

RCS : STRASBOURG

Code greffe : 6752

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de STRASBOURG atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2017 B 00992

Numéro SIREN : 432 584 142

Nom ou dénomination : HERMITAGE FRANCE

Ce dépôt a été enregistré le 22/03/2021 sous le numéro de dépôt 3362

Bilan Actif

Période du 01/10/19 au 30/09/20

HERMITAGE FRANCE

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 30/09/2020	Net (N-1) 30/09/2019
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	5 632	1 629	4 004	3 635
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	5 632	1 629	4 004	3 635
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence	57 718 727		57 718 727	57 713 500
Autres participations	11 472 908		11 472 908	73 491
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	154 073		154 073	
Autres immobilisations financières	251 484		251 484	250 210
TOTAL immobilisations financières :	69 597 192		69 597 192	58 037 201
ACTIF IMMOBILISÉ	69 602 824	1 629	69 601 195	58 040 836

STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	140 347		140 347	550 870
Autres créances	3 272 510		3 272 510	1 917 561
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	3 412 857		3 412 857	2 468 430
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	9 241 784		9 241 784	394 826
Charges constatées d'avance	2 160		2 160	
TOTAL disponibilités et divers :	9 243 944		9 243 944	394 826
ACTIF CIRCULANT	12 656 801		12 656 801	2 863 257

Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				

TOTAL GÉNÉRAL	82 259 625	1 629	82 257 997	60 904 093
----------------------	-------------------	--------------	-------------------	-------------------

Bilan Passif

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/19 au 30/09/20

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 30/09/2020	Net (N-1) 30/09/2019
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé	28 498 000	28 498 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	20 000	20 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	200 000	200 000
Report à nouveau	203 687	(1 020 795)
Résultat de l'exercice	1 846 227	1 224 482
TOTAL situation nette :	30 767 914	28 921 687
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	74 625	54 725
CAPITAUX PROPRES	30 842 539	28 976 412
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	46 372 022	25 382 552
Emprunts et dettes financières divers	2 590 275	3 547 758
TOTAL dettes financières :	48 962 297	28 930 310
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 216 238	1 919 150
Dettes fiscales et sociales	170 305	342 302
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 066 617	735 918
TOTAL dettes diverses :	2 453 161	2 997 370
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	51 415 457	31 927 680
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	82 257 997	60 904 093

Compte de Résultat (Première Partie)

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/19 au 30/09/20

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 30/09/2020	Net (N-1) 30/09/2019
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 905 569		1 905 569	1 848 002
Chiffres d'affaires nets	1 905 569		1 905 569	1 848 002
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			39 560	61
Autres produits			5	269
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 945 134	1 848 332
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			2 403 953	2 182 671
TOTAL charges externes :			2 403 953	2 182 671
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			3 393	14 322
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			195 623	1 266 903
Charges sociales			103 649	388 320
TOTAL charges de personnel :			299 272	1 655 224
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			1 629	
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :			1 629	
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			60 005	20 005
CHARGES D'EXPLOITATION			2 768 252	3 872 222
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(823 118)	(2 023 889)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/19 au 30/09/20

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 30/09/2020	Net (N-1) 30/09/2019
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(823 118)	(2 023 889)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	2 700 735	2 900 776
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	1 274	
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	2 702 009	2 900 776
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	641 886	658 978
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	641 886	658 978
RÉSULTAT FINANCIER	2 060 122	2 241 793
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	1 237 004	217 909
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	52 706	53 047
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	52 706	53 047
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	19 900	19 900
	19 900	19 900
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	32 806	33 147
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(576 417)	(973 426)
TOTAL DES PRODUITS	4 699 848	4 802 155
TOTAL DES CHARGES	2 853 621	3 577 673
BÉNÉFICE OU PERTE	1 846 227	1 224 482

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/09/2020 dont le total est de 82 257 997 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un bénéfice de 1 846 227 €.

L'exercice a une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/10/2019 au 30/09/2020.

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

L'exercice a été marqué par l'épidémie de Coronavirus. Les comptes annuels de l'entité au 30/09/2020 n'ont en revanche pas été impactés directement.

Ce sont les chiffres des filiales de GRAND EST AUTOMOBILES, qui ont été plus ou moins impactés du fait de la fermeture administrative des points de vente durant plusieurs mois.

Les chiffres des filiales de GRAND EST AUTOMOBILES ont été impactés par la crise sanitaire liée au coronavirus, qui touche le pays depuis le début de l'année 2020.

Au global, l'activité VN de la plaque PSA (hors Wolfer et GARAGE JUNG) a diminué de 11,3% en comparaison avec l'exercice précédent.

Pour la plaque VGF, l'activité VN a diminué de 24,7% comparativement à l'exercice précédent.

L'activité VO a également chuté de 4,5% pour la plaque Peugeot, et de 2,1% pour la plaque VGF.

L'activité après-vente est également en recul de 8,8% pour la plaque Peugeot, et de 7,7% pour la plaque VGF.

Enfin, l'activité pièces de rechange a diminué de 5,8% pour la plaque Peugeot et de 4% pour la plaque VGF.

Les filiales ont pu mettre en place le dispositif de chômage partiel et ont bénéficié d'indemnités de l'Etat pour un montant total de 1 657 527,05 €, représentant 141 231 heures indemnisées.

Les crédit-bailleurs ont également consentis une suspension des loyers pour 6 mois pour les crédit-baux des sociétés :

-5RA pour 59 436,47€ HT

-8RE pour 15 193,35€ HT

-9REM pour respectivement 131 022 € HT et 141 217,92 € HT

-33RB pour respectivement 215 223,95 € HT et 82 651,66 € HT

-SUD ALSACE pour 134 735,75 € HT

-OBERNAI EUROPE pour 29 005,86 € HT

La société a souscrit un Prêt Garanti par l'Etat (PGE) pour un montant de 20 000 000€.

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation

- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre

- indépendance des exercices

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).

Il est rappelé que suite au règlement sur les actifs, les plans d'amortissement ont été maintenus en considérant que les durées retenues correspondent aux durées réelles d'utilisation. De plus, aucune décomposition des immobilisations n'a été pratiquée (non significatif).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- Installations générales, agencements divers : 8 ans

- Mobilier de bureau : 3 à 5 ans

PARTICIPATION, AUTRES TITRES IMMOBILISES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

EMPRUNTS :

Le contrat d'emprunt souscrit par la société Hermitage France prévoit des covenants financiers. Au 30 septembre 2020, la société est en défaut concernant l'un de ces covenants. Le non-respect d'un covenant pourrait avoir une incidence sur le classement de la dette à court terme, et la trésorerie de la société. Néanmoins, les échéances ont été assurées et aucune demande de rééchelonnement de la dette n'a été introduite au jour de l'arrêté des comptes.

Une couverture de taux couvrant 50% de l'endettement bancaire a été mise en place.

CREANCES :

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

ABANDON DE CREANCES

Néant

OPERATION AVEC LES PARTIES LIEES :

Les opérations réalisées avec les sociétés du groupe sont conclues à des conditions normales, elles concernent :

- les prestations de présidence
- la rémunération des avances en compte courant,
- le reversement des rappels perçus grâce aux accords groupe avec des fournisseurs
- la gestion de l'assurance groupe.

CHANGEMENT DE METHODES :

Il n'y a pas de changement de méthode d'évaluation ou de présentation au cours de l'exercice.

AUTRES ELEMENTS D'INFORMATION

La société est tête du groupe d'intégration fiscale du groupe depuis le 1er octobre 2017. C'est également la société consolidant les comptes du groupe.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Courant 2021, GRAND EST AUTOMOBILES sera absorbée par HERMITAGE France.

La crise sanitaire liée au Coronavirus s'est étendue sur toute l'année 2020, et une deuxième vague a touché le pays. L'Etat a mis en place un nouveau confinement à partir du 29 octobre 2020 et jusqu'au 15 décembre 2020. Une nouvelle fermeture administrative a donc contraint les concessions automobiles du Groupe à poursuivre leur activité uniquement sur rendez-vous.

Les effets n'ont pas encore pu être quantifiés à ce jour.

Immobilisations

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/19 au 30/09/20

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			5 632
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	3 635		
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	3 635		5 632
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	57 713 500		5 227
Autres titres immobilisés	73 491		11 399 417
Prêts et autres immobilisations financières	250 210		155 347
TOTAL immobilisations financières :	58 037 201		11 559 991
TOTAL GÉNÉRAL	58 040 836		11 565 623

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.			5 632	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :			5 632	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			57 718 727	
Autres titres immobilisés			11 472 908	
Prêts et autres immo. financières			405 557	
TOTAL immobilisations financières :			69 597 192	
TOTAL GÉNÉRAL			69 602 824	

Provisions Inscrites au Bilan

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/19 au 30/09/20

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	54 725	19 900		74 625
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	54 725	19 900		74 625

Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges				
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES				

Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation				
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION				

TOTAL GÉNÉRAL	54 725	19 900		74 625
----------------------	---------------	---------------	--	---------------

Produits à Recevoir

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/19 au 30/09/20

Devise d'édition EURO

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières Créances Créances clients et comptes rattachés Personnel Organismes sociaux État Divers, produits à recevoir Autres créances Valeurs Mobilières de Placement Disponibilités	84 595
TOTAL	84 595

Charges à Payer

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/19 au 30/09/20

Devise d'édition EURO

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	79 167
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	435 587
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	514 754

HERMITAGE FRANCE

Devise d'édition EURO

	TOTAL	22 292 855
--	-------	------------

État des Échéances des Créances et Dettes

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/19 au 30/09/20

Devise d'édition EURO

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations	11 472 908	11 472 908	
Prêts	154 073	154 073	
Autres immobilisations financières	251 484	1 274	250 210
TOTAL de l'actif immobilisé :	11 878 465	11 628 255	250 210
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	140 347	140 347	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	468 296	468 296	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	2 781 289	2 781 289	
Débiteurs divers	22 925	22 925	
TOTAL de l'actif circulant :	3 412 857	3 412 857	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	2 160	2 160	

TOTAL GÉNÉRAL	15 293 482	15 043 272	250 210
----------------------	-------------------	-------------------	----------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine	10 479 167	10 479 167		
- à plus d' 1 an à l'origine	35 892 855	23 114 882	12 777 973	
Emprunts et dettes financières divers	2 250 672	2 250 672		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 216 238	1 216 238		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes	1 354	1 354		
Impôts sur les bénéfices	162 991	162 991		
Taxe sur la valeur ajoutée	5 961	5 961		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	339 603	339 603		
Autres dettes	1 066 617	1 066 617		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	51 415 457	38 637 484	12 777 973	
----------------------	-------------------	-------------------	-------------------	--

Engagements Financiers

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/19 au 30/09/20

Devise d'édition EURO

ENGAGEMENTS DONNÉS	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions, retraites et indemnités	
Autres engagements donnés :	4 675 000
Caution GRAND EST AUTOMOBILES 4 675 000	

TOTAL	4 675 000
-------	-----------

ENGAGEMENTS RECUS	Montant
Avals et cautions et garanties	
Autres engagements reçus :	

TOTAL	
-------	--

Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/19 au 30/09/20

Devise d'édition EURO

RÉPARTITION	Résultats avant impôts	Impôts
Résultat courant	1 237 004	
Résultat exceptionnel (hors participation)	32 806	
Résultat comptable (hors participation)	1 269 810	

Effectif Moyen

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/19 au 30/09/20

Devise d'édition EURO

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	3	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	3	

Liste des Filiales et Participations

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/19 au 30/09/20

Devise d'édition EURO

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capital	Réserves et RAN avant affecta° résultat	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Valeurs comptables titres détenus Brute	Valeurs comptables titres détenus Nette	Prêts & avances consentis par la société non remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par société au cours exercice
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONC. LES FILIALES ET PARTICIPATIONS										
1. filiales (Plus de 50% du capital détenu) GRAND EST AUTOM	1 000 000	31 231 606	100	57 614 000	57 614 000			2 394 715	2 730 110	2 700 000
2. participations (10 à 50% du capital détenu)										
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONC. LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPAT°										
1. filiales non reprises en A:										
- françaises										
- étrangères										
2. participations non reprises en A:										
- françaises										
- étrangères										

Composition du Capital Social

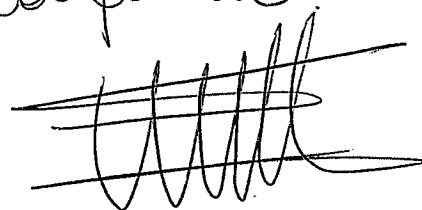
HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/19 au 30/09/20

Devise d'édition EURO

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	142490	200
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	142490	200

Certifié conforme

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke at the end.

COMPTES CONSOLIDES

GROUPE HERMITAGE FRANCE

EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2020

HERMITAGE France

Bilan actif consolidé - K€

	Valeurs brutes	Amortissements	Dépréciations	30/09/2020	30/09/2019
Capital souscrit non appelé	0	0	0	0	0
Ecart d'acquisition	44 090	(2 487)	(20 243)	21 360	21 603
Immobilisations incorporelles	475	(439)	0	36	82
Frais d'établissement	0	0	0	0	0
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	281	(244)	0	36	75
Fonds commercial	(0)	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	195	(195)	0	0	7
Immobilisations corporelles	97 229	(36 080)	(888)	60 261	57 193
Terrains	18 074	0	0	18 074	16 952
Agencements et aménagements de terrains	1 597	(1 229)	0	368	462
Constructions	62 537	(25 817)	(888)	35 832	36 191
Constructions sur sol d'autrui	878	(820)	0	59	84
Installations techniques, matériel & outillage	5 763	(4 009)	0	1 754	1 398
Autres immobilisations corporelles	5 713	(4 205)	0	1 508	1 058
Immobilisations corporelles en cours	2 667	0	0	2 667	1 000
Avances et acomptes s/imm. corp.	0	0	0	0	48
Immobilisations financières	5 149	0	0	5 149	556
Titres de participation	0	0	0	0	(0)
Créances rattachées à des participations	4 354	0	0	4 354	0
Intérêts courus sur créances et prêts	0	0	0	0	0
Titres immobilisés	33	0	0	33	33
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille	43	0	0	43	43
Prêts	155	0	0	155	0
Dépôts et cautionnements versés	565	0	0	565	480
Titres mis en équivalence	127	0	0	127	86
Actif immobilisé	147 070	(39 005)	(21 131)	86 934	79 519
Stocks et en-cours	57 249	0	(1 091)	56 158	54 851
En-cours de services	501	0	0	501	788
Stocks de marchandises	56 748	0	(1 091)	55 657	54 063
Clients et comptes rattachés	15 416	0	(126)	15 289	17 882
Clients et comptes rattachés - courant	15 416	0	(126)	15 289	17 882
Impôts différés - actif	256	0	0	256	253
Autres créances et comptes de régularisation	10 905	0	0	10 905	9 243
Fournisseurs débiteurs	4 801	0	0	4 801	5 078
Créances sur personnel & org. Sociaux	60	0	0	60	100
Créances fiscales hors IS	2 668	0	0	2 668	1 311
Etat, Impôt sur les bénéfices	16	0	0	16	38
Comptes courants	606	0	0	606	627
Créances sur cessions d'actifs	30	0	0	30	0
Autres créances	1 543	0	0	1 543	1 064
Charges constatées d'avance	1 181	0	0	1 181	1 025
Valeurs mobilières de placement	48	0	0	48	48
Disponibilités	40 752	0	0	40 752	14 785
Actif circulant	124 626	0	(1 217)	123 409	97 063
Total Actif	271 696	(39 005)	(22 348)	210 342	176 582

