

BILAN - ACTIF				
Rubrique	Brut	Amort. et provisions	31/12/16 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)	20 217 953	18 937 262	1 280 692	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	6 657 415	5 376 724	1 280 692	1 176 448
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	22 231 955	16 518 937	5 713 018	4 205 224
Terrains	-	-	-	-
Constructions & Agencement de construction	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage	8 032 613	7 352 450	680 163	664 627
Matériel transport	1 657 028	628 150	1 028 878	439 101
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	10 711 371	8 538 336	2 173 034	3 101 497
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	1 830 942	-	1 830 942	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	145 324 207	1 200 000	144 124 207	79 124 907
Prêts immobilisés	-	-	-	-
Autres créances financières	634 528	-	634 528	634 528
Titres de participation	144 689 679	1 200 000	143 489 679	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)	187 774 115	36 656 198	151 117 917	84 506 579
STOCKS (F)				
Marchandises	-	-	-	43 205
Matières et fournitures, consommables	-	-	-	-
Produits en cours	54 547 804	15 479 036	39 068 768	27 732 938
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
Produits finis	-	-	-	-
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)				
Fournis. débiteurs, avances et acomptes	200 000	140 000	60 000	-
Clients et comptes rattachés	449 593 503	39 516 295	410 077 209	287 971 566
Personnel	1 319 435	-	1 319 435	1 307 236
Etat	12 314 651	-	12 314 651	13 023 067
Comptes d'associés	-	-	-	-
Autres débiteurs	6 149 882	2 230 598	3 919 284	3 919 284
Comptes de régularisation-Actif	2 131 254	-	2 131 254	9 114 264
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	731 703	-	731 703	1 162 930
TOTAL II (F+G+H+I)	526 988 232	57 365 929	469 622 303	361 789 793
TRESORERIE - ACTIF				
Chèques et valeurs à encaisser	-	-	-	-
Banques, TG et CCP	41 787 682	-	41 787 682	20 229 195
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	83 868	-	83 868	31 684
TOTAL III	41 871 550	-	41 871 550	20 260 879
TOTAL GENERAL I+II+III	756 633 897	94 022 127	662 611 770	466 557 251

BILAN - PASSIF			
Rubrique	31/12/16	31/12/15	
CAPITAUX PROPRES (A)			
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	46 528 651	36 205 110	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)			
Subvention d'investissement	-	-	
Provisions réglementées	-	-	
DETTES DE FINANCEMENT (C)			
Emprunts obligataires	-	-	
Autres dettes de financement	67 500 000	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)	296 023 716	213 198 656	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)			
Fournisseurs et comptes rattachés	45 950 104	62 800 592	
Clients créanciers, avances et acomptes	4 274 877	29 677	
Personnel	31 018 704	20 214 849	
Organisme sociaux	5 469 139	4 129 162	
Etat	14 561 041	7 189 835	
Comptes d'associés	-	-	
Autres créanciers	420 971	383 291	
Comptes de régularisation passif	252 168 930	147 385 637	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	11 144 169	9 044 353	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)	1 580 118	2 181 198	
TOTAL II (F+G+H)	366 588 054	253 358 595	
TRESORERIE - PASSIF			
Crédits d'escompte	-	-	
Crédits de trésorerie	-	-	
Banques (soldes créditeurs)	-	-	
TOTAL III	-	-	
TOTAL GENERAL I+II+III	662 611 770	466 557 251	

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES		
NATURE	31/12/16	31/12/15
PRODUITS D'EXPLOITATION		
* Ventes de marchandises (en l'état)	13 791 618	-
* Ventes de biens et services produits	315 402 709	272 293 018
CHIFFRE D'AFFAIRES	329 194 327	272 293 018
* Variation de stocks de produits	15 532 157	-12 571 142
* 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	4 198 336	9 645 254
Total I	350 826 303	270 877 942
CHARGES D'EXPLOITATION		
* Achats revendus de marchandises	11 071 147	-
* Achats consommés de matières et fournitures	42 465 229	37 351 375
* Autres charges externes	70 137 057	55 337 031
* Impôts et taxes	4 282 281	6 040 459
* Charges de personnel	135 202 600	111 812 434
* Autres charges d'exploitation	2 881 747	645 813
* Dotations d'exploitation	24 656 619	17 079 604
Total II	290 696 679	228 266 716
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	60 129 624	42 611 226
PRODUITS FINANCIERS		
* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés	2 417 719	2 056 475
* Gains de change	4 801 198	10 790 405
* Intérêts et autres produits financiers	327 996	72 486
* Reprises financier : transfert charges	1 162 930	655 977
Total IV	8 709 843	13 575 343
CHARGES FINANCIERES		
* Charges d'intérêts	2 129 105	1 528 725
* Pertes de change	3 926 861	2 072 198
* Autres charges financières	138 903	113 227
* Dotations financières	731 703	1 162 930
Total V	6 926 572	4 877 080
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	1 783 271	8 698 263
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	61 912 895	51 309 489
PRODUITS NON COURANTS		
* Produits des cessions d'immobilisations	418 176	100 000
* Subventions d'équilibre	-	-
* Reprises sur subventions d'investissement	-	-
* Autres produits non courants	1 944 379	136 966
* Reprises non courantes transferts de charges	-	-
Total VIII	2 362 555	236 966
CHARGES NON COURANTES		
* Valeurs nettes d'amo. des immobilisations cédées	-	7 502
* Subventions accordées	-	-
* Autres charges non courantes	56 558	128 974
* Dotations non courantes aux amo. et aux provisions	2 516 500	7 101 450
Total IX	2 573 058	7 237 926
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-210 503	-7 000 960
XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)	61 702 392	44 308 529
XII IMPÔTS SUR LES RESULTATS	15 173 741	8 103 419
RESULTAT NET (XI-XII)	46 528 651	36 205 110

