

Bordereau attestant l'exactitude des informations - NANCY - 5402 - Documents comptables (B-S)  
- Dépôt le 18/10/2024 - 9425 - 2019 B 00996 - 487 220 188 - ST-MIHIEL SAS



www.smsas.fr

## Comptes Annuels 2022/2023

Exercice du 1<sup>er</sup> septembre 2022 au 31 août 2023

### ST,-MIHIEL SAS

4, rue Piroux - Place Thiers

54000 NANCY

R.C.S. Nancy 487 220 188

Pour copie certifiée conforme  
à l'original



**Losser & Associés**  
Expert-comptable

S.A.S. au capital de 5.000 € - R.C.S. Bar-le-Duc 807 390 109

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de la Région Grand Est

16 Bis, rue de Souville - BP 20123 - 55103 VERDUN Cedex

T.V.A. Intracommunautaire FR 23 807 390 109

Tél 03.29.84.12.73



www.smsas.fr

## Comptes Annuels 2022/2023

Exercice du 1<sup>er</sup> septembre 2022 au 31 août 2023

### **ST,-MIHIEL SAS**

4, rue Piroux - Place Thiers

54000 NANCY

R.C.S. Nancy 487 220 188

### **BILAN ET COMPTE DE RÉSULTAT**



**Losser & Associés**  
Expert-comptable

S.A.S. au capital de 5.000 € - R.C.S. Bar-le-Duc 807 390 109

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de la Région Grand Est

16 Bis, rue de Souville - BP 20123 - 55103 VERDUN Cedex

T.V.A. Intracommunautaire FR 23 807 390 109

Tél 03.29.84.12.73

| ACTIF                                                         |       | Exercice clos le<br>31/08/2023<br>(12 mois) |                  |                    | Exercice précédent<br>31/08/2022<br>(12 mois) |                    |               |
|---------------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------------|------------------|--------------------|-----------------------------------------------|--------------------|---------------|
|                                                               |       | Brut                                        | Amort. & Prov    | Net                | %                                             | Net                | %             |
| Capital souscrit non appelé                                   | (0)   |                                             |                  |                    |                                               |                    |               |
| <b>Actif Immobilisé</b>                                       |       |                                             |                  |                    |                                               |                    |               |
| Frais d'établissement                                         |       |                                             |                  |                    |                                               |                    |               |
| Recherche et développement                                    |       |                                             |                  |                    |                                               |                    |               |
| Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires |       |                                             |                  |                    |                                               |                    |               |
| Fonds commercial                                              |       |                                             |                  |                    |                                               |                    |               |
| Autres immobilisations incorporelles                          |       | 4 594                                       | 4 594            |                    |                                               |                    |               |
| Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles          |       |                                             |                  |                    |                                               |                    |               |
| Terrains                                                      |       | 36 157                                      |                  | 36 157             | 0,03                                          | 36 157             | 0,03          |
| Constructions                                                 |       | 514 524                                     | 361 628          | 152 897            | 0,14                                          | 179 810            | 0,17          |
| Installations techniques, matériel & outillage industriels    |       | 526 298                                     | 397 455          | 128 842            | 0,12                                          | 234 102            | 0,22          |
| Autres immobilisations corporelles                            |       | 283 024                                     | 157 923          | 125 101            | 0,11                                          | 107 444            | 0,10          |
| Immobilisations en cours                                      |       |                                             |                  |                    |                                               |                    |               |
| Avances & acomptes                                            |       |                                             |                  |                    |                                               |                    |               |
| Participations évaluées selon mise en équivalence             |       |                                             |                  |                    |                                               |                    |               |
| Autres Participations                                         |       | 42 271 677                                  | 1 991 257        | 40 280 420         | 36,95                                         | 40 121 776         | 38,32         |
| Créances rattachées à des participations                      |       | 29 203 774                                  |                  | 29 203 774         | 26,79                                         | 28 282 818         | 27,01         |
| Autres titres immobilisés                                     |       | 10 665 864                                  | 1 133 363        | 9 532 501          | 8,74                                          | 9 756 541          | 9,32          |
| Prêts                                                         |       | 1 793 120                                   |                  | 1 793 120          | 1,64                                          | 1 111 126          | 1,06          |
| Autres immobilisations financières                            |       |                                             |                  |                    |                                               |                    |               |
| <b>TOTAL (I)</b>                                              |       | <b>85 299 032</b>                           | <b>4 046 220</b> | <b>81 252 812</b>  | <b>74,54</b>                                  | <b>79 829 774</b>  | <b>76,25</b>  |
| <b>Actif circulant</b>                                        |       |                                             |                  |                    |                                               |                    |               |
| Matières premières, approvisionnements                        |       |                                             |                  |                    |                                               |                    |               |
| En cours de production de biens                               |       |                                             |                  |                    |                                               |                    |               |
| En cours de production de services                            |       |                                             |                  |                    |                                               |                    |               |
| Produits intermédiaires et finis                              |       |                                             |                  |                    |                                               |                    |               |
| Marchandises                                                  |       |                                             |                  |                    |                                               |                    |               |
| Avances & acomptes versés sur commandes                       |       | 12 930                                      |                  | 12 930             | 0,01                                          | 29 930             | 0,03          |
| Clients et comptes rattachés                                  |       | 27 803                                      |                  | 27 803             | 0,03                                          | 441 450            | 0,42          |
| Autres créances                                               |       |                                             |                  |                    |                                               |                    |               |
| . Fournisseurs débiteurs                                      |       |                                             |                  |                    |                                               |                    |               |
| . Personnel                                                   |       | 100 000                                     |                  | 100 000            | 0,09                                          |                    |               |
| . Organismes sociaux                                          |       |                                             |                  |                    |                                               |                    |               |
| . Etat, impôts sur les bénéfices                              |       |                                             |                  |                    |                                               | 1 005 243          | 0,96          |
| . Etat, taxes sur le chiffre d'affaires                       |       | 81 807                                      |                  | 81 807             | 0,08                                          | 48 283             | 0,05          |
| . Autres                                                      |       | 21 670 801                                  | 353 669          | 21 317 133         | 19,56                                         | 15 688 591         | 14,98         |
| Capital souscrit et appelé, non versé                         |       |                                             |                  |                    |                                               |                    |               |
| Valeurs mobilières de placement                               |       | 6 123 471                                   |                  | 6 123 471          | 5,62                                          | 5 873 471          | 5,61          |
| Instruments financiers à terme et jetons détenus              |       |                                             |                  |                    |                                               |                    |               |
| Disponibilités                                                |       | 49 950                                      |                  | 49 950             | 0,05                                          | 1 724 906          | 1,65          |
| Charges constatées d'avance                                   |       | 8 133                                       |                  | 8 133              | 0,01                                          | 22 194             | 0,02          |
| <b>TOTAL (II)</b>                                             |       | <b>28 074 894</b>                           | <b>353 669</b>   | <b>27 721 226</b>  | <b>25,43</b>                                  | <b>24 834 067</b>  | <b>23,72</b>  |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices                    | (III) |                                             |                  |                    |                                               |                    |               |
| Primes de remboursement des obligations                       | (IV)  |                                             |                  |                    |                                               |                    |               |
| Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif        | (V)   | 32 006                                      |                  | 32 006             | 0,03                                          | 33 697             | 0,03          |
| <b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>                                    |       | <b>113 405 933</b>                          | <b>4 399 889</b> | <b>109 006 045</b> | <b>100,00</b>                                 | <b>104 697 538</b> | <b>100,00</b> |