HERMITAGE France

Bilan passif consolidé - K€

30/09/2020 30/09/2019

Capital	28 498	28 498
Primes liées au capital	0	0
Réserves	6 992	5 515
Résultat net (Part du groupe)	1 126	1 476
Capitaux propres (Part du groupe)	36 616	35 489
Intérêts minoritaires	0	0
Intérêts minoritaires - Réserves	0	0
Intérêts minoritaires - Résultat	0	0
Autres fonds propres	138	142
Subv. d'investissement nettes	138	142
Provisions réglementées	0	0
Amortissements dérogatoires	0	0
Total des capitaux propres	36 754	35 630
Ecart d'acquisition passif	0	0
Provisions pour risques et charges	639	492
Autres provisions pour risques	385	281
Autres provisions pour charges	255	211
Impôts différés - passif	6 409	6 372
Provisions et impôts différés	7 049	6 864
Dettes financières	98 065	73 735
Emprunts auprès établis. de crédit à plus d'un an à l'origine	25 345	23 689
Emprunts auprès établis. de crédit à moins d'un an à l'origine	13 500	11 500
Prêt garanti par l'état	20 100	0
Dépôts et cautionnements reçus	32	32
Autres emprunts et dettes assimilées	16 792	15 706
Intérêts courus sur emprunts	124	97
Concours bancaires (trésorerie passive)	22 170	22 710
Concours bancaires (dettes)	1	1
Fournisseurs et comptes rattachés	56 180	47 192
Dettes fournisseurs	56 180	47 192
Autres dettes et comptes de régularisation	12 294	13 162
Avances, acomptes reçus sur commandes	1 588	2 273
Dettes sociales	6 880	6 584
Dettes fiscales (hors IS)	1 851	2 444
Etat - impôts sur les bénéfices	181	116
Comptes courants groupe	1	0
Dettes s/ acquis. d'actifs	5	6
Autres dettes	1 019	767
Produits constatés d'avance	769	973
Dettes	166 540	134 089
Total Passif	210 342	176 582

HERMITAGE France

Compte de résultat - K€

30/09/2020

30/09/2019

Chiffre d'affaires	349 034	373 070
Ventes de marchandises	379 006	413 443
Production vendue de biens	6 365	6 944
Production vendue de services	10 712	11 046
Produits des activités annexes	8 435	8 111
Rabais, remises et ristournes accordés	(55 483)	(66 473)
Autres produits d'exploitation	2 959	4 335
Production stockée	(286)	(29)
Subventions d'exploitation	66	159
Rep./Amt. & Dépr. immo. corporelles	0	11
Reprise sur provisions d'exploitation	243	204
Rep./Dépr. sur actif circulant	394	1 184
Transferts de charges d'exploitation	2 159	2 369
Autres produits	383	437
Autres produits non courants		
Produits d'exploitation	351 993	377 405
Achats consommés	(296 056)	(317 312)
Achats de marchandises	(293 145)	(316 088)
Autres achats	(2 453)	(3 052)
Achats non stockés de matières et fournitures	(1 743)	(2 142)
Variation stocks de marchandises	1 324	4 001
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	(39)	(32)
Charges externes	(15 121)	(14 793)
Sous-traitance	(1 256)	(1 466)
Locations immobilières et charges locatives	(195)	(264)
Locations mobilières et charges locatives	(1 692)	(1 639)
Entretien et réparations	(827)	(813)
Primes d'assurances	(567)	(1 200)
Autres services extérieurs	(585)	(483)
Personnel détaché et intérimaire	(300)	(477)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(3 311)	(1 843)
Publicité, publications, relations publiques	(2 333)	(2 456)
Déplacements, missions et réceptions	(1 323)	(1 895)
Frais postaux et frais de télécommunications	(425)	(426)
Autres charges externes	(1 639)	(1 232)
Autres charges	(669)	(600)
Impôts et taxes	(3 238)	(3 374)
Impôts et taxes sur rémunérations	(770)	(985)
Autres impôts et taxes	(2 468)	(2 389)
Charges de personnel	(28 831)	(32 593)
Rémunérations du personnel	(19 858)	(22 846)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(8 226)	(9 218)
Autres charges de personnel	(362)	(340)
Participation des salariés	(386)	(399)
Crédit d'impôt compétitivité emploi	0	209
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(5 005)	(5 059)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo.	(4 275)	(3 955)
Dot. aux provisions d'exploitation	(391)	(266)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(338)	(838)
Charges d'exploitation	(348 251)	(373 131)
Résultat d'exploitation	3 742	4 274
Produits financiers	201	252
Produits sur créances et VMP	0	5
Rep. sur provisions à caractère financier	0	0
Rep./Dépr. sur actifs financiers	0	0

Produits nets sur cession de VMP	0	0
Autres produits financiers	201	247
Charges financières	(1 601)	(1 612)
Charges d'intérêts	(1 404)	(1 328)
Autres charges financières	(197)	(283)
Dot. dépr. sur actifs financiers		
Résultat financier	(1 400)	(1 359)
Opérations en commun	0	0
Résultat courant des entreprises intégrées	2 343	2 915
Produits exceptionnels	488	420
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	52	54
Produits de cession de titres (conso.)	0	0
Produits de cession d'immo.	124	43
Produits de cession de titres	0	0
Subv. invest. virées au résultat, de l'ex.	27	38
Autres produits exceptionnels	0	0
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel	0	0
Rep. excep. dépr. Immo. Fin. (impairment)	0	0
Reprises sur dépréciations exceptionnelles	285	285
Charges exceptionnelles	(171)	(131)
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(12)	(19)
VNC des titres conso cédés	0	0
VNC des immo. corp. cédées	(95)	(36)
VNC des titres cédés	0	0
VNC construction rebutée	0	(76)
Autres charges exceptionnelles	0	0
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations	(63)	0
Dot. excep./Dépr. actif circulant	0	0
Résultat exceptionnel	317	290
Impôts sur les résultats	(966)	(1 086)
Impôt sur les bénéfices	(1 884)	(2 542)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	937	1 182
Impôts différés	(20)	273
Résultat net des entreprises intégrées	1 693	2 119
Dotations aux dépr. des écarts d'acquisition (impairment)	0	(42)
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(679)	(672)
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	112	71
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 126	1 476
Intérêts minoritaires	0	0
Résultat net (part du groupe)	1 126	1 476

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE 2020

- 1. Principes comptables et méthodes d'évaluation
- 2. Informations relatives au périmètre de consolidation
- 3. Principes de consolidation
- 4. Engagements
- 5. Tableau des flux de trésorerie

1. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

Les comptes consolidés du Groupe sont établis conformément à la réglementation française sur les comptes consolidés.

Les états financiers individuels des sociétés du Groupe, établis selon les principes comptables en vigueur en France sont en harmonie avec les principes comptables appliqués par la société consolidante.

Faits marquants

La société mère Hermitage France a acquis le 30 Mars 2017, avec effet rétroactif au 1^{er} Janvier 2017, 51% des parts de la société Grand Est Automobiles et indirectement 51 % des parts des sociétés qui constituent le périmètre de consolidation. Le 13 Avril 2017, la société a bénéficié de l'apport de 49 % des parts complémentaires de la société Grand Est Automobiles et indirectement de 49 % des parts des sociétés constituant le périmètre de consolidation de la société Hermitage UK, permettant ainsi à la société mère Hermitage France de détenir directement et indirectement 100 % des parts des sociétés constituant le périmètre de consolidation.

Les comptes consolidés couvrent la période allant du 01/10/2019 au 30/09/2020. L'exercice de comparaison couvre la période du 01/10/2018 au 30/09/2019.

L'exercice a été marqué par l'épidémie de Coronavirus. Les comptes consolidés du groupe au 30/09/2020 ont été impactés par l'épidémie notamment de par la fermeture administrative de l'ensemble des espaces de vente.

Les effets sont pour certains difficilement quantifiables. Les impacts identifiables et identifiés sont présentés dans une note de l'annexe consolidée.

L'exercice est marqué par l'acquisition d'un agent sous la marque Peugeot avec l'ensemble immobilier s'y rattachant ainsi qu'un agent sous la marque Citroën.

Les comptes consolidés sont présentés selon le principe de continuité d'exploitation.

Méthode d'évaluation

Fonds de commerce

Les fonds de commerce sont retraités en écart d'acquisition.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles comprennent essentiellement les logiciels.

Les logiciels sont généralement amortis sur 5 ans.

Les frais d'établissement ont été réintégrés dans le résultat.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

- Constructions	20 ans
- Agencements des constructions	8 à 12 ans
- Installations techniques	5 à 8 ans
- Matériel de transport	4 à 5 ans
- Agencements mobiliers	5 à 8 ans
- Matériel de bureau et informatique	5 ans

Ces durées tiennent compte de l'application des règlements comptables CRC 2002-10 et 2004-06, les sociétés du groupe n'ont pas identifiées d'immobilisations nécessitant une modification de la durée d'amortissement ou une décomposition.

Immobilisations financières

La valeur brute des participations correspond au coût d'acquisition des titres.

Lorsque la situation nette est inférieure à la valeur d'achat, l'écart fait l'objet d'une provision pour dépréciation.

Stocks

Les stocks de véhicules sont évalués à leur coût d'acquisition, et les stocks de pièces de rechange suivant la méthode du "coût moyen unitaire pondéré".

Les pièces et articles à faible taux de rotation sont dépréciés pour les ramener à leur valeur d'utilité.

Pour les stocks de véhicules, une provision pour dépréciation est inscrite si la valeur nette de réalisation du bien est inférieure au coût d'acquisition.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Dépréciation : une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire appréciée par rapport à la situation du débiteur est inférieure à la valeur comptable.

Les taux de dépréciation appliqués aux montants hors taxes des créances douteuses sont déterminés en fonction du degré d'irrecouvrabilité.

Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont destinées à couvrir principalement des risques liés à des litiges.

Les provisions sont dotées de façon à couvrir le montant raisonnable de la charge future à supporter.

Indemnités de fin de carrière

Les sociétés du groupe Hermitage France ont, conformément aux dispositions de la Convention Collective du Commerce et de la Réparation Automobile, adhérees au Fonds Collectif Général de Solidarité qui prend en charge le versement du capital de fin de carrière.

Méthode de consolidation

Les sociétés qui sont contrôlés par la société Hermitage France directement ou indirectement de manière exclusive sont intégrées globalement.

Aucune société ou entité n'a été exclue du périmètre de consolidation.

Changements de méthodes et règles de présentation

Non applicable.

Informations générales complémentaires :

Le marché de l'automobile a été fortement impacté par la première période de confinement, imposant la fermeture des concessions automobiles pour une durée de 2 mois.

Nous avons constaté un recul de l'activité du groupe. L'activité VN (véhicules neufs) de la plaque PSA (hors Wolfer et Garage Jung) a reculé de 11.3% comparativement à l'exercice précédent. Pour la plaque VGF, l'activité VN a diminué de 24.7% par rapport à l'exercice précédent.

Concernant l'activité VO (véhicule d'occasion), on constate une chute de 4.5% pour la plaque PSA et 2.1% pour VGF.

L'activité après-vente est en recul respectivement de 8.8% pour la plaque Peugeot et 7.7% pour la plaque VGF.

Enfin, l'activité pièces de rechange a diminué de 5.8% pour la plaque Peugeot et 4% pour la plaque VGF.

Le groupe a eu recours au chômage partiel et a bénéficié d'indemnités de l'Etat à hauteur de 1 658 K€ pour un nombre total de 141 231 heures indemnisées.

Le groupe a bénéficié de reports d'échéances d'emprunts pour un montant total de 808 K€ sur une durée de 6 mois.

Un prêt garanti par l'état à hauteur de 20 M€ a été accordé au groupe au travers d'un pool bancaire.

Evènements significatifs postérieurs à la clôture :

La crise sanitaire liée au Coronavirus s'est étendue sur toute l'année 2020, et une deuxième vague a touché le pays. L'état a mis en place un nouveau confinement à partir du 29 octobre 2020 et jusqu'au 15 décembre 2020. Une nouvelle fermeture administrative a donc contraint l'ensemble des concessions du groupe à poursuivre leur activité uniquement sur rendez-vous. Les effets n'ont pas encore été quantifiés à ce jour.

2. INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

	<i>Siège social</i>	<i>N° Siren</i>	<i>% d'intérêt</i>
--	---------------------	-----------------	--------------------

Société consolidante

Hermitage France SAS	Schiltigheim	432 584 142	
----------------------	--------------	-------------	--

Sociétés consolidées

Le périmètre d'intégration a connu les variations suivantes au cours de l'exercice 30/09/2020 par rapport au 30/09/2019 :

Entrées :

SCI du Relais	Strasbourg	529 982 654	100
Garage du Relais	Strasbourg	391 160 215	100
ACAPDS Mulhouse	Paris	888 001 302	50

Sorties:

Société dont le patrimoine a été transmis universellement :

Gea Obernai SARL	Strasbourg	676 380 280	100
Gea Schweighouse SARL	Strasbourg	487 600 470	100
GEA Service SAS	Strasbourg	434 221 792	100
GVA SAS	Strasbourg	608 502 118	100
IGH	Strasbourg	403 813 926	100

Intégration globale

Sociétés constituant le périmètre au 30.09.2020 :

Grand Est Automobiles	Strasbourg	498 547 143	100
Sud Alsace SAS	Colmar	915 820 112	100
AP Alsace SAS	Strasbourg	423 786 789	100
Obernai Europe	Strasbourg	451 040 596	100
AP Strasbourg SAS	Strasbourg	432 583 359	100
Centre Européen Occasion	Colmar	420 105 686	100
GEA SAS	Strasbourg	440 033 025	100
Sport 67 SAS	Strasbourg	405 329 517	100
Praha 67 SAS	Strasbourg	400 177 846	100
Ma Location Auto SAS	Strasbourg	351 423 504	100
Illkirch RN 83	Strasbourg	442 945 770	100
Immo 1	Strasbourg	432 140 549	100
33 RB	Strasbourg	588 500 603	100
4 REM	Strasbourg	451 037 253	100
32 RB	Strasbourg	349 139 030	100

Wolfsburg 67	Strasbourg	519 252 530	100
Ingolstadt 67	Strasbourg	519 252 274	100
GEA VI VUL	Strasbourg	519 508 915	100
18 RG	Strasbourg	519 508 881	100
AP Colmar	Colmar	530 585 504	100
AP Selestat	Colmar	529 745 929	100
AP Obernai	Saverne	529 746 042	100
AP Saverne	Saverne	529 746 174	100
AP Haguenau	Strasbourg	529 745 820	100
Mon Offre Auto	Strasbourg	529 735 060	100
9 REM	Strasbourg	524 551 835	100
Colmar Rond Point	Colmar	518 918 026	100
Immo 2	Strasbourg	343 964 144	100
Immo 3	Strasbourg	411 485 725	100
5 RA	Strasbourg	503 030 892	100
8 RE	Strasbourg	532 192 838	100
SCI de l'Avenir	Mulhouse	422 368 803	100
Garage JUNG	Strasbourg	434 580 965	100
GEA 2	Strasbourg	853 671 063	100
AP Mulhouse	Strasbourg	851 878 629	100
WOLFER	Mulhouse	304 606 700	100
SCI du Relais	Strasbourg	529 982 654	100
Garage du Relais	Strasbourg	391 160 215	100

Intégration proportionnelle

ACAPDS Mulhouse	Paris	888 001 302	50
-----------------	-------	-------------	----

Mise en équivalence

BGN Obernai	Strasbourg	825 351 174	33
-------------	------------	-------------	----

Sociétés non consolidées

Participations

NEANT

3. PRINCIPES DE CONSOLIDATION

Date de clôture des comptes

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation ont été intégrées sur la base de leurs comptes sociaux au 30 septembre 2020 hormis la société BGN Obernai ayant été mises en équivalence sur la base des comptes sociaux au 31 décembre 2020. Cette société a un impact non significatif sur les comptes consolidés.

