

## SITUATION PROVISOIRE AU 30/09/2004

### BILAN ACTIF

ACTIF	Exercice clos le : 30/09/04			
	30/09/04	30/09/04	30/09/03	30/09/03
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
<b>IMMO. EN NON VALEURS (A)</b>	476 208.78	357 374.48	118 834.30	216 110.06
• Frais préliminaires	112 725.46	99 307.83	13 417.63	33 096.73
• Charges à répartir sur plus. exercices	363 483.33	258 066.66	105 416.67	178 113.33
• Primes de rembourse. des obligations				
<b>IMMO. INCORPORELLES (B)</b>	152 225.90	95 912.52	56 313.38	72 217.47
• Immo. en recherche et développ.	152 225.90	95 912.52	56 313.38	72 217.47
• Brevets, marques, droits et val. simil.				
• Fonds commercial				
• Autres immo. corporelles				
<b>IMMO. CORPORELLES (C)</b>	9 913 266.23	6 223 451.85	3 689 814.28	4 419 150.90
• Terrains	917 016.26	71 937.94	845 078.32	816 818.51
• Instal. tech., matériel et outillages	1 397 508.62	532 564.20	864 944.42	993 818.87
• Matériel de transport	94 523.54	48 566.72	45 956.82	12 224.34
• Mobilier, mat. bureau et ardnag.	7 504 217.81	5 570 383.09	1 933 834.72	2 596 289.18
• Autres immo. corporelles				
<b>IMMO. FINANCIERES (D)</b>	1 670 388.74	1 498 800.00	171 588.74	171 588.74
• Prêts immobilisés				
• Autres créances financières	1 341 588.74	1 170 000.00	171 588.74	171 588.74
• Titres de participation	328 800.00	328 800.00		
• Autres titres immobilisés				
<b>ECARTS DE CONV. - ACTIF (E)</b>				
• Diminution des créances immobilisées				
• Augmentation des dettes financières				
<b>TOTAL I (A + B + C + D + E)</b>	<b>12 212 089.66</b>	<b>8 175 538.96</b>	<b>4 036 550.70</b>	<b>4 879 067.17</b>
<b>STOCKS (F)</b>	21 241 790.31	6 378 538.74	14 863 240.57	22 368 133.11
• Marchandises	21 241 790.31	6 378 538.74	14 863 240.57	22 368 133.11
• Matières et fourn. consommables				
• Produits en cours				
• Produits interméd. et prod. résiduels				
• Produits finis				
<b>CRÉANCES (G)</b>	171 922 339.28	4 665 600.08	167 256 739.27	135 017 605.16
• Fournit. débi., avances et acomptes	891 664.72		891 664.72	1 191 830.55
• Clients et comptes rattachés	160 057 207.76	4 523 821.47	155 533 386.29	126 063 007.14
• Personnel	160 927.44		160 927.44	140 180.70
• Etat	8 696 272.48		8 696 272.48	7 135 198.36
• Comptes d'associés				
• Autres débiteurs	254 698.61	141 778.81	3 920.00	3 000.00
• Comptes de régularisation actif	1 970 568.34		1 970 568.34	484 288.41
<b>TITRES ET VAL. DE PLACEMENT (H)</b>	2 272 500.00	1 234 900.00	1 037 600.00	548 000.00
<b>ECARTS DE CONV. - ACTIF (I)</b>	173 696.34		173 696.34	150 710.81
(éléments circulants)				
<b>TOTAL II (F + G + H + I)</b>	<b>195 610 316.00</b>	<b>12 279 039.82</b>	<b>183 331 276.18</b>	<b>158 084 349.08</b>
<b>TRESORERIE - ACTIF</b>	266 960.92		266 960.92	48 052.13
• Chèques et valeurs à encaisser				
• Banques, T.C. et C.C.P.	225 344.64		225 344.64	26 573.36
• Caisse, Régies d'avances et accordit.	41 616.28		41 616.28	21 478.77
<b>TOTAL III</b>	<b>266 960.92</b>		<b>266 960.92</b>	<b>48 052.13</b>
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>208 089 366.58</b>	<b>20 454 578.78</b>	<b>187 634 787.80</b>	<b>163 011 468.38</b>

