

BILAN - ACTIF				
ACTIF	30/06/2007			
	DAI	Amortissements et provisions	NET	31/12/2006
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	1 553 074,86	832 036,23	721 038,63	710 844,13
Frais préliminaires	781 606,10	546 134,02	235 472,08	313 632,78
Charges à répartir sur plusieurs exercices	771 468,76	285 902,21	485 566,55	397 213,35
Primes de remboursement des obligations	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORABLES (B)	14 251 600,72	14 010 830,26	240 770,46	276 183,79
Immobilisation en recherche et développement	13 560 538,03	13 560 538,03	0,00	0,00
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	0,00	0,00	0,00	0,00
Fonds commercial	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres immobilisations incorporelles	691 062,69	450 292,23	240 770,46	276 183,79
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	12 569 752,08	8 644 816,89	3 924 935,19	3 528 637,69
Terrains	0,00	0,00	0,00	0,00
Constructions	1 344 432,69	85 147,37	1 259 285,32	1 286 173,97
Installations techniques, matériel et outillage	5 591 500,02	5 124 438,72	467 061,30	266 754,28
Matériel transport	442 557,02	134 784,10	307 772,92	345 361,98
Mobilier et matériel de bureau	4 706 317,45	3 300 446,70	1 405 870,75	1 630 347,66
Autres immobilisations corporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
Immobilisations corporelles en cours	484 944,90	0,00	484 944,90	0,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	10 251 120,69	1 200 000,00	9 051 120,69	8 971 581,69
Prêts immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres créances financières	136 818,00	0,00	136 818,00	57 279,00
Titres de participation	10 114 302,69	1 200 000,00	8 914 302,69	8 914 302,69
Autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	0,00	0,00	0,00	0,00
Diminution des créances immobilisées	0,00	0,00	0,00	0,00
Augmentation des dettes financières	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)	38 425 548,35	24 687 683,38	13 937 864,97	13 487 249,30
STOCKS (F)	50 966 958,30	0,00	50 966 958,30	48 452 742,39
Marchandises	43 205,30	0,00	43 205,30	43 205,30
Matières et fournitures, consommables	0,00	0,00	0,00	0,00
Produits en cours	50 923 753,00	0,00	50 923 753,00	48 609 537,09
Produits intermédiaires et produits résiduels	0,00	0,00	0,00	0,00
Produits finis	0,00	0,00	0,00	0,00
CREANCES DE LACTIF CIRCULANT (G)	98 454 784,53	3 235 357,39	95 219 427,14	89 964 808,61
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	445 214,38	140 000,00	305 214,38	3 554,32
Clients et comptes rattachés	93 776 959,07	3 095 357,39	90 679 601,68	86 686 376,25
Personnel	388 805,28	0,00	388 805,28	247 993,95
Etat	3 292 401,15	0,00	3 292 401,15	2 701 782,41
Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres débiteurs	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes de régularisation-Actif	553 404,65	0,00	553 404,65	255 889,95
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	0,00	0,00	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	959 104,06	0,00	959 104,06	1 033 397,46
TOTAL II (F+G+H+I)	150 380 844,97	3 235 357,39	147 145 489,48	139 650 948,46
TRESORERIE-ACTIF	9 034 429,55	0,00	9 034 429,55	13 454 448,02
Chèques et valeurs à encaisser	0,00	0,00	0,00	8 041 260,78
Banques, TG et CCP	8 944 200,59	0,00	8 944 200,59	5 371 121,84
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	70 228,96	0,00	70 228,96	42 065,40
TOTAL III	9 034 429,55	0,00	9 034 429,55	13 454 448,02

BILAN - PASSIF			
PASSIF	30/06/2007		
	DAI	Amortissements et provisions	NET
CAPITAUX PROPRES	101 333 416,01		92 998 471,66
Capital social ou personnel	65 000 000,00		65 000 000,00
Prime d'émission, de fusion, d'apport	0,00		0,00
Ecarts de réévaluation	0,00		0,00
Réserve légale	2 601 148,53		1 264 447,31
Autres réserves	0,00		0,00
Report à nouveau	12 033 323,13		0,00
Résultat nets en instance d'affectation	0,00		0,00
Résultat net de l'exercice	21 498 944,35		26 734 024,35
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	101 333 416,01		92 998 471,66
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	0,00		0,00
Subvention d'investissement	0,00		0,00
Provisions réglementées	0,00		0,00
DETTES DE FINANCEMENT (C)	964 369,24		1 275 123,56
Emprunts obligataires	0,00		0,00
Autres dettes de financement	964 369,24		1 275 123,56
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	0,00		0,00
Provisions pour risques	0,00		0,00
Provisions pour charges	0,00		0,00
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)	0,00		0,00
Augmentation des créances immobilisées	0,00		0,00
Diminution des dettes de financement	0,00		0,00
Total I (A+B+C+D+E)	102 297 785,25		94 273 595,22
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	44 506 047,05		50 813 270,11
Fournisseurs et comptes rattachés	16 611 779,88		22 784 878,21
Clients créditeurs, avances et acomptes	277 028,28		70 507,01
Personnel	3 281 784,55		10 628 984,82
Organisme sociaux	2 130 809,35		1 374 174,78
Etat	2 712 562,97		5 398 719,70
Comptes d'associés	13 346 000,00		8 644 874,51
Autres créanciers	33 635,80		64 350,00
Comptes de régularisation passif	6 094 446,22		1 846 781,08
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	1 873 529,34		1 971 375,94
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Elements circulants) (H)	723 210,71		538 379,78
Total II (F+G+H)	47 102 787,10		53 323 025,83
TRESORERIE-PASSIF	20 717 211,65		18 996 024,73
Crédits d'escompte	0,00		0,00
Crédits de trésorerie	0,00		5 000 000,00
Banques (soldes créditeurs)	20 717 211,65		13 996 024,73
Total III	20 717 211,65		18 996 024,73