Opérations internes

Les comptes réciproques d'actif et de passif, de produits et de charges ainsi que les profits intra-groupe et provisions internes sont éliminés.

Ecart de première consolidation

L'écart de première consolidation constaté à l'occasion d'une prise de participation représente la différence entre le prix d'acquisition des titres ainsi que les coûts d'acquisition externes nets d'impôts et la part de la situation nette retraitée lors de l'achat.

L'écart de première consolidation a été évalué à 61 656 K€ au 30/09/2019 suite aux événements de l'exercice 2020 détaillés ci-dessous ce dernier s'élève à 61 993 K€.

L'écart de première consolidation a été affecté en trois parties, à savoir :

- . écart d'évaluation sur les terrains,
- . écart d'évaluation sur les constructions,
- . écart d'acquisition (GOOD WILL).

Le calcul de l'écart de première consolidation du Garage du Relais a entraîné la constatation d'un écart d'évaluation sur les installations techniques au cours de l'exercice

Les « écarts d'évaluation sur terrains » correspondent à la différence entre la valorisation effectué lors de l'opération d'acquisition et la valeur nette comptable de ces terrains, soit 8 592 K€ au 30/09/2019. Au cours de l'exercice, 61 K€ d'écarts d'évaluation sur terrains ont été générés suite à l'acquisition de la société SCI du Relais. Les « écarts d'évaluation sur terrains » représentent 8 653 K€ au 30/09/2020.

Ces écarts ont été calculés sur la base des estimations connues au moment de l'achat des titres par le groupe.

Ces écarts ont donné lieu à une fiscalité différée (25.82 %), comptabilisée à l'actif en écart d'acquisition, et au passif en impôt différé passif.

Ils ne sont pas amortis.

Les « écarts d'évaluation sur constructions » correspondent à la différence entre la valorisation effectuée lors de l'opération d'acquisition et la valeur nette comptable des constructions, soit 16 751 K€ au 30/09/2019. Au cours de l'exercice, 106 K€ d'écarts d'évaluation sur constructions négatifs ont été générés suite à l'acquisition de la société SCI du Relais. Au 30/09/2020, les « écarts d'évaluation sur constructions » représentent 16 645 K€.

Ces écarts ont été calculés sur la base des estimations connues au moment de l'achat des titres par le groupe.

Ces écarts ont donné lieu à une fiscalité différée (25.82 %), comptabilisée à l'actif en écart d'acquisition, et au passif en impôt différé passif. Les écarts d'évaluation sur constructions sont amortis sur une durée de 20 années.

L'« écart d'évaluation sur installations techniques » correspondent à la différence entre la valorisation effectuée lors de l'opération d'acquisition et la valeur nette comptable des installations techniques. Au cours de l'exercice, 101 K€ d'écarts d'évaluation sur installations techniques ont été générés suite à l'acquisition de la société Garage du Relais. Au 30/09/2020, les « écarts d'évaluation sur installations techniques » représentent 101 K€. Cet écart a été calculé sur la base des estimations connues au moment de l'achat des titres par le groupe.

Cet écart a donné lieu à une fiscalité différée (25.82 %), comptabilisée à l'actif en écart d'acquisition, et au passif en impôt différé passif. Les écarts d'évaluation sur installations techniques sont amortis sur une durée de 5 années.

Les « écarts d'acquisition » correspondent à la différence entre l'écart de première consolidation (prix d'acquisition des titres et la part de la situation nette retraitée lors de l'achat) et les écarts d'évaluation. L'écart d'acquisition est couramment appelé « GOODWILL ».

Se rajoutent au « GOODWILL », les impôts différés relatifs aux écarts d'évaluation, et les fonds de commerce qui sont retraités à ce niveau.

. GOODWILL lié à l'acquisition des titres au 01/10/2019 :	35 397 K€
. Impôts différés sur les écarts d'évaluations au 01/10/2019:	6 796 K€
. VNC des fonds de commerce existant le 01/10/2019 :	<u>1 461 K€</u>
TOTAL lié à l'opération de rachat avec effet au 01/10/2019 :	43 654 K€

Au cours de l'exercice, l'acquisition de la société Garage du Relais a généré 133 K€ de BADWILL compensé par le GOODWILL de 340 K€ généré lors de l'acquisition de la société SCI du Relais soit 207 K€ de GOODWILL cumulé. A cela s'ajoute 47 K€ de GOODWILL complémentaire lié au fonds de commerce existant. Les acquisitions ont généré 42 K€ de GOODWILL complémentaire lié aux impôts différés sur les écarts d'évaluation dont 16 K€ concernant l'écart d'évaluation sur terrains de la SCI du Relais et 26 K€ concernant l'écart d'évaluation sur installations du Garage du Relais. A cela s'ajoute un GOODWILL résiduel de 1 K€ lié à la reprise du CBI du Garage du Relais. L'exercice a également vu l'acquisition d'un fonds de commerce d'un agent Citroën dégageant un GOODWILL de 200 K€ et une correction négative concernant le GOODWILL N-1 de Wolfer pour 61 K€ suite à un doublon de prise en compte.

. GOODWILL lié à l'acquisition des titres au 30./09/2020 :	35 604 K€
. Impôts différés sur les écarts d'évaluations au 30/09/2020:	6 839 K€
. VNC des fonds de commerce existant le 30/09/2020 :	<u>1 647 K€</u>
TOTAL lié à l'opération de rachat avec effet au 30/09/2020 :	44 090 K€

Suite à la modification du Code de commerce visant à transposer en droit français la directive comptable européenne de 2013, l'ANC a mis en place de nouvelles règles en matière de traitement des amortissements des écarts d'acquisition à partir du 1^{er} janvier 2016.

Les « écarts d'acquisition » du groupe font ressortir 3 types de « GOODWILL » :

. Le Goodwill correspondant à l'acceptation de paiement d'une survaleur à l'origine du fait de plus-values de cessions constatées dans les comptes sociaux issues d'entités antérieurement détenues. Ce Goodwill se retrouve au niveau des entités. Principalement sur Grand Est Automobiles ainsi que sur les entités d'exploitation pour lesquelles le paiement d'une surprime a été accepté. La plus-value de cession issus des comptes sociaux à mettre en parallèle s'élevait à 18 M€. Ce Goodwill a pu aisément être identifié sur Grand Est Automobiles s'élevant ainsi à 12 744 K€. A ce dernier nous pouvions ajouter les frais d'acquisition pour 66 K€ soit 12 811 K€ en totalité. Les surprimes acceptées se retrouvent dans la 2^{ème} catégorie de Goodwill qui suit. La survaleur se retrouvant dans les comptes sociaux, le groupe a choisi de déprécier intégralement ces Goodwill.

. Les Goodwill issus de la valorisation des fonds de commerce par marque et par concession s'élève à 24 047 K€ au 30/09/2019. Suite aux acquisitions et correctifs de l'exercice, ces Goodwill ont augmenté de 393 K€ s'élevant ainsi à 24 440 K€ au 30/09/2020. On retrouve dans ces Goodwill les surprimes énoncées ci-dessus. Il n'y a pas de limite prévisible aux avantages économiques de ces survaleurs, un test de dépréciation sera donc effectué annuellement. Ce test de dépréciation se fera à partir d'un prix moyen par VN et par marque appliqué sur la moyenne pondérée du volume de VN des 3 derniers exercices.

Les conséquences économiques de la crise du Covid-19 constituent un indice de perte de valeur notamment au travers de la baisse significative des volumes de ventes VN. Les tests de dépréciation pratiqués prennent en compte les difficultés conjoncturelles survenues suite à la crise du Covid-19 et les impacts sur les volumes du groupe.

. Les Goodwill issus des impôts différés relatifs aux écarts d'évaluations et ceux concernant des sociétés immobilières s'élève à 6 796 K€ au 30/09/2019. Suite aux acquisitions de l'exercice, ces Goodwill ont augmentés de 43 K€ s'élevant ainsi à 6 839 K€ au 30/09/2020. Il existe une limite pour ces Goodwill mais elle ne peut être déterminée de manière faible. Un amortissement sur une durée de 10 ans est donc pratiqué sauf pour le Goodwill lié à l'écart d'évaluation sur installations techniques qui sera amorti sur une durée de 5 ans.

Ainsi, les écarts de première consolidation constatés ont été affectés et amortis comme suit (en K€) :

Ecart d'évaluation sur terrains (K€) :

Sociétés	Montant Ecart	Année d'origine	Durée	Cumul amort. ant.	Dotation exercice	Années restant à courir	Valeur nette
1. Ecart d'évaluations terrains							
AP ALSACE	3 716	2017	0	0	0	0	3 716
SUD ALSACE	3 438	2017	0	0	0	0	3 438
COLMAR ROND POINT	5	2017	0	0	0	0	5
4 REM	45	2017	0	0	0	0	45
32 RB	686	2017	0	0	0	0	686
IMMO 1	-	2017	0	0	0	0	-
AVENIR	249	2019	0	0	0	0	249
WOLFER	455	2019	0	0	0	0	455
SCI RELAIS	61	2020	0	0	0	0	61
Total	8 554			0	0	0	8 554

Ecart d'évaluation sur constructions (K€) :

Sociétés	Montant Ecart	Année d'origine	Durée	Cumul amort. ant.	Dotation exercice	Années restant à courir	Valeur nette
2. Ecart d'évaluations constructions							
AP ALSACE	5 025	2017	20	691	251	16	4 083
SUD ALSACE	5 430	2017	20	747	272	16	4 412
33 RB	1 845	2017	20	254	92	16	1 499
8 RE	758	2017	20	104	38	16	616
5 RE	470	2017	20	65	23	16	382
9 REM	1 205	2017	20	166	60	16	979
4 REM	1 513	2017	20	208	76	16	1 229
AVENIR	375	2019	20	14	19	18	343
WOLFER	130	2019	20	5	6	18	119
Total	16 751			2 253	838		13 661

Ecart d'évaluation sur installations techniques (K€) :

Sociétés	Montant Ecart	Année d'origine	Durée	Cumul amort. ant.	Dotation exercice	Années restant à courir	Valeur nette
1. Ecart d'évaluations installations techniques							
GARAGE DU RELAIS	101	2020	5	0	0	5	101
Total	101			0	0	0	101

Ecart d'acquisition de la 1^{ère} catégorie (K€) :

Sociétés	Montant Ecart	Année d'origine	Durée	Cumul dépré. ant.	Dépréciation exercice	Années restant à courir	Valeur nette
3. Ecart d'acquisitions							
GRAND EST AUTO	12 744	2017	N/A	12 744	0	N/A	0
HERMITAGE France	66	2017	N/A	66	0	N/A	0
Total	12 810			12 810	0		0

Ecart d'acquisition de la 2^{ème} catégorie (K€) :

Sociétés	Montant Ecart	Année d'origine	Durée	Cumul dépré. ant.	Dépréciation exercice	Années restant à courir	Valeur nette
3. Ecart d'acquisitions							
AP STRASBOURG	4 801	2017	N/A	829	0	N/A	3 972
AP HAGUENAU	2 422	2017	N/A	865	0	N/A	1 557
AP SAVERNE	1 681	2017	N/A	542	0	N/A	1 139
AP OBERNAI	1 534	2017	N/A	679	0	N/A	855
AP SELESTAT	1 548	2017	N/A	489	0	N/A	1 059
AP COLMAR	2 826	2017	N/A	852	0	N/A	1 974
WOLFSBURG 67	2 833	2017	N/A	807	0	N/A	2 025
INGOLSTADT 67	4 465	2017	N/A	2 262	0	N/A	2 204
PRAHA 67	407	2017	N/A	33	0	N/A	373
SPORT 67	347	2017	N/A	75	0	N/A	272
CEO	273	2017	N/A	0	0	N/A	273
GARAGE JUNG	503	2019	N/A	0	0	N/A	503
WOLFER	347	2019	N/A	0	0	N/A	347
DAGORN	200	2020	N/A	0	0	N/A	200
SCI & GARAGE RELAIS	254	2020	N/A	0	0	N/A	254
Total	24 440			7 433	0		17 007

Le fort niveau de dépréciation s'explique par la neutralisation des surprimes se trouvant dans les Goodwill par entités dont l'origine est indiquée plus haut.

Ecart d'acquisition de la 3^{ème} catégorie (K€) :

Sociétés	Montant Ecart	Année d'origine	Durée	Cumul amort. ant.	Dotation exercice	Années restant à courir	Valeur nette
3. Ecart d'acquisitions							
AP ALSACE	2 257	2017	10	620	226	6	1 410
SUD ALSACE	2 472	2017	10	680	247	6	1 545
33 RB	476	2017	10	131	48	6	298
8 RE	196	2017	10	54	20	6	122
5 RE	121	2017	10	33	12	6	76
9 REM	311	2017	10	85	31	6	194
GEA SCHWEIGHOUSE	69	2017	10	19	7	6	43
COLMAR ROND POINT	1	2017	10	1	0	6	0
4 REM	402	2017	10	111	40	6	251
32 RB	177	2017	10	49	18	6	111
IMMO 1	0	2017	10	0	0	6	0
OBERNAI EUROPE	0	2017	10	0	0	6	0
AVENIR	161	2019	10	12	16	8	133
WOLFER	151	2019	10	11	15	8	125
GARAGE RELAIS	28	2020	5	0	0	5	28
SCI DU RELAIS	16	2020	10	0	0	10	16
Total	6 839			1 807	679		4 352

Ecart d'acquisition cumulés (K€) :

Sociétés	Montant Ecart	Année d'origine	Durée	Cumul amort. ant.	Cumul dépré. ant.	Dépréciation exercice	Dotation exercice	Années restant à courir	Valeur nette
3. Ecart d'acquisitions									
1 ^{ère} catégorie	12 810	2017	N/A	0	12 810	0	0	N/A	0
2 ^{ème} catégorie	24 440	2017-2019- 2020	N/A	0	7 433	0	0	N/A	17 007
3 ^{ème} catégorie	6 839	2017-2019- 2020	10-5	1 807	0		679	10 à 5	4 352
Total	44 090			1 807	20 243	0	679		21 360

Provisions réglementées

L'incidence sur les comptes sociaux des provisions constatées pour la seule application de la législation fiscale a été éliminée dans les comptes consolidés (notamment provisions pour hausse des prix).

