

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 2024**

Chère associée,

Conformément aux dispositions de l'article L. 227-9 du Code de commerce, aux fins de votre approbation des comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2024, nous avons établi le présent rapport de gestion sur les opérations de l'exercice écoulé.

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

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

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

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

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

La société HERMITAGE FRANCE détient au 30 septembre 2024 :

- 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, GEA OCCASIONS (ex 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, ACAPDS MULHOUSE, EICHBERG, AOV SAVERNE, AOV STRASBOURG, AOV MULHOUSE, AOV COLMAR, AOV ROSHEIM, ACDS MULHOUSE, OBLINGER, IN-GEA.

- 99% des parts des sociétés 158 RDM, 4 RT et 10 RDMGB

- 50 % des parts de la société BGN OBERNAI.

- 37,5 % des parts de la société EST PR.

En date du 30 janvier 2024, la société HERMITAGE FRANCE a fait l'acquisition de 7.813 actions de la société EST PR, portant son total à 23.438 actions, soit 37,5 % du capital de la société EST PR.

En date du 30 janvier 2024, la société HERMITAGE FRANCE a fait l'acquisition de 15.000 parts sociales de la société BGN OBERNAI, portant son total à 45 000 parts sociales, soit 50 % du capital de la société BGN OBERNAI.

En date du 6 mai 2024, la société HERMITAGE FRANCE a fait l'acquisition de 12 000 actions de la société EICHBERG, portant son total à 20 000 actions, soit 100 % du capital de la société EICHBERG.

Sur l'exercice, 1 nouvelle société a été créée :

- Le 7 mai 2024, IN-GEA détenue à 100 % par HERMITAGE FRANCE (Commerce interentreprises d'ordinateurs, d'équipements informatiques périphériques et de logiciels

Au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2024, l'activité de la société a généré un chiffre d'affaires de 9.247.747 Euros.

Au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2024, la société a comptabilisé des charges de salaires et traitement pour un montant de 1.678.768 Euros.

Au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2024, la société a comptabilisé des charges sociales pour un montant de 564.534 Euros.

L'exercice clos le 30 septembre 2024 s'est soldé par un bénéfice de 1.776.711 Euros.

Le détail des comptes annuels est présenté ci-dessous :

BILAN ACTIF	30/09/2024 €	30/09/2023 €	Variation %
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	124 605 738	114 820 287	8,52
Stocks et en-cours	0	0	
Créances diverses	8 897 075	8 189 599	8,64
Disponibilités et divers	1 156 022	8 429 390	- 86,29
TOTAL ACTIF CIRCULANT	10 053 097	16 576 433	- 39,35
TOTAL BILAN ACTIF	134 660 661	131 441 102	2,45

BILAN PASSIF	30/09/2024 €	30/09/2023 €	Variation %
Capital social	28 498 000	28 498 000	
Réserve légale	2 849 800	2 849 800	
Autres réserves	4 943 629	3 233 480	52,89
Report à nouveau	0	0	
Résultat de l'exercice	1 776 711	1 710 149	3,89
Provisions réglementées	114 373	13 648	738,02
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	38 182 513	36 305 077	5,17
Provisions pour risques	1 992 297	1 275 315	56,22
Dettes financières	89 403 807	89 530 400	- 0,14
Dettes d'exploitation	2 653 110	2 896 442	- 8,40
Autres dettes	2 428 043	1 102 463	120,24
Produits constatés d'avance	891	331 404	- 99,73
TOTAL DETTES	94 485 851	93 860 710	0,67
TOTAL BILAN PASSIF	134 660 661	131 441 102	2,48

COMPTE DE RESULTAT	30/09/2024 €	30/09/2023 €	Variation %
Chiffre d'affaires net (hors taxes)	9 247 747	6 949 541	33,07
Produits d'exploitation	13 636 832	9 868 370	38,19
Charges d'exploitation	10 824 197	10 191 248	6,21
Résultat d'exploitation	2 812 635	- 322 878	971,11
Résultat financier	- 784 231	1 686 110	- 146,51
Résultat courant avant impôt	2 111 810	1 456 233	45,02
Résultat exceptionnel	- 91 303	8 191	1 214,67
Participation des salariés	0	0	
Impôts sur les bénéfices	243 795	- 245 725	199,21
RESULTAT DE L'EXERCICE	1 776 711	1 710 149	3,89

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

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

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

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 :

	30/09/2024 (12 mois)	30/09/2023 (12 mois)
Dettes fournisseurs dont l'échéance est inférieure à 60 j	896 824 €	569 355 €
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 :

	30/09/2024 (12 mois)	30/09/2023 (12 mois)
Créances clients dont l'échéance est inférieure à 60 j	4 777 498 €	4 133 090 €
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 :

En date du 15 novembre 2023, la SCI 4 RT a fait l'acquisition auprès de la société CAR AVENUE FRANCE des locaux sis 4, rue de Timken - 68000 COLMAR dans lesquels la société OBLINGER exploite son fonds de commerce.

En date du 15 novembre 2023, la SCI 158 RDM a fait l'acquisition auprès de la société IMMOBILIERE BAILLY des locaux sis 158, rue de Mulhouse - 68300 SAINT-LOUIS dans lesquels la société ACAPDS MULHOUSE exploite son fonds de commerce.

En date du 15 novembre 2023, la SCI 10 RDMGB a fait l'acquisition auprès de la société SCI ROSENMEER des locaux sis 10 rue du Maire Georges Baruch - 67560 ROSHEIM dans lesquels la société AOV ROSHEIM exploite son fonds de commerce.

En date du 30 janvier 2024, la société HERMITAGE FRANCE a fait l'acquisition de 7.813 actions de la société EST PR, portant son total à 23.438 actions, soit 37,5 % du capital de la société EST PR.

En date du 30 janvier 2024, la société HERMITAGE FRANCE a fait l'acquisition de 15.000 parts sociales de la société BGN OBERNAI, portant son total à 45 000 parts sociales, soit 50 % du capital de la société BGN OBERNAI. Cette dernière est passée d'une consolidation en mise en équivalence à une intégration proportionnelle.

L'exercice est également marqué par le rachat, en date du 6 mai 2024, par la société HERMITAGE FRANCE, des 60% complémentaires des actions de la société EICHBERG passant d'une détention en intégration proportionnelle de 40 % à une détention de 100 % en intégration globale.

Il est rappelé qu'au cours de l'exercice précédent, au courant des mois de juillet et août 2023, la société HERMITAGE FRANCE a acquis, au travers de la société EICHBERG détenue alors à hauteur de 40 %, huit fonds de commerce de la marque OPEL en Alsace, un fonds de commerce de la marque CITROEN et un fonds de commerce de la marque DS à Mulhouse. Elle a également acquis au travers de la société EICHBERG les titres de la société OBLINGER exploitant plusieurs fonds de commerce des marques CITROEN et DS en Alsace.

L'exercice est marqué par un marché de l'automobile en recul avec une baisse générale des ventes de véhicules, notamment électriques, sur le marché français. Ce contexte, cumulé à une image de la marque STELLANTIS mise à mal suite à différents problèmes de fiabilité rencontrés, a entraîné un ralentissement des ventes. De plus, le contexte de taux d'intérêts élevés est venu accroître les charges pesant sur la rentabilité des différentes affaires.

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

Les comptes consolidés au 30 septembre 2024, 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.

Sur l'année, le chiffre d'affaires du Groupe ressort à 581.048 K€ contre 483.935 K€ au titre de l'exercice précédent.

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	30/09/2024 K€	30/09/2023 K€	Variation %
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (valeur nette totale)	109 781	105 035	4,52
Stock et en-cours	136 851	113 640	20,43
Clients et comptes rattachés	35 207	31 835	10,59
Autres créances et comptes de régularisation	20 393	14 923	36,65
Valeurs mobilières de placement	48	48	
Disponibilités	26 715	35 088	- 23,86
TOTAL ACTIF CIRCULANT	219 214	195 533	12,11
TOTAL BILAN ACTIF	328 995	300 568	9,46

BILAN PASSIF CONSOLIDE	30/09/2024 K€	30/09/2023 K€	Variation %
Capital social	28 498	28 498	
Réserves	15 203	12 797	18,80
Résultat net (Part du groupe)	- 3 866	1 915	- 301,88
CAPITAUX PROPRES (Part du groupe)	39 834	43 210	- 7,81
Autres fonds propres	124	130	- 4,62
TOTAL CAPITAUX PROPRES	39 834	43 210	- 7,81
Provisions pour risques et charges	2 027	1 208	67,80
PROVISIONS	2 027	1 208	67,80
Dettes financières	132 529	116 846	13,42
Fournisseurs et comptes rattachés	123 787	113 928	8,65
Autres dettes et comptes de régularisation	30 694	25 247	21,57
TOTAL DETTES	287 010	256 020	12,10
TOTAL BILAN PASSIF	328 995	300 568	9,46

COMPTE DE RESULTAT	30/09/2024 K€	30/09/2023 K€	Variation %
Chiffre d'affaires	581 048	483 935	20,07
Autres produits d'exploitation	5 767	4 980	15,80
PRODUITS D'EXPLOITATION	586 815	488 915	20,02
Charges d'exploitation	- 581 800	- 483 525	- 20,32
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	5 017	5 389	- 6,90
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	1 092	4 700	- 76,77

COMPTE DE RESULTAT	30/09/2024 K€	30/09/2023 K€	Variation %
Résultat financier	- 6 374	- 2 467	- 158,37
Résultat exceptionnel	69	99	- 30,30
Impôt sur les résultats	535	- 1 052	150,86
Résultat net des entreprises intégrées	- 4 679	1 280	- 465,55
Résultat net de l'ensemble consolidé	- 3 866	1 915	- 301,88
RESULTAT NET (part du groupe)	- 3 866	1 915	- 301,88

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 2024 :

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 %
GEA OCCASIONS	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 %

Société	RCS	Quote-part détenue
ACAPDS MULHOUSE (via AP MULHOUSE & ACDS MULHOUSE)	888 001 302	100 %
EICHBERG	913 486 601	100 %
AOV SAVERNE (via EICHBERG)	913 583 225	100 %
AOV STRASBOURG (via EICHBERG)	921 505 814	100 %
AOV MULHOUSE (via EICHBERG)	921 505 855	100 %
AOV COLMAR (via EICHBERG)	921 505 889	100 %
AOV ROSHEIM (via EICHBERG)	953 550 720	100 %
ACDS MULHOUSE (via EICHBERG)	953 812 724	100 %
OBLINGER (via EICHBERG)	388 274 874	100 %
IN-GEA	928 704 865	100 %

La société HERMITAGE FRANCE détient également 99 % du capital de la société suivante au 30 septembre 2024 :

Société	RCS
158 RDM	904 817 640
4 RT	904 844 875
10 RDMGB	921 121 745

La société HERMITAGE FRANCE détient également 50 % du capital de la société suivante au 30 septembre 2024 :

Société	RCS
BGN-OBERNAI	825 351 174

La société HERMITAGE FRANCE détient également 37,5 % du capital de la société suivante au 30 septembre 2024 :

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).

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 2024, HERMITAGE FRANCE a pris les participations suivantes :

Société	Exercice clos le 30/09/2024			
	Quote-part détenue	Capitaux propres	Chiffre d'affaires	Résultat
IN-GEA SIREN N° 928 704 865	100 %	- 294 €	5 201 €	- 394 €

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 SOIXANTE-SEIZE MILLE SEPT CENT ONZE EUROS (1.776.711 EUR) que nous vous proposons d'affecter comme suit :

Origine :

- Bénéfice de l'exercice	1 776 711 €
- Réserve légale	2 849 800 €
- Réserve statutaire ou contractuelle	0 €
- Autres réserves	4 943 629 €
- Report à nouveau	0 €
TOTAL	9 570 140 €

Affectation :

- Dividendes	0 €
- Réserve légale	2 849 800 €
- Réserve statutaire ou contractuelle	0 €
- Autres réserves	6 720 340 €
- Report à nouveau	0 €
TOTAL	9 570 140 €

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

A handwritten signature in blue ink, consisting of a series of loops and a long horizontal stroke, representing the name Franck VIALLET.

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

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS
DE L'ASSOCIEE UNIQUE EN DATE DU 18 FEVRIER 2025

Affectation du résultat de l'exercice clos le 30/09/2024

DEUXIEME DECISION - AFFECTATION DU RESULTAT

L'associée unique constate l'existence d'un bénéfice de UN MILLION SEPT CENT SOIXANTE-SEIZE MILLE SEPT CENT ONZE EUROS (1.776.711 EUR), qu'elle décide d'affecter aux réserves comme suit :

Origine :

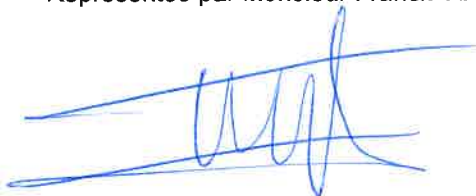
- Bénéfice de l'exercice	1 776 711 €
- Réserve légale	2 849 800 €
- Réserve statutaire ou contractuelle	0 €
- Autres réserves	4 943 629 €
- Report à nouveau	0 €
TOTAL	9 570 140 €

Affectation :

- Dividendes	0 €
- Réserve légale	2 849 800 €
- Réserve statutaire ou contractuelle	€
- Autres réserves	6 720 340 €
- Report à nouveau	0 €
TOTAL	9 570 140 €

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

Extrait certifié conforme
Le Président
La société H4
Représentée par Monsieur Franck VIALLET



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

Siège social : 13 rue La Boétie
75008 PARIS

432 584 142 RCS PARIS

COMPTES ANNUELS
AU 30 SEPTEMBRE 2024

POUR COPIE CERTIFIEE CONFORME A L'ORIGINAL

Par la Présidente

La société H4

Représentée par Monsieur Franck VIALLET

Par copie certifiée conforme à l'original


Bilan Actif

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/23 au 30/09/24

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 30/09/2024	Net (N-1) 30/09/2023
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	134 424	134 424		731
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	134 424	134 424		731
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	43 798	43 065	733	2 865
Autres immobilisations corporelles	520 410	363 696	156 714	142 680
Immobilisations en cours				22 447
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	564 208	406 761	157 447	167 992
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	70 236 039	1 049 059	69 186 980	69 088 556
Créances rattachées à des participations	44 597 199		44 597 199	36 764 771
Autres titres immobilisés	30 601		30 601	30 601
Prêts	9 982 319		9 982 319	7 982 772
Autres immobilisations financières	651 192		651 192	784 865
TOTAL immobilisations financières :	125 497 350	1 049 059	124 448 291	114 651 564
ACTIF IMMOBILISÉ	126 195 982	1 590 244	124 605 738	114 820 287
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	18 400		18 400	
Créances clients et comptes rattachés	6 324 076		6 324 076	5 246 456
Autres créances	2 554 598		2 554 598	2 943 143
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	8 897 075		8 897 075	8 189 599
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	961 376		961 376	7 987 380
Charges constatées d'avance	194 646		194 646	442 010
TOTAL disponibilités et divers :	1 156 022		1 156 022	8 429 390
ACTIF CIRCULANT	10 053 097		10 053 097	16 618 989
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif	1 826		1 826	1 826
TOTAL GÉNÉRAL	136 250 905	1 590 244	134 660 661	131 441 102

