 790 405	5 580 335
* Interêts et autres produits financiers	72 486	15 125
* Reprises financier : transfert charges	655 977	1 775 361
Total IV	13 575 343	8 025 887
CHARGES FINANCIERES		
* Charges d'interêts	1 528 725	2 410 936
* Pertes de change	2 072 198	2 866 361
* Autres charges financières	113 227	150 721
* Dotations financières	1 162 930	655 977
Total V	4 877 080	6 083 995
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	8 698 263	1 941 893
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	51 309 489	27 070 751
PRODUITS NON COURANTS		
* Produits des cessions d'immobilisations	100 000	939 182
* Subventions d'équilibre	-	-
* Reprises sur subventions d'investissement	-	-
* Autres produits non courants	136 966	89 227
* Reprises non courantes transferts de charges	-	744 223
Total VIII	236 966	1 772 632
CHARGES NON COURANTES		
* Valeurs nettes d'amo. des immobilisations cédées	7 502	146 654
* Subventions accordées	-	-
* Autres charges non courantes	128 974	1 292 440
* Dotations non courantes aux amo. et aux provisions	7 101 450	-
Total IX	7 237 926	1 439 094
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-7 000 960	333 538
XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)	44 308 529	27 404 289
XII IMPÔTS SUR LES RESULTATS	8 103 419	3 912 670
RESULTAT NET (XI-XII)	36 205 110	23 491 619

TABLEAU DE FINANCEMENT

M A S S E S	31/12/2015 (a)	31/12/2014 (b)	Variations	
			Emplois (c)	Ressources (d)
Financement Permanent	213 198 656	196 733 938	-	16 464 718
Actif Immobilisé	84 506 579	85 391 357	-	884 778
FOND DE ROULEMENT FONCTIONNEL (A)	128 692 077	111 342 581	-	17 349 496
Actif Circulant	361 789 793	289 154 800	72 634 993	-
Passif Circulant	253 358 595	172 636 116	-	80 722 479
BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B)	108 431 198	116 518 684	-	8 087 486
TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF)	20 260 878	-5 176 103	25 436 981	-

EMPLOIS ET RESSOURCES	31/12/15		31/12/14	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES				
* AUTOFINANCEMENT (A)		26 523 984		16 637 018
* Capacité d'autofinancement		38 485 167		27 191 003
* - Distribution de bénéfice	11 961 183	-	10 553 985	-
* CESSIONS & REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		100 000		939 182
* Cessions d'immob. incorporelles		-		-
* Cessions d'immob. corporelles		100 000		939 182
* Cessions d'immob. financières		-		-
* Récupération sur créances immobilisées		-		-
* AUG. DES CAPITAUX PROPRES & ASSIMILES (C)		-		-
* Augmentations de capital, Apports		-		-
* Subventions d'investissements		-		-
* AUG. DES DETTES DE FINANCEMENTS (D)		-		-
* Autres dettes de financement		-		-
TOTAL I . RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		26 623 984		17 576 200
II. EMPLOIS STABLES				
* ACQUISITIONS ET AUG. D'IMMOBILISATIONS (E)	1 495 279		1 532 336	-
* Acquisitions d'immob. incorporelles	876 846		389 655	
* Acquisitions d'immob. corporelles	618 433		1 142 681	
* Acquisitions d'immob. financières	-		-	
* Augmentation des créances immobilisées	-		-	
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)	-		-	
* REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANC. (G)	7 779 209		7 779 209	
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	-		-	
TOTAL II . EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	9 274 488	-	9 311 544	-
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANC. GLOBAL (B.F.G)	-	8 087 486	16 674 419	-
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	25 436 981	-	-	8 409 763
TOTAL GENERAL	34 711 470	34 711 470	25 985 963	25 985 963