Impôts différés

Les impôts différés, calculés selon la méthode du report variable, résultent principalement :

- . du retraitement des provisions d'origine fiscale,
- . des différences temporaires entre le résultat comptable et fiscal,
- . des écarts d'évaluation,

Au cours de l'exercice 2 taux d'imposition sont utilisés : Un taux à

- 32.02 % pour les retraitements ayant un retournement prévisible à court terme.
- 25.82 % pour les retraitements ayant un retournement prévisible à long terme.

	<i>Au bilan N-1</i>	<i>Au bilan 09/2020</i>	<i>Variation</i>
Impôts différés actifs	253	256	+3
Impôts différés passifs	- 6 372	- 6 409	- 37
			Dont -20 en Résultat

La différence entre la variation au bilan de -34 K€ et la variation en compte de résultat de -20 K€ soit -14 K€ correspond aux impôts différés passifs sur écarts d'évaluation pour 42 K€ suite aux acquisitions de l'exercice et pour à l'impôt différé actif sur la dépréciation de la construction de la SCI du Relais pour 27 K€.

Intégration fiscale

Une convention d'intégration fiscale a été souscrite par la société mère et l'ensemble de ses filiales au 01/10/2017.

Les filiales intégrées constatent la charge d'impôt dont elles sont redevables dans leurs comptes comme si elles ne faisaient pas partie du groupe.

Les sociétés entrées dans le périmètre de consolidation sur l'exercice seront intégrées fiscalement à partir du 01/10/2020.

Crédit bail

La société 9 REM a conclu en 2012 un contrat de crédit-bail d'une durée de 17 ans et d'un montant de 3 690 000 euros. En 2015, elle a souscrit un avenant au crédit-bail pour une valeur de 3 700 000 euros, crédit-bail complémentaire sur une durée de 12 ans et 6 mois.

La société 33 RB a conclu en 2015 un contrat de crédit-bail d'une durée de 15 ans et 6 mois d'un montant de 8 300 000 euros. Contrat en 2 étapes dont une a été réalisé en 2015 pour 6 200 000 euros et la seconde en 2016 pour 2 100 000 euros.

La société 5 RA a conclu en 2012 un contrat de crédit-bail d'une durée de 15 ans et d'un montant total de 1 600 000 euros.

La société 8 RE a conclu en 2011 un contrat de crédit-bail d'une durée de 15 ans et d'un montant total de 1 400 000 euros.

La société Obernai Europe a conclu en 2018 un contrat de crédit-bail d'une durée de 12 ans et d'un montant total de 995 000 euros.

La société Sud Alsace a conclu en 2019 un contrat de crédit-bail d'une durée de 15 ans et d'un montant total de 3 500 000 euros.

La société IMMO 2 a conclu en 2020 un contrat de crédit-bail d'une durée de 12 ans et d'un montant total de 2 300 000 euros.

La société Garage du Relais a conclu en 2016 un contrat de crédit-bail d'une durée de 7 ans et d'un montant total de 162 000 euros.

REPARTITION DES IMMOBILISATIONS (K€) en valeur brute

	30.09.2019	Variation de périmètre	Acquisitions	Sorties / Diminutions	30.09.2020
Frais d'établissement	-	-	-	-	-
Logiciels	469	-	12	- 6	475
Droit au bail	-	-	-	-	-
Ecart d'acquisition	43 654	297	200	- 61	44 090
Avances et acomptes		-	-	-	-
Sous-total incorporels	44 123	297	212	- 67	44 565
Terrains et aménagements	18 536	321	814	-	19 671
Constructions	60 684	1 023	1 906	-198	63 415
Installations techniques	4 686	544	708	- 175	5 763
Autres immobilisations corporelles	4 603	490	738	- 118	5 713
Immobilisations en cours	1000	-	2 667	- 1 000	2 667
Avances et acomptes	48	-	-	- 48	-
Sous-total corporels	89 557	2 378	6 833	- 1 539	97 229
TOTAL	133 680	2 675	7 045	- 1 606	141 794

MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS (K€)

	30.09.2019	Variation de périmètre	Dotations	Sorties	30.09.2020
Frais d'établissement	-		-		-
Logiciels	388	-	57	- 6	439
Droit au bail	-	-	-	-	-
Ecart d'acquisition	1 807	-	680	-	2 487
Sous-total incorporels	2 195	-	737	- 6	2 926
Terrains et aménagements	1 121	-	108	-	1 229
Constructions (1)	23 406	326	3 061	- 156	26 637
Installations techniques	3 287	331	494	- 103	4 009
Autres immobilisations corporelles	3 545	242	555	- 137	4 205
Sous-total corporels	31 359	899	4 218	- 396	36 080
TOTAL	33 554	899	4 955	- 402	39 006

(1) Dont dotation amortissement écarts d'évaluation

838 K€

MOUVEMENTS DES PROVISIONS (K€)

	30.09.2019	Variation périmètre	Dotations	Reprises diminutions	30.09.2020
Provisions pour risques (1)	492	-	391	- 243	639
Immobilisations *	1 005		63	- 285	888
Stocks	1 154	-	284	- 347	1 091
Comptes clients	113	6	54	- 47	126
Autres créances	-				-
TOTAL	2 931	6	792	- 922	2 744

*105 K€ issu de la différence de première consolidation de la SCI du Relais

(1)PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Litiges	385
Charges	255
	639

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (K€)

Part du groupe :

	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Situation au 30/09/2019	28 498	5 515	1 476	35 489
Correction N-1	-	1	-	1
Apport en capital	-	-	-	-
Variation périmètre 09/2020	-	-	-	-
Ajustement Réserves 09/2020	-	-	-	-
Affectation résultat 09/2019	-	1 476	- 1 476	-
Résultat consolidé 09/2020	-	-	1 126	1 126
Situation au 30/09/2020 (part du groupe)	28 498	6 992	1 126	36 616

Part des minoritaires :

	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Situation au 30/09/2019	-	-	-	-
Distribution dividendes 2020	-	-	-	-
Affectation résultat 2019	-	-	-	-
Résultat consolidé 30/09/2020	-	-	-	-
Situation au 30/09/2020 (part des minoritaires)	-	-	-	-

TOTAL :

	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Situation au 30/09/2020 (part du groupe + part des minoritaires)	28 498	6 992	1 126	36 616

DETTES FINANCIERES (K€)

	TOTAL	- 1 an	+ 1 – 5 ans	+ 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
• dette sénior	16 567	3 774	12 387	406
• prêt garanti par l'état	20 100	20 100	-	-
• crédits d'investissement	8 106	872	5 611	1 623
• CBI	16 792	1 524	6 657	8 611
• financements Stocks	14 172	13 876	296	
• intérêts courus s/emprunts	124	124		
Emprunts et dettes diverses				
TOTAL	75 861	40 270	24 951	10 640

Les contrats d'emprunts souscrits par la société Hermitage France et la société Grand Est Auto prévoient des covenants financiers. Au 30 septembre 2020, le groupe est en défaut concernant deux de ces covenants. L'emprunt Hermitage France se monte à 8 142 855 € et les emprunts Grand Est Auto se montent à 4 675 000 € au 30 septembre 2020.

Le non-respect d'un covenant pourrait, selon les clauses des contrats, rendre exigible, partiellement ou intégralement les emprunts qui se montent à 12 817 855 € au 30 septembre 2020. La mise en œuvre de cette clause pourrait avoir une incidence sur le classement de la dette à court terme, et la trésorerie du groupe. Néanmoins les sociétés concernées ont assuré les échéances et au vu de ces informations, n'ont pas introduit de demande de rééchelonnement de leur dette au jour de l'arrêté des comptes.

Effectif

Au 30 septembre 2020, le groupe Hermitage France compte 651 personnes.

Rémunération des dirigeants

La publication de ce point revient à divulguer des informations individuelles.

Preuve d'impôt

	30/09/2020 12 mois	30/09/2019 12 mois
Résultat groupe	1 126	1 476
Résultat hors groupe	-	-
	1 126	1 476
Dotation et reprise aux dépréciations sur écart d'acquisition	-	42
Dotation aux amortissements sur écart d'acquisition	679	672
Charge d'impôt au compte de résultat consolidé :		
Impôts sur les bénéfices	947	1 360
CICE	-	209
Impôts différés	20	273
Résultat consolidé avant IS et dotation sur écart d'acquisition	2 772	3 068
Charge d'IS théorique	927	1 056
Charge d'IS réelle au compte de résultat	966	1 086
Ecart induit par Crédits d'Impôts	37	49
Ecart induit par la neutralisation de la QP mise en équivalence	0	3
Ecart induit par la fiscalité des dividendes	-76	-21
Ecart induit par les ajustements d'EA	0	0
Déficit avant intégration utilisé	0	0
Ecart induit par les différentiels 32,02% - 34,43%	0	-20
Ecart induit par les différentiels 25,82% - 34,43%	0	-41

4. ENGAGEMENTS (K€)

Cautions constructeurs

- Peugeot : nantissement de 7 871 actions Peugeot SA

Cautions diverses

=====

HERMITAGE FRANCE

Société par actions simplifiée au capital de 28.498.000 €
Siège social : 3 Rue de Dublin - 67300 SCHILTIGHEIM
RCS STRASBOURG N° 432 584 142

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE EN DATE DU 27 JANVIER 2021

Affectation du résultat de l'exercice clos le 30/09/2020

DEUXIEME DECISION - AFFECTATION DU RESULTAT

L'associée unique constate l'existence d'un bénéfice d'UN MILLION HUIT CENT QUARANTE-SIX MILLE DEUX CENT VINGT-SEPT (1.846.227) Euros, qu'il décide d'affecter comme suit :

Origine :

- Bénéfice de l'exercice	1.846.227 €
- Réserve légale	20.000 €
- Réserve statutaire ou contractuelle	0 €
- Autres réserves	200.000 €
- Report à nouveau	203.687 €
TOTAL	2.269.914 €

Affectation :

- Dividendes	0 €
- Réserve légale	2.069.914 €
- Réserve statutaire ou contractuelle	0 €
- Autres réserves	200.000 €
- Report à nouveau	0 €
TOTAL	2.269.914 €

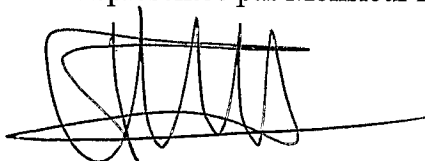
Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'associée unique prend acte qu'il n'a été procédé à aucune distribution de dividendes au titre des trois précédents exercices.

Extrait certifié conforme

Le Président

La société H4

Représentée par Monsieur Franck VIALLET



CABINET GROSS-HUGEL SA

Société de Commissaires aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale
de Colmar
53, Rue du Général Offenstein
67100 STRASBOURG

M. NICANOR RICOTE

Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale
de Grenoble
36, Rue Jean Jullien-Davin
26000 VALENCE

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2020

HERMITAGE FRANCE

Société par Actions Simplifiée
Au capital de 28 498 000 euros
3 Rue de Dublin
67300 SCHILTIGHEIM

RCS STRASBOURG B 432 584 142

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 30 septembre 2020

A l'associé unique de la société Hermitage France,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Hermitage France relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er octobre 2019 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point relatif aux covenants bancaires exposé dans la note « Règles et méthodes comptables - Emprunts » de l'Annexe.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 30 septembre 2020 s'établit à 57 718 727 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « Participation, autres titres immobilisés et valeurs mobilières de placement » de l'annexe.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à revoir les hypothèses retenues, les méthodes et les évaluations qui justifient les estimations comptables retenues. Nous nous sommes assurés du caractère raisonnable des estimations qui ont été faites par la société.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires à l'exception du point ci-dessous.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-4 du code de commerce sont mentionnées de façon incomplète dans le rapport de gestion. En conséquence nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

En application de la loi, nous nous sommes assuré que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la d'exploitation continuité et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion.
Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à STRASBOURG, le 20 Janvier 2021

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Cabinet GROSS HUGEL

Jean-Jacques HELLÉ

Nicanor RICOTE

Nicanor RICOTE

Bilan Actif

Période du 01/10/19 au 30/09/20

HERMITAGE FRANCE

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 30/09/2020	Net (N-1) 30/09/2019
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	5 632	1 629	4 004	3 635
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	5 632	1 629	4 004	3 635
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	57 718 727		57 718 727	57 713 500
Créances rattachées à des participations	11 472 908		11 472 908	73 491
Autres titres immobilisés				
Prêts	154 073		154 073	
Autres immobilisations financières	251 484		251 484	250 210
TOTAL immobilisations financières :	69 597 192		69 597 192	58 037 201
ACTIF IMMOBILISÉ	69 602 824	1 629	69 601 195	58 040 836

STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	140 347		140 347	550 870
Autres créances	3 272 510		3 272 510	1 917 561
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	3 412 857		3 412 857	2 468 430
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	9 241 784		9 241 784	394 826
Charges constatées d'avance	2 160		2 160	
TOTAL disponibilités et divers :	9 243 944		9 243 944	394 826
ACTIF CIRCULANT	12 656 801		12 656 801	2 863 257

Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				

TOTAL GÉNÉRAL	82 259 625	1 629	82 257 997	60 904 093
----------------------	-------------------	--------------	-------------------	-------------------

Bilan Passif

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/19 au 30/09/20

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 30/09/2020	Net (N-1) 30/09/2019
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé	28 498 000	28 498 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	20 000	20 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	200 000	200 000
Report à nouveau	203 687	(1 020 795)
Résultat de l'exercice	1 846 227	1 224 482
TOTAL situation nette :	30 767 914	28 921 687
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	74 625	54 725
CAPITAUX PROPRES	30 842 539	28 976 412
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	46 372 022	25 382 552
Emprunts et dettes financières divers	2 590 275	3 547 758
TOTAL dettes financières :	48 962 297	28 930 310
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 216 238	1 919 150
Dettes fiscales et sociales	170 305	342 302
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 066 617	735 918
TOTAL dettes diverses :	2 453 161	2 997 370
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	51 415 457	31 927 680
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	82 257 997	60 904 093

Compte de Résultat (Première Partie)

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/19 au 30/09/20

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 30/09/2020	Net (N-1) 30/09/2019
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 905 569		1 905 569	1 848 002
Chiffres d'affaires nets	1 905 569		1 905 569	1 848 002
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			39 560	61
Autres produits			5	269
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 945 134	1 848 332
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			2 403 953	2 182 671
TOTAL charges externes :			2 403 953	2 182 671
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			3 393	14 322
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			195 623	1 266 903
Charges sociales			103 649	388 320
TOTAL charges de personnel :			299 272	1 655 224
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			1 629	
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :			1 629	
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			60 005	20 005
CHARGES D'EXPLOITATION			2 763 252	3 872 222
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(823 118)	(2 023 889)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/19 au 30/09/20

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 30/09/2020	Net (N-1) 30/09/2019
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(823 118)	(2 023 889)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	2 700 735	2 900 776
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	1 274	
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	2 702 009	2 900 776
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	641 886	658 978
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	641 886	658 978
RÉSULTAT FINANCIER	2 060 122	2 241 798
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	1 237 004	217 909
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	52 706	53 047
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	52 706	53 047
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	19 900	19 900
	19 900	19 900
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	32 806	33 147
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(576 417)	(973 426)
TOTAL DES PRODUITS	4 699 848	4 802 155
TOTAL DES CHARGES	2 853 621	3 577 673
BÉNÉFICE OU PERTE	1 846 227	1 224 482

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/09/2020 dont le total est de 82 257 997 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un bénéfice de 1 846 227 €.