Bilan Passif

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/23 au 30/09/24

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 30/09/2024	Net (N-1) 30/09/2023
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 28 498 000	28 498 000	28 498 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	2 849 800	2 849 800
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	4 943 629	3 233 480
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	1 776 711	1 710 149
TOTAL situation nette :	38 068 140	36 291 429
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	114 373	13 648
CAPITAUX PROPRES	38 182 513	36 305 077
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	1 992 297	1 275 315
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 992 297	1 275 315
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	59 960 580	61 497 120
Emprunts et dettes financières divers	29 443 226	28 033 279
TOTAL dettes financières :	89 403 807	89 530 400
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 284 673	1 328 666
Dettes fiscales et sociales	1 368 437	1 567 776
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	2 428 043	1 102 463
TOTAL dettes diverses :	5 081 153	3 998 906
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	891	331 404
DETTES	94 485 851	93 860 710
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	134 660 661	131 441 102

Compte de Résultat (Première Partie)

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/23 au 30/09/24

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 30/09/2024	Net (N-1) 30/09/2023
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	9 247 747		9 247 747	6 949 541
Chiffres d'affaires nets	9 247 747		9 247 747	6 949 541
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			32 000	21 416
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			4 356 996	2 892 306
Autres produits			89	5 106
PRODUITS D'EXPLOITATION			13 636 832	9 868 370
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			8 207 349	6 521 874
TOTAL charges externes :			8 207 349	6 521 874
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			41 617	73 797
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			1 678 768	2 405 549
Charges sociales			564 534	847 128
TOTAL charges de personnel :			2 243 302	3 252 678
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			86 244	63 345
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges			69 000	
TOTAL dotations d'exploitation :			155 244	63 345
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			176 685	279 554
CHARGES D'EXPLOITATION			10 824 197	10 191 248
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			2 812 635	(322 878)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/23 au 30/09/24

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 30/09/2024	Net (N-1) 30/09/2023
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	2 812 635	(322 878)
Bénéfice attribué ou perte transférée	145 455	139 742
Perte supportée ou bénéfice transféré	62 049	46 740
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	5 045 214	4 105 496
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	6 325	1 791
Autres intérêts et produits assimilés	3 735	3 147
Reprises sur provisions et transferts de charges	5 621	797
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	5 060 895	4 111 232
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	1 496 739	613 297
Intérêts et charges assimilées	4 348 387	1 811 825
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	5 845 126	2 425 122
RÉSULTAT FINANCIER	(784 231)	1 686 110
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	2 111 810	1 456 233
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	11 811	26 014
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	11 811	26 014
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 590	75
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	800	4 100
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	100 724	13 648
	103 114	17 823
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(91 303)	8 191
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	243 795	(245 725)
TOTAL DES PRODUITS	18 854 993	14 145 357
TOTAL DES CHARGES	17 078 282	12 435 209
BÉNÉFICE OU PERTE	1 776 711	1 710 149

HERMITAGE FRANCE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/09/2024 dont le total est de 134 660 661 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un bénéfice de 1 776 711 €.

L'exercice a une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/10/2023 au 30/09/2024.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et du règlement ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- Le 15 novembre, la société « sous-holding » EICHBERG a fait l'acquisition auprès du Groupe CAR Avenue des ensembles immobiliers via les sociétés 4 RT (site CITROEN-DS de Colmar), 10 RDMGB (site d'OPEL Rosheim), 158 RDM (site PEUGEOT-CITROEN à Saint-Louis).
- Ces opérations ont été financées par un nouvel endettement structuré au niveau de la holding HERMITAGE France sur 15 ans. Un compte courant conventionné a été mis en place entre HERMITAGE France et EICHBERG et les nouvelles filiales.
- Le 20 décembre 2023, intégration de la Caisse d'Epargne dans le nouvel endettement contracté le 08 août 2023
- Le 30 janvier 2024, la société HERMITAGE France a fait l'acquisition auprès de CAR Avenue de 12,5% +1 des titres de la société EST PR et de 16,5% des parts de la SCI BGN OBERNAI ainsi que le compte-courant. Cette opération a été autofinancée.
- Le 06 mai 2024, la société Hermitage France a fait l'acquisition des 60% complémentaires de la société EICHBERG entraînant le passage de sa détention de 40% à 100%..

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

HERMITAGE FRANCE

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

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

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

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

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

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

- Matériel de bureau et informatique 3 à 5 ans
- site internet : 3 ans
- mobilier de bureau : 5 ans
- installations générales et agencements : 3 à 9 ans

PARTICIPATION, AUTRES TITRES IMMOBILISES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

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

EMPRUNTS :

Les contrats d'emprunts souscrits par la société Hermitage France prévoient des covenants financiers. Au 30 septembre 2024, le groupe est en défaut concernant les deux covenants prévus au contrat. Le non-respect d'un covenant pourrait, selon les clauses des contrats, avoir une incidence sur le classement de la dette à court terme, et la trésorerie du groupe. Néanmoins la société a assuré sa première échéance et aucune demande de rééchelonnement de la dette n'a été introduite au jour de l'arrêté des comptes. 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.

HERMITAGE FRANCE

CREANCES :

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

ABANDON DE CREANCES

Néant

OPERATION AVEC LES PARTIES LIEES :

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

- la rémunération des avances en compte courant,
- le reversement des rappels perçus grâce aux accords groupe avec des fournisseurs
- la gestion de l'assurance groupe
- les redevances pour frais de siège
- les redevances pour les activités transverses et supports du groupe

CHANGEMENT DE METHODES :

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

AUTRES ELEMENTS D'INFORMATION

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

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

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

Immobilisations

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/23 au 30/09/24

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	134 424		
TOTAL immobilisations incorporelles :	134 424		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	43 798		
Installations générales, agencements et divers	128 613		31 585
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	294 999		65 830
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	22 447		
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	489 857		97 415
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	69 304 478		931 561
Autres titres immobilisés	36 795 372		11 698 559
Prêts et autres immobilisations financières	8 767 637		2 377 302
TOTAL immobilisations financières :	114 867 487		15 007 422
TOTAL GÉNÉRAL	115 491 768		15 104 837

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles			134 424	
TOTAL immobilisations incorporelles :			134 424	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels			43 798	
Inst. générales, agencements et divers			160 198	
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.		618	360 211	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours		22 447		
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :		23 065	564 208	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			70 236 039	
Autres titres immobilisés		3 866 131	44 627 800	
Prêts et autres immo. financières		511 427	10 633 511	
TOTAL immobilisations financières :		4 377 558	125 497 350	
TOTAL GÉNÉRAL		4 400 623	126 195 982	

Amortissements

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/23 au 30/09/24

Devise d'édition EURO

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles	133 693	731		134 424
TOTAL immobilisations incorporelles :	133 693	731		134 424
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel	40 933	2 132		43 065
Inst. générales, agencements et divers	78 913	26 040		104 953
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.	202 019	57 342	618	258 743
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	321 865	85 513	618	406 761
TOTAL GÉNÉRAL	455 559	86 244	618	541 185

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement	731		
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :	731		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	2 132		
Installations générales, agencements et divers	26 040		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	57 342		
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :	85 513		
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL	86 244		

Provisions Inscrites au Bilan

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/23 au 30/09/24

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	13 648	100 724		114 373
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	13 648	100 724		114 373

Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges	1 275 315	726 982	10 000	1 992 297
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	1 275 315	726 982	10 000	1 992 297

Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	215 923	838 757	5 621	1 049 059
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	215 923	838 757	5 621	1 049 059

TOTAL GÉNÉRAL	1 504 886	1 666 463	15 621	3 155 728
----------------------	------------------	------------------	---------------	------------------

Produits à Recevoir

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/23 au 30/09/24

Devise d'édition EURO

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières	
Créances rattachées à des participations	1 117 192
Autres immobilisations financières	378 345
Créances	
Créances clients et comptes rattachés	1 546 578
Personnel	
Organismes sociaux	
État	
Divers, produits à recevoir	
Autres créances	
Valeurs Mobilières de Placement	
Disponibilités	
TOTAL	3 042 115

Charges à Payer

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/23 au 30/09/24

Devise d'édition EURO

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	341 153
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	384 701
Dettes fiscales et sociales	276 332
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	290 000
TOTAL	1 292 187

Engagements Financiers

Période du 01/10/23 au 30/09/24

HERMITAGE FRANCE

ENGAGEMENTS DONNÉS	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions, retraites et indemnités	
Autres engagements donnés :	46 614 397
Caution ECO VO AP HAGUENAU + AP STRASBOURG + AP OBERNAI + ACAPDS MULHOUSE +AOV SAVERNE+ AOV COLMAR+ AOV STRASBOURG +AOV SELESTAT + AOV MULHOUSE	11 640 000
Caution prêts MT SUD ALSACE TX AP SELESTAT + AP COLMAR	576 000
Caution lignes CT SOFIB AP HAGUENAU + AP OBERNAI + AP STRASBOURG + OBLINGER + ACAPDS	8 100 000
Caution DS 2	5 726 000
Caution prêts travaux 7 RDB	611 100
Caution prêts acquisition fonds de commerce par AOV SAINT-LOUIS	264 000
Caution prêts acquisition parts de 119 RDM	1 213 152
Caution prêts acquisition ensemble 20 rue des Prés par 119 RDM	1 484 145
Blocage compte courant d'associé	5 000 000
Nantissement des comptes titres filiales	12 000 000

TOTAL 46 614 397

ENGAGEMENTS RECUS	Montant
Avals et cautions et garanties	
Autres engagements reçus	5 854 500
Engagement Etat PGE (90% 6 505 K€)	5 854 500

--	--

	TOTAL	5 854 500
--	-------	-----------

HERMITAGE FRANCE

Devise d'édition EURO

	TOTAL	47 842 427
--	-------	------------

État des Échéances des Créances et Dettes

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/23 au 30/09/24

Devise d'édition EURO

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations	44 597 199	44 597 199	0
Prêts	9 982 319	9 982 319	
Autres immobilisations financières	651 192	378 344	272 848
TOTAL de l'actif immobilisé :	55 230 711	54 957 862	272 848
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	6 324 076	6 324 076	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	658	658	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices	233 547	233 547	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	288 005	288 005	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	2 004 873	2 004 873	
Débiteurs divers	27 516	27 516	
TOTAL de l'actif circulant :	8 878 675	8 878 675	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	194 646	194 646	

TOTAL GÉNÉRAL	64 304 031	64 031 183	272 848
----------------------	-------------------	-------------------	----------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine	11 777 000	11 777 000		
- à plus d' 1 an à l'origine	48 183 580	20 817 000	19 781 000	7 585 580
Emprunts et dettes financières divers	29 441 118	29 441 118		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 284 673	1 284 673		
Personnel et comptes rattachés	192 084	192 084		
Sécurité sociale et autres organismes	147 085	147 085		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	1 015 508	1 015 508		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	13 761	13 761		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	2 108	2 108		
Autres dettes	2 428 043	2 428 043		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	891	891		

TOTAL GÉNÉRAL	94 485 851	67 119 271	19 781 000	7 585 580
----------------------	-------------------	-------------------	-------------------	------------------

Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/23 au 30/09/24

Devise d'édition EURO

RÉPARTITION	Résultats avant Impôts	Impôts
Résultat courant	2 111 810	261 015
Résultat exceptionnel (hors participation)	(91 303)	(17 220)
Résultat comptable (hors participation)	2 020 506	243 795

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	17	
Agents de maîtrise et techniciens	5	
Employés	16	
Ouvriers		
TOTAL	38	

Composition du Capital Social

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/23 au 30/09/24

Devise d'édition EURO

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

Quotes-Parts de Résultat sur Opérations Faites en Commun

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/23 au 30/09/24

Devise d'édition EURO

AFFAIRES BÉNÉFICIAIRES	Résultat global	Résultat transféré
BGN OBERNAI	357 625	178 812
5 RA	7 846	7 846
8RE	18 401	18 401

TOTAL	383 872	205 059
-------	---------	---------

RAPPEL : Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun	
---	--

AFFAIRES À PERTE	Résultat global	Résultat transféré
ENTZHEIM ADF	62 050	62 050

TOTAL	62 050	62 050
-------	--------	--------

RAPPEL : Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun	
---	--

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 CONSOLIDÉS
DES SOCIÉTÉS DU GROUPE HERMITAGE FRANCE
EXERCICE CLOS AU 30 SEPTEMBRE 2024

POUR COPIE CERTIFIÉE CONFORME À L'ORIGINAL
Par la Présidente
La société H4
Représentée par Monsieur Franck VIALLET

