

BILAN - ACTIF				
ACTIF	31/12/13			31/12/12
	Brut	Amort. et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	4 320 771,58	2 167 925,78	2 152 845,80	377 142,30
Frais préliminaires	370 233,10	296 186,48	74 046,62	148 093,24
Charges à répartir sur plusieurs exercices	3 950 538,48	1 871 739,30	2 078 799,18	229 049,06
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	18 485 971,78	17 297 817,54	1 188 154,24	1 716 515,02
Immobilisation en recherche et développement	13 560 538,03	13 560 538,03	-	-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	-	-	-	-
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	4 925 433,75	3 737 279,51	1 188 154,24	1 716 515,02
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	18 531 779,46	12 500 099,08	6 031 680,38	7 201 823,53
Terrains	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage	6 765 401,85	6 005 522,91	759 878,94	774 328,76
Matériel transport	1 354 659,54	926 836,31	427 823,23	697 706,55
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	10 411 718,07	5 567 739,86	4 843 978,21	5 729 788,22
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	80 324 907,05	1 200 000,00	79 124 907,05	79 124 907,05
Prêts immobilisés	-	-	-	-
Autres créances financières [D&Caut]	634 527,76	-	634 527,76	634 527,76
Titres de participation	79 690 379,29	1 200 000,00	78 490 379,29	78 490 379,29
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)	-	-	-	-
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
Augmentation des dettes financières	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	121 663 429,87	33 165 842,40	88 497 587,47	88 420 387,90
STOCKS (F)	36 087 127,71	6 310 493,84	29 776 633,87	27 801 210,30
Marchandises	43 205,30	-	43 205,30	43 205,30
Matières et fournitures, consommables	-	-	-	-
Produits en cours	36 043 922,41	6 310 493,84	29 733 428,57	27 758 005,00
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
Produits finis	-	-	-	-
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	211 594 832,23	17 419 768,15	194 175 064,08	142 605 637,96
Fournis. débiteurs, avances et acomptes	168 098,39	140 000,00	28 098,39	4 950,00
Clients et comptes rattachés	192 030 746,42	17 279 768,15	174 750 978,27	124 483 547,25
Personnel	927 721,93	-	927 721,93	698 755,57
Etat et autre débiteur	13 386 487,85	-	13 386 487,85	13 563 155,50
Comptes d'associés	-	-	-	-
Autres débiteurs	2 230 598,00	-	2 230 598,00	2 230 598,00
Comptes de régularisation-Actif	2 851 179,64	-	2 851 179,64	1 624 631,64
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	329 232,92	-	329 232,92	-
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	1 775 360,69	-	1 775 360,69	1 086 289,83
TOTAL II (F+G+H+I)	249 786 553,55	23 730 261,99	226 056 291,56	171 493 138,09
TRESORERIE-ACTIF	11 246 262,12	-	11 246 262,12	16 344 276,32
Chèques et valeurs à encaisser	-	-	-	-
Banques, TG et CCP	11 204 810,99	-	11 204 810,99	16 332 864,29
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	41 451,13	-	41 451,13	11 412,03
TOTAL III	11 246 262,12	-	11 246 262,12	16 344 276,32
TOTAL GENERAL I+II+III	382 696 245,54	56 896 104,39	325 800 141,15	276 257 802,31

BILAN - PASSIF			
PASSIF	31/12/13	31/12/12	
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	
* Ecart de réévaluation	-	-	
* Réserve légale	7 035 990,00	7 035 990,00	
* Autres réserves	-	-	
* Report à nouveau	31 784 972,61	21 366 548,38	
* Résultat nets en instance d'affectation	-	-	
* Résultat net de l'exercice	21 599 206,29	20 972 409,23	
Total des capitaux propres (A)	162 403 478,90	151 358 257,61	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	-	-	
* Subvention d'investissement	-	-	
* Provisions réglementées	-	-	
DETTES DE FINANCEMENT (C)	29 172 033,88	36 951 242,84	
* Emprunts obligataires	-	-	
* Autres dettes de financement	29 172 033,88	36 951 242,84	
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)	191 575 512,78	188 309 500,45	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	120 670 986,61	79 304 386,67	
* Fournisseurs et comptes rattachés	53 457 264,50	48 174 956,28	
* Clients créditeurs, avances et acomptes	529 677,71	120 256,17	
* Personnel	10 548 248,00	11 122 599,81	
* Organismes sociaux	3 079 808,06	2 926 969,46	
* Etat	2 936 238,28	2 566 605,24	
* Comptes d'associés	420 000,00	-	
* Autres créanciers	83 291,00	83 291,00	
* Comptes de régularisation passif	49 616 459,06	14 309 708,71	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	5 083 929,05	3 413 045,02	
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	457 110,67	305 811,66	
Total II (F+G+H)	126 212 026,33	83 023 243,35	
TRESORERIE-PASSIF	8 012 602,04	4 925 058,51	
* Crédits d'escompte	-	-	
* Crédits de trésorerie	-	-	
* Banques (soldes créditeurs)	8 012 602,04	4 925 058,51	
Total III	8 012 602,04	4 925 058,51	
TOTAL GENERAL I+II+III	325 800 141,15	276 257 802,31	

