

HIPAY GROUP
6 Place du colonel Bourgoin 75012 Paris

ETATS FINANCIERS
31 décembre 2015

Société Anonyme
Au capital de 54 504 715 euros
Siège social : 6 place du Colonel Bourgoin – 75012 PARIS
RCS PARIS 810 246 421

Bilan Actif
(en euros)

Actif – en euros	31 déc. 15 (10 mois)		
	Brut	Amort & prov	Net
Actif immobilisé			
Immobilisations incorporelles			
Concessions, brevets, logiciels	50 000	-	50 000
Fonds commercial	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-
Immobilisations corporelles	-	-	-
Installations, agencements et aménagements	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	-	-	-
Immobilisations financières	-	-	-
Titres de participation	70 963 000	-	70 963 000
Autres titres immobilisés	200 019	-	200 019
Actions propres	357 378	-	357 378
Créances rattachées à des participations	-	-	-
Dépôts et cautionnements	-	-	-
Total actif immobilisé	71 570 396	-	71 570 396
Actif circulant			
Clients et comptes rattachés	308 608	-	308 608
Autres créances	283 389	-	283 389
Disponibilités	51 634	-	51 634
Comptes de régularisation actif	-	-	-
Charges constatées d'avance	-	-	-
Total actif circulant	643 631	-	643 631
Total actif	72 214 027	-	72 214 027

Bilan Passif
(en euros)

Passif – en euros	31 déc. 15 (10 mois)
Capitaux propres	
Capital social ou individuel	54 504 715
Primes d'émission, fusion, Apports	15 495 285
Report à nouveau	-
Réserves	-
Résultat de l'exercice	- 1 153 079
Provisions réglementées	-
Total capitaux propres	68 846 921
Provisions	
Provisions pour charges	-
Provisions pour risques	-
Total provisions	-
Dettes	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	-
Emprunts et dettes financières divers	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 133 868
Dettes fiscales et sociales	374 674
Dettes sur immobilisations	-
Autres dettes	1 858 564
Total dettes	3 367 106
Comptes de régularisation passif	
Ecart de conversion passif	
Total passif	72 214 027

Compte de résultat (en euros)

Résultat - en euros	31 déc. 15 (10 mois)
Produits d'exploitation	
Chiffre d'affaires	286 517
Reprise sur provisions et transferts de charges	-
Autres produits	2
Total produits d'exploitation	286 519
Charges d'exploitation	
Autres achats et charges externes	1 520 836
Impôts, taxes et versements assimilés	7 642
Salaires et traitements	421 764
Charges sociales	355 139
Dotations aux amortissements sur immobilisations incorporelles	-
Dotations aux amortissements sur immobilisations corporelles	-
Dotations aux provisions sur actif circulant	-
Autres charges	20 003
Total charges d'exploitation	2 325 384
Résultat d'exploitation	-2 038 865
Produits financiers	1 012 358
Reprise provisions	-
Total produits financiers	1 012 358
Charges financières	126 571
Intérêts et charges assimilées	-
Dotations aux provisions	-
Total charges financières	126 571
Résultat financier	885 786
Produits exceptionnels	
Produits des cessions d'éléments d'actif	
Sur opérations de gestion	-
Total produits exceptionnels	0
Charges exceptionnelles	
Valeur comptable des éléments d'actifs cédés	
Sur opérations de gestion	-
Dotations aux amortissements et aux provisions	
Total charges exceptionnelles	0
Résultat exceptionnel	0
Résultat net avant impôt et participation	-1 153 079
Participation des salariés	0
Impôt sur les bénéfices	0
Résultat de l'exercice	-1 153 079

HIPAY GROUP - Annexes aux Etats Financiers -

SOMMAIRE

NOTE 1 :	CONTEXTE
NOTE 2 :	EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE
NOTE 3 :	PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION
NOTE 4 :	INFORMATIONS SUR LES POSTES DU BILAN
NOTE 5 :	INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT
NOTE 6 :	AUTRES INFORMATIONS

NOTE 1 – CONTEXTE

La société HiPay Group est une entreprise domiciliée en France.

