

BILAN - ACTIF				
Rubrique	Brut	Amort. et provisions	30/06/15 Net	31/12/14 Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	-	-	-	-
Frais préliminaires	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	19 011 486	18 220 304	791 182	972 245
Immobilisation en recherche et développement	13 560 538	13 560 538	-	-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	-	-	-	-
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	5 450 948	4 659 766	791 182	972 245
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	19 356 386	14 586 435	4 769 951	5 294 204
Terrains	-	-	-	-
Constructions & Agencement de construction	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage	7 378 431	6 662 364	716 067	610 007
Matériel transport	1 435 808	854 877	580 930	722 760
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	10 542 147	7 069 194	3 472 953	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)	118 692 779	34 006 739	84 686 039	85 391 357
STOCKS (F)	43 126 873	4 178 663	38 948 210	45 358 429
Marchandises	43 205	-	43 205	43 205
Matières et fournitures, consommables	-	-	-	-
Produits en cours	43 083 668	4 178 663	38 905 005	45 315 224
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
Produits finis	-	-	-	-
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	302 103 381	21 414 276	280 689 105	243 140 394
Fournis. débiteurs, avances et acomptes	140 000	140 000	-	-
Clients et comptes rattachés	271 384 851	21 274 276	250 110 575	222 811 925
Personnel	1 539 539	-	1 539 539	1 016 181
Etat et autres débiteurs	15 454 637	-	15 454 637	15 302 732
Comptes d'associés	-	-	-	-
Autres débiteurs	6 149 882	-	6 149 882	2 230 598
Comptes de régularisation-Actif	7 434 473	-	7 434 473	1 778 957
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	1 989 711	-	1 989 711	655 977
TOTAL II (F+G+H+I)	347 219 965	25 592 939	321 627 026	289 154 800
TRESORERIE - ACTIF	38 182 832	-	38 182 832	16 786 023
Chèques et valeurs à encaisser	9 746 474	-	9 746 474	-
Banques, TG et CCP	28 409 292	-	28 409 292	15 195 140
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	27 066	-	27 066	1 590 883
TOTAL III	38 182 832	-	38 182 832	16 786 023
TOTAL GENERAL I+II+III	504 095 576	59 599 678	444 495 898	391 332 179

BILAN - PASSIF			
Rubrique	Net au 30/06/2015	Net au 31/12/2014	
CAPITAUX PROPRES (A)	186 229 563	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	22 849 633	23 491 619	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	-	-	
Subvention d'investissement	-	-	
Provisions réglementées	-	-	
DETTES DE FINANCEMENT (C)	17 503 220	21 392 825	
Emprunts obligataires	-	-	
Autres dettes de financement	17 503 220	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)	203 732 783	196 733 938	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	224 904 448	162 320 776	
Fournisseurs et comptes rattachés	52 384 587	48 985 819	
Clients créditeurs, avances et acomptes	29 673	29 678	
Personnel	11 930 834	14 735 797	
Organisme sociaux	4 819 933	3 175 562	
Etat	4 084 008	3 701 412	
Comptes d'associés	11 961 183	-	
Autres créanciers	83 291	383 291	
Comptes de régularisation passif	139 610 939	91 309 218	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	11 392 373	7 386 336	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)	4 466 294	2 929 003	
TOTAL II (F+G+H)	240 763 114	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	444 495 898	391 332 179	

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES		
NATURE	30/06/2015	30/06/2014
PRODUITS D'EXPLOITATION		
* Ventes de marchandises (en l'état)	-	-
* Ventes de biens et services produits	127 410 694	92 080 342
CHIFFRE D'AFFAIRES	127 410 694	92 080 342
* Variation de stocks de produits	-8 503 122	6 776 992
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-
* Subventions d'exploitation	1 510 812	1 520 527
* Autres produits d'exploitation	-	-
* Reprises d'exploitation et transferts de charges	2 287 978	5 030 345
Total I	122 706 362	105 408 206
CHARGES D'EXPLOITATION		
* Achats revendus de marchandises	-	-
* Achats consommés de matières et fournitures	15 366 080	20 329 743
* Autres charges externes	26 739 156	20 304 676
* Impôts et taxes	3 440 394	4 395 220
* Charges de personnel	53 526 828	44 996 241
* Autres charges d'exploitation	-	-
* Dotations d'exploitation	1 234 115	4 361 710
Total II	100 306 573	94 387 590
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	22 399 789	11 020 616
PRODUITS FINANCIERS		
* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	1 509 829	-
* Gains de change	7 476 030	726 124
* Intérêts et autres produits financiers	-	-
* Reprises financières : transfert de charges	655 977	1 775 361
Total IV	9 641 836	2 501 485
CHARGES FINANCIERES		
* Charges d'intérêts	971 445	1 244 197
* Pertes de change	933 237	1 444 257
* Autres charges financières	53 509	71 060
* Dotations financières	1 989 711	666 834
Total V	3 947 903	3 426 349
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	5 693 933	-924 864
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	28 093 722	10 095 752
PRODUITS NON COURANTS		
* Produits des cessions d'immobilisations	100 000	939 182
* Subventions d'équilibre	-	-
* Reprises sur subventions d'investissement	-	-
* Autres produits non courants	-	744 386
* Reprises non courantes transferts de charges	-	-
Total VIII	100 000	1 683 569
CHARGES NON COURANTES		
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	7 502	146 654
* Subventions accordées	-	-
* Autres charges non courantes	300	1 210 239
* Dotations non courantes aux amortissement et aux provisions	2 600 000	-
Total IX	2 607 802	1 356 893
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-2 507 802	326 676
XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)	25 585 920	10 422 428
XII IMPÔTS SUR LES RESULTATS	2 736 287	1 296 031
RESULTAT NET (XI-XII)	22 849 633	9 126 397