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (COMPTES SOCIAUX)		
NATURE	31/12/13	31/12/12
PRODUITS D'EXPLOITATION		
* Ventes de marchandises (en l'état)	-	-
* Ventes de biens et services produits	215 146 809,09	215 812 844,74
Chiffre d'affaires	215 146 809,09	215 812 844,74
* Variation de stocks de produits	-2 436 585,59	-9 649 567,38
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-
* Subventions d'exploitation	2 744 881,94	1 795 697,79
* Autres produits d'exploitation	-	-
* Reprises d'exploitation et transferts de charges	9 004 956,53	11 879 238,94
Total I	224 460 061,97	219 838 214,09
CHARGES D'EXPLOITATION		
* Achats revendus de marchandises	-	-
* Achats consommés de matières et fournitures	35 370 482,94	28 447 196,37
* Autres charges externes	49 724 661,58	51 801 989,23
* Impôts et taxes	3 301 785,49	6 467 007,69
* Charges de personnel	90 035 584,17	94 859 005,30
* Autres charges d'exploitation	423 514,84	931 986,34
* Dotations d'exploitation	19 207 100,09	13 398 889,62
Total II	198 063 129,11	195 906 074,55
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	26 396 932,86	23 932 139,54
PRODUITS FINANCIERS		
* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés	36 724,50	-
* Gains de change	3 268 025,37	5 776 338,18
* Intérêts et autres produits financiers	-	-
* Reprises financières : transfert de charges	1 086 289,83	562 401,50
Total IV	4 391 039,70	6 338 739,68
CHARGES FINANCIERES		
* Charges d'intérêts	2 380 170,99	3 997 817,62
* Pertes de change	3 803 099,69	3 477 155,24
* Autres charges financières	283 398,53	750 767,68
* Dotations financières	1 775 360,69	1 086 289,83
Total V	8 242 029,90	9 312 030,37
RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-3 850 990,20	-2 973 290,69
RESULTAT COURANT (III+VI)	22 545 942,66	20 958 848,85
PRODUITS NON COURANTS		
* Produits des cessions d'immobilisations	354 000,00	1 008 269,00
* Subventions d'équilibre	-	-
* Reprises sur subventions d'investissement	-	-
* Autres produits non courants	66,19	539 901,45
* Reprises non courantes transferts de charges	-	-
Total VIII	354 066,19	1 548 170,45
CHARGES NON COURANTES		
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées (retrait)	218 854,61	583 192,40
* Subventions accordées	-	-
* Autres charges non courantes	186 212,95	97 063,67
* Dotations non courantes aux amortissement et aux provisions	-	-
Total IX	405 067,56	680 256,07
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-51 001,37	867 914,38
RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)	22 494 941,29	21 826 763,23
IMPÔTS SUR LES RESULTATS	895 735,00	854 354,00
RESULTAT NET (XI-XII)	21 599 206,29	20 972 409,23

TABLEAU DE FINANCEMENT				
M A S S E S	EXERCICE (a)	EXERCICE (b)	Variations	
			Emplois	Ressources
Financement Permanent	191 575 512,78	188 309 500,45	-	3 266 012,33
Actif Immobilisé	88 497 587,47	88 420 387,90	77 199,57	-
FOND DE ROULEMENT FONCTIONNEL (A)	103 077 925,31	99 889 112,55	-	3 188 812,76
Actif Circulant	226 056 291,56	171 493 138,09	54 563 150,47	-
Passif Circulant	126 212 026,33	83 023 243,35	-	43 188 782,98
BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B)	99 844 265,23	88 469 894,74	11 374 370,49	-
TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF)	3 233 660,08	11 419 217,81	-	8 185 557,73

