

BILAN - ACTIF				
ACTIF	30/06/2008			31/12/2007
	Brut	Amort. et provisions	Net	Net-consolidé
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	1 627 586,49	721 990,74	905 595,75	765 415,94
Frais préliminaires	352 719,00	222 379,42	130 339,58	157 311,48
Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 274 867,49	499 611,32	775 256,17	608 104,46
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	15 577 352,72	14 198 075,85	1 379 276,87	626 641,29
Immobilisation en recherche et développement	13 560 538,03	13 560 538,03	-	-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	-	-	-	-
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	2 016 814,69	637 537,82	1 379 276,87	626 641,29
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	16 397 271,99	9 649 956,00	6 747 315,99	4 864 921,76
Terrains	-	-	-	-
Constructions	1 344 432,69	138 924,68	1 205 508,01	1 232 396,66
Installations techniques, matériel et outillage	6 223 834,52	5 435 046,52	788 788,00	787 920,11
Matériel transport	567 396,49	226 026,78	341 369,71	267 581,81
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	6 141 964,29	3 849 958,02	2 292 006,27	2 577 023,18
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	2 119 644,00	-	2 119 644,00	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	10 887 301,85	1 200 000,00	9 687 301,85	9 051 120,69
Prêts immobilisés	-	-	-	-
Autres créances financières	772 999,16	-	772 999,16	136 818,00
Titres de participation	10 114 302,69	1 200 000,00	8 914 302,69	8 914 302,69
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)	-	-	-	-
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
Augmentation des dettes financières	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	44 489 513,05	25 770 022,59	18 719 490,46	15 308 099,68
STOCKS (F)	46 830 320,40	1 099 905,37	45 730 415,03	53 179 590,87
Marchandises	43 205,30	-	43 205,30	43 205,30
Matières et fournitures, consommables	-	-	-	-
Produits en cours	46 787 115,10	1 099 905,37	45 687 209,73	53 136 385,57
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
Produits finis	-	-	-	-
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	128 641 521,16	8 231 898,85	120 548 962,31	99 149 423,84
Fourniss. débiteurs, avances et acomptes	214 454,02	140 000,00	74 454,02	293 228,38
Clients et comptes rattachés	122 643 442,28	8 091 898,85	114 551 543,43	93 386 045,99
Personnel	380 500,92	-	380 500,92	253 349,45
Etat	4 744 260,20	-	4 883 600,20	4 726 135,36
Comptes d'associés	-	-	-	-
Autres débiteurs	50 000,00	-	50 000,00	100 000,00
Comptes de régularisation-Actif	608 863,74	-	608 863,74	390 664,66
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF	2 736 434,42	-	2 736 434,42	1 224 313,47
TOTAL II (F+G+H+I)	178 208 275,98	9 331 804,22	169 015 811,76	153 553 328,18
TRESORERIE -ACTIF	16 951 380,23	-	16 951 380,23	18 248 515,80
Chèques et valeurs à encaisser	-	-	-	-
Banques, TG et CCP	16 893 556,28	-	16 893 556,28	18 205 594,11
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	57 823,95	-	57 823,95	42 921,69
TOTAL III	16 951 380,23	-	16 951 380,23	18 248 515,80
TOTAL ACTIF	239 649 169,26	35 101 826,81	204 686 682,45	187 109 943,66

BILAN - PASSIF			
PASSIF	30/06/2008		31/12/2007
CAPITAUX PROPRES	108 848 841,99		117 206 064,68
Capital social ou personnel	65 000 000,00		65 000 000,00
Prime d'émission, de fusion, d'apport	-		-
Ecarts de réévaluation	-		-
Réserve légale	4 479 728,18		2 601 148,53
Autres réserves	-		-
Report à nouveau	34 362 336,50		12 033 323,13
Résultat nets en instance d'affectation	-		-
Résultat net de l'exercice	5 006 777,31		37 571 593,02
Total des capitaux propres (A)	108 848 841,99		117 206 064,68
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	-		-
Subvention d'investissement	-		-
Provisions réglementées	-		-
DETTES DE FINANCEMENT (C)	257 867,37		598 389,14
Emprunts obligataires	-		-
Autres dettes de financement	257 867,37		598 389,14
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	-		-
Provisions pour risques	-		-
Provisions pour charges	-		-
ECARTS DE CONVERSION -PASSIF (E)	55 262,66		44 181,13
Augmentation des créances immobilisées	-		-
Diminution des dettes de financement	55 262,66		44 181,13
Total I (A+B+C+D+E)	109 161 972,02		117 848 634,95
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	49 881 052,32		37 918 434,14
Fournisseurs et comptes rattachés	16 745 605,00		16 699 396,01
Clients créditeurs, avances et acomptes	1 305 543,48		264 055,43
Personnel	6 212 769,10		13 425 911,67
Organisme sociaux	2 483 488,94		1 735 707,24
Etat	1 753 479,03		2 836 762,61
Comptes d'associés	13 364 000,00		-
Autres créanciers	-		235 952,60
Comptes de régularisation passif	8 016 166,77		2 720 648,58
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	3 612 204,58		2 162 291,95
ECARTS DE CONVERSION -PASSIF (Elements circulants) (H)	1 591 484,45		835 581,92
Total II (F+G+H)	55 084 741,35		40 916 308,01
TRESORERIE -PASSIF	40 439 969,08		28 345 000,70
Crédits d'escompte	-		-
Crédits de trésorerie	-		-
Banques (soldes créditeurs)	40 439 969,08		28 345 000,70
Total III	40 439 969,08		28 345 000,70
TOTAL PASSIF	204 686 682,45		187 109 943,66

