

AVIS DE RÉUNION

Messieurs les actionnaires de la SOCIÉTÉ METALLURGIQUE D'IMITER, société anonyme au capital de 164.509.000 dirhams, dont le siège social est à Casablanca, Twin Center, Tour A, angle Boulevard Zerktouni et Boulevard Al Massira Al Khadra, BP 16016, Maârif, sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire, au siège social, le :

MARDI 29 MAI 2018 A 12 HEURES

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

- Rapports du Conseil d'administration et des Commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017 - 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, relative aux sociétés anonymes telle que modifiée et complétée par les lois 20-05 et 78-12 relatives aux sociétés anonymes, approbation des opérations conclues ou exécutées au cours de l'exercice.
- Affectation des résultats.
- Pouvoirs à conférer.

Pour participer à l'Assemblée susvisée :

- les propriétaires d'actions au porteur devront au siège social, cinq jours avant la réunion, soit déposer les actions au porteur ou faire adresser par l'établissement dépositaire de ces actions les certificats de dépôt y afférents ;
- 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, et justifier de leur identité au jour de l'Assemblée.

Tout actionnaire pourra se faire représenter par un autre actionnaire justifiant d'un mandat, par son conjoint ou par un ascendant ou descendant ainsi que par toute personne morale ayant pour objet social la gestion de portefeuilles de valeurs mobilières. À cet effet, des formules de pouvoir sont à la disposition des actionnaires au siège social.

En application des dispositions de l'article 28.3 des statuts, tout actionnaire pourra également voter par correspondance au moyen d'un formulaire de vote par correspondance que nous tenons au siège social à la disposition des actionnaires.

Cet avis, le texte des projets de résolutions et l'ensemble des documents et informations visés aux articles 121 et 121bis de la loi 17-95, telle que modifiée et complétée par les lois 20-05 et 78-12, relative aux sociétés anonymes, en ce compris les formulaires de vote par procuration et de vote par correspondance, seront disponibles sur le site internet de la société (www.managemgroup.com) dans les délais légaux.

Conformément à l'article 121 de la loi 17-95 précitée, 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 déposer ou adresser au siège social, contre accusé de réception, leur demande d'inscription de projet de résolutions à l'ordre du jour de cette Assemblée.

EXERCICE 2017 - PROJET DE RÉSOLUTIONS

PREMIÈRE RÉSOLUTION

L'Assemblée générale, après avoir entendu lecture des rapports du Conseil d'administration et des Commissaires aux comptes, approuve le bilan et les comptes de l'exercice 2017 tels qu'ils sont présentés, se soldant par un bénéfice net comptable de 238 977 009,11 DH.

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

DEUXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée générale donne aux administrateurs et aux Commissaires aux comptes quitus de l'exécution de leur mandat pour l'exercice 2017.

TROISIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée générale, après avoir entendu lecture du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée par les lois n° 20-05 promulguée par le dahir n°1.08.18 du 23 mai 2008 et n° 78-12 promulguée par le dahir n° 1.15.106 du 29 juillet 2015, approuve les opérations conclues ou exécutées au cours de l'exercice.

QUATRIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée générale décide, sur proposition du Conseil d'administration, d'affecter comme suit les résultats de l'exercice :

• Bénéfice net comptable	238 977 009,11 DH
• Report à nouveau sur exercices antérieurs	585 174 846,77 DH
• Solde	824 151 855,88 DH
• Dividendes	143 122 830,00 DH
• Report à nouveau	681 029 025,88 DH

Elle décide en conséquence, de distribuer, au titre de l'exercice 2017, un dividende global de 143 122 830,00 dirhams, soit un dividende unitaire de 87 dirhams par action.

Elle décide, en outre, d'affecter au compte « report à nouveau » le solde non distribué, soit 681 029 025,88 dirhams.

Ce dividende sera payé, sous déduction de la taxe retenue à la source, à partir du 02 juillet 2018, selon les modalités prévues par la législation en vigueur.

