

Les actionnaires de la Société AGMA, société anonyme de droit marocain au capital de 20.000.000,00 DH, inscrite au Registre de Commerce de Casablanca sous le numéro 29351, ayant son siège social au 102, rue Abderrahmane Sahrroui-Casablanca, sont convoqués à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra au siège social, le **lundi 20 Mai 2019 à 11 heures**, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour ci-après :

- ✓ Lecture des rapports du Conseil d'administration et des Commissaires aux comptes,
- ✓ Approbation des états de synthèse de l'exercice clos au 31 décembre 2018,
- ✓ Affectation du résultat,
- ✓ Approbation du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la loi n°17-95 relative aux Sociétés Anonymes telle que modifiée et complétée par la loi n°20-05 et la loi n°78-12,
- ✓ Quitus aux administrateurs et aux Commissaires aux Comptes,
- ✓ Renouvellement de mandat d'un administrateur,
- ✓ Nomination 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 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 jours avant la réunion, ils seront admis à cette assemblée sur simple justification de leur identité.

Les actionnaires réunissant les conditions exigées par l'article 117 de la Loi n°17-95 relative aux sociétés anonymes, telle que modifiée et complétée disposent, conformément à l'article 121 de la loi précitée, d'un délai de dix jours à compter de la publication du présent avis pour demander l'inscription de projets de résolutions à l'ordre du jour de l'Assemblée. Leurs demandes doivent parvenir au siège social en recommandé avec accusé de réception.

Un actionnaire peut se faire représenter par un autre actionnaire justifiant d'un mandat, par son conjoint ou un ascendant ou un descendant ou toute personne morale ayant pour objet social la gestion de portefeuille de valeurs mobilières. Des formules de pouvoir sont à la disposition des actionnaires au siège social.

La description des procédures que les actionnaires doivent suivre pour participer et voter à l'Assemblée, ainsi que le formulaire de vote par procuration ou par correspondance, sont disponibles sur le site internet de la société : www.agma.ma, conformément aux dispositions des articles 121 et 121 bis de la loi n°17-95 telle que modifiée et complétée par la loi n°20-05 et la loi n°78-12.

Tous les documents qui doivent être communiqués à l'Assemblée Générale sont tenus à votre disposition au siège social de la Société à compter de la date de publication de cet avis de convocation. Les actionnaires peuvent obtenir sans frais une copie de tout ou partie de la documentation au siège social de la Société.

Le projet des résolutions qui seront soumises au vote de cette Assemblée est ci-après :

PROJET DE RESOLUTIONS

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, 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 2018, approuve le bilan et les comptes tels qu'ils sont présentés, se soldant par un bénéfice net comptable de 45 773 823,22 DH.

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

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, sur proposition du Conseil d'Administration, décide d'affecter le résultat ci-dessus approuvé comme suit :

- Bénéfice net comptable	45 773 823,22 DH
- Report à nouveau sur exercices antérieurs	3 145 796,77 DH

- Solde	48 919 619,99 DH
- Dividendes proposés	(-) 43 000 000,00 DH

- Solde	5 919 619,99 DH

Elle décide en conséquence de distribuer un dividende total de 43 000 000,00 DH soit 215,00 DH par action et d'affecter :

- Au compte « Report à nouveau » le solde, soit 5 919 619,99 DH.

Le dividende sera mis en paiement selon les modalités prévues par la réglementation en vigueur, à compter du 18 juin 2019.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée par la loi 20-05 et la loi 78-12, approuve les opérations conclues ou exécutées au cours de l'exercice.

QUATRIEME RESOLUTION

En conséquence de l'adoption des résolutions précédentes, l'Assemblée Générale Ordinaire donne aux administrateurs et aux Commissaires aux Comptes quitus de l'exécution de leurs mandats pour l'exercice écoulé.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire renouvelle le mandat d'administrateur de Madame Rachida BENABDALLAH pour une durée statutaire de six années.

Son mandat viendra à expiration à la date de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2024.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire nomme la Société Financière de Gestion et de Placement, représentée par Monsieur Karim CHBANI, en qualité d'administrateur pour une durée statutaire de six années.

