

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, 1, City Parc Center, 102, Rue Abderrahmane Sahrroui - Casablanca, le :

VENDREDI 25 MAI 2007 A 15 HEURES 30

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 2006, 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 de la Loi 17-95, approbation des opérations conclues ou exécutées au cours de l'exercice ;
- Affectation des résultats ;
- Nomination d'un administrateur ;
- Pouvoirs à conférer.

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.

Conformément à l'article 121 de la loi 17-95, les actionnaires détenteurs du pourcentage d'actions prévu par l'article 117, disposent d'un délai de 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 2006 - RESOLUTIONS

PREMIERE RESOLUTION

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 2006, approuve le bilan et les comptes tels qu'ils sont présentés, se soldant par un bénéfice net comptable de 41.689.727,11 DH.

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

DEUXIEME RESOLUTION

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 RESOLUTION

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 approuve les opérations conclues ou exécutées au cours de l'exercice.

QUATRIEME RESOLUTION

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

- Bénéfice net comptable	41.689.727,11 DH
- Report à nouveau sur exercices antérieurs	7.593.066,56 DH

- Solde	49.282.793,67 DH
- Dividende	(-) 40.000.000,00 DH

- Solde	9.282.793,67 DH

Elle décide en conséquence de distribuer un dividende total de DH 40.000.000,00, soit 200,00 DH par action et d'affecter au report à nouveau le solde non distribué, soit 9.282.793,67 DH.

Ce dividende sera mis en paiement selon les modalités prévues par la réglementation en vigueur, à compter du 15 Juin 2007.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale nomme M. Jacques MAUDIRE en qualité d'administrateur, et ce, pour une durée statutaire de six années, soit jusqu'à la date de l'Assemblée Générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2012.

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

SIXIEME RESOLUTION

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

BILAN (actif)
(modèle normal)

Exercice clos le 31 décembre 2006

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	0,00	0,00	0,00	0,00
A	* Frais préliminaires				0,00
C	* Charges à répartir sur plusieurs exercices				0,00
T	* Primes de remboursement des obligations				0,00
I	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	116 950 804,96	536 372,84	116 414 432,12	116 088 969,70
F	* Immobilisations en recherche et développement			0,00	0,00
	* Brevets , marques , droits et valeurs similaires	792 929,72	536 372,84	256 556,88	332 374,46
I	* Fonds commercial	114 995 315,24		114 995 315,24	114 995 315,24
M	* Autres immobilisations incorporelles	1 162 560,00		1 162 560,00	761 280,00
M	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	28 635 755,47	21 327 975,74	7 307 779,73	7 994 938,53
O	* Terrains			0,00	0,00
B	* Constructions	7 815 520,75	3 230 592,64	4 584 928,11	4 975 704,14
I	* Installations techniques, matériel informatique	2 951 035,99	2 114 572,10	836 463,89	676 434,83
L	* Matériel de transport	1 835 434,00	1 543 126,56	292 307,44	751 902,41
I	* Mobilier, matériel de bureau, aménagements divers	16 033 764,73	14 439 684,44	1 594 080,29	1 590 897,15
S	* Autres immobilisations corporelles			0,00	0,00
E	* Immobilisations corporelles en cours			0,00	0,00
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	16 268 567,72	162 619,02	16 105 948,70	16 910 068,02
	* Prêts immobilisés	564 448,39		564 448,39	754 307,26
	* Autres créances financières	3 739 261,11		3 739 261,11	4 366 099,11
	* Titres de participation	11 964 858,22	162 619,02	11 802 239,20	11 789 661,65
	* Autres titres immobilisés			0,00	0,00
	ECART DE CONVERSION ACTIF (E)	0,00		0,00	0,00
	* Diminution des créances immobilisées	0,00		0,00	0,00
	* Augmentation des dettes financières	0,00		0,00	0,00
	TOTAL I (A + B + C + D + E)	161 855 128,15	22 026 967,60	139 828 160,55	140 993 976,25
	STOCKS (F)	0,00	0,00	0,00	0,00
A	* Marchandises			0,00	0,00
C	* Matériel et fournitures consommables			0,00	
T	* Produits en cours			0,00	
I	* Produits intermédiaires et produits résiduels			0,00	
F	* Produits finis			0,00	
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	73 975 965,00	0,00	73 975 965,00	101 562 440,65
C	* Fournisseurs débiteurs , avances et acomptes	424 162,56		424 162,56	108 000,00
I	* Clients et comptes rattachés	52 492 457,36		52 492 457,36	60 627 079,83
R	* Personnel	115 442,04		115 442,04	0,00
C	* Etat	1 500 156,00		1 500 156,00	102 480,00
U	* Comptes d'associés	13 354 234,00		13 354 234,00	32 952 654,00
L	* Autres débiteurs	4 156 721,53		4 156 721,53	5 934 503,97
A	* Compte de régularisation Actif	1 932 791,51		1 932 791,51	1 837 722,85
N	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)		0,00	0,00	3 214 462,95
T	ECARTS DE CONVERSION ACTIF (I)	0,00		0,00	0,00
	(Eléments circulants)				
	TOTAL II (F + G + H + I)	73 975 965,00	0,00	73 975 965,00	104 776 903,60
	TRESORERIE - ACTIF				
R	* Chèques et valeurs à encaisser	5 698,68		5 698,68	5 698,68
E	* Banque , T.G , et C.C.P	108 703 591,88		108 703 591,88	105 448 171,80
S	* Caisse, Régies d'avances et accreditifs	659 095,90		659 095,90	761 312,77
O					
	TOTAL III	109 368 386,46	0,00	109 368 386,46	106 215 183,25
	TOTAL GENERAL I + II + III	345 199 479,61	22 026 967,60	323 172 512,01	351 986 063,10