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES			
COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES	1er semestre 2008	1er semestre 2007	
PRODUITS D'EXPLOITATION I	66 601 391,23	69 775 765,73	
Ventes de marchandises	860 000,00	2 289 449,54	
Ventes de biens et services produits	71 853 791,45	65 172 100,28	
Chiffre d'affaires	72 713 791,45	67 461 549,82	
Variation de stocks de produits	-9 159 365,04	2 314 215,91	
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-	
Subventions d'exploitation	-	-	
Autres produits d'exploitation	-	-	
Reprises d'exploitation et transferts de charges	3 046 964,82	-	
Total I	66 601 391,23	69 775 765,73	
CHARGES D'EXPLOITATION II	58 129 635,45	45 611 783,21	
Achats revendus de marchandises	1 056 786,64	1 644 274,05	
Achats consommés de matières et fournitures	1 883 857,17	640 025,90	
Autres charges externes	22 082 419,14	19 514 854,33	
Impôts et taxes	749 545,18	641 996,42	
Charges de personnel	26 765 432,65	22 560 497,78	
Autres charges d'exploitation	-	-	
Dotations d'exploitation	5 591 594,67	610 134,73	
Total II	58 129 635,45	45 611 783,21	
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II) III	8 471 755,78	24 163 982,52	
PRODUITS FINANCIERS IV	1 931 248,06	1 582 247,67	
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-	
Gains de change	706 934,59	548 850,21	
Intérêts et autres produits financiers	-	-	
Reprises financières, transfert charges	1 224 313,47	1 033 397,46	
Total IV	1 931 248,06	1 582 247,67	
CHARGES FINANCIERES V	5 823 389,89	2 542 530,05	
Charges d'intérêts	1 003 027,70	511 873,24	
Pertes de change	2 051 002,77	971 113,99	
Autres charges financières	95 133,32	123 991,96	
Dotations financières	2 674 226,10	935 550,86	
Total V	5 823 389,89	2 542 530,05	
RESULTAT FINANCIER (IV-V) VI	-3 892 141,83	-960 282,38	
RESULTAT COURANT (III+VI) VII	4 579 613,95	23 203 700,14	
PRODUITS NON COURANTS VIII	653 542,93	182 471,38	
Produits des cessions d'immobilisations	260 000,00	-	
Subventions d'équilibre	-	-	
Reprises sur subventions d'investissement	-	-	
Autres produits non courants	393 542,93	182 471,38	
Reprises non courantes, transfert de charges	-	-	
Total VIII	653 542,93	182 471,38	
CHARGES NON COURANTES IX	25 231,57	40 969,17	
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	-	-	
Subventions accordées	-	-	
Autres charges non courantes	25 231,57	40 969,17	
Dotations non courantes aux amortissements et provisions	-	-	
Total IX	25 231,57	40 969,17	
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX) X	628 311,36	141 502,21	
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X) XI	5 207 925,31	23 345 202,35	
IMPOTS SUR LE RESULTAT XII	201 148,00	1 646 258,00	
RESULTAT NET (XI-XII)	5 006 777,31	21 698 944,35	

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES			
			
ERNST & YOUNG SARL 37, Bd Abdellatif Ben Kaddour Casablanca Maroc	A. SAAIDI & ASSOCIES 4, place Marechal Casablanca Maroc		
ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES PERIODE DU 1 ^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2008			
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 2008.			
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 à 2004 portant sur l'impôt sur les sociétés, la taxe sur la valeur ajoutée et l'impôt général sur le revenu. Les chefs de redressements notifiés au titre de ces exercices, dont le montant en principal s'élève à environ DH 12,5 millions, ont été contestés par la société. HPS a ainsi décidé 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 au 30 juin 2008.			
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 25 septembre 2008			
Les Commissaires aux Comptes			
ERNST & YOUNG			A. SAAIDI & ASSOCIES
			
Bachir TAZI Associé			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)

