

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 22 juin 2017 à 14h, au siège social de la société sis à
Casaneashore - 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 2016 ;
- Approbation desdits rapports, ainsi que le bilan et les comptes de l'exercice 2016 ;
- 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 2017.
- Pouvoirs à conférer.

Hightech Payment Systems

Société Anonyme au capital de 70.359.900 dirhams

Siège social : Casaneashore - Shore 1 - 1100 Bd Al Qods – 20270 Casablanca – Maroc RC : 77409

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 2016 tels qu'ils sont présentés, se soldant par un bénéfice net comptable de 46.528.651 dirhams. Elle approuve toutes les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, sur proposition du Conseil d'Administration, décide d'affecter le résultat social ci-dessous soit un bénéfice net comptable de 46.528.651 comme suit :

Affectation des résultats	Situation au 31 décembre 2016	Affectation résultat net 2016	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	72 975 765	21 902 686	94 878 451
Résultat net de l'exercice	46 528 651	-	-
Distribution de dividendes	-	24 625 965	
TOTAL	228 523 716	46 528 651	203 897 751

Il sera donc distribué un dividende de 35 dirhams par action, et seront mis en paiement le 10 juillet 2017.

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 par la 20-05 et la loi 78-12, approuve les opérations conclues ou exécutées au cours de l'exercice.

QUATRIEME RESOLUTION

En conséquence de l'adoption des résolutions précédentes, l'Assemblée Générale Ordinaire, donne aux Administrateurs et aux commissaires aux comptes, quitus de leur mandat pour l'exercice 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 2017.

SIXIEME 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	31/12/16 Net	31/12/15 Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	-	-	-	-
Frais préliminaires	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-	-
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	20 217 953	18 937 262	1 280 692	1 176 448
Immobilisation en recherche et développement	13 560 538	13 560 538	-	-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	-	-	-	-
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	6 657 415	5 376 724	1 280 692	1 176 448
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	22 231 955	16 518 937	5 713 018	4 205 224
Terrains	-	-	-	-
Constructions & Agencement de construction	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage	8 032 613	7 352 450	680 163	664 627
Matériel transport	1 657 028	628 150	1 028 878	439 101
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	10 711 371	8 538 336	2 173 034	3 101 497
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	1 830 942	-	1 830 942	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	145 324 207	1 200 000	144 124 207	79 124 907
Prêts immobilisés	-	-	-	-
Autres créances financières	634 528	-	634 528	634 528
Titres de participation	144 689 679	1 200 000	143 489 679	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)	187 774 115	36 656 198	151 117 917	84 506 579
STOCKS (F)	54 547 804	15 479 036	39 068 768	27 776 143
Marchandises	-	-	-	43 205
Matières et fournitures, consommables	-	-	-	-
Produits en cours	54 547 804	15 479 036	39 068 768	27 732 938
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
Produits finis	-	-	-	-
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	471 708 724	41 886 893	429 821 831	315 335 416
Fournis débiteurs, avances et acomptes	200 000	140 000	60 000	-
Clients et comptes rattachés	449 593 503	39 516 295	410 077 209	287 971 566
Personnel	1 319 435	-	1 319 435	1 307 236
Etat	12 314 451	-	12 314 451	13 023 067
Comptes d'associés	-	-	-	-
Autres débiteurs	6 149 882	2 230 598	3 919 284	3 919 284
Comptes de régularisation-Actif	2 131 254	-	2 131 254	9 114 264
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	-	-	-	17 515 305
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	731 703	-	731 703	1 162 930
TOTAL II (F+G+H+I)	526 988 232	57 365 929	469 622 303	361 789 793
TRESORERIE - ACTIF	41 871 550	-	41 871 550	20 260 879
Chèques et valeurs à encaisser	-	-	-	-
Banques, TG et CCP	41 787 682	-	41 787 682	20 229 195
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	83 868	-	83 868	31 684
TOTAL III	41 871 550	-	41 871 550	20 260 879
TOTAL GENERAL I+II+III	756 633 897	94 022 127	662 611 770	466 557 251

