

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 06/04/2022 sous le numéro de dépôt 5414

HERMITAGE FRANCE
Société par actions simplifiée
Au capital de 28.498.000,00 Euros

Siège social : 3 rue de Dublin
67300 SCHILTIGHEIM

432 584 142 RCS STRASBOURG

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS
DE L'ASSOCIEE UNIQUE EN DATE DU 26 JANVIER 2022

Affectation du résultat de l'exercice clos le 30/09/2021

DEUXIEME DECISION - AFFECTATION DU RESULTAT

L'associée unique constate l'existence d'un bénéfice de DEUX MILLIONS QUATRE-VINGT MILLE NEUF CENT DIX-NEUF EUROS (2.080.919,- EUR), qu'elle décide d'affecter comme suit :

Origine :

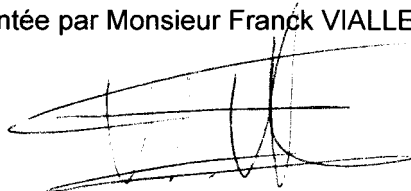
- Bénéfice de l'exercice	2 080 919 €
- Réserve légale	2 069 914 €
- Réserve statutaire ou contractuelle	0 €
- Autres réserves	200 000 €
- Report à nouveau	0 €
TOTAL	4 350 833 €

Affectation :

- Dividendes	0 €
- Réserve légale	2 849 800 €
- Réserve statutaire ou contractuelle	€
- Autres réserves	1 501 033 €
- Report à nouveau	0 €
TOTAL	4 350 833 €

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



HERMITAGE FRANCE
Société par actions simplifiée
Au capital de 28.498.000,00 Euros

Siège social : 3 rue de Dublin
67300 SCHILTIGHEIM

432 584 142 RCS STRASBOURG

**RAPPORT DE GESTION
SUR LES OPERATIONS DE L'EXERCICE CLOS
LE 30 SEPTEMBRE 2021**

Chère associée,

Conformément aux dispositions de l'article L. 227-9 du Code de commerce, aux fins de votre approbation des comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2021, nous avons établi le présent rapport de gestion sur les opérations de l'exercice écoulé.

Conformément à la loi, vous trouverez ci-après les informations vous permettant de vous prononcer sur le texte des projets de décisions qui vous sera soumis.

Les règles et méthodes comptables n'ont pas été modifiées en comparaison avec l'exercice précédent.

I. COMPTE RENDU SUR L'ACTIVITE ET LA SITUATION DE LA SOCIETE

A. ACTIVITE ET SITUATION DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

Le compte de résultat et le bilan que nous vous soumettons ont été établis selon le plan comptable.

La société est la holding du groupe GRAND EST AUTOMOBILES.

L'exercice est encore marqué par l'épidémie de Coronavirus qui n'a, à l'heure actuelle, toujours pas été endiguée. L'Etat a mis en place deux nouveaux confinements, le premier à compter du 29 octobre 2020 et jusqu'au 15 décembre 2020 et le second du 1^{er} avril 2021 au 3 mai 2021. Une nouvelle fermeture administrative a donc contraint les filiales du Groupe à poursuivre leur activité uniquement sur rendez-vous. Par la suite, l'Etat a mis en place différents dispositifs tels que des couvre-feu et l'obligation de présentation du pass sanitaire pour se rendre dans les lieux publics. Les comptes de la société n'ont en revanche pas été directement impactés.

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

Malgré le contexte, une reprise d'activité a tout de même été constatée sur l'exercice en comparaison avec le précédent, nettement plus impacté par l'épidémie. Les chiffres ne sont en revanche par revenus à la "normale".

Ainsi, au global, l'activité VN de la plaque PSA a augmenté de 9 % en comparaison avec l'exercice précédent sur un périmètre historique (hors acquisitions).

Pour la plaque VGF, l'activité VN a augmenté de + 19 % comparativement à l'exercice précédent sur un périmètre historique (hors acquisitions).

L'activité VO a augmenté de 7% pour la plaque Peugeot, et de 27 % pour la plaque VGF.

L'activité après-vente a augmenté de 16 % pour la plaque Peugeot, et de 6 % pour la plaque VGF.

Enfin, l'activité pièces de rechange a augmenté de 15 % pour la plaque Peugeot et de 7 % 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 111 KF, représentant 8.210 heures indemnisées.

Le Prêt Garantie Par l'Etat souscrit pour 20K€ est conservé et sera amorti sur une durée de 5 ans à partir de mai 2021.

HERMITAGE FRANCE a acquis 10 % des titres de la société H5 (anciennement GEA 2).

La société a consenti un prêt de 7M€ à la société 7RDB (anciennement IMMO 3), dorénavant hors Groupe et filiale de H5.

Au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2021, l'activité de la société a généré un chiffre d'affaires de 2.360.072,- Euros.

Au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2021, la société a comptabilisé des charges de salaires et traitement pour un montant de 169.013,- Euros.

Au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2021, la société a comptabilisé des charges sociales pour un montant de 100.539,- Euros.

L'exercice clos le 30 septembre 2021 s'est soldé par un bénéfice de 2.080.919,- Euros.

Le détail des comptes annuels est présenté ci-dessous :

BILAN ACTIF	(12 mois) 30/09/2021 €	(12 mois) 30/09/2020 €	Variation %
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	86 130 370	69 601 195	23,75
Stocks et en-cours	0	0	
Créances diverses	4 592 019	3 412 857	34,55
Disponibilités et divers	5 345 335	9 243 944	- 42,17
TOTAL ACTIF CIRCULANT	9 937 354	12 656 801	- 21,49
TOTAL BILAN ACTIF	96 067 724	82 257 997	16,79

BILAN PASSIF	(12 mois) 30/09/2021 €	(12 mois) 30/09/2020 €	Variation %
Capital social	28 498 000	28 498 000	
Réserve légale	2 069 914	20 000	10 249,97
Autres réserves	200 000	200 000	
Report à nouveau	0	203 687	- 100,00
Résultat de l'exercice	2 080 919	1 846 227	12,71
Provisions réglementées	94 525	74 625	26,67
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	32 943 358	30 842 539	6,81
Provisions pour risques	89 066	0	100,00
Dettes financières	60 055 203	48 962 297	22,66
Dettes d'exploitation	1 861 155	1 386 543	34,23
Autres dettes	1 118 941	1 066 617	4,90
Produits constatés d'avance	0	0	
TOTAL DETTES	63 035 300	51 415 457	22,60
TOTAL BILAN PASSIF	96 067 724	82 257 997	16,79

COMPTE DE RESULTAT	(12 mois) 30/09/2021 €	(12 mois) 30/09/2020 €	Variation %
Chiffre d'affaires net (hors taxes)	2 360 072	1 905 569	23,85
Produits d'exploitation	2 541 144	1 945 134	30,64
Charges d'exploitation	3 445 047	2 768 252	24,45
Résultat d'exploitation	- 903 903	- 823 118	- 9,81
Résultat financier	2 348 476	2 060 122	14,00
Résultat courant avant impôt	1 444 573	1 237 004	16,78
Résultat exceptionnel	141 806	32 806	332,26
Participation des salariés	0	0	
Impôts sur les bénéfices	- 494 540	- 576 417	14,20
RESULTAT DE L'EXERCICE	2 080 919	1 846 227	12,71

B. EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA DATE DE CLOTURE DE L'EXERCICE (ARTICLE L. 232-1 DU CODE DE COMMERCE)

Conformément à l'article L. 232-1, il convient de souligner qu'aucun évènement important n'est survenu entre la date de la clôture de l'exercice et la date à laquelle le rapport est établi.

C. EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION DE LA SOCIETE (ARTICLE L. 232-1-II DU CODE DE COMMERCE)

Les perspectives pour l'exercice devant se clore au 30 septembre 2022 consistent à développer les affaires appartenant au groupe.

La crise sanitaire liée au Coronavirus s'est étendue sur toute l'année 2021 et reste toujours en cours à l'heure actuelle au niveau international. Le gouvernement français envisage de mettre en place de nouvelles mesures pour endiguer l'épidémie. A ce jour, il est impossible de prévoir les actions qui vont être prises, et de quantifier leurs effets sur l'activité du Groupe.

La Transmission Universelle du Patrimoine de GRAND EST AUTOMOBILES vers HERMITAGE FRANCE est en cours de réalisation.

D. ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT (ARTICLE L. 232-1 DU CODE DE COMMERCE)

Notre société n'a comptabilisé aucune somme à ce titre au cours de l'exercice écoulé.