Son mandat viendra à expiration à la date de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2024.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une expédition, 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

PERIODE DU 01/01 AU 31/12/18

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)		0,00	0,00	0,00
- Frais préliminaires				
- Charges à répartir sur plusieurs exercices				
- Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORABLES (B)	118 957 887,35	3 806 406,80	115 151 480,55	115 282 527,95
- Immobilisations en recherche et développement	3 298 572,02	3 806 406,80	154 191,19	267 252,63
- Brevets, marques, droits et valeurs similaires	114 995 315,24		114 995 315,24	114 995 315,24
- Fonds commercial				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	35 277 502,30	31 113 925,99	4 163 576,31	2 310 847,37
- Terrains				
- Constructions	7 815 526,75	7 663 263,40	152 263,35	513 139,90
- Installations techniques, outillage	0,00			
- Mobilier, matériel de transport	2 458 644,80	1 074 383,49	1 384 261,31	1 021 106,87
- Mobilier, matériel de bureau, aménagements divers	24 960 331,38	22 376 283,09	2 584 048,29	1 378 945,01
- Autres immobilisations corporelles				
- Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	10 117 199,11	10 000,00	10 097 199,11	10 067 199,11
- Prêts immobilisés				
- Autres créances financières	67 699,11		67 699,11	67 699,11
- Titres de participation				
- Autres titres immobilisés	10 049 500,00	50 000,00	9 999 500,00	9 999 500,00
ECARTS DE CONVERSION ACTIF (E)				
- Différence de conversion (E + I + H)				
TOTAL IIA + B + C + D + E	164 352 586,40	34 972 370,75	129 380 215,65	128 540 538,74
STOCKS (F)	0,00	0,00	0,00	0,00
- Marchandises				
- Matières et fournitures consommables				
- Produits en cours				
- Produits intermédiaires et produits finis				
CHARGES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	169 414 924,99	0,00	169 414 924,99	163 519 753,13
- Créances déductibles, avances et acomptes	157 901 353,69		157 901 353,69	144 065 724,14
- Clients et comptes rattachés	9 794,66		9 794,66	88 806,94
- Personnel	10 794,66		10 794,66	102 343,11
- Etat	25 596,11		25 596,11	
- Comptes d'associés	6 162 539,00		6 162 539,00	5 176 075,50
- Autres créances	0,00		0,00	
- Comptes de régularisation Actif	4 642 621,45		4 642 621,45	3 817 523,03
TITRES EN VALEURS EN CIRCULATION (H)	0,00	0,00	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION ACTIF (I)				
- (éléments positifs)				
TOTAL II + F + G + H + I	169 414 924,99	0,00	169 414 924,99	163 519 753,13
TRESORERIE - ACTIF				
- Trésorerie en espèces	93 214,68		93 214,68	40 556,41
- Banques - T.G. et C.P.	31 960 638,99		31 960 638,99	11 422 989,01
- Créances	258 925,38		258 925,38	612 948,54
TOTAL III	32 318 699,05	0,00	32 318 699,05	12 066 493,96
O TOTAL GENERAL I + II + III	366 066 212,84	34 972 370,75	331 111 841,99	308 566 291,87

