

BILAN - ACTIF				
ACTIF	31/12/2011		31/12/2010	
	Brut au 31/12	Amort. et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	1 965 860,75	1 328 757,41	637 103,34	1 030 275,60
Frais préliminaires	370 233,10	148 093,24	222 139,86	296 186,48
Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 595 627,65	1 180 664,17	414 963,48	734 089,12
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	18 113 605,90	15 872 796,01	2 240 809,89	2 695 151,83
Immobilisation en recherche et développement	13 560 538,03	13 560 538,03	-	-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	-	-	-	-
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	4 553 067,87	2 312 257,98	2 240 809,89	871 038,83
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	1 824 113
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	17 493 731,59	8 220 169,27	9 273 562,32	10 197 832,51
Terrains	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage	6 020 724,78	4 302 868,06	1 717 856,72	2 487 155,22
Matériel transport	1 216 887,54	409 904,46	806 983,08	295 620,69
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	10 256 119,27	3 507 396,75	6 748 722,52	7 367 176,60
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	47 880
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	80 324 907,05	1 200 000,00	79 124 907,05	79 116 304,05
Prêts immobilisés	-	-	-	-
Autres créances financières [D&Caut]	634 527,76	0,00	634 527,76	634 527,76
Titres de participation	79 690 379,29	1 200 000,00	78 490 379,29	78 481 776,29
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	-	-	-	-
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
Augmentation des dettes financières	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	117 898 105,29	26 621 722,69	91 276 382,60	93 039 563,99
STOCKS (F)	48 173 280,68	6 343 728,56	41 829 552,12	100 037 224,41
Marchandises	43 205,30	-	43 205,30	43 205,30
Matières et fournitures, consommables	-	-	-	-
Produits en cours	48 130 075,38	6 343 728,56	41 786 346,82	99 994 019,11
Produits intermédiaires et produits résidués	-	-	-	-
Produits finis	-	-	-	-
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	176 941 750,37	14 212 430,43	162 729 319,94	159 076 146,37
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	177 800,00	140 000,00	37 800,00	4 549,29
Clients et comptes rattachés	161 787 699,31	14 072 430,43	147 715 268,88	135 015 258,06
Personnel	596 969,30	-	596 969,30	797 182,48
Etat et autre débiteur	13 369 194,52	-	13 369 194,52	8 420 987,45
Comptes d'associés	-	-	-	-
Autres débiteurs	11 999,91	-	11 999,91	13 909 009,57
Comptes de régularisation-Actif	998 087,33	-	998 087,33	929 159,52
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	562 401,50	-	562 401,50	1 106 805,88
TOTAL II (F+G+H+I)	225 677 432,55	20 556 158,99	205 121 273,56	260 220 176,66
TRESORERIE - ACTIF	17 248 193,92	-	17 248 193,92	27 463 818,54
Chèques et valeurs à encaisser	-	-	-	-
Banques, TG et CCP	17 219 162,49	-	17 219 162,49	13 700 759,38
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	29 031,43	-	29 031,43	31 149,89
TOTAL III	17 248 193,92	-	17 248 193,92	13 731 909,27
TOTAL GENERAL I+II+III	360 823 731,76	47 177 881,68	313 645 850,08	366 991 649,92

BILAN - PASSIF			
PASSIF	31/12/2011	31/12/2010	
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	70 359 900,00	70 359 900,00	
Prime d'émission, de fusion, d'apport	31 623 410,00	31 623 410,00	
Ecarts de réévaluation	-	-	
Réserve légale	7 035 990,00	6 500 000,00	
Autres réserves	-	-	
Report à nouveau	68 452 867,57	54 057 224,68	
Résultat net en instance d'affectation	-	-	
Résultat net de l'exercice	-47 086 319,19	20 560 424,89	
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	130 385 848,38	183 100 959,57	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	-	-	
Subvention d'investissement	-	-	
Provisions réglementées	-	-	
DETTES DE FINANCEMENT (C)	44 730 451,80	52 528 533,38	
Emprunts obligataires	-	-	
Autres dettes de financement	44 730 451,80	52 528 533,38	
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)	175 116 300,18	235 629 492,95	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	61 440 389,50	58 170 779,47	
Fournisseurs et comptes rattachés	40 083 270,55	32 999 103,60	
Clients créditeurs, avances et acomptes	2 354 671,97	1 156 054,10	
Personnel	8 817 831,18	12 490 130,70	
Organismes sociaux	3 229 717,00	3 024 465,31	
Etat	3 261 542,01	3 187 486,00	
Comptes d'associés	-	-	
Autres créanciers	90 133,52	517 807,92	
Comptes de régularisation passif	3 603 223,27	4 795 731,84	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	2 594 922,66	3 869 075,79	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)	1 504 138,47	1 504 138,47	
TOTAL II (F+G+H)	66 245 006,81	63 543 993,73	
TRESORERIE - PASSIF	72 284 543,09	67 818 163,24	
Crédits d'escompte	-	-	
Crédits de trésorerie	-	-	
Banques (solides créditeurs)	72 284 543,09	67 818 163,24	
TOTAL III	72 284 543,09	67 818 163,24	
TOTAL GENERAL I+II+III	313 645 850,08	366 991 649,92	