### BILAN PASSIF

PASSIF	Exercice clos le : 30/09/04	
	30/09/04	30/09/03
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
• Capital social ou personnel (1)	41 748 600.00	41 748 600.00
• - Allocations, capital souscrit non appelé		
• Capital appelé	41 748 600.00	41 748 600.00
• Dont versé : 41 748 600.00		
• Primes d'émission, de fusion et d'apport	6 263 294.44	6 263 294.44
• Ecart de réévaluation	1 463 823.21	1 108 636.55
• Réserve légale	1 363 045.31	1 363 045.31
• Autres réserves	14 940 734.80	8 192 165.52
• Report à nouveau (2)		
• Résultats nets en instance d'affectation (2)	2 521 013.34	2 156 753.59
• Résultat net de l'exercice (2)		
<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>70 300 611.10</b>	<b>62 832 494.21</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)</b>		
• Subventions d'investissement		
• Provisions réglementées		
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>		
• Emprunts obligataires		
• Autres dettes de financement		
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>	200 000.00	200 000.00
• Provisions pour risques	200 000.00	200 000.00
• Provisions pour charges		
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)</b>		
• Augmentation des créances immobilisées		
• Diminution des dettes de financement		
<b>TOTAL I (A + B + C + D + E)</b>	<b>70 500 511.10</b>	<b>63 032 494.21</b>
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	89 751 242.64	74 964 729.22
• Fournisseurs et comptes rattachés	56 508 095.05	43 343 733.16
• Clients créditeurs, avances et acomptes		900 444.82
• Personnel	2 469 020.46	2 239 425.26
• Organismes sociaux	798 663.24	1 062 623.41
• Etat	28 106 760.16	25 394 444.10
• Comptes d'associés	146 167.54	86 167.54
• Autres créanciers	77 607.00	21 271.50
• Comptes de régularisation - passif	1 644 929.19	1 913 619.51
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	2 795 797.48	1 628 551.31
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Elément circulants) (H)</b>	149 379.98	650 298.13
<b>TOTAL II (F + G + H)</b>	<b>92 696 420.10</b>	<b>77 243 578.68</b>
<b>TRESORERIE - PASSIF</b>		
• Crédits d'acompte	284 760.00	3 723 030.00
• Crédits de trésorerie		19 012 365.51
• Banques de régularisation	24 153 096.60	22 735 395.51
<b>TOTAL III</b>	<b>24 437 856.60</b>	<b>22 735 395.51</b>
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>187 634 787.80</b>	<b>163 011 468.38</b>

(1) Capital personnel d'origine.  
(2) Bénéficiaire (+) - déficitaire (-)

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

NATURE	Exercice du : 01/04/04 au : 30/09/04			
	OPÉRATIONS Propres à l'exercice 1	OPÉRATIONS Concernant les exercices précédents 2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT 30/09/03	TOTAUX DE L'EXERCICE PRÉSENT 30/09/04
<b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
• Ventes de marchandises (en l'État)	62 302 937.97		54 648 671.84	62 302 937.97
• Ventes biens et serv. produit CA	26 019 290.35		30 483 064.16	26 019 290.35
• Chiffre d'affaires	88 322 228.32		85 131 736.00	88 322 228.32
• Variation stocks de produits (+/-) (1)				
• Immo. pd. par l'ent. pour elle-même				
• Subventions d'exploitation				
• Autres produits d'exploitation		128 131.24	128 131.24	128 131.24
• Reprises d'exploit., transf. charg.	124 870.20	735 000.00	859 870.20	407 416.40
<b>TOTAL I</b>	<b>88 447 098.52</b>	<b>863 131.24</b>	<b>89 310 229.76</b>	<b>85 639 152.40</b>
<b>II CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
• Achats revendus (2) marchandises	47 921 028.02		46 830 563.42	47 921 028.02
• Achats consom. (2) mat. et fourn.	15 109 506.89		12 324 864.01	15 109 506.89
• Autres charges caisses	7 836 566.91		6 795 846.50	7 836 566.91
• Impôts et taxes	440 630.60		257 394.60	440 630.60
• Charges de personnel	11 158 146.06		11 368 088.63	11 158 146.06
• Autres charges d'exploitation	102 000.00		241 646.85	102 000.00
• Dotations d'exploitation	1 805 647.65		2 329 724.94	1 805 647.65
<b>TOTAL II</b>	<b>84 373 526.13</b>		<b>84 373 526.13</b>	<b>80 248 138.95</b>
<b>III RESULTAT D'EXPLOIT. (I - II)</b>			<b>4 936 703.63</b>	<b>5 291 013.45</b>
<b>IV PRODUITS FINANCIERS</b>				
• Prod. titres de part. et titres immo.				
• Gains de change	268 491.44		2 035 848.16	268 491.44
• Intérêts et autres prod. financiers				
• Reprises financ., transf. charg.	359 137.23		80 000.00	359 137.23
<b>TOTAL IV</b>	<b>627 628.67</b>		<b>627 628.67</b>	<b>2 115 848.16</b>
<b>V CHARGES FINANCIÈRES</b>				
• Charges d'intérêts	1 212 741.94		1 726 798.01	1 212 741.94
• Pertes de change	285 473.69		350 577.41	285 473.69
• Autres charges financières				
• Dotations financières	173 696.34		1 495 624.81	173 696.34
<b>TOTAL V</b>	<b>1 671 911.97</b>		<b>1 671 911.97</b>	<b>3 673 274.74</b>
<b>VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>			<b>(1 044 283.30)</b>	<b>(1 457 426.58)</b>
<b>VII RESULTAT COURANT (III + VI)</b>			<b>3 892 420.33</b>	<b>3 833 586.87</b>

