

BILAN - ACTIF				
Rubrique	Brut	Amort. et provisions	30/06/16 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)	19 923 167	18 746 640	1 176 528	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	6 362 629	5 186 101	1 176 528	1 176 448
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	20 866 050	16 337 249	4 528 802	4 205 224
Terrains	-	-	-	-
Constructions & Agencement de construction	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage	7 809 653	7 114 819	694 835	664 627
Matériel transport	2 361 926	1 168 174	1 193 752	439 101
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	10 694 471	8 054 256	2 640 215	3 101 497
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	145 324 407	1 200 000	144 124 407	79 124 907
Prêts immobilisés	-	-	-	-
Autres créances financières	634 528	-	634 528	634 528
Titres de participation	144 689 879	1 200 000	143 489 879	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)	186 113 625	36 283 888	149 829 737	84 506 579
STOCKS (F)	43 854 594	11 282 710	32 571 884	27 776 143
Marchandises	43 205	-	43 205	43 205
Matières et fournitures, consommables	-	-	-	-
Produits en cours	43 811 389	11 282 710	32 528 679	27 732 938
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
Produits finis	-	-	-	-
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	397 217 814	28 076 242	369 141 573	315 335 416
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	140 000	140 000	-	-
Clients et comptes rattachés	368 533 356	25 705 644	342 827 712	287 971 566
Personnel	2 006 533	-	2 006 533	1 307 236
Etat	12 675 233	-	12 675 233	13 023 067
Comptes d'associés	-	-	-	-
Autres débiteurs	6 868 962	2 230 598	4 638 364	3 919 284
Comptes de régularisation-Actif	6 993 731	-	6 993 731	9 114 264
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	16 191 712	-	16 191 712	17 515 305
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	831 266	-	831 266	1 162 930
TOTAL II (F+G+H+I)	458 095 386	39 358 952	418 736 435	361 789 793
TRESORERIE - ACTIF	24 183 746	-	24 183 746	20 260 879
Chèques et valeurs à encaisser	-	-	-	-
Banques, TG et CCP	24 055 662	-	24 055 662	20 229 195
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	128 084	-	128 084	31 684
TOTAL III	24 183 746	-	24 183 746	20 260 879
TOTAL GENERAL I+II+III	668 392 757	75 642 840	592 749 917	466 557 251

BILAN - PASSIF			
Rubrique	30/06/16	31/12/15	
CAPITAUX PROPRES (A)	207 884 960	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	25 889 895	36 205 110	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	-	-	
Subvention d'investissement	-	-	
Provisions réglementées	-	-	
DETTES DE FINANCEMENT (C)	9 724 011	13 613 616	
Emprunts obligataires	-	-	
Autres dettes de financement	9 724 011	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)	217 608 971	213 198 656	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	364 457 313	242 133 044	
Fournisseurs et comptes rattachés	58 429 590	62 800 592	
Clients créditeurs, avances et acomptes	860 238	29 677	
Personnel	15 694 370	20 214 849	
Organisme sociaux	6 599 640	4 129 162	
Etat	4 726 469	7 189 835	
Comptes d'associés	17 589 975	-	
Autres créanciers	49 170 471	383 291	
Comptes de régularisation passif	211 386 560	147 385 637	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	8 712 689	9 044 353	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)	1 970 944	2 181 198	
TOTAL II (F+G+H)	375 140 946	253 358 595	
TRESORERIE - PASSIF	-	-	
Crédits d'escompte	-	-	
Crédits de trésorerie	-	-	
Banques (soldes créditeurs)	-	-	
TOTAL III	-	-	
TOTAL GENERAL I+II+III	592 749 917	466 557 251	

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES			
NATURE	30/06/2016	30/06/2015	
PRODUITS D'EXPLOITATION			
* Ventes de marchandises (en l'état)	9 238 947	-	
* Ventes de biens et services produits	138 281 984	127 410 694	
CHIFFRE D'AFFAIRES	147 520 931	127 410 694	
* Variation de stocks de produits	4 795 741	-8 503 122	
* 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	2 758 099	2 287 978	
Total I	156 976 253	122 706 362	
CHARGES D'EXPLOITATION			
* Achats revendus de marchandises	7 685 583	-	
* Achats consommés de matières et fournitures	18 404 348	15 366 080	
* Autres charges externes	29 056 352	26 739 156	
* Impôts et taxes	2 551 803	3 440 394	
* Charges de personnel	61 556 031	53 526 828	
* Autres charges d'exploitation	2 491 459	-	
* Dotations d'exploitation	4 256 632	1 234 115	
Total II	126 002 208	100 306 573	
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	30 974 045	22 399 789	
PRODUITS FINANCIERS			
* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés	1 325 624	1 509 829	
* Gains de change	808 003	7 476 030	
* Intérêts et autres produits financiers	64 944	-	
* Reprises financier : transfert charges	1 162 930	655 977	
Total IV	3 361 501	9 641 836	
CHARGES FINANCIERES			
* Charges d'intérêts	379 133	971 445	
* Pertes de change	2 333 821	933 237	
* Autres charges financières	80 585	53 509	
* Dotations financières	831 266	1 989 711	
Total V	3 624 805	3 947 902	
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-263 304	5 693 933	
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	30 710 741	28 093 722	
PRODUITS NON COURANTS			
* Produits des cessions d'immobilisations	200 000	100 000	
* Subventions d'équilibre	-	-	
* Reprises sur subventions d'investissement	-	-	
* Autres produits non courants	4	-	
* Reprises non courantes transferts de charges	-	-	
Total VIII	200 004	100 000	
CHARGES NON COURANTES			
* Valeurs nettes d'amo. des immobilisations cédées	-	7 502	
* Subventions accordées	-	-	
* Autres charges non courantes	821	300	
* Dotations non courantes aux amo. et aux provisions	626	2 600 000	
Total IX	1 447	2 607 802	
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	198 558	-2 507 802	
XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)	30 909 299	25 585 920	
XII IMPÔTS SUR LES RESULTATS	5 019 404	2 736 287	
RESULTAT NET (XI-XII)	25 889 895	22 849 633	

