

اوطو هول Auto Hall

Société anonyme au capital de 502 945 280 dirhams
Siège social : Casablanca – 64, avenue Lalla Yacout
R.C. n° 137 à Casablanca

AVIS DE CONVOCATION DES ACTIONNAIRES

Les actionnaires de la société Auto Hall, société anonyme au capital de 502 945 280 dirhams, sont priés de bien vouloir assister à la réunion de l'Assemblée générale ordinaire qui se tiendra à Casablanca, km 12 autoroute Casablanca-Rabat,

le vendredi 29 mai 2020, à 11 heures, à l'effet de délibérer et de statuer sur les points à l'ordre du jour suivant :

- Rapport de gestion du Conseil d'administration sur l'exercice clos le 31 décembre 2019,
- Rapport des commissaires aux comptes concernant le même exercice,
- Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions susceptibles d'être visées par les articles 56 et suivants de la loi n° 17/95 telle que modifiée et complétée,
- Approbation s'il y a lieu de ces rapports, bilan, comptes et quitus aux administrateurs,
- Affectation des résultats,
- Mandat d'administrateurs,
- Mandat des commissaires aux comptes,
- Pouvoirs en vue de l'accomplissement des formalités légales.

Les actionnaires titulaires d'actions nominatives devront avoir été préalablement inscrits en compte, 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 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 habilité.

Conformément aux dispositions de loi n° 17/95 relative aux sociétés anonymes telle que modifiée et complétée, les actionnaires réunissant les conditions exigées par l'article 117 de ladite loi, disposent d'un délai de 10 jours à compter de la publication du présent avis pour demander l'inscription de projets de résolutions à l'ordre du jour de cette assemblée.

La société tient à la disposition des actionnaires l'ensemble des informations relatives à la réunion : modalités de participation et de vote, états de synthèses de l'exercice 2019, rapports de gestion et des commissaires aux comptes sur son site web : www.autohall.ma.

PROJET DE RESOLUTIONS - EXERCICE 2019

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée générale après avoir constaté :

- qu'elle a été régulièrement convoquée,
- qu'elle réunit le quorum du quart au moins du capital social pour la tenue des assemblées générales ordinaires prévu par la loi et par l'article 28 des statuts,
- que le rapport de gestion, le texte et l'exposé des motifs des projets de résolutions présentés par le Conseil d'administration, le rapport des commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice 2019 ainsi que leur rapport spécial sur les conventions susceptibles d'être visées par les articles 56 et suivants de la loi n° 17/95 telle que complétée et modifiée, l'inventaire, les états de synthèse arrêtés au 31 décembre 2019, ont été tenus à la disposition des actionnaires au siège social à partir de la date de convocation de l'assemblée, décide de délibérer valablement sur les questions inscrites à l'ordre du jour et donne en conséquence décharge de sa convocation régulière au Conseil d'administration.

DEUXIEME RESOLUTION

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 2019 tels qu'ils sont présentés ainsi que les opérations traduites dans ces comptes.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale, après avoir entendu lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions relevant des articles 56 et suivants de la loi n° 17/95 relative aux sociétés anonymes telle que modifiée et complétée, approuve les conclusions dudit rapport et les conventions qui y sont mentionnées.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale décide sur proposition du Conseil d'administration, d'affecter le bénéfice net de l'exercice comme suit :

Bénéfice net de l'exercice.....	Dhs	170 154 181,08
qui, ajouté au report à nouveau antérieur de.....	Dhs	9 662 372,23
forme un total de.....	Dhs	179 816 553,31
à affecter comme suit :		
aux actionnaires à titre de dividende.....	Dhs	176 030 848,00
au poste report à nouveau.....	Dhs	3 785 705,31
soit un total de	Dhs	179 816 553,31

A la suite de cette affectation, il sera attribué un dividende de 3,5 dirhams à chacune des 50 294 528 actions formant le capital social.

Conformément à l'article 32 des statuts, l'Assemblée décide de fixer la date de mise en paiement de ce dividende à compter du 1^{er} juillet 2020.