Par copie certifiée conforme à l'original


HERMITAGE France

Bilan actif consolidé - K€

	Valeurs brutes	Amortissements	Dépréciations	30/09/2024	30/09/2023
Immobilisations incorporelles	61 298	(5 967)	(23 447)	31 885	26 699
Frais d'établissement	0	0	0	0	0
Concessions, brevets et droits similaires, brevets,	623	(577)	0	46	70
Fonds commercial	(0)	0	0	(0)	(0)
Autres immobilisations incorporelles	123	(115)	0	9	14
Ecart d'acquisition	60 552	(5 275)	(23 447)	31 830	26 616
Immobilisations corporelles	127 634	(65 059)	0	62 575	55 023
Terrains	19 826	0	0	19 826	18 287
Agencements et aménagements de terrains	1 676	(1 641)	0	36	63
Constructions	76 952	(41 421)	0	35 531	29 530
Constructions sur sol d'autrui	2 708	(2 273)	0	435	224
Installations techniques, matériel & outillage	8 845	(7 403)	0	1 442	1 547
Autres immobilisations corporelles	17 509	(12 321)	0	5 188	5 196
Immobilisations corporelles en cours	119	0	0	119	176
Avances et acomptes s/imm. corp.	0	0	0	0	0
Immobilisations financières	12 243	0	0	12 243	21 404
Titres de participation	0	0	0	0	0
Créances rattachées à des participations	433	0	0	433	11 877
Intérêts courus sur créances et prêts	0	0	0	0	117
Titres immobilisés	34	0	0	34	33
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille	43	0	0	43	43
Prêts	10 021	0	0	10 021	8 001
Dépôts et cautionnements versés	1 333	0	0	1 333	1 071
Autres créances immobilisées	378	0	0	378	262
Titres mis en équivalence	3 078	0	0	3 078	1 909
Actif immobilisé	204 253	(71 026)	(23 447)	109 781	105 035
Stocks et en-cours	143 632	0	(6 781)	136 851	113 640
En-cours de biens et services	2 892	0	(56)	2 948	2 007
Stocks de marchandises	140 740	0	(6 725)	134 015	111 633
Clients et comptes rattachés	35 509	0	(303)	35 207	31 835
Clients et comptes rattachés	35 509	0	(303)	35 207	31 835
Autres créances et comptes de régularisation	20 518	0	(125)	20 393	14 923
Capital souscrit non appelé	0	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	10 379	0	0	10 379	6 337
Créances sur personnel & org. Sociaux	16	0	0	16	158
Impôts différés - actif	1 534	0	0	1 534	389
Créances fiscales hors IS	2 073	0	0	2 073	3 076
Etat, impôt sur les bénéfices	763	0	0	763	259
Comptes courants - courant	606	0	0	606	716
Créances sur cessions d'actifs	0	0	0	0	0
Autres créances	4 311	0	(125)	4 186	2 770
Ecart de conversion - actif	2	0	0	2	2
Charges constatées d'avance	834	0	0	834	1 217
Valeurs mobilières de placement	48	0	0	48	48
Disponibilités	26 715	0	0	26 715	35 088
Actif circulant	226 423	0	(7 209)	219 214	195 533
Total Actif	430 676	(71 026)	(30 655)	328 995	300 568

HERMITAGE France

Bilan passif consolidé - K€

	30/09/2024	30/09/2023
Capital	28 498	28 498
Primes liées au capital	0	0
Réserves	15 203	12 797
Résultat net (Part du groupe)	(3 866)	1 915
Capitaux propres (Part du groupe)	39 834	43 210
Intérêts minoritaires	0	0
Intérêts minoritaires - Réserves	0	0
Intérêts minoritaires - Résultat	0	0
Total des capitaux propres	39 834	43 210
Autres fonds propres	124	130
Subv. d'investissement nettes	124	130
Provisions réglementées	0	0
Amortissements dérogatoires	0	0
Ecart d'acquisition passif	0	0
Provisions pour risques et charges	2 027	1 208
Autres provisions pour risques	1 981	957
Autres provisions pour charges	46	251
Provisions	2 027	1 208
Dettes financières	132 529	116 846
Emprunts auprès établis. de crédit à plus d'un an à l'origine	33 079	30 443
Emprunts auprès établis. de crédit à moins d'un an à l'origine	55 577	40 936
Prêt garanti par l'état	6 539	10 669
Dépôts et cautionnements reçus	5	5
Autres emprunts et dettes assimilées	10 113	11 522
Intérêts courus sur emprunts	341	350
Concours bancaires (trésorerie passive)	26 874	22 922
Fournisseurs et comptes rattachés	123 787	113 928
Dettes fournisseurs	123 787	113 928
Autres dettes et comptes de régularisation	30 694	25 247
Avances, acomptes reçus sur commandes	3 510	1 159
Dettes sociales	9 402	8 531
Dettes fiscales (hors IS)	6 462	5 279
Impôts différés - passif	6 694	6 627
Etat - impôts sur les bénéfices	0	0
Comptes courants groupe	433	0
Dettes s/ acquis. d'actifs	5	252
Autres dettes	1 802	1 941
Produits constatés d'avance	2 386	1 457
Dettes	287 010	256 020
Total Passif	328 995	300 568

HERMITAGE France

Compte de résultat - K€

30/09/2024

30/09/2023

Chiffre d'affaires	581 048	483 935
Ventes de marchandises	599 450	496 208
Production vendue de biens	2 504	637
Production vendue de services	33 519	27 293
Produits des activités annexes	18 300	13 688
Rabais, remises et ristournes accordés	(72 725)	(53 891)
Autres produits d'exploitation	5 767	4 980
Production stockée	382	516
Subventions d'exploitation	689	605
Rep./Amt. & Dépr. Immo.	3	0
Reprise sur provisions d'exploitation	403	209
Rep./Dépr. sur actif circulant	432	400
Transferts de charges d'exploitation	3 339	2 804
Autres produits	519	445
Achats consommés	(485 488)	(405 159)
Achats de marchandises	(471 824)	(417 302)
Achats d'études et prestations de services	(955)	(893)
Autres achats	(3 898)	(4 118)
Achats non stockés de matières et fournitures	(3 498)	(2 859)
Variation stocks de marchandises	(5 314)	20 013
Charges de personnel	(53 456)	(42 992)
Rémunérations du personnel	(38 921)	(31 049)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(14 497)	(11 712)
Autres charges de personnel	(38)	(37)
Participation des salariés	0	(194)
Autres charges d'exploitation	(29 789)	(25 963)
Sous-traitance	(2 357)	(1 913)
Locations immobilières et charges locatives	(2 134)	(1 423)
Locations mobilières et charges locatives	(4 360)	(3 364)
Entretien et réparations	(1 499)	(926)
Primes d'assurances	(3 153)	(1 428)
Autres services extérieurs	(1 006)	(1 043)
Personnel détaché et intérimaire	(957)	(1 104)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(3 741)	(3 899)
Publicité, publications, relations publiques	(3 828)	(3 340)
Déplacements, missions et réceptions	(1 470)	(1 582)
Frais postaux et frais de télécommunications	(514)	(414)
Autres charges externes	(2 924)	(3 608)
Autres charges	(1 847)	(1 919)
Impôts et taxes	(3 975)	(3 336)
Impôts et taxes sur rémunérations	(1 117)	(1 001)
Autres impôts et taxes	(2 858)	(2 336)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(9 092)	(6 075)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo.	(5 550)	(4 829)
Dot. aux provisions d'exploitation	(805)	(92)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(2 737)	(1 154)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA	5 017	5 389
Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition	(3 925)	(689)
Dotations aux dépr. des écarts d'acquisition (impairment)	(3 203)	0
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(722)	(689)
Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA	1 092	4 700
Charges et produits financiers	(6 374)	(2 467)
Produits financiers	990	645
Produits sur créances et VMP	540	379
Rep. sur provisions à caractère financier	0	0
Rep./Dépr. sur actifs financiers	0	0
Autres produits financiers	450	265
Charges financières	(7 364)	(3 112)
Charges d'intérêts	(5 842)	(2 010)
Autres charges financières	(1 522)	(1 102)
Dot. dépr. sur actifs financiers	0	0
Charges et produits exceptionnels	69	99
Produits exceptionnels	175	167
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	24	0
Produits de cession d'immo.	123	19
Produits de cession de titres	0	0

Subv. Invest. virées au résultat, de l'ex.	28	(1)
Autres produits exceptionnels	0	1
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel	0	0
Rep. excep. dépr. Immo. Fin. (impairment)	0	0
Reprises sur dépréciations exceptionnelles	0	149
Charges exceptionnelles	(107)	(68)
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(47)	(29)
VNC des immo. corp.	(60)	(39)
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	535	(1 052)
Impôt sur les bénéfices	(1 480)	(1 446)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	1 045	498
Impôts différés	970	(105)
Résultat net des entreprises intégrées	(4 679)	1 280
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	813	636
Résultat net de l'ensemble consolidé	(3 866)	1 915
Intérêts minoritaires		
Résultat net (part du groupe)	(3 866)	1 915

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE 2024

1. Principes comptables et méthodes d'évaluation
2. Informations relatives au périmètre de consolidation
3. Principes de consolidation
4. Engagements
5. Impacts du changement de périmètre
6. 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.

Au courant des mois de juillet et août 2023, la société mère Hermitage France a acquis, au travers d'une sous-holding nommé EICHBERG détenue à hauteur de 40 %, huit fonds de commerce de la marque OPEL en Alsace, un fonds de commerce de la marque CITROEN et un fonds de commerce de la marque DS à Mulhouse. Elle a également acquis les titres de la société OBLINGER exploitant plusieurs fonds de commerce des marques CITROEN et DS en Alsace.

Les comptes consolidés couvrent la période allant du 01/10/2023 au 30/09/2024. L'exercice de comparaison couvre la période du 01/10/2022 au 30/09/2023.

L'exercice est marqué par le rachat, en date du 6 mai 2024, des 60% complémentaires du palier EICHBERG passant d'une détention en intégration proportionnelle de 40 % à une détention de 100 % en intégration globale. Ont également eu lieu en date du 30 janvier 2024, le rachat de 12.5 % complémentaire de la société EST PR, entraînant le passage d'une détention de 25% à 37.5 % ainsi que le rachat complémentaire de 16.67 % de la société BGN, entraînant le passage d'une détention de 33.33 % à 50 %. Cette dernière est passée d'une consolidation en mise en équivalence à une intégration proportionnelle.

Les différentes opérations réalisées ont entraîné des fluctuations au niveau des comptes consolidés. Nous avons détaillé les effets de ces entrées de périmètre dans une note spécifique de l'annexe.

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.

La société BGN contrôlée directement à hauteur de 50% est intégrée proportionnellement à hauteur de la quote part de détention d'Hermitage France.

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-4 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 30/09/2024 par rapport au 30/09/2023 :

Entrées :

10 RDMGB	Paris	921 121 745	100
158 RDM	Paris	904 817 640	100
4 RT	Paris	904 844 875	100
IN GEA	Paris	928 704 865	100

Sorties :

NEANT

Variations :

EICHBERG	de 40 % à 100 %
AOV SAVERNE	de 40 % à 100 %
AOV STRASBOURG	de 40 % à 100 %
AOV MULHOUSE	de 40 % à 100 %
AOV COLMAR	de 40 % à 100 %
AOV ROSHEIM	de 40 % à 100 %
ACDS MULHOUSE	de 40 % à 100 %
OBLINGER	de 40 % à 100 %
BGN OBERNAI	de 33.33 % à 50 %
EST PR	de 25 % à 37.5 %

Intégration globale

Sociétés constituant le périmètre au 30.09.2024 :

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	100
18 RG	Strasbourg	519 508 881	100
AP COLMAR	Colmar	530 585 504	100
AP SELESTAT	Colmar	529 745 929	100
AP OBERNAI	Saverne	529 746 042	100
AP SAVERNE	Saverne	529 746 174	100
AP HAGUENAU	Strasbourg	529 745 820	100
MON OFFRE AUTO	Strasbourg	529 735 060	100
9 REM	Strasbourg	524 551 835	100
COLMAR ROND POINT	Colmar	518 918 026	100
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
EICHBERG	Paris	913 486 601	100
AOV SAVERNE	Saverne	913 583 225	100
AOV STRASBOURG	Strasbourg	921 505 814	100
AOV MULHOUSE	Mulhouse	921 505 855	100
AOV COLMAR	Colmar	921 505 889	100
AOV ROSHEIM	Saverne	953 550 720	100
ACDS MULHOUSE	Paris	953 812 724	100
OBLINGER	Strasbourg	388 274 847	100
10 RDMGB	Paris	921 121 745	100
158 RDM	Paris	904 817 640	100
4 RT	Paris	904 844 875	100
IN GEA	Paris	928 704 865	100

Intégration proportionnelle

BGN OBERNAI	Strasbourg	825 351 174	50
-------------	------------	-------------	----

Mise en équivalence

EST PR	Saverne	827 719 782	37.5
--------	---------	-------------	------

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 2024 hormis les sociétés BGN Obernai en intégration proportionnelle sur la base d'une situation au 30/09/2024 et EST PR ayant été mises en équivalence sur la base des comptes sociaux au 31 décembre 2023. 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 70 553 K€ au 30/09/2023 suite aux événements de l'exercice 2024 détaillés ci-dessous ce dernier s'élève à 80 960 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 complémentaire de 60% de la société OBLINGER et de 16.67 % de la société BGN entraînant le passage d'une consolidation en mise en équivalence à une intégration proportionnelle, l'exercice a connu de nouveaux écarts d'évaluation.

Les « écarts d'évaluation sur terrains » correspondent à la différence entre la valorisation effectuée lors de l'opération d'acquisition et la valeur nette comptable de ces terrains, soit 8 754 K€ au 30/09/2023. L'acquisition complémentaire de 60% de la société OBLINGER a généré un écart d'évaluation sur terrain de 150 K€ soit 8 904 K€ au 30/09/2024.

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 17 295 K€ au 30/09/2023. L'acquisition complémentaire de 60% de la société OBLINGER a généré un écart d'évaluation sur construction de 816 K€. L'acquisition complémentaire de 16.67 % de la société BGN et le passage d'une mise en équivalence à une intégration proportionnelle a généré un écart d'évaluation sur construction de 736 K€ soit 18 847 K€ au 30/09/2024.

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 30/09/2024. 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 01/10/2023 :	38 089 K€
. Impôts différés sur les écarts d'évaluations au 01/10/2023 :	7 005 K€
. VNC des fonds de commerce existant le 01/10/2023 :	<u>6 314 K€</u>
TOTAL lié à l'opération de rachat avec effet au 01/10/2023 :	51 408 K€

Au cours de l'exercice, l'acquisition complémentaire de 60% du palier EICHBERG a dégagé un GOODWILL complémentaire de 8 954 K€ dont un GOODWILL lié aux fonds de commerce pour 2 951 K€, un GOODWILL sur les titres à hauteur de 5 753 K€ et un écart d'acquisition lié aux impôts différés pour 250 K€. L'acquisition complémentaire des 16.67% de la société BGN et le passage d'une consolidation en mise en équivalence à une intégration proportionnelle a dégagé un écart d'acquisition lié aux impôts différés pour 190 K€ sur l'exercice.