L'exercice a une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/10/2019 au 30/09/2020.

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

L'exercice a été marqué par l'épidémie de Coronavirus. Les comptes annuels de l'entité au 30/09/2020 n'ont en revanche pas été impactés directement.

Ce sont les chiffres des filiales de GRAND EST AUTOMOBILES, qui ont été plus ou moins impactés du fait de la fermeture administrative des points de vente durant plusieurs mois.

Les chiffres des filiales de GRAND EST AUTOMOBILES ont été impactés par la crise sanitaire liée au coronavirus, qui touche le pays depuis le début de l'année 2020.

La société a eu recours au chômage partiel et a bénéficié d'indemnités de l'Etat à hauteur de 15 802,22€ pour un nombre de 574 heures indemnisées.

Au global, l'activité VN de la plaque PSA (hors Wolfer et GARAGE JUNG) a diminué de 11,3% en comparaison avec l'exercice précédent.

Pour la plaque VGF, l'activité VN a diminué de 24,7% comparativement à l'exercice précédent.

L'activité VO a également chuté de 4,5% pour la plaque Peugeot, et de 2,1% pour la plaque VGF.

L'activité après-vente est également en recul de 8,8% pour la plaque Peugeot, et de 7,7% pour la plaque VGF.

Enfin, l'activité pièces de rechange a diminué de 5,8% pour la plaque Peugeot et de 4% pour la plaque VGF.

Les filiales ont pu mettre en place le dispositif de chômage partiel et ont bénéficié d'indemnités de l'Etat pour un montant total de 1 657 527,05 €, représentant 141 231 heures indemnisées.

Les crédit-bailleurs ont également consentis une suspension des loyers pour 6 mois pour les crédit-baux des sociétés :

-5RA pour 59 436,47€ HT

-8RE pour 15 193,35€ HT

-9REM pour respectivement 131 022 € HT et 141 217,92 € HT

-33RB pour respectivement 215 223,95 € HT et 82 651,66 € HT

-SUD ALSACE pour 134 735,75 € HT

-OBERNAI EUROPE pour 29 005,86 € HT

La société a souscrit un Prêt Garanti par l'Etat (PGE) pour un montant de 20 000 000€.

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).

Il est rappelé que suite au règlement sur les actifs, les plans d'amortissement ont été maintenus en considérant que les durées retenues correspondent aux durées réelles d'utilisation. De plus, aucune décomposition des immobilisations n'a été pratiquée (non significatif).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- Installations générales, agencements divers : 8 ans
- Mobilier de bureau : 3 à 5 ans

PARTICIPATION, AUTRES TITRES IMMOBILISES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

EMPRUNTS :

Le contrat d'emprunt souscrit par la société Hermitage France prévoit des covenants financiers. Au 30 septembre 2020, la société est en défaut concernant deux de ces covenants. Le non-respect d'un covenant pourrait avoir une incidence sur le classement de la dette à court terme, et la trésorerie de la société. Néanmoins les échéances ont été assurées et au vu de ces informations aucune demande de rééchelonnement de la dette n'a été introduite au jour de l'arrêté des comptes. Le PGE souscrit sur l'exercice à hauteur de 20 M€, non utilisé à ce jour, à un impact négatif sur l'un des deux covenants non respectés.

Une couverture de taux couvrant 50% de l'endettement bancaire a été mise en place.

CREANCES :

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

ABANDON DE CREANCES

Néant

OPERATION AVEC LES PARTIES LIEES :

Les opérations réalisées avec les sociétés du groupe sont conclues à des conditions normales, elles concernent :

- les prestations de présidence
- la rémunération des avances en compte courant,
- le reversement des rappels perçus grâce aux accords groupe avec des fournisseurs
- la gestion de l'assurance groupe.

CHANGEMENT DE METHODES :

Il n'y a pas de changement de méthode d'évaluation ou de présentation au cours de l'exercice.

AUTRES ELEMENTS D'INFORMATION

La société est tête du groupe d'intégration fiscale du groupe depuis le 1er octobre 2017. C'est également la société consolidant les comptes du groupe.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Courant 2021, GRAND EST AUTOMOBILES sera absorbée par HERMITAGE France.

La crise sanitaire liée au Coronavirus s'est étendue sur toute l'année 2020, et une deuxième vague a touché le pays. L'Etat a mis en place un nouveau confinement à partir du 29 octobre 2020 et jusqu'au 15 décembre 2020. Une nouvelle fermeture administrative a donc contraint les concessions automobiles du Groupe à poursuivre leur activité uniquement sur rendez-vous.

Les effets n'ont pas encore pu être quantifiés à ce jour.

Immobilisations

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/19 au 30/09/20

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			5 632
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers	3 635		
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	3 635		5 632
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			5 227
Autres participations	57 713 500		11 399 417
Autres titres immobilisés	73 491		155 347
Prêts et autres immobilisations financières	250 210		
TOTAL immobilisations financières :	58 037 201		11 559 991
TOTAL GÉNÉRAL	58 040 836		11 565 623

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Revaluations légales
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport			5 632	
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :			5 632	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence			57 718 727	
Autres participations			11 472 908	
Autres titres immobilisés			405 557	
Prêts et autres immo. financières				
TOTAL immobilisations financières :			69 597 192	
TOTAL GÉNÉRAL			69 602 824	

Provisions Inscrites au Bilan

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/19 au 30/09/20

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	54 725	19 900		74 625
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	54 725	19 900		74 625

Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges				
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES				

Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation				
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION				

TOTAL GÉNÉRAL	54 725	19 900		74 625
----------------------	---------------	---------------	--	---------------

Produits à Recevoir

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/19 au 30/09/20

Devise d'édition EURO

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières Créances Créances clients et comptes rattachés Personnel Organismes sociaux État Divers, produits à recevoir Autres créances Valeurs Mobilières de Placement Disponibilités	84 595
TOTAL	84 595

Charges à Payer

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/19 au 30/09/20

Devise d'édition EURO

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	79 167
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	435 587
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	514 754

HERMITAGE FRANCE

Devise d'édition EURO

© Sage

État des Échéances des Créances et Dettes

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/19 au 30/09/20

Devise d'édition EURO

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations	11 472 908	11 472 908	
Prêts	154 073	154 073	
Autres immobilisations financières	251 484	1 274	250 210
TOTAL de l'actif immobilisé :	11 878 465	11 628 255	250 210
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	140 347	140 347	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	468 296	468 296	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	2 781 289	2 781 289	
Débiteurs divers	22 925	22 925	
TOTAL de l'actif circulant :	3 412 857	3 412 857	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	2 160	2 160	

TOTAL GÉNÉRAL	15 293 482	15 043 272	250 210
----------------------	-------------------	-------------------	----------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine	10 479 167	10 479 167		
- à plus d' 1 an à l'origine	35 892 855	23 106 882	11 879 973	906 000
Emprunts et dettes financières divers	2 250 672	2 250 672		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 216 238	1 216 238		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes	1 354	1 354		
Impôts sur les bénéfices	162 991	162 991		
Taxe sur la valeur ajoutée	5 961	5 961		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	339 603	339 603		
Autres dettes	1 066 617	1 066 617		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	51 415 457	38 629 484	11 879 973	906 000
----------------------	-------------------	-------------------	-------------------	----------------

Engagements Financiers

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/19 au 30/09/20

Devise d'édition EURO

ENGAGEMENTS DONNÉS	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions, retraites et indemnités	
Autres engagements donnés :	4 675 000
Cautions GRAND EST AUTOMOBILES	4 675 000

TOTAL	4 675 000
-------	-----------

ENGAGEMENTS RECUS	Montant
Avals et cautions et garanties	
Autres engagements reçus :	

TOTAL	
-------	--

Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/19 au 30/09/20

Devise d'édition EURO

RÉPARTITION	Résultats avant impôts	Impôts
Résultat courant	1 237 004	
Résultat exceptionnel (hors participation)	32 806	
Résultat comptable (hors participation)	1 269 810	

Effectif Moyen

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/19 au 30/09/20

Devise d'édition EURO

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	3	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	3	

Liste des Filiales et Participations

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/19 au 30/09/20
Devise d'édition EURO

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capital	Réserves et RAN avant affectat° résultat	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Valeurs comptables titres détenus Brute	Valeurs comptables titres détenus Netto	Prêts & avances consentis par la société non remboursés	Montant des cautions et avoirs donnés par la société	Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours exercicé
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONC. LES FILIALES ET PARTICIPATIONS										
1. filiales (Plus de 50% du capital détenu) GRAND EST AUTOM	1 000 000	31 231 606	100	57 614 000	57 614 000			2 394 715	2 730 110	2 700 000
2. participations (10 à 50% du capital détenu)										
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONC. LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPAT°										
1. filiales non reprises en A:										
- françaises										
- étrangères										
2. participations non reprises en A:										
- françaises										
- étrangères										

Composition du Capital Social

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/19 au 30/09/20

Devise d'édition EURO

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	142490	200
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	142490	200

CABINET GROSS-HUGEL SA

Société de Commissaires aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale
de Colmar
53, Rue du Général Offenstein
67100 STRASBOURG

M. NICANOR RICOTE

Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale
de Grenoble
36, Rue Jean Jullien-Davin
26000 VALENCE

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDES**

EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2020

HERMITAGE FRANCE

Société par Actions Simplifiée
Au capital de 28 498 000 euros
3 Rue de Dublin
67300 SCHILTIGHEIM

RCS STRASBOURG B 432 584 142

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

Exercice clos le 30 Septembre 2020

A l'associé unique de la société Hermitage France,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société Hermitage France relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} octobre 2019 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point relatif aux covenants bancaires exposé dans la note « Dettes financières » de l'Annexe.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne les écarts d'acquisition et les écarts d'évaluation.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du président.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation.

Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à STRASBOURG et VALENCE, le 20 Janvier 2021

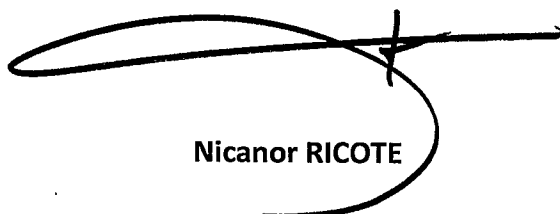
LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Cabinet GROSS HUGEL



Jean-Jacques HELLÉ

Nicanor RICOTE



Nicanor RICOTE

COMPTES CONSOLIDES
GROUPE HERMITAGE FRANCE
EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2020

HERMITAGE France

Bilan actif consolidé - K€	Valeurs brutes	Amortissements	Dépréciations	30/09/2020	30/09/2019
Capital souscrit non appelé	0	0	0	0	0
Ecart d'acquisition	44 090	(2 487)	(20 243)	21 360	21 603
Immobilisations incorporelles	475	(439)	0	36	82
Frais d'établissement	0	0	0	0	0
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	281	(244)	0	36	75
Fonds commercial	(0)	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	195	(195)	0	0	7
Immobilisations corporelles	97 229	(36 080)	(888)	60 261	57 193
Terrains	18 074	0	0	18 074	16 952
Agencements et aménagements de terrains	1 597	(1 229)	0	368	462
Constructions	62 537	(25 817)	(888)	35 832	36 191
Constructions sur sol d'autrui	878	(820)	0	59	84
Installations techniques, matériel & outillage	5 763	(4 009)	0	1 754	1 398
Autres immobilisations corporelles	5 713	(4 205)	0	1 508	1 058
Immobilisations corporelles en cours	2 667	0	0	2 667	1 000
Avances et acomptes s/imm. corp.	0	0	0	0	48
Immobilisations financières	5 149	0	0	5 149	556
Titres de participation	0	0	0	0	(0)
Créances rattachées à des participations	4 354	0	0	4 354	0
Intérêts courus sur créances et prêts	0	0	0	0	0
Titres immobilisés	33	0	0	33	33
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille	43	0	0	43	43
Prêts	155	0	0	155	0
Dépôts et cautionnements versés	565	0	0	565	480
Titres mis en équivalence	127	0	0	127	86
Actif immobilisé	147 070	(39 005)	(21 131)	86 934	79 519
Stocks et en-cours	57 249	0	(1 091)	56 158	54 851
En-cours de services	501	0	0	501	788
Stocks de marchandises	56 748	0	(1 091)	55 657	54 063
Clients et comptes rattachés	15 416	0	(126)	15 289	17 882
Clients et comptes rattachés - courant	15 416	0	(126)	15 289	17 882
Impôts différés - actif	256	0	0	256	253
Autres créances et comptes de régularisation	10 905	0	0	10 905	9 243
Fournisseurs débiteurs	4 801	0	0	4 801	5 078
Créances sur personnel & org. Sociaux	60	0	0	60	100
Créances fiscales hors IS	2 668	0	0	2 668	1 311
Etat, Impôt sur les bénéfices	16	0	0	16	38
Comptes courants	606	0	0	606	627
Créances sur cessions d'actifs	30	0	0	30	0
Autres créances	1 543	0	0	1 543	1 064
Charges constatées d'avance	1 181	0	0	1 181	1 025
Valeurs mobilières de placement	48	0	0	48	48
Disponibilités	40 752	0	0	40 752	14 785
Actif circulant	124 626	0	(1 217)	123 409	97 063
Total Actif	271 696	(39 005)	(22 348)	210 342	176 582

HERMITAGE France

Bilan passif consolidé - K€

30/09/2020

30/09/2019

Capital	28 498	28 498
Primes liées au capital	0	0
Réserves	6 992	5 515
Résultat net (Part du groupe)	1 126	1 476
Capitaux propres (Part du groupe)	36 616	35 489
Intérêts minoritaires	0	0
Intérêts minoritaires - Réserves	0	0
Intérêts minoritaires - Résultat	0	0
Autres fonds propres	138	142
Subv. d'investissement nettes	138	142
Provisions réglementées	0	0
Amortissements dérogatoires	0	0
Total des capitaux propres	36 754	35 630
Ecart d'acquisition passif	0	0
Provisions pour risques et charges	639	492
Autres provisions pour risques	385	281
Autres provisions pour charges	255	211
Impôts différés - passif	6 409	6 372
Provisions et impôts différés	7 049	6 864
Dettes financières	98 065	73 735
Emprunts auprès établis. de crédit à plus d'un an à l'origine	25 345	23 689
Emprunts auprès établis. de crédit à moins d'un an à l'origine	13 500	11 500
Prêt garanti par l'état	20 100	0
Dépôts et cautionnements reçus	32	32
Autres emprunts et dettes assimilées	16 792	15 706
Intérêts courus sur emprunts	124	97
Concours bancaires (trésorerie passive)	22 170	22 710
Concours bancaires (dettes)	1	1
Fournisseurs et comptes rattachés	56 180	47 192
Dettes fournisseurs	56 180	47 192
Autres dettes et comptes de régularisation	12 294	13 162
Avances, acomptes reçus sur commandes	1 588	2 273
Dettes sociales	6 880	6 584
Dettes fiscales (hors IS)	1 851	2 444
Etat - impôts sur les bénéfices	181	116
Comptes courants groupe	1	0
Dettes s/ acquis. d'actifs	5	6
Autres dettes	1 019	767
Produits constatés d'avance	769	973
Dettes	166 540	134 089
Total Passif	210 342	176 582

