

BILAN (actif)

(modèle normal)

Exercice clos le : 30/09/06

| ACTIF | EXERCICE | | | EXERCICE PRECEDENT |
|---|-----------------------|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Brut | Amortissements et provisions | Net | Net |
| IMMO. EN NON VALEURS (A) | 210 833.33 | 189 749.99 | 21 083.34 | 91 176.11 |
| • Frais préliminaires | | | | |
| • Charges à répartir sur plus. exercices | 210 833.33 | 189 749.99 | 21 083.34 | 91 176.11 |
| • Primes de rembours. des obligations | | | | |
| IMMO. INCORPORELLES (B) | 199 487.10 | 156 335.38 | 43 151.72 | 42 299.53 |
| • Immo. en recherche et développ. | | | | |
| • Brevets, marques, droits et val. simil. | 199 487.10 | 156 335.38 | 43 151.72 | 42 299.53 |
| • Fonds commercial | | | | |
| • Autres immo. corporelles | | | | |
| IMMO. CORPORELLES (C) | 10 790 918.23 | 8 684 802.86 | 2 106 115.37 | 2 801 562.88 |
| • Terrains | | | | |
| • Constructions | 215 940.28 | 29 553.42 | 186 386.86 | 799 227.50 |
| • Instal. tech., matériel et outillages | 1 397 508.62 | 1 346 314.36 | 51 194.26 | 399 108.22 |
| • Matériel de transport | 93 981.89 | 70 835.22 | 23 146.67 | 33 066.67 |
| • Mobilier, mat. bureau et aménag. | 9 083 487.44 | 7 238 099.86 | 1 845 387.58 | 1 570 160.49 |
| • Autres immo. corporelles | | | | |
| • Immo. corporelles en cours | | | | |
| IMMO. FINANCIERES (D) | 2 186 793.35 | 1 699 752.80 | 487 040.55 | 164 930.55 |
| • Prêts immobilisés | | | | |
| • Autres créances financières | 1 857 993.35 | 1 370 952.80 | 487 040.55 | 164 930.55 |
| • Titres de participation | 328 800.00 | 328 800.00 | | |
| • Autres titres immobilisés | | | | |
| ECARTS DE CONV. - ACTIF (E) | | | | |
| • Diminution des créances immobilisées | | | | |
| • Augmentation des dettes financières | | | | |
| TOTAL I (A + B + C + D + E) | 13 388 032.01 | 10 730 641.03 | 2 657 390.98 | 3 099 969.07 |
| STOCKS (F) | 27 862 709.03 | 8 528 480.23 | 19 334 228.80 | 17 112 567.51 |
| • Marchandises | 27 862 709.03 | 8 528 480.23 | 19 334 228.80 | 17 112 567.51 |
| • Matières. et fournit. consommables | | | | |
| • Produits en cours | | | | |
| • Produits interméd. et prod. résiduels | | | | |
| • Produits finis | | | | |
| CREANCES (G) | 150 815 579.66 | 5 630 295.63 | 145 185 284.03 | 189 385 078.23 |
| • Fournis. débit., avances et acomptes | 1 252 397.77 | | 1 252 397.77 | 1 687 229.46 |
| • Clients et comptes rattachés | 140 235 312.29 | 5 630 295.63 | 134 605 016.66 | 176 609 050.99 |
| • Personnel | 357 160.00 | | 357 160.00 | 187 669.66 |
| • Etat | 8 038 246.54 | | 8 038 246.54 | 10 081 917.08 |
| • Comptes d'associés | | | | |
| • Autres débiteurs | 259 776.42 | | 259 776.42 | 3 400.00 |
| • Comptes de régularisation actif | 672 686.64 | | 672 686.64 | 815 811.04 |
| TITRES ET VAL. DE PLACEM. (H) | 72 345.00 | | 72 345.00 | 1 016 345.00 |
| ECARTS DE CONV. - ACTIF (I) (éléments circulants) | 121 682.17 | | 121 682.17 | 912 354.97 |
| TOTAL II (F + G + H + I) | 178 872 315.86 | 14 158 775.86 | 164 713 540.00 | 208 426 345.71 |
| TRESORERIE - ACTIF | 1 072 098.44 | | 1 072 098.44 | 188 635.86 |
| • Chèques et valeurs à encaisser | 565 918.13 | | 565 918.13 | |
| • Banques, T.G. et C.C.P. | 467 939.27 | | 467 939.27 | 135 336.88 |
| • Caisses, Régies d'avances et accredit. | 38 241.04 | | 38 241.04 | 53 298.98 |
| TOTAL III | 1 072 098.44 | | 1 072 098.44 | 188 635.86 |
| TOTAL GENERAL I + II + III | 193 332 446.31 | 24 889 416.89 | 168 443 029.42 | 211 714 950.64 |

BILAN (passif)
(modèle normal)