E. DELAIS DE PAIEMENT (ARTICLE L. 441-6 DU CODE DE COMMERCE)

Echéancier des dettes fournisseurs

En application de l'article D 441-6 du Code de commerce, les échéances des dettes fournisseurs se décomposent de la manière suivante :

	30/09/2021 (12 mois)	30/09/2020 (12 mois)
Dettes fournisseurs dont l'échéance est inférieure à 60 j	1 066 304	780 651
Dettes fournisseurs dont l'échéance est supérieure à 60 j	0	0

Echéancier des créances clients

En application de l'article D 441-6 du Code de commerce, les échéances des créances clients se décomposent de la manière suivante :

	30/09/2021 (12 mois)	30/09/2020 (12 mois)
Créances clients dont l'échéance est inférieure à 60 j	240 354	55 752
Créances clients dont l'échéance est supérieure à 60 j	0	0

II. COMPTE-RENDU SUR L'ACTIVITE ET LA SITUATION DU GROUPE

A. ACTIVITE ET SITUATION DU GROUPE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE (ARTICLE L. 232-1 DU CODE DE COMMERCE)

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 01/10/2020 au 30/09/2021. L'exercice de comparaison couvre la période du 01/10/2019 au 30/09/2020.

L'exercice reste marqué par l'épidémie de Coronavirus. Les comptes consolidés du groupe au 30/09/2021 ont été impactés par l'épidémie notamment par la mise en place de deux nouveaux confinements, l'un à compter du 29 octobre 2020 et jusqu'au 15 décembre 2020 et le second du 1^{er} avril 2021 au 3 mai 2021. Une nouvelle fermeture administrative a donc contraint la société à poursuivre son activité uniquement sur rendez-vous. Par la suite, l'Etat a mis en place différents dispositifs tels que les couvre-feu et l'obligation de présentation du pass sanitaire pour se rendre dans les lieux publics.

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 du fonds de commerce de la concession de la marque Peugeot à Mulhouse et Saint-Louis pour une valeur de 2 370 K€.

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

Les comptes consolidés au 30 septembre 2021, comportant le bilan, le compte de résultat et ses annexes ont été établis conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur en France, conformément au règlement CRC 99-02.

L'ensemble des éléments communiqués ci-dessous le sont à périmètre comparable.

Sur l'année, le chiffre d'affaires du Groupe ressort à 460.832.000,- Euros.

Les chiffres d'affaires des filiales de GRAND EST AUTOMOBILES ont été impactés par la crise sanitaire liée au Coronavirus, qui touche le pays depuis de l'année 2020 et qui, à l'heure actuelle, n'a toujours pas été endiguée.

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 111.013,90 Euros, représentant 8.210 heures indemnisées.

Le prêt garanti par l'Etat à hauteur de 20,1 M€ accordé en N-1 est amorti sur une durée de 5 années à compter du mois de mai 2021.

Le détail des comptes annuels consolidés est présenté ci-dessous :

BILAN ACTIF CONSOLIDE	30/09/2021 K€	30/09/2020 K€	Variation %
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (valeur nette totale)	90 487	86 934	4,09
Stock et en-cours	61 452	56 158	9,43
Clients et comptes rattachés	13 876	15 289	- 9,24
Impôts différés - actif	237	256	- 7,42

Autres créances et comptes de régularisation	10 298	10 905	- 5,57
Valeurs mobilières de placement	48	48	
Disponibilités	36 894	40 752	- 9,47
TOTAL ACTIF CIRCULANT	122 805	123 409	- 0,49
TOTAL BILAN ACTIF	213 291	210 342	1,40

BILAN PASSIF CONSOLIDE	30/09/2021 K€	30/09/2020 K€	Variation %
Capital social	28 498	28 498	
Réserves	8 118	6 992	16,10
Résultat net (Part du groupe)	1 765	1 126	56,75
CAPITAUX PROPRES (Part du groupe)	38 381	36 616	4,82
Autres fonds propres	80	138	- 42,03
TOTAL CAPITAUX PROPRES	38 461	36 754	4,64
Provisions pour risques et charges	937	639	46,64
PROVISIONS	937	639	46,64
Fournisseurs et comptes rattachés	60 878	56 180	8,36
Autres dettes et comptes de régularisation	20 072	18 703	7,32
TOTAL DETTES	173 894	172 498	0,81
TOTAL BILAN PASSIF	213 291	210 342	1,40

COMPTE DE RESULTAT	30/09/2021 K€	30/09/2020 K€	Variation %
Chiffre d'affaires	460 832	349 034	32,03
Autres produits d'exploitation	3 702	2 959	25,11
PRODUITS D'EXPLOITATION	464 535	351 993	31,98
Charges d'exploitation	- 460 047	- 348 251	32,10
Résultat d'exploitation	4 488	3 742	19,94
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	3 801	3 063	24,09
Résultat financier	- 1 448	- 1 400	3,43
Résultat exceptionnel	270	317	- 14,83
Impôt sur les résultats	- 1 203	- 966	24,53
Résultat net des entreprises intégrées	1 420	1 014	40,04
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 765	1 126	56,75
RESULTAT NET (part du groupe)	1 765	1 126	56,75

B. EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS AU NIVEAU DU GROUPE DEPUIS LA DATE DE CLOTURE DE L'EXERCICE (ARTICLE L. 232-1 DU CODE DE COMMERCE)

La crise sanitaire liée au Coronavirus s'est étendue sur toute l'année 2021 et reste toujours en cours à l'heure actuelle au niveau international. Le gouvernement français envisage de mettre en place de nouvelles mesures pour endiguer l'épidémie. A ce jour, il est impossible de prévoir les actions qui vont être prises, et de quantifier leurs effets sur l'activité du groupe.

III. INFORMATIONS SUR LE MONTANT DES DIVIDENDES DISTRIBUES AU COURS DES EXERCICES PRECEDENTS

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

IV. CHARGES ET DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT (ARTICLES 223 QUATER ET 223 QUINQUIES DU CGI)

Nous vous informons conformément aux dispositions de l'article 223 quater et 223 quinquies du C.G.I. que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal.

L'application de l'article 39-5 du Code Général des Impôts n'a entraîné aucune réintégration dans les bénéfices.

V. FILIALES ET PARTICIPATIONS ET SUCCURSALES

1. Filiales par branche d'activité

Activité automobile :

La société détient 100 % de la société suivante :

Société	Quote-part détenue	Capitaux propres	Chiffre d'affaires	Résultat
GRAND EST AUTOMOBILES	100 %	35.180.505 €	2.543.249 €	2.563.717 €

La société GRAND EST AUTOMOBILES détient elle-même directement ou indirectement 100 % du capital des sociétés suivantes :

Société	RCS	Quote-part détenue
GARAGE DU RELAIS	391 160 215	100 %
AP STRASBOURG (via AP ALSACE)	432 583 359	100 %
AP HAGUENAU (via AP ALSACE)	529 745 820	100 %
AP SAVERNE (via AP ALSACE)	529 746 174	100 %

AP ALTKIRCH (via SUD ALSACE)	903 673 069	100 %
AP OBERNAI (via SUD ALSACE)	529 746 042	100 %
AP SELESTAT (via SUD ALSACE)	529 745 929	100 %
AP COLMAR (via SUD ALSACE)	530 585 504	100 %
AP MULHOUSE (via SUD ALSACE)	851 878 629	100 %
CENTRE EUROPEEN OCCASION	420 105 686	100 %
GRAND EST VEHICULES INDUSTRIELS ET UTILITAIRES	519 508 915	100 %

Société	RCS	Quote-part détenue
PRAHA 67	400 177 846	100 %
SPORT 67	405 329 517	100 %
MON OFFRE AUTO	529 735 060	100 %
AC OBERNAI	440 033 025	100 %
AP ALSACE	423 786 789	100 %
SUD ALSACE	915 820 112	100 %
18 RG	519 508 881	100 %
COLMAR ROND POINT	524 918 026	100 %
IMMO 1	432 140 549	100 %
IMMO 2	343 964 144	100 %
OBERNAI EUROPE	451 040 596	100 %
WOLFER	304 606 700	100 %
GARAGE JUNG	434 580 965	100 %
INGOLSTADT 67	519 252 274	100 %
WOLFSBURG 67	519 252 530	100 %
MA LOCATION AUTO	351 423 504	100 %
5RA	503 030 892	100 %
8RE	532 192 838	100 %
9REM	524 551 835	100 %
ILLKIRCH RN 83	442 945 770	100 %
32 RB	349 139 030	100 %
33 RB	588 500 603	100 %
4 REM	451 037 253	100 %
GEA 3	903 685 766	100 %

La société GRAND EST AUTOMOBILES détient également 99,99 % du capital de la société suivante :

Société	RCS
SCI DE L'AVENIR	422 368 803

La société GRAND EST AUTOMOBILES détient également 99 % du capital de la société suivante :

Société	RCS
SCI DU RELAIS	529 982 654

La société GRAND EST AUTOMOBILES détient également 33,33 % du capital de la société suivante :

Société	RCS
BGN-OBERNAI	825 351 174

La société GRAND EST AUTOMOBILES détient également 25 % du capital de la société suivante :

Société	RCS
EST PR	827 719 782

La société HERMITAGE FRANCE détient 0,01 % de la société SCI DE L'AVENIR.

La société HERMITAGE FRANCE détient 1 % de la SCI DU RELAIS.