TABEAU DE FINANCEMENT

M A S S E S	30/06/16 (a)	31/12/15 (b)	Variations	
			Emplois (c)	Ressources (d)
Financement Permanent	217 608 971	213 198 656	-	4 410 315
Actif Immobilisé	149 829 737	84 506 579	65 323 157	-
FOND DE ROULEMENT FONCTIONNEL (A)	67 779 235	128 692 077	60 912 842	-
Actif Circulant	418 736 435	361 789 793	56 946 641	-
Passif Circulant	375 140 946	253 358 595	-	121 782 350
BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B)	43 595 489	108 431 198	-	64 835 709
TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF)	24 183 746	20 260 878	3 922 867	-

EMPLOIS ET RESSOURCES	30/06/16		31/12/15	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES				
* AUTOFINANCEMENT (A)	9 170 552		26 523 984	
* Capacité d'autofinancement	26 760 527		38 485 167	
* - Distribution de bénéfice	17 589 975	-	11 961 183	-
* CESSIONS & REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)	200 000		100 000	
* Cessions d'immob. incorporelles	-		-	
* Cessions d'immob. corporelles	200 000		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)	-		-	
* Autres dettes de financement	-		-	
TOTAL I . RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)	9 370 552		26 623 984	
II. EMPLOIS STABLES				
* ACQUISITIONS ET AUG. D'IMMOBILISATIONS (E)	66 393 789		1 495 279	
* Acquisitions d'immob. incorporelles	170 694	-	876 846	-
* Acquisitions d'immob. corporelles	1 223 595	-	618 433	-
* Acquisitions d'immob. financières	64 999 500	-	-	-
* 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)	-		-	
TOTAL II . EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	70 283 393		- 9 274 488	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANC. GLOBAL (B.F.G)	- 64 835 709		- 8 087 486	
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	3 922 867		- 25 436 981	
TOTAL GENERAL	74 206 261	74 206 261	34 711 470	34 711 470

ETAT DES SOLDES DE GESTION

	30/06/16	30/06/15
Ventes de Marchandises (en l'état)	9 238 947	-
Achats revendus de marchandises	7 685 583	-
MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	1 553 364	-
PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	143 077 725	118 907 572
Ventes de biens et services produits	138 281 984	127 410 694
Variation stocks produits	4 795 741	-8 503 122
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	-	-
CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	47 460 701	42 105 236
Achats consommés de matières et fournitures	18 404 348	15 366 080
Autres charges externes	29 056 352	26 739 156
VALEUR AJOUTEE (I+II-III)	97 170 388	76 802 336
Subventions d'exploitation	1 901 483	1 510 812
Impôts et taxes	2 551 803	3 440 394
Charges de personnel	61 556 031	53 526 828
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	34 964 037	21 345 926
Autres produits d'exploitation	-	-
Autres charges d'exploitation	2 491 459	-
Reprises d'exploitation, transferts de charges	2 758 099	2 287 978
Dotations d'exploitation	4 256 632	1 234 115
RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)	30 974 045	22 399 789
RESULTAT FINANCIER	-263 304	5 693 933
RESULTAT COURANT	30 710 741	28 093 722
RESULTAT NON COURANT(+ou-)	198 558	-2 507 802
Impôts sur les résultats	5 019 404	2 736 287
RESULTAT NET	25 889 895	22 849 633

C.A.F - AUTOFINANCEMENT	30/06/16	30/06/15
RÉSULTAT NET	25 889 895	22 849 633
Bénéfice +	25 889 895	22 849 633
Perte -	-	-
Dotations d'exploitation	1 070 632	1 150 277
Dotations financières	-	-
Dotations non courantes	-	-
Reprises d'exploitation	-	-
Reprises financières	-	-
Reprises non courantes	-	-
Produits des cessions d'immobilisation	200 000	100 000
Valeurs nettes d'amortiss. des immo. cédées (retrait)	-	7 502
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	26 760 527	23 907 412
Distributions de bénéfice	17 589 975	11 961 183
AUTOFINANCEMENT	9 170 552	11 946 229

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 »

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2016

En application des dispositions du Décret 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 2016. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 207 884 960 dont un bénéfice net de MAD 25 889 895 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 arrêtés au 30 juin 2016 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 septembre 2016

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

Abdelham BERRADA ALLAM
Associé

A. SAAIDI & ASSOCIES

Bahaz SAAIDI
Associé