HERMITAGE France

Compte de résultat - K€

30/09/2020

30/09/2019

Chiffre d'affaires	349 034	373 070
Ventes de marchandises	379 006	413 443
Production vendue de biens	6 365	6 944
Production vendue de services	10 712	11 046
Produits des activités annexes	8 435	8 111
Rabais, remises et ristournes accordés	(55 483)	(66 473)
Autres produits d'exploitation	2 959	4 335
Production stockée	(286)	(29)
Subventions d'exploitation	66	159
Rep./Amt. & Dépr. immo. corporelles	0	11
Reprise sur provisions d'exploitation	243	204
Rep./Dépr. sur actif circulant	394	1 184
Transferts de charges d'exploitation	2 159	2 369
Autres produits	383	437
Autres produits non courants		
Produits d'exploitation	351 993	377 405
Achats consommés	(296 056)	(317 312)
Achats de marchandises	(293 145)	(316 088)
Autres achats	(2 453)	(3 052)
Achats non stockés de matières et fournitures	(1 743)	(2 142)
Variation stocks de marchandises	1 324	4 001
Achat m.p., fourn. & aut. appro.	(39)	(32)
Charges externes	(15 121)	(14 793)
Sous-traitance	(1 256)	(1 466)
Locations immobilières et charges locatives	(195)	(264)
Locations mobilières et charges locatives	(1 692)	(1 639)
Entretien et réparations	(827)	(813)
Primes d'assurances	(567)	(1 200)
Autres services extérieurs	(585)	(483)
Personnel détaché et interimaire	(300)	(477)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(3 311)	(1 843)
Publicité, publications, relations publiques	(2 333)	(2 456)
Déplacements, missions et réceptions	(1 323)	(1 895)
Frais postaux et frais de télécommunications	(425)	(426)
Autres charges externes	(1 639)	(1 232)
Autres charges	(669)	(600)
Impôts et taxes	(3 238)	(3 374)
Impôts et taxes sur rémunérations	(770)	(985)
Autres impôts et taxes	(2 468)	(2 389)
Charges de personnel	(28 831)	(32 593)
Rémunérations du personnel	(19 858)	(22 846)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(8 226)	(9 218)
Autres charges de personnel	(362)	(340)
Participation des salariés	(386)	(399)
Crédit d'impôt compétitivité emploi	0	209
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(5 005)	(5 059)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo.	(4 275)	(3 955)
Dot. aux provisions d'exploitation	(391)	(266)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(338)	(838)
Charges d'exploitation	(348 251)	(373 131)
Résultat d'exploitation	3 742	4 274
Produits financiers	201	252
Produits sur créances et VMP	0	5
Rep. sur provisions à caractère financier	0	0
Rep./Dépr. sur actifs financiers	0	0

Produits nets sur cession de VMP	0	0
Autres produits financiers	201	247
Charges financières	(1 601)	(1 612)
Charges d'intérêts	(1 404)	(1 328)
Autres charges financières	(197)	(283)
Dot. dépr. sur actifs financiers		
Résultat financier	(1 400)	(1 359)
Opérations en commun	0	0
Résultat courant des entreprises intégrées	2 343	2 915
Produits exceptionnels	488	420
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	52	54
Produits de cession de titres (conso.)	0	0
Produits de cession d'immo.	124	43
Produits de cession de titres	0	0
Subv. invest. virées au résultat, de l'ex.	27	38
Autres produits exceptionnels	0	0
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel	0	0
Rep. excep. dépr. Immo. Fin. (impairment)	0	0
Reprises sur dépréciations exceptionnelles	285	285
Charges exceptionnelles	(171)	(131)
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(12)	(19)
VNC des titres conso cédés	0	0
VNC des immo. corp. cédées	(95)	(36)
VNC des titres cédés	0	0
VNC construction rebutée	0	(76)
Autres charges exceptionnelles	0	0
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations	(63)	0
Dot. excep./Dépr. actif circulant	0	0
Résultat exceptionnel	317	290
Impôts sur les résultats	(966)	(1 086)
Impôt sur les bénéfices	(1 884)	(2 542)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	937	1 182
Impôts différés	(20)	273
Résultat net des entreprises intégrées	1 693	2 119
Dotations aux dépr. des écarts d'acquisition (impairment)	0	(42)
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(679)	(672)
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	112	71
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 126	1 476
Intérêts minoritaires	0	0
Résultat net (part du groupe)	1 126	1 476

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE 2020

1. Principes comptables et méthodes d'évaluation
2. Informations relatives au périmètre de consolidation
3. Principes de consolidation
4. Engagements
5. Tableau des flux de trésorerie

1. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

Les comptes consolidés du Groupe sont établis conformément à la réglementation française sur les comptes consolidés.

Les états financiers individuels des sociétés du Groupe, établis selon les principes comptables en vigueur en France sont en harmonie avec les principes comptables appliqués par la société consolidante.

Faits marquants

La société mère Hermitage France a acquis le 30 Mars 2017, avec effet rétroactif au 1^{er} Janvier 2017, 51% des parts de la société Grand Est Automobiles et indirectement 51 % des parts des sociétés qui constituent le périmètre de consolidation. Le 13 Avril 2017, la société a bénéficié de l'apport de 49 % des parts complémentaires de la société Grand Est Automobiles et indirectement de 49 % des parts des sociétés constituant le périmètre de consolidation de la société Hermitage UK, permettant ainsi à la société mère Hermitage France de détenir directement et indirectement 100 % des parts des sociétés constituant le périmètre de consolidation.

Les comptes consolidés couvrent la période allant du 01/10/2019 au 30/09/2020. L'exercice de comparaison couvre la période du 01/10/2018 au 30/09/2019.

L'exercice a été marqué par l'épidémie de Coronavirus. Les comptes consolidés du groupe au 30/09/2020 ont été impactés par l'épidémie notamment de par la fermeture administrative de l'ensemble des espaces de vente.

Les effets sont pour certains difficilement quantifiables. Les impacts identifiables et identifiés sont présentés dans une note de l'annexe consolidée.

L'exercice est marqué par l'acquisition d'un agent sous la marque Peugeot avec l'ensemble immobilier s'y rattachant ainsi qu'un agent sous la marque Citroën.

Les comptes consolidés sont présentés selon le principe de continuité d'exploitation.

Méthode d'évaluation

Fonds de commerce

Les fonds de commerce sont retraités en écart d'acquisition.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles comprennent essentiellement les logiciels.

Les logiciels sont généralement amortis sur 5 ans.

Les frais d'établissement ont été réintégrés dans le résultat.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

- Constructions	20 ans
- Agencements des constructions	8 à 12 ans
- Installations techniques	5 à 8 ans
- Matériel de transport	4 à 5 ans
- Agencements mobiliers	5 à 8 ans
- Matériel de bureau et informatique	5 ans

Ces durées tiennent compte de l'application des règlements comptables CRC 2002-10 et 2004-06, les sociétés du groupe n'ont pas identifiées d'immobilisations nécessitant une modification de la durée d'amortissement ou une décomposition.

Immobilisations financières

La valeur brute des participations correspond au coût d'acquisition des titres.

Lorsque la situation nette est inférieure à la valeur d'achat, l'écart fait l'objet d'une provision pour dépréciation.

Stocks

Les stocks de véhicules sont évalués à leur coût d'acquisition, et les stocks de pièces de rechange suivant la méthode du "coût moyen unitaire pondéré".

Les pièces et articles à faible taux de rotation sont dépréciés pour les ramener à leur valeur d'utilité.

Pour les stocks de véhicules, une provision pour dépréciation est inscrite si la valeur nette de réalisation du bien est inférieure au coût d'acquisition.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Dépréciation : une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire appréciée par rapport à la situation du débiteur est inférieure à la valeur comptable.

Les taux de dépréciation appliqués aux montants hors taxes des créances douteuses sont déterminés en fonction du degré d'irrecouvrabilité.

Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont destinées à couvrir principalement des risques liés à des litiges.

Les provisions sont dotées de façon à couvrir le montant raisonnable de la charge future à supporter.

Indemnités de fin de carrière

Les sociétés du groupe Hermitage France ont, conformément aux dispositions de la Convention Collective du Commerce et de la Réparation Automobile, adhérees au Fonds Collectif Général de Solidarité qui prend en charge le versement du capital de fin de carrière.

Méthode de consolidation

Les sociétés qui sont contrôlés par la société Hermitage France directement ou indirectement de manière exclusive sont intégrées globalement.

Aucune société ou entité n'a été exclue du périmètre de consolidation.

Changements de méthodes et règles de présentation

Non applicable.

Informations générales complémentaires :

Le marché de l'automobile a été fortement impacté par la première période de confinement, imposant la fermeture des concessions automobiles pour une durée de 2 mois.

Nous avons constaté un recul de l'activité du groupe. L'activité VN (véhicules neufs) de la plaque PSA (hors Wolfer et Garage Jung) a reculé de 11.3% comparativement à l'exercice précédent. Pour la plaque VGF, l'activité VN a diminué de 24.7% par rapport à l'exercice précédent.

Concernant l'activité VO (véhicule d'occasion), on constate une chute de 4.5% pour la plaque PSA et 2.1% pour VGF.

L'activité après-vente est en recul respectivement de 8.8% pour la plaque Peugeot et 7.7% pour la plaque VGF.

Enfin, l'activité pièces de rechange a diminué de 5.8% pour la plaque Peugeot et 4% pour la plaque VGF.

Le groupe a eu recours au chômage partiel et a bénéficié d'indemnités de l'Etat à hauteur de 1 658 K€ pour un nombre total de 141 231 heures indemnisées.

Le groupe a bénéficié de reports d'échéances d'emprunts pour un montant total de 808 K€ sur une durée de 6 mois.

Un prêt garanti par l'état à hauteur de 20 M€ a été accordé au groupe au travers d'un pool bancaire.

Evènements significatifs postérieurs à la clôture :

La crise sanitaire liée au Coronavirus s'est étendue sur toute l'année 2020, et une deuxième vague a touché le pays. L'état a mis en place un nouveau confinement à partir du 29 octobre 2020 et jusqu'au 15 décembre 2020. Une nouvelle fermeture administrative a donc contraint l'ensemble des concessions du groupe à poursuivre leur activité uniquement sur rendez-vous. Les effets n'ont pas encore été quantifiés à ce jour.

2. INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

	<i>Siège social</i>	<i>N° Siren</i>	<i>% d'intérêt</i>
<u>Société consolidante</u>			
Hermitage France SAS	Schiltigheim	432 584 142	

Sociétés consolidées

Le périmètre d'intégration a connu les variations suivantes au cours de l'exercice 30/09/2020 par rapport au 30/09/2019 :

Entrées :

SCI du Relais	Strasbourg	529 982 654	100
Garage du Relais	Strasbourg	391 160 215	100
ACAPDS Mulhouse	Paris	888 001 302	50

Sorties:

Société dont le patrimoine a été transmis universellement :

Gea Obernai SARL	Strasbourg	676 380 280	100
Gea Schweighouse SARL	Strasbourg	487 600 470	100
GEA Service SAS	Strasbourg	434 221 792	100
GVA SAS	Strasbourg	608 502 118	100
IGH	Strasbourg	403 813 926	100

Intégration globale

Sociétés constituant le périmètre au 30.09.2020 :

Grand Est Automobiles	Strasbourg	498 547 143	100
Sud Alsace SAS	Colmar	915 820 112	100
AP Alsace SAS	Strasbourg	423 786 789	100
Obernai Europe	Strasbourg	451 040 596	100
AP Strasbourg SAS	Strasbourg	432 583 359	100
Centre Européen Occasion	Colmar	420 105 686	100
GEA SAS	Strasbourg	440 033 025	100
Sport 67 SAS	Strasbourg	405 329 517	100
Praha 67 SAS	Strasbourg	400 177 846	100
Ma Location Auto SAS	Strasbourg	351 423 504	100
Illkirch RN 83	Strasbourg	442 945 770	100
Immo 1	Strasbourg	432 140 549	100
33 RB	Strasbourg	588 500 603	100
4 REM	Strasbourg	451 037 253	100
32 RB	Strasbourg	349 139 030	100

Wolfsburg 67	Strasbourg	519 252 530	100
Ingolstadt 67	Strasbourg	519 252 274	100
GEA VI VUL	Strasbourg	519 508 915	100
18 RG	Strasbourg	519 508 881	100
AP Colmar	Colmar	530 585 504	100
AP Selestat	Colmar	529 745 929	100
AP Obernai	Saverne	529 746 042	100
AP Saverne	Saverne	529 746 174	100
AP Haguenau	Strasbourg	529 745 820	100
Mon Offire Auto	Strasbourg	529 735 060	100
9 REM	Strasbourg	524 551 835	100
Colmar Rond Point	Colmar	518 918 026	100
Immo 2	Strasbourg	343 964 144	100
Immo 3	Strasbourg	411 485 725	100
5 RA	Strasbourg	503 030 892	100
8 RE	Strasbourg	532 192 838	100
SCI de l'Avenir	Mulhouse	422 368 803	100
Garage JUNG	Strasbourg	434 580 965	100
GEA 2	Strasbourg	853 671 063	100
AP Mulhouse	Strasbourg	851 878 629	100
WOLFER	Mulhouse	304 606 700	100
SCI du Relais	Strasbourg	529 982 654	100
Garage du Relais	Strasbourg	391 160 215	100

Intégration proportionnelle

ACAPDS Mulhouse	Paris	888 001 302	50
-----------------	-------	-------------	----

Mise en équivalence

BGN Obernai	Strasbourg	825 351 174	33
-------------	------------	-------------	----

Sociétés non consolidées

Participations

NEANT

3. PRINCIPES DE CONSOLIDATION

Date de clôture des comptes

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation ont été intégrées sur la base de leurs comptes sociaux au 30 septembre 2020 hormis la société BGN Obernai ayant été mises en équivalence sur la base des comptes sociaux au 31 décembre 2020. Cette société a un impact non significatif sur les comptes consolidés.

Opérations internes

Les comptes réciproques d'actif et de passif, de produits et de charges ainsi que les profits intra-groupe et provisions internes sont éliminés.

Ecart de première consolidation

L'écart de première consolidation constaté à l'occasion d'une prise de participation représente la différence entre le prix d'acquisition des titres ainsi que les coûts d'acquisition externes nets d'impôts et la part de la situation nette retraitée lors de l'achat.

L'écart de première consolidation a été évalué à 61 656 K€ au 30/09/2019 suite aux événements de l'exercice 2020 détaillés ci-dessous ce dernier s'élève à 61 993 K€.

L'écart de première consolidation a été affecté en trois parties, à savoir :

- . écart d'évaluation sur les terrains,
- . écart d'évaluation sur les constructions,
- . écart d'acquisition (GOOD WILL).

Le calcul de l'écart de première consolidation du Garage du Relais a entraîné la constatation d'un écart d'évaluation sur les installations techniques au cours de l'exercice

Les « écarts d'évaluation sur terrains » correspondent à la différence entre la valorisation effectué lors de l'opération d'acquisition et la valeur nette comptable de ces terrains, soit 8 592 K€ au 30/09/2019. Au cours de l'exercice, 61 K€ d'écarts d'évaluation sur terrains ont été générés suite à l'acquisition de la société SCI du Relais. Les « écarts d'évaluation sur terrains » représentent 8 653 K€ au 30/09/2020.