BILAN - PASSIF			
Rubrique	31/12/16	31/12/15	
CAPITAUX PROPRES (A)	228 523 716	199 585 040	
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	72 975 765	54 360 630	
Résultat nets en instance d'affectation	-	-	
Résultat net	46 528 651	36 205 110	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	-	-	
Subvention d'investissement	-	-	
Provisions réglementées	-	-	
DETTES DE FINANCEMENT (C)	67 500 000	13 613 616	
Emprunts obligataires	-	-	
Autres dettes de financement	67 500 000	13 613 616	
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)	296 023 716	213 198 656	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	353 863 766	242 133 044	
Fournisseurs et comptes rattachés	45 950 104	62 800 592	
Clients créditeurs, avances et acomptes	4 274 877	29 677	
Personnel	31 018 704	20 214 849	
Organisme sociaux	5 469 139	4 129 162	
Etat	14 561 041	7 189 835	
Comptes d'associés	-	-	
Autres créanciers	420 971	383 291	
Comptes de régularisation passif	252 168 930	147 385 637	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	11 144 169	9 044 353	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)	1 580 118	2 181 198	
TOTAL II (F+G+H)	366 588 054	253 358 595	
TRESORERIE - PASSIF	-	-	
Crédits d'escompte	-	-	
Crédits de trésorerie	-	-	
Banques (soldes créditeurs)	-	-	
TOTAL III	-	-	
TOTAL GENERAL I+II+III	662 611 770	466 557 251	

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES			
NATURE	31/12/16	31/12/15	
PRODUITS D'EXPLOITATION			
* Ventes de marchandises (en l'état)	13 791 618	-	
* Ventes de biens et services produits	315 402 709	272 293 018	
CHIFFRE D'AFFAIRES	329 194 327	272 293 018	
* Variation de stocks de produits	15 532 157	-12 571 142	
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-	
* Subventions d'exploitation	1 901 483	1 510 812	
* Autres produits d'exploitation	-	-	
* Reprises d'exploitation et transferts de charges	4 198 336	9 645 254	
Total I	350 826 303	270 877 942	
CHARGES D'EXPLOITATION			
* Achats revendus de marchandises	11 071 147	-	
* Achats consommés de matières et fournitures	42 465 229	37 351 375	
* Autres charges externes	70 137 057	55 337 031	
* Impôts et taxes	4 282 281	6 040 459	
* Charges de personnel	135 202 600	111 812 434	
* Autres charges d'exploitation	2 881 747	645 813	
* Dotations d'exploitation	24 656 619	17 079 604	
Total II	290 696 679	228 266 716	
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	60 129 624	42 611 226	
PRODUITS FINANCIERS			
* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés	2 417 719	2 056 475	
* Gains de change	4 801 198	10 790 405	
* Intérêts et autres produits financiers	327 996	72 486	
* Reprises financier : transfert charges	1 162 930	655 977	
Total IV	8 709 843	13 575 343	
CHARGES FINANCIERES			
* Charges d'intérêts	2 129 105	1 528 725	
* Pertes de change	3 926 861	2 072 198	
* Autres charges financières	138 903	113 227	
* Dotations financières	731 703	1 162 930	
Total V	6 926 572	4 877 080	
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	1 783 271	8 698 263	
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	61 912 895	51 309 489	
PRODUITS NON COURANTS			
* Produits des cessions d'immobilisations	418 176	100 000	
* Subventions d'équilibre	-	-	
* Reprises sur subventions d'investissement	-	-	
* Autres produits non courants	1 944 379	136 966	
* Reprises non courantes transferts de charges	-	-	
Total VIII	2 362 555	236 966	
CHARGES NON COURANTES			
* Valeurs nettes d'amo. des immobilisations cédées	-	7 502	
* Subventions accordées	-	-	
* Autres charges non courantes	56 558	128 974	
* Dotations non courantes aux amo. et aux provisions	2 516 500	7 101 450	
Total IX	2 573 058	7 237 926	
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-210 503	-7 000 960	
XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)	61 702 392	44 308 529	
XII IMPÔTS SUR LES RESULTATS	15 173 741	8 103 419	
RESULTAT NET (XI-XII)	46 528 651	36 205 110	