Le montant du poste report à nouveau, d'un solde antérieur créditeur de 9 662 372,23 dirhams, sera diminué et formera un nouveau solde créditeur de 3 785 705,31 dirhams.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale décide de renouveler le mandat d'Administrateur de Lalla Zoubida El Yacoubi pour une durée de six années qui prendra fin avec l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2025.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale décide de renouveler le mandat d'Administrateur de Lalla Noufissa El Yacoubi pour une durée de six années qui prendra fin avec l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2025.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale décide de renouveler le mandat d'Administrateur de Moulay Omar Cherkaoui pour une durée de six années qui prendra fin avec l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2025.

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale décide de renouveler le mandat d'Administrateur de Moulay Souleimane Cherkaoui pour une durée de six années qui prendra fin avec l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2025.

NEUVIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale décide de renouveler le mandat d'Administrateur de Monsieur Mohammed Saad Hassar pour une durée de six années qui prendra fin avec l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2025.

DIXIEME RESOLUTION

En conséquence de la cinquième, de la sixième résolution, de la septième, de la huitième et de la neuvième résolution, le Conseil se compose comme suit et les mandats des Administrateurs prendront fin avec les Assemblées appelées à statuer sur les comptes des exercices indiqués ci-après :

Monsieur Abdellatif GUERRAOUI.....	Président	2022
Lalla Zoubida EL YACOUBI.....	Administrateur.....	2025
Lalla Noufissa EL YACOUBI.....	Administrateur.....	2025
Moulay Omar CHERKAOUI.....	Administrateur.....	2025
Moulay Souleimane CHERKAOUI.....	Administrateur.....	2025
Monsieur Khalid CHEDDADI.....	Administrateur.....	2022
Monsieur Mohammed Saad HASSAR	Administrateur.....	2025
Monsieur Bouchaib NAJIOULLAH.....	Administrateur.....	2023
Monsieur M'hamed SAGOU.....	Administrateur.....	2022
La société AMANA,.....	Administrateur.....	2023
représentée par Moulay Souleimane Cherkaoui.		

ONZIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale décide de renouveler le mandat des commissaires aux comptes Fidaroc Grant Thornton et Mazars Audit et Conseil pour une durée de trois années qui prendra fin avec l'assemblée appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2022.

DOUZIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale donne aux membres du Conseil d'administration quitus entier et sans réserve de l'exécution de leurs mandats pour l'exercice 2019.

TREIZIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale, après avoir pris connaissance de la décision du Conseil d'administration du 3 mars 2020 de changer de mode d'exercice de la direction générale en la confiant désormais à un Directeur Général ; le Président du Conseil d'administration n'ayant plus de pouvoirs exécutifs, en prend acte.

QUATORZIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale décide de conférer tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait certifié conforme du procès-verbal de la présente assemblée pour effectuer les formalités prévues par la loi.

Le Conseil d'administration

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIÈRES

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EX	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Prod par l'entreprise pour elle même	Virement	Cession	Retrait	virement	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	56.976.890,32	6.025.339,67	-	757.798,54	-	15.953.492,89	-	47.806.535,64
* Frais préliminaires	203.943,20							203.943,20
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	56.772.947,12	6.025.339,67		757.798,54		15.953.492,89		47.602.592,44
* Primes de remboursement obligations								-
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS (Ajout)								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1.460.000,00	-	-	-	-	-	-	1.460.000,00
* Immobilisation en recherche et développement								
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1.320.000,00							1.320.000,00
* Fonds commercial	140.000,00							140.000,00
* Autres immobilisations incorporelles								-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	788.231.022,56	41.480.443,01	-	285.673,76	122.500,00	-	1.043.472,30	828.831.167,03
* Terrains	186.320.137,50							186.320.137,50
* Constructions	470.343.720,57	2.575.323,14		247.313,76				473.166.357,47
* Installations techniques, matériel et outillage	44.667.966,43	1.915.582,03						46.583.548,46
* Matériel de transport	24.606.052,62	31.277.539,68			122.500,00			55.761.092,30
* Mobilier, matériel de bureau et aménagement	47.802.731,81	4.718.765,51		38.360,00				52.559.857,32
* Autres immobilisations corporelles Informatique	-							-
* Immobilisations corporelles en cours	14.490.413,63	993.232,65					1.043.472,30	14.440.173,98
* Matériel informatique								-
TOTAL GENERAL	846.667.912,88	47.505.782,68	-	1.043.472,30	122.500,00	15.953.492,89	1.043.472,30	878.097.702,67