ETAT DES SOLDES DE GESTION

	31/12/2015	31/12/2014
Ventes de Marchandises (en l'état)	-	-
Achats revendus de marchandises	-	-
MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	-	-
PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	259 721 876	225 175 682
Ventes de biens et services produits	272 293 018	209 632 815
Variation stocks produits	-12 571 142	15 542 867
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	-	-
CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	92 688 406	84 327 597
Achats consommés de matières et fournitures	37 351 375	43 404 400
Autres charges externes	55 337 031	40 923 197
VALEUR AJOUTEE (I+II-III)	167 033 471	140 848 085
Subventions d'exploitation	1 510 812	1 520 538
Impôts et taxes	6 040 459	6 904 077
Charges de personnel	111 812 434	98 003 935
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	50 691 389	37 460 611
Autres produits d'exploitation	-	-
Autres charges d'exploitation	645 813	600 000
Reprises d'exploitation, transferts de charges	9 645 254	7 740 314
Dotations d'exploitation	17 079 604	19 472 067
RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)	42 611 226	25 128 858
RESULTAT FINANCIER	8 698 263	1 941 893
RESULTAT COURANT	51 309 489	27 070 751
RESULTAT NON COURANT(+ou-)	-7 000 960	333 538
Impôts sur les résultats	8 103 419	3 912 670
RESULTAT NET	36 205 110	23 491 619
C.A.F - AUTOFINANCEMENT	31/12/2015	31/12/2014
RÉSULTAT NET	36 205 110	23 491 619
Bénéfice +	36 205 110	23 491 619
Perte -		
Dotations d'exploitation	2 372 555	4 503 087
Dotations financières	-	-
Dotations non courantes	-	-
Reprises d'exploitation	-	11 175
Reprises financières	-	-
Reprises non courantes	-	-
Produits des cessions d'immobilisation	100 000	939 182
Valeurs nettes d'amortiss. des immo. cédées (retrait)	7 502	146 654
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	38 485 167	27 191 003
Distributions de bénéfice	11 961 183	10 553 985
AUTOFINANCEMENT	26 523 984	16 637 018

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

PASSIFS EVENTUELS

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) des exercices 2012, 2013, 2014 et 2015 ne sont pas encore prescrits et pourraient faire l'objet d'un contrôle fiscal et d'éventuels redressements ;

Au cours de l'exercice 2015, HPS a fait l'objet d'une vérification de la part des services des impôts concernant l'impôt sur le revenu salarial au titre de l'exercice 2011.

HPS a reçu le 17 décembre 2015 une lettre de première notification de l'administration fiscale. Un courrier de réponse a été adressé à l'administration fiscale le 12 janvier 2016 pour faire part de la position de HPS, contester les chefs de redressement et solliciter leur abandon. HPS a reçu le 02 mars 2016 une lettre de deuxième notification de l'administration fiscale. Un courrier de réponse, où HPS maintient sa position initiale, a été adressé à l'administration fiscale le 16 mars 2016.

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 taxes 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.

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		PRODUCTION PAR L'ENTREPRISE			CESSION	RETRAIT	VIREMENT	
		ACQUISITION	POUR ELLE-MÊME	VIREMENT				
* IMMOBILISATIONS NON VALEURS	4 320 771	-	-	-	-	4 320 771	-	-
Frais préliminaires	370 233	-	-	-	-	370 233	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	3 950 538	-	-	-	-	3 950 538	-	-
Primes de remboursement obligations	-	-	-	-	-	-	-	-
* IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	18 875 627	876 846	-	-	-	-	-	19 752 473
* Immobilisation en recherche et développement	13 560 538	-	-	-	-	-	-	13 560 538
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	-	-	-	-	-	-	-	-
* Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-	-
*Autres immobilisations incorporelles	5 315 089	876 846	-	-	-	-	-	6 191 935
*Autres immobilisations incorporelles encours	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	19 047 286	618 433	-	-	7 502	-	-	19 658 218
* Terrains	-	-	-	-	-	-	-	-
*Constructions+Agenc-Construct°	-	-	-	-	-	-	-	-
*Installat. techniques,matériel et outillage	7 083 481	460 362	-	-	-	-	-	7 543 843
* Matériel de transport	1 435 808	14 042	-	-	7 502	-	-	1 442 348
* Mobilier, matériel bureau et aménagements	10 527 997	144 030	-	-	-	-	-	10 672 027
*Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-	-
*Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-	-	-	-

