



AVIS DE RÉUNION

Messieurs les actionnaires de la société AGMA LAHLOU-TAZI, société anonyme au capital de 20.000.000 de dirhams, dont le siège social, est au **102, rue Abderrahmane Sahraoui à Casablanca**, sont convoqués en assemblée générale ordinaire au siège social, le :

JEUDI 28 MAI 2015 A 15H30

En vue de délibérer et de statuer sur l'ordre du jour suivant :

- Lecture des rapports du Conseil d'administration et des Commissaires sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2014, approbation desdits comptes ;
- Quitus aux administrateurs et aux Commissaires aux Comptes ;
- Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article 56 et suivants de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée par la loi 20-05, approbation des opérations conclues ou exécutées au cours de l'exercice ;
- Affectation des résultats ;
- Démission d'un administrateur ;
- Changement de représentant permanent d'un administrateur ;
- Pouvoirs en vue des formalités légales.

Les propriétaires d'actions au porteur devront déposer ou faire adresser par leur banque au siège social, cinq (5) jours avant la réunion, les attestations constatant leur inscription en compte auprès d'un intermédiaire financier habilité.

Les titulaires d'actions nominatives devront avoir été préalablement inscrits en compte, soit en nominatif pur ou en nominatif administré, cinq (5) jours avant la réunion, ils seront admis à cette assemblée sur simple justification de leur identité.

Conformément à l'article 121 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée par la loi 20-05, les actionnaires détenteurs du pourcentage d'actions prévu par l'article 117, disposent d'un délai de dix (10) jours à compter de la publication du présent avis pour demander l'inscription du projet des résolutions à l'ordre du jour de l'assemblée.

EXERCICE 2014 - RÉOLUTIONS

PREMIERE RÉOLUTION

L'Assemblée générale, après avoir entendu lecture des rapports du Conseil d'administration et des Commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2014, approuve le bilan et les comptes tels qu'ils sont présentés, se soldant par un bénéfice net comptable de 44 974 321,72 DH.

Elle approuve également les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports.

DEUXIEME RÉOLUTION

En conséquence de l'adoption de la résolution précédente, l'Assemblée générale donne aux administrateurs et aux Commissaires aux comptes quitus de l'exécution de leurs mandats pour l'exercice écoulé.

TROISIEME RÉOLUTION

L'Assemblée générale, après avoir entendu lecture du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article 56 et suivants de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée par la loi 20-05 approuve les opérations conclues ou exécutées au cours de l'exercice.

QUATRIEME RÉOLUTION

L'Assemblée générale approuve l'affectation suivante des résultats :

- Bénéfice net comptable	44 974 321,72 DH
- Report à nouveau sur exercices antérieurs	4 965 764,06 DH
<hr/>	
- Solde	49 940 085,78 DH
- Dividende proposé	(-) 45 000 000,00 DH
<hr/>	
- Solde	4 940 085,78 DH

Elle décide en conséquence de distribuer un dividende total de 45 000 000,00 DH, soit 225,00 DH par action et d'affecter :
- Au compte «Report à nouveau» le solde, soit 4 940 085,78 DH.

Le dividende sera mis en paiement selon les modalités prévues par la réglementation en vigueur, à compter du 15 juin 2015.

CINQUIEME RÉOLUTION

L'Assemblée prend acte de la démission de Monsieur Hassan BOUHEMOU de son poste d'Administrateur et lui donne quitus plein, entier et définitif de sa gestion d'administrateur.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RÉOLUTION

L'Assemblée prend acte que Madame Fadoua MOUTAOUAKIL sera dorénavant Représentant Permanent de la SOCIETE FINANCIERE DE GESTION ET DE PLACEMENT au sein du Conseil d'Administration.