La société HERMITAGE FRANCE détient de façon indirecte 10 % de H5.

La société H5 détient 99,99 % de 7 RDB.

La société HERMITAGE FRANCE détient de façon indirecte 100 % de AP ALTKIRCH par le biais de SUD ALSACE.

Ces sociétés ne détiennent aucune participation dans notre société.

2. Prise de participation et prise de contrôle au cours de l'exercice écoulé

La société a pris les participations suivantes :

- . EST PR : 25 % détenue indirectement,
- . GEA3 : 100 % détenue indirectement,
- . AP ALTKIRCH : 100 % détenue indirectement,
- . H5 (anciennement GEA2) : 10 % détenue directement.

3. Succursales

La société n'a aucune succursale.

4. Localisation des sites du Groupe

La société HERMITAGE FRANCE exerce son activité au 3 rue de Dublin à 67300 SCHILTIGHEIM.

Les sites exploités par notre Groupe au cours de l'exercice sont les suivants :

- OBERNAI (67210), 2 b rue de l'Expansion,

- OTTERSWillER (67700), RN4,
- OBERNAI (67210), 12 rue de l'Artisanat,
- OBERNAI (67210), 5 rue de l'Artisanat,
- OBERNAI (67210), 8 rue de l'Expansion,
- COLMAR (68000), 2 A rue Timken,
- HAGUENAU (67500), 121 A route de Strasbourg,
- HOENHEIM (67800), 4 rue Emile Mathis,
- HOENHEIM (67800), 1 A rue Emile Mathis,
- HOENHEIM (67800), 33 route de Brumath,
- BISCHHEIM (67800), 7 rue Emile Mathis,
- GEISPOLSHEIM (67118), 10 route de Lyon
- GEISPOLSHEIM (67118), 2 rue Forlen
- SELESTAT (67600), Carrefour Maison Rouge
- GUNDERSHOFFEN (67110), 18 rue de Gumbrechtshoffen,
- ALTKIRCH (68130), Zone Industrielle Nord,
- BENFELD (67230), 4 rue de la Belgique
- OBERNAI (67210), 4 rue de l'Innovation
- ILLZACH (68110), 7 rue de Berne (adresse postale : 56 rue de Berne, 68118 ILLZACH, à compter du 1er octobre 2020),
- ILLZACH (68110), Avenue de Lyon - ZI Ile de Napoléon
- SAINT-LOUIS (68300), 158 rue de Mulhouse (adresse postale : Lieudit "Über der Strasse" - 158, rue de Mulhouse, 68300 SAINT-LOUIS)
- HOENHEIM (67800), 32 route de Brumath.

VI. PROPOSITION D'AFFECTATION DES RESULTATS

L'exercice écoulé se traduit par un bénéfice de DEUX MILLIONS QUATRE-VINGT MILLE NEUF CENT DIX-NEUF EUROS (2.080.919,- EUR) que nous vous proposons d'affecter comme suit :

Origine :

- Bénéfice de l'exercice	2 080 919 €
- Réserve légale	2 069 914 €
- Réserve statutaire ou contractuelle	0 €
- Autres réserves	200 000 €
- Report à nouveau	0 €
TOTAL	4 350 833 €

Affectation :

- Dividendes	0 €
- Réserve légale	2 849 800 €
- Réserve statutaire ou contractuelle	€
- Autres réserves	1 501 033 €
- Report à nouveau	0 €
TOTAL	4 350 833 €

VII. MANDAT EN COURS

Le mandat du Président est en cours.

Les mandats des Commissaires aux comptes titulaire et suppléant et des co-commissaires aux comptes titulaire et suppléant sont en cours et expireront avec l'assemblée générale devant statuer sur les comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2022.

VIII. PRETS INTER-ENTREPRISES

Dans le cadre des dispositions de la loi n° 201-990 du 6 août 2015, nous vous précisons que la société n'a consenti aucun prêt inter-entreprises au titre de l'exercice écoulé.

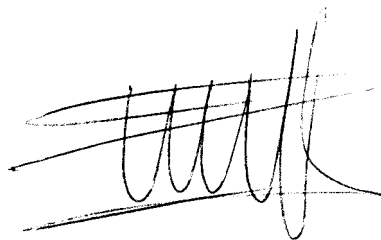
IX. CONTRÔLE DES COMMISSAIRE AUX COMPTES

Vos Commissaires aux comptes indiquent dans son rapport les conventions visées par l'article L. 227-10 du Code de commerce passées au cours de l'exercice écoulé.

X. DECISIONS PROPOSEES A L'ASSOCIEE UNIQUE

Les décisions que nous vous soumettons correspondent à nos propositions. Si elles ont votre agrément, nous vous demandons de bien vouloir les approuver.

Le Président
La société H4
représentée par Monsieur Franck VIALLET

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'F. VIALLET', with a large, sweeping flourish at the end.

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
Dauphiné - Savoie
36, Rue Jean Jullien-Davin
26000 VALENCE

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
DE L'EXERCICE 2021**

**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 2021

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 2021, 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 2020 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 2021 s'établit à 57 718 777 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 la 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 ;

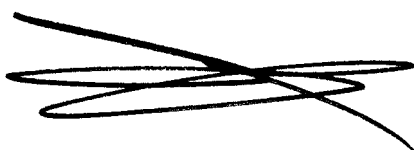
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à STRASBOURG, le 19 Janvier 2022

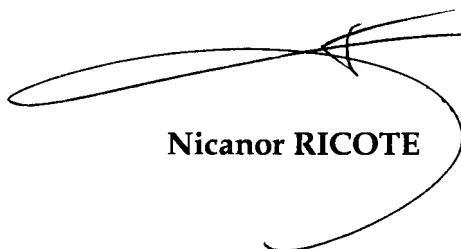
LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Cabinet GROSS HUGEL

Nicanor RICOTE

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

Luc DIEBOLD

A handwritten signature in black ink, featuring a large, sweeping loop that ends in a long, curved tail.

Nicanor RICOTE

Bilan Actif

Période du 01/10/20 au 30/09/21

HERMITAGE FRANCE

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 30/09/2021	Net (N-1) 30/09/2020
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	16 098	4 387	11 711	4 004
Immobilisations en cours	3 554		3 554	
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	19 652	4 387	15 265	4 004
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	57 718 777		57 718 777	57 718 727
Créances rattachées à des participations	20 709 959		20 709 959	11 472 908
Autres titres immobilisés				
Prêts	7 432 970		7 432 970	154 073
Autres immobilisations financières	253 399		253 399	251 484
TOTAL immobilisations financières :	86 115 105		86 115 105	69 597 192
ACTIF IMMOBILISÉ	86 134 757	4 387	86 130 370	69 601 195



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	327 679		327 679	140 347
Autres créances	4 264 340		4 264 340	3 272 510
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	4 592 019		4 592 019	3 412 857
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	5 323 535		5 323 535	9 241 784
Charges constatées d'avance	21 799		21 799	2 160
TOTAL disponibilités et divers :	5 345 335		5 345 335	9 243 944
ACTIF CIRCULANT	9 937 354		9 937 354	12 656 801

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

TOTAL GÉNÉRAL	96 072 111	4 387	96 067 724	82 257 997
----------------------	-------------------	--------------	-------------------	-------------------

Bilan Passif

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/20 au 30/09/21

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 30/09/2021	Net (N-1) 30/09/2020
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	2 069 914	20 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	200 000	200 000
Report à nouveau		203 687
Résultat de l'exercice	2 080 919	1 846 227
TOTAL situation nette :	32 848 833	30 767 914
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	94 525	74 625
CAPITAUX PROPRES	32 943 358	30 842 539

Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		

Provisions pour risques	89 066	
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	89 066	

DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	51 463 984	46 372 022
Emprunts et dettes financières divers	8 591 218	2 590 275
TOTAL dettes financières :	60 055 203	48 962 297
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 391 380	1 216 238
Dettes fiscales et sociales	469 775	170 305
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 118 941	1 066 617
TOTAL dettes diverses :	2 980 097	2 453 161
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
Nicanor RICOTE		
Commissaire aux Comptes	DETTES	
36, rue Jean Jullien-Davin	63 035 300	51 415 457
B.P. 105		

Ecarts de conversion passif	26904 VALENCE CEDEX 9 Tél. : 04 75 78 44 78	
-----------------------------	--	--

TOTAL GÉNÉRAL	96 067 724	82 257 997
----------------------	-------------------	-------------------



Compte de Résultat (Première Partie)

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/20 au 30/09/21

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 30/09/2021	Net (N-1) 30/09/2020
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	2 360 072		2 360 072	1 905 569
Chiffres d'affaires nets	2 360 072		2 360 072	1 905 569
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			1 500	
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			161 224	39 560
Autres produits			18 348	5
PRODUITS D'EXPLOITATION			2 541 144	1 945 134
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			3 010 743	2 403 953
TOTAL charges externes :			3 010 743	2 403 953
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			6 006	3 393
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			169 013	195 623
Charges sociales			100 539	103 649
TOTAL charges de personnel :			269 552	299 272
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			2 758	1 629
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges			89 066	
TOTAL dotations d'exploitation :			91 824	1 629
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			66 922	60 005
CHARGES D'EXPLOITATION			3 445 047	2 768 252
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(903 903)	(823 118)