TABLEAU DE FINANCEMENT				
MASSES	30/06/2015 (a)	31/12/2014 (b)	Variations	
			Emplois (c)	Ressources (d)
Financement Permanent	203 732 783	196 733 938	-	6 998 845
Actif Immobilisé	84 686 039	85 391 357	-	705 318
FOND DE ROULEMENT FONCTIONNEL (A)	119 046 744	111 342 581	-	7 704 163
Actif Circulant	321 627 026	289 154 800	32 472 226	-
Passif Circulant	240 763 114	172 636 116	-	68 126 998
BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B)	80 863 912	116 518 684	-	35 654 772
TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF)	38 182 832	-5 176 103	43 358 935	-

EMPLOIS ET RESSOURCES	30/06/15		31/12/14	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES				
* AUTOFINANCEMENT (A)		11 946 228		16 637 018
* Capacité d'autofinancement		23 907 411		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)	-	12 046 228	-	17 576 200
II. EMPLOIS STABLES				
* ACQUISITIONS ET AUG. D'IMMOBILISATIONS (E)		452 461		1 532 336
* Acquisitions d'immob. incorporelles		135 859		389 655
* Acquisitions d'immob. corporelles		316 602		1 142 681
* Acquisitions d'immob. financières		-		-
* Augmentation des créances immobilisées		-		-
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)		-		-
* REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANC. (G)		3 889 605		7 779 209
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)		-		-
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	4 342 066	-	9 311 545	-
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANC. GLOBAL (B.F.G)	-	35 654 772	16 674 419	-
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	43 358 935	-	-	8 409 764
TOTAL GENERAL	47 701 000	47 701 000	25 985 964	25 985 964

ETAT DES SOLDES DE GESTION		
	30/06/2015	30/06/2014
Ventes de Marchandises (en l'état)	-	-
Achats revendus de marchandises	-	-
MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	-	-
PRODUCTION DE L'EXERCICE	118 907 572	98 857 334
Ventes de biens et services produits	127 410 694	92 080 342
Variation stocks produits	-8 503 122	6 776 992
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	-	-
CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE	42 105 236	40 634 419
Achats consommés de matières et fournitures	15 366 080	20 329 743
Autres charges externes	26 739 156	20 304 676
VALEUR AJOUTEE	76 802 336	58 222 915
Subventions d'exploitation	1 510 812	1 520 527
Impôts et taxes	3 440 394	4 395 220
Charges de personnel	53 526 828	44 996 241
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	21 345 926	10 351 981
Autres produits d'exploitation	-	-
Autres charges d'exploitation	-	-
Reprises d'exploitation, transferts de charges	2 287 978	5 030 345
Dotations d'exploitation	1 234 115	4 361 710
RESULTAT D'EXPLOITATION (+ou-)	22 399 789	11 020 616
RESULTAT FINANCIER	5 693 933	-924 864
RESULTAT COURANT	28 093 722	10 095 752
RESULTAT NON COURANT (+ou-)	-2 507 802	326 676
Impôts sur les résultats	2 736 287	1 296 031
RESULTAT NET	22 849 633	9 126 397
C.A.F - AUTOFINANCEMENT	30/06/2015	30/06/2014
RÉSULTAT NET	22 849 633	9 126 397
Bénéfice +	22 849 633	9 126 397
Perte -	-	-
Dotations d'exploitation	1 150 277	2 241 848
Dotations financières	-	-
Dotations non courantes	-	-
Reprises d'exploitation	-	-
Reprises financières	-	-
Reprises non courantes	-	-
Produits des cessions d'immobilisation	100 000	939 182
Valeurs nettes d'amortiss. des immo. cédées	7 502	146 654
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	23 907 411	10 575 717
Distributions de bénéfices	11 961 183	10 553 985
AUTOFINANCEMENT	11 946 228	21 732

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES


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


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

HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS « HPS »

**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE
AU 30 JUIN 2015**

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 1^{er} janvier au 30 juin 2015. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 186 229 563 dont un bénéfice net de MAD 22 849 633 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-jointe, 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 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 7 septembre 2015.

Les Commissaires aux Comptes


ERNST & YOUNG
A. SAADI & ASSOCIES
Commissaires aux Comptes


A. SAADI & ASSOCIES
Commissaires aux Comptes
A. SAADI & ASSOCIES
Commissaires aux Comptes