SEPTIEME RÉOLUTION

L'Assemblée générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal pour accomplir les formalités prescrites par la loi.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION



Communication financière Exercice au 31 Décembre 2014

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014		EXERCICE PRECEDENT	
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	0,00	0,00	0,00	0,00
A Frais préliminaires				
C Charges à répartir sur plusieurs exercices				
D Travaux de réhabilitation des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORABLES (B)	119 892 838,62	4 435 011,34	115 457 827,28	115 345 318,47
* Immobilisations en recherche et développement	4 693 612,64	4 435 011,34	258 601,30	0,00
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	114 999 315,24	0,00	114 999 315,24	114 999 315,24
* Fonds commercaux	0,00	0,00	0,00	5 602 856,03
* Autres immobilisations incorporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	30 731 347,85	28 122 303,37	2 609 044,48	2 609 044,48
* Terrains	0,00	0,00	0,00	0,00
* Constructions	7 815 520,75	6 219 729,24	1 595 791,51	1 595 791,51
* Constructions techniques, outillage	0,00	0,00	0,00	0,00
* Matériel de transport	2 699 807,00	1 534 391,21	1 165 415,79	1 224 019,97
* Mobilier matériel de bureau, aménagements divers	22 242 000,10	20 367 852,82	1 874 147,28	1 842 202,89
* Autres immobilisations corporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
* Immobilisations en cours	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	15 390 887,11	50 000,00	15 340 887,11	10 160 351,17
* Titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
* Autres créances financières	79 261,11	0,00	79 261,11	0,00
* Titres de participation	0,00	0,00	0,00	0,00
* Autres titres immobilisés	15 311 626,00	50 000,00	15 261 626,00	10 160 351,17
EGARTE DE CONVERSION ACTIF (E)	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL (A+B+C+D+E)	135 283 126,00	32 607 314,71	102 675 811,29	125 510 676,94
STOCKS (F)	0,00	0,00	0,00	0,00
A Matières premières	0,00	0,00	0,00	0,00
C Matériel et fournitures consommables	0,00	0,00	0,00	0,00
F Produits en cours	0,00	0,00	0,00	0,00
P Produits terminés et produits finis	0,00	0,00	0,00	0,00
Produits finis	0,00	0,00	0,00	0,00
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	83 255 584,68	0,00	83 255 584,68	79 940 267,89
A Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	377 181,60	0,00	377 181,60	214 846,51
C Clients et comptes rattachés	67 188 687,11	0,00	67 188 687,11	67 089 451,39
E Personnel	17 209,94	0,00	17 209,94	19 489,59
F Etat	2 688 133,86	0,00	2 688 133,86	301 553,00
H Comptes débiteurs	6 708 813,00	0,00	6 708 813,00	3 245 783,00
J Autres débiteurs	8 315 372,07	0,00	8 315 372,07	7 038 149,99
K Comptes de régularisation actif	0,00	0,00	0,00	0,00
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	0,00	0,00	0,00	0,00
EGARTE DE CONVERSION ACTIF (I)	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL (F+G+H+I)	83 255 584,68	0,00	83 255 584,68	83 940 267,89
CHARGES (J)	0,00	0,00	0,00	0,00
A Charges d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
B Charges financières	0,00	0,00	0,00	0,00
C Charges exceptionnelles	0,00	0,00	0,00	0,00
D Charges de réévaluation	0,00	0,00	0,00	0,00
E Réserves légales	2 000 000,00	0,00	2 000 000,00	2 000 000,00
F Autres réserves	23 620 050,00	0,00	23 620 050,00	23 620 050,00
G Report à nouveau (2)	4 965 764,06	0,00	4 965 764,06	510 403,88
H Résultat net de l'exercice (2)	44 974 321,72	0,00	44 974 321,72	49 448 360,18
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	95 573 650,86	0,00	95 573 650,86	95 573 650,86
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	0,00	0,00	0,00	0,00
A Subventions d'investissement	0,00	0,00	0,00	0,00
M Provisions réglementées	0,00	0,00	0,00	0,00
DETTES DE FINANCEMENT (C)	0,00	0,00	0,00	0,00
E Emprunts obligataires	0,00	0,00	0,00	0,00
N Autres dettes de financement	0,00	0,00	0,00	0,00
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	687 814,30	0,00	687 814,30	687 814,30
A Provisions pour risques	687 814,30	0,00	687 814,30	687 814,30
EGARTE DE CONVERSION PASSIF (E)	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL (F+G+H+I)	96 261 465,16	0,00	96 261 465,16	96 261 465,16
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	141 529 076,58	0,00	141 529 076,58	139 364 477,64
A Fournisseurs et comptes rattachés	136 134 371,53	0,00	136 134 371,53	182 891 534,21
S Personnel	2 837 460,94	0,00	2 837 460,94	2 215 902,34
F Etat	567 294,17	0,00	567 294,17	596 245,87
H Comptes débiteurs	19 719,32	0,00	19 719,32	17 754,32
J Autres débiteurs	2 225 633,58	0,00	2 225 633,58	2 275 816,83
K Comptes de régularisation - passif	1 983 736,44	0,00	1 983 736,44	7 017 515,97
L Autres provisions pour risques et charges (G)	3 663 110,85	0,00	3 663 110,85	3 921 820,15
M Comptes de régularisation - passif	0,00	0,00	0,00	0,00
EGARTE DE CONVERSION PASSIF (I)	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL (F+G+H+I)	145 594 787,03	0,00	145 594 787,03	139 286 297,79
TRESORERIE PASSIF	0,00	0,00	0,00	0,00
A Créances d'acomptes	0,00	0,00	0,00	0,00
E Créances de trésorerie	5 000 000,00	0,00	5 000 000,00	15 000 000,00
S Banques (solides créditeurs)	5 000 000,00	0,00	5 000 000,00	15 000 000,00
TOTAL (F+G+H+I)	246 855 152,19	0,00	246 855 152,19	308 572 841,23