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L' EXERCICE

I-synthèse des masses du bilan

Masses	exercice a	exercice b	variation a - b	
			emplois c	ressources d
financement permanent	1.480.480.055,68	1.486.356.722,60		5.876.666,92
Moins actif immobilisé	1.010.566.979,46	948.882.934,15		61.684.045,31
FONDS DE ROULEMENTS FONCTIONNELS (1-2) (A)	469.913.076,22	537.473.788,45		67.560.712,23
actif circulant	1.304.926.000,10	1.104.054.505,64		200.871.494,46
moins passif circulant	803.845.683,51	639.005.626,32	164.840.057,19	
BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	501.080.316,59	465.048.879,32		36.031.437,27
TRESORERIE NETTE (ACTIF-PASSIF) =A-B	-31.167.240,37	72.424.909,13	103.592.149,50	

II-emplois et ressources

I- RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
autofinancement (A)	0,00	34.902.570,45	0,00	34.425.552,69
* capacité d'autofinancement		210.933.418,45		206.786.440,69
* distributions de bénéfices		176.030.848,00		172.360.888,00
cessions et réductions d'immobilisations (B)	0,00	42.500,00	0,00	820.416,66
* cessions d'immobilisations incorporelles.				
* cessions d'immobilisations corporelles.		42.500,00		820.416,66
* cessions d'immobilisations financières				
* récupérations sur créances immobilisées				
augmentation des capitaux propres assimilés (C)	0,00	0,00	0,00	100.661.760,00
* augmentations de capital, apports				100.661.760,00
* subventions d'investissement.				
augmentation des dettes de financement (D)				
(nettes de primes de rembourse)				
total I :ressources stables (A+B+C+D)	0,00	34.945.070,45		135.907.729,35
II- EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
* acquisition et augmentations d'immobilisation E	96.480.443,01	0,00	15.369.952,59	0,00
* acquisition d'immobilisations incorporelles				
* acquisition d'immobilisations corporelles	41.480.443,01		15.369.952,59	
* acquisition d'immobilisations financières	55.000.000,00			
* augment. des créances immob.				
remboursement des capitaux propres (F)				
remboursement des dettes de financement (G)				
emplois en non valeurs (H)	6.025.339,67		604.082,36	
total II :emplois stables (E+F+G+H)	102.505.782,68	0,00	15.974.034,95	0,00
III - VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL	36.031.435,27			13.744.324,45
IV - VARIATION DE LA TRESORERIE		103.592.147,50	133.678.018,85	
TOTAL GLOBAL	138.537.217,95	138.537.217,95	149.652.053,80	149.652.053,80

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS FISCAUX

NATURE	Cumul début exercice	Dotation de l'exercice	Amortissement sur les immobilisations sorties	Cumul d'amortissement en fin d'exercice
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	45.533.784,03	9.561.308,33	15.953.492,89	39.141.599,47
* Frais préliminaires	118.838,40	21.271,20		140.129,60
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	45.414.925,63	9.540.037,13	15.953.492,89	39.001.469,87
* Primes de remboursement des obligations				0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1.290.152,84	29.847,16		1.320.000,00
* Immobilisation en recherche et développement				
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1.290.152,84	29.847,16		1.320.000,00
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	353.080.146,86	31.230.581,88	122.500,00	384.188.228,74
* Terrains				
* Constructions	276.511.054,90	18.168.839,40		296.679.894,30
* Installations techniques, matériel et outillage	27.402.914,61	3.116.471,56		30.519.386,17
* Matériel de transport	11.369.101,79	6.227.873,76	122.500,00	17.474.475,55
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	35.797.075,56	3.717.397,16		39.514.472,72
* Autres immobilisations corporelles				
* Immobilisations corporelles en cours				
TOTAL GENERAL	399.904.083,73	40.821.737,37	16.075.992,89	424.649.828,21

