

COMMUNICATION FINANCIÈRE

اوتوهال
Auto Hall

COMPTES CONSOLIDÉS SELON LES NORMES IFRS AU 30 JUIN 2018

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'adoptées 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%
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 Dongfong	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 actuinaire indépendant.

- Retraitement des impôts - IAS 12-

Les impôts différés résultent 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 2018

	En MAD	
	30-juin-18	31-déc-17
ACTIF		
Immobilisations incorporelles	49 525 586,55	49 604 929,78
Immobilisations corporelles	1 391 925 957,40	1 397 976 948,80
Autres Instruments Financiers	49 315,00	49 315,00
Impôts différés Actif	5 687 546,37	8 352 644,74
Actifs non courants	1 447 188 405,32	1 455 983 838,32
Stocks	1 106 307 904,75	1 304 112 565,14
Comptes Clients	872 238 169,42	950 441 422,08
Autres créances d'exploitation	378 426 192,45	424 323 541,33
Trésorerie et équivalents de trésorerie	71 702 340,43	214 990 555,74
Actifs courants	2 428 674 607,05	2 893 868 084,29
Total Actif	3 875 863 012,37	4 349 851 922,61
PASSIF		
Capital social	502 945 290,00	492 459 690,00
Prime d'émission	251 021 566,80	160 845 406,80
Réserves consolidées	855 048 744,61	861 401 705,10
Résultats consolidés de l'exercice	75 740 773,67	166 825 671,67
Capitaux propres part groupe	1 684 756 365,09	1 681 532 463,57
Intérêts minoritaires		
Capitaux propres	1 684 756 365,09	1 681 532 463,57
Autres passifs non courants	501 676 400,44	528 142 745,92
Impôts différés Passif	45 288 769,41	40 594 425,65
Passifs non courants	2 231 721 534,93	2 250 269 635,14
Dettes fournisseurs	597 347 484,50	415 844 860,13
Autres passifs courants	64 733 457,07	196 431 518,07
Autres passifs financiers à court terme	982 060 535,87	1 487 305 909,27
Passifs courants	1 644 141 477,44	2 099 582 287,47
Total Passif	3 875 863 012,37	4 349 851 922,61

COMPTE DE RESULTATS CONSOLIDE IFRS AU 30 JUIN 2018

	30-juin-18	30-juin-17
Chiffre d'affaires	2 412 633 724,93	2 387 732 185,81
Coût des biens vendus	2 032 650 604,42	1 973 289 818,52
Charges externes	47 778 877,38	66 424 458,20
Charges de personnel	102 863 685,68	98 458 113,93
Impôts et taxes	11 227 801,17	9 616 174,60
Dotations d'exploitations	73 647 000,20	65 273 703,36
Reprises d'exploitations	8 503 780,01	17 926 918,00
Autres produits	27 295 624,81	17 983 949,99
Autres charges	15 566 137,74	13 124 821,59
RESULTAT OPERATIONNEL	164 699 023,16	197 455 963,60
Produits financiers	18 432 232,56	4 849 374,90
Charges financières	55 020 909,21	64 515 505,17
RESULTAT FINANCIER	-36 588 676,65	-59 666 130,27
RESULTAT CONSOLIDE AVANT IMPOT	128 110 346,51	137 789 833,33
Charges d'impôt	52 369 572,84	50 656 199,17
- Impôt exigible	44 867 995,71	43 912 661,15
- Impôt différé	7 501 577,13	6 743 538,02
RESULTAT NET CONSOLIDE	75 740 773,67	87 133 634,16

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	Capital	Prime d'émission	Réserves consolidées	Résultat consolidé	Total Part du groupe	Intérêt minoritaire	Total
Capitaux propres au 31 décembre 2017	492 460	160 845	861 402	166 826	1 681 533	-	1 681 533
Dividendes			(172 361)		(172 361)		(172 361)
Affectation de résultat			166 826	(166 826)			
Résultat net de l'exercice				75 741	75 741		75 741
Augmentation/Réduction du capital	10 485	90 177			100 662		100 662
Frais/Augmentation/Réduction du capital							
Autres Mouvements sur les capitaux			(818)		(818)		(818)
Capitaux propres au 30 juin 2018	502 945	251 022	855 049	75 741	1 684 757		1 684 757

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE AU 30 JUIN 2018

	30-juin-18	31-déc-17
Flux de trésorerie d'exploitation	520 928	409 351
Résultat net consolidé	75 741	166 826
Dotations aux amortissements	55 276	98 262
Élimination des impôts différés	7 502	12 860
Produits de cession des immobilisations corporelles	(25 238)	(33 438)
VNC sur cession d'actifs	7 728	15 387
Variation du besoin en fond de roulement	371 710	82 809
Autres produits/charges non encaissables (IAS 19)		
Coût de l'endettement	28 209	66 645
Flux de trésorerie d'investissement	(31 997)	(147 404)
Décaissements liés aux acquisitions des immobilisations	(57 235)	(180 842)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles	25 238	33 438
Autres mouvements		
Flux de trésorerie de financement	(126 974)	(413 072)
Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice	(172 361)	(295 476)
Dividendes convertis en actions	100 662	-
Remboursement des dettes de financement	(26 466)	(51 623)
Coût de l'endettement	(28 209)	(66 645)
Autres	(600)	672
Variation de trésorerie nette	361 957	(151 125)
Trésorerie d'ouverture	(1 272 315)	(1 121 190)
Trésorerie de clôture	(910 358)	(1 272 315)

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

 Fidarc Grant Thornton L'instinct de la croissance 47, rue Abil Ben Abdellah 20 000 Casablanca Maroc	 MAZARS 101, Boulevard Abdelmoumen, 20 360 Casablanca Maroc
GROUPE AUTO HALL ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDEE AU 30 JUIN 2018	
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 ^{er} janvier au 30 juin 2018. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant MAD 1.684.756.365,09, dont un bénéfice net consolidé de MAD 75.740.773,67.	
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.	
Trois 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 2018.	
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 2018, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).	
Casablanca, le 19 septembre 2018	
Les Commissaires aux Comptes	
FIDAROC GRANT THORNTON Faïçal MEKOUAR Associé	MAZARS Audit & Conseil Adnane LOUKILI Associé