. GOODWILL lié à l'acquisition des titres au 30/09/2024 :	43 842 K€
. Impôts différés sur les écarts d'évaluations au 30/09/2024:	7 445 K€
. VNC des fonds de commerce existant le 30/09/2024 :	<u>9 265 K€</u>
TOTAL lié à l'opération de rachat avec effet au 30/09/2024 :	60 552 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 Hermitage France 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 Hermitage France 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. Au cours de l'exercice Hermitage France a accepté le rachat complémentaire de 60 % du périmètre EICHBERG sur la base d'un premier exercice déficitaire au 30/09/2023 ainsi que sur la base d'arrêtés déficitaires au 30/04/2024. Ces résultats déficitaires ont entraîné la constatation d'un Goodwill de 2 245 K€ entrant également dans cette catégorie. Les surprimes originelles acceptées se retrouvent dans la 2^{ème} catégorie de Goodwill qui suit. La survaleur se retrouvant dans les comptes sociaux dans le premier cas et au niveau du palier consolidé lors de l'acquisition de la première tranche de 40% dans le second cas, le groupe a choisi de déprécier intégralement ces Goodwill. Au 30/09/2024, le Goodwill correspondant à cette première catégorie s'élève à 15 056 K€.

. Les Goodwill issus de la valorisation des fonds de commerce par marque et par concession s'élève à 31 592 K€ au 30/09/2023. Suite à l'acquisition complémentaire de 60% du palier EICHBERG sur l'exercice, ces Goodwill ont augmenté de 6 459 K€ s'élevant ainsi à 38 051 K€ au 30/09/2024. 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 Goodwill issus des impôts différés relatifs aux écarts d'évaluations et ceux concernant des sociétés immobilières s'élève à 7 005 K€ au 30/09/2023. Suite aux acquisitions de l'exercice, ces Goodwill ont augmenté de 440 K€ s'élevant ainsi à 7 445 K€ au 30/09/2024. 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	0	0	0	0	61
OBLINGER	250	2023	0	0	0	0	250
Total	8 904			0	0	0	8 904

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	1 696	251	12	3 078
SUD ALSACE	5 430	2017	20	1 834	272	12	3 380
33 RB	1 845	2017	20	623	92	12	1 130
8 RE	758	2017	20	256	38	12	464
5 RE	470	2017	20	158	23	12	288
9 REM	1 205	2017	20	407	60	12	738
4 REM	1 513	2017	20	511	76	12	927
AVENIR	375	2019	20	89	19	14	267
WOLFER	130	2019	20	31	6	14	93
OBLINGER	1 360	2023	20	36	44	19	1 282
BGN	736	2024	20	-	25	20	711
Total	18 848			5 641	906		12 357

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	60	20	1	20
Total	101			60	20		20

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							
HERMITAGE France	12 744	2017	N/A	12 744	0	N/A	0
HERMITAGE France	66	2017	N/A	66	0	N/A	0
HERMITAGE France	2 245	2024	N/A	-	2 245	N/A	0
Total	15 055			12 810	2 245		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	203	N/A	300
WOLFER	347	2019	N/A	0	16	N/A	331
DAGORN	200	2020	N/A	0	200	N/A	0
SCI & GARAGE RELAIS	254	2020	N/A	0	254	N/A	0
ACAPDS MULHOUSE	2 370	2021	N/A	0	0	N/A	2 370
AP ALTKIRCH	232	2022	N/A	0	232	N/A	0
AOV ST LOUIS	43	2022	N/A	0	43	N/A	0
AOV COLMAR	250	2023	N/A	0	0	N/A	250
AOV MULHOUSE	430	2023	N/A	0	0	N/A	430
AOV ROSHEIM	180	2023	N/A	0	0	N/A	180
AOV SAVERNE	200	2023	N/A	0	0	N/A	200
AOV STRASBOURG	440	2023	N/A	0	0	N/A	440
ACDS MULHOUSE	1 127	2023	N/A	0	0	N/A	1 127
OBLINGER	8 339	2023	N/A	0	11	N/A	8 328
Total	38 052			7 433	959		29 660

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	1 523	226	2	508
SUD ALSACE	2 472	2017	10	1 669	247	2	556
33 RB	476	2017	10	322	48	2	107
8 RE	196	2017	10	132	20	2	44
5 RE	121	2017	10	82	12	2	27
9 REM	311	2017	10	210	31	2	70
GEA SCHWEIGHOUSE	69	2017	10	47	7	2	16
COLMAR ROND POINT	1	2017	10	1	0	-	0
4 REM	402	2017	10	272	40	2	91
32 RB	177	2017	10	120	18	2	40
IMMO 1	0	2017	10	0	0	-	0
OBERNAI EUROPE	0	2017	10	0	0	-	0
AVENIR	161	2019	10	76	16	4	69
WOLFER	151	2019	10	72	15	4	64
GARAGE RELAIS	28	2020	5	17	6	1	6
SCI DU RELAIS	16	2020	10	5	1	6	9
OBLINGER	416	2023	10	3	27	10	386
BGN	190	2024	10	-	13	10	177
Total	7 445			4 549	726		2 170

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	15 055	2017-2024	N/A	0	12 810	2 245	0	N/A	0
2 ^{ème} catégorie	38 052	2017-2019- 2020 -2021- 2023-2024	N/A	0	7 433	959	0	N/A	29 660
3 ^{ème} catégorie	7 445	2017-2019- 2020-2023- 2024	10-5	4 549	0		726	10 à 1	2 170
Total	60 552			4 549	20 243	3 204	726		31 830

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 ainsi que par les Goodwill générés par les résultats déficitaires des entités du palier EICHBERG lors du rachat des 60% complémentaires.

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 09/2024</i>	<i>Variation</i>
Impôts différés actifs	389	1 534	+1 145
Impôts différés passifs	- 6 627	- 6 694	- 67
			Dont 970 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 :	+ 169 K€
IDA sur report déficitaire palier EICHBERG 30/09/2023 :	+ 356 K€
Reprise d'IDA sur QP de 60% EICHBERG avant rachat :	- 48 K€
IDP sur EE :	<u>- 369 K€</u>
	+ 108 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 du palier EICHBERG sont intégrées fiscalement à partir du 01/10/2024.

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

	30.09.2023	Variation de périmètre	Acquisitions	Sorties / Diminutions	30.09.2024
Frais d'établissement	-	-	-		-
Logiciels	627	174	2	- 57	746
Droit au bail	-	-	-	-	-
Ecart d'acquisition	51 408	9 144	-	-	60 552
Avances et acomptes		-	-	-	-
Sous-total incorporels	52 036	9 318	2	- 57	61 298
Terrains et aménagements	19 921	915	666	-	21 502
Constructions	66 977	6 915	5 876	-108	79 660
Installations techniques	7 683	949	261	-48	8 845
Autres immobilisations corporelles	13 585	3 690	640	- 406	17 509
Immobilisations en cours	176	9	110	- 176	119
Avances et acomptes	-	-	-	-	-
Sous-total corporels	108 342	12 478	7 553	- 738	127 634
TOTAL	160 378	21 796	7 555	- 795	188 934

MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS (K€)

	30.09.2023	Variation de périmètre	Dotations	Sorties	30.09.2024
Frais d'établissement	-		-		-
Logiciels	544	174	31	-57	692
Droit au bail	-	-	-	-	-
Ecart d'acquisition	4 549	4	722	-	5 275
Sous-total incorporels	5 093	178	753	-57	5 967
Terrains et aménagements	1 571	25	45	-	1 641
Constructions (1)	37 223	3 159	3 420	- 108	43 694
Installations techniques (2)	6 136	576	737	-46	7 403
Autres immobilisations corporelles	8 389	2 966	1 314	- 348	12 321
Sous-total corporels	53 319	6 726	5 516	- 502	65 059
TOTAL	58 412	6 904	6 269	- 559	71 026

(1) Dont dotation amortissement écarts d'évaluation

906 K€

(2) Dont dotation amortissement écarts d'évaluation

20 K€

MOUVEMENTS DES PROVISIONS (K€)

	30.09.2023	Variation périmètre	Dotations	Reprises diminutions	30.09.2024
Provisions pour risques (1)	1 208	417	805	- 403	2 027
Immobilisations	-		-	-	-
Stocks	3 347	1 223	2 463	- 252	6 781
Comptes clients	254	80	149	- 180	303
Autres créances	-		125	-	125
TOTAL	4 809	1 720	3 542	- 835	9 236

(1) PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Litiges	1 981
Charges	46
	2 027

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (K€)

Part du groupe :

	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Situation au 30/09/2023	28 498	12 797	1 915	43 210
Correction N-1	-	-	-	-
Apport en capital	-	-	-	-
Variation périmètre 09/2024*	-	491	-	-
Ajustement Réserves 09/2024	-	-	-	-
Affectation résultat 09/2023	-	1 915	- 1 915	-
Résultat consolidé 09/2024	-	-	- 3 866	- 3 866
Situation au 30/09/2023 (part du groupe)	28 498	15 203	- 3 866	39 34

*Impact de l'écart d'évaluation sur construction lors du passage de la société BGN d'une consolidation en mise en équivalence à une intégration proportionnelle à 50%.

Part des minoritaires :

	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Situation au 30/09/2023	-	-	-	-
Distribution dividendes 2024	-	-	-	-
Affectation résultat 2023	-	-	-	-
Résultat consolidé 30/09/2024	-	-	-	-
Situation au 30/09/2024 (part des minoritaires)	-	-	-	-

TOTAL :

	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Situation au 30/09/2024 (part du groupe + part des minoritaires)	28 498	15 203	- 3 866	39 834

DETTES FINANCIERES (K€)

	TOTAL	- 1 an	+ 1 – 5 ans	+ 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
• dette sénior	28 588	3 587	17 415	7 586
• prêt garanti par l'état	6 539	4 159	2 380	-
• crédits d'investissement	4 492	1 917	2 575	-
• CBI	10 068	1 543	6 169	2 356
• financements Stocks	55 577	55 577	-	
• intérêts courus s/emprunts	341	341		
Emprunts et dettes diverses	45	-	-	45
TOTAL	105 650	67 124	28 539	9 987

Les contrats d'emprunts souscrits par la société Hermitage France prévoient des covenants financiers. Au 30 septembre 2024, le groupe est en défaut concernant les deux covenants prévus au contrat. Les emprunts Hermitage France se monte à 17 726 K€ et au 30 septembre 2024.

Le non-respect d'un covenant pourrait, selon les clauses des contrats, rendre exigible, partiellement ou intégralement les emprunts qui se montent à 17 726 K€ au 30 septembre 2024. La mise en œuvre de cette clause pourrait avoir une incidence sur le classement de la dette à court terme, et la trésorerie du groupe. Néanmoins la société a assuré sa première échéance et au vu de ces informations, n'a pas introduit de demande de rééchelonnement de sa dette au jour de l'arrêté des comptes.

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.

Effectif

Au 30 septembre 2024, le groupe Hermitage France compte 1 001 personnes.

Rémunération des dirigeants

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

Preuve d'impôt

	30/09/2024 12 mois	30/09/2023 12 mois
Résultat groupe	- 3 866	1 915
Résultat hors groupe	-	-
	- 3 866	1 915
Dotation et reprise aux dépréciations sur écart d'acquisition	3 203	-
QP de résultat des sociétés mise en équivalence	- 813	- 636
Dotation aux amortissements sur écart d'acquisition	722	689
Charge d'impôt au compte de résultat consolidé :		
Impôts sur les bénéfices	435	948
CICE	-	-
Impôts différés	- 970	105
Résultat consolidé avant IS et dotation sur écart d'acquisition	- 1 289	3 021
Charge d'IS théorique	- 322	780
Charge d'IS réelle au compte de résultat	- 535	1 053
Ecart induit par Crédits d'Impôts	29	8
Ecart induit par la fiscalité des dividendes	-12	-51
Ajust ID antérieur	327	0
Ecart induit par l'activation des déficits avant IG	204	0
Déficit des entités non activé	-335	-227
Autres	0	-3

4. ENGAGEMENTS (K€)

Cautions constructeurs

- Peugeot : nantissement de 7 871 actions Peugeot SA

Cautions diverses

27 244

Nantissement de titres de participation

14 000

5. IMPACTS DU CHANGEMENTS DE PERIMETRE (K€)

ACTIF CONSOLIDE 30/09/2024 PAR RAPPORT A L'ACTIF COMBINE AU 30/09/2023 (intégration de 100% du palier EICHBERG).

Actif consolidé - K€	Valeurs brutes	Amort	Dépréc	30/09/2024	Combiné 30/09/2023
Immobilisations incorporelles	61 298	(5 967)	(23 447)	31 885	33 184
Dont Ecart d'acquisition	60 552	(5 275)	(23 447)	31 830	33 095
Immobilisations corporelles	127 634	(65 059)	0	62 575	58 547
Immobilisations financières	12 243	0	0	12 243	10 441
Titres mis en équivalence	3 078	0	0	3 078	1 909
Actif immobilisé	204 253	(71 026)	(23 447)	109 781	104 081
Stocks et en-cours	143 632	0	(6 781)	136 851	150 468
Clients et comptes rattachés	35 509	0	(303)	35 207	39 913
Autres créances et comptes de régularisation	20 518	0	(125)	20 393	18 527
Valeurs mobilières de placement	48	0	0	48	48
Disponibilités	26 715	0	0	26 715	41 058
Actif circulant	226 423	0	(7 209)	219 214	250 014
Total Actif	430 676	(71 026)	(30 655)	328 995	354 095

**PASSIF CONSOLIDE 30/09/2024 PAR RAPPORT A L'ACTIF COMBINE AU
30/09/2023 (intégration de 100% du palier EICHBERG).**

Passif consolidé - K€	30/09/2024	Combiné 30/09/2023
Capital	28 498	28 498
Primes liées au capital	0	0
Réserves	15 203	12 807
Résultat net (Part du groupe)	(3 866)	1 074
Capitaux propres (Part du groupe)	39 834	42 379
Intérêts minoritaires	0	0
Total des capitaux propres	39 834	43 210
Autres fonds propres	124	130
Ecart d'acquisition passif	0	0
Provisions	2 027	1 612
Dettes financières	132 529	124 599
Fournisseurs et comptes rattachés	123 787	155 891
Autres dettes et comptes de régularisation	30 694	29 485
Dettes	287 010	309 974
Total Passif	328 995	354 095

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE AU 30/09/2024 (intégration proportionnelle à 40% jusqu'au 30/04/2024 puis intégration globale à 100% du 01/05/2024 au 30/09/2024) COMPARE AU COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE 30/09/2023 (intégration proportionnelle à 40% à compter des dates de rachat soit environ 2 mois d'activité) :