Nicanor RICOTE
Commissaire aux Comptes
36, rue Jean Jullien-Davin
B.P. 105
26904 VALENCE CEDEX 9
Tél. : 04 75 78 44 78

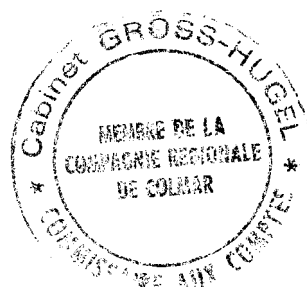
Compte de Résultat (Seconde Partie)

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/20 au 30/09/21

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 30/09/2021	Net (N-1) 30/09/2020
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(903 903)	(823 118)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	2 949 900	2 700 735
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		1 274
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	2 949 900	2 702 009
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	601 424	641 886
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	601 424	641 886
RÉSULTAT FINANCIER	2 348 476	2 060 122
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	1 444 573	1 237 004
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	22 691	19 900
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	141 806	32 806
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(494 540)	(576 417)
TOTAL DES PRODUITS	5 655 541	4 699 848
TOTAL DES CHARGES	3 574 622	2 863 621
BÉNÉFICE OU PERTE	2 080 919	1 846 227



Règles & Méthodes Comptables

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/20 au 30/09/21

Devise d'édition EURO

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/09/2021 dont le total est de 96 067 724 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un bénéfice de 2 080 919 €.

L'exercice a une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/10/2020 au 30/09/2021.

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 du règlement ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

L'exercice est encore marqué par l'épidémie de Coronavirus qui n'a, à l'heure actuelle, toujours pas été endiguée. L'Etat a mis en place deux nouveaux confinements, le premier à compter du 29 octobre 2020 et jusqu'au 15 décembre 2020 et le second du 1er avril au 3 mai 2021. Une nouvelle fermeture administrative a donc contraint les filiales du Groupe à poursuivre leur activité uniquement sur rendez-vous. Par la suite, l'Etat a mis en place différents dispositifs tels que des couvre-feu et l'obligation de présentation du pass sanitaire pour se rendre dans les lieux publics. Les comptes de la société n'ont en revanche pas été directement impactés.

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

Malgré le contexte, une reprise de l'activité a tout de même été constatée sur l'exercice en comparaison avec le précédent, nettement plus impacté par l'épidémie. Les chiffres ne sont en revanche pas revenus à la " normale ".

Ainsi, au global, l'activité VN de la plaque PSA a augmenté de 9% en comparaison avec l'exercice précédent sur un périmètre historique (hors acquisitions).

Pour la plaque VGF, l'activité VN a augmenté de +19% comparativement à l'exercice précédent sur un périmètre historique (hors acquisitions).

L'activité VO a augmenté de 7% pour la plaque Peugeot, et de 27% pour la plaque VGF.

L'activité après-vente a augmenté de 16% pour la plaque Peugeot, et de 6% pour la plaque VGF.

Enfin, l'activité pièces de rechange a augmenté de 15% pour la plaque Peugeot et de 7% 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 111 K€, représentant 8 210 heures indemnisées.

Le Prêt Garantie Par l'Etat souscrit pour 20K€ est conservé et sera amorti sur une durée de 5 ans à partir de mai 2021. HERMITAGE France a acquis 10 % des titres de la société H5 (anciennement GEA 2).

La société a consenti un prêt de 7M€ à la société 7RDB (anciennement IMMO 3), dorénavant hors Groupe et filiale de H5.

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 :

- Matériel de bureau et informatique 3 à 5 ans



Nicanor RICOTE

Commissaire aux Comptes

36, rue Jean Jullien-Davin

B.P. 105

26904 VALENCE CEDEX 9

Tél. : 04 75 78 44 78

Règles & Méthodes Comptables

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/20 au 30/09/21

Devise d'édition EURO

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 2021, 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 aucune demande de rééchelonnement de la dette n'a été introduite au jour de l'arrêté des comptes.

Le PGE souscrit à hauteur de 20 M€ en 2020, a un impact négatif sur les deux covenants non respectés. Une couverture de taux couvrant 50% de l'endettement bancaire a été mise en place. Ce prêt est amorti sur une durée de 5 ans.

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 :

- 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
- les redevances pour frais de siège

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

La crise sanitaire liée au Coronavirus s'est étendue sur toute l'année 2021 et reste toujours en cours à l'heure actuelle au niveau international. Le gouvernement français envisage de mettre en place de nouvelles mesures pour endiguer l'épidémie. A ce jour, il est impossible de prévoir les actions qui vont être prises, et de quantifier leurs effets sur l'activité du Groupe.

La Transmission Universelle de Patrimoine de GRAND EST AUTOMOBILES vers HERMITAGE France est en cours de réalisation.



Nicanor RICOTE
Commissaire aux Comptes
36, rue Jean Jullien-Davin
B.P. 105
26904 VALENCE CEDEX 9
Tél. : 04 75 78 44 78

Immobilisations

HERMITAGE FRANCE

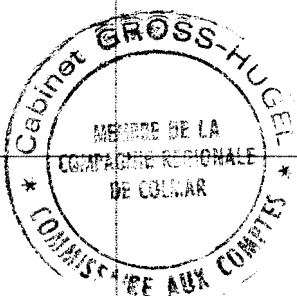
Période du 01/10/20 au 30/09/21

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		10 466
Emballages récupérables et divers			3 554
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	5 632		14 020
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	57 718 727		50
Autres titres immobilisés	11 472 908		9 237 051
Prêts et autres immobilisations financières	405 557		7 280 812
TOTAL immobilisations financières :	69 597 192		16 517 913
TOTAL GÉNÉRAL	69 602 824		16 531 933

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
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.			16 098	
Emballages récupérables et divers			3 554	
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :			19 652	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			57 718 777	
Autres titres immobilisés			20 709 959	
Prêts et autres immo. financières			7 686 369	
TOTAL immobilisations financières :			86 115 105	
TOTAL GÉNÉRAL			86 134 757	

Nicanor RICOTE
Commissaire aux Comptes
36, rue Jean Jullien-Davin
B.P. 105
26904 VALENCE CEDEX 9
Tél. : 04 75 78 44 78



Provisions Inscrites au Bilan

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/20 au 30/09/21

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	74 625	19 900		94 525
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	74 625	19 900		94 525

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		Nicanor RICOTE Commissaire aux Comptes 36, rue Jean Jullien-Davin B.P. 105 26904 VALENCE CEDEX 9 Tél. : 04 75 78 44 78		
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES		89 066		89 066

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	74 625	108 966		183 591
----------------------	---------------	----------------	--	----------------



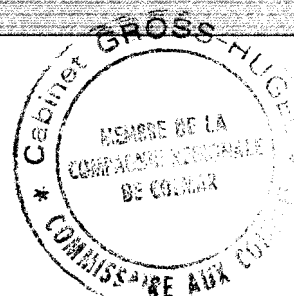
Produits à Recevoir

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/20 au 30/09/21

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		87 325
TOTAL		87 325



Nicanor RICOTE
Commissaire aux Comptes
36, rue Jean Jullien-Davin
B.P. 105
26904 VALENCE CEDEX 9
Tel. : 04 75 78 44 78

Charges à Payer

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/20 au 30/09/21

Devise d'édition EURO

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN		Montant
Emprunts obligataires convertibles	Nicanor RICOTE Commissaire aux Comptes 36, rue Jean Jullien-Davin B.P. 105 26904 VALENCE CEDEX 9 Tél. : 04 75 78 44 78	
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		289 067
Dettes fiscales et sociales		53 145
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Disponibilités, charges à payer		
Autres dettes		
TOTAL		342 212



Dettes Garanties par des Sûretés Réelles

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/20 au 30/09/21

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles	29 257 140
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
 Nicanor RICOTE Commissaire aux Comptes 36, rue Jean Jullien-Davin B.P. 105 26904 VALENCE CEDEX 9 Tél. : 04 75 78 44 78	
TOTAL	29 257 140

État des Échéances des Créances et Dettes

HERMITAGE FRANCE

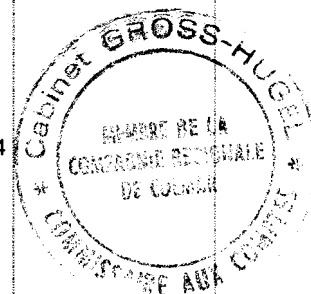
Période du 01/10/20 au 30/09/21

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	20 709 959	20 709 959	
Prêts	7 432 970	7 432 970	0
Autres immobilisations financières	253 399	3 189	250 210
TOTAL de l'actif immobilisé :	28 396 328	28 146 118	250 210
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	327 679	327 679	
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	543 860	543 860	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	3 692 472	3 692 472	
Débiteurs divers	28 008	28 008	
TOTAL de l'actif circulant :	4 592 019	4 592 019	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	21 799	21 799	

TOTAL GÉNÉRAL	33 010 146	32 759 936	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	20 400 000	20 400 000		
- à plus d' 1 an à l'origine	31 063 984	8 089 000	22 974 984	
Emprunts et dettes financières divers	8 539 692	8 539 692		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 391 380	1 391 380		
Personnel et comptes rattachés	35 695	35 695		
Sécurité sociale et autres organismes	32 589	32 589		
Impôts sur les bénéfices	399 207	399 207		
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	2 285	2 285		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	51 526	51 526		
Autres dettes	1 118 941	1 118 941		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				



Nicanor RICOTE
 Commissaire aux Comptes
 36, rue Jean Jullien-Davin
 B.P. 105
 26904 VALENCE CEDEX 9
 Tél. : 04 75 78 44 78

TOTAL GÉNÉRAL	63 035 300	40 060 315	22 974 984
----------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Engagements Financiers

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/20 au 30/09/21

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 :		12 677 000
Caution éco VO AP HAGUENAU + AP STRASBOURG + AP OBERNAI+ACAP	4 000 000	
Caution prêts MT SUD ALSACE pour travaux Sélestat et Colmar	1 742 000	
Cautions lignes CT SOFIB Haguenau, Obernai et Strasbourg	3 000 000	
Caution GRAND EST AUTOMOBILES DS 2	3 935 000	

TOTAL	12 677 000
-------	------------

ENGAGEMENTS RECUS		Montant
Avals et cautions et garanties		
Autres engagements reçus :		16 611 000
Engagement Etat PGE (90% 18 457 K€)	16 611 000	
Nicanor RICOTE Commissaire aux Comptes 36, rue Jean Jullien-Davin B.P. 105 26904 VALENCE CEDEX 9 Tél. : 04 75 78 44 78		

TOTAL	16 611 000
-------	------------



Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/20 au 30/09/21

Devise d'édition EURO

RÉPARTITION		Résultats avant Impôts	Impôts
Résultat courant		1 444 573	
Résultat exceptionnel (hors participation)	Nicanor RICOTE Commissaire aux Comptes 36, rue Jean Jullien-Davin B.P. 105	141 806	
Résultat comptable (hors participation)	26904 VALENCE CEDEX 9	1 586 379	

Tél. : 04 75 78 44 78



Effectif Moyen

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/20 au 30/09/21

Devise d'édition EURO

EFFECTIFS		Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	Nicanor RICOTE	3	
Agents de maîtrise et techniciens	Commissaire aux Comptes 36, rue Jean Jullien-Davin	4	
Employés	B.P. 105 26904 VALENCE CEDEX 9	3	
Ouvriers	Tél. : 04 75 78 44 78	0	
TOTAL		10	



Liste des Filiales et Participations

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/20 au 30/09/21

Devise d'édition EURO

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capital	Réserves et RAN avant affect. résultat	Quota-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 avails données 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	31 161 716	100	57 614 000	57 614 000			2 543 249	2 563 717	2 800 000
2. participations (10 à 50% du capital détenu) H5 (ex GEA 2)	1 000	(500)	10	50	50				(4 124)	
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										

Nicanor RICOTE
Commissaire aux Comptes
36, rue Jean Jullien-Davin
B.P. 105
26904 VALENCE CEDEX 9
Tél. : 04 75 78 44 78



Composition du Capital Social

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/20 au 30/09/21

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

Nicanor RICO

Commissaire aux Comptes

36, rue Jean Jullien-Davin

B.P. 105

26904 VALENCE CEDEX 9

Tél. : 04 75 78 44 78



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
Dauphiné - Savoie
36, Rue Jean Jullien-Davin
26000 VALENCE

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS
DE L'EXERCICE 2021**

**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 CONSOLIDES

Exercice clos le 30 Septembre 2021

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 de clos le 30 septembre 2021, 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 1er octobre 2020 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 19 Janvier 2022

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Cabinet GROSS HUGEL

A stylized, handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Luc DIEBOLD

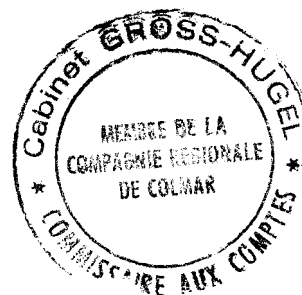
Nicanor RICOTE

A handwritten signature in black ink, featuring a long, sweeping horizontal stroke with a small vertical mark above it, and a large, curved flourish underneath.

Nicanor RICOTE

COMPTES CONSOLIDES
GROUPE HERMITAGE FRANCE
EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2021

Nicanor RICOTE
Commissaire aux Comptes
36, rue Jean Jullien-Davin
B.P. 105
26904 VALENCE CEDEX 9
Tél. : 04 75 78 44 78



HERMITAGE France

Bilan actif consolidé - K€

	Valeurs brutes	Amortissements	Dépréciations	30/09/2021	30/09/2020
Immobilisations incorporelles	46 983	(3 634)	(20 243)	23 105	21 396
Frais d'établissement	0	0	0	0	0
Concessions, brevets et droits similaires,	328	(266)	0	62	36
Fonds commercial	(0)	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	196	(195)	0	1	0
Ecart d'acquisition	46 460	(3 173)	(20 243)	23 043	21 360
Immobilisations corporelles	99 324	(40 601)	(448)	58 275	60 261
Terrains	18 107	0	0	18 107	18 074
Agencements et aménagements de terrains	1 607	(1 338)	0	269	368
Constructions	63 284	(28 863)	(448)	33 972	35 832
Constructions sur sol d'autrui	878	(864)	0	15	59
Installations techniques, matériel & outillage	6 216	(4 573)	0	1 643	1 754
Autres immobilisations corporelles	8 417	(4 963)	0	3 453	1 508
Immobilisations corporelles en cours	816	0	0	816	2 667
Avances et acomptes s'immo. corp.	0	0	0	0	0
Immobilisations financières	8 190	0	0	8 190	5 150
Titres de participation	0	0	0	0	0
Créances rattachées à des participations	231	0	0	231	4 354
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	7 436	0	0	7 436	155
Dépôts et cautionnements versés	448	0	0	448	565
Titres mis en équivalence	916	0	0	916	127
Actif immobilisé	155 413	(44 235)	(20 691)	90 487	86 934
Stocks et en-cours	63 162	0	(1 710)	61 452	56 158
En-cours de services	1 002	0	0	1 002	501
Stocks de marchandises	62 160	0	(1 710)	60 450	55 657
Clients et comptes rattachés	14 094	0	(218)	13 876	15 289
Clients et comptes rattachés	14 094	0	(218)	13 876	15 289
Autres créances et comptes de	10 554	0	0	10 535	11 161
Capital souscrit non appelé	0	0	0	0	0
Fournisseurs débiteurs	5 699	0	0	5 699	4 801
Créances sur personnel & org. Sociaux	19	0	0	19	60
Impôts différés - actif	256	0	0	237	256
Créances fiscales hors IS	1 770	0	0	1 770	2 668
Etat, Impôt sur les bénéfices	0	0	0	0	16
Comptes courants	606	0	0	606	606
Créances sur cessions d'actifs	20	0	0	20	30
Autres créances	1 441	0	0	1 441	1 543
Charges constatées d'avance	743	0	0	743	1 181
Valeurs mobilières de placement	48	0	0	48	48
Disponibilités	36 894	0	0	36 894	40 752
Actif circulant	124 751	0	(1 928)	122 805	123 408
Total Actif	280 164	(44 235)	(22 619)	213 291	210 342



Nicanor RICOTE
 Commissaire aux Comptes
 36, rue Jean Jullien-Davin
 B.P. 105
 26904 VALENCE CEDEX 9
 Tél. : 04 75 78 44 78