| PASSIF                                                  | Exercice clos le<br>31/08/2023<br>(12 mois) |        | Exercice précédent<br>31/08/2022<br>(12 mois) |        |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------|-----------------------------------------------|--------|
| <b>Capitaux propres</b>                                 |                                             |        |                                               |        |
| Capital social ou individuel ( dont versé : 1 500 000 ) | 1 500 000                                   | 1,38   | 1 500 000                                     | 1,43   |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ...              |                                             |        |                                               |        |
| Ecart de réévaluation                                   |                                             |        |                                               |        |
| Réserve légale                                          | 150 000                                     | 0,14   | 150 000                                       | 0,14   |
| Réserves statutaires ou contractuelles                  |                                             |        |                                               |        |
| Réserves réglementées                                   |                                             |        |                                               |        |
| Autres réserves                                         | 87 461 774                                  | 80,24  | 81 729 495                                    | 78,06  |
| Report à nouveau                                        |                                             |        |                                               |        |
| <b>Résultat de l'exercice</b>                           | 7 823 143                                   | 7,18   | 9 032 278                                     | 8,63   |
| Subventions d'investissement                            |                                             |        |                                               |        |
| Provisions réglementées                                 |                                             |        |                                               |        |
| <b>TOTAL (I)</b>                                        | 96 934 917                                  | 88,93  | 92 411 774                                    | 88,27  |
| Produits des émissions de titres participatifs          |                                             |        |                                               |        |
| Avances conditionnées                                   |                                             |        |                                               |        |
| <b>TOTAL (II)</b>                                       |                                             |        |                                               |        |
| <b>Provisions pour risques et charges</b>               |                                             |        |                                               |        |
| Provisions pour risques                                 | 32 006                                      | 0,03   | 33 697                                        | 0,03   |
| Provisions pour charges                                 |                                             |        |                                               |        |
| <b>TOTAL (III)</b>                                      | 32 006                                      | 0,03   | 33 697                                        | 0,03   |
| <b>Emprunts et dettes</b>                               |                                             |        |                                               |        |
| Emprunts obligataires convertibles                      |                                             |        |                                               |        |
| Autres Emprunts obligataires                            |                                             |        |                                               |        |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit  |                                             |        |                                               |        |
| . Emprunts                                              | 5 846 156                                   | 5,36   | 6 487 458                                     | 6,20   |
| . Découverts, concours bancaires                        | 241 024                                     | 0,22   | 421 904                                       | 0,40   |
| Emprunts et dettes financières diverses                 |                                             |        |                                               |        |
| . Divers                                                |                                             |        |                                               |        |
| . Associés                                              | 2 773 529                                   | 2,54   | 2 445 734                                     | 2,34   |
| Avances & acomptes reçus sur commandes en cours         |                                             |        |                                               |        |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                | 341 438                                     | 0,31   | 322 261                                       | 0,31   |
| Dettes fiscales et sociales                             |                                             |        |                                               |        |
| . Personnel                                             | 610 310                                     | 0,56   | 552 044                                       | 0,53   |
| . Organismes sociaux                                    | 310 937                                     | 0,29   | 489 068                                       | 0,47   |
| . Etat, impôts sur les bénéfices                        | 1 026 358                                   | 0,94   |                                               |        |
| . Etat, taxes sur le chiffre d'affaires                 | 44 615                                      | 0,04   | 94 955                                        | 0,09   |
| . Etat, obligations cautionnées                         |                                             |        |                                               |        |
| . Autres impôts, taxes et assimilés                     | 63 760                                      | 0,06   | 50 322                                        | 0,05   |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés         |                                             |        |                                               |        |
| Autres dettes                                           | 242 736                                     | 0,22   | 125 676                                       | 0,12   |
| Instruments financiers à terme                          |                                             |        |                                               |        |
| Produits constatés d'avance                             |                                             |        |                                               |        |
| <b>TOTAL (IV)</b>                                       | 11 500 863                                  | 10,55  | 10 989 423                                    | 10,50  |
| Ecart de conversion et différences d'évaluation passif  | 538 258                                     | 0,49   | 1 262 645                                     | 1,21   |
| <b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>                             | 109 006 045                                 | 100,00 | 104 697 538                                   | 100,00 |

## COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/09/2022 au 31/08/2023

Présenté en Euros

| COMPTE DE RÉSULTAT                                        |           |             |            | Exercice clos le<br>31/08/2023<br>(12 mois) |            | Exercice précédent<br>31/08/2022<br>(12 mois) |            | Variation<br>absolue<br>(12 / 12) |  | % |
|-----------------------------------------------------------|-----------|-------------|------------|---------------------------------------------|------------|-----------------------------------------------|------------|-----------------------------------|--|---|
|                                                           | France    | Exportation | Total      | %                                           | Total      | %                                             | Variation  | %                                 |  |   |
| Ventes de marchandises                                    |           |             |            |                                             | 193        | 0,01                                          | -193       | -100,00                           |  |   |
| Production vendue biens                                   |           |             |            |                                             |            |                                               |            |                                   |  |   |
| Production vendue services                                | 2 589 652 |             | 2 589 652  | 100,00                                      | 2 686 652  | 99,99                                         | -97 000    | -3,60                             |  |   |
| Chiffres d'Affaires Nets                                  | 2 589 652 |             | 2 589 652  | 100,00                                      | 2 686 845  | 100,00                                        | -97 193    | -3,61                             |  |   |
| Production stockée                                        |           |             |            |                                             |            |                                               |            |                                   |  |   |
| Production immobilisée                                    |           |             |            |                                             |            |                                               |            |                                   |  |   |
| Subventions d'exploitation                                |           |             |            |                                             |            |                                               |            |                                   |  |   |
| Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges      |           |             | 132        | 0,01                                        |            |                                               | 132        | N/S                               |  |   |
| Autres produits                                           |           |             | 14 012     | 0,54                                        | 14 012     | 0,52                                          |            | 0,00                              |  |   |
| Total des produits d'exploitation (I)                     |           |             | 2 603 796  | 100,55                                      | 2 700 857  | 100,52                                        | -97 061    | -3,58                             |  |   |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)       |           |             | 4 585      | 0,18                                        | 193        | 0,01                                          | 4 392      | N/S                               |  |   |
| Variation de stock (marchandises)                         |           |             |            |                                             |            |                                               |            |                                   |  |   |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements |           |             |            |                                             |            |                                               |            |                                   |  |   |
| Variation de stock (matières premières et autres approv.) |           |             |            |                                             |            |                                               |            |                                   |  |   |
| Autres achats et charges externes                         |           |             | 495 287    | 19,13                                       | 663 971    | 24,71                                         | -168 684   | -26,40                            |  |   |
| Impôts, taxes et versements assimilés                     |           |             | 125 990    | 4,87                                        | 77 862     | 2,90                                          | 48 128     | 61,81                             |  |   |
| Salaires et traitements                                   |           |             | 1 197 551  | 46,24                                       | 1 137 478  | 42,34                                         | 60 073     | 5,28                              |  |   |
| Charges sociales                                          |           |             | 677 920    | 26,18                                       | 623 212    | 23,19                                         | 54 708     | 8,78                              |  |   |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations          |           |             | 182 435    | 7,04                                        | 187 749    | 6,99                                          | -5 314     | -2,82                             |  |   |
| Dotations aux provisions sur immobilisations              |           |             |            |                                             |            |                                               |            |                                   |  |   |
| Dotations aux provisions sur actif circulant              |           |             |            |                                             |            |                                               |            |                                   |  |   |
| Dotations aux provisions pour risques et charges          |           |             |            |                                             |            |                                               |            |                                   |  |   |
| Autres charges                                            |           |             | 6 812      | 0,26                                        | 6 347      | 0,24                                          | 465        | 7,33                              |  |   |
| Total des charges d'exploitation (II)                     |           |             | 2 690 581  | 103,90                                      | 2 696 812  | 100,37                                        | -6 231     | -0,22                             |  |   |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)                            |           |             | -86 785    | -3,34                                       | 4 045      | 0,15                                          | -90 830    | N/S                               |  |   |
| Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun  |           |             |            |                                             |            |                                               |            |                                   |  |   |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III)               |           |             | 111 406    | 4,30                                        | 330 975    | 12,32                                         | -219 569   | -66,33                            |  |   |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)                |           |             | 40 193     | 1,55                                        | 34 729     | 1,29                                          | 5 464      | 15,73                             |  |   |
| Produits financiers de participations                     |           |             | 5 591 551  | 215,92                                      | 8 010 661  | 298,14                                        | -2 419 110 | -30,19                            |  |   |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances        |           |             |            |                                             |            |                                               |            |                                   |  |   |
| Autres intérêts et produits assimilés                     |           |             | 4 903 814  | 189,36                                      | 1 810 984  | 67,40                                         | 3 092 830  | 170,78                            |  |   |
| Reprises sur provisions et transferts de charges          |           |             | 33 697     | 1,30                                        | 347 353    | 12,93                                         | -313 656   | -80,29                            |  |   |
| Différences positives de change                           |           |             |            |                                             |            |                                               |            |                                   |  |   |
| Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement   |           |             |            |                                             |            |                                               |            |                                   |  |   |
| Total des produits financiers (V)                         |           |             | 10 529 063 | 406,58                                      | 10 168 997 | 378,47                                        | 360 066    | 3,54                              |  |   |
| Dotations financières aux amortissements et provisions    |           |             | 1 210 560  | 46,75                                       | 348 559    | 12,97                                         | 862 001    | 247,30                            |  |   |
| Intérêts et charges assimilées                            |           |             | 444 587    | 17,17                                       | 207 059    | 7,71                                          | 237 528    | 114,72                            |  |   |
| Différences négatives de change                           |           |             |            |                                             | 3          | 0,00                                          | -3         | -100,00                           |  |   |
| Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements |           |             |            |                                             |            |                                               |            |                                   |  |   |
| Total des charges financières (VI)                        |           |             | 1 655 146  | 63,91                                       | 555 621    | 20,68                                         | 1 099 525  | 197,89                            |  |   |
| RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)                                 |           |             | 8 873 916  | 342,67                                      | 9 613 376  | 357,79                                        | -739 460   | -7,68                             |  |   |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)          |           |             | 8 858 345  | 342,07                                      | 9 913 667  | 368,97                                        | -1 055 322 | -10,64                            |  |   |