Exercice clos le : 30/09/06

| PASSIF | EXERCICE | EXERCICE PRECEDENT |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <u>CAPITAUX PROPRES</u> | | |
| • Capital social ou personnel (1) | 41 748 600.00 | 41 748 600.00 |
| • - Ationnaires, 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 | 8 430 288.44 | 8 263 294.44 |
| • Ecart de réévaluation | | |
| • Réserve légale | 1 883 931.95 | 1 717 462.93 |
| • Autres réserves | 1 363 045.31 | 1 363 045.31 |
| • Report à nouveau (2) | 22 922 800.74 | 19 759 889.38 |
| • Résultats nets en instance d'affectation (2) | | |
| • Résultat net de l'exercice (2) | 2 742 201.60 | 3 582 871.35 |
| Total des capitaux propres (A) | 79 090 868.04 | 76 435 163.41 |
| <u>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES</u> (B) | | |
| • Subventions d'investissement | | |
| • Provisions réglementées | | |
| <u>DETTES DE FINANCEMENT</u> (C) | | |
| • Emprunts obligataires | | |
| • Autres dettes de financement | | |
| <u>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES</u> (D) | 200 000.00 | 200 000.00 |
| • Provisions pour risques | 200 000.00 | 200 000.00 |
| • Provisions pour charges | | |
| <u>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF</u> (E) | | |
| • Augmentation des créances immobilisées | | |
| • Diminution des dettes de financement | | |
| TOTAL I (A + B + C + D + E) | 79 290 868.04 | 76 635 163.41 |
| <u>DETTES DU PASSIF CIRCULANT</u> (F) | 80 588 263.50 | 113 841 881.52 |
| • Fournisseurs et comptes rattachés | 49 875 802.07 | 71 936 296.19 |
| • Clients créditeurs, avances et acomptes | | 5 661 248.82 |
| • Personnel | 2 618 976.38 | 1 768 008.39 |
| • Organismes sociaux | 887 021.03 | 789 905.70 |
| • Etat | 25 819 767.71 | 31 852 657.27 |
| • Comptes d'associés | 86 167.54 | 206 167.54 |
| • Autres créanciers | 4 910.43 | 41 312.34 |
| • Comptes de régularisation - passif | 1 295 618.34 | 1 586 285.27 |
| AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G) | 2 671 139.30 | 4 277 043.30 |
| ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Elément circulants) (H) | 159 779.88 | 450 458.19 |
| TOTAL II (F + G + H) | 83 419 182.68 | 118 569 383.01 |
| <u>TRESORERIE - PASSIF</u> | | |
| • Crédits d'escompte | 307 333.52 | 126 560.00 |
| • Crédits de trésorerie | | 451 105.18 |
| • Banques de régularisation | 5 425 645.18 | 15 932 739.04 |
| TOTAL III | 5 732 978.70 | 16 510 404.22 |
| TOTAL GENERAL I + II + III | 168 443 029.42 | 211 714 950.64 |

(1) Capital personnel débiteur.

(2) Bénéficiaire (+) - déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

(modèle normal)

Exercice du : 01/04/06 au : 30/09/06

| | NATURE | OPERATIONS | | TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2 | TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4 |
|------------|--|------------------------------|---|--------------------------------------|---|
| | | Propres à l'exercice 1 | Concernant les exercices précédents 2 | | |
| I | <u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u> | | | | |
| | • Ventes de marchandises (en l'état) | 54 036 990.38 | | 54 036 990.38 | 80 062 596.29 |
| | • Ventes biens et serv. produit C.A. | 28 087 231.12 | | 28 087 231.12 | 32 863 831.55 |
| | Chiffre d'affaires | 82 124 221.50 | | 82 124 221.50 | 112 926 427.84 |
| | • Variation stocks de produits (+/-) (1) | | | | |
| | • Immo. pd. par l'ent. pour elle-même | 582 165.90 | | 582 165.90 | |
| | • Subventions d'exploitation | | | | |
| | • Autres produits d'exploitation | | | | |
| | • Reprises d'exploit. ; transf. charg. | 865 354.95 | | 865 354.95 | 161 774.37 |
| | TOTAL I | 83 571 742.35 | | 83 571 742.35 | 113 088 202.21 |
| II | <u>CHARGES D'EXPLOITATION</u> | | | | |
| | • Achats revendus (2) marchandises | 45 746 910.10 | | 45 746 910.10 | 62 293 271.40 |
| | • Achats consom. (2) mat. et fourn. | 8 137 307.13 | | 8 137 307.13 | 19 116 610.29 |
| | • Autres charges externes | 11 316 443.24 | | 11 316 443.24 | 11 686 789.41 |
| | • Impôts et taxes | 363 932.66 | | 363 932.66 | 376 220.59 |
| | • Charges de personnel | 11 532 223.92 | | 11 532 223.92 | 11 227 970.19 |
| | • Autres charges d'exploitation | | 6 666.04 | 6 666.04 | 306 000.00 |
| | • Dotations d'exploitation | 2 165 086.98 | | 2 165 086.98 | 937 303.59 |
| | TOTAL II | 79 261 904.03 | 6 666.04 | 79 268 570.07 | 105 944 165.47 |
| III | RESULTAT D'EXPLOIT. (I - II) | | | 4 303 172.28 | 7 144 036.74 |
| IV | <u>PRODUITS FINANCIERS</u> | | | | |
| | • Prod. titres de part. et titres immo. | | | | |
| | • Gains de change | 391 151.62 | 8 920.48 | 400 072.10 | 75 527.62 |
| | • Intérêts et autres prod. financiers | 11 617.60 | | 11 617.60 | 145 487.00 |
| | • Reprises financ. ; transf. charges | | | | 104 000.00 |
| | TOTAL IV | 402 769.22 | 8 920.48 | 411 689.70 | 325 014.62 |
| V | <u>CHARGES FINANCIERES</u> | | | | |
| | • Charges d'intérêts | 649 846.89 | | 649 846.89 | 581 416.92 |
| | • Pertes de change | 132 563.92 | | 132 563.92 | 735 754.10 |
| | • Autres charges financières | | | | |
| | • Dotations financières | 28 919.59 | | 28 919.59 | 274 299.58 |
| | TOTAL V | 811 330.40 | | 811 330.40 | 1 591 470.60 |
| VI | RESULTAT FINANCIER (IV - V) | | | (399 640.70) | (1 266 455.98) |
| VII | RESULTAT COURANT (III + VI) | | | 3 903 531.58 | 5 877 580.76 |

