

Bordereau attestant l'exactitude des informations - PARIS - 7501 - Documents comptables (B-C) -
Dépôt le 25/10/2024 - 158446 - 2023 B 29836 - 432 584 142 - HERMITAGE FRANCE

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

Siège social : 13 rue La Boétie
75008 PARIS

432 584 142 RCS PARIS

COMPTES CONSOLIDES
DES SOCIETES DU GROUPE HERMITAGE FRANCE
EXERCICE CLOS AU 30 SEPTEMBRE 2023

POUR COPIE CERTIFIEE CONFORME A L'ORIGINAL
par Monsieur Franck VIALLET
Gérant de H4,
Elle-même Présidente de HERMITAGE FRANCE



HERMITAGE France

Bilan actif consolidé - K€

	Valeurs brutes	Amortissements	Dépréciations	30/09/2023	30/09/2022
Immobilisations incorporelles	52 036	(5 094)	(20 243)	26 699	22 793
Frais d'établissement	0	0	0	0	0
Concessions, brevets et droits similaires, brevets,	504	(435)	0	70	101
Fonds commercial	(0)	0	0	(0)	(0)
Autres immobilisations incorporelles	123	(110)	0	14	4
Ecart d'acquisition	61 408	(4 549)	(20 243)	26 616	22 689
Immobilisations corporelles	108 342	(53 320)	0	55 023	55 901
Terrains	18 287	0	0	18 287	18 107
Agencements et aménagements de terrains	1 634	(1 571)	0	63	188
Constructions	65 921	(36 391)	0	29 530	31 422
Constructions sur sol d'autrui	1 056	(832)	0	224	0
Installations techniques, matériel & outillage	7 683	(6 136)	0	1 547	1 479
Autres immobilisations corporelles	13 585	(8 389)	0	5 196	4 407
Immobilisations corporelles en cours	176	0	0	176	318
Avances et acomptes immo. corp.	0	0	0	0	0
Immobilisations financières	21 404	0	0	21 404	5 705
Titres de participation	0	0	0	0	0
Créances rattachées à des participations	11 877	0	0	11 877	345
Intérêts courus sur créances et prêts	117	0	0	117	0
Titres immobilisés	33	0	0	33	33
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille	43	0	0	43	43
Prêts	8 001	0	0	8 001	4 810
Dépôts et cautionnements versés	1 071	0	0	1 071	454
Autres créances immobilisées	262	0	0	262	21
Titres mis en équivalence	1 909	0	0	1 909	1 391
Actif immobilisé	183 691	(58 413)	(20 243)	105 035	85 790
Stocks et en-cours	116 987	0	(3 347)	113 640	77 230
En-cours de biens et services	2 052	0	(48)	2 007	1 253
Stocks de marchandises	114 934	0	(3 301)	111 633	75 977
Clients et comptes rattachés	32 089	0	(254)	31 835	17 328
Clients et comptes rattachés	32 089	0	(254)	31 835	17 328
Autres créances et comptes de régularisation	14 923	0	0	14 923	12 429
Capital souscrit non appelé	0	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	6 337	0	0	6 337	4 903
Créances sur personnel & org. Sociaux	158	0	0	158	2
Impôts différés - actif	389	0	0	389	191
Créances fiscales hors IS	3 076	0	0	3 076	3 338
Etat, Impôt sur les bénéfices	259	0	0	259	1
Comptes courants - courant	716	0	0	716	606
Créances sur cessions d'actifs	0	0	0	0	10
Autres créances - courant	2 770	0	0	2 770	2 251
Ecart de conversion - actif	2	0	0	2	2
Charges constatées d'avance - courant	1 217	0	0	1 217	1 126
Valeurs mobilières de placement	48	0	0	48	48
Disponibilités	35 088	0	0	35 088	30 528
Actif circulant	199 134	0	(3 601)	195 533	137 563
Total Actif	382 825	(58 413)	(23 844)	300 568	223 353



HERMITAGE France

Bilan passif consolidé - k€

	30/09/2023	30/09/2022
Capital	28 498	28 498
Primes liées au capital	0	0
Réserves	12 797	9 883
Résultat net (Part du groupe)	1 915	2 915
Capitaux propres (Part du groupe)	43 210	41 296
Intérêts minoritaires	0	0
Intérêts minoritaires - Réserves	0	0
Intérêts minoritaires - Résultat	0	0
Total des capitaux propres	43 210	41 296
Autres fonds propres	130	74
Subv. d'investissement nettes	130	74
Provisions réglementées	0	0
Amortissements dérogatoires	0	0
Ecart d'acquisition passif	0	0
Provisions pour risques et charges	1 208	1 054
Autres provisions pour risques	957	731
Autres provisions pour charges	251	323
Provisions	1 208	1 054
Dettes financières	116 846	83 186
Emprunts auprès établis. de crédit à plus d'un an à l'origine	30 443	15 105
Emprunts auprès établis. de crédit à moins d'un an à l'origine	40 938	20 800
Prêt garanti par l'état	10 669	14 573
Dépôts et cautionnements reçus	5	5
Autres emprunts et dettes assimilées	11 522	12 913
Intérêts courus sur emprunts	350	75
Concours bancaires (trésorerie passive)	22 922	19 715
Fournisseurs et comptes rattachés	113 928	77 030
Dettes fournisseurs	113 928	77 030
Autres dettes et comptes de régularisation	25 247	20 712
Avances, acomptes reçus sur commandes	1 159	1 274
Dettes sociales	8 531	7 913
Dettes fiscales (hors IS)	5 279	2 685
Impôts différés - passif	6 827	6 337
Etat - impôts sur les bénéfices	0	0
Comptes courants groupe	0	(0)
Dettes s/ acquis. d'actifs	252	4
Autres dettes	1 941	1 730
Produits constatés d'avance	1 457	789
Dettes	256 020	180 928
Total Passif	300 568	223 353



HERMITAGE France

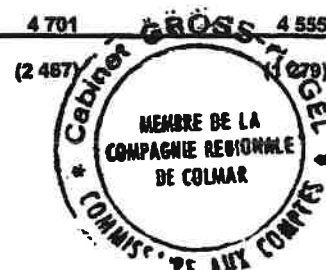
Compte de résultat - K€

30/09/2023

30/09/2022

Chiffre d'affaires	483 935	437 275
Ventes de marchandises	496 208	456 989
Production vendue de biens	637	280
Production vendue de services	27 293	22 646
Produits des activités annexes	13 688	11 520
Rabais, remises et ristournes accordés	(53 891)	(54 170)
Autres produits d'exploitation	4 980	3 929
Production stockée	516	240
Subventions d'exploitation	605	645
Rep./Amt. & Dépr. Immo.	0	14
Reprise sur provisions d'exploitation	209	249
Rep./Dépr. sur actif circulant	400	406
Transferts de charges d'exploitation	2 804	2 144
Autres produits	445	231
Achats consommés	(405 159)	(367 067)
Achats de marchandises	(417 302)	(377 244)
Achats d'études et prestations de services	(893)	(627)
Autres achats	(4 118)	(2 826)
Achats non stockés de matières et fournitures	(2 859)	(2 336)
Variation stocks de marchandises	20 013	15 936
Charges de personnel	(42 992)	(39 750)
Rémunérations du personnel	(31 049)	(28 278)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(11 712)	(11 207)
Autres charges de personnel	(37)	(31)
Participation des salariés	(194)	(234)
Autres charges d'exploitation	(25 963)	(19 775)
Sous-traitance	(1 913)	(1 610)
Locations immobilières et charges locatives	(1 423)	(508)
Locations mobilières et charges locatives	(3 364)	(2 594)
Entretien et réparations	(926)	(980)
Primes d'assurances	(1 428)	(988)
Autres services extérieurs	(1 043)	(1 041)
Personnel détaché et intérimaire	(1 104)	(306)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(3 899)	(4 134)
Publicité, publications, relations publiques	(3 340)	(2 782)
Déplacements, missions et réceptions	(1 582)	(1 400)
Frais postaux et frais de télécommunications	(414)	(435)
Autres charges externes	(3 608)	(1 831)
Autres charges	(1 919)	(1 167)
Impôts et taxes	(3 336)	(3 401)
Impôts et taxes sur rémunérations	(1 001)	(1 060)
Autres impôts et taxes	(2 336)	(2 342)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(6 075)	(5 939)
Dot./Amt. & Dépr. sur Immo.	(4 829)	(4 793)
Dot. aux provisions d'exploitation	(92)	(366)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(1 154)	(780)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dépr. EA	5 390	5 242
Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition	(689)	(687)
Dotations aux dépr. des écarts d'acquisition (impairment)	0	0
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(689)	(687)
Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dépr. EA	4 701	4 555
Charges et produits financiers	(2 467)	(2 479)

Audit
Commissaire aux comptes
29 rue Jean-Jacques Henner
68132 Altkirch
SIRET : 893 644 427 00013



Produits financiers	645	209
Produits sur créances et VMP	379	54
Rep. sur provisions à caractère financier	0	0
Rep./Dépr. sur actifs financiers	0	0
Autres produits financiers	265	155
Charges financières	(3 112)	(1 488)
Charges d'intérêts	(2 010)	(1 254)
Autres charges financières	(1 102)	(234)
Dot. dépr. sur actifs financiers	0	0
Charges et produits exceptionnels	99	263
Produits exceptionnels	167	315
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0
Produits de cession d'immo.	19	25
Produits de cession de titres	0	0
Subv. invest. virées au résultat, de l'ex.	(1)	6
Autres produits exceptionnels	1	0
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel	0	0
Rep. excep. dépr. immo. Fin. (impairment)	0	0
Reprises sur dépréciations exceptionnelles	149	285
Charges exceptionnelles	(66)	(52)
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(29)	(32)
VNC des immo.	(39)	(20)
VNC des titres cédés	0	0
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations	0	0
Dot. excep./Dépr. actif circulant	0	(0)
Impôts sur les résultats	(1 052)	(1 214)
Impôt sur les bénéfices	(1 446)	(1 793)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	498	616
Impôts différés	(105)	(36)
Résultat net des entreprises intégrées	1 280	2 325
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	636	590
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 915	2 915
Intérêts minoritaires	0	0
Résultat net (part du groupe)	1 915	2 915

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE 2023

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



1. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

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

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

Faits marquants

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

Les comptes consolidés couvrent la période allant du 01/10/2022 au 30/09/2023. L'exercice de comparaison couvre la période du 01/10/2021 au 30/09/2022.

L'exercice est marqué par plusieurs opérations d'acquisitions de fonds de commerce et de titres réalisées au travers d'une sous-holding nommé EICHBERG détenue à hauteur de 40 %. Les pouvoirs financiers et décisionnels étant partagés une intégration proportionnelle a été réalisée.

Ces opérations se sont traduites par :

- L'acquisition, le 17 juillet 2023, de huit fonds de commerce de la marque Opel en Alsace pour une valeur de 1 500 K€ retenue à hauteur de 600 K€ dans les comptes consolidés.
- L'acquisition, le 8 août 2023, d'un fonds de commerce de la marque Citroën et d'un fonds de commerce de la marque DS à Mulhouse pour une valeur de 1 127 K€ retenue à hauteur de 451 K€ dans les comptes consolidés.
- L'acquisition, le 8 août 2023, des titres de la société Oblinger exploitant plusieurs fonds de commerce de la marque Citroën et DS en Alsace et détenant un immeuble d'exploitation pour une différence de première consolidation de 9 725 K€ retenue à hauteur de 4 101 K€ dans les comptes consolidés.

Les opérations ayant été réalisées à une date proche de la clôture des comptes consolidés, nous vous signalons que les effets de ces entrées de périmètre sont non significatifs en terme de flux à l'échelle du groupe.



Le contexte international actuel, qui a entraîné la hausse des taux directeurs des banques centrales du fait d'une inflation généralisée, n'a pas d'effet clairement identifiables. Les principaux effets se retrouvent au niveau du résultat financier.

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

Méthode d'évaluation

Fonds de commerce

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

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles comprennent essentiellement les logiciels.

Les logiciels sont généralement amortis sur 5 ans.

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

Immobilisations corporelles

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

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

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

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



Immobilisations financières

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

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

Stocks

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

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

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

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

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

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

Provisions pour risques et charges

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

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

Indemnités de fin de carrière

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

Méthode de consolidation

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



Les sociétés qui sont contrôlés par la société Eichberg directement ou indirectement de manière exclusive sont intégrées proportionnellement à hauteur de la quote part de détention d'Hermitage France soit 40 %.

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

Changements de méthodes et règles de présentation

Non applicable.

Informations générales complémentaires :

Le prêt garanti par l'état à hauteur de 20,1 M€ accordé en N-3 est amorti sur une durée de 5 années depuis le mois de mai 2021.

Evénements significatifs postérieurs à la clôture :

Le contexte tendu et incertain auquel nous sommes confrontés rend les prévisions assez complexes. A ce jour il est difficile de se projeter sur les exercices à venir.

La société va faire tout son possible pour maintenir la santé financière du Groupe et développer le chiffre d'affaires de ses filiales.



2. INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

	<i>Siège social</i>	<i>N° Siren</i>	<i>% d'intérêt</i>
<u>Société consolidante</u>			
HERMITAGE FRANCE	Paris	432 584 142	

Sociétés consolidées

Le périmètre d'intégration a connu les variations suivantes au cours de l'exercice 30/09/2023 par rapport au 30/09/2022 :

Entrées :

AOV ROSHEIM	Saverne	953 550 720	40
ACDS MULHOUSE	Paris	953 812 724	40
OBLINGER	Strasbourg	388 274 847	40
GEA 9	Paris	979 647 021	100
GEA 10	Paris	979 648 060	100

Sorties:

NEANT

Intégration globale

Sociétés constituant le périmètre au 30.09.2023 :

SUD ALSACE	Colmar	915 820 112	100
AP ALSACE	Strasbourg	423 786 789	100
2 RE	Strasbourg	451 040 596	100
AP STRASBOURG	Strasbourg	432 583 359	100
CENTRE EUROPEEN DE L'OCCASION	Colmar	420 105 686	100
AC OBERNAI	Strasbourg	440 033 025	100
SPORT 67	Strasbourg	405 329 517	100
PRAHA 67	Strasbourg	400 177 846	100
MA LOCATION AUTO	Strasbourg	351 423 504	100
ILLKIRCH RN 83	Strasbourg	442 945 770	100
STRASBOURG RDK	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
GRAND EST VEHICULES INDUSTRIELS ET UTILITAIRES			
	Strasbourg	519 508 915	
	Strasbourg	519 508 881	

18 RG

Audit
AUDIT & COMPTES

Commissaire aux comptes
29 rue Jean-Jacques Henner
68132 Altkirch
SIRET : 893 644 427 00013



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
ENTZHEIM ADF	Strasbourg	343 964 144	100
5 RA	Strasbourg	503 030 892	100
8 RE	Strasbourg	532 192 838	100
ALTKIRCH ZIN	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
4 RDB	Strasbourg	529 982 654	100
GARAGE DU RELAIS	Strasbourg	391 160 215	100
ACAPDS MULHOUSE	Mulhouse	888 001 302	100
AP ALTKIRCH	Mulhouse	903 673 069	100
AOV SAINT-LOUIS	Mulhouse	903 685 766	100
GEA 9	Paris	979 647 021	100
GEA 10	Paris	979 648 060	100

Intégration proportionnelle

EICHBERG	Paris	913 486 601	40
AOV SAVERNE	Saverne	913 583 225	40
AOV STRASBOURG	Strasbourg	921 505 814	40
AOV MULHOUSE	Mulhouse	921 505 855	40
AOV COLMAR	Colmar	921 505 889	40
AOV ROSHEIM	Saverne	953 550 720	40
ACDS MULHOUSE	Paris	953 812 724	40
OBLINGER	Strasbourg	388 274 847	40

Mise en équivalence

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

Sociétés non consolidées

Participations

NEANT



3. PRINCIPES DE CONSOLIDATION

Date de clôture des comptes

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation ont été intégrées sur la base de leurs comptes sociaux au 30 septembre 2023 hormis les sociétés BGN Obernai et EST PR ayant été mises en équivalence sur la base des comptes sociaux au 31 décembre 2023 pour la première et au 31 décembre 2022 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 62 099 K€ au 30/09/2022 suite aux événements de l'exercice 2023 détaillés ci-dessous ce dernier s'élève à 67 359 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).

Au travers de l'acquisition de la société Oblinger, l'exercice a connu de nouveaux 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 30/09/2022. L'acquisition de la société Oblinger a généré un écart d'évaluation sur terrain de 251 K€ retenu pour 100 K€ soit 8 754 K€ au 30/09/2023.

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

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

Ils ne sont pas amortis.



Les « écarts d'évaluation sur constructions » correspondent à la différence entre la valorisation effectuée lors de l'opération d'acquisition et la valeur nette comptable des constructions, soit 16 751 K€ au 30/09/2022. L'acquisition de la société Oblinger a généré un écart d'évaluation sur construction de 1 361 K€ retenu pour 544 K€ soit 17 295 K€ au 30/09/2023.

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 30/09/2023. 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 01/10/2022 :	35 604 K€
. Impôts différés sur les écarts d'évaluations au 01/10/2022:	6 839 K€
. VNC des fonds de commerce existant le 01/10/2022 :	<u>4 349 K€</u>
TOTAL lié à l'opération de rachat avec effet au 01/10/2022 :	46 792 K€

Au cours de l'exercice, l'acquisition des titres de la société Oblinger a dégagé un GOODWILL de 5 839 K€ retenu 2 546 K€ et un écart d'acquisition lié aux impôts différés pour 416 K€ retenu 166 K€. L'acquisition des différents fonds de commerce de la marque Opel a dégagé un GOODWILL de 1 500 K€ retenu pour 600 K€ sur l'exercice. L'acquisition des différents fonds de commerce des marques Citroën et DS a dégagé un GOODWILL de 3 403 K€ retenu pour 1 361 K€ sur l'exercice. Une réévaluation de fonds de commerce sur l'exercice a eu un impact de -53 K€ sur le GOODWILL de l'exercice.

. GOODWILL lié à l'acquisition des titres au 30/09/2023 :	38 150 K€
. Impôts différés sur les écarts d'évaluations au 30/09/2023:	7 005 K€
. VNC des fonds de commerce existant le 30/09/2023 :	<u>6 253 K€</u>
TOTAL lié à l'opération de rachat avec effet au 30/09/2023 :	51 408 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 survalue 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 issue des comptes sociaux à mettre en parallèle s'élevait à 18 M€. Ce Goodwill a pu aisément être identifié sur Grand Est Automobiles s'élevant ainsi à 12 744 K€. A ce dernier nous pouvions ajouter les frais d'acquisition pour 66 K€ soit 12 811 K€ en totalité. Les surprimes acceptées se retrouvent dans la 2^{ème} catégorie de Goodwill qui suit. La survalue se retrouvant dans les comptes sociaux, le groupe a choisi de déprécier intégralement ces Goodwill.

. Les Goodwill issus de la valorisation des fonds de commerce par marque et par concession s'élève à 27 142 K€ au 30/09/2022. Suite aux acquisitions de l'exercice, ces Goodwill ont augmenté de 4 450 K€ s'élevant ainsi à 31 592 K€ au 30/09/2023. On retrouve dans ces Goodwill les surprimes énoncées ci-dessus. Il n'y a pas de limite prévisible aux avantages économiques de ces survalues, 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 30/09/2022. Suite aux acquisitions de l'exercice, ces Goodwill ont augmenté de 166 K€ s'élevant ainsi à 7 005 K€ au 30/09/2023. 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.



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

Ecart d'évaluation sur terrains (K€) :

Sociétés	Montant Ecart	Année d'origine	Durée	Cumul amort. ant.	Dotations exercice	Années restant à courir	Valeur nette
1. Ecart d'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 2023	0	0	0	0	61
OBLINGER	100		0	0	0	0	100
Total	8 754			0	0	0	8 754



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	1 445	251	13	3 329
SUD ALSACE	5 430	2017	20	1 562	272	13	3 597
33 RB	1 845	2017	20	530	92	13	1 222
8 RE	758	2017	20	218	38	13	502
5 RE	470	2017	20	135	23	13	311
9 REM	1 205	2017	20	346	60	13	798
4 REM	1 513	2017	20	435	76	13	1 002
AVENIR	375	2019	20	70	19	15	286
WOLFER	130	2019	20	24	6	15	99
OBLINGER	544	2023	20	-	4	20	540
Total	17 295			4 766	842		11 985

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	40	20	2	40
Total	101			40	20		40

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

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



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

Sociétés	Montant Ecart	Année d'origine	Durée	Cumul dépré. ant.	Dépréciation exercice	Années restant à courir	Valeur nette
3. Ecart d'acquisitions							
AP STRASBOURG	4 801	2017	N/A	829	0	N/A	3 972
AP HAGUENAU	2 422	2017	N/A	865	0	N/A	1 557
AP SAVERNE	1 681	2017	N/A	542	0	N/A	1 139
AP OBERNAI	1 534	2017	N/A	679	0	N/A	855
AP SELESTAT	1 548	2017	N/A	489	0	N/A	1 059
AP COLMAR	2 826	2017	N/A	852	0	N/A	1 974
WOLFSBURG 67	2 833	2017	N/A	807	0	N/A	2 025
INGOLSTADT 67	4 465	2017	N/A	2 262	0	N/A	2 204
PRAHA 67	407	2017	N/A	33	0	N/A	373
SPORT 67	347	2017	N/A	75	0	N/A	272
CEO	273	2017	N/A	0	0	N/A	273
GARAGE JUNG	503	2019	N/A	0	0	N/A	503
WOLFER	347	2019	N/A	0	0	N/A	347
DAGORN	200	2020	N/A	0	0	N/A	200
SCI & GARAGE RELAIS	254	2020	N/A	0	0	N/A	254
ACAPDS MULHOUSE	2 370	2021	N/A	0	0	N/A	2 370
AP ALTKIRCH	232	2022	N/A	0	0	N/A	232
AOV ST LOUIS	43	2022	N/A	0	0	N/A	43
AOV COLMAR	100	2023	N/A	0	0	N/A	100
AOV MULHOUSE	172	2023	N/A	0	0	N/A	172
AOV ROSHEIM	72	2023	N/A	0	0	N/A	72
AOV SAVERNE	80	2023	N/A	0	0	N/A	80
AOV STRASBOURG	176	2023	N/A	0	0	N/A	176
ACDS MULHOUSE	451	2023	N/A	0	0	N/A	451
OBLINGER	3 457	2023	N/A	0	0	N/A	3 457
Total	31 592			7 433	0		24 160



Commissaire aux comptes
29 rue Jean-Jacques Henner
68132 Altkirch
SIRET : 893 644 427 00013



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

Sociétés	Montant Ecart	Année d'origine	Durée	Cumul amort. ant.	Dotation exercice	Années restant à courir	Valeur nette
3. Ecart d'acquisitions							
AP ALSACE	2 257	2017	10	1 298	226	3	733
SUD ALSACE	2 472	2017	10	1 421	247	3	803
33 RB	476	2017	10	274	48	3	155
8 RE	196	2017	10	112	20	3	64
5 RE	121	2017	10	70	12	3	39
9 REM	311	2017	10	179	31	3	101
GEA SCHWEIGHOUSE	69	2017	10	40	7	3	26
COLMAR ROND POINT	1	2017	10	1	0	-	0
4 REM	402	2017	10	231	40	3	131
32 RB	177	2017	10	102	18	3	57
IMMO 1	0	2017	10	0	0	-	0
OBERNAI EUROPE	0	2017	10	0	0	-	0
AVENIR	161	2019	10	60	16	5	85
WOLFER	151	2019	10	57	15	5	79
GARAGE RELAIS	28	2020	5	11	6	2	11
SCI DU RELAIS	16	2020	10	3	1	7	11
OBLINGER	166	2023	10	-	3	10	164
Total	7 005			3 860	689		2 456

Ecart d'acquisition cumulés (K€) :

Sociétés	Montant Ecart	Année d'origine	Durée	Cumul amort. ant.	Cumul dépré. ant.	Dépréciation exercice	Dotation exercice	Années restant à courir	Valeur nette
3. Ecart d'acquisitions									
1ère catégorie	12 810	2017	N/A	0	12 810	0	0	N/A	0
2ème catégorie	31 592	2017-2019- 2020-2021- 2023	N/A	0	7 433	0	0	N/A	24 160
3ème catégorie	7 005	2017-2019- 2020-2023	10-5	3 860	0		689	10 à 2	2 456
Total	51 408			3 860	20 243	0	689		26 616

Audit
Commissaire aux comptes
29 rue Jean-Jacques Henner
68132 Altkirch
SIRET : 893 644 427 00013



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.

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 un taux d'imposition est utilisé soit 25.82 %

	<i>Au bilan N-1</i>	<i>Au bilan 09/2023</i>	<i>Variation</i>
Impôts différés actifs	191	389	+198
Impôts différés passifs	- 6 337	- 6 627	- 290
			Dont -105 en Résultat

Il existe une différence entre la variation et la variation en compte de résultat qui se traduit comme suit :

IDA sur frais d'acquisition sur titres : + 179 K€
IDP sur EE : - 166 K€
+ 13 K€

Intégration fiscale

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

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

Les sociétés entrées dans le périmètre de consolidation sur l'exercice seront intégrées fiscalement à partir du 01/10/2024.

La société Eichberg et ses filiales consolidées proportionnellement ne sont pas intégrées.



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.



REPARTITION DES IMMOBILISATIONS (K€) en valeur brute

	30.09.2022	Variation de périmètre	Acquisitions	Sorties / Diminutions	30.09.2023
Frais d'établissement	-	-	-	-	-
Logiciels	497	116	14	-	627
Droit au bail	-	-	-	-	-
Ecarts d'acquisition	46 792	-	4 616	-	51 408
Avances et acomptes	-	-	-	-	-
Sous-total incorporels	47 290	116	4 630	-	52 036
Terrains et aménagements	19 722	96	103	-	19 921
Constructions	64 388	2 044	544	-	66 977
Installations techniques	6 634	614	435	-	7 683
Autres immobilisations corporelles	10 107	2 296	1 264	- 82	13 585
Immobilisations en cours	318	-	176	- 318	176
Avances et acomptes	-	-	-	-	-
Sous-total corporels	101 169	5 050	2 522	- 400	108 342
TOTAL	148 459	5 166	7 152	- 400	160 378



MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS (K€)

	30.09.2022	Variation de périmètre	Dotations	Sorties	30.09.2023
Frais d'établissement	-		-		-
Logiciels	393	112	39	-	544
Droit au bail	-	-	-	-	-
Ecart d'acquisition	3 860	-	689	-	4 549
Sous-total incorporels	4 253	112	728	-	5 093
Terrains et aménagements	1 447	16	108	-	1 571
Constructions (1)	32 817	1 570	2 836	-	37 223
Installations techniques (2)	5 155	358	623	-	6 136
Autres immobilisations corporelles	5 701	1 508	1 223	- 43	8 389
Sous-total corporels	45 120	3 452	4 790	- 43	53 319
TOTAL	49 373	3 564	5 518	- 43	58 412

(1) Dont dotation amortissement écarts d'évaluation

842 K€

(2) Dont dotation amortissement écarts d'évaluation

20 K€



MOUVEMENTS DES PROVISIONS (K€)

	30.09.2022	Variation périmètre	Dotations	Reprises diminutions	30.09.2023
Provisions pour risques (1)	1 054	271	92	- 209	1 208
Immobilisations	149		-	- 149	-
Stocks	2 108	494	1 094	- 349	3 347
Comptes clients	194	51	60	- 51	254
Autres créances	-				-
TOTAL	3 313	816	1 246	- 758	4 809

(1) PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Litiges	957
Charges	251

1 208

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (K€)

Part du groupe :

	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Situation au 30/09/2022	28 498	9 883	2 915	41 296
Correction N-1	-	- 1	-	- 1
Apport en capital	-	-	-	-
Variation périmètre 09/2023	-	-	-	-
Ajustement Réserves 09/2023	-	-	-	-
Affectation résultat 09/2022	-	2 915	- 2 915	-
Résultat consolidé 09/2023	-	-	1 915	1 915
Situation au 30/09/2023 (part du groupe)	28 498	12 797	1 915	43 210

Part des minoritaires :

	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Situation au 30/09/2022	-	-	-	-
Distribution dividendes 2023	-	-	-	-
Affectation résultat 2022	-	-	-	-
Résultat consolidé 30/09/2023	-	-	-	-
Situation au 30/09/2023 (part des minoritaires)	-	-	-	-

TOTAL :

	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Situation au 30/09/2023 (part du groupe + part des minoritaires)	28 498	12 797	1 915	43 210

DETTES FINANCIERES (K€)

	TOTAL	- 1 an	+ 1 – 5 ans	+ 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
• dette sénior	26 082	3 492	19 108	3 482
• prêt garanti par l'état	10 669	4 149	6 520	-
• crédits d'investissement	4 361	1 691	2 551	118
• CBI	11 503	1 550	6 257	3 696
• financements Stocks	40 936	40 936	-	
• intérêts courus s/emprunts	350	350		
Emprunts et dettes diverses	18	-	-	18
TOTAL	93 919	52 168	34 436	7 296

Les contrats d'emprunts souscrits par la société Hermitage France prévoient des covenants financiers. Au 30 septembre 2023, le groupe n'est pas encore soumis à l'obligation de respect de ces covenants. L'obligation démarre à compter de l'arrêté au 30 septembre 2024.

Une couverture de taux couvrant plus de 50% de l'endettement bancaire a été mise en place en août 2023 et en novembre 2023 auprès du CIC Est et de la Banque Populaire.

CBAudit
AUDIT & COMPTABLE

Commissaire aux comptes
29 rue Jean-Jacques Henner
68132 Altkirch
SIRET : 893 644 427 00013



Effectif

Au 30 septembre 2023, le groupe Hermitage France compte 1 350 personnes.

Rémunération des dirigeants

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

Preuve d'impôt

	30/09/2023 12 mois	30/09/2022 12 mois
Résultat groupe	1 915	2 915
Résultat hors groupe	-	-
	1 915	2 915
Dotation et reprise aux dépréciations sur écart d'acquisition	-	-
QP de résultat des sociétés mise en équivalence	- 636	- 590
Dotation aux amortissements sur écart d'acquisition	689	687
Charge d'impôt au compte de résultat consolidé :		
Impôts sur les bénéfices	948	1 177
Impôts différés	105	36
Résultat consolidé avant IS et dotation sur écart d'acquisition	3 021	4 225
Charge d'IS théorique	780	1 201
Charge d'IS réelle au compte de résultat	1 053	1 213
Ecart induit par Crédits d'Impôts	8	26
Ecart induit par la fiscalité des dividendes	-51	-19
Ecart induit par les ajustements d'EA	0	0
Déficit entité proportionnelle non utilisé	-227	0
Ecart induit par les différentiels 28,41% - 32,02%	0	-21
Ecart induit par les différentiels 25,82% - 28,41%	0	0
Autres	-3	2



4. ENGAGEMENTS (K€)

Cautions constructeurs

- Peugeot : nantissement de 7 871 actions Peugeot SA

Cautions diverses

27 244

Nantissement de titres de participation

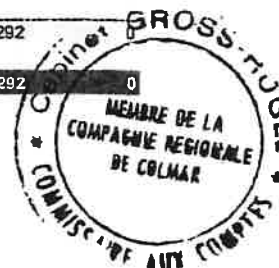
14 000



TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ - K€

LIBELLE	30/09/2023	30/09/2022
Résultat net consolidé	1 915	2 915
(+) Dotation aux amortissements et provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	4 829	4 793
(+) Dotation aux amortissements et provisions des écarts d'acquisition	689	687
(-) Reprises aux amortissements et provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	-149	-299
(-) 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	-117	117
Dotations / Reprises aux amortissements et provisions	5 252	5 298
Variation de l'impôt différé	105	36
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	20	-5
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	-517	-475
Dividendes reçus des mises en équivalence	0	0
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	-12 069	-4 377
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'EXPLOITATION	-5 294	3 392
(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles	-4 630	-406
(-) Acquisition d'immobilisations corporelles	-2 204	-2 105
(-) Acquisition d'immobilisations financières	-15 699	0
(-) Acquisition autres immobilisations financières	0	0
(+) Dettes sur acquisitions d'immobilisations	0	0
Acquisitions d'immobilisations	-22 533	-2 511
(+) Produits de Cessions d'immobilisations incorporelles	0	0
(+) Produits de Cessions d'immobilisations corporelles	19	25
(+) Produits de Cessions d'immobilisations financières	0	2 485
(+) Produits de Cessions autres immobilisations financières	0	0
(+) Produits de Cessions de titres de participations consolidés	0	0
Cessions d'immobilisations	19	2 510
(-) Acquisition de titres consolidés	0	0
(+) Trésorerie/endettement acquis / entrée de périmètre	0	0
(-) Trésorerie/endettement sortant / sortie de périmètre	0	0
(+/-) Trésorerie/endettement acquis / variation % d'intégration	0	0
(+/-) Trésorerie/endettement acquis / restructurations	-1 292	0
Incidence des variations de périmètre	-1 292	0

Baudin
 Commissaire aux comptes
 29 rue Jean-Jacques Henner
 68132 Altkirch
 SIRET : 893 644 427 00013



FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT	23 566	-1
Emissions d'emprunts	48 218	1880
Remboursements d'emprunts	15 785	11 919
Dividendes versés des filiales	0	0
Dividendes reçus/versés de la société mère	10	30
Augmentations / réductions de capital	0	0
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT	30 453	-9 433
Variation de change		
VARIATION DE FLUX TRESORERIE (I + II + III + IV)	1 353	-6 042
Trésorerie : ouverture	10 861	10 902
Trésorerie : correction à nouveaux recensements		
Trésorerie : clôture	12 214	10 861
Contrôle	0	0

CB Audit
AUDIT & CONSEIL
 Commissaire aux comptes
 29 rue Jean-Jacques Henner
 68132 Altkirch
 SIRET : 893 644 427 00013



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

Siège social : 13 rue La Boétie
75008 PARIS

432 584 142 RCS PARIS

**RAPPORT DE GESTION
SUR LES OPERATIONS DE L'EXERCICE CLOS
LE 30 SEPTEMBRE 2023**

Chère associée,

Il convient de rappeler que selon ordonnance en prorogation de délai datée du 25 avril 2024, le Président du Tribunal de commerce de PARIS nous a accordé une prorogation de délai, portée initialement à titre exceptionnel au 30 juin 2024 puis prorogée une seconde fois par ordonnance du 27 juin 2024, d'un délai complémentaire d'un mois, soit jusqu'au 31 juillet 2024 ; les comptes devant être initialement soumis à l'approbation de l'associée unique dans les six mois de la clôture de l'exercice, soit au plus tard le 31 mars 2024.

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 2023, 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

Il est rappelé qu'en date du 1^{er} juillet 2023, l'associée unique a décidé de procéder au transfert du siège social de la Société de SCHILTIGHEIM (67300), 3 rue de Dublin à PARIS (75008), 13 rue La Boétie. Notre Société est désormais immatriculée auprès du RCS de PARIS sous le numéro SIREN 432 584 142 et demeure toutefois toujours immatriculée auprès du RCS de STRASBOURG, l'établissement principal restant à SCHILTIGHEIM (67300), 3 rue de Dublin.

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

La société HERMITAGE FRANCE détient au 30 septembre 2023 :

- 100 % des titres des sociétés :

SUD ALSACE, AP ALSACE, 2 RE, AP STRASBOURG, CENTRE EUROPEEN DE L'OCCASION, AC OBERNAI, SPORT 67, PRAHA 67, MA LOCATION AUTO, ILLKIRCH RN 83, STRASBOURG RDK, 33 RB, 4 REM, 32 RB, WOLFSBURG 67, INGOLSTADT 67, GRAND EST VEHICULES INDUSTRIELS ET UTILITAIRES, 18 RG, AP COLMAR, AP SELESTAT, AP OBERNAI, AP SAVERNE, AP HAGUENAU, MON OFFRE AUTO, 9 REM, COLMAR ROND POINT, ENTZHEIM ADF, 5 RA, 8 RE, ALTKIRCH ZIN, GARAGE JUNG, AP MULHOUSE, WOLFER, 4 RDB, GARAGE DU RELAIS, AP ALTKIRCH, AOV SAINT-LOUIS, GEA 9, GEA 10 .

- 70 % des parts de la société ACAPDS MULHOUSE.

N

- 40 % des parts des sociétés :

EICHBERG, AOV SAVERNE, AOV STRASBOURG, AOV MULHOUSE, AOV COLMAR, AOV ROSHEIM, ACDS MULHOUSE, OBLINGER.

- 33 % des parts de la société BGN OBERNAL.

- 25 % des parts de la société EST PR.

Sur l'exercice, 2 nouvelles sociétés ont été créées :

- GEA 9 et GEA 10 détenues à 100 % par HERMITAGE FRANCE (sans activité pour le moment).

En date du 29 juin 2023, la société EICHBERG a fait l'acquisition de 100 % des titres de AOV ROSHEIM.

En date du 21 juillet 2023, la société EICHBERG a fait l'acquisition de 100 % des titres de ACDS MULHOUSE.

En date du 8 août 2023, la société EICHBERG a fait l'acquisition de 100 % des titres de OBLINGER.

Au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2023, l'activité de la société a généré un chiffre d'affaires de 6.949.541 Euros.

Au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2023, la société a comptabilisé des charges de salaires et traitement pour un montant de 2.405.549 Euros.

Au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2023, la société a comptabilisé des charges sociales pour un montant de 847.128 Euros.

L'exercice clos le 30 septembre 2023 s'est soldé par un bénéfice de 1.710.149 Euros.

Le détail des comptes annuels est présenté ci-dessous :

BILAN ACTIF	(12 mois) 30/09/2023 €	(12 mois) 30/09/2022 €	Variation %
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	114 820 287	93 668 420	22,58
Stocks et en-cours	0	0	
Créances diverses	8 147 043	3 675 836	121,64
Disponibilités et divers	8 429 390	4 903 933	71,89
TOTAL ACTIF CIRCULANT	16 576 433	8 579 769	93,20
TOTAL BILAN ACTIF	131 398 546	102 257 264	28,50

BILAN PASSIF	(12 mois) 30/09/2023 €	(12 mois) 30/09/2022 €	Variation %
Capital social	28 498 000	28 498 000	
Réserve légale	2 849 800	2 849 800	
Autres réserves	3 233 480	1 501 033	115,42
Report à nouveau	0	0	
Résultat de l'exercice	1 710 149	1 732 447	- 1,29
Provisions réglementées	13 648	0	
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	36 305 077	34 581 280	4,98
Provisions pour risques	1 275 315	711 727	79,19
Dettes financières	89 530 400	64 390 740	39,04
Dettes d'exploitation	2 896 442	1 897 965	52,61
Autres dettes	1 059 907	566 682	87,04
Produits constatés d'avance	331 404	108 870	204,40
TOTAL DETTES	93 818 154	66 964 257	40,10
TOTAL BILAN PASSIF	131 398 546	102 257 264	28,50

COMPTE DE RESULTAT	(12 mois) 30/09/2023 €	(12 mois) 30/09/2022 €	Variation %
Chiffre d'affaires net (hors taxes)	6 949 541	5 095 731	36,38
Produits d'exploitation	9 868 370	7 291 750	35,34
Charges d'exploitation	10 191 248	8 597 680	18,53
Résultat d'exploitation	- 322 878	- 1 305 931	75,28
Résultat financier	1 686 110	1 793 786	- 6,00
Résultat courant avant impôt	1 456 233	618 766	135,34
Résultat exceptionnel	8 191	- 8 996	8,95
Participation des salariés	0	0	
Impôts sur les bénéfices	- 245 725	- 1 122 677	78,11
RESULTAT DE L'EXERCICE	1 710 149	1 732 447	- 1,29

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 que plusieurs événements importants sont survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date à laquelle le rapport est établi, à savoir :

- Par acte de cession en date du 30 juin 2024, la société HERMITAGE FRANCE a fait l'acquisition auprès de la société CAR AVENUE FRANCE de 7.813 titres de la société EST PR (RCS SAVERNE 827 719 782). Elle détient depuis cette date, 37,5008 % du capital social de cette société.
- Par acte de cession en date du 30 janvier 2024, la société HERMITAGE FRANCE a fait l'acquisition auprès de la société CAR AVENUE SARL de 15.000 titres de la société BGN OBERNAI (RCS SAVERNE 825 351 174). Elle détient depuis cette date 50 % du capital de cette société.

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

Le contexte tendu et incertain auquel nous sommes confrontés rend les prévisions assez complexes. A ce jour il est difficile de se projeter sur les exercices à venir.

La société va faire tout son possible pour maintenir la santé financière du Groupe et développer le chiffre d'affaires de ses filiales.

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. 441-10 ET SUIVANTS 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 :

	30/09/2023 (12 mois)	30/09/2022 (12 mois)
Dettes fournisseurs dont l'échéance est inférieure à 60 j	569 355,27 €	1 012 438 €
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 :

	30/09/2023 (12 mois)	30/09/2022 (12 mois)
Créances clients dont l'échéance est inférieure à 60 j	4 133 090,44 €	798 337 €
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 :

L'exercice est marqué par plusieurs opérations d'acquisitions de fonds de commerce et de titres réalisées au travers d'une sous-holding nommée EICHBERG détenue à hauteur de 40 %. Les pouvoirs financiers et décisionnels étant partagés, une intégration proportionnelle a été réalisée.

Ces opérations se sont traduites par :

- L'acquisition, le 17 juillet 2023, de huit fonds de commerce de la marque Opel en Alsace pour une valeur de 1.500 K€, retenue à hauteur de 600 K€ dans les comptes consolidés ;
- L'acquisition, le 8 août 2023, d'un fonds de commerce de la marque Citroën et d'un fonds de commerce de la marque DS à Mulhouse pour une valeur de 1.127 K€ retenue à hauteur de 451 K€ dans les comptes consolidés ;
- L'acquisition le 8 août 2023, des titres de la société OBLINGER exploitant plusieurs fonds de commerce de la marque Citroën et DS en Alsace et détenant un immeuble d'exploitation pour une différence de première consolidation de 9.725 K€ retenue à hauteur de 4.101 KF dans les comptes consolidés.

FD

Les opérations ayant été réalisées à une date proche de la clôture des comptes consolidés, nous vous signalons que les effets de ces entrées de périmètre sont non significatifs en termes de flux à l'échelle du groupe.

Le contexte international actuel, qui a entraîné la hausse des taux directeurs des banques centrales du fait d'une inflation généralisée, n'a pas d'effets clairement identifiables. Les principaux effets se retrouvent au niveau du résultat financier.

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

Les comptes consolidés au 30 septembre 2023, 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 ANC 20-01.

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

Sur l'année, le chiffre d'affaires du Groupe ressort à 483.935 K€.

Le prêt garanti par l'Etat à hauteur de 20,1 M€ accordé en N-3 est amorti sur une durée de 5 années depuis le mois de mai 2021.

