

BILAN - ACTIF				
Rubrique	Brut	Amort. et provisions	30/06/14 Net	31/12/13 Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	4 320 772	3 218 466	1 102 305	2 152 846
Frais préliminaires	370 233	333 210	37 023	74 047
Charges à répartir sur plusieurs exercices	3 950 538	2 885 256	1 065 282	2 078 799
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	18 556 323	17 593 903	962 421	1 188 154
Immobilisation en recherche et développement	13 560 538	13 560 538	-	-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	-	-	-	-
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	4 995 785	4 033 365	962 421	1 188 154
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	18 825 107	12 914 801	5 910 306	6 031 680
Terrains	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage	6 935 820	6 245 283	690 537	759 879
Matériel transport	1 435 808	605 131	830 677	427 823
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	10 453 479	6 064 387	4 389 092	4 843 978
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	80 336 907	1 200 000	79 136 907	79 124 907
Prêts immobilisés	-	-	-	-
Autres créances financières	646 528	-	646 528	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)	122 039 109	34 927 170	87 111 939	88 497 587
STOCKS (F)	42 864 119	5 452 359	37 411 761	29 776 634
Marchandises	43 205	-	43 205	43 205
Matières et fournitures, consommables	-	-	-	-
Produits en cours	42 820 914	5 452 359	37 368 555	29 733 429
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
Produits finis	-	-	-	-
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	229 252 678	15 805 832	213 446 847	194 175 064
Fournis. débiteurs, avances et acomptes	140 000	140 000	0	28 098
Clients et comptes rattachés	205 135 444	15 665 832	189 469 612	174 750 978
Personnel	1 337 642	-	1 337 642	927 722
Etat et autre débiteur	16 814 145	-	16 814 145	13 386 488
Comptes d'associés	-	-	-	-
Autres débiteurs	2 230 598	-	2 230 598	2 230 598
Comptes de régularisation-Actif	3 594 850	-	3 594 850	2 851 180
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	329 233	-	329 233	329 233
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	666 834	-	666 834	1 775 361
TOTAL II (F+G+H+I)	273 112 864	21 258 190	251 854 674	226 056 292
TRESORERIE - ACTIF	20 833 830	-	20 833 830	11 246 262
Chèques et valeurs à encaisser	-	-	-	-
Banques, TG et CCP	19 621 479	-	19 621 479	11 204 811
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	1 212 351	-	1 212 351	41 451
TOTAL III	20 833 830	-	20 833 830	11 246 262
TOTAL GENERAL I+II+III	415 985 803	56 185 360	359 800 443	325 800 141

BILAN - PASSIF			
Rubrique	30/06/14	31/12/13	
CAPITAUX PROPRES (A)	160 975 891	162 403 479	
Capital social ou personnel	70 359 900	70 359 900	
Prime d'émission, de fusion, d'apport	31 623 410	31 623 410	
Ecart de réévaluation	-	-	
Réserve légale	7 035 990	7 035 990	
Autres réserves	-	-	
Report à nouveau	42 830 194	31 784 973	
Résultat nets en instance d'affectation	-	-	
Résultat net	9 126 397	21 599 206	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	-	-	
Subvention d'investissement	-	-	
Provisions réglementées	-	-	
DETTES DE FINANCEMENT (C)	25 282 429	29 172 034	
Emprunts obligataires	-	-	
Autres dettes de financement	25 282 429	29 172 034	
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)	186 258 320	191 575 513	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	159 309 136	120 670 987	
Fournisseurs et comptes rattachés	49 268 501	53 457 265	
Clients créanciers, avances et acomptes	29 677	529 678	
Personnel	5 814 434	10 548 248	
Organisme sociaux	3 800 492	3 079 808	
Etat	4 401 793	2 936 238	
Comptes d'associés	10 607 985	420 000	
Autres créanciers	83 291	83 291	
Comptes de régularisation passif	85 302 962	49 616 459	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	3 575 402	5 083 929	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)	492 308	457 111	
TOTAL II (F+G+H)	163 376 847	126 212 026	
TRESORERIE - PASSIF	10 165 276	8 012 602	
Crédits d'escompte	-	-	
Crédits de trésorerie	-	-	
Banques (soldes créditeurs)	10 165 276	8 012 602	
TOTAL III	10 165 276	8 012 602	
TOTAL GENERAL I+II+III	359 800 443	325 800 141	

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (COMPTES SOCIAUX)		
NATURE	30/06/14	30/06/13
PRODUITS D'EXPLOITATION		
* Ventes de marchandises (en l'état)	-	-
* Ventes de biens et services produits	92 080 342	105 235 450
Chiffre d'affaires	92 080 342	105 235 450
* Variation de stocks de produits	6 776 992	-605 216
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-
* Subventions d'exploitation	1 520 527	3 018 611
* Autres produits d'exploitation	-	-
* Reprises d'exploitation et transferts de charges	5 030 345	7 615 855
Total I	105 408 206	115 264 701
CHARGES D'EXPLOITATION		
* Achats revendus de marchandises	-	-
* Achats consommés de matières et fournitures	20 329 743	16 363 793
* Autres charges externes	20 304 676	22 371 710
* Impôts et taxes	4 395 220	2 116 326
* Charges de personnel	44 996 241	44 414 821
* Autres charges d'exploitation	-	-
* Dotations d'exploitation	4 361 710	8 710 261
Total II	94 387 590	93 976 911
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	11 020 616	21 287 789
PRODUITS FINANCIERS		
* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés	-	-
* Gains de change	726 124	1 356 719
* Intérêts et autres produits financiers	-	33 750
* Reprises financières : transfert de charges	1 775 361	1 086 290
Total IV	2 501 485	2 476 758
CHARGES FINANCIERES		
* Charges d'intérêts	1 244 197	1 125 997
* Pertes de change	1 444 257	678 102
* Autres charges financières	71 060	150 978
* Dotations financières	666 834	975 099
Total V	3 426 349	2 930 176
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-924 864	-453 418
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	10 095 752	20 834 371
PRODUITS NON COURANTS		
* Produits des cessions d'immobilisations	939 182	234 000
* Subventions d'équilibre	-	-
* Reprises sur subventions d'investissement	-	-
* Autres produits non courants	744 386	65
* Reprises non courantes transferts de charges	-	-
Total VIII	1 683 569	234 065
CHARGES NON COURANTES		
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	146 654	216 021
* Subventions accordées	-	-
* Autres charges non courantes	1 210 239	50 344
* Dotations non courantes aux amortissement et aux provisions	-	-
Total IX	1 356 893	266 365
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	326 676	-32 300
XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)	10 422 428	20 802 071
XII IMPÔTS SUR LES RESULTATS	1 296 031	1 135 573
RESULTAT NET (XI-XII)	9 126 397	19 666 498