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologuées par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatif au Plan Comptable Général.

NOTE 2 – EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

La société Hipay group a été constituée le 16 mars 2015 sous la forme d'une société anonyme, ayant pour vocation de regrouper l'ensemble de l'activité « paiement » issue du groupe Hi Media.

Il s'agit du premier exercice social dont la durée est exceptionnellement de 10 mois.

Lors de l'Assemblée Générale Mixte du 15 juin 2015, les actionnaires ont approuvé l'apport de 5 482 599 actions de la société Hi-Media Porte-Monnaie Electronique (HPME) et a constaté, en rémunération dudit apport, une augmentation de capital de la Société d'un montant total de 69 963 000 euros par émission de 54 467 715 actions ordinaires de la Société au prix unitaire d'environ 1,2843 euros dont 1 euro de valeur nominale et environ 0,2843 euro de primes d'émission.

Le 24 juillet 2015, les actions HiPay Group ont fait l'objet d'un regroupement d'actions : 1 action nouvelle de 11 € de valeur nominale a été attribuée pour 11 actions anciennes de 1 euro de valeur nominale chacune.

HiPay Group est la société holding, tête de consolidation du groupe HiPay composé des sociétés suivantes :

- HiMedia Porte Monnaie Electronique , société anonyme de droit belge, au capital de 54 823 000 euros dont le siège social est situé Avenue des volontaires, 19 Bruxelles 1160 (Belgique), identifié sous le numéro BCE0897928802 (« HPME SA »).
- HiPay SAS, société par actions simplifiée de droit français, au capital de 1 149 669 euros, dont le siège social est situé 6 Place du Colonel Bourgoin, 75012 Paris, identifiée sous le numéro 390 334 225 RCS Paris (« HiPay SAS ») ;
- HiPay Mobile España SL, *sociedad limitada* de droit espagnol au capital de 5 003 006 euros, dont le siège social est situé à Calle Orense 6, 1°-3ª, 28020 Madrid (Espagne), identifiée sous le numéro B/84935618 (« HiPay Mobile Espana SL ») ;
- HiPay Payments do Brasil LTDA, *sociedade limitada* de droit brésilien au capital de 32 470 €, dont le siège social est situé à Av. Rio Branco 99 – 21º andar, 20040-004 Rio de Janeiro (Brésil), inscrite auprès du *Cadastro Nacional das Pessoas Jurídicas* sous le numéro 14.645.018/0001-55 (« HiPay Payments do Brasil ») ; et
- HiPay Portugal Lda, *sociedade por quotas* de droit portugais au capital de 125 000 euros, dont le siège social est situé à Rua Alexandre Herculano, no. 9, 4th floor, 1150-005 Lisbonne (Portugal), identifiée sous le numéro 513318089 (« HiPay Portugal »).

NOTE 3 – PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

3.1 Immobilisations incorporelles

Les logiciels et licences acquis par la Société sont enregistrés au bilan pour leur valeur d'acquisition et amortis sur leur durée de vie estimée, entre 3 et 5 ans.

Les marques acquises par la Société sont enregistrées au bilan pour leur valeur d'acquisition. Elles ne font pas l'objet d'amortissement. Elles sont dépréciées si les conditions d'exploitation le rendent nécessaire.

3.2 Immobilisations financières

La valeur brute des titres des sociétés détenues correspond soit à leur coût d'acquisition soit au montant du capital appelé lors de leur constitution.

Une provision pour dépréciation des titres et des comptes courants peut être constituée lorsque leur valeur d'utilité déterminée à la clôture de chaque exercice devient inférieure à leur valeur comptable.

Pour les sociétés du Groupe HiPay, la valeur d'utilité est calculée selon la méthode de l'actualisation des flux de trésorerie sur la base des prévisions du Groupe sur 4 ans et d'une valeur terminale actualisée à l'infini. L'actualisation des flux de trésorerie a été réalisée en utilisant un taux d'actualisation de 9% et un taux de croissance à l'infini de 2%.