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014		EXERCICE PRECEDENT	
	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
F FONDS PROPRES				
A Capital social ou personnel (1)	20 000 000,00	20 000 000,00	20 000 000,00	20 000 000,00
N Mécènes, actionnaires, capital souscrit non appelé	0,00	0,00	0,00	0,00
Capital appelé				
donc versé :				
E Primes d'émission, de fusion, d'apport	12 915,08	12 915,08	12 915,08	12 915,08
E Frais de réévaluation	0,00	0,00	0,00	0,00
M Réserves facultatives	0,00	0,00	0,00	0,00
E Réserves légales	2 000 000,00	2 000 000,00	2 000 000,00	2 000 000,00
N Autres réserves	23 620 050,00	23 620 050,00	23 620 050,00	23 620 050,00
T Report à nouveau (2)	4 965 764,06	510 403,88	4 965 764,06	510 403,88
H Résultat net de l'exercice (2)	44 974 321,72	49 448 360,18	44 974 321,72	49 448 360,18
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	95 573 650,86	95 573 650,86	95 573 650,86	95 573 650,86
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	0,00	0,00	0,00	0,00
A Subventions d'investissement	0,00	0,00	0,00	0,00
M Provisions réglementées	0,00	0,00	0,00	0,00
DETTES DE FINANCEMENT (C)	0,00	0,00	0,00	0,00
E Emprunts obligataires	0,00	0,00	0,00	0,00
N Autres dettes de financement	0,00	0,00	0,00	0,00
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	687 814,30	687 814,30	687 814,30	687 814,30
A Provisions pour risques	687 814,30	687 814,30	687 814,30	687 814,30
EGARTE DE CONVERSION PASSIF (E)	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL (F+G+H+I)	96 261 465,16	96 261 465,16	96 261 465,16	96 261 465,16
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	141 529 076,58	139 364 477,64	141 529 076,58	139 364 477,64
A Fournisseurs et comptes rattachés	136 134 371,53	182 891 534,21	136 134 371,53	182 891 534,21
S Personnel	2 837 460,94	2 215 902,34	2 837 460,94	2 215 902,34
F Etat	567 294,17	596 245,87	567 294,17	596 245,87
H Comptes débiteurs	19 719,32	17 754,32	19 719,32	17 754,32
J Autres débiteurs	2 225 633,58	2 275 816,83	2 225 633,58	2 275 816,83
K Comptes de régularisation - passif	1 983 736,44	7 017 515,97	1 983 736,44	7 017 515,97
L Autres provisions pour risques et charges (G)	3 663 110,85	3 921 820,15	3 663 110,85	3 921 820,15
M Comptes de régularisation - passif	0,00	0,00	0,00	0,00
EGARTE DE CONVERSION PASSIF (I)	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL (F+G+H+I)	145 594 787,03	139 286 297,79	145 594 787,03	139 286 297,79
TRESORERIE PASSIF				
A Créances d'acomptes	0,00	0,00	0,00	0,00
E Créances de trésorerie	5 000 000,00	15 000 000,00	5 000 000,00	15 000 000,00
S Banques (solides créditeurs)	5 000 000,00	15 000 000,00	5 000 000,00	15 000 000,00
TOTAL (F+G+H+I)	246 855 152,19	308 572 841,23	246 855 152,19	308 572 841,23