TABLEAU DE FINANCEMENT				
M A S S E S	au 30/06/14 (a)	au 31/12/13 (b)	Variations	
			Emplois	Ressources
Financement Permanent	186 258 320	191 575 513	5 317 192	-
Actif Immobilisé	87 111 939	88 497 587	-	1 385 649
FOND DE ROULEMENT FONCTIONNEL (A)	99 146 382	103 077 925	3 931 544	-
Actif Circulant	251 854 674	226 056 292	25 798 383	-
Passif Circulant	163 376 847	126 212 026	-	37 164 821
BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B)	88 477 827	99 844 265	-	11 366 438
TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF)	10 668 554	3 233 660	7 434 894	-

EMPLOIS ET RESSOURCES	30/06/14		31/12/13	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES				
* AUTOFINANCEMENT (A)		21 732		15 625 997
* Capacité d'autofinancement		10 575 717		26 179 982
* - Distribution de bénéfice	10 553 985	-	10 553 985	-
* CESSIONS & REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		939 182		354 000
* Cessions d'immob. incorporelles		-		-
* Cessions d'immob. corporelles		939 182		354 000
* 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)		-		-
* Autres dettes de financement		-		-
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)	-	960 914	-	15 979 997
II. EMPLOIS STABLES				
* ACQUISITIONS ET AUG. D'IMMOBILISATIONS (E)	1 002 853		1 061 437	-
* Acquisitions d'immob. incorporelles	70 352		131 431	-
* Acquisitions d'immob. corporelles	920 502		930 006	-
* Acquisitions d'immob. financières	12 000		-	-
* Augmentation des créances immobilisées	-		-	-
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
* REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANC. (G)	3 889 604		7 779 209	
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)			3 950 538	
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	4 892 458	-	12 791 184	-
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANC. GLOBAL (B.F.G)	-	11 366 438	11 374 370	-
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	7 434 894	-	-	8 185 558
TOTAL GENERAL	12 327 352	12 327 352	24 165 555	24 165 555

ETAT DES SOLDES DE GESTION		
	30/06/14	30/06/13
Ventes de Marchandises (en l'état)	-	-
Achats revendus de marchandises	-	-
MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	-	-
PRODUCTION DE L'EXERCICE	98 857 334	104 630 234
Ventes de biens et services produits	92 080 342	105 235 450
Variation stocks produits	6 776 992	-605 216
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-
CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE	40 634 419	38 735 503
Achats consommés de matières et fournitures	20 329 743	16 363 793
Autres charges externes	20 304 676	22 371 710
VALEUR AJOUTEE	58 222 915	65 894 731
Subventions d'exploitation	1 520 527	3 018 611
Impôts et taxes	4 395 220	2 116 326
Charges de personnel	44 996 241	44 414 821
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	10 351 981	22 382 195
OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)	-	-
Autres produits d'exploitation	-	-
Autres charges d'exploitation	-	-
Reprises d'exploitation, transferts de charges	5 030 345	7 615 855
Dotations d'exploitation	4 361 710	8 710 261
RESULTAT D'EXPLOITATION (+ou-)	11 020 616	21 287 789
RESULTAT FINANCIER	-924 864	-453 418
RESULTAT COURANT	10 095 752	20 834 371
RESULTAT NON COURANT (+ou-)	326 676	-32 300
Impôts sur les résultats	1 296 031	1 135 573
RESULTAT NET	9 126 397	19 666 498
C.A.F - AUTOFINANCEMENT		
Résultat net	9 126 397	19 666 498
Bénéfice +	9 126 397	19 666 498
Perte -	-	-
Dotations d'exploitation	2 241 848	2 411 526
Dotations financières	-	-
Dotations non courantes	-	-
Reprises d'exploitation	-	-
Reprises financières	-	-
Reprises non courantes	-	-
Produits des cessions d'immobilisation	939 182	234 000
Valeurs nettes d'amortiss. des immo. cédées (retrait)	146 654	216 021
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	10 575 717	22 060 045
Distributions de bénéfices	10 553 985	10 553 985
AUTOFINANCEMENT	21 732	11 506 060

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EY
Building a better working world
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 »

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE
AU 30 JUIN 2014

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la Société HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS « HPS » comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion et le tableau de financement relatifs à la période allant du 1er janvier au 30 juin 2014. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 160 975 891 dont un bénéfice net de MAD 9 126 397 relève de la responsabilité des organes de gestion de la Société 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.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-joint, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société HPS au 30 juin 2014, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 23 septembre 2014.

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

Bachir TAZI
Associé

A. SAAIDI & ASSOCIES

Nawfal AMAR
Associé