CR palier EICHBERG - K€	30/09/2024	30/09/2023
Chiffre d'affaires	114 169	9 919
Autres produits d'exploitation	521	256
Produits d'exploitation	114 690	10 175
Achats consommés	(96 823)	(8 369)
Charges externes	(4 239)	(726)
Impôts et taxes	(730)	(104)
Charges de personnel	(11 709)	(1 116)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(1 900)	(156)
Charges d'exploitation	(115 401)	(10 470)
Résultat d'exploitation	(711)	(368)
Produits financiers	(64)	24
Charges financières	(2 501)	(156)
Résultat financier	(2 564)	(210)
Résultat courant des entreprises intégrées	(3 275)	(578)
Produits exceptionnels	79	(31)
Charges exceptionnelles	(47)	23
Résultat exceptionnel	32	(8)
Résultat net des entreprises intégrées	(3 243)	(586)

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ - K€

LIBELLE	30/09/2024	30/09/2023
Résultat net consolidé	-3 866	1 915
(+) Dotation aux amortissements et provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	5 550	4 829
(+) Dotation aux amortissements et provisions des écarts d'acquisition	3 925	689
(-) Reprises aux amortissements et provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	-3	-149
(-) 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	373	-117
Dotations / Reprises aux amortissements et provisions	9 845	5 252
Variation de l'impôt différé	970	105
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	63	20
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	-813	-517
Dividendes reçus des mises en équivalence	0	0
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	-15 669	-12 069
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'EXPLOITATION	-9 470	-5 294
(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles	-2	-4 630
(-) Acquisition d'immobilisations corporelles	-7 553	-2 204
(-) Acquisition d'immobilisations financières	-1 802	-15 699
(-) Acquisition autres immobilisations financières	0	0
(+) Dettes sur acquisitions d'immobilisations	0	0
Acquisitions d'immobilisations	-9 357	-22 533
(+) Produits de Cessions d'immobilisations incorporelles	0	0
(+) Produits de Cessions d'immobilisations corporelles	123	19
(+) Produits de Cessions d'immobilisations financières	0	0
(+) Produits de Cessions autres immobilisations financières	0	0
(+) Produits de Cessions de titres de participations consolidés	0	0
Cessions d'immobilisations	123	19
(-) 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	-2 308	-1 292
Incidence des variations de périmètre	-2 308	-1 292

FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT	-11 542	-23 806
Emissions d'emprunts	18 063	46 218
Remboursements d'emprunts	-9 376	-15 765
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	8 687	30 453
Variation de change		
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	-12 325	1 353
Trésorerie : ouverture	12 214	10 861
Trésorerie : correction à-nouveaux / reclassements		
Trésorerie : clôture	-111	12 214
Contrôle	0	0

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 ANNUELS**

Exercice clos le 30 septembre 2024

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 ANNUELS

Exercice clos le 30 septembre 2024

A l'associé unique de la société Hermitage France,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Hermitage France relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} octobre 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

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

Justification des appréciations

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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 30 septembre 2024 s'établit à 69 186 980 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « Participation, autres titres immobilisés et valeurs mobilières de placement » de l'annexe.

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

Vérifications spécifiques

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

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

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-6 du code de commerce sont mentionnées de façon incomplète dans le rapport de gestion. En conséquence nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

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

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

Fait à STRASBOURG, le 29 janvier 2025

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Cabinet GROSS HUGEL



Luc DIEBOLD

CB AUDIT



Charles BERTHOD

Bilan Actif

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/23 au 30/09/24

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 30/09/2024	Net (N-1) 30/09/2023
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	134 424	134 424		731
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	134 424	134 424		731
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	43 798	43 065	733	2 865
Autres immobilisations corporelles	520 410	363 696	156 714	142 680
Immobilisations en cours				22 447
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	564 208	406 761	157 447	167 992
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	70 236 039	1 049 059	69 186 980	69 088 556
Créances rattachées à des participations	44 597 199		44 597 199	36 764 771
Autres titres immobilisés	30 601		30 601	30 601
Prêts	9 982 319		9 982 319	7 982 772
Autres immobilisations financières	651 192		651 192	784 865
TOTAL immobilisations financières :	125 497 350	1 049 059	124 448 291	114 651 564
ACTIF IMMOBILISÉ	126 195 982	1 590 244	124 605 738	114 820 287
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	18 400		18 400	
Créances clients et comptes rattachés	6 324 076		6 324 076	5 246 456
Autres créances	2 554 598		2 554 598	2 943 143
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	8 897 075		8 897 075	8 189 599
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	961 376		961 376	7 987 380
Charges constatées d'avance	194 646		194 646	442 010
TOTAL disponibilités et divers :	1 156 022		1 156 022	8 429 390
ACTIF CIRCULANT	10 053 097		10 053 097	16 618 989
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif	1 826		1 826	

Bilan Passif

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/23 au 30/09/24

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 30/09/2024	Net (N-1) 30/09/2023
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 28 498 000	28 498 000	28 498 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	2 849 800	2 849 800
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	4 943 629	3 233 480
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	1 776 711	1 710 149
TOTAL situation nette :	38 068 140	36 291 429
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	114 373	13 648
CAPITAUX PROPRES	38 182 513	36 305 077
Autres fonds propres		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	1 992 297	1 275 315
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 992 297	1 275 315
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	59 960 580	61 497 120
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	29 443 226	28 033 279
Emprunts et dettes financières divers		
TOTAL dettes financières :	89 403 807	89 530 400
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 284 673	1 328 666
Dettes fiscales et sociales	1 368 437	1 567 776
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	2 428 043	1 102 463
TOTAL dettes diverses :	5 081 153	3 998 906
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	891	331 404
DETTES	94 485 851	93 860 710
Ecart de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	134 660 661	131 441 102

Compte de Résultat (Première Partie)

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/23 au 30/09/24

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 30/09/2024	Net (N-1) 30/09/2023
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services	9 247 747		9 247 747	6 949 541
Chiffres d'affaires nets	9 247 747		9 247 747	6 949 541
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits			32 000 4 356 996 89	21 416 2 892 306 5 106
PRODUITS D'EXPLOITATION			13 636 832	9 868 370
CHARGES EXTERNES Achats de marchandises [et droits de douane] Variation de stock de marchandises Achats de matières premières et autres approvisionnements Variation de stock [matières premières et approvisionnements] Autres achats et charges externes			8 207 349	6 521 874
TOTAL charges externes :			8 207 349	6 521 874
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			41 617	73 797
CHARGES DE PERSONNEL Salaires et traitements Charges sociales			1 678 768 564 534	2 405 549 847 128
TOTAL charges de personnel :			2 243 302	3 252 678
DOTATIONS D'EXPLOITATION Dotations aux amortissements sur immobilisations Dotations aux provisions sur immobilisations Dotations aux provisions sur actif circulant Dotations aux provisions pour risques et charges			86 244 69 000	63 345
TOTAL dotations d'exploitation :			155 244	63 345
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			176 685	279 554
CHARGES D'EXPLOITATION			10 824 197	10 191 248
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			2 812 635	(322 878)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/23 au 30/09/24

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 30/09/2024	Net (N-1) 30/09/2023
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	2 812 635	(322 878)
Bénéfice attribué ou perte transférée	145 455	139 742
Perte supportée ou bénéfice transféré	62 049	46 740
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	5 045 214	4 105 496
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	6 325	1 791
Autres intérêts et produits assimilés	3 735	3 147
Reprises sur provisions et transferts de charges	5 621	797
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	5 060 895	4 111 232
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	1 496 739	613 297
Intérêts et charges assimilées	4 348 387	1 811 825
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	5 845 126	2 425 122
RÉSULTAT FINANCIER	(784 231)	1 686 110
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	2 111 810	1 456 233
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	11 811	26 014
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	11 811	26 014
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 590	75
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	800	4 100
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	100 724	13 648
	103 114	17 823
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(91 303)	8 191
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	243 795	(245 725)
TOTAL DES PRODUITS	18 854 993	14 145 357
TOTAL DES CHARGES	17 078 282	12 435 209
BÉNÉFICE OU PERTE	1 776 711	1 710 149

CAudit

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



HERMITAGE FRANCE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/09/2024 dont le total est de 134 660 661 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un bénéfice de 1 776 711 €.

L'exercice a une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/10/2023 au 30/09/2024.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et du règlement ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- Le 15 novembre, la société « sous-holding » EICHBERG a fait l'acquisition auprès du Groupe CAR Avenue des ensembles immobiliers via les sociétés 4 RT (site CITROEN-DS de Colmar), 10 RDMGB (site d'OPEL Rosheim), 158 RDM (site PEUGEOT-CITROEN à Saint-Louis).
- Ces opérations ont été financées par un nouvel endettement structuré au niveau de la holding HERMITAGE France sur 15 ans. Un compte courant conventionné a été mis en place entre HERMITAGE France et EICHBERG et les nouvelles filiales.
- Le 20 décembre 2023, intégration de la Caisse d'Epargne dans le nouvel endettement contracté le 08 août 2023
- Le 30 janvier 2024, la société HERMITAGE France a fait l'acquisition auprès de CAR Avenue de 12,5% +1 des titres de la société EST PR et de 16,5% des parts de la SCI BGN OBERNAI ainsi que le compte-courant. Cette opération a été autofinancée.
- Le 06 mai 2024, la société Hermitage France a fait l'acquisition des 60% complémentaires de la société EICHBERG entraînant le passage de sa détention de 40% à 100%..

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

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



HERMITAGE FRANCE

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

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

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

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

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

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

- Matériel de bureau et informatique 3 à 5 ans
- site internet : 3 ans
- mobilier de bureau : 5 ans
- installations générales et agencements : 3 à 9 ans

PARTICIPATION, AUTRES TITRES IMMOBILISES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

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

EMPRUNTS :

Les contrats d'emprunts souscrits par la société Hermitage France prévoient des covenants financiers. Au 30 septembre 2024, le groupe est en défaut concernant les deux covenants prévus au contrat. Le non-respect d'un covenant pourrait, selon les clauses des contrats, avoir une incidence sur le classement de la dette à court terme, et la trésorerie du groupe. Néanmoins la société a assuré sa première échéance et aucune demande de rééchelonnement de la dette n'a été introduite au jour de l'arrêté des comptes. 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.

CAudit
AUDIT & CONSEILS

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



HERMITAGE FRANCE

CREANCES :

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

ABANDON DE CREANCES

Néant

OPERATION AVEC LES PARTIES LIEES :

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

- la rémunération des avances en compte courant,
- le reversement des rappels perçus grâce aux accords groupe avec des fournisseurs
- la gestion de l'assurance groupe
- les redevances pour frais de siège
- les redevances pour les activités transverses et supports du groupe

CHANGEMENT DE METHODES :

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

AUTRES ELEMENTS D'INFORMATION

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

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

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

Immobilisations

Période du 01/10/23 au 30/09/24

HERMITAGE FRANCE

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement	134 424		
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :	134 424		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	43 798		
Installations générales, agencements et divers	128 613		31 585
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	294 999		65 830
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	22 447		
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	489 857		97 415
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	69 304 478		931 561
Autres titres immobilisés	36 795 372		11 698 559
Prêts et autres immobilisations financières	8 767 637		2 377 302
TOTAL immobilisations financières :	114 867 487		15 007 422
TOTAL GÉNÉRAL	115 491 768		15 104 837

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement			134 424	
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :			134 424	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels			43 798	
Inst. générales, agencements et divers			160 198	
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.		618	360 211	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours		22 447		
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :		23 065	564 208	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			70 236 039	
Autres titres immobilisés		3 866 131	44 627 800	
Prêts et autres immo. financières		511 427	10 633 511	
TOTAL immobilisations financières :		4 377 558	125 497 350	
TOTAL GÉNÉRAL		4 400 623	126 195 982	

CAudit

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



Amortissements

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/23 au 30/09/24

Devise d'édition EURO

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles	133 693	731		134 424
TOTAL immobilisations incorporelles :	133 693	731		134 424
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel	40 933	2 132		43 065
Inst. générales, agencements et divers	78 913	26 040		104 953
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.	202 019	57 342	618	258 743
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	321 865	85 513	618	406 761
TOTAL GÉNÉRAL	455 559	86 244	618	541 185

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement	731		
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :	731		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	2 132		
Installations générales, agencements et divers	26 040		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	57 342		
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :	85 513		
Frais d'acquisition de titres de participations			

TOTAL GÉNÉRAL	86 244		
----------------------	---------------	--	--

Provisions Inscrites au Bilan

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/23 au 30/09/24

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	13 648	100 724		114 373
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	13 648	100 724		114 373

Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges	1 275 315	726 982	10 000	1 992 297
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	1 275 315	726 982	10 000	1 992 297

Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	215 923	838 757	5 621	1 049 059
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	215 923	838 757	5 621	1 049 059

TOTAL GÉNÉRAL	1 504 886	1 666 463	15 621	3 155 728
----------------------	------------------	------------------	---------------	------------------

Produits à Recevoir

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/23 au 30/09/24

Devise d'édition EURO

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN		Montant
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		1 117 192
Autres immobilisations financières		378 345
Créances		
Créances clients et comptes rattachés		1 546 578
Personnel		
Organismes sociaux		
État		
Divers, produits à recevoir		
Autres créances		
Valeurs Mobilières de Placement		
Disponibilités		
TOTAL		3 042 115

Charges à Payer

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/23 au 30/09/24

Devise d'édition EURO

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	341 153
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	384 701
Dettes fiscales et sociales	276 332
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	290 000
TOTAL	1 292 187

Engagements Financiers

Période du 01/10/23 au 30/09/24

HERMITAGE FRANCE

ENGAGEMENTS DONNÉS	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions, retraites et indemnités	
Autres engagements donnés :	46 614 397
Caution ECO VO AP HAGUENAU + AP STRASBOURG + AP OBERNAI + ACAPDS MULHOUSE +AOV SAVERNE+ AOV COLMAR+ AOV STRASBOURG +AOV SELESTAT + AOV MULHOUSE	11 640 000
Caution prêts MT SUD ALSACE TX AP SELESTAT + AP COLMAR	576 000
Caution lignes CT SOFIB AP HAGUENAU + AP OBERNAI + AP STRASBOURG + OBLINGER + ACAPDS	8 100 000
Caution DS 2	5 726 000
Caution prêts travaux 7 RDB	611 100
Caution prêts acquisition fonds de commerce par AOV SAINT-LOUIS	264 000
Caution prêts acquisition parts de 119 RDM	1 213 152
Caution prêts acquisition ensemble 20 rue des Prés par 119 RDM	1 484 145
Blocage compte courant d'associé	5 000 000
Nantissement des comptes titres filiales	12 000 000

TOTAL 46 614 397

ENGAGEMENTS RECUS	Montant
Avals et cautions et garanties	
Autres engagements reçus	5 854 500
Engagement Etat PGE (90% 6 505 K€)	5 854 500

CB Audit
AUDIT & CONSEILS

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



--	--

	TOTAL	5 854 500
--	--------------	------------------





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



HERMITAGE FRANCE

Devise d'édition EURO

© Sage

État des Échéances des Créances et Dettes

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/23 au 30/09/24

Devise d'édition EURO

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations	44 597 199	44 597 199	0
Prêts	9 982 319	9 982 319	
Autres immobilisations financières	651 192	378 344	272 848
TOTAL de l'actif immobilisé :	55 230 711	54 957 862	272 848
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	6 324 076	6 324 076	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	658	658	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices	233 547	233 547	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	288 005	288 005	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	2 004 873	2 004 873	
Débiteurs divers	27 516	27 516	
TOTAL de l'actif circulant :	8 878 675	8 878 675	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	194 646	194 646	

TOTAL GÉNÉRAL	64 304 031	64 031 183	272 848
----------------------	-------------------	-------------------	----------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine	11 777 000	11 777 000		
- à plus d' 1 an à l'origine	48 183 580	20 817 000	19 781 000	7 585 580
Emprunts et dettes financières divers	29 441 118	29 441 118		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 284 673	1 284 673		
Personnel et comptes rattachés	192 084	192 084		
Sécurité sociale et autres organismes	147 085	147 085		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	1 015 508	1 015 508		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	13 761	13 761		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	2 108	2 108		
Autres dettes	2 428 043	2 428 043		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	891	891		

TOTAL GÉNÉRAL	94 485 851	67 119 271	19 781 000	7 585 580
----------------------	-------------------	-------------------	-------------------	------------------

Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/23 au 30/09/24

Devise d'édition EURO

RÉPARTITION	Résultats avant impôts	Impôts
Résultat courant	2 111 810	261 015
Résultat exceptionnel (hors participation)	(91 303)	(17 220)
Résultat comptable (hors participation)	2 020 506	243 795

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	17	
Agents de maîtrise et techniciens	5	
Employés	16	
Ouvriers		
TOTAL	38	

Composition du Capital Social

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/23 au 30/09/24

Devise d'édition EURO

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

Quotes-Parts de Résultat sur Opérations Faites en Commun

HERMITAGE FRANCE

Période du 01/10/23 au 30/09/24

Devise d'édition EURO

AFFAIRES BÉNÉFICIAIRES	Résultat global	Résultat transféré
BGN OBERNAI	357 625	178 812
5 RA	7 846	7 846
8RE	18 401	18 401

TOTAL	383 872	205 059
-------	---------	---------

RAPPEL : Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun	
---	--

AFFAIRES À PERTE	Résultat global	Résultat transféré
ENTZHEIM ADF	62 050	62 050

TOTAL	62 050	62 050
-------	--------	--------

RAPPEL : Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun	
---	--

INFORMATIONS FINANCIERES	CAPITAL	CAPITAUX PROPRES	QUOTE PART DU CAPITAL DETENU	VALEURS COMPTABLES DES TITRES DETENUS		PRETS ET AVANCES CONSENTIS PAR LA STE ET NON ENCORE REMBOURSES	CA HT DU DERNIER EXERCICE	RESULTAS DU DERNIER EXERCICE CLOS	DIVIDENDES ENCAISSES PAR LA STE AU COURS DE L'EXERCICE
				BRUTE	NETTE				
FILIALES									
AP ALSACE	1 013 744	7 575 437	100%	21 502 854	21 502 854	0,00	432 000	1 171 527	1 150 000
SUD ALSACE	1 299 040	6 216 195	100%	17 365 093	17 365 093	2 297 195,40	0	1 828 240	900 000
GRAND EST VEHICULES INDUSTRIELS ET UTILITAIRES	5 000	-255 091	100%	4 999	0	266 378,74	0	-268	0
MON OFFRE AUTO	1 000	10 072	100%	5 987	5 987	89 569,05	200 744	-13	0
AC OBERNAI	150 000	-833 073	100%	1	0	763 147,50	3 068 710	-358 763	0
GARAGE JUNG	300 000	1 047 626	100%	1 273 152	1 053 386	0,00	4 017 937	-59 293	0
WOLFER	182 400	1 073 065	100%	1 758 880	1 758 880	0,00	9 065 311	-4 041	0
CENTRE EUROPEEN DE L'OCCASION	100 000	901 163	100%	209 780	209 780	0,00	9 397 743	476 189	0
PRAHA 67	150 000	922 299	100%	1 138 408	1 138 408	738 816,74	15 065 224	11 670	0
SPORT 67	300 000	1 347 051	100%	1 220 717	1 220 717	19 815,95	14 349 547	68 150	0
18 RG	5 000	25 074	100%	4 999	4 999	907 756,45	133 982	21 638	0
COLMAR ROND POINT	5 000	3 470	100%	6 699	6 699	102 155,25	4 695	-7	0
ENTZHEIM ADF ex IMMO 2	1 524	1 524	100%	1 524	1 524	1 032 733,52	0	0	0
2RE ex OBERNAI - EUROPE	37 000	23 287	100%	417 564	417 564	513 705,91	146 870	-3 965	0
ALTKIRCH ZIN ex SCI DE L'AVENIR	22 867	831 624	100%	1 015 033	1 015 033	0,00	155 160	115 843	0
INGOLSTADT 67	1 771 900	3 959 638	100%	4 936 331	4 936 331	0,00	54 154 408	258 576	100 000
WOLFSBURG 67	3 082 300	3 573 077	100%	4 934 617	4 934 617	22 437,07	66 969 158	-441 971	150 000
9REM	5 000	243 818	100%	2 396 140	2 396 140	923 355,24	854 448	26 207	0
4REM	10 000	2 937 253	100%	2 335 454	2 335 454	0,00	464 361	317 411	0
32RB	7 500	289 632	100%	530 770	530 770	252 953,15	114 681	33 661	0
33RB	86 400	881 018	100%	3 719 277	3 719 277	30 089,23	759 651	103 890	0
5RA	1 000	1 000	100%	754 301	754 301	56 772,23	157 861	0	0
8RE	1 000	1 000	100%	824 230	824 230	41 559,38	145 718	0	0
ILLKIRCH RN83	10 000	719 282	100%	48 786	48 786	1 724 953,58	473 208	121 025	0
STRASBOURG RDK ex IMMO 1	150 000	194 625	100%	103 915	103 915	0,00	0	4 223	0
GARAGE DU RE	7 622,00	-240 347	100%	618 991	0	0,00	4 255 341	-382 769	0
4 RDB ex SCI DI	1 000,00	501 826	100%	461 765	461 765	0,00	171 051	89 284	0
MA LOCATION /	100 000	98 230	100%	143 531	98 230	238 592,65	2 773 428	5 621	0



BAudit
AUDIT & COMPTES

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

AOV SAINT-LOUIS	160 000	-1 077 732	100%	160 000	0	1 054 047,14	4 963 263	-541 550	0
GEA 9	200	-828	100%	200	200	1 183,42	0	-1 028	0
GEA 10	200	-827	100%	200	200	1 182,06	0	-1 027	0
BGN OBERNAI	45 000	405 345	50%	617 833	617 833	876 392,65	650 000	370 343	0
EICHBERG ex GEA 4	20 000,00	-1 304 614	100%	20 000	20 000	26 583 164,00	469 844	-1 237 897	0
IN-GEA	100,00	-294	100%	100	100	3 231,39	5 201	-394	0
INFORMATIONS FINANCIERES									
FILIALES									
H5	1 000	-71 414	10%	50	50	1 839 110,18	0	-78 172	0
H6	500	-37 180	10%	50	50	8 165 727,23	0	-21 835	0
EST PR (chiffres au 31/12/23)	1 000 000	6 223 783	37,50%	1 248 112	1 248 112	0,00	100 224 218	1 257 308	135 940



BAudit
audit & conseil

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

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 CONSOLIDÉS**

Exercice clos le 30 septembre 2024

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 2024

A l'associé unique de la société Hermitage France,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société Hermitage France relatifs à l'exercice de clos le 30 septembre 2024, 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 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

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

Justification des appréciations

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 29 janvier 2025

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Cabinet GROSS HUGEL

A blue ink signature consisting of several overlapping loops and horizontal strokes.

Luc DIEBOLD

CB AUDIT

A black ink signature featuring a large, stylized 'C' followed by a horizontal line and a small flourish.

Charles BERTHOD

COMPTES CONSOLIDES
GROUPE HERMITAGE FRANCE
EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2024

CAudit
AUDIT & COMPTES

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	30/09/2024	30/09/2023
Immobilisations incorporelles	61 298	(5 967)	(23 447)	31 885	26 699
Frais d'établissement	0	0	0	0	0
Concessions, brevets et droits similaires, brevets,	623	(577)	0	46	70
Fonds commercial	(0)	0	0	(0)	(0)
Autres immobilisations incorporelles	123	(115)	0	9	14
Ecart d'acquisition	60 552	(5 275)	(23 447)	31 830	26 616
Immobilisations corporelles	127 634	(65 059)	0	62 575	55 023
Terrains	19 826	0	0	19 826	18 287
Agencements et aménagements de terrains	1 676	(1 641)	0	36	63
Constructions	76 952	(41 421)	0	35 531	29 530
Constructions sur sol d'autrui	2 708	(2 273)	0	435	224
Installations techniques, matériel & outillage	8 845	(7 403)	0	1 442	1 547
Autres immobilisations corporelles	17 509	(12 321)	0	5 188	5 196
Immobilisations corporelles en cours	119	0	0	119	176
Avances et acomptes s/imm. corp.	0	0	0	0	0
Immobilisations financières	12 243	0	0	12 243	21 404
Titres de participation	0	0	0	0	0
Créances rattachées à des participations	433	0	0	433	11 877
Intérêts courus sur créances et prêts	0	0	0	0	117
Titres immobilisés	34	0	0	34	33
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille	43	0	0	43	43
Prêts	10 021	0	0	10 021	8 001
Dépôts et cautionnements versés	1 333	0	0	1 333	1 071
Autres créances immobilisées	378	0	0	378	262
Titres mis en équivalence	3 078	0	0	3 078	1 909
Actif immobilisé	204 253	(71 026)	(23 447)	109 781	105 035
Stocks et en-cours	143 632	0	(6 781)	136 851	113 640
En-cours de biens et services	2 892	0	(56)	2 948	2 007
Stocks de marchandises	140 740	0	(6 725)	134 015	111 633
Clients et comptes rattachés	35 509	0	(303)	35 207	31 835
Clients et comptes rattachés	35 509	0	(303)	35 207	31 835
Autres créances et comptes de régularisation	20 518	0	(125)	20 393	14 923
Capital souscrit non appelé	0	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	10 379	0	0	10 379	6 337
Créances sur personnel & org. Sociaux	16	0	0	16	158
Impôts différés - actif	1 534	0	0	1 534	389
Créances fiscales hors IS	2 073	0	0	2 073	3 076
Etat, impôt sur les bénéfices	763	0	0	763	259
Comptes courants - courant	606	0	0	606	716
Créances sur cessions d'actifs	0	0	0	0	0
Autres créances	4 311	0	(125)	4 186	2 770
Ecart de conversion - actif	2	0	0	2	2
Charges constatées d'avance	834	0	0	834	1 217
Valeurs mobilières de placement	48	0	0	48	48
Disponibilités	26 715	0	0	26 715	35 088
Actif circulant	226 423	0	(7 209)	219 214	195 533
Total Actif	430 676	(71 026)	(30 655)	328 995	300 568

CAudit

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

Cabinet GROSS-HUGEL S.A.
MEMBRE DE LA
COMPAGNIE REGIONALE
DE COLMAR
COMMISSAIRE AUX COMPTES

HERMITAGE France

Bilan passif consolidé - K€

30/09/2024

30/09/2023

Capital	28 498	28 498
Primes liées au capital	0	0
Réserves	15 203	12 797
Résultat net (Part du groupe)	(3 866)	1 915
Capitaux propres (Part du groupe)	39 834	43 210
Intérêts minoritaires	0	0
Intérêts minoritaires - Réserves	0	0
Intérêts minoritaires - Résultat	0	0
Total des capitaux propres	39 834	43 210
Autres fonds propres	124	130
Subv. d'investissement nettes	124	130
Provisions réglementées	0	0
Amortissements dérogatoires	0	0
Ecart d'acquisition passif	0	0
Provisions pour risques et charges	2 027	1 208
Autres provisions pour risques	1 981	957
Autres provisions pour charges	46	251
Provisions	2 027	1 208
Dettes financières	132 529	116 846
Emprunts auprès établis. de crédit à plus d'un an à l'origine	33 079	30 443
Emprunts auprès établis. de crédit à moins d'un an à l'origine	55 577	40 936
Prêt garanti par l'état	6 539	10 669
Dépôts et cautionnements reçus	5	5
Autres emprunts et dettes assimilées	10 113	11 522
Intérêts courus sur emprunts	341	350
Concours bancaires (trésorerie passive)	26 874	22 922
Fournisseurs et comptes rattachés	123 787	113 928
Dettes fournisseurs	123 787	113 928
Autres dettes et comptes de régularisation	30 694	25 247
Avances, acomptes reçus sur commandes	3 510	1 159
Dettes sociales	9 402	8 531
Dettes fiscales (hors IS)	6 462	5 279
Impôts différés - passif	6 694	6 627
Etat - impôts sur les bénéfices	0	0
Comptes courants groupe	433	0
Dettes s/ acquis. d'actifs	5	252
Autres dettes	1 802	1 941
Produits constatés d'avance	2 386	1 457
Dettes	287 010	256 020
Total Passif	328 995	300 568