BILAN (Passif)
(modèle normal)

		Exercice clos le 31 décembre 2006	
PASSIF		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
F	FONDS PROPRES		
I	* Capital social ou personnel (1)	20 000 000,00	20 000 000,00
N	* Moins : actionnaires , capital souscrit non appelé		
A	Capital appelé		
N	dont versé . . .		
C	* Primes d'émission, de fusion , d'apport	12 915,08	12 915,08
E	* Ecart de réévaluation		
	* Réserve facultative	15 000 000,00	15 000 000,00
M	* Réserve légale	2 000 000,00	2 000 000,00
E	* Autres réserves	620 050,00	620 050,00
N	* Report à nouveau (2)	7 593 066,56	3 276 087,10
T	* Résultats nets en instance d'affectation (2)		
	* Résultat net de l'exercice (2)	41 689 727,11	44 316 979,46
P	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	86 915 758,75	85 226 031,64
E	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	0,00	0,00
R	* Subventions d'investissement		0,00
M	* Provisions réglementées	0,00	
A			0,00
N	DETTES DE FINANCEMENT (C)	0,00	0,00
E	* Emprunts obligataires		0,00
N	* Autres dettes de financement	0,00	0,00
T			0,00
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	1 058 895,39	1 118 359,75
	* Provisions pour risques	1 058 895,39	1 118 359,75
	* Provisions pour charges		
	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	0,00	0,00
	* Augmentation de créances immobilisées		0,00
	* Diminution des dettes de financement		0,00
	TOTAL I (A + B + C + D + E)	87 974 654,14	86 344 391,39
P	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	150 197 857,87	170 641 671,71
A	* Fournisseurs et comptes rattachés		
S	* Compagnies / Autres fournisseurs	145 752 538,13	164 663 132,11
I	* Personnel	125 100,67	41 794,45
F	* Organismes sociaux	828 881,39	679 072,50
	* Etat	825 526,05	2 443 277,27
C	* Comptes d'associés	8 794,32	7 822,00
I	* Autres créanciers	189 572,12	107 952,20
R	* Comptes de régularisation - passif	2 467 445,19	2 698 621,18
U	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	0,00	0,00
L	ECARTS DE CONVERSION PASSIF (éléments circulants) (H)	0,00	0,00
	TOTAL II (F + G + H)	150 197 857,87	170 641 671,71
T	TRESORERIE PASSIF		
R	* Crédits d'escompte		0,00
E	* Crédits de trésorerie		0,00
S	* Banques (soldes créditeurs)	85 000 000,00	95 000 000,00
O	TOTAL III	85 000 000,00	95 000 000,00
	TOTAL GENRAL (I + II + III)	323 172 512,01	351 986 063,10

(1) Capital personnel débiteur

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

(modèle normal)

EXERCICE DU 01/01/2006 AU 31/12/2006

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3= 1 + 2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
E X P L O I T A T I O N	I PRODUITS D'EXPLOITATION				
	*Ventes de marchandises (en l'état)				
	*Ventes de biens et services produits Chiffres d'affaires	109 083 393,66		109 083 393,66	114 907 058,03
	*Variation de stocks de produits (+ ou -) (1)				
	* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	* Subventions d'exploitation				
	* Autres produits d'exploitation	2 777 988,64		2 777 988,64	2 881 236,80
	* Reprises d'exploitation : transferts de charges	94 661,27		94 661,27	310 000,00
	TOTAL I	111 956 043,57	0,00	111 956 043,57	118 098 294,83
	II CHARGES D'EXPLOITATION				
	* Achats revendus (2) de marchandises				
	* Achats consommés (2) de matières et fournitures	903 123,47		903 123,47	1 115 166,34
	* Autres charges externes	11 487 299,87		11 487 299,87	11 404 878,62
* Impôts et taxes	773 607,39		773 607,39	1 154 320,84	
* Charges de personnel	36 236 076,16		36 236 076,16	36 217 121,70	
* Autres charges d'exploitation			0,00		
* Dotations d'exploitation	1 796 673,93		1 796 673,93	2 490 991,05	
Total II	51 196 780,82	0,00	51 196 780,82	52 382 478,55	
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			60 759 262,75	65 715 816,28	
F I N A N C I E R	IV PRODUITS FINANCIERS				
	* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	104 962,37		104 962,37	89 028,00
	* Gains de change				
	* Intérêts et autres produits financiers	2 623 955,02		2 623 955,02	2 290 043,17
	* Reprises financières : transferts de charges	67 728,00		67 728,00	609 470,40
	TOTAL IV	2 796 645,39	0,00	2 796 645,39	2 988 541,57
V	CHARGES FINANCIERES				
	* Charges d'intérêts				
	* Pertes de change				
	* Autres charges financières				
	* Dotations financières	5 723,02		5 723,02	501 024,00
TOTAL V	5 723,02	0,00	5 723,02	501 024,00	
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			2 790 922,37	2 487 517,57	
VII RESULTAT COURANT (III + VI)			63 550 185,12	68 203 333,85	

