

# COMMUNICATION FINANCIÈRE

## اوطو هول Auto Hall

### COMPTES CONSOLIDÉS SELON LES NORMES IFRS AU 30 JUIN 2017

#### PRINCIPES COMPTABLES

##### 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 de l'Autorité Marocaine du Marché des Capitaux (AMMC), 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	Importation et Commercialisation de matériel agricole de marque New Holland et divers.	100%
SOBERMA	Importation et Commercialisation de matériel de bâtiments, de travaux publics, des mines et d'industrie.	100%
Leader Location LD	Location longue durée de véhicules sans chauffeur	100%
Auto Hall.com*	Société de communication	100%
NGU	Sans activité commerciale	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 Dong Fong	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

###### - 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 CONSOLIDE (IFRS) AU 30 JUIN 2017

En MAD	30-juin-17	31-déc-16	30-juin-16
<b>ACTIF</b>			
Immobilisations incorporelles	49 964 146,78	49 556 893,48	49 000 000,00
Immobilisations corporelles	1 333 964 190,37	1 331 978 154,36	1 322 728 953,11
Autres Instruments Financiers	49 315,00	49 315,00	72 305,00
Impôts différés Actif	9 202 791,30	10 553 716,59	5 977 018,84
<b>Actifs non courants</b>	<b>1 393 180 443,45</b>	<b>1 392 138 079,44</b>	<b>1 377 778 276,95</b>
Stocks	1 755 243 072,15	1 382 866 365,16	1 392 827 530,29
Comptes Clients	689 405 751,89	769 769 841,19	836 127 864,68
Autres créances d'exploitation	498 146 293,57	441 213 652,26	452 872 348,94
Trésorerie et équivalents de trésorerie	84 899 511,63	341 104 518,85	316 356 948,80
<b>Actifs courants</b>	<b>3 027 694 629,24</b>	<b>2 934 954 377,46</b>	<b>2 998 184 692,71</b>
<b>Total Actif</b>	<b>4 420 875 072,69</b>	<b>4 327 092 456,90</b>	<b>4 375 962 969,66</b>
<b>PASSIF</b>			
Capital social	492 459 680,00	492 459 680,00	492 459 680,00
Prime d'émission	160 845 406,80	160 845 406,80	160 845 406,80
Réserves consolidées	862 275 570,41	966 166 037,15	969 058 813,46
Résultats consolidés de l'exercice	87 133 634,16	191 594 672,15	118 777 878,25
Capitaux propres part groupe	1 602 714 291,37	1 811 065 796,10	1 741 141 778,51
Intérêts minoritaires			
<b>Capitaux propres</b>	<b>1 602 714 291,37</b>	<b>1 811 065 796,10</b>	<b>1 741 141 778,51</b>
Autres passifs non courants	553 527 093,91	579 082 729,46	602 260 989,59
Impôts différés Passif	35 645 807,80	30 422 413,48	25 535 579,93
<b>Passifs non courants</b>	<b>2 191 887 193,07</b>	<b>2 420 570 939,04</b>	<b>2 368 938 348,02</b>
Dettes fournisseurs	634 521 077,27	343 898 142,05	731 557 066,70
Autres passifs courants	183 093 305,13	100 329 268,88	95 940 633,05
Autres passifs financiers à court terme	1 411 373 497,21	1 462 294 106,93	1 179 526 921,88
<b>Passifs courants</b>	<b>2 228 987 879,61</b>	<b>1 906 521 517,86</b>	<b>2 007 024 621,63</b>
<b>Total Passif</b>	<b>4 420 875 072,69</b>	<b>4 327 092 456,90</b>	<b>4 375 962 969,66</b>

#### COMPTE DE RÉSULTATS CONSOLIDÉ IFRS AU 30 JUIN 2017

	30-juin-17	30-juin-16
Chiffre d'affaires	2 387 732 185,81	2 531 716 382,37
Coût des biens vendus	1 973 289 818,52	2 095 198 620,82
Charges externes	66 424 458,20	67 234 971,16
Charges de personnel	98 458 113,93	101 716 516,56
Impôts et taxes	9 616 174,60	10 181 299,74
Dotations d'exploitations	65 273 703,36	55 075 736,63
Reprises d'exploitations	17 926 918,00	10 139 429,24
Autres produits	17 983 949,99	13 702 097,63
Autres charges	13 124 821,59	12 855 531,80
<b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>	<b>197 455 963,60</b>	<b>213 295 232,52</b>
Produits financiers	4 849 374,90	7 545 901,05
Charges financières	64 515 505,17	37 587 017,31
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-59 666 130,27</b>	<b>-30 041 116,26</b>
<b>RESULTAT CONSOLIDE AVANT IMPOT</b>	<b>137 789 833,33</b>	<b>183 254 116,26</b>
Charges d'impôt	50 656 199,17	64 476 238,02
- Impôt exigible	43 912 661,15	60 563 207,12
- Impôt différé	6 743 538,02	3 913 030,90
<b>RESULTAT NET CONSOLIDE</b>	<b>87 133 634,16</b>	<b>118 777 878,25</b>

#### VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	Capital	Prime d'émission	Réserves consolidées	Résultat consolidé	Total Part du groupe	Intérêt minoritaire	Total
Capitaux propres au 31 décembre 2016	492 460	160 845	966 166	191 595	1 811 066		1 811 066
Dividendes			(295 476)		(295 476)		(295 476)
Affectation de résultat			191 595	(191 595)	-		-
Résultat net de l'exercice				87 134	87 134		87 134
Augmentation/Réduction du capital							
Frais/Augmentation/Réduction du capital							
Autres Mouvements sur les capitaux propres			(10)		(10)		(10)
<b>Capitaux propres au 30 juin 2017</b>	<b>492 460</b>	<b>160 845</b>	<b>862 275</b>	<b>87 134</b>	<b>1 602 714</b>		<b>1 602 714</b>

#### TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE AU 30 JUIN 2017

	30-juin-17	31-déc-16
<b>Flux de trésorerie d'exploitation</b>	<b>182 570</b>	<b>(320 117)</b>
Résultat net consolidé	87 134	191 595
Dotations aux amortissements	45 683	79 440
Elimination des impôts différés	6 744	10 321
produits de cession des immobilisations corporelles	(14 057)	(13 629)
VNC sur cession d'actifs	4 886	7 468
Variation du besoin en fond de roulement	24 272	(654 457)
Autres produits/charges non encaissables (IAS 19)		2 740
Coût de l'endettement	27 908	56 405
<b>Flux de trésorerie d'investissement</b>	<b>(39 259)</b>	<b>(112 128)</b>
Décassements liés aux acquisitions des immobilisations	(53 316)	(125 757)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles	14 057	13 629
Autres mouvements		
<b>Flux de trésorerie de financement</b>	<b>(348 596)</b>	<b>(164 837)</b>
Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice	(295 476)	(168 419)
Dividendes convertis en actions	-	104 284
Remboursement des dettes de financement	(25 606)	(43 772)
Coût de l'endettement	(27 908)	(56 405)
Autres	394	(525)
<b>Variation de trésorerie nette</b>	<b>(205 285)</b>	<b>(597 082)</b>
Trésorerie d'ouverture	(1 121 190)	(524 108)
Trésorerie de clôture	(1 326 474)	(1 121 190)

#### ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



##### GRUPE AUTO HALL

##### ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDE AU 30 JUIN 2017

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société AUTO HALL et ses filiales (Groupe AUTO HALL) comprenant le bilan consolidé, le compte de résultat consolidé, l'état du résultat global consolidé, le tableau des flux de trésorerie consolidé, l'état de variation des capitaux propres consolidés et une sélection de notes explicatives au terme du semestre couvrant la période allant du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2017. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant MAD 1.602.714.291,37, dont un bénéfice net consolidé de MAD 87.133.634,16.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire du bilan consolidé, du compte de résultat consolidé, de l'état du résultat global consolidé, du tableau des flux de trésorerie consolidé, de l'état de variation des capitaux propres consolidés et de la sélection des notes annexes ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliqués aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Quatre sociétés faisant partie du périmètre de consolidation du groupe Auto Hall sont sous contrôle fiscal. En l'état actuel de la procédure, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur l'issue finale de ces contrôles et leurs impacts sur le résultat et les capitaux propres consolidés du groupe au 30 juin 2017.

Sur la base de notre examen limité, et sous réserve du point ci-dessus, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe AUTO HALL arrêtés au 30 juin 2017, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Casablanca, le 13 septembre 2017

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON  
Membre du réseau Grant Thornton (SD)  
47, rue Abd Ben Abdellah - Casablanca  
Tél: 05 22 54 64 01 - Fax: 05 22 29 66 70  
Faïçal MEKOUAR  
Associé

MAZARS Audit & Conseil  
MAZARS Audit & Conseil  
101, Boulevard Abdalmoumen  
20360 Casablanca  
Tél: 05 22 42 94 03 (L.G.)  
Fax: 05 22 42 94 00  
Adnan LOUKILI  
Associé