

BILAN - ACTIF		
BILAN CONSOLIDE - ACTIF	30/06/15	31/12/14
Actif immobilisé	60 709 724	62 456 931
Ecart d'acquisition	18 454 558	20 300 014
Immobilisations incorporelles	7 806 760	8 728 166
Immobilisations corporelles	14 582 745	15 057 840
Immobilisations financières	990 338	992 929
Titres mis en équivalence	18 875 322	17 377 982
Actif circulant	390 181 531	331 561 898
Stocks et en cours	38 948 212	45 358 429
Clients et comptes rattachés	246 791 473	214 693 209
Impôts différés actifs	1 755 279	1 969 040
Autres créances et comptes de régularisation	53 903 316	45 618 280
Disponibilités	48 783 249	23 922 940
TOTAL DE L'ACTIF	450 891 254	394 018 829

BILAN - PASSIF		
BILAN CONSOLIDE - PASSIF	30/06/15	31/12/14
Capitaux Propres	185 812 569	176 403 343
- Capital	70 359 900	70 359 900
- Primes d'émission	31 623 410	31 623 410
- Réserves consolidées	62 958 305	42 322 446
- Résultats consolidés	20 870 954	32 097 588
Capitaux propres part du Groupe	185 812 569	176 403 343
Intérêts minoritaires	-	-
Total Capitaux propres	185 812 569	176 403 343
Passifs à long terme	28 203 717	32 783 150
Dettes financières à long terme	23 861 318	27 158 416
Avances conditionnées	4 342 399	5 624 734
Passif circulant	236 874 968	184 832 336
Fournisseurs et comptes rattachés	31 750 534	21 501 350
Autres dettes et comptes de régularisation	203 065 083	138 802 193
Impôts différés passifs	2 059 351	2 566 667
Trésorerie passif	-	21 962 126
TOTAL DU PASSIF	450 891 254	394 018 829

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE		
	31/12/2014	30/06/2015
Résultat net	32 097 588	20 870 954
Elimination des charges et produits nets sans effet sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
-Dotations aux amortissements	7 393 507	4 021 728
-Variation des impôts différés	2 354 022	-308 963
-Plus ou moins valeur de cession	-803 703	-92 498
-Autres produits (charges) nets sans effets sur la trésorerie	1 019 391	309 825
-Quote part dans le résultat des sociétés mises en équivalence nette des dividendes reçus	-3 223 808	-411 277
Capacités d'autofinancement des sociétés intégrées	38 836 996	24 389 768
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	-	-
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-19 840 402	28 708 357
Flux net de trésorerie liés à l'activité	18 996 595	53 098 125
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-2 359 959	-957 597
Cessions d'immobilisations nettes d'impôts	939 182	100 000
Cession de titres de sociétés mises en équivalence	-	-
Acquisition nette de titre de société consolidée	-	-
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissements	-1 420 777	-857 597
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-10 553 985	-
Augmentation du capital en numéraire	-	-
Autres	-2 046 266	-1 282 335
Variations des emprunts	-13 180 977	-3 574 576
Flux des opérations de financement	-25 781 228	-4 856 911
Mouvements de conversion	-2 294 367	-561 182
Augmentation (diminution) de la trésorerie	-10 499 777	46 822 435
Trésorerie au début de l'exercice	12 460 593	1 960 815
Trésorerie à la fin de l'exercice	1 960 815	48 783 249

COMPTE DE PRODUITS ET DE CHARGES		
COMPTE DE PRODUITS ET DE CHARGES CONSOLIDES	30/06/15	30/06/14
Chiffres d'affaires	168 994 886	127 145 894
Variation de stocks de produits	-8 503 122	6 776 992
Production immobilisée	-	-
Autres produits d'exploitation	4 892 633	6 763 794
Produits d'Exploitation	165 384 398	140 686 680
Achats consommés	-22 530 642	-26 972 692
Charges externes	-32 763 712	-23 516 739
Charges de personnel	-82 807 384	-70 216 637
Autres charges d'exploitation	-117 040	-82 258
Impôts et taxes	-4 396 596	-5 430 510
Dotations d'exploitation	-4 105 565	-6 120 960
Charges d'Exploitation	-146 720 940	-132 339 796
Résultat d'exploitation	18 663 458	8 346 884
Charges et produits financiers	5 591 248	-1 101 502
Résultat courant des entreprises intégrées	24 254 706	7 245 382
Charges et produits non courants	-2 333 510	407 416
Impôts sur les résultats	-1 126 077	-172 263
Résultat net des entreprises intégrées	20 795 120	7 480 535
Quote part dans les résultats des entreprises MEE	1 921 290	2 170 866
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-1 845 456	-1 845 456
Résultat net de l'ensemble consolidé	20 870 954	7 805 945
Intérêts minoritaires	-	-
Résultat net (Part du groupe)	20 870 954	7 805 945
Résultat par action	29,66	11,09

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES							
	Capital	Primes d'émission	Ecart de changes	reserves et résultat consolidés	Total part groupe	Minoritaires	Total
Situation au 31 décembre 2013	70 359 900	31 623 410	-1 201 092	53 531 116	154 313 334	-	154 313 334
Distribution de dividendes	-	-	-	-10 553 985	-10 553 985	-	-10 553 985
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-
Résultat net de l'exercice	-	-	-	32 097 588	32 097 588	-	32 097 588
Ecart de changes	-	-	546 406	-	546 406	-	546 406
Autres variations	-	-	-	-	-	-	-
Situation au 31 décembre 2014	70 359 900	31 623 410	-654 686	75 074 719	176 403 343	-	176 403 343
Distribution de dividendes	-	-	-	-11 961 183	-11 961 183	-	-11 961 183
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-
Résultat net de l'exercice	-	-	-	20 870 954	20 870 954	-	20 870 954
Ecart de changes	-	-	499 456	-	499 456	-	499 456
Autres variations	-	-	-	-	-	-	-
Situation au 30 juin 2015	70 359 900	31 623 410	-155 230	83 984 490	185 812 569	-	185 812 569

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



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



A. SAADI ET ASSOCIES
Commissaires aux Comptes
A. SAADI & ASSOCIES
4, place Maréchal
Casablanca
Maroc

GRUPE HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS « HPS »

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDEE AU 30 JUIN 2015

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la Société HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS « HPS » et ses filiales comprenant le bilan consolidé, le compte de produits et charges consolidé, l'état de variation des capitaux propres, le tableau des flux de trésorerie et le périmètre de consolidation au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2015. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 185 813, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 20 871.

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 les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS « HPS » au 30 juin 2015, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, 7 septembre 2015.

Les Commissaires aux Comptes