CINQUIÈME RÉSOLUTION

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

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G) Exercice du : 01/01/2017 au 31/12/2017

I- TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (I.F.R)		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	Ventes de marchandises en l'état		
2 -	Achats revendus de marchandises	1 193 978,64	
I =	MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	-1 193 978,64	
+	PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3+4+5)	1 353 941 696,19	1 292 853 756,83
II 3	Ventes de biens et services produits	1 124 683 255,30	1 106 561 696,86
4	Variation stocks de produits	22 546 594,63	-380 903,50
5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	206 711 846,26	186 672 963,47
III -	CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE : (6+7)	563 801 631,97	557 440 399,80
6	Achats consommés de matières et fournitures	388 046 946,71	384 636 990,68
7	Autres charges externes	175 754 685,26	172 803 409,12
IV =	VALEUR AJOUTEE (I + II - III)	788 946 085,58	735 413 357,03
8 +	Subventions d'exploitation		
9 -	Impôts et taxes	3 985 144,94	3 982 954,80
10 -	Charges de personnel	227 310 841,74	189 899 021,24
=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	557 650 098,90	541 531 380,99
V =	INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)		
11 +	Autres produits d'exploitation		
12 -	Autres charges d'exploitation	480 000,00	480 000,00
13 +	Reprises d'exploitation : transferts de charges	1 733 616,03	1 109 856,89
14 -	Dotations d'exploitation	234 249 313,30	207 517 591,94
VI =	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	324 654 401,63	334 643 645,94
VII ±	RESULTAT FINANCIER	-23 858 372,33	25 177 660,84
VIII =	RESULTAT COURANT (+ ou -)	300 796 029,30	359 821 306,78
IX ±	RESULTAT NON COURANT	-8 221 690,19	-358 234,08
15 -	Impôts sur les résultats	53 597 330,00	66 525 800,00
X =	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	238 977 009,11	292 937 272,70

II- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT (par la méthode dite additive)

1	• Bénéfice +	238 977 009,11	292 937 272,70
	• Perte -		
2 +	Dotations d'exploitation (1)	232 133 260,00	205 783 975,91
3 +	Dotations financières (1)		
4 +	Dotations non courantes (1)	30 817 523,00	30 196 194,00
5 -	Reprises d'exploitation (2)		
6 -	Reprises financières (2)		
7 -	Reprises non courantes (2) (3)	30 196 194,00	30 789 871,00
8 -	Produits des cessions d'immobilisations	121 750,00	71 000,00
9 +	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées.	3 044,71	
I	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	471 612 892,82	498 056 571,61
10 -	Distributions de bénéfices	246 763 500,00	361 919 800,00
II	AUTOFINANCEMENT	224 849 392,82	136 136 771,61

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.
 (2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs circulants et à la trésorerie.
 (3) Y compris reprises sur subventions d'investissements.

II BIS- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT (par la méthode dite soustractive)

1	• EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) +	557 650 098,90	541 531 380,99
	• INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE) -		
2 +	Autres produits d'exploitation		
3 -	Autres charges d'exploitation	480 000,00	480 000,00
4 +	Reprises d'exploitation; transferts de charges	1 733 616,03	1 109 856,89
5 -	Dotations d'exploitation	2 116 053,30	1 733 616,03
6 +	Produits financiers	19 257 075,71	35 152 228,23
7 -	Charges financières	43 115 448,04	9 974 567,39
8 +	Produits non courants	2 196 708,11	
9 -	Charges non courantes	9 915 774,59	1 022 911,08
10 -	Impôts sur les résultats	53 597 330,00	66 525 800,00
I	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	471 612 892,82	498 056 571,61
11 -	Distributions de bénéfices	246 763 500,00	361 919 800,00
II	AUTOFINANCEMENT	224 849 392,82	136 136 771,61

ETAT DES DÉROGATIONS Au : 31/12/2017

INDICATION DES DÉROGATIONS	JUSTIFICATION DES DÉROGATIONS	INFLUENCE DES DÉROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RESULTATS.
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	Néant	
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation	Néant	
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	Néant	

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE (modèle normal) Exercice du : 01/01/2017 au 31/12/2017

I- SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN		EXERCICE A	EXERCICE PREC. B	VARIATIONS A - B	
				EMPLOIS C	RESSOURCES D
1	Financement Permanent	1 449 102 723,86	1 456 267 885,75	7 165 161,89	
2	Moins actif immobilisé	902 296 605,37	821 822 298,61	80 474 306,76	
3 =	FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (A) (1-2)	546 806 118,49	634 445 587,14	87 639 468,65	
4	Actif circulant	777 783 227,99	883 430 784,79		105 647 556,80
5	Moins Passif circulant	213 691 649,44	223 339 137,31	9 647 487,87	
6 =	BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B) (4-5)	564 091 578,55	660 091 647,48		96 000 068,93
7	TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) = A - B	-17 285 460,06	-25 646 060,34	8 360 600,28	