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES			
COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES	30/06/2007		
	DAI	Amortissements et provisions	NET
PRODUITS D'EXPLOITATION I	69 775 745,73		57 510 513,80
Ventes de marchandises	2 289 449,54		15 064 745,67
Ventes de biens et services produits	65 172 100,28		39 952 802,67
Chiffre d'affaires	67 461 549,82		55 017 548,34
Variation de stocks de produits	2 314 215,91		2 340 190,32
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	0,00		0,00
Subventions d'exploitation	0,00		0,00
Autres produits d'exploitation	0,00		0,00
Reprises d'exploitation et transferts de charges	0,00		152 775,14
TOTAL I	69 775 745,73		57 510 513,80
CHARGES D'EXPLOITATION II	45 611 783,21		46 628 551,44
Achats revendus de marchandises	1 644 274,05		10 915 555,91
Achats consommés de matières et fournitures	440 025,90		1 413 545,85
Autres charges externes	19 514 854,33		14 373 050,61
Impôts et taxes	641 996,42		563 930,59
Charges de personnel	22 560 497,78		18 750 191,20
Autres charges d'exploitation	0,00		0,00
Dotations d'exploitation	610 134,73		612 257,28
TOTAL II	45 611 783,21		46 628 551,44
RESULTAT D'EXPLOITATION (II-I) III	24 163 962,52		10 881 962,36
PRODUITS FINANCIERS IV	1 582 247,47		1 508 749,58
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	0,00		0,00
Gains de change	548 850,21		804 310,58
Intérêts et autres produits financiers	0,00		0,00
Reprises financières, transfert charges	1 033 397,46		704 439,00
TOTAL IV	1 582 247,47		1 508 749,58
CHARGES FINANCIERES V	2 542 330,05		3 346 445,34
Charges d'intérêts	511 873,24		279 053,66
Pertes de change	971 113,99		1 414 829,72
Autres charges financières	123 991,96		114 833,84
Dotations financières	935 550,86		1 537 948,14
TOTAL V	2 542 330,05		3 346 445,34
RESULTAT FINANCIER (IV-V) VI	-940 282,38		-1 837 915,74
RESULTAT COURANT (III+VI) VII	23 203 700,14		9 044 046,60
PRODUITS NON COURANTS VIII	182 471,38		312 423,79
Produits des cessions d'immobilisations	0,00		290 000,00
Subventions d'équilibre	0,00		0,00
Reprises sur subventions d'investissement	0,00		0,00
Autres produits non courants	182 471,38		22 423,79
Reprises non courantes, transfert de charges	0,00		0,00
TOTAL VIII	182 471,38		312 423,79
CHARGES NON COURANTES IX	40 949,17		191 414,44
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	0,00		105 198,54
Subventions accordées	0,00		0,00
Autres charges non courantes	40 949,17		86 417,92
Dotations non courantes aux amortissements et provisions	0,00		0,00
TOTAL IX	40 949,17		191 414,44
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX) X	141 502,21		121 009,33
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X) XI	23 345 202,35		9 165 055,93
IMPOTS SUR LE RESULTAT XII	1 644 258,00		1 325 814,00
RESULTAT NET COURANT (XI-XII)	21 699 944,35		7 839 241,93

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

ERNST & YOUNG
 37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
 Casablanca
 Maroc

A. SAAIDI & ASSOCIES
 4, place Maréchal
 Casablanca
 Maroc

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2007

En exécution de la mission prévue par l'article 17 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 du bilan et du compte de produits et charges de la société HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS « HPS » couvrant la période du 1er janvier au 30 juin 2007.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

La société a fait l'objet, au cours de l'exercice 2006, d'un contrôle fiscal au titre des exercices 2002, 2003, 2004 et 2005 portant sur l'IS, la TVA et l'IGR. La société a reçu de la part de l'Administration Fiscale la première et la deuxième notification de redressements au titre de l'exercice 2002 lui réclamant un montant en principal d'environ DH 6,2 millions, que la société a entièrement réfuté. HPS a ainsi déclaré de poursuivre la procédure de contentieux fiscal devant la Commission Locale de Taxation. A ce stade, nous ne sommes pas en mesure ni de déterminer l'issue finale de ce contrôle fiscal, ni d'apprécier son impact éventuel sur les comptes arrêtés au 30 juin 2007.

Sur la base de notre examen limité, et sous réserve de l'incidence du point ci-dessus sur la situation provisoire du bilan et du compte de produits et charges, nous n'avons pas relevé de faits susceptibles d'entacher, de manière significative, la sincérité des informations contenues dans lesdits documents.

Casablanca, le 18 septembre 2007

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
 Bachir TAZI
 Associée

A. SAAIDI & ASSOCIES
 Nawfal AMAR
 Associé

Siège Social :
 24, rue La Fontaine, Quartier Racine - 20 053 Casablanca
 Tél. : 00 212 22 95 60 00 - Fax : 00 212 22 36 31 08/09
 mail@hps.ma - www.hps.ma

Responsable communication financière : Brahim Berrada (brahim.berrada@hps.ma)