ST.-MIHIEL S.A.S.

**COMPTE DE RÉSULTAT**

Période du 01/09/2022 au 31/08/2023

Présenté en Euros

| <b>COMPTE DE RÉSULTAT ( suite )</b>                        | <b>Exercice clos le</b><br><b>31/08/2023</b><br><b>(12 mois)</b> |               | <b>Exercice précédent</b><br><b>31/08/2022</b><br><b>(12 mois)</b> |               | <b>Variation</b><br><b>absolue</b><br><b>(12 / 12)</b> | <b>%</b>       |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------|----------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion           |                                                                  |               |                                                                    |               |                                                        |                |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital           | 339 975                                                          | 13,13         | 422 078                                                            | 15,71         | -82 103                                                | -19,44         |
| Reprises sur provisions et transferts de charges           |                                                                  |               |                                                                    |               |                                                        |                |
| <b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>              | <b>339 975</b>                                                   | <b>13,13</b>  | <b>422 078</b>                                                     | <b>15,71</b>  | <b>-82 103</b>                                         | <b>-19,44</b>  |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion          | 13 760                                                           | 0,53          |                                                                    |               | 13 760                                                 | N/S            |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital          | 362 770                                                          | 14,01         | 415 483                                                            | 15,46         | -52 713                                                | -12,68         |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions |                                                                  |               |                                                                    |               |                                                        |                |
| <b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>            | <b>376 530</b>                                                   | <b>14,54</b>  | <b>415 483</b>                                                     | <b>15,46</b>  | <b>-38 953</b>                                         | <b>-9,37</b>   |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>                    | <b>-36 555</b>                                                   | <b>-1,40</b>  | <b>6 596</b>                                                       | <b>0,25</b>   | <b>-43 151</b>                                         | <b>-654,19</b> |
| Participation des salariés (IX)                            |                                                                  |               |                                                                    |               |                                                        |                |
| Impôts sur les bénéfices (X)                               | 998 646                                                          | 38,56         | 887 985                                                            | 33,05         | 110 661                                                | 12,46          |
| <b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>                    | <b>13 584 240</b>                                                | <b>524,56</b> | <b>13 622 907</b>                                                  | <b>507,02</b> | <b>-38 667</b>                                         | <b>-0,27</b>   |
| <b>Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>              | <b>5 761 096</b>                                                 | <b>222,47</b> | <b>4 590 629</b>                                                   | <b>170,86</b> | <b>1 170 467</b>                                       | <b>-25,50</b>  |
| <b>RÉSULTAT NET</b>                                        | <b>7 823 143</b>                                                 | <b>302,09</b> | <b>9 032 278</b>                                                   | <b>336,17</b> | <b>-1 209 135</b>                                      | <b>-13,38</b>  |
|                                                            | <i>Bénéfice</i>                                                  |               | <i>Bénéfice</i>                                                    |               |                                                        |                |
| Dont Crédit-bail mobilier                                  |                                                                  |               |                                                                    |               |                                                        |                |
| Dont Crédit-bail immobilier                                |                                                                  |               |                                                                    |               |                                                        |                |



www.smsas.fr

## Comptes Annuels 2022/2023

Exercice du 1<sup>er</sup> septembre 2022 au 31 août 2023

### ST,-MIHIEL SAS

4, rue Piroux - Place Thiers  
54000 NANCY

R.C.S. Nancy 487 220 188

### ANNEXE LÉGALE



**Losser & Associés**  
Expert-comptable

S.A.S. au capital de 5.000 € - R.C.S. Bar-le-Duc 807 390 109

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de la Région Grand Est

16 Bis, rue de Souville - BP 20123 - 55103 VERDUN Cedex

T.V.A. Intracommunautaire FR 23 807 390 109

Tél 03.29.84.12.73

**PREAMBULE**

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/08/2023 dont le total est de 109 006 044,66 E et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 7 823 143,34 E, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/09/2022 au 31/08/2023.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/09/2021 au 31/08/2022.

