

BILAN - ACTIF				
Rubrique	Brut	Amort. et provisions	31/12/15 Net	31/12/14 Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	-	-	-	-
Frais préliminaires	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	19 752 473	18 576 025	1 176 448	972 245
Immobilisation en recherche et développement	13 560 538	13 560 538	-	-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	-	-	-	-
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	6 191 935	5 015 487	1 176 448	972 245
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	19 658 217	15 452 993	4 205 224	5 294 204
Terrains	-	-	-	-
Constructions & Agencement de construction	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage	7 543 843	6 879 216	664 627	610 007
Matériel transport	1 442 348	1 003 247	439 101	722 760
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	10 672 027	7 570 530	3 101 497	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)	119 735 597	35 229 018	84 506 579	85 391 357
STOCKS (F)	39 058 853	11 282 710	27 776 143	45 358 429
Marchandises	43 205	-	43 205	43 205
Matières et fournitures, consommables	-	-	-	-
Produits en cours	39 015 648	11 282 710	27 732 938	45 315 224
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
Produits finis	-	-	-	-
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	343 004 935	27 669 519	315 335 416	243 140 394
Fournis. débiteurs, avances et acomptes	140 000	140 000	-	-
Clients et comptes rattachés	313 270 486	25 298 921	287 971 566	222 811 925
Personnel	1 307 236	-	1 307 236	1 016 181
Etat et autres débiteurs	13 023 067	-	13 023 067	15 302 732
Comptes d'associés	-	-	-	-
Autres débiteurs	6 149 882	2 230 598	3 919 284	2 230 598
Comptes de régularisation-Actif	9 114 264	-	9 114 264	1 778 957
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	17 515 305	-	17 515 305	-
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	1 162 930	-	1 162 930	655 977
TOTAL II (F+G+H+I)	400 742 022	38 952 229	361 789 793	289 154 800
TRESORERIE - ACTIF	20 260 879	-	20 260 879	16 786 023
Chèques et valeurs à encaisser	-	-	-	-
Banques, TG et CCP	20 229 195	-	20 229 195	15 195 140
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	31 684	-	31 684	1 590 883
TOTAL III	20 260 879	-	20 260 879	16 786 023
TOTAL GENERAL I+II+III	540 738 498	74 181 246	466 557 251	391 332 179

BILAN - PASSIF			
Rubrique	31/12/2015	31/12/2014	
CAPITAUX PROPRES (A)	199 585 040	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	
Ecart 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	36 205 110	23 491 619	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	-	-	
Subvention d'investissement	-	-	
Provisions réglementées	-	-	
DETTES DE FINANCEMENT (C)	13 613 616	21 392 825	
Emprunts obligataires	-	-	
Autres dettes de financement	13 613 616	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)	213 198 656	196 733 938	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	242 133 044	162 320 776	
Fournisseurs et comptes rattachés	62 800 592	48 985 819	
Clients créditeurs, avances et acomptes	29 677	29 678	
Personnel	20 214 849	14 735 797	
Organisme sociaux	4 129 162	3 175 562	
Etat	7 189 835	3 701 412	
Comptes d'associés	-	-	
Autres créanciers	383 291	383 291	
Comptes de régularisation passif	147 385 637	91 309 218	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	9 044 353	7 386 336	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)	2 181 198	2 929 003	
TOTAL II (F+G+H)	253 358 595	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	466 557 251	391 332 179	

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES		
NATURE	31/12/2015	31/12/2014
PRODUITS D'EXPLOITATION		
* Ventes de marchandises (en l'état)	-	-
* Ventes de biens et services produits	272 293 018	209 632 815
CHIFFRE D'AFFAIRES	272 293 018	209 632 815
* Variation de stocks de produits	-12 571 142	15 542 867
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-
* Subventions d'exploitation	1 510 812	1 520 538
* Autres produits d'exploitation	-	-
* Reprises d'exploitation et transferts de charges	9 645 254	7 740 314
Total I	270 877 942	234 436 534
CHARGES D'EXPLOITATION		
* Achats revendus de marchandises	-	-
* Achats consommés de matières et fournitures	37 351 375	43 404 400
* Autres charges externes	55 337 031	40 923 197
* Impôts et taxes	6 040 459	6 904 077
* Charges de personnel	111 812 434	98 003 935
* Autres charges d'exploitation	645 813	600 000
* Dotations d'exploitation	17 079 604	19 472 067
Total II	228 266 716	209 307 676
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	42 611 226	25 128 858
PRODUITS FINANCIERS		
* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés	2 056 475	655 066
* Gains de change	10 790 405	5 580 335
* Intérêts et autres produits financiers	72 486	15 125
* Reprises financier : transfert charges	655 977	1 775 361
Total IV	13 575 343	8 025 887
CHARGES FINANCIERES		
* Charges d'intérêts	1 528 725	2 410 936
* Pertes de change	2 072 198	2 866 361
* Autres charges financières	113 227	150 721
* Dotations financières	1 162 930	655 977
Total V	4 877 080	6 083 995
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	8 698 263	1 941 893
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	51 309 489	27 070 751
PRODUITS NON COURANTS		
* Produits des cessions d'immobilisations	100 000	939 182
* Subventions d'équilibre	-	-
* Reprises sur subventions d'investissement	-	-
* Autres produits non courants	136 966	89 227
* Reprises non courantes transferts de charges	-	744 223
Total VIII	236 966	1 772 632
CHARGES NON COURANTES		
* Valeurs nettes d'amo. des immobilisations cédées	7 502	146 654
* Subventions accordées	-	-
* Autres charges non courantes	128 974	1 292 440
* Dotations non courantes aux amo. et aux provisions	7 101 450	-
Total IX	7 237 926	1 439 094
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	7 000 960	333 538
XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)	44 308 529	27 404 289
XII IMPÔTS SUR LES RESULTATS	8 103 419	3 912 670
RESULTAT NET (XI-XII)	36 205 110	23 491 619

