

BILAN - ACTIF				
ACTIF	30/06/13			31/12/12
	Brut	Amort. et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	5 916 399	2 676 136	3 240 263	377 142
Frais préliminaires	370 233	259 163	111 070	148 093
Charges à répartir sur plusieurs exercices	5 546 166	2 416 973	3 129 193	229 049
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	18 483 572	17 002 697	1 480 875	1 716 515
Immobilisation en recherche et développement	13 560 538	13 560 538	-	-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	-	-	-	-
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	4 923 034	3 442 159	1 480 875	1 716 515
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	18 296 349	11 589 416	6 706 933	7 201 824
Terrains	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage	6 541 418	5 725 268	816 150	774 329
Matériel transport	1 362 757	791 816	570 941	697 707
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	10 392 174	5 072 332	5 319 842	5 729 788
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 (D&Caut)	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)	123 021 227	32 468 249	90 552 978	88 420 388
STOCKS (F)	37 918 497	8 494 232	29 424 265	27 801 210
Marchandises	43 205	-	43 205	43 205
Matières et fournitures, consommables	-	-	-	-
Produits en cours	37 875 292	8 494 232	29 381 060	27 758 005
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
Produits finis	-	-	-	-
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	199 238 929	9 352 901	189 886 028	142 605 638
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	140 000	140 000	-	4 950
Clients et comptes rattachés	174 939 509	9 212 901	165 726 608	124 483 547
Personnel	1 275 981	-	1 275 981	698 756
Etat et autre débiteur	14 040 140	-	14 040 140	13 563 156
Comptes d'associés	-	-	-	-
Autres débiteurs	5 249 209	-	5 249 209	2 230 598
Comptes de régularisation-Actif	3 594 090	-	3 594 090	1 624 632
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	329 233	-	329 233	-
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (I)	975 099	-	975 099	1 086 290
TOTAL II (F+G+H+I)	238 461 758	17 847 133	220 614 625	171 493 138
TRESORERIE -ACTIF	12 862 559	-	12 862 559	16 344 276
Chèques et valeurs à encaisser	-	-	-	-
Banques, TG et CCP	12 806 136	-	12 806 136	16 332 864
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	56 424	-	56 424	11 412
TOTAL III	12 862 559	-	12 862 559	16 344 276
TOTAL GENERAL I+II+III	374 345 544	50 315 382	324 030 162	276 257 802

BILAN - PASSIF			
PASSIF	30/06/13	31/12/12	
CAPITAUX PROPRES	160 470 771	151 358 258	
* Capital social	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	31 784 973	21 366 548	
* Résultat net en instance d'affectation	-	-	
* Résultat net	19 666 498	20 972 409	
Total des capitaux propres (A)	160 470 771	151 358 258	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	-	-	
* Subvention d'investissement	-	-	
* Provisions réglementées	-	-	
DETTES DE FINANCEMENT (C)	33 061 638	36 951 243	
* Emprunts obligataires	-	-	
* Autres dettes de financement	33 061 638	36 951 243	
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)	193 532 409	188 309 500	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	126 047 267	79 304 387	
* Fournisseurs et comptes rattachés	47 042 298	48 174 956	
* Clients créditeurs, avances et acomptes	120 256	120 256	
* Personnel	7 881 549	11 122 600	
* Organismes sociaux	3 602 586	2 926 969	
* Etat	4 239 261	2 566 605	
* Comptes d'associés	10 553 985	-	
* Autres créanciers	83 291	83 291	
* Comptes de régularisation passif	52 524 040	14 309 709	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	3 301 854	3 413 045	
ECARTS DE CONVERSION -PASSIF (Eléments circulants) (H)	723 714	305 812	
Total II (F+G+H)	130 072 835	83 023 243	
TRESORERIE -PASSIF	424 918	4 925 059	
* Crédits d'escompte	-	-	
* Crédits de trésorerie	-	-	
* Banques (soldes créditeurs)	424 918	4 925 059	
Total III	424 918	4 925 059	
TOTAL GENERAL I+II+III	324 030 162	276 257 802	

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (COMPTES SOCIAUX)			
NATURE	30/06/13	30/06/12	
PRODUITS D'EXPLOITATION			
* Ventes de marchandises (en l'état)	-	-	
* Ventes de biens et services produits	105 235 450	114 361 145	
Chiffre d'affaires	105 235 450	114 361 145	
* Variation de stocks de produits	-605 216	-12 731 493	
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-	
* Subventions d'exploitation	3 018 611	1 795 698	
* Autres produits d'exploitation	-	-	
* Reprises d'exploitation et transferts de charges	7 615 855	4 637 248	
Total I	115 264 701	108 062 598	
CHARGES D'EXPLOITATION			
* Achats revendus de marchandises	-	228 867	
* Achats consommés de matières et fournitures	16 363 793	10 977 507	
* Autres charges externes	22 371 710	22 364 831	
* Impôts et taxes	2 116 326	5 084 073	
* Charges de personnel	44 414 821	50 421 130	
* Autres charges d'exploitation	-	-	
* Dotations d'exploitation	8 710 261	5 913 487	
Total II	93 976 911	94 989 896	
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	21 287 789	13 072 702	
PRODUITS FINANCIERS			
* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés	-	-	
* Gains de change	1 356 719	2 694 096	
* Intérêts et autres produits financiers	33 750	-	
* Reprises financières : transfert de charges	1 086 290	562 402	
Total IV	2 476 758	3 256 497	
CHARGES FINANCIERES			
* Charges d'intérêts	1 125 997	2 214 371	
* Pertes de change	678 102	834 946	
* Autres charges financières	150 978	149 942	
* Dotations financières	975 099	721 176	
Total V	2 930 176	3 920 436	
RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-453 418	-663 938	
RESULTAT COURANT (III+VI)	20 834 371	12 408 764	
PRODUITS NON COURANTS			
* Produits des cessions d'immobilisations	234 000	688 269	
* Subventions d'équilibre	-	-	
* Reprises sur subventions d'investissement	-	-	
* Autres produits non courants	65	384 864	
* Reprises non courantes transferts de charges	-	-	
Total VIII	234 065	1 073 133	
CHARGES NON COURANTES			
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées (retrait)	216 021	456 823	
* Subventions accordées	-	-	
* Autres charges non courantes	50 344	73 886	
* Dotations non courantes au amortissement et aux provisions	-	-	
Total IX	266 365	530 709	
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-32 300	542 424	
RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)	20 802 071	12 951 188	
IMPÔTS SUR LES RESULTATS	1 135 573	512 604	
RESULTAT NET (XI-XII)	19 666 498	12 438 584	