**REGLES ET METHODES COMPTABLES**

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

**COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT**

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Composition du capital social
- Ventilation du chiffre d'affaires net
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

**ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS**

- Engagements financiers
- Accroissements et allègements de la dette future d'impôts
- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Effectif moyen
- Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société
- Résultat des 5 derniers exercices
- Liste des filiales et participations

**1 - REGLES ET METHODES COMPTABLES**

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

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

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

**1.1 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

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

**1.2 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES 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 dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

**1.3 - CREANCES ET DETTES**

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

**1.4 - OPERATIONS EN DEVISES**

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion". Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision en totalité.

## **2 - CHANGEMENTS DE METHODE**

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2017-01 du 05 mai 2017, modifié par le règlement ANC N°2017-03 du 03 novembre 2017
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce 2017 et mis à jour des différents règlements complémentaires à la date d'établissement des comptes annuels.

## **3 - INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES POUR DONNER UNE IMAGE FIDÈLE**

### **INTEGRATION FISCALE :**

ST.-MIHIEL S.A.S. a constitué, en qualité de société-mère tête de groupe, un périmètre d'intégration fiscale avec ses filiales à plus de 95%.

L'accord d'intégration a pris effet le 1er septembre 1990, a été confirmé les 08 juillet 1995 et 10 août 2000 et a été reconduit tacitement chaque année depuis lors.

La convention laisse à la charge de chaque filiale l'impôt sur les sociétés qu'elle eût supporté en l'absence d'intégration, contribution sociale additionnelle comprise à effet de 2009/2010. Un avenant, conclu en 1999, rétroagissant à la signature de l'accord d'origine, fait renvoyer aux filiales concernées par la tête de groupe les économies d'impôt procédant de leurs éventuels déficits fiscaux respectifs. Ceux-ci ne font ainsi l'objet d'aucun report en avant ni en arrière.

## 4 - ETAT DES IMMOBILISATIONS

|                                                       | Valeur brute<br>des immob. au<br>début d'exercice | Augmentations<br>Réévaluat. en<br>cours d'exercice | Augmentations<br>Acquisit', créat'<br>virent pst à pst |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Frais d'établissement, recherche, développement       |                                                   |                                                    |                                                        |
| Autres immobilisations incorporelles                  | 4 594                                             |                                                    |                                                        |
| Terrains                                              | 36 157                                            |                                                    |                                                        |
| Constructions sur sol propre                          | 449 876                                           |                                                    |                                                        |
| Constructions sur sol d'autrui                        |                                                   |                                                    |                                                        |
| Install. générales, agencements, constructions        | 64 648                                            |                                                    |                                                        |
| Install. techniques, matériel, outillages industriels | 526 298                                           |                                                    |                                                        |
| Autres install., agencements, aménagements            |                                                   |                                                    |                                                        |
| Matériel de transport                                 | 210 740                                           |                                                    | 137 888                                                |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier            | 82 438                                            |                                                    | 1 156                                                  |
| Emballages récupérables et divers                     |                                                   |                                                    |                                                        |
| Immobilisations corporelles en cours                  |                                                   |                                                    |                                                        |
| Avances et acomptes                                   |                                                   |                                                    |                                                        |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>1 370 157</b>                                  |                                                    | <b>139 044</b>                                         |
| Participations évaluées par équivalence               |                                                   |                                                    |                                                        |
| Autres participations                                 | 70 280 560                                        |                                                    | 7 260 957                                              |
| Autres titres immobilisés                             | 9 826 641                                         |                                                    | 1 411 806                                              |
| Prêts et autres immobilisations financières           | 1 111 126                                         |                                                    | 1 793 120                                              |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>81 218 328</b>                                 |                                                    | <b>10 465 883</b>                                      |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                  | <b>82 593 079</b>                                 |                                                    | <b>10 604 927</b>                                      |