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors Taxes)

NATURE	EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014		EXERCICE PRECEDENT	
	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
INDICATEUR D'OPERATION				
Charges de fonctionnement (1 et 2)				
* Ventes de biens et services produits	112 844 081,49	120 146 708,50	112 844 081,49	120 146 708,50
Charges de fonctionnement (2)				
* Variation de stocks de produits (L ou J)	0,00	0,00	0,00	0,00
* Travaux de réhabilitation des obligations	0,00	0,00	0,00	0,00
* Autres produits et charges	3 382 177,94	3 228 337,79	3 382 177,94	3 228 337,79
EXERCICE D'OPERATION	116 226 259,43	123 375 046,29	116 226 259,43	123 375 046,29
CHARGES FINANCIERES				
* Charges d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
* Charges financières	0,00	0,00	0,00	0,00
* Charges exceptionnelles	0,00	0,00	0,00	0,00
* Charges de réévaluation	0,00	0,00	0,00	0,00
CHARGES FINANCIERES	0,00	0,00	0,00	0,00
CHARGES NON COURANTES				
* Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	149 003,02	149 003,02	149 003,02	149 003,02
* Subventions exceptionnelles	0,00	0,00	0,00	0,00
* Autres charges non courantes	498 245,36	1 228 451,39	498 245,36	1 228 451,39
* Dotations non courantes	309 548,80	640 000,00	309 548,80	640 000,00
CHARGES NON COURANTES	956 797,18	2 017 454,41	956 797,18	2 017 454,41
RESULTAT NET COURANT (L ou J)	115 269 462,25	121 357 591,88	115 269 462,25	121 357 591,88
RESULTAT COURANT (L ou J)	115 269 462,25	121 357 591,88	115 269 462,25	121 357 591,88
RESULTAT NET (L ou J)	115 269 462,25	121 357 591,88	115 269 462,25	121 357 591,88
TOTAL DES PRODUITS (L ou J + V)	126 236 214,43	133 375 046,29	126 236 214,43	133 375 046,29
TOTAL DES CHARGES (L ou J + V + W)	110 966 752,24	131 357 591,88	110 966 752,24	131 357 591,88
RESULTAT NET (L ou J + V + W)	15 269 462,19	2 017 454,41	15 269 462,19	2 017 454,41

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G.)

L TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R.)	EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014		EXERCICE PRECEDENT	
	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
I - MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	0,00	0,00	0,00	0,00
II - PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3 + 4 + 5)	112 844 081,49	120 146 708,50	112 844 081,49	120 146 708,50
III - CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (6 + 7)	12 771 225,96	12 814 412,82	12 771 225,96	12 814 412,82
IV - EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (E.B.E.)	100 072 855,53	107 332 295,68	100 072 855,53	107 332 295,68
V - IMPÔTS ET TAXES	1 631 796,79	1 135 772,22	1 631 796,79	1 135 772,22
VI - AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION (E.C.E.)	56 719 408,82	64 595 458,10	56 719 408,82	64 595 458,10
VII - RESULTAT FINANCIER	4 338 378,46	5 070 490,43	4 338 378,46	5 070 490,43
VIII - RESULTAT COURANT (+ ou -)	62 708 094,16	70 810 806,56	62 708 094,16	70 810 806,56
IX - RESULTAT NET COURANT	1 120 714,81	-11		