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS COMPTABLES

NATURE	Cumul début exercice	Dotation de l'exercice	Amortissement sur les immobilisations sorties	Cumul d'amortissement en fin d'exercice
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	45.533.784,03	9.561.308,33	15.953.492,89	39.141.599,47
* Frais préliminaires	118.838,40	21.271,20		140.129,60
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	45.414.925,63	9.540.037,13	15.953.492,89	39.001.469,87
* Primes de remboursement obligations				0,00
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS (ajout)				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1.290.152,84	29.847,16	0,00	1.320.000,00
* Immobilisation en recherche et développement				0,00
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires				0,00
* Fonds commercial	1.290.152,84	29.847,16		1.320.000,00
* Autres immobilisations incorporelles				0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	353.080.146,86	31.230.581,88	122.500,00	384.188.228,74
* Terrains				0,00
* Constructions	276.511.054,90	18.168.839,40		296.679.894,30
* Installations techniques, matériel et outillage	27.402.914,61	3.116.471,56		30.519.386,17
* Matériel de transport	11.369.101,79	6.227.873,76	122.500,00	17.474.475,55
* Mobilier, matériel de bureau et aménagement	35.797.075,56	3.717.397,16		39.514.472,72
* Autres immobilisations corporelles Informatique				0,00
* Immobilisations corporelles en cours				0,00
TOTAL GENERAL	399.904.083,73	40.821.737,37	16.075.992,89	424.649.828,21

TABLEAU DES PROVISIONS FISCALES

NATURE	MONTANT DEBUT 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								
SOUS TOTAL (A)								
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	77.778.012,68	5.074.122,88			3.951.565,37			78.900.570,19
5. Autres Provisions pour risques et charge								
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	77.778.012,68	5.074.122,88			3.951.565,37			78.900.570,19
TOTAL (A+B)	77.778.012,68	5.074.122,88			3.951.565,37			78.900.570,19

TABLEAU DES PROVISIONS COMPTABLES

NATURE	MONTANT DEBUT 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								-
SOUS TOTAL (A)								-
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	77.778.012,68	5.074.122,88			3.951.565,37			78.900.570,19
5. Autres Provisions pour risques et charges								-
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								-
SOUS TOTAL (B)	77.778.012,68	5.074.122,88			3.951.565,37			78.900.570,19
TOTAL (A+B)	77.778.012,68	5.074.122,88			3.951.565,37			78.900.570,19

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Raison sociale de la société émettrice	N° IF	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur nette comptable	Extraît des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C de l'exercice
							Date de clôture	Situation nette	Résultat net	
DIAMOND MOTORS	0		50.000.000,00	99,99	49.600.000,00	49.600.000,00	31/12/2019	55.362.538,18	303.053,78	600.000,00
SCAMA	0		200.000.000,00	99,99	139.995.500,00	139.995.500,00	31/12/2019	223.535.091,82	9.842.216,61	180.000.000,00
SOMMA	0		60.000.000,00	99,99	61.994.000,00	61.994.000,00	31/12/2019	103.742.025,92	5.520.326,01	30.800.000,00
SIVAC	0		1.000.000,00	1,71	17.100,00	17.100,00	31/12/2019	0,00	0,00	0,00
SM2A	0		50.000.000,00	99,98	44.959.900,00	44.959.900,00	31/12/2019	44.921.795,80	3.398.246,98	0,00
LEADER LOCATION	0		10.000.000,00	99,99	9.999.500,00	9.999.500,00	31/12/2019	2.710.237,95	-4.275.547,27	0,00
AUTOHALL.COM	0		500.000,00	99,99	499.400,00	499.400,00	31/12/2019	1.174.575,33	603.989,75	400.000,00
AUTOHALL VEHICULES INDUSTRIELS	0		100.000.000,00	99,99	70.000.000,00	70.000.000,00	31/12/2019	105.902.774,73	1.104.532,79	6.000.000,00
AUTOHALL CAPITAL DEVELOPPEMENT	0		10.000.000,00	100,00	10.000.000,00	10.000.000,00	31/12/2019	10.270.579,35	186.512,97	800.000,00
AUTOHALL IMMOBILIER	0		50.000.000,00	100,00	50.000.000,00	50.000.000,00	31/12/2019	45.180.451,25	-2.917.249,19	0,00
SMVN	0		100.000.000,00	100,00	100.000.000,00	100.000.000,00	31/12/2019	96.919.949,05	1.913.532,83	0,00
AFRICA MOTORS	0		20.000.000,00	100,00	20.000.000,00	20.000.000,00	31/12/2019	14.487.139,54	1.096.131,74	0,00
SIDI OTHMAN	0		944.890,00	0,00	0,00	0,00	31/12/2019	0,00	0,00	0,00
LOCOTO	0		500.000,00	0,00	0,00	0,00	31/12/2019	0,00	0,00	0,00
Total			652.944.890,00	--	557.065.400,00	557.065.400,00	--	704.207.158,92	16.775.747,00	56.600.000,00