|                                                       | Diminutions<br>Par virement<br>de pst à pst | Diminutions<br>Par cession<br>ou mise HS | Valeur brute<br>des immob. à<br>fin d'exercice | Réév. légale<br>Val origine à<br>fin d'exercice |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Frais d'établissement, recherche, développement       |                                             |                                          |                                                |                                                 |
| Autres immobilisations incorporelles                  |                                             |                                          | 4 594                                          |                                                 |
| Terrains                                              |                                             |                                          | 36 157                                         |                                                 |
| Constructions sur sol propre                          |                                             |                                          | 449 876                                        |                                                 |
| Constructions sur sol d'autrui                        |                                             |                                          |                                                |                                                 |
| Install. générales, agencements, constructions        |                                             |                                          | 64 648                                         |                                                 |
| Install. techniques, matériel, outillages industriels |                                             |                                          | 526 298                                        |                                                 |
| Autres install., agencements, aménagements            |                                             |                                          |                                                |                                                 |
| Matériel de transport                                 |                                             | 149 197                                  | 199 431                                        |                                                 |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier            |                                             |                                          | 83 594                                         |                                                 |
| Emballages récupérables et divers                     |                                             |                                          |                                                |                                                 |
| Immobilisations corporelles en cours                  |                                             |                                          |                                                |                                                 |
| Avances et acomptes                                   |                                             |                                          |                                                |                                                 |
| <b>TOTAL</b>                                          |                                             | <b>149 197</b>                           | <b>1 360 004</b>                               |                                                 |
| Participations évaluées par équivalence               |                                             |                                          |                                                |                                                 |
| Autres participations                                 |                                             | 6 066 067                                | 71 475 451                                     |                                                 |
| Autres titres immobilisés                             |                                             | 572 584                                  | 10 665 864                                     |                                                 |
| Prêts et autres immobilisations financières           |                                             | 1 111 126                                | 1 793 120                                      |                                                 |
| <b>TOTAL</b>                                          |                                             | <b>7 749 777</b>                         | <b>83 934 435</b>                              |                                                 |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                  |                                             | <b>7 898 974</b>                         | <b>85 299 032</b>                              |                                                 |

## 5 - ETAT DES AMORTISSEMENTS

|                                                      | Situations et mouvements de l'exercice |                       |                          |                 |
|------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------|
|                                                      | Début<br>exercice                      | Dotations<br>exercice | Elem. sortis<br>reprises | Fin<br>exercice |
| Frais d'établissement, recherche                     |                                        |                       |                          |                 |
| Fonds commercial                                     |                                        |                       |                          |                 |
| Autres immobilisations incorporelles                 | 4 594                                  |                       |                          | 4 594           |
| Terrains                                             |                                        |                       |                          |                 |
| Constructions sur sol propre                         | 297 584                                | 26 914                |                          | 324 498         |
| Constructions sur sol d'autrui                       |                                        |                       |                          |                 |
| Install. générales, agencements, constructions       | 37 130                                 |                       |                          | 37 130          |
| Install. techniques, matériel et outill. industriels | 292 196                                | 105 260               |                          | 397 455         |
| Installations, agencements divers                    |                                        |                       |                          |                 |
| Matériel de transport                                | 107 734                                | 48 260                | 78 073                   | 77 922          |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier           | 78 000                                 | 2 001                 |                          | 80 001          |
| Emballages récupérables et divers                    |                                        |                       |                          |                 |
| TOTAL                                                | 812 644                                | 182 435               | 78 073                   | 917 006         |
| TOTAL GENERAL                                        | 817 238                                | 182 435               | 78 073                   | 921 600         |

|                                               | Ventilation des dotations aux<br>amortissements de l'exercice |           |              | Mouvements affectant la<br>prov. pour amort. déroq. |          |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------|--------------|-----------------------------------------------------|----------|
|                                               | Linéaire                                                      | Dégressif | Exceptionnel | Dotations                                           | Reprises |
| Frais d'établissement, recherche              |                                                               |           |              |                                                     |          |
| Fonds commercial                              |                                                               |           |              |                                                     |          |
| Autres immobilisations incorporelles          |                                                               |           |              |                                                     |          |
| Terrains                                      |                                                               |           |              |                                                     |          |
| Constructions sur sol propre                  | 26 914                                                        |           |              |                                                     |          |
| Constructions sur sol d'autrui                |                                                               |           |              |                                                     |          |
| Install. gales, agencements, constructions    |                                                               |           |              |                                                     |          |
| Install. tech., matériel, outill. industriels | 105 260                                                       |           |              |                                                     |          |
| Installations, agencements divers             |                                                               |           |              |                                                     |          |
| Matériel de transport                         | 48 260                                                        |           |              |                                                     |          |
| Mat. de bureau, informatique, mobilier        | 2 001                                                         |           |              |                                                     |          |
| Emballages récupérables et divers             |                                                               |           |              |                                                     |          |
| TOTAL                                         | 182 435                                                       |           |              |                                                     |          |
| TOTAL GENERAL                                 | 182 435                                                       |           |              |                                                     |          |

| Mouvements de l'exercice affectant les charges<br>réparties sur plusieurs exercices | Montant net<br>début | Augmentation | Dotations aux<br>aux amort. | Montant net<br>à la fin |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------|-----------------------------|-------------------------|
| Charges à répartir sur plusieurs exercices                                          |                      |              |                             |                         |
| Primes de remboursement obligations                                                 |                      |              |                             |                         |