TABLEAU 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	30 %	1 200 000	-	31/12/2012	-406 746	-94 074	-
GLOBAL PAYMENT SYSTEMS	SERVICE INFORMATIQUE	27 013 038	25 %	8 104 884	8 104 884	31/12/2015	67 308 050	15 280 605	1 072 600
ICPS	SERVICE INFORMATIQUE	27 571 111	20 %	5 514 222	5 514 222	31/12/2015	30 637 840	5 688 488	983 876
HPS EUROPE	SERVICE INFORMATIQUE	3 413 659	100%	3 413 659	3 413 659	31/12/2015	4 850 928	364 860	-
ACP QUALIFE	SERVICE INFORMATIQUE	3 631 107	100%	61 449 011	61 449 011	31/12/2015	45 987 131	5 474 016	-
HPS AMERICAS	SERVICE INFORMATIQUE	17 206	50%	8 603	8 603	31/12/2015	-	-	-
TOTAL				79 690 379	78 490 379		-	-	2 056 475

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	-	-	-	-	-	-	1 200 000
Provisions réglementées								
Provisions durables pour risques & charges								
SOUS TOTAL (A)	1 200 000	-	-	-	-	-	-	1 200 000
Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	27 860 217	8 589 828	-	7 101 450	4 599 267	-	-	38 952 229
Autres Provisions pour risques & charges	7 386 336	6 117 221	1 162 930	-	4 966 157	655 977	-	9 044 353
Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	-	-	-	-	-	-	-	-
SOUS TOTAL (B)	35 246 553	14 707 049	1 162 930	7 101 450	9 565 425	655 977	-	47 996 582
TOTAL (A+B)	36 446 553	14 707 049	1 162 930	7 101 450	9 565 425	655 977	-	49 196 582

TABLEAU DES CRÉANCES

CREANCES	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 REPRÉSENTÉS PAR EFFETS
ACTIF IMMOBILISE	634 528	634 528	-	-	55 279	-	-	-
* Prêts immobilisés	-	-	-	-	-	-	-	-
* Autres créances financières	634 528	634 528	-	-	55 279	-	-	-
ACTIF CIRCULANT	343 004 935	43 436 549	299 568 385	-	282 630 764	16 942 351	25 341 045	-
* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	140 000	140 000	-	-	-	-	-	-
* Clients et comptes rattachés	313 270 486	39 121 526	274 148 960	-	273 209 028	-	23 110 447	-
* Personnel	1 307 236	-	1 307 236	-	454 666	-	-	-
* Etat	13 023 067	1 944 425	11 078 642	-	-	13 023 067	-	-
* Compte d'associés	-	-	-	-	-	-	-	-
* Autres débiteurs	6 149 882	2 230 598	3 919 284	-	6 149 882	3 919 284	2 230 598	-
* Comptes de régularisation-actif	9 114 264	-	9 114 264	-	2 817 188	-	-	-

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 REPRÉSENTÉS PAR EFFETS
DETTES DE FINANCEMENT	13 613 616	5 834 407	7 779 209	-	-	-	-	-
* Emprunts obligataires	-	-	-	-	-	-	-	-
* Autres dettes de financement	13 613 616	5 834 407	7 779 209	-	-	-	-	-
PASSIF CIRCULANT	242 133 044	20 497 105	221 635 939	-	196 276 649	11 318 997	46 587 828	3 517 538
* Fournisseurs et comptes rattachés	62 800 592	19 714 803	43 085 790	-	53 675 852	-	46 587 828	3 517 538
* Clients créditeurs, avances et acomptes	29 677	29 677	-	-	29 677	-	-	-
* Personnel	20 214 849	-	20 214 849	-	3 825 515	-	-	-
* Etat	7 189 835	752 626	6 437 210	-	-	7 189 835	-	-
* Organisme Sociaux	4 129 162	-	4 129 162	-	939 135	4 129 162	-	-
* Compte d'associés	-	-	-	-	-	-	-	-
* Autres créanciers	383 291	-	383 291	-	-	-	-	-
* Comptes de regularisation-passif	147 385 637	-	147 385 637	-	137 806 470	-	-	-
* Crédeurs divers	-	-	-	-	-	-	-	-