TABLEAU DE FINANCEMENT

MASSES	31/12/16 (a)	31/12/15 (b)	Variations	
			Emplois (c)	Ressources (d)
Financement Permanent	296 023 716	213 198 656	-	82 825 060
Actif Immobilisé	151 117 917	84 506 579	66 611 338	-
FOND DE ROULEMENT FONCTIONNEL (A)	144 905 799	128 692 077	-	16 213 722
Actif Circulant	469 622 303	361 789 793	107 832 509	-
Passif Circulant	366 588 054	253 358 595	-	113 229 458
BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B)	103 034 249	108 431 198	-	5 396 949
TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF)	41 871 550	20 260 878	21 610 671	-

EMPLOIS ET RESSOURCES	31/12/16		31/12/15	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES				
* AUTOFINANCEMENT (A)		30 668 340		26 523 984
* Capacité d'autofinancement		48 258 315		38 485 167
* - Distribution de bénéfice	17 589 975	-	11 961 183	-
* CESSIONS & REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		418 176		100 000
* Cessions d'immob. incorporelles		-		-
* Cessions d'immob. corporelles		418 176		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)		101 086 516		26 623 984
II. EMPLOIS STABLES				
* ACQUISITIONS ET AUG. D'IMMOBILISATIONS (E)	68 759 177		1 495 279	-
* Acquisitions d'immob. incorporelles	465 480		876 846	
* Acquisitions d'immob. corporelles	3 294 397		618 433	
* Acquisitions d'immob. financières	64 999 300		-	
* Augmentation des créances immobilisées	-		-	
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)	-		-	-
* REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANC. (G)	16 113 616		7 779 209	-
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	-		-	-
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	84 872 793		9 274 488	-
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANC. GLOBAL (B.F.G)	-	5 396 949	-	8 087 486
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	21 610 671		-	25 436 981
TOTAL GENERAL	106 483 465	106 483 465	34 711 470	34 711 470

ETAT DES SOLDES DE GESTION

	31/12/16	31/12/15
Ventes de Marchandises (en l'état)	13 791 618,39	-
Achats revendus de marchandises	11 071 146,88	-
MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	2 720 472	-
PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	330 934 865	259 721 876
Ventes de biens et services produits	315 402 709	272 293 018
Variation stocks produits	15 532 157	-12 571 142
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	-	-
CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	112 602 286	92 688 406
Achats consommés de matières et fournitures	42 465 229	37 351 375
Autres charges externes	70 137 057	55 337 031
VALEUR AJOUTEE (I+II-III)	221 053 051	167 033 471
Subventions d'exploitation	1 901 483	1 510 812
Impôts et taxes	4 282 281	6 040 459
Charges de personnel	135 202 600	111 812 434
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	83 469 653	50 691 389
Autres produits d'exploitation	-	-
Autres charges d'exploitation	2 881 747	645 813
Reprises d'exploitation, transferts de charges	4 198 336	9 645 254
Dotations d'exploitation	24 656 619	17 079 604
RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)	60 129 624	42 611 226
RESULTAT FINANCIER	1 783 271	8 698 263
RESULTAT COURANT	61 912 895	51 309 489
RESULTAT NON COURANT(+ou-)	-210 503	-7 000 960
Impôts sur les résultats	15 173 741	8 103 419
RESULTAT NET	46 528 651	36 205 110

C.A.F - AUTOFINANCEMENT

	31/12/16	31/12/15
RÉSULTAT NET	46 528 651	36 205 110
Bénéfice +	46 528 651	36 205 110
Perte -	-	-
Dotations d'exploitation	2 147 840	2 372 555
Dotations financières	-	-
Dotations non courantes	-	-
Reprises d'exploitation	-	-
Reprises financières	-	-
Reprises non courantes	-	-
Produits des cessions d'immobilisation	418 176	100 000
Valeurs nettes d'amortiss. des immo. cédées (retrait)	-	7 502
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	48 258 315	38 485 167
Distributions de bénéfice	17 589 975	11 961 183
AUTOFINANCEMENT	30 668 340	26 523 984

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 » S.A.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2016

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 2016. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 228 523 716 dont un bénéfice net de MAD 46 528 651, 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 2016, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 08 mars 2017.

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

Abdellatif BERRADA ALLAM
Associé

A. SAAIDI & ASSOCIES

Bahaa SAAIDI
Associé