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)

(modèle normal)

EXERCICE DU 01/01/2006 AU 31/12/2006

		NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3= 1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
			Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
N O N C O U R A N T	VII	RESULTAT COURANT (reports)			63 550 185,12	68 203 333,85
	VIII	PRODUITS NON COURANTS				
		* Produits de cessions d'immobilisations	211 712,00		211 712,00	
		* Subvention d'équilibre				
		* Reprises sur subventions d'investissement				
		* Autres produits non courants	683 576,56		683 576,56	986 909,52
		* Reprises non courantes : transferts de charges			0,00	0,00
		TOTAL VIII	895 288,56	0,00	895 288,56	986 909,52
	IX	CHARGES NON COURANTES				
		* Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	152 248,14		152 248,14	
		* Subventions accordées				
		* Autres charges non courantes	15 568,43		15 568,43	874 848,91
		* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions			0,00	
	Total IX	167 816,57	0,00	167 816,57	874 848,91	
X	RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			727 471,99	112 060,61	
XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ ou - X)			64 277 657,11	68 315 394,46	
XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS			22 587 930,00	23 998 415,00	
XIII	RESULTAT NET (XI - XII)			41 689 727,11	44 316 979,46	

XIV	TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			115 647 977,52	122 073 745,92
XV	TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			73 958 250,41	77 756 766,46
XVI	RESULTAT NET (total produits - total charges)			41 689 727,11	44 316 979,46

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

I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)

EXERCICE DU 01/01/2006 AU 31/12/2006

			EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1	* Ventes de marchandises (en l'état)	0,00	0,00
	2	- * Achats de marchandises	0,00	0,00
I	=	MARGE BRUTE SUR VENTES EN L ' ETAT	0,00	0,00
II	+	PRODUCTION DE L' EXERCICE : (3 + 4 + 5)	109 083 393,66	114 907 058,03
	3	* Ventes de biens et services produits	109 083 393,66	114 907 058,03
	4	* Variation de stocks de produits	0,00	0,00
	5	* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	0,00	0,00
III	-	CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (6 + 7)	12 390 423,34	12 520 044,96
	6	* Achats consommés de matières et fournitures	903 123,47	1 115 166,34
	7	* Autres charges externes	11 487 299,87	11 404 878,62
IV	=	VALEUR AJOUTEE : (I + II + III)	96 692 970,32	102 387 013,07
	8	+ * Subventions d'exploitation	0,00	0,00
V	-	* Impôts et taxes	773 607,39	1 154 320,84
	10	- * Charges du personnel	36 236 076,16	36 217 121,70
	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (E.B.E)	59 683 286,77	65 015 570,53
	=	OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (I.B.E)	0,00	0,00
	11	+ * Autres produits d'exploitation	2 777 988,64	2 881 236,80
	12	- * Autres charges d'exploitation	0,00	0,00
	13	+ * Reprises d'exploitation : transferts de charges	94 661,27	310 000,00
	14	- * Dotations d'exploitation	1 796 673,93	2 490 991,05
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	60 759 262,75	65 715 816,28
VII	+ ou -	RESULTAT FINANCIER	2 790 922,37	2 487 517,57
VIII	=	RESULTAT COURANT (+ ou -)	63 550 185,12	68 203 333,85
IX	+ ou -	RESULTAT NON COURANT	727 471,99	112 060,61
	15	- * Impôts sur les résultats	22 587 930,00	23 998 415,00
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	41 689 727,11	44 316 979,46

II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F) - AUTOFINANCEMENT

	1	* Résultat de l'exercice	41 689 727,11	44 316 979,46
		* Bénéfice	41 689 727,11	44 316 979,46
		* Perte		0,00
	2	+ * Dotations d'exploitation (1)	1 796 673,93	2 490 991,05
	3	+ * Dotations financières (1)	5 723,02	501 024,00
	4	+ * Dotations non courantes (1)		
	5	- * Reprises d'exploitation (2)	94 661,27	310 000,00
	6	- * Reprises financières (2)	67 728,00	609 470,40
	7	- * Reprises non courantes (2) (3)		0,00
	8	- * Produits de cession d'immobilisations	211 712,00	0,00
	9	+ * Valeurs nettes d'amortissement des imm. cédées	152 248,14	0,00
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)	43 270 270,93	46 389 524,11
	10	- * Distributions de bénéfices	40 000 000,00	55 000 000,00
II		AUTOFINANCEMENT	3 270 270,93	-8 610 475,89

(1) à l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie

(2) à l'exclusion des reprises relatives aux actifs circulants et à la trésorerie

(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement