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

BILAN ACTIF CONSOLIDE	30/09/2023 K€	30/09/2022 K€	Variation %
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (valeur nette totale)	105 035	85 790	22,43
Stock et en-cours	113 640	77 230	47,14
Clients et comptes rattachés	31 835	17 328	83,72
Autres créances et comptes de régularisation	14 923	12 429	20,07
Valeurs mobilières de placement	48	48	
Disponibilités	35 088	30 528	14,94
TOTAL ACTIF CIRCULANT	195 533	137 563	42,14
TOTAL BILAN ACTIF	300 568	223 353	34,57

BILAN PASSIF CONSOLIDE	30/09/2023 K€	30/09/2022 K€	Variation %
Capital social	28 498	28 498	
Réserves	12 797	9 883	29,48
Résultat net (Part du groupe)	1 915	2 915	- 34,31
CAPITAUX PROPRES (Part du groupe)	43 210	41 296	4,63
Autres fonds propres	130	74	75,68
TOTAL CAPITAUX PROPRES	43 210	41 296	4,63
Provisions pour risques et charges	1 208	1 054	14,61
PROVISIONS	1 208	1 054	14,61
Dettes financières	116 846	83 186	40,46
Fournisseurs et comptes rattachés	113 928	77 030	47,90
Autres dettes et comptes de régularisation	25 247	20 712	21,90
TOTAL DETTES	256 020	180 928	41,50
TOTAL BILAN PASSIF	300 568	223 353	34,57

COMPTE DE RESULTAT	30/09/2023 K€	30/09/2022 K€	Variation %
Chiffre d'affaires	483 935	437 275	10,67
Autres produits d'exploitation	4 980	3 929	26,75
PRODUITS D'EXPLOITATION	488 915	441 204	10,81
Charges d'exploitation	- 483 525	- 435 962	- 10,91
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	5 390	5 242	2,82
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	4 701	4 555	3,21

FD

COMPTE DE RESULTAT	30/09/2023 K€	30/09/2022 K€	Variation %
Résultat financier	- 2 467	- 1 279	- 92,89
Résultat exceptionnel	99	263	- 62,36
Impôt sur les résultats	- 1 052	- 1 214	13,34
Résultat net des entreprises intégrées	1 280	2 325	- 44,95
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 915	2 915	- 34,31
RESULTAT NET (part du groupe)	1 915	2 915	- 34,31

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

Le contexte tendu et incertain, auquel est confronté le groupe, rend les prévisions assez complexes. A ce jour il est difficile de se projeter sur les exercices à venir. Le Groupe va faire son possible pour maintenir sa santé financière et développer son chiffre d'affaires. Un suivi des effets de la hausse des coûts énergétiques sera mis en place.

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 AU 30 SEPTEMBRE 2023

1. Filiales par branche d'activité

La société HERMITAGE FRANCE détient elle-même directement ou indirectement 100 % du capital des sociétés suivantes au 30 septembre 2023 :

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 DE L'OCCASION	420 105 686	100 %
GRAND EST VEHICULES INDUSTRIELS ET UTILITAIRES	519 508 915	100 %
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 %
STRASBOURG RDK	432 140 549	100 %
ENTZHEIM ADF	343 964 144	100 %
2RE	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 %
AOV SAINT-LOUIS	903 685 766	100 %
ALTKIRCH ZIN	422 368 803	100 %
4 RDB	529 982 654	100 %
GEA 9	979 647 021	100 %
GEA 10	979 648 060	100 %

70

La société HERMITAGE FRANCE détient également 40 % du capital des sociétés suivantes au 30 septembre 2023 :

EICHBERG	913 486 601	40 %
AOV SAVERNE	913 583 225	40 %
AOV STRASBOURG	921 505 814	40 %
AOV MULHOUSE	921 505 855	40 %
AOV COLMAR	921 505 889	40 %
AOV ROSHEIM	953 550 720	40 %
ACDS MULHOUSE	953 812 724	40 %
OBLINGER	388 274 874	40 %

La société HERMITAGE FRANCE détient également 33,33 % du capital de la société suivante au 30 septembre 2023 :

Société	RCS
BGN-OBERNAI	825 351 174

La société HERMITAGE FRANCE détient également 25 % du capital de la société suivante au 30 septembre 2023 :

Société	RCS
EST PR	827 719 782

La société HERMITAGE FRANCE détient de façon directe 10 % de H5 (immatriculée sous le N° SIREN 853 671 063) et de H6 (immatriculée sous le N° SIREN 907 950 604).

La société HERMITAGE FRANCE détient de façon indirecte 70 % de ACAPDS MULHOUSE par le biais de AP MULHOUSE et de ACDS MULHOUSE.

Ces sociétés ne détiennent aucune participation dans notre société.

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

Nous vous précisons qu'au 30 septembre 2023, HERMITAGE FRANCE a pris les participations suivantes :

Société	Exercice clos le 30/09/2023			
	Quote-part détenue	Capitaux propres	Chiffre d'affaires	Résultat
AOV ROSHEIM SIREN N° 953 550 720	40 %	(68.244) €	1.431.856 €	(68.245) €
ACDS MULHOUSE SIREN N° 953 812 724	40 %	1 €	0 €	(205) €
OBLINGER SIREN N° 388 274 847	40 %	5.612.643 €	86.373.664 €	(983.346) €
GEA 9 SIREN N° 979 647 021	100 %	200 €	0 €	0 €
GEA 10 SIREN N° 979 648 060	100 %	200 €	0 €	0 €

2

3. Succursales

La société n'a aucune succursale.

4. Localisation des sites du Groupe

La société HERMITAGE FRANCE a son siège social sis 13 rue La Boétie à 75008 PARIS et son établissement principal sis 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 et 4 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,
- COLMAR (68000), 11 rue Jean Michel Haussmann,
- MONSWILLER (67700), Zone Artisanale Dreispitz Marlen,
- STRASBOURG (67100), 200 Avenue de Colmar,
- HOENHEIM (67800), 8 rue Emile Mathis,
- HAGUENAU (67500), 101 route de Marienthal,
- GEISPOLSHHEIM (67118), 10 route de Lyon
- GEISPOLSHHEIM (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 et 20 rue d'Annecy,
- SAINT-LOUIS (68300), 158 rue de Mulhouse (adresse postale : Lieudit "Über der Strasse" - 158, rue de Mulhouse, 68300 SAINT-LOUIS)
- SAINT-LOUIS (68300), 119 rue de Mulhouse
- SAINT-LOUIS (68300), 20 rue des Prés
- HOENHEIM (67800), 32 route de Brumath
- ROSHEIM (67560), 10 rue du Maire Georges Baruch – Parc d'Activité Nord Rosenmeer
- SELESTAT (67600), 7 rue de Grenchen
- PARIS (75008), 13 rue La Boétie
- SAVERNE (67700), rue du Kochersberg.

VI. PROPOSITION D'AFFECTATION DES RESULTATS

L'exercice écoulé se traduit par un bénéfice de UN MILLION SEPT CENT DIX MILLE CENT QUARANTE-NEUF EUROS (1.710.149 EUR) que nous vous proposons d'affecter comme suit :

Origine :

- Bénéfice de l'exercice	1 710 149 €
- Réserve légale	2 849 800 €
- Réserve statutaire ou contractuelle	0 €
- Autres réserves	3 233 480 €
- Report à nouveau	0 €
TOTAL	7 793 429€

Affectation :

- Dividendes	0 €
- Réserve légale	2 849 800 €
- Réserve statutaire ou contractuelle	0 €
- Autres réserves	4 943 629 €
- Report à nouveau	0 €
TOTAL	7 793 429 €

VII. MANDAT EN COURS

Le mandat du Président est en cours.

VIII. MANDAT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES TITULAIRE

Les mandats de :

- **CABINET GROSS-HUGEL**, société anonyme au capital de €. 264.000,-, sis 53 rue du Général Offenstein à 67100 STRASBOURG, immatriculée auprès du RCS de STRASBOURG sous le numéro SIREN 434 220 711, Commissaire aux comptes titulaire,
- **CB AUDIT**, société par actions simplifiée au capital de €. 10.000,-, sis 29 rue Jean-Jacques Henner à 68130 ALTKIRCH, immatriculée auprès du RCS de MULHOUSE sous le numéro SIREN 893 644 427, Co-Commissaire aux comptes titulaire ;
- **NORME AUDIT**, société par actions simplifiée au capital de €. 10.000,- sis 9 Avenue Valparc – Parc des Collines à 68440 HABSHEIM, immatriculée auprès du RCS de MULHOUSE sous le numéro SIREN 791 693 369, Commissaire aux comptes suppléant ;

sont en cours et viendront à expiration à l'issue de l'assemblée générale ordinaire annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos en 2028.

IX. 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.

X. 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.

XI. 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

CABINET GROSS-HUGEL SA

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

CB AUDIT

Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale
de Colmar
29 rue Jean-Jacques Henner
68132 ALTKIRCH

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

Exercice clos le 30 septembre 2023

HERMITAGE FRANCE

Société par Actions Simplifiée
Au capital de 28 498 000 euros
13 Rue La Boétie

75008 PARIS

RCS PARIS B 432 584 142

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 30 septembre 2023

A l'associé unique de la société Hermitage France,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société Hermitage France relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} octobre 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R.821-180 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.821-55 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, le 24 juillet 2024

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Cabinet GROSS HUGEL



Luc DIEBOLD

CB AUDIT



Charles BERTHOD

COMPTES CONSOLIDES
GROUPE HERMITAGE FRANCE
EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2023



Commissaire aux comptes
29 rue Jean-Jacques Henner
68132 Altkirch
SIRET : 893 644 427 00013