## 6 - ETAT DES PROVISIONS

| PROVISIONS                                      | Début<br>exercice | Augmentat.<br>dotations | Diminutions<br>reprises | Fin<br>exercice |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------|
| Pour reconstitution gisements                   |                   |                         |                         |                 |
| Pour investissement                             |                   |                         |                         |                 |
| Pour hausse de prix                             |                   |                         |                         |                 |
| Amortissements dérogatoires                     |                   |                         |                         |                 |
| Dont majorations exceptionnelles de 30%         |                   |                         |                         |                 |
| Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 |                   |                         |                         |                 |
| Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 |                   |                         |                         |                 |
| Pour prêts d'installation                       |                   |                         |                         |                 |
| Autres provisions réglementées                  |                   |                         |                         |                 |
| <b>TOTAL Provisions réglementées</b>            |                   |                         |                         |                 |
| Pour litiges                                    |                   |                         |                         |                 |
| Pour garanties données client                   |                   |                         |                         |                 |
| Pour pertes sur marchés à terme                 |                   |                         |                         |                 |
| Pour amendes et pénalités                       |                   |                         |                         |                 |
| Pour pertes de change                           | 33 697            | 32 006                  | 33 697                  | 32 006          |
| Pour pensions et obligations                    |                   |                         |                         |                 |
| Pour impôts                                     |                   |                         |                         |                 |
| Pour renouvellement immobilisations             |                   |                         |                         |                 |
| Pour grosses réparations                        |                   |                         |                         |                 |
| Pour charges sur congés payés                   |                   |                         |                         |                 |
| Autres provisions                               |                   |                         |                         |                 |
| <b>TOTAL Provisions</b>                         | 33 697            | 32 006                  | 33 697                  | 32 006          |
| Sur immobilisations incorporelles               |                   |                         |                         |                 |
| Sur immobilisations corporelles                 |                   |                         |                         |                 |
| Sur titres mis en équivalence                   |                   |                         |                         |                 |
| Sur titres de participation                     | 1 875 967         | 115 290                 |                         | 1 991 257       |
| Sur autres immobilisations financières          | 70 100            | 1 063 263               |                         | 1 133 363       |
| Sur stocks et en-cours                          |                   |                         |                         |                 |
| Sur comptes clients                             |                   |                         |                         |                 |
| Autres dépréciations                            | 353 669           |                         |                         | 353 669         |
| <b>TOTAL Dépréciations</b>                      | 2 299 736         | 1 178 553               |                         | 3 478 289       |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                            | 2 333 433         | 1 210 559               | 33 697                  | 3 510 295       |
| Dont dotations et reprises:                     |                   |                         |                         |                 |
| - d'exploitation                                |                   |                         |                         |                 |
| - financières                                   |                   | 1 210 560               | 33 697                  |                 |
| - exceptionnelles                               |                   |                         |                         |                 |

Titres mis en équivalence : montant dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1-5e CGI.

## 7 - ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

| ETAT DES CREANCES                               | Montant brut      | Un an au plus    | Plus d'un an      |
|-------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Créances rattachées à des participations        | 29 203 774        |                  | 29 203 774        |
| Prêts                                           | 1 793 120         | 1 793 120        |                   |
| Autres immobilisations financières              |                   |                  |                   |
| Clients douteux ou litigieux                    |                   |                  |                   |
| Autres créances clients                         | 27 803            | 27 803           |                   |
| Créances représentatives de titres prêtés       |                   |                  |                   |
| Personnel et comptes rattachés                  | 100 000           | 100 000          |                   |
| Sécurité sociale, autres organismes sociaux     |                   |                  |                   |
| Etat et autres collectivités publiques:         |                   |                  |                   |
| - Impôts sur les bénéfices                      |                   |                  |                   |
| - T.V.A.                                        | 81 807            | 81 807           |                   |
| - Autres impôts, taxes, versements et assimilés |                   |                  |                   |
| - Divers                                        |                   |                  |                   |
| Groupe et associés                              | 21 670 801        | 1 110 301        | 20 560 500        |
| Débiteurs divers                                |                   |                  |                   |
| Charges constatées d'avance                     | 8 133             | 8 133            |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                            | <b>52 885 438</b> | <b>3 121 164</b> | <b>49 764 274</b> |
| Montant des prêts accordés dans l'exercice      |                   |                  |                   |
| Remboursements des prêts dans l'exercice        |                   |                  |                   |
| Prêts et avances consentis aux associés         |                   |                  |                   |

| ETAT DES DETTES                                 | Montant brut      | A un an au plus  | Plus 1 an 5 ans au plus | A plus de 5 ans  |
|-------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------------|------------------|
| Emprunts obligataires convertibles              |                   |                  |                         |                  |
| Autres emprunts obligataires                    |                   |                  |                         |                  |
| Emprunts et dettes auprès des org. de crédits:  |                   |                  |                         |                  |
| - à un an maximum                               | 241 024           | 241 024          |                         |                  |
| - plus d'un an                                  | 5 846 156         | 502 371          | 1 137 457               | 4 206 328        |
| Emprunts et dettes financières                  |                   |                  |                         |                  |
| Fournisseurs et comptes rattachés               | 341 438           | 341 438          |                         |                  |
| Personnel et comptes rattachés                  | 610 310           | 610 310          |                         |                  |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux   | 310 937           | 310 937          |                         |                  |
| Etat et autres collectivités publiques:         |                   |                  |                         |                  |
| - Impôts sur les bénéfices                      | 1 026 358         | 1 026 358        |                         |                  |
| - T.V.A.                                        | 44 615            | 44 615           |                         |                  |
| - Obligations cautionnées                       |                   |                  |                         |                  |
| - Autres impôts et taxes                        | 63 760            | 63 760           |                         |                  |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés |                   |                  |                         |                  |
| Groupe et associés                              | 2 773 529         | 2 773 529        |                         |                  |
| Autres dettes                                   | 242 736           | 242 736          |                         |                  |
| Dettes représentatives de titres empruntés      |                   |                  |                         |                  |
| Produits constatés d'avance                     |                   |                  |                         |                  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                            | <b>11 500 863</b> | <b>6 157 078</b> | <b>1 137 457</b>        | <b>4 206 328</b> |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice          |                   |                  |                         |                  |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice         | 641 018           |                  |                         |                  |
| Emprunts et dettes contractés auprès associés   | 1 306 218         |                  |                         |                  |