EMPLOIS ET RESSOURCES	31/12/13		31/12/12	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES				
* AUTOFINANCEMENT (A)		15 625 997,15		23 992 890,48
* Capacité d'autofinancement		26 179 982,15		23 992 890,48
* - Distribution de bénéfice		10 553 985,00		-
* CESSIONS & REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		354 000,00		1 008 269,00
* Cessions d'immob. incorporelles		-		-
* Cessions d'immob. corporelles		354 000,00		1 008 269,00
* 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)		15 979 997,15		25 001 159,48
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
* ACQUISITIONS ET AUG. D'IMMOBILISATIONS (E)	1 061 436,95		1 172 755,55	-
* Acquisitions d'immob. incorporelles	131 430,93		240 934,95	-
* Acquisitions d'immob. corporelles	930 006,02		931 820,60	-
* Acquisitions d'immob. financières	-		-	-
* Augmentation des créances immobilisées	-		-	-
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)	-		-	-
* REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANC. (G)	7 779 208,96		7 779 208,96	-
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	3 950 538,48		-	-
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	12 791 184,39		- 8 951 964,51	-
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANC. GLOBAL (B.F.G)	11 374 370,49		- 50 406 372,01	-
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE		- 8 185 557,73		66 455 566,98
TOTAL GENERAL	24 165 554,88	24 165 554,88	75 407 531,49	75 407 531,49

ETAT DES SOLDES DE GESTION		
	31/12/13	31/12/12
Ventes de Marchandises (en l'état)	-	-
Achats revendus de marchandises	-	-
MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	-	-
PRODUCTION DE L'EXERCICE	212 710 223,50	206 163 277,36
Ventes de biens et services produits	215 146 809,09	215 812 844,74
Variation stocks produits	-2 436 585,59	-9 649 567,38
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	-	-
CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE	85 095 144,52	80 249 185,60
Achats consommés de matières et fournitures	35 370 482,94	28 447 196,37
Autres charges externes	49 724 661,58	51 801 989,23
VALEUR AJOUTEE	127 615 078,98	125 914 091,76
Subventions d'exploitation	2 744 881,94	1 795 697,79
Impôts et taxes	3 301 785,49	6 467 007,69
Charges de personnel	90 035 584,17	94 859 005,30
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	37 022 591,26	26 383 776,56
Autres produits d'exploitation	-	-
Autres charges d'exploitation	423 514,84	931 986,34
Reprises d'exploitation, transferts de charges	9 004 956,53	11 879 238,94
Dotations d'exploitation	19 207 100,09	13 398 889,62
RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)	26 396 932,86	23 932 139,54
RESULTAT FINANCIER	-3 850 990,20	-2 973 290,69
RESULTAT COURANT	22 545 942,66	20 958 848,85
RESULTAT NON COURANT(+ou-)	-51 001,37	867 914,38
Impôts sur les résultats	895 735,00	854 354,00
RESULTAT NET	21 599 206,29	20 972 409,23

CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT		
Résultat net	21 599 206,29	20 972 409,23
Bénéfice +	21 599 206,29	20 972 409,23
Perte -	-	-
Dotations d'exploitation	4 715 921,25	3 445 557,85
Dotations financières	-	-
Dotations non courantes	-	-
Reprises d'exploitation	-	-
Reprises financières	-	-
Reprises non courantes	-	-
Produits des cessions d'immobilisation	354 000,00	1 008 269,00
Valeurs nettes d'amortiss. des immo. cédées (retrait)	218 854,61	583 192,40
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	26 179 982,15	23 992 890,48
Distributions de bénéfices	10 553 985,00	-
AUTOFINANCEMENT	15 625 997,15	23 992 890,48

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



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



A. SAAIDI & ASSOCIES
Commissaires aux Comptes
4, place Marechal
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 2013**

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 1er janvier 2013 au 31 décembre 2013. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 162 403 478,90 dont un bénéfice net de MAD 21 599 206,29, 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 2013, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 24 février 2014.

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

Bachir TAZI
Associé

A. SAAIDI & ASSOCIES

Nawfal AMAR
Associé