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
FONDS PROPRES		20 000 000,00		20 000 000,00
- Capital social ou personnel (1)				
- Autres réserves, capital réserves non affectés				
- Capital appelé non versé				
PROVISIONS				
- Provisions d'impairment, de dépréciation, d'attente	12 915,08		12 915,08	12 915,08
- Ecarts de réévaluation				
- Réserve tactique				
- Réserve légale	2 000 000,00		2 000 000,00	2 000 000,00
- Autres réserves	20 000 000,00		20 000 000,00	20 000 000,00
- Réserves d'exercices (2)	3 145 796,77		3 145 796,77	3 145 796,77
- Réserves liées en instance d'affectation (2)				
- Réserves liées de transition (2)	45 773 863,92		45 773 863,92	42 246 811,93
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	94 552 669,77		94 552 669,77	89 778 741,95
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	0,00	0,00	0,00	0,00
- Subventions d'équipement				
- Provisions réglementées				
DETTES DE FINANCEMENT (C)	0,00	0,00	0,00	0,00
- Emprunts obligataires				
- Autres dettes de financement				
PROVISIONS REGULABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	687 814,30		687 814,30	687 814,30
- Provisions pour charges				
- Provisions pour risques	687 814,30		687 814,30	687 814,30
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)				
- Différence de conversion (E + I + H)				
TOTAL IIA + B + C + D + E	687 814,30		687 814,30	687 814,30
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	235 347 287,30		235 347 287,30	235 347 287,30
- Fournisseurs et comptes rattachés	225 333 846,02		225 333 846,02	186 121 216,19
- Autres fournisseurs	2 669 938,24		2 669 938,24	1 767 837,48
- Obligations sociales	2 956 248,94		2 956 248,94	2 956 248,94
- Etat	1 009 327,50		1 009 327,50	1 448 122,45
- Comptes d'associés	28 404,32		28 404,32	29 944,42
- Autres créanciers	297 148,35		297 148,35	243 158,49
- Autres créances	3 058 593,00		3 058 593,00	1 877 527,66
- Comptes de régularisation - passif	540 594,52		540 594,52	540 594,52
TOTAL II + F + G + H + I	235 347 287,30		235 347 287,30	235 347 287,30
TRESORERIE PASSIF				
- Créances d'acomptes				
- Créances de trésorerie				
- Banques (solides créditeurs)				
TOTAL III	331 111 841,99		331 111 841,99	331 111 841,99
O TOTAL GENERAL I + II + III	366 066 212,84	34 972 370,75	331 111 841,99	308 566 291,87

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors Taxes)

NATURE	Produits et charges à l'exercice	TOTAL DE L'EXERCICE		TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT	
		1	2	1 + 2	1 + 2
I. PRODUITS D'EXPLOITATION					
- Ventes de marchandises (en net)					
- Ventes de biens et services produits	118 125 042,71		118 125 042,71	113 916 911,22	
- Chiffres d'affaires					
- Valeurs de stocks de produits (1 ou 11)					
- Immobilisations produites par l'exercice pour être mises					
- Subventions d'équipement	3 277 309,59		3 277 309,59	3 190 712,01	
- Autres produits d'exploitation					
- Revenus d'exploitation - transferts de charges	121 402 352,40		121 402 352,40	117 107 623,23	
TOTAL I	121 402 352,40		121 402 352,40	117 107 623,23	
II. CHARGES D'EXPLOITATION					
- Achats de marchandises (10 et 11)	1 165 713,90		1 165 713,90	1 188 699,99	
- Achats consommés (2) de matières et fournitures	14 261 163,40		14 261 163,40	14 584 158,40	
- Impôts et taxes	1 125 520,51		1 125 520,51	1 127 773,39	
- Charges de personnel	42 540 948,62		42 540 948,62	40 199 468,64	
- Autres charges d'exploitation	1 663 944,90		1 663 944,90	1 587 948,03	
- Charges d'exploitation	60 560 133,44		60 560 133,44	59 274 988,18	
- Résultat d'exploitation (II - I)	60 837 218,96		60 837 218,96	57 832 635,05	
III. PRODUITS FINANCIERS					
- Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	800 011,00		800 011,00	704 014,00	
- Gains de change					
- Produits de cession de produits financiers	1 973 130,27		1 973 130,27	2 207 593,29	
- Revenus financiers - transferts de charges	2 773 141,27		2 773 141,27	2 307 507,23	
TOTAL III	2 773 141,27		2 773 141,27	2 911 114,52	
IV. CHARGES FINANCIERES					
- Charges d'intérêt					
- Charges de change					
- Autres charges financières					
TOTAL IV					
V. RESULTAT FINANCIER (IV - III)	2 773 141,27		2 773 141,27	2 911 114,52	
VI. PRODUITS NON COURANTS					
- Subventions d'équipement	105 300,00		105 300,00	335 000,00	
- Revenus sur subventions d'équipement					
- Autres produits non courants	2 289 605,80		2 289 605,80	2 000 000,00	
- Revenus non courants - transferts de charges					
TOTAL VI	2 395 105,80		2 395 105,80	2 335 000,00	
IX. CHARGES NON COURANTES					
- Valeurs cédées d'amortissement des immobilisations cédées					
- Subventions accordées					
- Autres charges non courantes	125 096,81		125 096,81	7 632,11	
- Dotations non courantes aux amortissements et aux crochets					
TOTAL IX	125 096,81		125 096,81	163 887,38	
X. RESULTAT NON COURANT (VI - IX)	2 269 998,99		2 269 998,99	2 171 112,62	
XI. RESULTAT AVANT IMPOTS (VI + V - IX)	63 880 360,22		63 880 360,22	61 171 081,22	
XII. IMPOTS SUR LES RESULTATS	20 196 346,00		20 196 346,00	18 272 270,00	
XIII. RESULTAT NET (XI - XII)	43 773 924,22		43 773 924,22	42 898 811,22	
XIV. TOTAL DES RESULTATS (VI + V - IX - XII)	126 570 290,22		126 570 290,22	124 549 892,49	
XV. TOTAL DES CHARGES (IV - V - IX - XII)	40 786 775,15		40 786 775,15	37 981 152,66	
XVI. RESULTAT NET (total produits - total charges)	45 773 924,22		45 773 924,22	42 288 511,93	