TABEAU DE FINANCEMENT

MASSES	31/12/2015 (a)	31/12/2014 (b)	Variations	
			Emplois (c)	Ressources (d)
Financement Permanent	213 198 656	196 733 938	-	16 464 718
Actif Immobilisé	84 506 579	85 391 357	-	884 778
FOND DE ROULEMENT FONCTIONNEL (A)	128 692 077	111 342 581	-	17 349 496
Actif Circulant	361 789 793	289 154 800	72 634 993	-
Passif Circulant	253 358 595	172 636 116	-	80 722 479
BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B)	108 431 198	116 518 684	-	8 087 486
TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF)	20 260 878	-5 176 103	25 436 981	-

EMPLOIS ET RESSOURCES	31/12/15		31/12/14	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES				
* AUTOFINANCEMENT (A)		26 523 984		16 637 018
* Capacité d'autofinancement		38 485 167		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)		26 623 984		17 576 200
II. EMPLOIS STABLES				
* ACQUISITIONS ET AUG. D'IMMOBILISATIONS (E)	1 495 279		1 532 336	-
* Acquisitions d'immob. incorporelles	876 846		389 655	-
* Acquisitions d'immob. corporelles	618 433		1 142 681	-
* Acquisitions d'immob. financières	-		-	-
* Augmentation des créances immobilisées	-		-	-
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
* REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANC. (G)	7 779 209		7 779 209	
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)				
TOTAL II . EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	9 274 488		9 311 545	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANC. GLOBAL (B.F.G)		- 8 087 486		16 674 419
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	25 436 981			- 8 409 764
TOTAL GENERAL	34 711 470	34 711 470	25 985 964	25 985 964

ETAT DES SOLDES DE GESTION

	31/12/2015	31/12/2014
Ventes de Marchandises (en l'état)	-	-
Achats revendus de marchandises	-	-
MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	-	-
PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	259 721 876	225 175 682
Ventes de biens et services produits	272 293 018	209 632 815
Variation stocks produits	-12 571 142	15 542 867
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	-	-
CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	92 688 406	84 327 597
Achats consommés de matières et fournitures	37 351 375	43 404 400
Autres charges externes	55 337 031	40 923 197
VALEUR AJOUTEE (I+II-III)	167 033 471	140 848 085
Subventions d'exploitation	1 510 812	1 520 538
Impôts et taxes	6 040 459	6 904 077
Charges de personnel	111 812 434	98 003 935
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	50 691 389	37 460 611
Autres produits d'exploitation	-	-
Autres charges d'exploitation	645 813	600 000
Reprises d'exploitation, transferts de charges	9 645 254	7 740 314
Dotations d'exploitation	17 079 604	19 472 067
RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)	42 611 226	25 128 858
RESULTAT FINANCIER	8 698 263	1 941 893
RESULTAT COURANT	51 309 489	27 070 751
RESULTAT NON COURANT(+ou-)	-7 000 960	333 538
Impôts sur les résultats	8 103 419	3 912 670
RESULTAT NET	36 205 110	23 491 619
C.A.F - AUTOFINANCEMENT	31/12/2015	31/12/2014
RÉSULTAT NET	36 205 110	23 491 619
Bénéfice +	36 205 110	23 491 619
Perte -		
Dotations d'exploitation	2 372 555	4 503 087
Dotations financières	-	-
Dotations non courantes	-	-
Reprises d'exploitation	-	11 175
Reprises financières	-	-
Reprises non courantes	-	-
Produits des cessions d'immobilisation	100 000	939 182
Valeurs nettes d'amortiss. des immo. cédées (retrait)	7 502	146 654
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	38 485 167	27 191 003
Distributions de bénéfice	11 961 183	10 553 985
AUTOFINANCEMENT	26 523 984	16 637 018

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



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



A. SAADI & ASSOCIES
4, place Maréchal
Casablanca
Maroc

HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS « HPS » S.A.

**ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISoire
ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2015**

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la Société HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS « HPS » S.A. comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion et le tableau de financement relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2015. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 199 585 040 dont un bénéfice net de MAD 36 205 110, relève de la responsabilité des organes de gestion de la Société HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS « HPS » S.A.

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 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 HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS S.A. au 31 décembre 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 15 mars 2016

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

A. SAADI & ASSOCIES

Nawfal AMAR
Associé