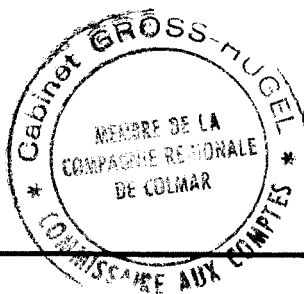
HERMITAGE France

Bilan passif consolidé - K€

30/09/2021 30/09/2020

Capital	28 498	28 498
Primes liées au capital	0	0
Réserves	8 118	6 992
Résultat net (Part du groupe)	1 765	1 126
Capitaux propres (Part du groupe)	38 381	36 616
Intérêts minoritaires	0	0
Intérêts minoritaires - Réserves	0	0
Intérêts minoritaires - Résultat	0	0
Autres fonds propres	80	138
Subv. d'investissement nettes	80	138
Provisions réglementées	0	0
Amortissements dérogatoires	0	0
Total des capitaux propres	38 461	36 754
Ecart d'acquisition passif	0	0
Provisions pour risques et charges	937	639
Autres provisions pour risques	619	385
Autres provisions pour charges	318	255
Provisions	937	639
Dettes financières	92 944	98 065
Emprunts auprès établis. de crédit à plus d'un an à l'origine	20 015	25 345
Emprunts auprès établis. de crédit à moins d'un an à l'origine	20 000	13 500
Prêt garanti par l'état	18 550	20 100
Dépôts et cautionnements reçus	5	32
Autres emprunts et dettes assimilées	14 290	16 792
Intérêts courus sur emprunts	45	124
Concours bancaires (trésorerie passive)	19 990	22 170
Concours bancaires (dettes)	49	1
Fournisseurs et comptes rattachés	60 878	56 180
Dettes fournisseurs	60 878	56 180
Autres dettes et comptes de régularisation	20 072	18 703
Avances, acomptes reçus sur commandes	962	1 588
Dettes sociales	7 463	6 880
Dettes fiscales (hors IS)	2 709	1 851
Impôts différés - passif	6 347	6 409
Etat - impôts sur les bénéfices	399	181
Comptes courants groupe	0	1
Dettes s/ acquis. d'actifs	5	5
Autres dettes	1 502	1 018
Produits constatés d'avance	685	769
Dettes	173 894	172 948
Total Passif	213 291	210 342

Nicanor RICOTE
Commissaire aux Comptes
36, rue Jean Jullien-Davin
B.P. 105
26904 VALENCE CEDEX 9
Tél. : 04 75 78 44 78



HERMITAGE France

Compte de résultat - K€

30/09/2021

30/09/2020

Chiffre d'affaires	480 832	349 034
Ventes de marchandises	498 525	379 006
Production vendue de biens	6 015	6 365
Production vendue de services	15 248	10 712
Produits des activités annexes	11 840	8 435
Rabais, remises et ristournes accordés	(70 796)	(55 483)
Autres produits d'exploitation	3 702	2 959
Production stockée	537	(296)
Subventions d'exploitation	419	66
Rep./Amt. & Dépr. immo.	92	0
Reprise sur provisions d'exploitation	342	243
Rep./Dépr. sur actif circulant	266	364
Transferts de charges d'exploitation	1 533	2 159
Autres produits	513	383
Autres produits non courants		
Produits d'exploitation	484 535	351 993
Achats consommés	(392 869)	(296 056)
Achats de marchandises	(393 266)	(293 145)
Autres achats	(2 853)	(2 453)
Achats non stockés de matières et fournitures	(2 082)	(1 743)
Variation stocks de marchandises	5 377	1 324
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	(35)	(39)
Charges externes	(19 218)	(15 121)
Sous-traitance	(1 844)	(1 256)
Locations immobilières et charges locatives	(480)	(195)
Locations mobilières et charges locatives	(2 043)	(1 692)
Entretien et réparations	(963)	(827)
Primes d'assurances	(963)	(567)
Autres services extérieurs	(918)	(555)
Personnel détaché et intérimaire	(356)	(300)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(3 871)	(3 311)
Publicité, publications, relations publiques	(2 904)	(2 333)
Déplacements, missions et réceptions	(1 349)	(1 323)
Frais postaux et frais de télécommunications	(458)	(425)
Autres charges externes	(2 259)	(1 639)
Autres charges	(790)	(669)
Impôts et taxes	(3 786)	(3 238)
Impôts et taxes sur rémunérations	(980)	(770)
Autres impôts et taxes	(2 806)	(2 468)
Charges de personnel	(37 835)	(28 831)
Rémunérations du personnel	(26 353)	(19 858)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(10 997)	(8 226)
Autres charges de personnel	(138)	(362)
Participation des salariés	(348)	(386)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(6 349)	(5 005)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo.	(4 732)	(4 275)
Dot. aux provisions d'exploitation	(640)	(391)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(977)	(338)
Charges d'exploitation	(480 047)	(348 251)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA	4 488	3 742
Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition	(687)	(679)
Dotations aux dépr. des écarts d'acquisition (impairment)	0	0
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(687)	(679)
Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA	3 801	3 063
Produits financiers	118	201
Produits sur créances et VMP	3	0
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	115	201
Charges financières	(1 566)	(1 601)
Charges d'intérêts	(1 285)	(1 404)
Autres charges financières	(281)	(197)
Dot. dépr. sur actifs financiers	0	0
Résultat financier	(1 448)	(1 400)
Opérations en commun	0	0
Produits exceptionnels	1 930	488

Nicanor RICOTE
Commissaire aux Comptes
36, rue Jean Jullien-Davin
B.P. 105
26904 VALENCE CEDEX 9
Tél. : 04 75 78 44 78



Produits exceptionnels sur opérations de gestion	51	52
Produits de cession de titres (conso.)	1	0
Produits de cession d'immo.	1 516	124
Produits de cession de titres	0	0
Subv. invest. virées au résultat, de l'ex.	14	27
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	348	285
Charges exceptionnelles	(1 660)	(171)
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(34)	(12)
VNC des titres conso cédés	(1)	0
VNC des immo. cédées	(1 625)	(95)
VNC des titres cédés	0	0
Autres charges exceptionnelles	0	0
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations	0	(63)
Dot. excep./Dépr. actif circulant	0	0
Résultat exceptionnel	270	317
Impôts sur les résultats	(1 203)	(666)
Impôt sur les bénéfices	(1 945)	(1 884)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	699	937
Impôts différés	43	(20)
Résultat net des entreprises intégrées	1 420	1 014
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	345	112
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 765	1 126
Intérêts minoritaires	0	0
Résultat net (part du groupe)	1 765	1 126



Nicanor RICOTE
 Commissaire aux Comptes
 36, rue Jean Jullien-Davin
 B.P. 105
 26904 VALENCE CEDEX 9
 Tél. : 04 75 78 44 78

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE 2021

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

Nicanor RICOTE
Commissaire aux Comptes
36, rue Jean Jullien-Davin
B.P. 105
26904 VALENCE CEDEX 9
Tél. : 04 75 78 44 78



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 01/10/2010 au 30/09/2021. L'exercice de comparaison couvre la période du 01/10/2019 au 30/09/2020.

L'exercice reste marqué par l'épidémie de Coronavirus. Les comptes consolidés du groupe au 30/09/2021 ont été impactés par l'épidémie notamment par la mise en place de deux nouveaux confinements, l'un à compter du 29 octobre 2020 et jusqu'au 15 décembre 2020 et le second du 1^{er} avril 2021 au 3 mai 2021. Une nouvelle fermeture administrative a donc contraint la société à poursuivre son activité uniquement sur rendez-vous. Par la suite, l'Etat a mis en place différents dispositifs tels que des couvre-feu et l'obligation de présentation du pass sanitaire pour se rendre dans les lieux publics. 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 du fonds de commerce de la concession de la marque Peugeot à Mulhouse et Saint-Louis pour une valeur de 2 370 K€.

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.

Nicanor RICOTE
Commissaire aux Comptes
36, rue Jean Jullien-Davin
B.P. 105
26904 VALENCE CEDEX 9
Tél. : 04 75 78 44 78



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

Nicanor RICOTE
Commissaire aux Comptes
36, rue Jean Jullien-Davin
B.P. 105
26904 VALENCE CEDEX 9
Tél. : 04 75 78 44 78



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

Par application du règlement ANC n°2020-01, les changements ci-dessous ont été apportés aux comptes consolidés :

- Présentation des écarts d'acquisitions dans le sous-compte des immobilisations incorporelles
- Présentation des impôts différés actifs et passifs respectivement dans les sous-comptes autres créances et comptes de régularisation ainsi qu'autres dettes et comptes de régularisation.
- Présentation des dotations aux dépréciations et amortissements des écarts d'acquisition en moins du résultat d'exploitation.

Nicanor RICOTE
Commissaire aux Comptes
36, rue Jean Jullien-Davin
B.P. 105
26904 VALENCE CEDEX 9
Tél. : 04 75 78 44 78



Informations générales complémentaires :

Le marché de l'automobile reste impacté par les différentes mesures de lutte contre la pandémie.

Le groupe a eu recours au chômage partiel et a bénéficié d'indemnités de l'Etat à hauteur de 111 K€ pour un nombre total de 8 210 heures indemnisées.

Le prêt garanti par l'état à hauteur de 20,1 M€ accordé en N-1 est amorti sur une durée de 5 années à compter du mois de mai 2021.

Evènements significatifs postérieurs à la clôture :

La crise sanitaire liée au Coronavirus s'est étendue sur toute l'année 2021 et reste toujours en cours à l'heure actuelle au niveau international. Le gouvernement français envisage de mettre en place de nouvelles mesures pour endiguer l'épidémie. A ce jour, il est impossible de prévoir les actions qui vont être prises, et de quantifier leurs effets sur l'activité du groupe.