HERMITAGE France

Bilan actif consolidé - K€

	Valeurs brutes	Amortissements	Dépréciations	30/09/2023	30/09/2022
Immobilisations incorporelles	52 036	(5 094)	(20 243)	26 699	22 793
Frais d'établissement	0	0	0	0	0
Concessions, brevets et droits similaires, brevets,	504	(435)	0	70	101
Fonds commercial	(0)	0	0	(0)	(0)
Autres immobilisations incorporelles	123	(110)	0	14	4
Ecart d'acquisition	51 408	(4 549)	(20 243)	26 616	22 689
Immobilisations corporelles	108 342	(53 320)	0	55 023	55 901
Terrains	18 287	0	0	18 287	18 107
Agencements et aménagements de terrains	1 634	(1 571)	0	63	188
Constructions	65 921	(36 391)	0	29 530	31 422
Constructions sur soi d'autrui	1 056	(832)	0	224	0
Installations techniques, matériel & outillage	7 683	(6 136)	0	1 547	1 479
Autres immobilisations corporelles	13 585	(8 389)	0	5 196	4 407
Immobilisations corporelles en cours	176	0	0	176	318
Avances et acomptes s/imm. corp.	0	0	0	0	0
Immobilisations financières	21 404	0	0	21 404	5 705
Titres de participation	0	0	0	0	0
Créances rattachées à des participations	11 877	0	0	11 877	345
Intérêts courus sur créances et prêts	117	0	0	117	0
Titres immobilisés	33	0	0	33	33
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille	43	0	0	43	43
Prêts	8 001	0	0	8 001	4 810
Dépôts et cautionnements versés	1 071	0	0	1 071	454
Autres créances immobilisées	262	0	0	262	21
Titres mis en équivalence	1 909	0	0	1 909	1 391
Actif immobilisé	183 691	(58 413)	(20 243)	105 035	85 790
Stocks et en-cours	116 987	0	(3 347)	113 640	77 230
En-cours de biens et services	2 052	0	(46)	2 007	1 253
Stocks de marchandises	114 934	0	(3 301)	111 633	75 977
Clients et comptes rattachés	32 089	0	(254)	31 835	17 328
Clients et comptes rattachés	32 089	0	(254)	31 835	17 328
Autres créances et comptes de régularisation	14 923	0	0	14 923	12 429
Capital souscrit non appelé	0	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	6 337	0	0	6 337	4 903
Créances sur personnel & org. Sociaux	158	0	0	158	2
Impôts différés - actif	389	0	0	389	191
Créances fiscales hors IS	3 076	0	0	3 076	3 338
Etat, impôt sur les bénéfices	259	0	0	259	1
Comptes courants - courant	716	0	0	716	606
Créances sur cessions d'actifs	0	0	0	0	10
Autres créances - courant	2 770	0	0	2 770	2 251
Ecart de conversion - actif	2	0	0	2	2
Charges constatées d'avance - courant	1 217	0	0	1 217	1 126
Valeurs mobilières de placement	48	0	0	48	48
Disponibilités	35 088	0	0	35 088	30 528
Actif circulant	199 134	0	(3 601)	195 533	137 563
Total Actif	382 825	(58 413)	(23 844)	300 568	223 353



HERMITAGE France

Bilan passif consolidé - k€

30/09/2023

30/09/2022

Capital	28 498	28 498
Primes liées au capital	0	0
Réserves	12 797	9 883
Résultat net (Part du groupe)	1 915	2 915
Capitaux propres (Part du groupe)	43 210	41 296
Intérêts minoritaires	0	0
Intérêts minoritaires - Réserves	0	0
Intérêts minoritaires - Résultat	0	0
Total des capitaux propres	43 210	41 296
Autres fonds propres	130	74
Subv. d'investissement nettes	130	74
Provisions réglementées	0	0
Amortissements dérogatoires	0	0
Ecart d'acquisition passif	0	0
Provisions pour risques et charges	1 208	1 054
Autres provisions pour risques	957	731
Autres provisions pour charges	251	323
Provisions	1 208	1 054
Dettes financières	116 846	83 186
Emprunts auprès établis. de crédit à plus d'un an à l'origine	30 443	15 105
Emprunts auprès établis. de crédit à moins d'un an à l'origine	40 936	20 800
Prêt garanti par l'état	10 669	14 573
Dépôts et cautionnements reçus	5	5
Autres emprunts et dettes assimilées	11 522	12 913
Intérêts courus sur emprunts	350	75
Concours bancaires (trésorerie passive)	22 922	19 715
Fournisseurs et comptes rattachés	113 928	77 030
Dettes fournisseurs	113 928	77 030
Autres dettes et comptes de régularisation	25 247	20 712
Avances, acomptes reçus sur commandes	1 159	1 274
Dettes sociales	8 531	7 913
Dettes fiscales (hors IS)	5 279	2 665
Impôts différés - passif	6 627	6 337
Etat - impôts sur les bénéfices	0	0
Comptes courants groupe	0	(0)
Dettes s/ acqui. d'actifs	252	4
Autres dettes	1 941	1 730
Produits constatés d'avance	1 457	789
Dettes	256 020	180 928
Total Passif	300 568	223 353



HERMITAGE France

Compte de résultat - K€

30/09/2023

30/09/2022

Chiffre d'affaires	483 935	437 275
Ventes de marchandises	496 208	456 989
Production vendue de biens	637	280
Production vendue de services	27 293	22 646
Produits des activités annexes	13 688	11 520
Rabais, remises et ristournes accordés	(53 891)	(54 170)
Autres produits d'exploitation	4 980	3 929
Production stockée	516	240
Subventions d'exploitation	805	645
Rep./Amt. & Dépr. Immo.	0	14
Reprise sur provisions d'exploitation	209	249
Rep./Dépr. sur actif circulant	400	406
Transferts de charges d'exploitation	2 804	2 144
Autres produits	445	231
Achats consommés	(405 159)	(367 097)
Achats de marchandises	(417 302)	(377 244)
Achats d'études et prestations de services	(893)	(627)
Autres achats	(4 118)	(2 826)
Achats non stockés de matières et fournitures	(2 859)	(2 336)
Variation stocks de marchandises	20 013	15 936
Charges de personnel	(42 992)	(39 750)
Rémunérations du personnel	(31 049)	(28 278)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(11 712)	(11 207)
Autres charges de personnel	(37)	(31)
Participation des salariés	(194)	(234)
Autres charges d'exploitation	(25 963)	(19 775)
Sous-traitance	(1 913)	(1 610)
Locations immobilières et charges locatives	(1 423)	(508)
Locations mobilières et charges locatives	(3 364)	(2 594)
Entretien et réparations	(926)	(980)
Primes d'assurances	(1 428)	(986)
Autres services extérieurs	(1 043)	(1 041)
Personnel détaché et intérimaire	(1 104)	(306)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(3 899)	(4 134)
Publicité, publications, relations publiques	(3 340)	(2 782)
Déplacements, missions et réceptions	(1 582)	(1 400)
Frais postaux et frais de télécommunications	(414)	(435)
Autres charges externes	(3 608)	(1 831)
Autres charges	(1 919)	(1 167)
Impôts et taxes	(3 336)	(3 401)
Impôts et taxes sur rémunérations	(1 001)	(1 060)
Autres impôts et taxes	(2 336)	(2 342)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(6 075)	(5 939)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo.	(4 829)	(4 793)
Dot. aux provisions d'exploitation	(92)	(366)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(1 154)	(780)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA	5 390	5 242
Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition	(689)	(687)
Dotations aux dépr. des écarts d'acquisition (Impairment)	0	0
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(689)	(687)

Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA

4 701

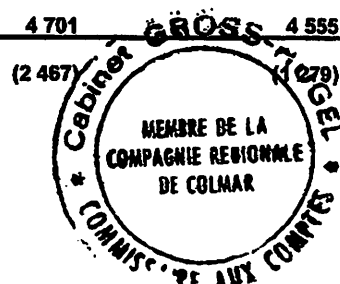
4 555

Charges et produits financiers

(2 467)

(2 479)

Audit
AUDIT & CONSEIL
Commissaire aux comptes
29 rue Jean-Jacques Henner
68132 Altkirch
SIRET : 893 644 427 00013

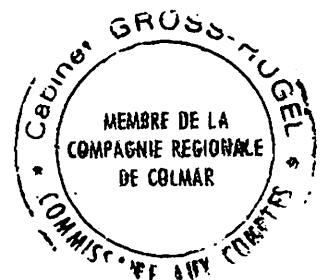


Produits financiers	645	209
Produits sur créances et VMP	379	54
Rep. sur provisions à caractère financier	0	0
Rep./Dépr. sur actifs financiers	0	0
Autres produits financiers	265	155
Charges financières	(3 112)	(1 488)
Charges d'intérêts	(2 010)	(1 254)
Autres charges financières	(1 102)	(234)
Dot. dépr. sur actifs financiers	0	0
Charges et produits exceptionnels	99	263
Produits exceptionnels	167	315
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0
Produits de cession d'immo.	19	25
Produits de cession de titres	0	0
Subv. invest. virées au résultat, de l'ex.	(1)	6
Autres produits exceptionnels	1	0
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel	0	0
Rep. excep. dépr. Immo. Fin. (Impairment)	0	0
Reprises sur dépréciations exceptionnelles	149	285
Charges exceptionnelles	(68)	(52)
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(29)	(32)
VNC des immo.	(39)	(20)
VNC des titres cédés	0	0
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations	0	0
Dot. excep./Dépr. actif circulant	0	(0)
Impôts sur les résultats	(1 052)	(1 214)
Impôt sur les bénéfices	(1 446)	(1 793)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	498	616
Impôts différés	(105)	(36)
Résultat net des entreprises intégrées	1 280	2 325
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	636	590
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 915	2 915
Intérêts minoritaires	0	0
Résultat net (part du groupe)	1 915	2 915

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE 2023

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



1. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

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

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

Faits marquants

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

Les comptes consolidés couvrent la période allant du 01/10/2022 au 30/09/2023. L'exercice de comparaison couvre la période du 01/10/2021 au 30/09/2022.

L'exercice est marqué par plusieurs opérations d'acquisitions de fonds de commerce et de titres réalisées au travers d'une sous-holding nommé EICHBERG détenue à hauteur de 40 %. Les pouvoirs financiers et décisionnels étant partagés une intégration proportionnelle a été réalisée.

Ces opérations se sont traduites par :

- L'acquisition, le 17 juillet 2023, de huit fonds de commerce de la marque Opel en Alsace pour une valeur de 1 500 K€ retenue à hauteur de 600 K€ dans les comptes consolidés.
- L'acquisition, le 8 août 2023, d'un fonds de commerce de la marque Citroën et d'un fonds de commerce de la marque DS à Mulhouse pour une valeur de 1 127 K€ retenue à hauteur de 451 K€ dans les comptes consolidés.
- L'acquisition, le 8 août 2023, des titres de la société Oblinger exploitant plusieurs fonds de commerce de la marque Citroën et DS en Alsace et détenant un immeuble d'exploitation pour une différence de première consolidation de 9 725 K€ retenue à hauteur de 4 101 K€ dans les comptes consolidés.

Les opérations ayant été réalisées à une date proche de la clôture des comptes consolidés, nous vous signalons que les effets de ces entrées de périmètre sont non significatifs en terme de flux à l'échelle du groupe.



Le contexte international actuel, qui a entraîné la hausse des taux directeurs des banques centrales du fait d'une inflation généralisée, n'a pas d'effet clairement identifiables. Les principaux effets se retrouvent au niveau du résultat financier.

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

Méthode d'évaluation

Fonds de commerce

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

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles comprennent essentiellement les logiciels.

Les logiciels sont généralement amortis sur 5 ans.

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

Immobilisations corporelles

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

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

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

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



Immobilisations financières

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

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

Stocks

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

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

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

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

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

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

Provisions pour risques et charges

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

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

Indemnités de fin de carrière

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

Méthode de consolidation

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



Les sociétés qui sont contrôlés par la société Eichberg directement ou indirectement de manière exclusive sont intégrées proportionnellement à hauteur de la quote part de détention d'Hermitage France soit 40 %.