II. EMPLOIS ET RESSOURCES

		EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
		EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
• AUTOFINANCEMENT (A)			224 849 392,82		136 136 771,61
- Capacité d'autofinancement			471 612 892,82		498 056 571,61
- Distributions de bénéfices			246 763 500,00		361 919 800,00
• CESSIIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)			121 750,00		1 371 000,00
- Cession d'immobilisations incorporelles					
- Cession d'immobilisations corporelles			121 750,00		71 000,00
- Cession d'immobilisations financières					
- Récupération sur créances immobilisées					1 300 000,00
• AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)					
- Augmentations de capital, apports					
- Subventions d'investissement					
• AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)					
[nettes de primes de remboursement]					
TOTAL I - RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)			224 849 392,82		136 136 771,61
EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
• ACQUISITIONS D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (E)		312 610 611,47		257 414 919,12	
- Acquisitions d'immobilisations incorporelles		71 333 490,12		69 721 153,59	
- Acquisitions d'immobilisations corporelles		239 075 500,02		187 693 765,53	
- Acquisitions d'immobilisations financières					
- Augmentations des créances immobilisées		2 201 621,33			
• REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)					
• REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)					
• EMPLOIS EN NON-VALEURS (H)					
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)		312 610 611,47		257 414 919,12	
III.	VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)		96 000 068,93		49 595 185,30
IV.	VARIATION DE LA TRESORERIE	8 360 600,28			70 311 962,21
TOTAL GENERAL		328 971 211,75	328 971 211,75	237 414 919,12	237 414 919,12

Augmentations +
Diminutions -

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

Au : 31/12/2017

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS.
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation	Néant	
II. Changements affectant les règles de présentation	Néant	

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

Exercice du : 01/01/2017 au 31/12/2017

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		ACQUISITION	PRODUCTION PAR L'ENTREPRISE POUR ELLE-MÊME	VIREMENT	CESSION	RETRAIT	VIREMENT	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	3 549 040,04							3 549 040,04
• Frais préliminaires	1 639 876,34							1 639 876,34
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 909 163,70							1 909 163,70
• Primes de remboursement d'obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 190 390 069,47		71 333 490,12					1 261 723 559,59
• Immobilisation en recherche et développement	1 190 210 450,22		71 333 490,12					1 261 543 940,34
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	179 619,25							179 619,25
• Fonds commercial								
• Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 970 166 346,50	103 697 143,88	135 378 356,14		8 782,69	5 369 240,83		2 203 863 823,00
• Terrains	13 458 198,00							13 458 198,00
• Constructions	1 035 982 410,90	15 321 692,04	127 935 099,86	1 874 332,86				1 181 113 535,66
• Installations techniques, matériel et outillage	621 452 550,57	21 009 510,25	1 945 041,30	4 080 235,37				648 487 337,49
• Matériel de transport	232 796 496,65	33 248 209,64		17 781 312,19	8 782,69	5 369 240,83		278 447 994,96
• Mobilier, matériel de bureau et aménagement	30 324 208,28	582 264,67						30 906 472,95
• Autres immobilisations corporelles								
• Immobilisations corporelles en cours	36 152 482,10	33 535 467,28	5 498 214,98	-23 735 880,42				51 450 283,94

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

Exercice du : 01/01/2017 au 31/12/2017

NATURE	CUMUL D'AMORTISSEMENT DEBUT EXERCICE (1)	DOTATION DE L'EXERCICE (2)	AMORTISSEMENTS S/IMMOBILISATIONS SORTIES (3)	CUMUL D'AMORTISSEMENT FIN EXERCICE (4) =1+2-3
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS	3 549 040,04			3 549 040,04
• Frais préliminaires	1 639 876,34			1 639 876,34
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 909 163,70			1 909 163,70
• Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 121 117 464,14	52 775 541,97		1 173 893 006,11
• Immobilisation en recherche et développement	1 121 011 462,16	52 765 769,31		1 173 777 231,47
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	106 001,98	9 772,66		115 774,64
• Fonds commercial				
• Autres Immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 316 529 527,64	179 357 718,03	5 374 978,81	1 490 512 266,86
• Terrains				
• Constructions	656 818 372,04	107 766 573,68		764 584 945,72
• Installations techniques, matériel et outillage	471 233 686,18	33 051 529,66		504 285 215,84
• Matériel de transport	160 569 115,54	37 466 526,88	5 374 978,81	192 660 663,61
• Mobilier, matériel de bureau et aménagements	27 908 353,88	1 073 087,81		28 981 441,69
• Autres immobilisations corporelles				
• Immobilisations corporelles en cours				