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (COMPTES SOCIAUX)			
NATURE	2011	2010	
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Ventes de marchandises (en l'état)	256 613,10	10 890,88	
Ventes de biens et services produits	202 320 844,16	164 105 367,31	
Chiffre d'affaires	202 577 457,26	164 116 258,19	
Variation de stocks de produits	-28 611 703,37	32 446 233,90	
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	0,00	0,00	
Subventions d'exploitation	1 619 670,42	2 248 913,06	
Autres produits d'exploitation	0,00	0,00	
Reprises d'exploitation et transferts de charges	12 148 938,38	4 408 666,53	
Total I	187 734 362,69	203 220 071,68	
CHARGES D'EXPLOITATION			
Achats revendus de marchandises	247 033,10	9 900,80	
Achats consommés de matières et fournitures	30 519 815,41	17 641 147,57	
Autres charges externes	53 902 704,32	58 570 431,15	
Impôts et taxes	5 649 256,82	6 520 650,34	
Charges de personnel	89 347 207,26	87 505 892,14	
Autres charges d'exploitation	6 966 525,43	3 274 189,23	
Dotations d'exploitation	14 409 087,57	14 616 570,49	
Total II	201 041 629,91	188 138 781,72	
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II) Total III	-13 307 267,22	15 081 289,96	
PRODUITS FINANCIERS			
Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés	8 461,34	516,72	
Gains de change	4 657 087,39	10 188 255,08	
Intérêts et autres produits financiers	0,00	0,00	
Reprises financier : transfert charges	1 106 805,88	1 520 739,35	
Total IV	5 772 354,61	11 709 511,15	
CHARGES FINANCIERES			
Charges d'intérêts	6 541 775,97	5 411 163,16	
Pertes de change	5 312 388,88	6 242 204,24	
Autres charges financières	261 598,96	320 388,47	
Dotations financières	562 401,50	1 106 805,88	
Total V	12 678 165,31	13 080 561,75	
RESULTAT FINANCIER (IV-V) Total VI	-6 905 810,70	-1 371 050,60	
RESULTAT COURANT (III+VI) Total VII	-20 213 077,92	13 710 239,36	
PRODUITS NON COURANTS			
Produits des cessions d'immobilisations	93 412,00	15 189 621,53	
Subventions d'équilibre	0,00	0,00	
Reprises sur subventions d'investissement	0,00	0,00	
Autres produits non courants	595 251,08	446 436,03	
Reprises non courantes transferts de charges	0,00	0,00	
Total VIII	688 663,08	15 636 057,56	
CHARGES NON COURANTES			
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	0,00	2 303 720,45	
Subventions accordées	0,00	0,00	
Autres charges non courantes	26 693 694,35	3 264 329,58	
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	0,00	0,00	
Total IX	26 693 694,35	5 568 050,03	
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX) Total X	-26 005 031,27	10 068 007,53	
RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X) Total XI	-46 218 109,19	23 778 246,89	
IMPÔTS SUR LES RESULTATS Total XII	868 210,00	3 217 822,00	
RESULTAT NET (XI-XII)	-47 086 319,19	20 560 424,89	

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



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



A. SAAIDI ET ASSOCIES
4, place Maréchal
Casablanca
Maroc

HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS « HPS » ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2011

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 provisoire de la société HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS « HPS » comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période allant du 1er janvier au 31 décembre 2011. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 130.385.848,38 compte tenu d'une perte nette de MAD 47.086.319,19 relève de la responsabilité des organes de gestion de la société HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS « 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.

Dans notre rapport en date du 15 avril 2011 relatif à l'exercice 2010, nous avons émis une réserve en raison d'un désaccord quant au fait générateur de la vente d'une licence de MMAD 25 constatée en produits de l'exercice 2010. Par ailleurs et sur la base de l'analyse du contrat en question, nous avons estimé qu'il s'agissait d'une « solution globale » dont la comptabilisation aurait dû être traitée en totalité (logiciel et prestations) suivant la méthode des contrats à long terme. La société ayant procédé aux corrections nécessaires au cours de l'exercice 2011, il résulte de cette situation, sans impact sur les capitaux propres au 31 décembre 2011, une sous estimation du résultat de l'exercice de l'ordre de MMAD 25. Sur la base de notre examen limité et sous réserve de l'incidence de la situation décrite dans le paragraphe ci-dessus, 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 arrêtés au 31 décembre 2011, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 23 mars 2012

ERNST & YOUNG

Les Commissaires aux Comptes

A. SAAIDI ET ASSOCIES

Bachir TAZI
Associé

Nawfal AMAR
Associé