3.3 Evaluation des créances et dettes

Les créances et dettes sont comptabilisées à leur valeur nominale et sont dépréciées le cas échéant si un risque de perte de valeur est identifié.

3.4 Provisions

Les provisions sont comptabilisées selon les dispositions du règlement CRC n° 2000-06 relatif aux passifs. Elles sont comptabilisées lorsque la Société a une obligation actuelle juridique ou implicite résultant d'un événement passé, que l'obligation peut être estimée de façon fiable et qu'il est probable qu'une sortie de ressources sans avantages économiques en contrepartie sera nécessaire pour éteindre l'obligation.

3.5 Charges et produits de l'exercice

Les charges et les produits de l'exercice sont comptabilisés selon le principe de séparation des exercices.

NOTE 4 – INFORMATIONS SUR LES POSTES DU BILAN

4.1 Immobilisations incorporelles

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

En euros	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Concessions, brevets et logiciels		50 000	-	50 000
TOTAL	-	50 000	-	50 000

Au 31 décembre 2015, la valeur brute est composée de la marque HiPay et de l'ensemble des droits associés à cette marque.

4.2 Immobilisations financières

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

En euros	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Titres de participations		70 963 000	-	70 963 000
Autres titres immobilisés		200 019	-	200 019
Actions propres		840 090	482 713	357 378
TOTAL	-	72 003 109	482 713	71 520 397

Les autres titres immobilisés correspondent à des prises de participations minoritaires dans des sociétés opérant dans le secteur des paiements.

Aucune provision pour dépréciation n'a été comptabilisée sur les immobilisations financières au 31 décembre 2015.

Au 31 décembre 2015 le portefeuille d'actions propres était composé de 40 565 actions valorisées à 8.81€ chacune acquise dans le cadre du contrat de liquidité.

4.3 Créances clients et comptes rattachés

Les créances clients et comptes rattachés s'analysent comme suit :

En euros	-d'1 an	+ d'1 an	A la clôture
Clients	308 608	-	308 608
Total créances clients avant dépréciation	308 608	-	308 608
Dépréciation des comptes clients	-		-
TOTAL NET	308 608	-	308 608

Les créances sont uniquement des créances groupe.

Elles se présentent comme suit :

En euros	France	Belgique	Espagne	Portugal	Total
HiPay Mobile España SL			20 961		20 961
HiPay Portugal				20 961	20 961
HiPay SAS	189 493				189 493
HPME		77 193			77 193
TOTAL	189 493	77 193	20 961	20 961	308 608

4.4 Autres créances

En euros	-d'1 an	+ d'1 an	A la clôture
Etat, impôts – Tva	283 389	-	283 389
TOTAL	283 389		283 389

Cette créance correspond à de la TVA déductible à récupérer.

4.5 Disponibilités

Le solde des disponibilités au 31 décembre se monte à 51 634 euros.

4.6 Comptes de régularisation d'actif

Néant

4.7 Charges constatées d'avance

Néant

4.8 Capitaux propres

Tableau de variation des capitaux propres :

Libellé	à l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Capital Social		54 504 715	-	54 504 715
Primes d'émission, fusion, apport		15 495 285	-	15 495 285
Report à nouveau				-
Réserve légale				-
Résultat de l'exercice		- 1 153 079	-	- 1 153 079
Capitaux propres	-	68 846 921	-	68 846 921

Les mouvements sur la période s'expliquent par les événements décrits en note 2.

Le capital se décompose de la façon suivante :

	Nombre	Val. nominale	Capital social
Actions en début d'exercice			-
Actions émises	4 954 974	11	54 504 715
Actions remboursées ou annulées	-	-	-
Actions en fin d'exercice	4 954 974	11	54 504 715

Le capital social d'un montant de 54 504 715 € a été entièrement libéré.