TABEAU DE FINANCEMENT

M A S S E S	30/06/13	31/12/12	Variations	
			Emplois	Ressources
Financement Permanent	193 532 409	188 309 500	-5 222 909	-
Actif Immobilisé	90 552 978	88 420 388	-	-2 132 590
FOND DE ROULEMENT FONCTIONNEL (A)	102 979 431	99 889 113	-3 090 319	-
Actif Circulant	220 614 625	171 493 138	-	-49 121 487
Passif Circulant	130 072 835	83 023 243	-	47 049 592
BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B)	90 541 790	88 469 895	-	-2 071 895
TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF)	12 437 642	11 419 218	1 018 424	-

EMPLOIS ET RESSOURCES	30/06/13		31/12/12	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES				
* AUTOFINANCEMENT (A)		11 506 060		14 046 562
* Capacité d'autofinancement		22 060 045		14 046 562
* - Distribution de bénéficiaire		10 553 985		-
* CESSIONS & REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		17 979		231 446
* Cessions d'immob. incorporelles		-		-
* Cessions d'immob. corporelles		17 979		93 412
* 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)		11 524 039		14 278 008
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
* ACQUISITIONS ET AUG. D'IMMOBILISATIONS (E)		593 577		308 221
* Acquisitions d'immob. incorporelles		129 031		69 895
* Acquisitions d'immob. corporelles		464 546		238 326
* Acquisitions d'immob. financières		-		-
* Augmentation des créances immobilisées		-		-
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)		-		-
* REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANC. (G)		3 889 604		3 889 604
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)		3 950 538		-
TOTAL II . EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)		8 433 720		4 197 826
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANC. GLOBAL (B.F.G)		-2 071 895		-35 347 325
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE		1 018 424		45 427 507
TOTAL GENERAL	9 452 144	9 452 144	49 625 333	49 625 333

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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 2013

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 2013. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 163.470.771 dont un bénéfice net de MAD 19.666.498 relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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 2013, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 24 septembre 2013

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG


Bachir TAZI
Associé

A. SAAIDI & ASSOCIES


Nawfal AMAR
Associé

ETAT DES SOLDES DE GESTION

	30/06/13	30/06/12
Ventes de Marchandises (en l'état)	-	-
Achats revendus de marchandises	-	-
MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	-	-
PRODUCTION DE L'EXERCICE	104 630 234	101 629 652
Ventes de biens et services produits	105 235 450	114 361 145
Variation stocks produits	-605 216	-12 731 493
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	-	-
CONSOUMATIONS DE L'EXERCICE	38 735 503	33 342 338
Achats consommés de matières et fournitures	16 363 793	10 977 507
Autres charges externes	22 371 710	22 364 831
VALEUR AJOUTEE	65 894 731	68 287 314
Subventions d'exploitation	3 018 611	1 795 698
Impôts et taxes	2 116 326	5 084 073
Charges de personnel	44 414 821	50 421 130
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)	22 382 195	14 577 809
Autres produits d'exploitation	-	-
Autres charges d'exploitation	-	-
Reprises d'exploitation, transferts de charges	7 615 855	4 637 248
Dotations d'exploitation	8 710 261	5 913 487
RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)	21 287 789	13 301 569
RESULTAT FINANCIER	-453 418	-663 938
RESULTAT COURANT	20 834 371	12 408 764
RESULTAT NON COURANT(+ou-)	-32 300	542 424
Impôts sur les résultats	1 135 573	512 604
RESULTAT NET	19 666 498	12 438 584

CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT

	30/06/13	30/06/12
Résultat net	19 666 498	12 438 584
Bénéficiaire +	19 666 498	12 438 584
Perte -	-	-
Dotations d'exploitation	2 411 526	1 839 424
Dotations financières	-	-
Dotations non courantes	-	-
Reprises d'exploitation	-	-
Reprises financières	-	-
Reprises non courantes	-	-
Produits des cessions d'immobilisation	234 000	688 269
Valeurs nettes d'amortiss. des immo. cédées (retrait)	216 021	456 823
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	22 060 045	14 046 562
Distributions de bénéficiaires	10 553 985	-
AUTOFINANCEMENT	11 506 060	14 046 562