ÉTAT DES DÉROGATIONS

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
<u>I - Dérogations aux principes comptables fondamentaux</u>		NEANT
<u>II - Dérogations aux méthodes d'évaluation</u>		
<u>*marchandises</u>		
<u>III - Dérogation aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse</u>		

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU REÇUES

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES				
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montant en devise	Montants sur l'Etat et organi.publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets	
DE FINANCEMENT									
. Emprunts obligataires									
. Autres dettes de financement									
DE PASSIF CIRCULANT									
. Fournisseurs et comptes rattachés									
. Clients créditeurs, avances et acomptes									
. Personnel									
. Organismes sociaux									
. Etat									
. Comptes d'associés et sociétés du groupe									
. Autres créanciers									
. Comptes de régularisation - Passif									

ENGAGEMENTS FINANCIERS REÇUS OU DONNÉS HORS OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL

ENGAGEMENTS DONNES	Montants	
	Exercice	Précédent
*Avals et cautions	29.696.574,00	7.671.660,00
- Cautions provisoires	2.808.000,00	2.801.000,00
- Cautions définitives	3.186.660,00	1.235.660,00
- Retenues de garanties	5.094.000,00	2.937.000,00
- Cautions étrangères	14.675.000,00	698.000,00
- Cautions administratives	3.932.914,00	
*Autres engagements donnés	8.350.000,00	6.337.000,00
- Autres cautions	50 000 000 Euro	45 000 000 Euro
- Crédits documentaires		
- Saisie arrêt		
- Engagement prime de départ à la retraite	8.350.000,00	6.337.000,00
TOTAL M.A.		
38.046.574,00		
14.008.660,00		
(1) dont engagements à l'égard d'entreprise liées	50 000 000 Euro	45 000 000 Euro
ENGAGEMENTS RECUS		
Montants Exercice / Précédent		
*Avals et cautions		
*Nantissement marchandises		
TOTAL		

ÉTAT DES CHANGEMENTS DES MÉTHODES

NATURE DES CHANGEMENTS	EXERCICE DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
<u>I - Changements affectant les méthodes d'évaluation</u>		NEANT
<u>II - Changements affectant les règles de présentation</u>		

TABLEAU DES CRÉANCES

CRÉANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES				
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montant en devise	Montants sur l'Etat et organi.publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets	
DE L'ACTIF IMMOBILISE									
. Prêts immobilisés									
. Autres créances financières									
DE L'ACTIF CIRCULANT									
. Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes									
. Clients et comptes rattachés									
. Personnel									
. Etat									
. Comptes d'associés & Stés du groupe									
. Autres débiteurs									
. Comptes de régularisation - Actif									

TABLEAU DES DETTES

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES				
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montant en devise	Montants sur l'Etat et organi.publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets	
DE FINANCEMENT									
. Emprunts obligataires									
. Autres dettes de financement									
DE PASSIF CIRCULANT									
. Fournisseurs et comptes rattachés									
. Clients créditeurs, avances et acomptes									
. Personnel									
. Organismes sociaux									
. Etat									
. Comptes d'associés et sociétés du groupe									
. Autres créanciers									
. Comptes de régularisation - Passif									

RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

<p>Fidarc Grant Thornton L'Institut de la croissance</p>	<p>MAZARS</p>
<p>Aux Actionnaires de la société AUTO HALL S.A. 64, Avenue Lalla Yacout Casablanca</p> <p style="text-align: center;">RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019</p> <p>Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse conjoints de la société AUTO HALL S.A. comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 1.480.480.055,68 dont un bénéfice net de MAD 170.154.181,08.</p> <p>Ces états ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration tenu en date du 3 mars 2020, dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.</p> <p>Responsabilité de la Direction</p> <p>La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.</p> <p>Responsabilité de l'Auditeur</p> <p>Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative.</p> <p>Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations de risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.</p> <p>Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.</p> <p>Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.</p> <p>Opinion sur les états de synthèse</p> <p>Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société AUTO HALL S.A au 31 décembre 2019, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.</p> <p>Vérifications et informations spécifiques</p> <p>Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration, arrêté le 3 mars 2020, destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.</p> <p>S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêt des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'elle fera son rapport d'une communication à l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes.</p> <p>Casablanca, le 24 avril 2020</p> <p style="text-align: center;">Les Commissaires aux Comptes</p> <p style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div> <p>FIDARC GRANT THORNTON</p> <p>47, rue Adja Ben Abdallah Casablanca Maroc Tél : 0522 29 66 79 Fax : 0522 29 66 78 E-mail : fidarc@gt.com</p> <p>Fidarc MEKOUAR Associé</p> </div> <div> <p>MAZARS AUDIT ET CONSEIL</p> <p>101, Boulevard Mohammed VI 104, Maroc Maroc Tél : 0522 423 204 Fax : 0522 423 204</p> <p>Abnane LOUKILI Associé</p> </div> </p>	

اوتو هول Auto Hall

COMPTES CONSOLIDÉS SELON LES NORMES IFRS

PRINCIPES COMPTABLES

En application de l'avis n° 5 du Conseil National de la Comptabilité (CNC) du 26 mai 2005 et conformément aux dispositions de la circulaire du Conseil Déontologique des Valeurs Mobilières (CDVM), les comptes consolidés du groupe Auto Hall ont été établis en conformité avec les normes comptables internationales IFRS (International Financial Reporting Standards) telle qu'adoptés par la commission européenne.

PERIMETRE ET METHODES DE CONSOLIDATION

Toutes les sociétés entrant dans le périmètre sont contrôlées exclusivement par le groupe et donc consolidées par intégration globale.

Sociétés	Activité	% contrôle
Auto Hall	Assemblage et commercialisation de véhicules industriels de marque Mitsubishi Fuso et la distribution de voitures particulières, de véhicules utilitaires légers, de matériel agricole et de matériel industriel et de T.P.	100%
SCAMA	Importation et Commercialisation des véhicules de marque Ford.	100%
Diamond Motors	Importation et Commercialisation des véhicules de marque Mitsubishi.	100%
SOMMA (fusion absorption de SOBERMA)	Importation et Commercialisation de matériel agricole, TP et mines de marque New Holland, Case, Belaz et autres	100%
Leader Location LD	Location longue durée de véhicules sans chauffeur	100%
Auto Hall.com'	Société de communication	100%
SMAA	Commercialisation de véhicules de marque OPEL	100%
Auto Hall Véhicules Industriels	Assemblage et commercialisation de véhicules industriels	100%
Auto Hall Capital Développement	Fonds d'investissement	100%
Auto Hall Immobilier	Fonds d'investissement ou autres opérations immobilières	100%
SMVN	Importation et commercialisation des véhicules de marque Nissan	100%
Africa Motors	Importation et commercialisation DFSK	100%

PRINCIPALES REGLES APPLIQUEES

- Immobilisations incorporelles -IAS 38-

Elles comprennent exclusivement un fonds commercial, non amortissable. La comptabilisation de ce fond est effectuée au coût historique diminué de la perte de valeur éventuelle estimée à chaque clôture par le management du groupe.

- Immobilisations corporelles -IAS 16-

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au bilan pour leur coût d'acquisition ou de revient, diminué des amortissements et des pertes de valeur éventuellement constatées. Les amortissements sont calculés selon la méthode linéaire, en fonction de la durée de vie estimée des actifs concernés en tenant compte également des valeurs résiduelles pour le cas du matériel de transport.