CAudit
AUDIT & CONSEILS

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



HERMITAGE France

Compte de résultat - K€

30/09/2024

30/09/2023

Chiffre d'affaires	581 048	483 935
Ventes de marchandises	599 450	496 208
Production vendue de biens	2 504	637
Production vendue de services	33 519	27 293
Produits des activités annexes	18 300	13 688
Rabais, remises et ristournes accordés	(72 725)	(53 891)
Autres produits d'exploitation	5 767	4 980
Production stockée	382	516
Subventions d'exploitation	689	605
Rep./Amt. & Dépr. Immo.	3	0
Reprise sur provisions d'exploitation	403	209
Rep./Dépr. sur actif circulant	432	400
Transferts de charges d'exploitation	3 339	2 804
Autres produits	519	445
Achats consommés	(485 488)	(405 159)
Achats de marchandises	(471 824)	(417 302)
Achats d'études et prestations de services	(955)	(893)
Autres achats	(3 898)	(4 118)
Achats non stockés de matières et fournitures	(3 498)	(2 859)
Variation stocks de marchandises	(5 314)	20 013
Charges de personnel	(53 456)	(42 992)
Rémunérations du personnel	(38 921)	(31 049)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(14 497)	(11 712)
Autres charges de personnel	(38)	(37)
Participation des salariés	0	(194)
Autres charges d'exploitation	(29 789)	(25 963)
Sous-traitance	(2 357)	(1 913)
Locations immobilières et charges locatives	(2 134)	(1 423)
Locations mobilières et charges locatives	(4 360)	(3 364)
Entretien et réparations	(1 499)	(926)
Primes d'assurances	(3 153)	(1 428)
Autres services extérieurs	(1 006)	(1 043)
Personnel détaché et intérimaire	(957)	(1 104)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(3 741)	(3 899)
Publicité, publications, relations publiques	(3 828)	(3 340)
Déplacements, missions et réceptions	(1 470)	(1 582)
Frais postaux et frais de télécommunications	(514)	(414)
Autres charges externes	(2 924)	(3 608)
Autres charges	(1 847)	(1 919)
Impôts et taxes	(3 975)	(3 336)
Impôts et taxes sur rémunérations	(1 117)	(1 001)
Autres impôts et taxes	(2 858)	(2 336)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(9 092)	(6 075)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo.	(5 550)	(4 829)
Dot. aux provisions d'exploitation	(805)	(92)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(2 737)	(1 154)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA	5 017	5 389
Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition	(3 925)	(689)
Dotations aux dépr. des écarts d'acquisition (impairment)	(3 203)	0
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(722)	(689)
Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA	1 092	4 700
Charges et produits financiers	(6 374)	(2 467)
Produits financiers	990	645
Produits sur créances et VMP	540	379
Rep. sur provisions à caractère financier	0	0
Rep./Dépr. sur actifs financiers	0	0
Autres produits financiers	450	265
Charges financières	(7 364)	(3 112)
Charges d'intérêts	(5 842)	(2 010)
Autres charges financières	(1 522)	(1 102)
Dot. dépr. sur actifs financiers	0	0
Charges et produits exceptionnels	69	99
Produits exceptionnels	175	167
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	24	0
Produits de cession d'immo.	123	19
Produits de cession de titres	0	0

CAudit

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



Subv. invest. virées au résultat, de l'ex.	28	(1)
Autres produits exceptionnels	0	1
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel	0	0
Rep. excep. dépr. Immo. Fin. (impairment)	0	0
Reprises sur dépréciations exceptionnelles	0	149
Charges exceptionnelles	(107)	(68)
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(47)	(29)
VNC des immo. corp.	(60)	(39)
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	535	(1 052)
Impôt sur les bénéfices	(1 480)	(1 446)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	1 045	498
Impôts différés	970	(105)
Résultat net des entreprises intégrées	(4 679)	1 280
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	813	636
Résultat net de l'ensemble consolidé	(3 866)	1 915
Intérêts minoritaires		
Résultat net (part du groupe)	(3 866)	1 915



CB Audit
AUDIT & CONSEILS

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



ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE 2024

1. Principes comptables et méthodes d'évaluation
2. Informations relatives au périmètre de consolidation
3. Principes de consolidation
4. Engagements
5. Impacts du changement de périmètre
6. 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.

Au courant des mois de juillet et août 2023, la société mère Hermitage France a acquis, au travers d'une sous-holding nommé EICHBERG détenue à hauteur de 40 %, huit fonds de commerce de la marque OPEL en Alsace, un fonds de commerce de la marque CITROEN et un fonds de commerce de la marque DS à Mulhouse. Elle a également acquis les titres de la société OBLINGER exploitant plusieurs fonds de commerce des marques CITROEN et DS en Alsace.

Les comptes consolidés couvrent la période allant du 01/10/2023 au 30/09/2024. L'exercice de comparaison couvre la période du 01/10/2022 au 30/09/2023.

L'exercice est marqué par le rachat, en date du 6 mai 2024, des 60% complémentaires du palier EICHBERG passant d'une détention en intégration proportionnelle de 40 % à une détention de 100 % en intégration globale. Ont également eu lieu en date du 30 janvier 2024, le rachat de 12.5 % complémentaire de la société EST PR, entraînant le passage d'une détention de 25% à 37.5 % ainsi que le rachat complémentaire de 16.67 % de la société BGN, entraînant le passage d'une détention de 33.33 % à 50 %. Cette dernière est passée d'une consolidation en mise en équivalence à une intégration proportionnelle.

Les différentes opérations réalisées ont entraîné des fluctuations au niveau des comptes consolidés. Nous avons détaillé les effets de ces entrées de périmètre dans une note spécifique de l'annexe.

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.

La société BGN contrôlée directement à hauteur de 50% est intégrée proportionnellement à hauteur de la quote part de détention d'Hermitage France.

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

CAudit
AUDIT & CONSEILS

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



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-4 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.

CB Audit
AUDIT & CONSEILS

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



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 30/09/2024 par rapport au 30/09/2023 :

Entrées :

10 RDMGB	Paris	921 121 745	100
158 RDM	Paris	904 817 640	100
4 RT	Paris	904 844 875	100
IN GEA	Paris	928 704 865	100

Sorties :

NEANT

Variations :

EICHBERG	de 40 % à 100 %
AOV SAVERNE	de 40 % à 100 %
AOV STRASBOURG	de 40 % à 100 %
AOV MULHOUSE	de 40 % à 100 %
AOV COLMAR	de 40 % à 100 %
AOV ROSHEIM	de 40 % à 100 %
ACDS MULHOUSE	de 40 % à 100 %
OBLINGER	de 40 % à 100 %
BGN OBERNAI	de 33.33 % à 50 %
EST PR	de 25 % à 37.5 %

Intégration globale

Sociétés constituant le périmètre au 30.09.2024 :

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

CB Audit
AUDIT & CONSEILS

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



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			
18 RG	Strasbourg	519 508 915	100
AP COLMAR	Strasbourg	519 508 881	100
AP SELESTAT	Colmar	530 585 504	100
AP OBERNAI	Colmar	529 745 929	100
AP SAVERNE	Saverne	529 746 042	100
AP HAGUENAU	Saverne	529 746 174	100
MON OFFRE AUTO	Strasbourg	529 745 820	100
9 REM	Strasbourg	529 735 060	100
COLMAR ROND POINT	Strasbourg	524 551 835	100
ENTZHEIM ADF	Colmar	518 918 026	100
5 RA	Strasbourg	343 964 144	100
8 RE	Strasbourg	503 030 892	100
ALTKIRCH ZIN	Strasbourg	532 192 838	100
GARAGE JUNG	Mulhouse	422 368 803	100
AP MULHOUSE	Strasbourg	434 580 965	100
WOLFER	Strasbourg	851 878 629	100
4 RDB	Mulhouse	304 606 700	100
GARAGE DU RELAIS	Strasbourg	529 982 654	100
ACAPDS MULHOUSE	Strasbourg	391 160 215	100
AP ALTKIRCH	Mulhouse	888 001 302	100
AOV SAINT-LOUIS	Mulhouse	903 673 069	100
GEA 9	Mulhouse	903 685 766	100
GEA 10	Paris	979 647 021	100
EICHBERG	Paris	979 648 060	100
AOV SAVERNE	Paris	913 486 601	100
AOV STRASBOURG	Saverne	913 583 225	100
AOV MULHOUSE	Strasbourg	921 505 814	100
AOV COLMAR	Mulhouse	921 505 855	100
AOV ROSHEIM	Colmar	921 505 889	100
ACDS MULHOUSE	Saverne	953 550 720	100
OBLINGER	Paris	953 812 724	100
10 RDMGB	Strasbourg	388 274 847	100
158 RDM	Paris	921 121 745	100
4 RT	Paris	904 817 640	100
IN GEA	Paris	904 844 875	100
	Paris	928 704 865	100

CAudit

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



Intégration proportionnelle

BGN OBERNAI	Strasbourg	825 351 174	50
-------------	------------	-------------	----

Mise en équivalence

EST PR	Saverne	827 719 782	37.5
--------	---------	-------------	------

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 2024 hormis les sociétés BGN Obernai en intégration proportionnelle sur la base d'une situation au 30/09/2024 et EST PR ayant été mises en équivalence sur la base des comptes sociaux au 31 décembre 2023. 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 70 553 K€ au 30/09/2023 suite aux événements de l'exercice 2024 détaillés ci-dessous ce dernier s'élève à 80 960 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).

CB Audit

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



Au travers de l'acquisition complémentaire de 60% de la société OBLINGER et de 16.67 % de la société BGN entraînant le passage d'une consolidation en mise en équivalence à une intégration proportionnelle, l'exercice a connu de nouveaux écarts d'évaluation.

Les « écarts d'évaluation sur terrains » correspondent à la différence entre la valorisation effectuée lors de l'opération d'acquisition et la valeur nette comptable de ces terrains, soit 8 754 K€ au 30/09/2023. L'acquisition complémentaire de 60% de la société OBLINGER a généré un écart d'évaluation sur terrain de 150 K€ soit 8 904 K€ au 30/09/2024.

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 17 295 K€ au 30/09/2023. L'acquisition complémentaire de 60% de la société OBLINGER a généré un écart d'évaluation sur construction de 816 K€. L'acquisition complémentaire de 16.67 % de la société BGN et le passage d'une mise en équivalence à une intégration proportionnelle a généré un écart d'évaluation sur construction de 736 K€ soit 18 847 K€ au 30/09/2024.

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 30/09/2024. 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 01/10/2023 :	38 089 K€
. Impôts différés sur les écarts d'évaluations au 01/10/2023 :	7 005 K€
. VNC des fonds de commerce existant le 01/10/2023 :	6 314 K€
TOTAL lié à l'opération de rachat avec effet au 01/10/2023 :	51 408 K€

Au cours de l'exercice, l'acquisition complémentaire de 60% du palier EICHBERG a dégagé un GOODWILL complémentaire de 8 954 K€ dont un GOODWILL lié aux fonds de commerce pour 2 951 K€, un GOODWILL sur les titres à hauteur de 5 753 K€ et un écart d'acquisition lié aux impôts différés pour 250 K€. L'acquisition complémentaire des 16.67% de la société BGN et le passage d'une consolidation en mise en équivalence à une intégration proportionnelle a dégagé un écart d'acquisition lié aux impôts différés pour 190 K€ sur l'exercice.

. GOODWILL lié à l'acquisition des titres au 30./09/2024 :	43 842 K€
. Impôts différés sur les écarts d'évaluations au 30/09/2024:	7 445 K€
. VNC des fonds de commerce existant le 30/09/2024 :	<u>9 265 K€</u>
TOTAL lié à l'opération de rachat avec effet au 30/09/2024 :	60 552 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 Hermitage France 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 Hermitage France 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. Au cours de l'exercice Hermitage France a accepté le rachat complémentaire de 60 % du périmètre EICHBERG sur la base d'un premier exercice déficitaire au 30/09/2023 ainsi que sur la base d'arrêts déficitaires au 30/04/2024. Ces résultats déficitaires ont entraîné la constatation d'un Goodwill de 2 245 K€ entrant également dans cette catégorie. Les surprimes originelles acceptées se retrouvent dans la 2^{ème} catégorie de Goodwill qui suit. La survaleur se retrouvant dans les comptes sociaux dans le premier cas et au niveau du palier consolidé lors de l'acquisition de la première tranche de 40% dans le second cas, le groupe a choisi de déprécier intégralement ces Goodwill. Au 30/09/2024, le Goodwill correspondant à cette première catégorie s'élève à 15 056 K€.

. Les Goodwill issus de la valorisation des fonds de commerce par marque et par concession s'élève à 31 592 K€ au 30/09/2023. Suite à l'acquisition complémentaire de 60% du palier EICHBERG sur l'exercice, ces Goodwill ont augmenté de 6 459 K€ s'élevant ainsi à 38 051 K€ au 30/09/2024. 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 Goodwill issus des impôts différés relatifs aux écarts d'évaluations et ceux concernant des sociétés immobilières s'élève à 7 005 K€ au 30/09/2023. Suite aux acquisitions de l'exercice, ces Goodwill ont augmenté de 440 K€ s'élevant ainsi à 7 445 K€ au 30/09/2024. 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	250	2023	0	0	0	0	250
Total	8 904			0	0	0	8 904

CB Audit
AUDIT & CONSEILS

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



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	1 696	251	12	3 078
SUD ALSACE	5 430	2017	20	1 834	272	12	3 380
33 RB	1 845	2017	20	623	92	12	1 130
8 RE	758	2017	20	256	38	12	464
5 RE	470	2017	20	158	23	12	288
9 REM	1 205	2017	20	407	60	12	738
4 REM	1 513	2017	20	511	76	12	927
AVENIR	375	2019	20	89	19	14	267
WOLFER	130	2019	20	31	6	14	93
OBLINGER	1 360	2023	20	36	44	19	1 282
BGN	736	2024	20	-	25	20	711
Total	18 848			5 641	906		12 357

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	60	20	1	20
Total	101			60	20		20

CB Audit
AUDIT & CONSEILS

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



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							
HERMITAGE France	12 744	2017	N/A	12 744	0	N/A	0
HERMITAGE France	66	2017	N/A	66	0	N/A	0
HERMITAGE France	2 245	2024	N/A	-	2 245	N/A	0
Total	15 055			12 810	2 245		0