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

Changements de méthodes et règles de présentation

Non applicable.

Informations générales complémentaires :

Le prêt garanti par l'état à hauteur de 20,1 M€ accordé en N-3 est amorti sur une durée de 5 années depuis le mois de mai 2021.

Evènements significatifs postérieurs à la clôture :

Le contexte tendu et incertain auquel nous sommes confrontés rend les prévisions assez complexes. A ce jour il est difficile de se projeter sur les exercices à venir.

La société va faire tout son possible pour maintenir la santé financière du Groupe et développer le chiffre d'affaires de ses filiales.



2. INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Siège social N° Siren % d'intérêt

Société consolidante

HERMITAGE FRANCE	Paris	432 584 142	
------------------	-------	-------------	--

Sociétés consolidées

Le périmètre d'intégration a connu les variations suivantes au cours de l'exercice 30/09/2023 par rapport au 30/09/2022 :

Entrées :

AOV ROSHEIM	Saverne	953 550 720	40
ACDS MULHOUSE	Paris	953 812 724	40
OBLINGER	Strasbourg	388 274 847	40
GEA 9	Paris	979 647 021	100
GEA 10	Paris	979 648 060	100

Sorties:

NEANT

Intégration globale

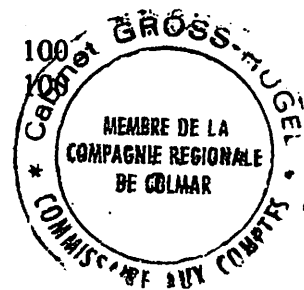
Sociétés constituant le périmètre au 30.09.2023 :

SUD ALSACE	Colmar	915 820 112	100
AP ALSACE	Strasbourg	423 786 789	100
2 RE	Strasbourg	451 040 596	100
AP STRASBOURG	Strasbourg	432 583 359	100
CENTRE EUROPEEN DE L'OCCASION	Colmar	420 105 686	100
AC OBERNAI	Strasbourg	440 033 025	100
SPORT 67	Strasbourg	405 329 517	100
PRAHA 67	Strasbourg	400 177 846	100
MA LOCATION AUTO	Strasbourg	351 423 504	100
ILLKIRCH RN 83	Strasbourg	442 945 770	100
STRASBOURG RDK	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
GRAND EST VEHICULES INDUSTRIELS ET UTILITAIRES			
	Strasbourg	519 508 915	
	Strasbourg	519 508 881	

18 RG

CBAudit
AUDIT & CONSEILS

Commissaire aux comptes
29 rue Jean-Jacques Henner
68132 Altkirch
SIRET : 893 644 427 00013



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
ENTZHEIM ADF	Strasbourg	343 964 144	100
5 RA	Strasbourg	503 030 892	100
8 RE	Strasbourg	532 192 838	100
ALTKIRCH ZIN	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
4 RDB	Strasbourg	529 982 654	100
GARAGE DU RELAIS	Strasbourg	391 160 215	100
ACAPDS MULHOUSE	Mulhouse	888 001 302	100
AP ALTKIRCH	Mulhouse	903 673 069	100
AOV SAINT-LOUIS	Mulhouse	903 685 766	100
GEA 9	Paris	979 647 021	100
GEA 10	Paris	979 648 060	100

Intégration proportionnelle

EICHBERG	Paris	913 486 601	40
AOV SAVERNE	Saverne	913 583 225	40
AOV STRASBOURG	Strasbourg	921 505 814	40
AOV MULHOUSE	Mulhouse	921 505 855	40
AOV COLMAR	Colmar	921 505 889	40
AOV ROSHEIM	Saverne	953 550 720	40
ACDS MULHOUSE	Paris	953 812 724	40
OBLINGER	Strasbourg	388 274 847	40

Mise en équivalence

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

Sociétés non consolidées

Participations

NEANT



3. PRINCIPES DE CONSOLIDATION

Date de clôture des comptes

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation ont été intégrées sur la base de leurs comptes sociaux au 30 septembre 2023 hormis les sociétés BGN Obernai et EST PR ayant été mises en équivalence sur la base des comptes sociaux au 31 décembre 2023 pour la première et au 31 décembre 2022 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 62 099 K€ au 30/09/2022 suite aux événements de l'exercice 2023 détaillés ci-dessous ce dernier s'élève à 67 359 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).

Au travers de l'acquisition de la société Oblinger, l'exercice a connu de nouveaux 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 30/09/2022. L'acquisition de la société Oblinger a généré un écart d'évaluation sur terrain de 251 K€ retenu pour 100 K€ soit 8 754 K€ au 30/09/2023.

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

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

Ils ne sont pas amortis.



Les « écarts d'évaluation sur constructions » correspondent à la différence entre la valorisation effectuée lors de l'opération d'acquisition et la valeur nette comptable des constructions, soit 16 751 K€ au 30/09/2022. L'acquisition de la société Oblinger a généré un écart d'évaluation sur construction de 1 361 K€ retenu pour 544 K€ soit 17 295 K€ au 30/09/2023.

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 30/09/2023. 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 01/10/2022 :	35 604 K€
. Impôts différés sur les écarts d'évaluations au 01/10/2022:	6 839 K€
. VNC des fonds de commerce existant le 01/10/2022 :	<u>4 349 K€</u>
TOTAL lié à l'opération de rachat avec effet au 01/10/2022 :	46 792 K€

Au cours de l'exercice, l'acquisition des titres de la société Oblinger a dégagé un GOODWILL de 5 839 K€ retenu 2 546 K€ et un écart d'acquisition lié aux impôts différés pour 416 K€ retenu 166 K€. L'acquisition des différents fonds de commerce de la marque Opel a dégagé un GOODWILL de 1 500 K€ retenu pour 600 K€ sur l'exercice. L'acquisition des différents fonds de commerce des marques Citroën et DS a dégagé un GOODWILL de 3 403 K€ retenu pour 1 361 K€ sur l'exercice. Une réévaluation de fonds de commerce sur l'exercice a eu un impact de -53 K€ sur le GOODWILL de l'exercice.

. GOODWILL lié à l'acquisition des titres au 30/09/2023 :	38 150 K€
. Impôts différés sur les écarts d'évaluations au 30/09/2023:	7 005 K€
. VNC des fonds de commerce existant le 30/09/2023 :	<u>6 253 K€</u>
TOTAL lié à l'opération de rachat avec effet au 30/09/2023 :	51 408 K€

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



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

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

. Les Goodwill issus de la valorisation des fonds de commerce par marque et par concession s'élève à 27 142 K€ au 30/09/2022. Suite aux acquisitions de l'exercice, ces Goodwill ont augmenté de 4 450 K€ s'élevant ainsi à 31 592 K€ au 30/09/2023. 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 30/09/2022. Suite aux acquisitions de l'exercice, ces Goodwill ont augmenté de 166 K€ s'élevant ainsi à 7 005 K€ au 30/09/2023. 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.



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
OBLINGER	100	2023	0	0	0	0	100
Total	8 754			0	0	0	8 754



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	1 445	251	13	3 329
SUD ALSACE	5 430	2017	20	1 562	272	13	3 597
33 RB	1 845	2017	20	530	92	13	1 222
8 RE	758	2017	20	218	38	13	502
5 RE	470	2017	20	135	23	13	311
9 REM	1 205	2017	20	346	60	13	798
4 REM	1 513	2017	20	435	76	13	1 002
AVENIR	375	2019	20	70	19	15	286
WOLFER	130	2019	20	24	6	15	99
OBLINGER	544	2023	20	-	4	20	540
Total	17 295			4 766	842		11 985

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	40	20	2	40
Total	101			40	20		40

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

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



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

Sociétés	Montant Ecart	Année d'origine	Durée	Cumul dépré. ant.	Dépréciation exercice	Années restant à courir	Valeur nette
3. Ecart d'acquisitions							
AP STRASBOURG	4 801	2017	N/A	829	0	N/A	3 972
AP HAGUENAU	2 422	2017	N/A	865	0	N/A	1 557
AP SAVERNE	1 681	2017	N/A	542	0	N/A	1 139
AP OBERNAI	1 534	2017	N/A	679	0	N/A	855
AP SELESTAT	1 548	2017	N/A	489	0	N/A	1 059
AP COLMAR	2 826	2017	N/A	852	0	N/A	1 974
WOLFSBURG 67	2 833	2017	N/A	807	0	N/A	2 025
INGOLSTADT 67	4 465	2017	N/A	2 262	0	N/A	2 204
PRAHA 67	407	2017	N/A	33	0	N/A	373
SPORT 67	347	2017	N/A	75	0	N/A	272
CEO	273	2017	N/A	0	0	N/A	273
GARAGE JUNG	503	2019	N/A	0	0	N/A	503
WOLFER	347	2019	N/A	0	0	N/A	347
DAGORN	200	2020	N/A	0	0	N/A	200
SCI & GARAGE RELAIS	254	2020	N/A	0	0	N/A	254
ACAPDS MULHOUSE	2 370	2021	N/A	0	0	N/A	2 370
AP ALTKIRCH	232	2022	N/A	0	0	N/A	232
AOV ST LOUIS	43	2022	N/A	0	0	N/A	43
AOV COLMAR	100	2023	N/A	0	0	N/A	100
AOV MULHOUSE	172	2023	N/A	0	0	N/A	172
AOV ROSHEIM	72	2023	N/A	0	0	N/A	72
AOV SAVERNE	80	2023	N/A	0	0	N/A	80
AOV STRASBOURG	176	2023	N/A	0	0	N/A	176
ACDS MULHOUSE	451	2023	N/A	0	0	N/A	451
OBLINGER	3 457	2023	N/A	0	0	N/A	3 457
Total	31 592			7 433	0		24 160



Commissaire aux comptes
29 rue Jean-Jacques Henner
68132 Altkirch
SIRET : 893 644 427 00013



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

Sociétés	Montant Ecart	Année d'origine	Durée	Cumul amort. ant.	Dotation exercice	Années restant à courir	Valeur nette
3. Ecart d'acquisitions							
AP ALSACE	2 257	2017	10	1 298	226	3	733
SUD ALSACE	2 472	2017	10	1 421	247	3	803
33 RB	476	2017	10	274	48	3	155
8 RE	196	2017	10	112	20	3	64
5 RE	121	2017	10	70	12	3	39
9 REM	311	2017	10	179	31	3	101
GEA SCHWEIGHOUSE	69	2017	10	40	7	3	26
COLMAR ROND POINT	1	2017	10	1	0	-	0
4 REM	402	2017	10	231	40	3	131
32 RB	177	2017	10	102	18	3	57
IMMO 1	0	2017	10	0	0	-	0
OBERNAI EUROPE	0	2017	10	0	0	-	0
AVENIR	161	2019	10	60	16	5	85
WOLFER	151	2019	10	57	15	5	79
GARAGE RELAIS	28	2020	5	11	6	2	11
SCI DU RELAIS	16	2020	10	3	1	7	11
OBLINGER	166	2023	10	-	3	10	164
Total	7 005			3 860	689		2 456

Ecart d'acquisition cumulés (K€) :

Sociétés	Montant Ecart	Année d'origine	Durée	Cumul amort. ant.	Cumul dépré. ant.	Dépréciation exercice	Dotation exercice	Années restant à courir	Valeur nette
3. Ecart d'acquisitions									
1ère catégorie	12 810	2017	N/A	0	12 810	0	0	N/A	0
2 ^{ème} catégorie	31 592	2017-2019- 2020-2021- 2023	N/A	0	7 433	0	0	N/A	24 160
3 ^{ème} catégorie	7 005	2017-2019- 2020-2023	10-5	3 860	0		689	10 à 2	2 456
Total	51 408			3 860	20 243	0	689		26 616

Audit
Commissaire aux comptes
29 rue Jean-Jacques Henner
68132 Altkirch
SIRET : 893 644 427 00013



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.