Il est à noter également que les sociétés du groupe ne disposent pas de frais financiers qui peuvent faire l'objet d'une intégration dans le coût des immobilisations corporelles.

En plus, aucune subvention d'investissement n'a été reçue par le groupe pour l'acquisition d'immobilisations. De ce fait, aucun retraitement n'a été effectué par le groupe pour ce cas.

Les durées de vie retenues des immobilisations sont les suivantes :

Constructions (gros œuvres)	30 ans
Aménagements des constructions	3 à 20 ans
Installations techniques, matériel et outillage	2 à 15 ans
Matériel informatique	5 ans
Matériel de transport	4 à 10 ans
Matériel, mobilier de bureau	10 ans

Enfin, le groupe n'a pas opté pour la réévaluation des immobilisations corporelles.

- Contrats de location financement -IAS 17-

Le groupe Auto Hall dispose de contrats de leasing. Ces contrats ont fait l'objet de retraitement conformément à la norme IAS 17.

- Avantages au personnel -IAS 19-

Conformément à la norme IAS 19, les obligations au titre des avantages postérieurs à l'emploi du régime à prestations définies sont calculées annuellement par un actuair indépendant.

- Retraitement des impôts -IAS 12-

Les impôts différés résultant de la neutralisation des différences temporaires introduites par les règles fiscales et des retraitements de consolidation sont calculés société par société.

- Actions propres -IAS 32-

Les actions de la société Auto Hall détenues par elle ou par ses filiales sont portées en diminution des capitaux propres consolidés. Les résultats de cessions réalisés sur ces titres sont exclus du résultat net et sont imputés aux capitaux propres.

BILAN CONSOLIDÉ (IFRS) AU 31 DÉCEMBRE 2019

	31-déc-19	31-déc-18
ACTIF		
Immobilisations incorporelles	49.140.000,00	49.438.102,45
Immobilisations corporelles	1.537.836.751,69	1.486.199.280,05
Autres Instruments Financiers	49.315,00	49.315,00
Impôts différés Actif	19.576.505,15	10.277.560,64
Actifs non courants	1.606.602.571,84	1.548.964.258,14
Stocks	1.584.325.518,86	1.127.715.710,23
Comptes Clients	939.302.667,30	773.010.621,09
Autres créances d'exploitation	387.808.228,13	337.298.234,59
Trésorerie et équivalents de trésorerie	252.804.540,67	156.595.893,14
Actifs courants	3.164.240.954,96	2.394.620.459,05
Total Actif	4.770.843.526,80	3.940.584.717,19
PASSIF		
Capital social	502.945.280,00	502.945.280,00
Prime d'émission	251.021.566,80	251.021.566,80
Réserves consolidées	809.927.101,67	854.985.532,91
Résultats consolidés de l'exercice	158.642.674,86	149.613.942,77
Capitaux propres part groupe	1.722.536.623,33	1.758.566.322,48
Intérêts minoritaires		
Capitaux propres	1.722.536.623,33	1.758.566.322,48
Autres passifs non courants	422.036.740,27	474.389.628,33
Impôts différés Passif	75.728.399,23	53.730.337,14
Passifs non courants	2.220.301.762,82	2.286.686.287,95
Dettes fournisseurs	512.582.451,30	463.298.412,30
Autres passifs courants	94.933.201,15	71.742.810,01
Autres passifs financiers à court terme	1.943.026.111,53	1.118.857.206,93
Passifs courants	2.550.541.763,98	1.653.898.429,24
Total Passif	4.770.843.526,80	3.940.584.717,19

COMPTE DE RÉSULTATS

	31-déc-19	31-déc-18
Chiffre d'affaires	4.424.249.242,77	4.811.636.630,50
Coût des biens vendus	3.607.860.964,34	4.012.200.042,31
Charges externes	131.785.337,97	114.470.749,72
Charges de personnel	223.074.270,06	237.207.505,77
Impôts et taxes	20.680.439,24	15.958.512,52
Dotations-Reprises d'exploitations	130.028.889,44	125.697.622,61
Autres produits	54.328.797,06	42.137.579,86
Autres charges	39.827.239,09	36.880.643,03
RESULTAT OPERATIONNEL	325.320.899,70	311.359.134,40
Produits financiers	13.339.277,55	22.099.662,55
Charges financières	78.737.986,61	90.060.706,39
RESULTAT FINANCIER	-65.398.709,06	-67.961.043,84
RESULTAT CONSOLIDÉ AVANT IMPOT	259.922.190,64	243.398.090,56
Charges d'impôt	101.279.515,78	93.784.147,79
- Impôt exigible	87.868.131,00	82.158.622,90
- Impôt différé	13.411.384,78	11.625.524,89
RESULTAT NET CONSOLIDÉ	158.642.674,86	149.613.942,77