ETAT DES SOLDES DE GESTION

	31/12/16	31/12/15
Ventes de Marchandises (en l'état)	13 791 618,39	-
Achats revendus de marchandises	11 071 146,88	-
MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	2 720 472	-
PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	330 934 865	259 721 876
Ventes de biens et services produits	315 402 709	272 293 018
Variation stocks produits	15 532 157	-12 571 142
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	-	-
CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	112 602 286	92 688 406
Achats consommés de matières et fournitures	42 465 229	37 351 375
Autres charges externes	70 137 057	55 337 031
VALEUR AJOUTEE (I+II-III)	221 053 051	167 033 471
Subventions d'exploitation	1 901 483	1 510 812
Impôts et taxes	4 282 281	6 040 459
Charges de personnel	135 202 600	111 812 434
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	83 469 653	50 691 389
Autres produits d'exploitation	-	-
Autres charges d'exploitation	2 881 747	6 458 813
Reprises d'exploitation, transferts de charges	4 198 336	9 645 254
Dotations d'exploitation	24 656 619	17 079 604
RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)	60 129 624	42 611 226
RESULTAT FINANCIER	1 783 271	8 698 263
RESULTAT COURANT	61 912 895	51 309 489
RESULTAT NON COURANT(+ou-)	-210 503	-7 000 960
Impôts sur les résultats	15 173 741	8 103 419
RESULTAT NET	46 528 651	36 205 110

C.A.F - AUTOFINANCEMENT	31/12/16	31/12/15
RÉSULTAT NET	46 528 651	36 205 110
Bénéfice +	46 528 651	36 205 110
Perte -	-	-
Dotations d'exploitation	2 147 840	2 372 555
Dotations financières	-	-
Dotations non courantes	-	-
Reprises d'exploitation	-	-
Reprises financières	-	-
Reprises non courantes	-	-
Produits des cessions d'immobilisation	418 176	100 000
Valeurs nettes d'amortiss. des immo. cédées (retrait)	-	7 502
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	48 258 315	38 485 167
Distributions de bénéfice	17 589 975	11 961 183
AUTOFINANCEMENT	30 668 340	26 523 984

TABLEAU DE FINANCEMENT

MASSES	31/12/16 (a)	31/12/15 (b)	Variations	
			Emplois (c)	Ressources (d)
Financement Permanent	296 023 716	213 198 656	-	82 825 060
Actif Immobilisé	151 117 917	84 506 579	66 611 338	-
FOND DE ROULEMENT FONCTIONNEL (A)	144 905 799	128 692 077	-	16 213 722
Actif Circulant	469 622 303	361 789 793	107 832 509	-
Passif Circulant	366 588 054	253 358 595	-	113 229 458
BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B)	103 034 249	108 431 198	-	5 396 949
TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF)	41 871 550	20 260 878	21 610 671	-