(1) Variation de stocks : stock final - stock initial : augmentation (+) / diminution (-).  
(2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks.

### CHIFFRE D'AFFAIRES COMPARATIFS

DU 01/04/2003 AU 30/09/2003	85 131 736,00
DU 01/10/2003 AU 31/03/2004	100 442 762,41
DU 01/04/2004 AU 30/09/2004	88 322 228,32

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES) (SUITE)

NATURE	OPÉRATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT 30/09/03	TOTAUX DE L'EXERCICE PRÉSENT 30/09/04
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
VII RESULTAT COURANT (reporté)			3 892 420.33	3 833 586.87
<b>VIII PRODUITS NON COURANTS</b>				
• Produits des cessions d'immo.				30 000.00
• Subventions d'équilibre				
• Reprises sur subventions d'invest.				
• Autres produits non courants	26 214.61		26 214.61	14 344.08
• Reprises non cour., transf. charges	660 000.00		660 000.00	
<b>TOTAL VIII</b>	<b>686 214.61</b>		<b>686 214.61</b>	<b>44 344.08</b>
<b>IX CHARGES NON COURANTES</b>				
• Val. nettes d'avoir. immo. cédées				19 576.42
• Subventions accordées				
• Autres charges non courantes	971 356.55	2 124.00	973 480.55	1 068 420.42
• Dot. non courantes amort. et prov.	450 317.05		450 317.05	116 405.52
<b>TOTAL IX</b>	<b>1 421 673.60</b>	<b>2 124.00</b>	<b>1 423 797.60</b>	<b>1 204 402.26</b>
<b>X RESULT. NON COURANT (VIII - IX)</b>			<b>(737 582.99)</b>	<b>(1 160 058.28)</b>
<b>XI RESULT. AVANT IMPOTS (VII - X)</b>			<b>3 154 837.34</b>	<b>2 673 528.59</b>
<b>XII IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	633 824.00		633 824.00	816 775.00
<b>XIII RESULTAT NET (XI - XII)</b>			<b>2 521 013.34</b>	<b>2 156 753.59</b>
<b>XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VII)</b>			<b>90 624 073.04</b>	<b>87 899 344.64</b>
<b>XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)</b>			<b>88 103 059.70</b>	<b>85 642 551.05</b>
<b>XVI RESULTAT NET (total des produits - total des charges)</b>			<b>2 521 013.34</b>	<b>2 156 753.59</b>

### ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 SEPTEMBRE 2004

En exécution de la mission prévue par la loi n° 23-01 du 6 mai 2004 modifiant et complétant la loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire du bilan et du compte de produits et charges de la société IB Maroc Com au terme du premier semestre couvrant la période du 1<sup>er</sup> avril 2004 au 30 septembre 2004.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits susceptibles d'enlacher, de manière significative, la sincérité des informations contenues dans lesdits documents.

Fait à Casablanca, le 2 décembre 2004

Les Commissaires aux Comptes

KPMG  
  
Mostafa Fraiha  
Associé

Zakaria Fahim  
  
Expert comptable