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Au : 31/12/2017

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité 1	Capital social 2	Participation au capital en % 3	Prix d'acquisition global 4	Valeur comptable nette 5	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C. P. C. de l'exercice 9
						Date de clôture 6	Situation nette 7	Résultat net 8	
Néant									
TOTAL									

NATURE	Montant début exercice	Dotations			Reprises			Montant fin exercice
		D'exploitation	Financières	Non courantes	D'exploitation	Financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé								
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges	30 296 194,00			30 817 523,00			30 196 194,00	30 917 523,00
SOUS TOTAL (A)	30 296 194,00			30 817 523,00			30 196 194,00	30 917 523,00
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	1 733 616,03	2 116 053,30			1 733 616,03			2 116 053,30
5. Autres provisions pour risques et charges	960 071,27		455 713,40			960 071,27		455 713,40
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	2 693 687,30	2 116 053,30	455 713,40		1 733 616,03	960 071,27		2 571 746,70
TOTAL (A+B)	32 989 881,30	2 116 053,30	455 713,40	30 817 523,00	1 733 616,03	960 071,27	30 196 194,00	33 489 289,70

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'Etat et Organismes publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE	101 114 495,75		101 114 495,75					
• Prêts immobilisés								
• Autres créances financières	101 114 495,75		101 114 495,75					
DE L'ACTIF CIRCULANT	674 825 855,77	448 987 931,23	225 837 924,54		70 577 556,19	348 657 902,95	226 568 716,52	
• Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	1 921 364,28		1 921 364,28					
• Clients et comptes rattachés	84 418 421,23		84 418 421,23		70 577 556,19		11 939 589,78	
• Personnel	7 639 257,01		7 639 257,01			7 639 257,01		
• Etat	341 018 645,94	234 358 804,49	106 659 841,45			341 018 645,94		
• Comptes d'associés	214 629 126,74	214 629 126,74					214 629 126,74	
• Autres débiteurs	184 362,00		184 362,00					
• Comptes de régularisation-Actif	25 014 678,57		25 014 678,57					

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en devises	Montants vis-à-vis de l'Etat et Organismes publics	Montants vis-à-vis des entreprises liées	Montants représentés par effets
DE FINANCEMENT								
• Emprunts obligataires								
• Autres dettes de financement								
DU PASSIF CIRCULANT	213 107 544,16		213 107 544,16		5 037 984,86	28 332 463,29	45 063 926,01	
• Fournisseurs et comptes rattachés	157 859 257,82		157 859 257,82		5 037 984,86		45 063 926,01	
• Clients créditeurs, avances et acomptes								
• Personnel	26 629 663,14		26 629 663,14					
• Organismes sociaux	16 910 222,56		16 910 222,56			16 910 222,56		
• Etat	11 422 240,73		11 422 240,73			11 422 240,73		
• Comptes d'associés								
• Autres créanciers								
• Comptes de régularisation - Passif	286 159,91		286 159,91					

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	MONTANT COUVERT PAR LA SÛRETÉ	NATURE	DATE ET LIEU D'INSCRIPTION	OBJET	VALEUR COMPTABLE NETTE DE LA SÛRETÉ DONNÉE À LA DATE DE CLÔTURE
• Sûretés données	Néant				
• Sûretés reçues	Néant				

ENGAGEMENTS DONNÉS	MONTANTS		ENGAGEMENTS REÇUS	MONTANTS	
	Exercice	Exercice Précédent		Exercice	Exercice Précédent
• Avals et cautions	11 471 000,00	10 344 175,31	• Avals et cautions	1 200 000,00	4 263 000,00
• Engagements en matière de pensions de retraite et obligations similaires	34 815 000,00	36 412 000,00			
• Autres engagements donnés			• Autres engagements reçus	Néant	Néant
- Couvertures métaux : Gains Latents		33 873 612,67			
- Couvertures métaux : Pertes Latentes	46 101,72				
TOTAL (1)	46 332 101,72	69 629 787,98	TOTAL	1 200 000,00	4 263 000,00

(1) dont engagements à l'égard d'entreprises liées