(1) Variation de stocks : stock final - stock initial : augmentation (+) diminution (-).

(2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks.

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes) (suite)

(modèle normal)

Exercice du 01/04/06 au : 30/09/06

| | NATURE | OPERATIONS | | TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2 | TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4 |
|------|---------------------------------------|------------------------------|---|--------------------------------------|---|
| | | Propres à l'exercice 1 | Concernant les exercices précédents 2 | | |
| VII | RESULTAT COURANT (reports) | | | 3 903 531.58 | 5 877 580.76 |
| VIII | PRODUITS NON COURANTS | | | | |
| | • Produits des cessions d'immo. | 10 000.00 | | 10 000.00 | |
| | • Subventions d'équilibre | | | | |
| | • Reprises sur subventions d'invest. | | | | |
| | • Autres produits non courants | 21 150.32 | | 21 150.32 | 152 016.86 |
| | • Reprises non cour., transf. charges | 98 188.50 | | 98 188.50 | 143 188.27 |
| | TOTAL VIII | 129 338.82 | | 129 338.82 | 295 205.13 |
| IX | CHARGES NON COURANTES | | | | |
| | • Val. nettes d'amort. immo. cédées | | | | |
| | • Subventions accordées | | | | |
| | • Autres charges non courantes | 52 786.80 | | 52 786.80 | 4 416.15 |
| | • Dot. non courantes amort. et prov. | | | | 651 605.62 |
| | TOTAL IX | 52 786.80 | | 52 786.80 | 656 021.77 |
| X | RESULT. NON COURANT (VIII-IX) | | | 76 552.02 | (360 816.64) |
| XI | RESULT. AVANT IMPOTS (VII+X) | | | 3 980 083.60 | 5 516 764.12 |
| XII | IMPOTS SUR LES RESULTATS | 1 237 882.00 | | 1 237 882.00 | 1 933 892.77 |
| XIII | RESULTAT NET (XI - XII) | | | 2 742 201.60 | 3 582 871.35 |

| | | | | | |
|-----|--|--|--|----------------------|-----------------------|
| XIV | TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VII) | | | 84 112 770.87 | 113 708 421.96 |
| XV | TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII) | | | 81 370 569.27 | 110 125 550.61 |
| XVI | RESULTAT NET (total des produits - total des charges) | | | 2 742 201.60 | 3 582 871.35 |

CHIFFRE D'AFFAIRES COMPARATIFS

| | |
|-----------------------------|----------------|
| Du 01/04/2005 au 30/09/2005 | 112 926 427,84 |
| Du 01/10/2005 au 30/03/2006 | 81 540 464,62 |
| Du 01/04/2006 au 30/09/2006 | 82 124 221,50 |



40, Boulevard Anfa
Casablanca



10, rue de la liberté
Casablanca

IB MAROC. COM
Lotissement La Colline, Lot n°11
Sidi Maârouf
Casablanca

**ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION
PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES
AU 30 SEPTEMBRE 2006**

En exécution de la mission prévue par l'article 17 du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993 modifié et complété par la loi n°23-01, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire du bilan et du compte de produits et charges de la société anonyme IB MAROC. COM au terme de la période du 1^{er} avril 2006 au 30 septembre 2006.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables au Maroc 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'entacher, de manière significative, la sincérité des informations contenues dans lesdits documents.

Fait à Casablanca, le 14 décembre 2006

Les Commissaires aux Comptes

KPMG

Mostafa Fraiha
Associé

BDO Asmoun

Zakaria Fahim
Associé