Ces écarts ont été calculés sur la base des estimations connues au moment de l'achat des titres par le groupe.

Ces écarts ont donné lieu à une fiscalité différée (25.82 %), comptabilisée à l'actif en écart d'acquisition, et au passif en impôt différé passif.

Ils ne sont pas amortis.

Les « écarts d'évaluation sur constructions » correspondent à la différence entre la valorisation effectuée lors de l'opération d'acquisition et la valeur nette comptable des constructions, soit 16 751 K€ au 30/09/2019. Au cours de l'exercice, 106 K€ d'écarts d'évaluation sur constructions négatifs ont été générés suite à l'acquisition de la société SCI du Relais. Au 30/09/2020, les « écarts d'évaluation sur constructions » représentent 16 645 K€.

Ces écarts ont été calculés sur la base des estimations connues au moment de l'achat des titres par le groupe.

Ces écarts ont donné lieu à une fiscalité différée (25.82 %), comptabilisée à l'actif en écart d'acquisition, et au passif en impôt différé passif. Les écarts d'évaluation sur constructions sont amortis sur une durée de 20 années.

L'« écart d'évaluation sur installations techniques » correspondent à la différence entre la valorisation effectuée lors de l'opération d'acquisition et la valeur nette comptable des installations techniques. Au cours de l'exercice, 101 K€ d'écarts d'évaluation sur installations techniques ont été générés suite à l'acquisition de la société Garage du Relais. Au 30/09/2020, les « écarts d'évaluation sur installations techniques » représentent 101 K€. Cet écart a été calculé sur la base des estimations connues au moment de l'achat des titres par le groupe.

Cet écart a donné lieu à une fiscalité différée (25.82 %), comptabilisée à l'actif en écart d'acquisition, et au passif en impôt différé passif. Les écarts d'évaluation sur installations techniques sont amortis sur une durée de 5 années.

Les « écarts d'acquisition » correspondent à la différence entre l'écart de première consolidation (prix d'acquisition des titres et la part de la situation nette retraitée lors de l'achat) et les écarts d'évaluation. L'écart d'acquisition est couramment appelé « GOODWILL ».

Se rajoutent au « GOODWILL », les impôts différés relatifs aux écarts d'évaluation, et les fonds de commerce qui sont retraités à ce niveau.

. GOODWILL lié à l'acquisition des titres au 01/10/2019 :	35 397 K€
. Impôts différés sur les écarts d'évaluations au 01/10/2019:	6 796 K€
. VNC des fonds de commerce existant le 01/10/2019 :	<u>1 461 K€</u>
TOTAL lié à l'opération de rachat avec effet au 01/10/2019 :	43 654 K€

Au cours de l'exercice, l'acquisition de la société Garage du Relais a généré 133 K€ de BADWILL compensé par le GOODWILL de 340 K€ généré lors de l'acquisition de la société SCI du Relais soit 207 K€ de GOODWILL cumulé. A cela s'ajoute 47 K€ de GOODWILL complémentaire lié au fonds de commerce existant. Les acquisitions ont généré 42 K€ de GOODWILL complémentaire lié aux impôts différés sur les écarts d'évaluation dont 16 K€ concernant l'écart d'évaluation sur terrains de la SCI du Relais et 26 K€ concernant l'écart d'évaluation sur installations du Garage du Relais. A cela s'ajoute un GOODWILL résiduel de 1 K€ lié à la reprise du CBI du Garage du Relais. L'exercice a également vu l'acquisition d'un fonds de commerce d'un agent Citroën dégageant un GOODWILL de 200 K€ et une correction négative concernant le GOODWILL N-1 de Wolfer pour 61 K€ suite à un doublon de prise en compte.

. GOODWILL lié à l'acquisition des titres au 30/09/2020 :	35 604 K€
. Impôts différés sur les écarts d'évaluations au 30/09/2020:	6 839 K€
. VNC des fonds de commerce existant le 30/09/2020 :	<u>1 647 K€</u>
TOTAL lié à l'opération de rachat avec effet au 30/09/2020 :	44 090 K€

Suite à la modification du Code de commerce visant à transposer en droit français la directive comptable européenne de 2013, l'ANC a mis en place de nouvelles règles en matière de traitement des amortissements des écarts d'acquisition à partir du 1^{er} janvier 2016.

Les « écarts d'acquisition » du groupe font ressortir 3 types de « GOODWILL » :

. Le Goodwill correspondant à l'acceptation de paiement d'une survaleur à l'origine du fait de plus-values de cessions constatées dans les comptes sociaux issues d'entités antérieurement détenues. Ce Goodwill se retrouve au niveau des entités. Principalement sur Grand Est Automobiles ainsi que sur les entités d'exploitation pour lesquelles le paiement d'une surprime a été accepté. La plus-value de cession issus des comptes sociaux à mettre en parallèle s'élevait à 18 M€. Ce Goodwill a pu aisément être identifié sur Grand Est Automobiles s'élevant ainsi à 12 744 K€. A ce dernier nous pouvions ajouter les frais d'acquisition pour 66 K€ soit 12 811 K€ en totalité. Les surprimes acceptées se retrouvent dans la 2^{ème} catégorie de Goodwill qui suit. La survaleur se retrouvant dans les comptes sociaux, le groupe a choisi de déprécier intégralement ces Goodwill.

. Les Goodwill issus de la valorisation des fonds de commerce par marque et par concession s'élève à 24 047 K€ au 30/09/2019. Suite aux acquisitions et correctifs de l'exercice, ces Goodwill ont augmenté de 393 K€ s'élevant ainsi à 24 440 K€ au 30/09/2020. On retrouve dans ces Goodwill les surprimes énoncées ci-dessus. Il n'y a pas de limite prévisible aux avantages économiques de ces survaleurs, un test de dépréciation sera donc effectué annuellement. Ce test de dépréciation se fera à partir d'un prix moyen par VN et par marque appliqué sur la moyenne pondérée du volume de VN des 3 derniers exercices.

Les conséquences économiques de la crise du Covid-19 constituent un indice de perte de valeur notamment au travers de la baisse significative des volumes de ventes VN. Les tests de dépréciation pratiqués prennent en compte les difficultés conjoncturelles survenues suite à la crise du Covid-19 et les impacts sur les volumes du groupe.

. Les Goodwill issus des impôts différés relatifs aux écarts d'évaluations et ceux concernant des sociétés immobilières s'élève à 6 796 K€ au 30/09/2019. Suite aux acquisitions de l'exercice, ces Goodwill ont augmentés de 43 K€ s'élevant ainsi à 6 839 K€ au 30/09/2020. Il existe une limite pour ces Goodwill mais elle ne peut être déterminée de manière faible. Un amortissement sur une durée de 10 ans est donc pratiqué sauf pour le Goodwill lié à l'écart d'évaluation sur installations techniques qui sera amorti sur une durée de 5 ans.

Ainsi, les écarts de première consolidation constatés ont été affectés et amortis comme suit (en K€) :

Ecart d'évaluation sur terrains (K€) :

Sociétés	Montant Ecart	Année d'origine	Durée	Cumul amort. ant.	Dotations exercice	Années restant à courir	Valeur nette
1. Ecart d'évaluation sur terrains							
AP ALSACE	3 716	2017	0	0	0	0	3 716
SUD ALSACE	3 438	2017	0	0	0	0	3 438
COLMAR ROND POINT	5	2017	0	0	0	0	5
4 REM	45	2017	0	0	0	0	45
32 RB	686	2017	0	0	0	0	686
IMMO 1	-	2017	0	0	0	0	-
AVENIR	249	2019	0	0	0	0	249
WOLFER	455	2019	0	0	0	0	455
SCI RELAIS	61	2020	0	0	0	0	61
Total	8 554			0	0	0	8 554

Ecart d'évaluation sur constructions (K€) :

Sociétés	Montant Ecart	Année d'origine	Durée	Cumul amort. ant.	Dotation exercice	Années restant à courir	Valeur nette
2. Ecart d'évaluations constructions							
AP ALSACE	5 025	2017	20	691	251	16	4 083
SUD ALSACE	5 430	2017	20	747	272	16	4 412
33 RB	1 845	2017	20	254	92	16	1 499
8 RE	758	2017	20	104	38	16	616
5 RE	470	2017	20	65	23	16	382
9 REM	1 205	2017	20	166	60	16	979
4 REM	1 513	2017	20	208	76	16	1 229
AVENIR	375	2019	20	14	19	18	343
WOLFER	130	2019	20	5	6	18	119
Total	16 751			2 253	838		13 661

Ecart d'évaluation sur installations techniques (K€) :

Sociétés	Montant Ecart	Année d'origine	Durée	Cumul amort. ant.	Dotation exercice	Années restant à courir	Valeur nette
1. Ecart d'évaluations installations techniques							
GARAGE DU RELAIS	101	2020	5	0	0	5	101
Total	101			0	0	0	101

Ecart d'acquisition de la 1^{ère} catégorie (K€) :

Sociétés	Montant Ecart	Année d'origine	Durée	Cumul dépré. ant.	Dépréciation exercice	Années restant à courir	Valeur nette
3. Ecart d'acquisitions							
GRAND EST AUTO	12 744	2017	N/A	12 744	0	N/A	0
HERMITAGE France	66	2017	N/A	66	0	N/A	0
Total	12 810			12 810	0		0

Ecart d'acquisition de la 2^{ème} catégorie (K€) :

Sociétés	Montant Ecart	Année d'origine	Durée	Cumul dépré. ant.	Dépréciation exercice	Années restant à courir	Valeur nette
3. Ecart d'acquisitions							
AP STRASBOURG	4 801	2017	N/A	829	0	N/A	3 972
AP HAGUENAU	2 422	2017	N/A	865	0	N/A	1 557
AP SAVERNE	1 681	2017	N/A	542	0	N/A	1 139
AP OBERNAI	1 534	2017	N/A	679	0	N/A	855
AP SELESTAT	1 548	2017	N/A	489	0	N/A	1 059
AP COLMAR	2 826	2017	N/A	852	0	N/A	1 974
WOLFSBURG 67	2 833	2017	N/A	807	0	N/A	2 025
INGOLSTADT 67	4 465	2017	N/A	2 262	0	N/A	2 204
PRAHA 67	407	2017	N/A	33	0	N/A	373
SPORT 67	347	2017	N/A	75	0	N/A	272
CEO	273	2017	N/A	0	0	N/A	273
GARAGE JUNG	503	2019	N/A	0	0	N/A	503
WOLFER	347	2019	N/A	0	0	N/A	347
DAGORN	200	2020	N/A	0	0	N/A	200
SCI & GARAGE RELAIS	254	2020	N/A	0	0	N/A	254
Total	24 440			7 433	0		17 007

Le fort niveau de dépréciation s'explique par la neutralisation des surprimes se trouvant dans les Goodwill par entités dont l'origine est indiquée plus haut.

Ecart d'acquisition de la 3^{ème} catégorie (K€) :

Sociétés	Montant Ecart	Année d'origine	Durée	Cumul amort. ant.	Dotation exercice	Années restant à courir	Valeur nette
3. Ecart d'acquisition							
AP ALSACE	2 257	2017	10	620	226	6	1 410
SUD ALSACE	2 472	2017	10	680	247	6	1 545
33 RB	476	2017	10	131	48	6	298
8 RE	196	2017	10	54	20	6	122
5 RE	121	2017	10	33	12	6	76
9 REM	311	2017	10	85	31	6	194
GEA SCHWEIGHOUSE	69	2017	10	19	7	6	43
COLMAR ROND POINT	1	2017	10	1	0	6	0
4 REM	402	2017	10	111	40	6	251
32 RB	177	2017	10	49	18	6	111
IMMO 1	0	2017	10	0	0	6	0
OBERNAI EUROPE	0	2017	10	0	0	6	0
AVENIR	161	2019	10	12	16	8	133
WOLFER	151	2019	10	11	15	8	125
GARAGE RELAIS	28	2020	5	0	0	5	28
SCI DU RELAIS	16	2020	10	0	0	10	16
Total	6 839			1 807	679		4 352

Ecart d'acquisition cumulés (K€) :

Sociétés	Montant Ecart	Année d'origine	Durée	Cumul amort. ant.	Cumul dépré. ant.	Dépréciation exercice	Dotation exercice	Années restant à courir	Valeur nette
3. Ecart d'acquisition									
1ère catégorie	12 810	2017	N/A	0	12 810	0	0	N/A	0
2 ^{ème} catégorie	24 440	2017-2019- 2020	N/A	0	7 433	0	0	N/A	17 007
3 ^{ème} catégorie	6 839	2017-2019- 2020	10-5	1 807	0		679	10 à 5	4 352
Total	44 090			1 807	20 243	0	679		21 360

Provisions réglementées

L'incidence sur les comptes sociaux des provisions constatées pour la seule application de la législation fiscale a été éliminée dans les comptes consolidés (notamment provisions pour hausse des prix).

Impôts différés

Les impôts différés, calculés selon la méthode du report variable, résultent principalement :

- . du retraitement des provisions d'origine fiscale,
- . des différences temporaires entre le résultat comptable et fiscal,
- . des écarts d'évaluation,

Au cours de l'exercice 2 taux d'imposition sont utilisés : Un taux à

- 32.02 % pour les retraitements ayant un retournement prévisible à court terme.
- 25.82 % pour les retraitements ayant un retournement prévisible à long terme.

	<i>Au bilan N-1</i>	<i>Au bilan 09/2020</i>	<i>Variation</i>
Impôts différés actifs	253	256	+3
Impôts différés passifs	- 6 372	- 6 409	- 37
			Dont -20 en Résultat

La différence entre la variation au bilan de -34 K€ et la variation en compte de résultat de -20 K€ soit -14 K€ correspond aux impôts différés passifs sur écarts d'évaluation pour 42 K€ suite aux acquisitions de l'exercice et pour à l'impôt différé actif sur la dépréciation de la construction de la SCI du Relais pour 27 K€.

Intégration fiscale

Une convention d'intégration fiscale a été souscrite par la société mère et l'ensemble de ses filiales au 01/10/2017.

Les filiales intégrées constatent la charge d'impôt dont elles sont redevables dans leurs comptes comme si elles ne faisaient pas partie du groupe.

Les sociétés entrées dans le périmètre de consolidation sur l'exercice seront intégrées fiscalement à partir du 01/10/2020.

Crédit bail

La société 9 REM a conclu en 2012 un contrat de crédit-bail d'une durée de 17 ans et d'un montant de 3 690 000 euros. En 2015, elle a souscrit un avenant au crédit-bail pour une valeur de 3 700 000 euros, crédit-bail complémentaire sur une durée de 12 ans et 6 mois.

La société 33 RB a conclu en 2015 un contrat de crédit-bail d'une durée de 15 ans et 6 mois d'un montant de 8 300 000 euros. Contrat en 2 étapes dont une a été réalisé en 2015 pour 6 200 000 euros et la seconde en 2016 pour 2 100 000 euros.

La société 5 RA a conclu en 2012 un contrat de crédit-bail d'une durée de 15 ans et d'un montant total de 1 600 000 euros.