CB Audit
AUDIT & CONSEILS

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



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	203	N/A	300
WOLFER	347	2019	N/A	0	16	N/A	331
DAGORN	200	2020	N/A	0	200	N/A	0
SCI & GARAGE RELAIS	254	2020	N/A	0	254	N/A	0
ACAPDS MULHOUSE	2 370	2021	N/A	0	0	N/A	2 370
AP ALTKIRCH	232	2022	N/A	0	232	N/A	0
AOV ST LOUIS	43	2022	N/A	0	43	N/A	0
AOV COLMAR	250	2023	N/A	0	0	N/A	250
AOV MULHOUSE	430	2023	N/A	0	0	N/A	430
AOV ROSHEIM	180	2023	N/A	0	0	N/A	180
AOV SAVERNE	200	2023	N/A	0	0	N/A	200
AOV STRASBOURG	440	2023	N/A	0	0	N/A	440
ACDS MULHOUSE	1 127	2023	N/A	0	0	N/A	1 127
OBLINGER	8 339	2023	N/A	0	11	N/A	8 328
Total	38 052			7 433	959		29 660

BAudit

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	1 523	226	2	508
SUD ALSACE	2 472	2017	10	1 669	247	2	556
33 RB	476	2017	10	322	48	2	107
8 RE	196	2017	10	132	20	2	44
5 RE	121	2017	10	82	12	2	27
9 REM	311	2017	10	210	31	2	70
GEA SCHWEIGHOUSE	69	2017	10	47	7	2	16
COLMAR ROND POINT	1	2017	10	1	0	-	0
4 REM	402	2017	10	272	40	2	91
32 RB	177	2017	10	120	18	2	40
IMMO 1	0	2017	10	0	0	-	0
OBERNAI EUROPE	0	2017	10	0	0	-	0
AVENIR	161	2019	10	76	16	4	69
WOLFER	151	2019	10	72	15	4	64
GARAGE RELAIS	28	2020	5	17	6	1	6
SCI DU RELAIS	16	2020	10	5	1	6	9
OBLINGER	416	2023	10	3	27	10	386
BGN	190	2024	10	-	13	10	177
Total	7 445			4 549	726		2 170

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	15 055	2017-2024	N/A	0	12 810	2 245	0	N/A	0
2 ème catégorie	38 052	2017-2019- 2020 -2021- 2023-2024	N/A	0	7 433	959	0	N/A	29 660
3 ème catégorie	7 445	2017-2019- 2020-2023- 2024	10-5	4 549	0		726	10 à 1	2 170
Total	60 552			4 549	20 243	3 204	726		31 830

CB 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 ainsi que par les Goodwill générés par les résultats déficitaires des entités du palier EICHBERG lors du rachat des 60% complémentaires.

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 09/2024</i>	<i>Variation</i>
Impôts différés actifs	389	1 534	+1 145
Impôts différés passifs	- 6 627	- 6 694	- 67
			Dont 970 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 :	+ 169 K€
IDA sur report déficitaire palier EICHBERG 30/09/2023 :	+ 356 K€
Reprise d'IDA sur QP de 60% EICHBERG avant rachat :	- 48 K€
IDP sur EE :	- 369 K€
	+ 108 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 du palier EICHBERG sont intégrées fiscalement à partir du 01/10/2024

CB Audit
AUDIT & CONSEILS

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



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.



CB Audit
AUDIT & CONSEILS

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



REPARTITION DES IMMOBILISATIONS (K€) en valeur brute

	30.09.2023	Variation de périmètre	Acquisitions	Sorties / Diminutions	30.09.2024
Frais d'établissement	-	-	-		-
Logiciels	627	174	2	- 57	746
Droit au bail	-	-	-	-	-
Ecart d'acquisition	51 408	9 144	-	-	60 552
Avances et acomptes		-	-	-	-
Sous-total incorporels	52 036	9 318	2	- 57	61 298
Terrains et aménagements	19 921	915	666	-	21 502
Constructions	66 977	6 915	5 876	-108	79 660
Installations techniques	7 683	949	261	-48	8 845
Autres immobilisations corporelles	13 585	3 690	640	- 406	17 509
Immobilisations en cours	176	9	110	- 176	119
Avances et acomptes	-	-	-	-	-
Sous-total corporels	108 342	12 478	7 553	- 738	127 634
TOTAL	160 378	21 796	7 555	- 795	188 934

BAudit

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



MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS (K€)

	30.09.2023	Variation de périmètre	Dotations	Sorties	30.09.2024
Frais d'établissement	-		-		-
Logiciels	544	174	31	-57	692
Droit au bail	-	-	-	-	-
Ecart d'acquisition	4 549	4	722	-	5 275
Sous-total incorporels	5 093	178	753	-57	5 967
Terrains et aménagements	1 571	25	45	-	1 641
Constructions (1)	37 223	3 159	3 420	- 108	43 694
Installations techniques (2)	6 136	576	737	-46	7 403
Autres immobilisations corporelles	8 389	2 966	1 314	- 348	12 321
Sous-total corporels	53 319	6 726	5 516	- 502	65 059
TOTAL	58 412	6 904	6 269	- 559	71 026

(1) Dont dotation amortissement écarts d'évaluation

906 K€

(2) Dont dotation amortissement écarts d'évaluation

20 K€

CB Audit
AUDIT & CONSEILS

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



MOUVEMENTS DES PROVISIONS (K€)

	30.09.2023	Variation périmètre	Dotations	Reprises diminutions	30.09.2024
Provisions pour risques (1)	1 208	417	805	- 403	2 027
Immobilisations	-		-	-	-
Stocks	3 347	1 223	2 463	- 252	6 781
Comptes clients	254	80	149	- 180	303
Autres créances	-		125	-	125
TOTAL	4 809	1 720	3 542	- 835	9 236

(1) PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Litiges
Charges

1 981
46

2 027

BAudit
AUDIT & CONSEILS

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



VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (K€)

Part du groupe :

	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Situation au 30/09/2023	28 498	12 797	1 915	43 210
Correction N-1	-	-	-	-
Apport en capital	-	-	-	-
Variation périmètre 09/2024*	-	491	-	-
Ajustement Réserves 09/2024	-	-	-	-
Affectation résultat 09/2023	-	1 915	- 1 915	-
Résultat consolidé 09/2024	-	-	- 3 866	- 3 866
Situation au 30/09/2023 (part du groupe)	28 498	15 203	- 3 866	39 34

*Impact de l'écart d'évaluation sur construction lors du passage de la société BGN d'une consolidation en mise en équivalence à une intégration proportionnelle à 50%.

Part des minoritaires :

	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Situation au 30/09/2023	-	-	-	-
Distribution dividendes 2024	-	-	-	-
Affectation résultat 2023	-	-	-	-
Résultat consolidé 30/09/2024	-	-	-	-
Situation au 30/09/2024 (part des minoritaires)	-	-	-	-

TOTAL :

	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Situation au 30/09/2024 (part du groupe + part des minoritaires)	28 498	15 203	- 3 866	39 834

CAudit

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



DETTES FINANCIERES (K€)

	TOTAL	- 1 an	+ 1 – 5 ans	+ 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
• dette sénior	28 588	3 587	17 415	7 586
• prêt garanti par l'état	6 539	4 159	2 380	-
• crédits d'investissement	4 492	1 917	2 575	-
• CBI	10 068	1 543	6 169	2 356
• financements Stocks	55 577	55 577	-	
• intérêts courus s/emprunts	341	341		
Emprunts et dettes diverses	45	-	-	45
TOTAL	105 650	67 124	28 539	9 987

Les contrats d'emprunts souscrits par la société Hermitage France prévoient des covenants financiers. Au 30 septembre 2024, le groupe est en défaut concernant les deux covenants prévus au contrat. Les emprunts Hermitage France se monte à 17 726 K€ et au 30 septembre 2024.

Le non-respect d'un covenant pourrait, selon les clauses des contrats, rendre exigible, partiellement ou intégralement les emprunts qui se montent à 17 726 K€ au 30 septembre 2024. La mise en œuvre de cette clause pourrait avoir une incidence sur le classement de la dette à court terme, et la trésorerie du groupe. Néanmoins la société a assuré sa première échéance et au vu de ces informations, n'a pas introduit de demande de rééchelonnement de sa dette au jour de l'arrêté des comptes.

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.

Effectif

Au 30 septembre 2024, le groupe Hermitage France compte 1 001 personnes.

Rémunération des dirigeants

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

Preuve d'impôt

	30/09/2024 12 mois	30/09/2023 12 mois
Résultat groupe	- 3 866	1 915
Résultat hors groupe	-	-
	- 3 866	1 915
Dotation et reprise aux dépréciations sur écart d'acquisition	3 203	-
QP de résultat des sociétés mise en équivalence	- 813	- 636
Dotation aux amortissements sur écart d'acquisition	722	689
Charge d'impôt au compte de résultat consolidé :		
Impôts sur les bénéfices	435	948
CICE	-	-
Impôts différés	- 970	105
Résultat consolidé avant IS et dotation sur écart d'acquisition	- 1 289	3 021
Charge d'IS théorique	- 322	780
Charge d'IS réelle au compte de résultat	- 535	1 053
Ecart induit par Crédits d'Impôts	29	8
Ecart induit par la fiscalité des dividendes	-12	-51
Ajust ID antérieur	327	0
Ecart induit par l'activation des déficits avant IG	204	0
Déficit des entités non activé	-335	-227
Autres	0	-3



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



4. ENGAGEMENTS (K€)

Cautions constructeurs

- Peugeot : nantissement de 7 871 actions Peugeot SA

Cautions diverses

27 244

Nantissement de titres de participation

14 000

5. IMPACTS DU CHANGEMENTS DE PERIMETRE (K€)

ACTIF CONSOLIDE 30/09/2024 PAR RAPPORT A L'ACTIF COMBINE AU 30/09/2023 (intégration de 100% du palier EICHBERG).

Actif consolidé - K€	Valeurs brutes	Amort	Dépréc	30/09/2024	Combiné 30/09/2023
Immobilisations incorporelles	61 298	(5 967)	(23 447)	31 885	33 184
Dont Ecart d'acquisition	60 552	(5 275)	(23 447)	31 830	33 095
Immobilisations corporelles	127 634	(65 059)	0	62 575	58 547
Immobilisations financières	12 243	0	0	12 243	10 441
Titres mis en équivalence	3 078	0	0	3 078	1 909
Actif immobilisé	204 253	(71 026)	(23 447)	109 781	104 081
Stocks et en-cours	143 632	0	(6 781)	136 851	150 468
Clients et comptes rattachés	35 509	0	(303)	35 207	39 913
Autres créances et comptes de régularisation	20 518	0	(125)	20 393	18 527
Valeurs mobilières de placement	48	0	0	48	48
Disponibilités	26 715	0	0	26 715	41 058
Actif circulant	226 423	0	(7 209)	219 214	250 014
Total Actif	430 676	(71 026)	(30 655)	328 995	354 095

**PASSIF CONSOLIDE 30/09/2024 PAR RAPPORT A L'ACTIF COMBINE AU
30/09/2023 (intégration de 100% du palier EICHBERG).**

Passif consolidé - K€	30/09/2024	Combiné 30/09/2023
Capital	28 498	28 498
Primes liées au capital	0	0
Réserves	15 203	12 807
Résultat net (Part du groupe)	(3 866)	1 074
Capitaux propres (Part du groupe)	39 834	42 379
Intérêts minoritaires	0	0
Total des capitaux propres	39 834	43 210
Autres fonds propres	124	130
Ecart d'acquisition passif	0	0
Provisions	2 027	1 612
Dettes financières	132 529	124 599
Fournisseurs et comptes rattachés	123 787	155 891
Autres dettes et comptes de régularisation	30 694	29 485
Dettes	287 010	309 974
Total Passif	328 995	354 095

CB Audit
AUDIT & CONSEILS

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



COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE AU 30/09/2024 (intégration proportionnelle à 40% jusqu'au 30/04/2024 puis intégration globale à 100% du 01/05/2024 au 30/09/2024) COMPARE AU COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE 30/09/2023 (intégration proportionnelle à 40% à compter des dates de rachat soit environ 2 mois d'activité) :

CR palier EICHBERG - K€	30/09/2024	30/09/2023
Chiffre d'affaires	114 169	9 919
Autres produits d'exploitation	521	256
Produits d'exploitation	114 690	10 175
Achats consommés	(96 823)	(8 369)
Charges externes	(4 239)	(726)
Impôts et taxes	(730)	(104)
Charges de personnel	(11 709)	(1 116)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(1 900)	(156)
Charges d'exploitation	(115 401)	(10 470)
Résultat d'exploitation	(711)	(368)
Produits financiers	(64)	24
Charges financières	(2 501)	(156)
Résultat financier	(2 564)	(210)
Résultat courant des entreprises intégrées	(3 275)	(578)
Produits exceptionnels	79	(31)
Charges exceptionnelles	(47)	23
Résultat exceptionnel	32	(8)
Résultat net des entreprises intégrées	(3 243)	(586)

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ - K€

LIBELLE	30/09/2024	30/09/2023
Résultat net consolidé	-3 866	1 915
(+) Dotation aux amortissements et provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	5 550	4 829
(+) Dotation aux amortissements et provisions des écarts d'acquisition	3 925	689
(-) Reprises aux amortissements et provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	-3	-149
(-) 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	373	-117
Dotations / Reprises aux amortissements et provisions	9 845	5 252
Variation de l'impôt différé	970	105
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	63	20
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	-813	-517
Dividendes reçus des mises en équivalence	0	0
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	-15 669	-12 069
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'EXPLOITATION	-9 470	-5 294
(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles	-2	-4 630
(-) Acquisition d'immobilisations corporelles	-7 553	-2 204
(-) Acquisition d'immobilisations financières	-1 802	-15 699
(-) Acquisition autres immobilisations financières	0	0
(+) Dettes sur acquisitions d'immobilisations	0	0
Acquisitions d'immobilisations	-9 357	-22 533
(+) Produits de Cessions d'immobilisations incorporelles	0	0
(+) Produits de Cessions d'immobilisations corporelles	123	19
(+) Produits de Cessions d'immobilisations financières	0	0
(+) Produits de Cessions autres immobilisations financières	0	0
(+) Produits de Cessions de titres de participations consolidés	0	0
Cessions d'immobilisations	123	19
(-) 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	2 308	-1 292
Incidence des variations de périmètre		

CB Audit
AUDIT & CONSEILS

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



FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT	-11 542	-23 806
Emissions d'emprunts	18 063	46 218
Remboursements d'emprunts	-9 376	-15 765
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	8 687	30 453
Variation de change		
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	-12 325	1 353
Trésorerie : ouverture	12 214	10 861
Trésorerie : correction à-nouveaux / reclassements		
Trésorerie : clôture	-111	12 214
Contrôle	0	0



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