EMPLOIS ET RESSOURCES	31/12/16		31/12/15	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES				
* AUTOFINANCEMENT (A)		30 668 340		26 523 984
* Capacité d'autofinancement		48 258 315		38 485 167
* - Distribution de bénéfice	17 589 975	-	11 961 183	-
* CESSIONS & REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		418 176		100 000
* Cessions d'immob. incorporelles		-		-
* Cessions d'immob. corporelles		418 176		100 000
* 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)		-	70 000 000	-
* Autres dettes de financement		-		-
TOTAL I . RESSOURCES STABLES [A+B+C+D]		101 086 516		26 623 984
II. EMPLOIS STABLES				
* ACQUISITIONS ET AUG. D'IMMOBILISATIONS (E)	68 759 177		1 495 279	-
* Acquisitions d'immob. incorporelles	465 480		876 846	
* Acquisitions d'immob. corporelles	3 294 397		618 433	
* Acquisitions d'immob. financières	64 999 300		-	
* Augmentation des créances immobilisées	-		-	
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)	-		-	-
* REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANC. (G)	16 113 616		7 779 209	-
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	-		-	-
TOTAL II . EMPLOIS STABLES [E+F+G+H]	84 872 793		9 274 488	-
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANC. GLOBAL (B.F.G)	-	5 396 949	-	8 087 486
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	21 610 671		-	25 436 981
TOTAL GENERAL	106 483 465	106 483 465	34 711 470	34 711 470

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 2013, 2014, 2015 et 2016 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 PROVISIONS

	MONTANT DEBUT 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)	38 952 228	21 719 271	-	-	3 305 572	-	-	57 365 928
Autres Provisions pour risques & charges	9 044 353	789 508	731 703	2 516 500	774 965	1 162 930	-	11 144 169
Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	-					-		-
SOUS TOTAL (B)	47 996 581	22 508 779	731 703	2 516 500	4 080 536	1 162 930	-	68 510 097
TOTAL (A+B)	49 196 581	22 508 779	731 703	2 516 500	4 080 536	1 162 930	-	69 710 097

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	-	-	-	-	-	-	-	-
Frais préliminaires	-	-	-	-	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-	-	-	-	-	-
Primes de remboursement obligations	-	-	-	-	-	-	-	-
* IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	19 752 473	465 480	-	-	-	-	-	20 217 954
* 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	465 480	-	-	-	-	-	6 657 416
* Autres immobilisations incorporelles encours	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	19 658 218	3 294 397	-	-	720 659	-	-	22 231 956
* Terrains	-	-	-	-	-	-	-	-
* Constructions+Agenc-Construct*	-	-	-	-	-	-	-	-
* Installat. techniques, matériel et outillage	7 543 843	488 771	-	-	-	-	-	8 032 613
* Matériel de transport	1 442 348	935 340	-	-	720 659	-	-	1 657 029
* Mobilier, matériel bureau et aménagements	10 672 027	39 344	-	-	-	-	-	10 711 371
* Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-	-
* Immobilisations corporelles en cours	-	1 830 942	-	-	-	-	-	1 830 942

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	-
HPS SWITCH	SERVICE INFORMATIQUE	65 000 000	99,99%	64 999 300	64 999 300	31/12/2016	70 494 637	5 494 637	-
GLOBAL PAYMENT SYSTEMS	SERVICE INFORMATIQUE	27 013 038	25 %	8 104 884	8 104 884	31/12/2016	83 164 998	21 295 478	1 325 624
ICPS	SERVICE INFORMATIQUE	27 571 111	20 %	5 514 222	5 514 222	31/12/2016	32 232 701	6 685 841	1 092 095
HPS EUROPE	SERVICE INFORMATIQUE	3 413 659	100%	3 413 659	3 413 659	31/12/2016	5 071 093	278 241	-
ACP QUALIFE	SERVICE INFORMATIQUE	3 631 107	100%	61 449 011	61 449 011	31/12/2016	53 582 766	8 146 189	-
HPS AMERICAS	SERVICE INFORMATIQUE	17 206	50%	8 603	8 603	31/12/2016	-	-	-
TOTAL				144 689 679	143 489 679		-	-	2 417 719