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

L. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (I - F)	EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018		EXERCICE PRECEDENT	
	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1 - Ventes de marchandises (en net)	0,00	0,00	0,00	0,00
2 - Achats de marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
MARGE BRUTE SUR VENTES EN ETAT	118 125 042,71	113 916 911,22	118 125 042,71	113 916 911,22
PRODUCTION DE L'EXERCICE (3 + 4 + 5)	118 125 042,71	113 916 911,22	118 125 042,71	113 916 911,22
4 - Variation de stocks de produits	0,00	0,00	0,00	0,00
5 - Immobilisations produites par l'exercice pour être mises				
CONSUMATION DE L'EXERCICE (6 + 7)	15 411 694,41	15 742 812,31	15 411 694,41	15 742 812,31
6 - Achats consommés de matières et fournitures	14 561 713,90	14 584 158,40	14 561 713,90	14 584 158,40
7 - Autres charges externes	1 249 145,45	1 584 158,40	1 249 145,45	1 584 158,40
8 - Valeurs ajoutées (8 + 9 + 10)	0,00	0,00	0,00	0,00
9 - Subventions d'équipement	0,00	0,00	0,00	0,00
10 - Impôts et taxes	1 250 520,51	1 127 773,39	1 250 520,51	1 127 773,39
11 - Charges de personnel	42 543 948,62	40 199 468,64	42 543 948,62	40 199 468,64
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (I.B.E.)	99 243 717,17	95 659 538,07	99 243 717,17	95 659 538,07
DU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (I.B.E.)				
12 - Autres produits d'exploitation	3 277 309,59	3 190 712,01	3 277 309,59	3 190 712,01
13 - Autres charges d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
14 - Revenus d'exploitation - transferts de charges	1 983 814,50	1 987 583,23	1 983 814,50	1 987 583,23
15 - Valeurs ajoutées (15 + 16 + 17)	0,00	0,00	0,00	0,00
RESULTAT D'EXPLOITATION (I.O.E.)	60 837 218,96	57 832 635,05	60 837 218,96	57 832 635,05
RESULTAT FINANCIER	2 773 141,27	2 911 114,52	2 773 141,27	2 911 114,52
RESULTAT NON COURANT (I.N.C.)	2 269 998,99	2 171 112,62	2 269 998,99	2 171 112,62
16 - Produits non courants	20 196 346,00	18 272 270,00	20 196 346,00	18 272 270,00
17 - Charges non courantes	2 289 605,80	2 000 000,00	2 289 605,80	2 000 000,00
RESULTAT NET DE L'EXERCICE (I.N.E.)	45 773 924,22	42 288 811,93	45 773 924,22	42 288 811,93

TABLEAU DE FINANCEMENT

SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN	EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018		EXERCICE PRECEDENT	
	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
MASSES				
1 - Financement Permanent	95 240 369,37	90 446 576,15	95 240 369,37	90 446 576,15
2 - Fonds de roulement	129 380 217,45	128 249 656,74	1 129 350,81	1 129 350,81
FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (A)				