Nicanor RICOTE
Commissaire aux Comptes
36, rue Jean Jullien-Davin
B.P. 105
26904 VALENCE CEDEX 9
Tél. : 04 75 78 44 78



2. INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Siège social N° Siren % d'intérêt

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 30/09/2021 par rapport au 30/09/2020 :

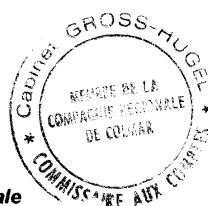
Entrées :

AP Altkirch	Nicanor RICOTE	Paris	903 673 069	100
GEA 3	Commissaire aux Comptes	Paris	903 685 766	100
EST PR	36, rue Jean Jullien-Davin B.P. 105	Saverne	827 719 782	25

Sorties: 26904 VALENCE CEDEX 9
Tél. : 04 75 78 44 78

Sociétés cédées :

GEA 2	Strasbourg	853 671 063	100
Immo 3	Strasbourg	411 485 725	100



Intégration globale

Sociétés constituant le périmètre au 30.09.2021 :

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
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
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
ACAPDS Mulhouse	Paris	888 001 302	50
AP Altkirch	Paris	903 673 069	100
GEA 3	Paris	903 685 766	100

Intégration proportionnelle

NEANT

Mise en équivalence

BGN Obernai	Strasbourg	825 351 174	33
EST PR	Saverne	827 719 782	25

Sociétés non consolidées

Participations

NEANT

Nicanor RICOE
Commissaire aux Comptes
36, rue Jean Jullien-Davin
B.P. 105
26904 VALENCE CEDEX 9
Tél. : 04 75 78 44 78



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 2021 hormis les sociétés BGN Obernai et EST PR ayant été mises en équivalence sur la base des comptes sociaux au 31 décembre 2021 pour la première et au 31 décembre 2020 pour la seconde. Ces sociétés ont 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 61 993 K€ au 30/09/2020 suite aux événements de l'exercice 2021 détaillés ci-dessous ce dernier s'élève à 62 085 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).

L'exercice n'a pas connu de variation des différents écarts d'évaluation.

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 8 653 K€ au 30/09/2021. Sans variation sur l'exercice.

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 16 645 K€ au 30/09/2020. Au cours de l'exercice, 92 K€ d'écarts d'évaluation sur constructions négatifs concernant la société SCI du Relais ont été repris. Au 30/09/2021, les « écarts d'évaluation sur constructions » représentent 16 737 K€.

Nicanor RICOTE
Commissaire aux Comptes
36, rue Jean Jullien-Davin
B.P. 105
26904 VALENCE CEDEX 9
Tél. : 04 75 78 44 78



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 soit 101 K€ au 30/09/2021. Sans variation sur l'exercice.

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 01/10/2020 :	35 604 K€
. Impôts différés sur les écarts d'évaluations au 01/10/2020:	6 839 K€
. VNC des fonds de commerce existant le 01/10/2020 :	<u>1 647 K€</u>
TOTAL lié à l'opération de rachat avec effet au 01/10/2020 :	44 090 K€

Au cours de l'exercice, l'acquisition du fonds de commerce de la concession Peugeot de Mulhouse a dégagé un GOODWILL de 2 370 K€.

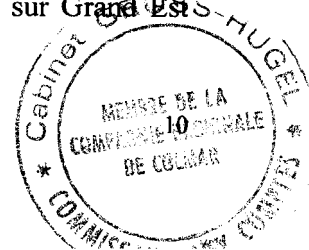
. GOODWILL lié à l'acquisition des titres au 30./09/2021 :	35 604 K€
. Impôts différés sur les écarts d'évaluations au 30/09/2021:	6 839 K€
. VNC des fonds de commerce existant le 30/09/2021 :	<u>4 017 K€</u>
TOTAL lié à l'opération de rachat avec effet au 30/09/2021 :	46 460 K€

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 surprime 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

Nicolas RICOTE
Commissaire aux Comptes
36, rue Jean Jullien-Davin
B.P. 105
26904 VALENCE CEDEX 9
Tél. : 04 75 78 44 78



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 trouvant 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 24 440 K€ au 30/09/2020. Suite à l'acquisition de l'exercice, ces Goodwill ont augmenté de 2 370 K€ s'élevant ainsi à 26 810 K€ au 30/09/2021. 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 6 839 K€ au 30/09/2020. Sans variation sur l'exercice. Il existe une limite pour ces Goodwill mais elle ne peut être déterminée de manière fiable. 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.



Nicanor RICOTE

Commissaire aux Comptes
36, rue Jean Jullien-Davin
B.P. 105
26904 VALENCE CEDEX 9
Tél. : 04 75 78 44 78

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	8 653			0	0	0	8 653



Nicanor RICOTE
Commissaire aux Comptes
36, rue Jean Jullien-Davin
B.P. 105
26904 VALENCE CEDEX 9
Tél. : 04 75 78 44 78

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	942	251	15	3 831
SUD ALSACE	5 430	2017	20	1 018	272	15	4 140
33 RB	1 845	2017	20	346	92	15	1 407
8 RE	758	2017	20	142	38	15	578
5 RE	470	2017	20	88	23	15	358
9 REM	1 205	2017	20	226	60	15	919
4 REM	1 513	2017	20	284	76	15	1 154
AVENIR	375	2019	20	33	19	17	324
WOLFER	130	2019	20	11	6	17	112
Total	16 751			3 091	838		12 823

Nicanor RICOTE

Commissaire aux Comptes

36, rue Jean Jullien-Davin

B.P. 105

26904 VALENCE CEDEX 9

Tél. : 04 75 78 44 78

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	20	4	81
Total	101			0	20	0	81



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

Sociétés	Montant Ecart	Année d'origine	Durée	Cumul dépr. 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 dépr. 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
ACAPDS MULTIHOUSE	2 370	2021	N/A	0	0	N/A	2 370
Total	26 810			7 433	0		19 377

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.



Nicanor PICOTE
Commissaire aux Comptes
36, rue Jean Jullien-Davin
B.P. 105
26904 VALENCE CEDEX 9
Tél. : 04 75 78 44 78

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

Sociétés	Montant Ecart	Année d'origine	Durée	Cumul amort. ant.	Dotations exercice	Années restant à courir	Valeur nette
3. Ecart d'acquisitions							
AP ALSACE	2 257	2017	10	846	226	5	1 185
SUD ALSACE	2 472	2017	10	927	247	5	1 298
33 RB	476	2017	10	179	48	5	250
8 RE	196	2017	10	73	20	5	103
5 RE	121	2017	10	45	12	5	64
9 REM	311	2017	10	117	31	5	163
GEA SCHWEIGHOUSE	69	2017	10	26	7	5	36
COLMAR ROND POINT	1	2017	10	1	0	-	0
4 REM	402	2017	10	151	40	5	211
32 RB	177	2017	10	66	18	5	93
IMMO 1	0	2017	10	0	0	-	0
OBERNAI EUROPE	0	2017	10	0	0	-	0
AVENIR	161	2019	10	28	16	7	117
WOLFER	151	2019	10	26	15	7	110
GARAGE RELAIS	28	2020	5	0	6	4	22
SCI DU RELAIS	16	2020	10	0	2	9	14
Total	6 839			2 486	687		3 666

Ecart d'acquisition cumulés (K€) :

Sociétés	Montant Ecart	Année d'origine	Durée	Cumul amort. ant.	Cumul dépré. ant.	Dépréciation exercice	Dotations exercice	Années restant à courir	Valeur nette
3. Ecart d'acquisitions									
1ère catégorie	12 810	2017	N/A	0	12 810	0	0	N/A	0
2 ^{ème} catégorie	26 810	2017-2019- 2020-2021	N/A	0	7 433	0	0	N/A	19 377
3 ^{ème} catégorie	6 839	2017-2019- 2020	10-5	2 486	0		687	9 à 4	3 666
Total	46 460			2 486	20 243	0	687		23 043



Nicanor RiCOTE
Commissaire aux Comptes
36, rue Jean Jullien-Davin
B.P. 105
26904 VALENCE CEDEX 9
Tél. : 04 75 78 44 78

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

- 28.41 % 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 09/2021</i>	<i>Variation</i>
Impôts différés actifs	256	237	-19
Impôts différés passifs	- 6 409	- 6 347	+62
			Dont +43 en Résultat

Il n'existe pas de différence entre la variation et la variation en compte de résultat.

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 01/10/2021.



Nicanor RICOTE
Commissaire aux Comptes
36, rue Jean Jullien-Davin
B.P. 105
26904 VALENCE CEDEX 9
Tél. : 04 75 78 44 78

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 1 700 000 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 4 250 000 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.