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 REPRÉSENTÉS PAR EFFETS
ACTIF IMMOBILISE	634 528	634 528	-	-	55 279	-	-	-
* Prêts immobilisés	-	-	-	-	-	-	-	-
* Autres créances financières	634 528	634 528	-	-	55 279	-	-	-
ACTIF CIRCULANT	471 708 724	65 877 433	405 831 292	-	390 189 944,68	41 526 047	2 230 598	-
* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	200 000	140 000	60 000	-	-	-	-	-
* Clients et comptes rattachés	449 593 503	58 106 147	391 487 356	-	381 810 764	25 292 112	-	-
* Personnel	1 319 435	-	1 319 435	-	410 725	-	-	-
* Etat	12 314 651	1 481 404	10 833 247	-	-	12 314 651	-	-
* Compte d'associés	-	-	-	-	-	-	-	-
* Autres débiteurs	6 149 882	6 149 882	-	-	6 149 882	3 919 284	2 230 598	-
* Comptes de régularisation-actif	2 131 254	-	2 131 254	-	1 818 593	-	-	-

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	67 500 000	57 500 000	10 000 000	-	-	-	-	-
* Emprunts obligataires	-	-	-	-	-	-	-	-
* Autres dettes de financement	67 500 000	57 500 000	10 000 000	-	-	-	-	-
PASSIF CIRCULANT	353 863 766	10 917 055	342 946 711	-	43 458 076	17 795 968	31 018 376	99 118 5
* Fournisseurs et comptes rattachés	45 950 104	10 887 378	35 062 726	-	36 261 236	-	31 018 376	99 118 5
* Clients créditeurs, avances et acomptes	4 274 877	29 677 000	4 245 200	-	29 677	-	-	-
* Personnel	31 018 704	-	31 018 704	-	5 518 981	-	-	-
* Etat	14 561 041	-	14 561 041	-	-	14 561 041	-	-
* Organisme Sociaux	5 469 139	-	5 469 139	-	1 648 182	3 234 927	-	-
* Compte d'associés	-	-	-	-	-	-	-	-
* Autres créanciers	420 971	-	420 971	-	-	-	-	-
* Comptes de régularisation-passif	252 168 930	-	252 168 930	-	-	-	-	-
* Créanciers 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

ENGAGEMENTS DONNES	2016	2015
* Avals et cautions	-	-
* - 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	319 150
* - SG ALGER	167 055	167 055
* - BADR ALGERIE	161 372	161 372
* - POSTE MAROC	14 400	14 400
* - BANK OF SIERRA LEONE	929 628	-
* - GIM	-	537 615
* - POOYA	1 024 065	1 024 065
* - 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
* - BANK MISR	281 466	281 466
* - JORDAN ISLAMIC BANK	-	1 777 680
* - SHARAJ ISLAMIC BANK	-	1 728 300
* - SNAM	200 115	200 115
* - SDFAC	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	107 568
* - ADMINISTRATION DE DOUANE	-	37 396
* - BANQUE POPULAIRE	37 649	37 649
* - CREDIT AGRICOLE DU MAROC	60 000	60 000
* - CREDIT AGRICOLE DU MAROC	126 950	126 950
* - CREDIT AGRICOLE DU MAROC	25 190	-
* - BARID ALMAGHRIB	40 000	40 000
* - BARID BANK	70 000	70 000
* - BARID BANK	83 920	-
* - BARID BANK	8 000	-
* - MINISTRE DES AFFAIRES ETRANGERES	1 843 663	1 843 663
* - MINISTRE DES AFFAIRES ETRANGERES	942 364	-
* - ANRT	194 990	-
* - 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	50 000
TOTAL (1)	10 680 208	13 167 727
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées.....	-	-
TOTAL	10 680 208	13 167 727
ENGAGEMENTS RECUS	2016	2015
* 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



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



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 2016

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 2016.

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 2016. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 228.523.716 dont un bénéfice net de MAD 46.528.651.

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 2016 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.

Par ailleurs et conformément à l'article 172 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée par les lois 20-05 et 78-12, nous vous informons qu'au cours de l'exercice 2016, la société HPS S.A. a créé la société HPS Switch S.A. dont elle détient 99,99% du capital.

Casablanca, le 18 mai 2017.

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

A. SAAIDI & ASSOCIES
Baha SAAIDI
Associé