

BILAN - ACTIF				
ACTIF	31/12/2010			31/12/2009
	Brut	Amort. et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	2 521 280	1 491 004	1 030 276	905 474
Frais préliminaires	628 652	332 466	296 186	51 684
Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 892 628	1 158 539	734 089	853 790
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	17 780 522	15 085 370	2 695 152	2 349 044
Immobilisation en recherche et développement	13 560 538	13 560 538	-	-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	-	-	-	-
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	2 395 871	1 524 832	871 039	1 030 931
Immobilisations incorporelles en cours	1 824 113	-	1 824 113	1 318 113
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	16 192 882	5 995 049	10 197 833	12 982 436
Terrains	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	1 124 842
Installations techniques, matériel et outillage	5 390 225	2 903 070	2 487 155	2 854 061
Matériel transport	923 155	627 535	295 621	469 502
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	9 831 621	2 464 445	7 367 177	8 534 030
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	47 880	-	47 880	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	80 316 304	1 200 000	79 116 304	18 476 711
Prêts immobilisés	-	-	-	-
Autres créances financières	634 528	-	634 528	634 528
Titres de participation	79 681 776	1 200 000	78 481 776	17 842 183
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)	-	-	-	-
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
Augmentation des dettes financières	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	116 810 988	23 771 424	93 039 564	34 713 665
STOCKS (F)	102 994 588	2 957 364	100 037 224	70 158 100
Marchandises	43 205	-	43 205	43 205
Matières et fournitures, consommables	-	-	-	-
Produits en cours	102 951 383	2 957 364	99 994 019	70 114 895
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
Produits finis	-	-	-	-
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	177 304 729	18 228 582	159 076 146	149 909 153
Fourniss. débiteurs, avances et acomptes	144 549	140 000	4 549	10 000
Clients et comptes rattachés	153 103 840	18 088 582	135 015 258	140 040 991
Personnel	797 182	-	797 182	935 601
Etat	8 420 987	-	8 420 987	8 030 457
Comptes d'associés	-	-	-	-
Autres débiteurs	13 909 010	-	13 909 010	42 665
Comptes de régularisation-Actif	929 160	-	929 160	849 440
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	-	-	-	201 500
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	1 106 806	-	1 106 806	1 520 739
TOTAL II (F+G+H+I)	281 406 123	21 185 946	260 220 177	221 789 493
TRESORERIE-ACTIF	13 731 909	-	13 731 909	11 480 134
Chèques et valeurs à encaisser	-	-	-	-
Banques, TG et CCP	13 700 759	-	13 700 759	11 430 438
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	31 150	-	31 150	49 696
TOTAL III	13 731 909	-	13 731 909	11 480 134
TOTAL GENERAL I+II+III	411 949 019	44 957 369	366 991 650	267 983 291

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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

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

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES ARRETEE AU 31 DECEMBRE 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 provisoire de la société HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS « HPS » comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2010. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 183 100 959,57 dont un bénéfice net de MAD 20 560 424,89 relève de la responsabilité des organes de gestion de la société HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS « 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 provisoire 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.

1- La société a enregistré en produits de l'exercice 2010 un montant de MMAD 25 correspondant à une vente de licence sur la base d'un accord du 2 novembre 2010 fixant les conditions de négociation du contrat et d'une lettre de confort reçue du client le 11 mars 2011 précisant l'état d'avancement des négociations et de la rédaction du contrat. Le contrat, en cours de négociation finale, n'étant pas encore signé par les deux parties, nous estimons que la vente de cette licence n'est pas acquise définitivement et par conséquent le produit y afférent ne doit pas être constaté dans les comptes de l'exercice 2010. Il en résulte une surestimation du même montant avant effet impôts du résultat de l'exercice et des capitaux propres au 31 décembre 2010.

2- La société dispose de divers actifs (créances clients, factures à établir et stocks de travaux en cours), anciens ou jugés risqués, totalisant un montant de MMAD 23 au 31 décembre 2010. Le management de la société n'estime pas nécessaire de provisionner ces actifs. A ce stade, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur la réalisation et le recouvrement total de ces actifs.

Sur la base de notre examen limité et sous réserve de l'incidence des situations décrites dans les paragraphes 1 et 2 ci-dessus, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 31 décembre 2010, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

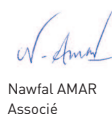
Casablanca, le 29 mars 2011.