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 un taux d'imposition est utilisé soit 25.82 %

	<i>Au bilan N-1</i>	<i>Au bilan 09/2023</i>	<i>Variation</i>
Impôts différés actifs	191	389	+198
Impôts différés passifs	- 6 337	- 6 627	- 290
			Dont -105 en Résultat

Il existe une différence entre la variation et la variation en compte de résultat qui se traduit comme suit :

IDA sur frais d'acquisition sur titres : + 179 K€
IDP sur EE : - 166 K€
+ 13 K€

Intégration fiscale

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

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

Les sociétés entrées dans le périmètre de consolidation sur l'exercice seront intégrées fiscalement à partir du 01/10/2024.

La société Eichberg et ses filiales consolidées proportionnellement ne sont pas intégrées.



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.

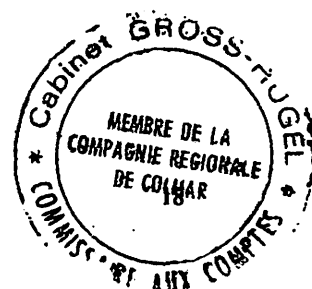
La société 5 RA a conclu en 2012 un contrat de crédit-bail d'une durée de 15 ans et d'un montant total de 1 600 000 euros.

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.



REPARTITION DES IMMOBILISATIONS (K€) en valeur brute

	30.09.2022	Variation de périmètre	Acquisitions	Sorties / Diminutions	30.09.2023
Frais d'établissement	-	-	-		-
Logiciels	497	116	14	-	627
Droit au bail	-	-	-	-	-
Ecart d'acquisition	46 792	-	4 616	-	51 408
Avances et acomptes		-	-	-	-
Sous-total incorporels	47 290	116	4 630	-	52 036
Terrains et aménagements	19 722	96	103	-	19 921
Constructions	64 388	2 044	544	-	66 977
Installations techniques	6 634	614	435	-	7 683
Autres immobilisations corporelles	10 107	2 296	1 264	- 82	13 585
Immobilisations en cours	318	-	176	- 318	176
Avances et acomptes	-	-	-	-	-
Sous-total corporels	101 169	5 050	2 522	- 400	108 342
TOTAL	148 459	5 166	7 152	- 400	160 378

CAudit
AUDIT & COMPTES
 Commissaire aux comptes
 29 rue Jean-Jacques Henner
 68132 Altkirch
 SIRET : 893 644 427 00013



MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS (K€)

	30.09.2022	Variation de périmètre	Dotations	Sorties	30.09.2023
Frais d'établissement	-		-		-
Logiciels	393	112	39	-	544
Droit au bail	-	-	-	-	-
Ecarts d'acquisition	3 860	-	689	-	4 549
Sous-total incorporels	4 253	112	728	-	5 093
Terrains et aménagements	1 447	16	108	-	1 571
Constructions (1)	32 817	1 570	2 836	-	37 223
Installations techniques (2)	5 155	358	623	-	6 136
Autres immobilisations corporelles	5 701	1 508	1 223	- 43	8 389
Sous-total corporels	45 120	3 452	4 790	- 43	53 319
TOTAL	49 373	3 564	5 518	- 43	58 412

(1) Dont dotation amortissement écarts d'évaluation

842 K€

(2) Dont dotation amortissement écarts d'évaluation

20 K€



MOUVEMENTS DES PROVISIONS (K€)

	30.09.2022	Variation périmètre	Dotations	Reprises diminutions	30.09.2023
Provisions pour risques (1)	1 054	271	92	- 209	1 208
Immobilisations	149		-	- 149	-
Stocks	2 108	494	1 094	- 349	3 347
Comptes clients	194	51	60	- 51	254
Autres créances	-				-
TOTAL	3 313	816	1 246	- 758	4 809

(1) PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Litiges	957
Charges	251

1 208

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (K€)

Part du groupe :

	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Situation au 30/09/2022	28 498	9 883	2 915	41 296
Correction N-1	-	- 1	-	- 1
Apport en capital	-	-	-	-
Variation périmètre 09/2023	-	-	-	-
Ajustement Réserves 09/2023	-	-	-	-
Affectation résultat 09/2022	-	2 915	- 2 915	-
Résultat consolidé 09/2023	-	-	1 915	1 915
Situation au 30/09/2023 (part du groupe)	28 498	12 797	1 915	43 210

Part des minoritaires :

	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Situation au 30/09/2022	-	-	-	-
Distribution dividendes 2023	-	-	-	-
Affectation résultat 2022	-	-	-	-
Résultat consolidé 30/09/2023	-	-	-	-
Situation au 30/09/2023 (part des minoritaires)	-	-	-	-

TOTAL :

	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Situation au 30/09/2023 (part du groupe + part des minoritaires)	28 498	12 797	1 915	43 210



DETTES FINANCIERES (K€)

	TOTAL	- 1 an	+ 1 – 5 ans	+ 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
• dette sénior	26 082	3 492	19 108	3 482
• prêt garanti par l'état	10 669	4 149	6 520	-
• crédits d'investissement	4 361	1 691	2 551	118
• CBI	11 503	1 550	6 257	3 696
• financements Stocks	40 936	40 936	-	
• intérêts courus s/emprunts	350	350		
Emprunts et dettes diverses	18	-	-	18
TOTAL	93 919	52 168	34 436	7 296

Les contrats d'emprunts souscrits par la société Hermitage France prévoient des covenants financiers. Au 30 septembre 2023, le groupe n'est pas encore soumis à l'obligation de respect de ces covenants. L'obligation démarre à compter de l'arrêté au 30 septembre 2024.

Une couverture de taux couvrant plus de 50% de l'endettement bancaire a été mise en place en août 2023 et en novembre 2023 auprès du CIC Est et de la Banque Populaire.

CB Audit
AUDIT & CONSEILS

Commissaire aux comptes
29 rue Jean-Jacques Henner
68132 Altkirch
SIRET : 893 644 427 00013



Effectif

Au 30 septembre 2023, le groupe Hermitage France compte 1 350 personnes.

Rémunération des dirigeants

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

Preuve d'impôt

	30/09/2023 12 mois	30/09/2022 12 mois
Résultat groupe	1 915	2 915
Résultat hors groupe	-	-
	1 915	2 915
Dotation et reprise aux dépréciations sur écart d'acquisition	-	-
QP de résultat des sociétés mise en équivalence	- 636	- 590
Dotation aux amortissements sur écart d'acquisition	689	687
Charge d'impôt au compte de résultat consolidé :		
Impôts sur les bénéfices	948	1 177
Impôts différés	105	36
Résultat consolidé avant IS et dotation sur écart d'acquisition	3 021	4 225
Charge d'IS théorique	780	1 201
Charge d'IS réelle au compte de résultat	1 053	1 213
Ecart induit par Crédits d'Impôts	8	26
Ecart induit par la fiscalité des dividendes	-51	-19
Ecart induit par les ajustements d'EA	0	0
Déficit entité proportionnelle non utilisé	-227	0
Ecart induit par les différentiels 28,41% - 32,02%	0	-21
Ecart induit par les différentiels 25,82% - 28,41%	0	0
Autres	-3	2



4. ENGAGEMENTS (K€)

Cautions constructeurs

- Peugeot : nantissement de 7 871 actions Peugeot SA

Cautions diverses

27 244

Nantissement de titres de participation

14 000



TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ - K€

LIBELLE	30/09/2023	30/09/2022
Résultat net consolidé	1 915	2 915
(+) Dotation aux amortissements et provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	4 829	4 793
(+) Dotation aux amortissements et provisions des écarts d'acquisition	689	687
(-) Reprises aux amortissements et provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	-149	-299
(-) 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	-117	117
Dotations / Reprises aux amortissements et provisions	5 252	5 298
Variation de l'impôt différé	105	36
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	20	-5
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	-517	-475
Dividendes reçus des mises en équivalence	0	0
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	-12 069	-4 377
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'EXPLOITATION	-5 294	3 392
(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles	-4 630	-406
(-) Acquisition d'immobilisations corporelles	-2 204	-2 105
(-) Acquisition d'immobilisations financières	-15 699	0
(-) Acquisition autres immobilisations financières	0	0
(+) Dettes sur acquisitions d'immobilisations	0	0
Acquisitions d'immobilisations	-22 533	-2 511
(+) Produits de Cessions d'immobilisations incorporelles	0	0
(+) Produits de Cessions d'immobilisations corporelles	19	25
(+) Produits de Cessions d'immobilisations financières	0	2 485
(+) Produits de Cessions autres Immobilisations financières	0	0
(+) Produits de Cessions de titres de participations consolidés	0	0
Cessions d'immobilisations	19	2 510
(-) Acquisition de titres consolidés	0	0
(+) Trésorerie/endettement acquis / entrée de périmètre	0	0
(-) Trésorerie/endettement sortant / sortie de périmètre	0	0
(+/-) Trésorerie/endettement acquis / variation % d'intégration	0	0
(+/-) Trésorerie/endettement acquis / restructurations	-1 292	0
Incidence des variations de périmètre	-1 292	0

Baudin
 Commissaire aux comptes
 29 rue Jean-Jacques Henner
 68132 Altkirch
 SIRET : 893 644 427 00013



FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT	-23 806	-1
Emissions d'emprunts	48 218	1 880
Remboursements d'emprunts	15 765	-11 313
Dividendes versés des filiales	0	0
Dividendes reçus/versés de la société mère	0	0
Augmentations / réductions de capital	0	0
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT	39 453	-9 433
Variation de change		
VARIATION DE FLUX TRESORERIE (I + II + III + IV)	1 353	-6 042
Trésorerie : ouverture	10 861	16 903
Trésorerie : correction à nouveaux / reclassements		
Trésorerie : clôture	12 214	10 861
Contrôle	0	0

CB Audit
AUDIT & CONSEILS
 Commissaire aux comptes
 29 rue Jean-Jacques Henner
 68132 Altkirch
 SIRET : 893 644 427 00013