Le 24 juillet 2015, les actions HiPay Group ont fait l'objet d'un regroupement d'actions : 1 action nouvelle de 11 € de valeur nominale a été attribuée pour 11 actions anciennes de 1 euro de valeur nominale chacune.

4.9 Provisions pour risques et charges

Néant

4.10 Emprunts et dettes financières diverses

Néant

4.11 Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Les dettes fournisseurs et comptes rattachés s'analysent comme suit :

En euros	-1 an	+1 an	A la clôture
Fournisseurs	618 791	-	618 791
Factures à recevoir	515 077		515 077
TOTAL	1 133 868		1 133 868

Dans le poste Fournisseurs, il y a une dette de 283 283 euros envers Hipay SAS.

4.12 Dettes fiscales et sociales

Les dettes fiscales et sociales s'analysent comme suit :

En euros	-d'1 an	+ d'1 an	A la clôture
Dettes Sociales	336 747		336 747
Dettes fiscales	37 928		37 928
TOTAL	374 674		374 674

4.13 Autres dettes

Le poste Autres dettes se compose du compte courant envers la Société Hipay SAS d'un montant de 1 858 564 euros.

4.14 Produits constatés d'avance

Néant

NOTE 5 – INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT

5.1 Produits d'exploitation

Ventilation du montant net du chiffre d'affaires par zone géographique :

Libellé	31/12/2015	
	France	Etranger
Chiffre d'affaires	110 453	176 064
Total CA	110 453	176 064

5.2 Reprise sur provisions et transferts de charges

Néant

5.3 Charges et produits financiers

Le résultat financier au 31 décembre 2015 fait ressortir un produit de 885 787 euros

Il se décompose comme suit :

Libellé	Produits Financiers	Charges Financières
Dividendes	1 000 000	
Produits et Charges sur cession Actions	12 358	126 571
Total	1 012 358	126 571

5.4 Résultat exceptionnel

Néant

5.5 Impôt

L'impôt sur les bénéfices a été calculé sur le résultat de la période allant du 16 mars au 31 décembre 2015 et se décompose comme suit :

En euros au 31/12/2015	Résultat avant impôt et participation	Impôt dû	Résultat net avant participation
Résultat d'exploitation	- 2 038 865	-	- 2 038 865
Résultat Financier	885 786	-	885 786
Résultat exceptionnel	-	-	-
Total	- 1 153 079	-	- 1 153 079

Le déficit reportable cumulé au 31 décembre 2015 s'élève à 1,2m€.

NOTE 6 – AUTRES INFORMATIONS

6.1 Engagements reçus

Néant

6.2 Engagements donnés

Néant

6.3 Avantages aux personnels

Néant

6.4 Effectif

L'effectif s'élève à trois salariés au 31 décembre 2015.

6.5 Aspects environnementaux

Considérant la recommandation du CNC n°2003-02 du 21 octobre 2003, la Société n'a enregistré aucune charge liée à des dépenses environnementales au 31 décembre 2015, et, compte tenu de son activité, ne supporte aucun risque environnemental.

6.6 Evénements postérieurs à la clôture

Néant

6.7 Dirigeants et mandataires sociaux

Les rémunérations correspondent à la rémunération du Directeur Général et du Président du Conseil d'administration. Elles s'élèvent à 299 K€ au 31 décembre 2015.

6.8 Avals, cautions donnés et prêts et avances

Néant

6.9 Tableau des filiales et participations

Dénomination sociale	Adresse	Monnaie	Capital social (1)	Capitaux propres hors résultat et autre que le capital (1)	% de détention direct	Titres (1)		Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé ¹	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice écoulé) ¹	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice ²	Date de création ou d'acquisition
						Valeur Brute	Valeur Nette				
HPME SA	Av. des volontaires, 19 1160 Bruxelles	EUR	54 823	833	100%	70 963	70 963	7 989	683	1 000	08.05.08

(1) en milliers d'euros