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	Capital	Prime d'émission	Réserves consolidées	Résultat consolidé	Total Part du groupe	Intérêt minoritaire	Total
Capitaux propres au 31 décembre 2018	502.945	251.022	854.986	149.614	1.758.567		1.758.567
Dividendes			(176.031)		(176.031)		(176.031)
Affectation de résultat			149.614	(149.614)			
Résultat net de l'exercice				158.643	158.643		158.643
Augmentation/Réduction du capital							
Frais/Augmentation/Réduction du capital							
IFRIC 23			(18.761)				
Autres Mouvements sur les capitaux propres			119		119		119
Capitaux propres au 31 décembre 2019	502.945	251.022	809.927	158.643	1.722.537		1.722.537

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉE AU 31 DECEMBRE 2019

	30-déc-19	31-déc-18
Flux de trésorerie d'exploitation	(269.279)	675.055
Résultat net consolidé	158.643	149.614
Dotations aux amortissements	137.599	115.677
Elimination des impôts différés	13.411	11.625
Produits de cession des immobilisations corporelles	(37.183)	(37.132)
VNC sur cession d'actifs	16.300	15.106
Variation du besoin en fond de roulement	(600.937)	363.618
Autres produits/charges non encaissables	(16.265)	197
Coût de l'endettement	59.153	56.350
Flux de trésorerie d'investissement	(167.820)	(182.247)
Décassements liés aux acquisitions des immobilisations	(205.003)	(219.379)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles	37.183	37.132
Autres mouvements		
Flux de trésorerie de financement	(290.862)	(182.754)
Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice	(176.031)	(172.361)
Dividendes convertis en actions	-	100.662
Remboursement des dettes de financement	(54.849)	(53.954)
Coût de l'endettement	(59.153)	(56.350)
Autres	(829)	(751)
Variation de trésorerie nette	(727.961)	310.054
Trésorerie d'ouverture	(962.261)	(1.272.315)
Trésorerie de clôture	(1.690.222)	(962.261)

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Fidarc
Grant Thornton
L'instinct de la croissance

101 Boulevard Abdoumoumou
Madinat
Casablanca

Aux Actionnaires
AUTO HALL
64, avenue Lalla Yaocout
Casablanca

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2019

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints du Groupe AUTO HALL, comprenant le bilan au 31 décembre 2019, ainsi que le compte de résultat, l'état des variations des capitaux propres et le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir un montant de capitaux propres consolidés de MAD 1.722.536.623,33 dont un bénéfice net consolidé de MAD 158.642.674,86.

Ces états ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration tenu en date du 3 mars 2020, dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Responsabilité de la Direction

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, selon les normes comptables internationales (IAS/IFRS). Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états financiers ne comportant pas d'anomalie significative, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion sur les états financiers

A notre avis, les états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'ensemble du groupe AUTO HALL constitué par les entités comprises dans la consolidation au 31 décembre 2019, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes Internationales d'Information Financière (IFRS).

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le fait suivant: Deux sociétés faisant partie du périmètre de consolidation du groupe AUTO HALL ont fait l'objet de contrôles fiscaux. Courant 2019, ces sociétés ont conclu des accords avec l'administration fiscale, pour règlement définitif de ces contrôles, qui se sont traduits par des paiements totaux de MMAD 13,3.

Autre point

Pour les événements survenus et les éléments connus postérieurement à la date d'arrêtés des états financiers consolidés relatifs aux effets de la pandémie de Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes.

Casablanca, le 24 avril 2020

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON
Fajal MEKOUAR
Associé

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Adnane LOUKILI
Associé