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



Nicanor RICOTE
Commissaire aux Comptes
36, rue Jean Jullien-Davin
B.P. 105
26904 VALENCE CEDEX 9
Tél. : 04 75 78 44 78

REPARTITION DES IMMOBILISATIONS (K€) en valeur brute

	30.09.2020	Variation de périmètre	Acquisitions	Sorties / Diminutions	30.09.2021
Frais d'établissement	-	-	-	-	-
Logiciels	475	-	64	- 16	523
Droit au bail	-	-	-	-	-
Ecart d'acquisition	44 090	-	2 370	-	46 460
Avances et acomptes	-	-	-	-	-
Sous-total incorporels	44 565	-	2 434	- 15	46 983
Terrains et aménagements	19 671	-	43	-	19 714
Constructions	63 415	-	2 492	-1 745	64 162
Installations techniques	5 763	-	457	- 4	6 216
Autres immobilisations corporelles	5 713	-	2 754	- 50	8 417
Immobilisations en cours	2 667	-	816	- 2 667	816
Avances et acomptes	-	-	-	-	-
Sous-total corporels	97 229	-	6 562	- 4 466	99 324
TOTAL	141 794	-	8 996	- 4 481	146 308

Nicanor RICOTE
Commissaire aux Comptes
36, rue Jean Jullien-Davin
B.P. 105
26904 VALENCE CEDEX 9
Tél. : 04 75 78 44 78



MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS (K€)

	30.09.2020	Variation de périmètre	Dotations	Sorties	30.09.2021
Frais d'établissement	-	-	-	-	-
Logiciels	439	-	38	- 16	461
Droit au bail	-	-	-	-	-
Ecart d'acquisition	2 487	-	687	-	3 173
Sous-total incorporels	2 926	-	725	- 16	3 634
Terrains et aménagements	1229	-	108	-	1 338
Constructions (1)	26 637	-	3 217	- 127	29 727
Installations techniques (2)	4 009	-	564	-	4 573
Autres immobilisations corporelles	4 205	-	804	- 46	4 963
Sous-total corporels	36 080	-	4 693	- 173	40 601
TOTAL	39 006	-	5 418	- 189	44 235

(1) Dont dotation amortissement écarts d'évaluation 838 K€

(2) Dont dotation amortissement écarts d'évaluation 20 K€



Nicanor RICOTE
Commissaire aux Comptes
36, rue Jean Jullien-Davin
B.P. 105
26904 VALENCE CEDEX 9
Tél. : 04 75 78 44 78

MOUVEMENTS DES PROVISIONS (K€)

	30.09.2020	Variation périmètre	Dotations	Reprises diminutions	30.09.2021
Provisions pour risques (1)	639	-	640	- 342	937
Immobilisations	888		-	- 440	448
Stocks	1 091	-	825	- 206	1 710
Comptes clients	126	-	152	- 60	218
Autres créances	-				-
TOTAL	2 744	-	1 617	- 1 048	3 313

(1) PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Litiges	619
Charges	318
	937

Nicanor RICOTE
Commissaire aux Comptes
36, rue Jean Jullien-Davin
B.P. 105
26904 VALENCE CEDEX 9
Tél. : 04 75 78 44 78



VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (K€)

Part du groupe :

	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Situation au 30/09/2020	28 498	6 992	1 126	36 616
Correction N-1	-	-	-	-
Apport en capital	-	-	-	-
Variation périmètre 09/2021	-	-	-	-
Ajustement Réserves 09/2021	-	-	-	-
Affectation résultat 09/2020	-	1 126	- 1 126	-
Résultat consolidé 09/2021	-	-	1 765	1 765
Situation au 30/09/2021 (part du groupe)	28 498	8 118	1 765	38 381

Part des minoritaires :

	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Situation au 30/09/2020	-	-	-	-
Distribution dividendes 2021	-	-	-	-
Affectation résultat 2020	-	-	-	-
Résultat consolidé 30/09/2021	-	-	-	-
Situation au 30/09/2021 (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	8 118	1 765	38 381



DETTES FINANCIERES (K€)

	TOTAL	- 1 an	+ 1 – 5 ans	+ 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
• dette sénior	12 792	3 774	8 750	268
• prêt garanti par l'état	18 550	4 072	14 478	-
• crédits d'investissement	7 056	1 803	4 895	358
• CBI	14 290	1 563	6 091	6 636
• financements Stocks	20 167	20 167	-	
• intérêts courus s/emprunts	45	45		
Emprunts et dettes diverses				
TOTAL	72 900	31 424	34 214	7 262

Les contrats d'emprunts souscrits par la société Hermitage France et la société Grand Est Auto prévoient des covenants financiers. Au 30 septembre 2021, le groupe est en défaut concernant deux de ces covenants. L'emprunt Hermitage France se monte à 6 107 140 € et les emprunts Grand Est Auto se montent à 3 935 000 € au 30 septembre 2021.

Le non-respect d'un covenant pourrait, selon les clauses des contrats, rendre exigible, partiellement ou intégralement les emprunts qui se montent à 10 042 140 € au 30 septembre 2021. 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 en 2020 à hauteur de 20.1 M€, à un impact négatif sur les deux covenants non respectés.



Nicanor RICOTE
Commissaire aux Comptes
36, rue Jean Jullien-Davin
B.P. 105
26904 VALENCE CEDEX 9
Tél. : 04 75 78 44 78

Effectif

Au 30 septembre 2021, le groupe Hermitage France compte 801 personnes.

Rémunération des dirigeants

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

Preuve d'impôt

	30/09/2021 12 mois	30/09/2020 12 mois
Nicanor RICOTE Commissaire aux Comptes 36, rue Jean Jullien-Davin B.P. 105 26904 VALENCE CEDEX 9 Tél. : 04 75 78 44 78		
Résultat groupe	1 765	1 126
Résultat hors groupe	-	-
	1 765	1 126
Dotation et reprise aux dépréciations sur écart d'acquisition	-	-
QP de résultat des sociétés mise en équivalence	- 345	- 112
Dotation aux amortissements sur écart d'acquisition	687	679
Charge d'impôt au compte de résultat consolidé :		
Impôts sur les bénéfices	1 246	947
CICE	-	-
Impôts différés	- 43	20
Résultat consolidé avant IS et dotation sur écart d'acquisition	3 310	2 660
Charge d'IS théorique	1 060	916
Charge d'IS réelle au compte de résultat	1 203	966
Ecart induit par Crédits d'Impôts	26	37
Ecart induit par la fiscalité des dividendes	-22	-26
Ecart induit par les ajustements d'EA	0	0
Déficit avant intégration utilisé	0	0
Ecart induit par les différentiels 28,41% - 32,02%	-37	0
Ecart induit par les différentiels 32,02% - 34,43%	0	0
Ecart induit par les différentiels 25,82% - 28,41%	-95	-75
Autres	-15	14

4. ENGAGEMENTS (K€)

Cautions constructeurs

- Peugeot : nantissement de 7 871 actions Peugeot SA

Cautions diverses

-
=====



Nicanor RICOTE
Commissaire aux Comptes
36, rue Jean Jullien-Davin
B.P. 105
26904 VALENCE CEDEX 9
Tél. : 04 75 78 44 78

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ - K€

LIBELLE	30/09/2021	30/09/2020
Résultat net consolidé	1 765	1 126
(+) Dotation aux amortissements et provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	4 732	4 338
(+) Dotation aux amortissements et provisions des écarts d'acquisition	687	679
(-) Reprises aux amortissements et provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	-440	-285
(-) 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	298	148
Dotations / Reprises aux amortissements et provisions	5 277	4 880
Variation de l'impôt différé	-43	20
Elimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	109	-29
Elimination de la quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	-318	-112
Dividendes reçus des mises en équivalence	0	0
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	2 855	7 743
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'EXPLOITATION	9 645	13 628
(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles	-2 434	-12
(-) Acquisition d'immobilisations corporelles	-3 895	-5 785
(-) Acquisition d'immobilisations financières	-3 040	-4 531
(-) Acquisition autres immobilisations financières	0	0
(+) Dettes sur acquisitions d'immobilisations	0	0
Acquisitions d'immobilisations	-9 369	-10 328
(+) Produits de Cessions d'immobilisations incorporelles	0	0
(+) Produits de Cessions d'immobilisations corporelles	1 516	124
(+) Produits de Cessions d'immobilisations financières	0	0
(+) Produits de Cessions autres immobilisations financières	0	0
(+) Produits de Cessions de titres de participations consolidés	0	0
Cessions d'immobilisations	1 516	124
(-) Acquisition de titres consolidés	-529	-1 081
(+) Trésorerie/endettement acquis / entrée de périmètre	0	443
(-) 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	-529	-638
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRE PAR L'INVESTISSEMENT	-8 382	-10 842
Émissions d'emprunts	Nicanor RICOTE Commissaire aux Comptes 36, rue Jean Jullien-Davin B.P. 105 26904 VALENCE CEDEX 9 Tél. : 04 75 78 44 78	12 000 30 997
Remboursements d'emprunts		-14 988 -7 277
Dividendes versés des filiales		0 0
Dividendes reçus/versés de la société mère		0 0
Augmentations / réductions de capital		0 0
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRE PAR LES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT	-2 988	23 720
Variation de change		
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	-1 725	26 506
Tresorerie : ouverture		18 628 -7 878
Trésorerie : correction à-nouveaux / reclassements		
Tresorerie : clôture		16 903 18 628
Contrôle		0 0