ETAT DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	MONTANT COUVERT PAR LA SURETE	NATURE	DATE ET LIEU D'INSCRIPTION	OBJET	VALEUR COMPTABLE NETTE DE LA SURETE DONNEE A LA DATE DE CLOTURE
Sûretés données :	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
Sûretés reçues :	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT

TABLEAU DES ENGAGEMENTS FINANCIERS

TIERS CRÉDITEUR OU TIERS DÉBITEUR	2015	2014
* Avals et cautions		
* - POOYA	1 024 065	1 024 065
* - BANKSOHAR SAOG	60 000	60 000
* - BANK OF GHANA	511 200	511 200
* - FINANCE AND TREASURY	36 000	36 000
* - BANQUE TUNISIE LIBEYENNE	319 150	-
* - SG ALGER	167 055	167 055
* - BADR ALGERIE	161 372	-
* - POSTE MAROC	14 400	14 400
* - GIM	537 615	-
* - CAC BANK	1 728 289	1 728 289
* - CO-OPERATIVE CENTRAL BK-CHYPRE	569 650	569 650
* - BANK OF ABYSSINA	81 750	81 750
* - BANK MISR	588 620	588 620
* - BANK MISR	281 466	-
* - JORDAN ISLAMIC BANK	1 777 680	-
* - SHARAJ ISLAMIC BANK	1 728 300	-
* - SNAM	200 115	200 115
* - SOFAC	50 000	50 000
* - POSTE MAROC	35 158	35 158
* - AL BARID BANK	32 400	32 400
* - AL BARID BANK	75 600	75 600
* - AL BARID BANK	10 000	10 000
* - CREDIT AGRICOLE DU MAROC	27 230	27 230
* - CREDIT AGRICOLE DU MAROC	106 566	106 566
* - CREDIT AGRICOLE DU MAROC	107 568	-
* - ADMINISTRATION DE DOUANE	37 396	37 396
* - BANQUE POPULAIRE	37 649	37 649
* - CREDIT AGRICOLE DU MAROC	60 000	60 000
* - CREDIT AGRICOLE DU MAROC	126 950	126 950
* - BARID ALMAGHRIB	40 000	40 000
* - BARID BANK	70 000	70 000
* - MINISTRE DES AFFAIRES ETRANGERES	1 843 663	-
* - MINISTRE DE TRANSPORT	100 000	100 000
* - BANQUE POPULAIRE	12 000	12 000
* - BANQUE POPULAIRE	2 500	2 500
* - BANQUE POPULAIRE	60 000	60 000
* - FONDATION BANQUE POPULAIRE	150 000	150 000
* - POSTE MAROC	19 000	19 000
* - POSTE MAROC	56 720	56 720
* - POSTE MAROC	75 600	75 600
* - MAROC TELECOM	195 000	195 000
* - TGR	50 000	-
* - Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires	-	-
* - Autres engagements donnés	-	-
TOTAL (1)	13 167 727	6 360 913
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées.....		
TOTAL	13 167 727	6 360 913
ENGAGEMENTS RECUS	2015	2014
* Avals et cautions		
* - CFAO TECHNOLOGIES CAMERON	2 423 240	2 423 240
* - CFAO TECHNOLOGIES CAMERON	969 296	969 296
* - ASSOCIATED BUSINESS MACHINES (ABM)	2 558 476	2 558 476
* Autres engagements reçus	-	-
TOTAL	5 951 012	5 951 012

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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

A. SAAIDI ET ASSOCIES
Commissaires aux Comptes
A. SAAIDI & ASSOCIES
4, place Maréchal
Casablanca
Maroc

HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS «HPS» S.A.

**RESUME DU RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2015**

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 2015.

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 2015. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 199.585.040 dont un bénéfice net de MAD 36.205.110.

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 HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS « HPS » S.A. au 31 décembre 2015 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications 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 9 mai 2016.

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

A. SAAIDI & ASSOCIES
Nawfal AMAR
Associé