La société 8 RE a conclu en 2011 un contrat de crédit-bail d'une durée de 15 ans et d'un montant total de 1 400 000 euros.

La société Obernai Europe a conclu en 2018 un contrat de crédit-bail d'une durée de 12 ans et d'un montant total de 995 000 euros.

La société Sud Alsace a conclu en 2019 un contrat de crédit-bail d'une durée de 15 ans et d'un montant total de 3 500 000 euros.

La société IMMO 2 a conclu en 2020 un contrat de crédit-bail d'une durée de 12 ans et d'un montant total de 2 300 000 euros.

La société Garage du Relais a conclu en 2016 un contrat de crédit-bail d'une durée de 7 ans et d'un montant total de 162 000 euros.

REPARTITION DES IMMOBILISATIONS (K€) en valeur brute

	30.09.2019	Variation de périmètre	Acquisitions	Sorties / Diminutions	30.09.2020
Frais d'établissement	-	-	-		-
Logiciels	469	-	12	- 6	475
Droit au bail	-	-	-	-	-
Ecarts d'acquisition	43 654	297	200	- 61	44 090
Avances et acomptes		-	-	-	-
Sous-total incorporels	44 123	297	212	- 67	44 565
Terrains et aménagements	18 536	321	814	-	19 671
Constructions	60 684	1 023	1 906	-198	63 415
Installations techniques	4 686	544	708	- 175	5 763
Autres immobilisations corporelles	4 603	490	738	- 118	5 713
Immobilisations en cours	1000	-	2 667	- 1 000	2 667
Avances et acomptes	48	-	-	- 48	-
Sous-total corporels	89 557	2 378	6 833	- 1 539	97 229
TOTAL	133 680	2 675	7 045	- 1 606	141 794

MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS (K€)

	30.09.2019	Variation de périmètre	Dotations	Sorties	30.09.2020
Frais d'établissement	-		-		-
Logiciels	388	-	57	- 6	439
Droit au bail	-	-	-	-	-
Ecart d'acquisition	1 807	-	680	-	2 487
Sous-total incorporels	2 195	-	737	- 6	2 926
Terrains et aménagements	1 121	-	108	-	1 229
Constructions (1)	23 406	326	3 061	- 156	26 637
Installations techniques	3 287	331	494	- 103	4 009
Autres immobilisations corporelles	3 545	242	555	- 137	4 205
Sous-total corporels	31 359	899	4 218	- 396	36 080
TOTAL	33 554	899	4 955	- 402	39 006

(1) Dont dotation amortissement écarts d'évaluation

838 K€

MOUVEMENTS DES PROVISIONS (K€)

	30.09.2019	Variation périmètre	Dotations	Reprises diminutions	30.09.2020
Provisions pour risques (1)	492	-	391	- 243	639
Immobilisations *	1 005		63	- 285	888
Stocks	1 154	-	284	- 347	1 091
Comptes clients	113	6	54	- 47	126
Autres créances	-				-
TOTAL	2 931	6	792	- 922	2 744

*105 K€ issu de la différence de première consolidation de la SCI du Relais

(1)PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Litiges	385
Charges	255
	639

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (K€)

Part du groupe :

	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Situation au 30/09/2019	28 498	5 515	1 476	35 489
Correction N-1	-	1	-	1
Apport en capital	-	-	-	-
Variation périmètre 09/2020	-	-	-	-
Ajustement Réserves 09/2020	-	-	-	-
Affectation résultat 09/2019	-	1 476	- 1 476	-
Résultat consolidé 09/2020	-	-	1 126	1 126
Situation au 30/09/2020 (part du groupe)	28 498	6 992	1 126	36 616

Part des minoritaires :

	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Situation au 30/09/2019	-	-	-	-
Distribution dividendes 2020	-	-	-	-
Affectation résultat 2019	-	-	-	-
Résultat consolidé 30/09/2020	-	-	-	-
Situation au 30/09/2020 (part des minoritaires)	-	-	-	-

TOTAL :

	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Situation au 30/09/2020 (part du groupe + part des minoritaires)	28 498	6 992	1 126	36 616

DETTES FINANCIERES (K€)

	TOTAL	- 1 an	+ 1 – 5 ans	+ 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
• dette sénior	16 567	3 774	12 387	406
• prêt garanti par l'état	20 100	20 100	-	-
• crédits d'investissement	8 106	872	5 611	1 623
• CBI	16 792	1 524	6 657	8 611
• financements Stocks	14 172	13 876	296	
• intérêts courus s/emprunts	124	124		
Emprunts et dettes diverses				
TOTAL	75 861	40 270	24 951	10 640

Les contrats d'emprunts souscrits par la société Hermitage France et la société Grand Est Auto prévoient des covenants financiers. Au 30 septembre 2020, le groupe est en défaut concernant deux de ces covenants. L'emprunt Hermitage France se monte à 8 142 855 € et les emprunts Grand Est Auto se montent à 4 675 000 € au 30 septembre 2020.

Le non-respect d'un covenant pourrait, selon les clauses des contrats, rendre exigible, partiellement ou intégralement les emprunts qui se montent à 12 817 855 € au 30 septembre 2020. La mise en œuvre de cette clause pourrait avoir une incidence sur le classement de la dette à court terme, et la trésorerie du groupe. Néanmoins les sociétés concernées ont assuré les échéances et au vu de ces informations, n'ont pas introduit de demande de rééchelonnement de leur dette au jour de l'arrêté des comptes. Le PGE souscrit sur l'exercice à hauteur de 20.1 M€, non utilisé à ce jour, a un impact négatif sur l'un des deux covenants non respectés.

Effectif

Au 30 septembre 2020, le groupe Hermitage France compte 651 personnes.

Rémunération des dirigeants

La publication de ce point revient à divulguer des informations individuelles.

Preuve d'impôt

	30/09/2020 12 mois	30/09/2019 12 mois
Résultat groupe	1 126	1 476
Résultat hors groupe	-	-
	1 126	1 476
Dotation et reprise aux dépréciations sur écart d'acquisition	-	42
Dotation aux amortissements sur écart d'acquisition	679	672
Charge d'impôt au compte de résultat consolidé :		
Impôts sur les bénéfices	947	1 360
CICE	-	209
Impôts différés	20	273
Résultat consolidé avant IS et dotation sur écart d'acquisition	2 772	3 068
Charge d'IS théorique	927	1 056
Charge d'IS réelle au compte de résultat	966	1 086
Ecart induit par Crédits d'Impôts	37	49
Ecart induit par la neutralisation de la QP mise en équivalence	0	3
Ecart induit par la fiscalité des dividendes	-76	-21
Ecart induit par les ajustements d'EA	0	0
Déficit avant intégration utilisé	0	0
Ecart induit par les différentiels 32,02% - 34,43%	0	-20
Ecart induit par les différentiels 25,82% - 34,43%	0	-41

4. ENGAGEMENTS (K€)

Cautions constructeurs

- Peugeot : nantissement de 7 871 actions Peugeot SA

Cautions diverses

-

=====

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ - K€

LIBELLE	30/09/2020	30/09/2019
Résultat net consolidé	1 126	1 476
(+) Dotation aux amortissements et provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	4 338	3 955
(+) Dotation aux amortissements et provisions des écarts d'acquisition	679	714
(-) Reprises aux amortissements et provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	-285	-296
(-) Reprises aux amortissements et provisions des écarts d'acquisition	0	0
(+) Dotations aux provisions financières	0	0
(-) Reprises aux provisions financières	0	0
(+) Dotations et reprises aux provisions - passif	148	62
Dotations / Reprises aux amortissements et provisions	4 880	4 435
Variation de l'impôt différé	20	-273
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	-29	69
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	-112	-71
Dividendes reçus des mises en équivalence	0	0
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	7 743	-584
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION	13 628	5 052
(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles	-12	-52
(-) Acquisition d'immobilisations corporelles	-5 785	-6 935
(-) Acquisition d'immobilisations financières	-4 531	-30
(-) Acquisition autres immobilisations financières	0	0
(+) Dettes sur acquisitions d'immobilisations	0	0
Acquisitions d'immobilisations	-10 328	-7 017
(+) Produits de Cessions d'immobilisations incorporelles	0	0
(+) Produits de Cessions d'immobilisations corporelles	124	43
(+) Produits de Cessions d'immobilisations financières	0	0
(+) Produits de Cessions autres immobilisations financières	0	606
(+) Produits de Cessions de titres de participations consolidés	0	0
Cessions d'immobilisations	124	649
(-) Acquisition de titres consolidés	-1 081	-3 827
(+) Trésorerie/endettement acquis / entrée de périmètre	443	1 294
(-) Trésorerie/endettement sortant / sortie de périmètre	0	0
(+/-) Trésorerie/endettement acquis / variation % d'intégration	0	0
(+/-) Trésorerie/endettement acquis / restructurations	0	0

Incidence des variations de périmètre	-638	-2 533
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT	-10 842	-8 901
Émissions d'emprunts	30 997	8 915
Remboursements d'emprunts	-7 277	-4 600
Dividendes versés des filiales	0	0
Dividendes reçus/versés de la société mère	0	0
Augmentations / réductions de capital	0	0
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT	23 720	4 315
Variation de change		
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	26 506	466
Trésorerie : ouverture	-7 878	-8 344
Trésorerie : correction à-nouveaux / reclassements		
Trésorerie : clôture	18 628	-7 878
Contrôle	0	0

0001 0010 0020 0030 0040 0050 0060 0070 0080 0090 0100 0110 0120 0130 0140 0150 0160 0170 0180 0190 0200 0210 0220 0230 0240 0250 0260 0270 0280 0290 0300 0310 0320 0330 0340 0350 0360 0370 0380 0390 0400 0410 0420 0430 0440 0450 0460 0470 0480 0490 0500 0510 0520 0530 0540 0550 0560 0570 0580 0590 0600 0610 0620 0630 0640 0650 0660 0670 0680 0690 0700 0710 0720 0730 0740 0750 0760 0770 0780 0790 0800 0810 0820 0830 0840 0850 0860 0870 0880 0890 0900 0910 0920 0930 0940 0950 0960 0970 0980 0990 1000 1010 1020 1030 1040 1050 1060 1070 1080 1090 1100 1110 1120 1130 1140 1150 1160 1170 1180 1190 1200 1210 1220 1230 1240 1250 1260 1270 1280 1290 1300 1310 1320 1330 1340 1350 1360 1370 1380 1390 1400 1410 1420 1430 1440 1450 1460 1470 1480 1490 1500 1510 1520 1530 1540 1550 1560 1570 1580 1590 1600 1610 1620 1630 1640 1650 1660 1670 1680 1690 1700 1710 1720 1730 1740 1750 1760 1770 1780 1790 1800 1810 1820 1830 1840 1850 1860 1870 1880 1890 1900 1910 1920 1930 1940 1950 1960 1970 1980 1990 2000 2010 2020 2030 2040 2050 2060 2070 2080 2090 2100 2110 2120 2130 2140 2150 2160 2170 2180 2190 2200 2210 2220 2230 2240 2250 2260 2270 2280 2290 2300 2310 2320 2330 2340 2350 2360 2370 2380 2390 2400 2410 2420 2430 2440 2450 2460 2470 2480 2490 2500 2510 2520 2530 2540 2550 2560 2570 2580 2590 2600 2610 2620 2630 2640 2650 2660 2670 2680 2690 2700 2710 2720 2730 2740 2750 2760 2770 2780 2790 2800 2810 2820 2830 2840 2850 2860 2870 2880 2890 2900 2910 2920 2930 2940 2950 2960 2970 2980 2990 3000 3010 3020 3030 3040 3050 3060 3070 3080 3090 3100 3110 3120 3130 3140 3150 3160 3170 3180 3190 3200 3210 3220 3230 3240 3250 3260 3270 3280 3290 3300 3310 3320 3330 3340 3350 3360 3370 3380 3390 3400 3410 3420 3430 3440 3450 3460 3470 3480 3490 3500 3510 3520 3530 3540 3550 3560 3570 3580 3590 3600 3610 3620 3630 3640 3650 3660 3670 3680 3690 3700 3710 3720 3730 3740 3750 3760 3770 3780 3790 3800 3810 3820 3830 3840 3850 3860 3870 3880 3890 3900 3910 3920 3930 3940 3950 3960 3970 3980 3990 4000 4010 4020 4030 4040 4050 4060 4070 4080 4090 4100 4110 4120 4130 4140 4150 4160 4170 4180 4190 4200 4210 4220 4230 4240 4250 4260 4270 4280 4290 4300 4310 4320 4330 4340 4350 4360 4370 4380 4390 4400 4410 4420 4430 4440 4450 4460 4470 4480 4490 4500 4510 4520 4530 4540 4550 4560 4570 4580 4590 4600 4610 4620 4630 4640 4650 4660 4670 4680 4690 4700 4710 4720 4730 4740 4750 4760 4770 4780 4790 4800 4810 4820 4830 4840 4850 4860 4870 4880 4890 4900 4910 4920 4930 4940 4950 4960 4970 4980 4990 5000 5010 5020 5030 5040 5050 5060 5070 5080 5090 5100 5110 5120 5130 5140 5150 5160 5170 5180 5190 5200 5210 5220 5230 5240 5250 5260 5270 5280 5290 5300 5310 5320 5330 5340 5350 5360 5370 5380 5390 5400 5410 5420 5430 5440 5450 5460 5470 5480 5490 5500 5510 5520 5530 5540 5550 5560 5570 5580 5590 5600 5610 5620 5630 5640 5650 5660 5670 5680 5690 5700 5710 5720 5730 5740 5750 5760 5770 5780 5790 5800 5810 5820 5830 5840 5850 5860 5870 5880 5890 5900 5910 5920 5930 5940 5950 5960 5970 5980 5990 6000 6010 6020 6030 6040 6050 6060 6070 6080 6090 6100 6110 6120 6130 6140 6150 6160 6170 6180 6190 6200 6210 6220 6230 6240 6250 6260 6270 6280 6290 6300 6310 6320 6330 6340 6350 6360 6370 6380 6390 6400 6410 6420 6430 6440 6450 6460 6470 6480 6490 6500 6510 6520 6530 6540 6550 6560 6570 6580 6590 6600 6610 6620 6630 6640 6650 6660 6670 6680 6690 6700 6710 6720 6730 6740 6750 6760 6770 6780 6790 6800 6810 6820 6830 6840 6850 6860 6870 6880 6890 6900 6910 6920 6930 6940 6950 6960 6970 6980 6990 7000 7010 7020 7030 7040 7050 7060 7070 7080 7090 7100 7110 7120 7130 7140 7150 7160 7170 7180 7190 7200 7210 7220 7230 7240 7250 7260 7270 7280 7290 7300 7310 7320 7330 7340 7350 7360 7370 7380 7390 7400 7410 7420 7430 7440 7450 7460 7470 7480 7490 7500 7510 7520 7530 7540 7550 7560 7570 7580 7590 7600 7610 7620 7630 7640 7650 7660 7670 7680 7690 7700 7710 7720 7730 7740 7750 7760 7770 7780 7790 7800 7810 7820 7830 7840 7850 7860 7870 7880 7890 7900 7910 7920 7930 7940 7950 7960 7970 7980 7990 8000 8010 8020 8030 8040 8050 8060 8070 8080 8090 8100 8110 8120 8130 8140 8150 8160 8170 8180