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG


Bachir TAZI
Associé

A. SAAIDI & ASSOCIES


Nawfal AMAR
Associé

BILAN - PASSIF		
PASSIF	31/12/2010	31/12/2009
CAPITAUX PROPRES	183 100 960	141 157 225
Capital social ou personnel	70 359 900	65 000 000
Prime d'émission, de fusion, d'apport	31 623 410	-
Ecarts de réévaluation	-	-
Réserve légale	6 500 000	6 049 000
Autres réserves	-	-
Report à nouveau	54 057 225	48 578 496
Résultat net en instance d'affectation	-	-
Résultat net	20 560 425	21 529 729
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	183 100 960	141 157 225
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	-	-
Subvention d'investissement	-	-
Provisions réglementées	-	-
DETTES DE FINANCEMENT (C)	52 528 533	110 447
Emprunts obligataires	-	-
Autres dettes de financement	52 528 533	110 447
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 I (A+B+C+D+E)	235 629 493	141 267 672
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	58 170 779	42 181 828
Fournisseurs et comptes rattachés	32 999 104	18 821 935
Clients créditeurs, avances et acomptes	1 156 054	1 110 235
Personnel	12 490 131	12 023 271
Organismes sociaux	3 024 465	4 138 092
Etat	3 187 486	3 065 435
Comptes d'associés	-	-
Autres créanciers	517 808	1 211 196
Comptes de régularisation passif	4 795 732	1 811 664
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	3 869 076	4 024 239
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (H)	1 504 138	1 451 017
TOTAL II (F+G+H)	63 543 994	47 657 084
TRESORERIE-PASSIF	67 818 163	79 058 535
Crédits d'escompte	-	-
Crédits de trésorerie	-	-
Banques (soldes créditeurs)	67 818 163	79 058 535
TOTAL III	67 818 163	79 058 535
TOTAL GENERAL I+II+III	366 991 650	267 983 291

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES	2010	2009
PRODUITS D'EXPLOITATION I	203 220 072	184 449 376
Ventes de marchandises	10 891	5 961 434
Ventes de biens et services produits	164 105 367	154 025 444
CHIFFRE D'AFFAIRES	164 116 258	159 986 878
Variation de stocks de produits	32 446 234	22 166 035
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-
Subventions d'exploitation	2 248 913	1 797 463
Autres produits d'exploitation	-	-
Reprises d'exploitation et transferts de charges	4 408 667	499 000
TOTAL I	203 220 072	184 449 376
CHARGES D'EXPLOITATION II	188 138 782	145 891 680
Achats revendus de marchandises	9 901	4 113 931
Achats consommés de matières et fournitures	17 641 148	5 437 301
Autres charges externes	58 570 431	48 119 610
Impôts et taxes	6 520 650	2 351 596
Charges de personnel	87 505 892	74 995 179
Autres charges d'exploitation	3 274 189	-
Dotations d'exploitation	14 616 570	10 874 064
TOTAL II	188 138 782	145 891 680
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II) III	15 081 290	38 557 696
PRODUITS FINANCIERS IV	11 709 511	5 819 283
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	517	-
Gains de change	10 188 255	4 305 315
Intérêts et autres produits financiers	-	-
Reprises financières, transfert charges	1 520 739	1 513 968
TOTAL IV	11 709 511	5 819 283
CHARGES FINANCIERES V	13 080 562	9 397 553
Charges d'intérêts	5 411 163	3 488 769
Pertes de change	6 242 204	4 075 826
Autres charges financières	320 388	312 219
Dotations financières	1 106 806	1 520 739
TOTAL V	13 080 562	9 397 553
RESULTAT FINANCIER (IV-V) VI	- 1 371 051	- 3 578 270
RESULTAT COURANT (III+VI) VII	13 710 239	34 979 426
PRODUITS NON COURANTS VIII	15 636 058	589 143
Produits des cessions d'immobilisations	15 189 622	411 000
Subventions d'équilibre	-	-
Reprises sur subventions d'investissement	-	-
Autres produits non courants	446 436	178 143
Reprises non courantes, transfert de charges	-	-
TOTAL VIII	15 636 058	589 143
CHARGES NON COURANTES IX	5 568 050	11 786 783
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	2 303 720	442 766
Subventions accordées	-	-
Autres charges non courantes	3 264 330	11 344 017
Dotations non courantes aux amortissements et provisions	-	-
TOTAL IX	5 568 050	11 786 783
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX) X	10 068 008	- 11 197 640
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X) XI	23 778 247	23 781 785
IMPOTS SUR LE RESULTAT XII	3 217 822	2 252 056
RESULTAT NET (XI-XII)	20 560 425	21 529 729