**8 - AUTRES TABLEAUX (SUITE)****8.1 - PRODUITS ET AVOIRS A RECEVOIR**

| Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan | Montant TTC      |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES                                                        |                  |
| Créances rattachées à des participations                                           |                  |
| Autres immobilisations financières                                                 | 1 823 759        |
| CREANCES                                                                           |                  |
| Créances clients et comptes rattachés                                              | 27 681           |
| Autres créances                                                                    |                  |
| VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT                                                    |                  |
| DISPONIBILITES                                                                     | 39 275           |
| <b>TOTAL</b>                                                                       | <b>1 890 714</b> |

**8.2 - CHARGES A PAYER ET AVOIRS A ETABLIR**

| Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan | Montant TTC      |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Emprunts obligataires convertibles                                                       |                  |
| Autres emprunts obligataires                                                             |                  |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit                                   | 60 933           |
| Emprunts et dettes financières divers                                                    | 57 525           |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                                 | 263 834          |
| Dettes fiscales et sociales                                                              | 848 676          |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                          |                  |
| Autres dettes                                                                            | 241 677          |
| <b>TOTAL</b>                                                                             | <b>1 472 645</b> |

**8.3 - CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE**

|                                   | Charges      | Produits |
|-----------------------------------|--------------|----------|
| Charges / Produits d'exploitation | 8 133        |          |
| Charges / Produits financiers     |              |          |
| Charges / Produits exceptionnels  |              |          |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>8 133</b> |          |

Commentaires:

**8.4 - COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL**

|                                                                 | Nombre | Valeur nominale |
|-----------------------------------------------------------------|--------|-----------------|
| Actions /parts soc. composant le capital au début de l'exercice | 60 000 | 25,00           |
| Actions /parts soc. émises pendant l'exercice                   |        |                 |
| Actions /parts soc. remboursées pendant l'exercice              |        |                 |
| Actions /parts soc. composant le capital en fin d'exercice      | 60 000 | 25,00           |

Commentaires:

## AUTRES TABLEAUX (SUITE)

## 8.5 - VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET

| Répartition par secteur d'activité | Montant   |
|------------------------------------|-----------|
| Ventes de marchandises             |           |
| Ventes de produits finis           |           |
| Prestations de services            | 2 589 652 |
| TOTAL                              | 2 589 652 |

| Répartition par marché géographique | Montant   |
|-------------------------------------|-----------|
| France                              | 2 589 652 |
| Etranger                            |           |
| TOTAL                               | 2 589 652 |

## 8.6 - VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

|                                          | Résultat av. impôts | Impôts  |
|------------------------------------------|---------------------|---------|
| Résultat courant                         | 8 858 345           | 983 082 |
| Résultat exceptionnel (et participation) | -36 555             | 15 564  |
| Résultat comptable                       | 7 823 143           | 998 646 |

Commentaires:

## 9 - AUTRES TABLEAUX (SUITE)

## 9.1 - ENGAGEMENTS FINANCIERS

| Engagements donnés                                                                 | Montant           |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Effets escomptés non échus                                                         |                   |
| Avals et cautions                                                                  | 3 017 871         |
| Engagements en matière de pensions                                                 | 486 766           |
| Autres engagements donnés :                                                        |                   |
| Nantissement de comptes titres au profit de tiers dans la limite de la créance due | 8 530 000         |
|                                                                                    |                   |
| <b>TOTAL</b>                                                                       | <b>12 034 637</b> |
| Dont concernant :                                                                  |                   |
| - les dirigeants                                                                   |                   |
| - les filiales                                                                     | 9 847 871         |
| - les participations                                                               | 1 700 000         |
| - les autres entreprises liées                                                     |                   |
| Dont engagements assortis de sûretés réelles                                       |                   |

| <b>Engagements reçus</b>                                                                                                                                          | <b>Montant</b>   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Avals, cautions et garanties<br>Autres engagements reçus :<br>Clause de retour à meilleure fortune de filiales                                                    | 5 872 301        |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                                                                      | <b>5 872 301</b> |
| Dont concernant :<br>- les dirigeants<br>- les filiales<br>- les participations<br>- les autres entreprises liées<br>Dont engagements assortis de sûretés réelles | 5 872 301        |

## AUTRES TABLEAUX (SUITE)

## 9.2 - ACCROISSEMENTS ET ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS

| Accroissements de la dette future d'impôts | Montant      |
|--------------------------------------------|--------------|
| <b>ACCROISSEMENTS</b>                      |              |
| Provisions règlementées :                  |              |
|                                            |              |
| Autres :                                   |              |
| Perte de change latente à la clôture       | 8 002        |
|                                            |              |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>8 002</b> |

| Allègements de la dette future d'impôts                  | Montant        |
|----------------------------------------------------------|----------------|
| <b>ALLEGEMENTS</b>                                       |                |
| Provisions non déductibles l'année de comptabilisation : |                |
| Provision pour perte de change à la clôture              | 8 002          |
|                                                          |                |
| Autres :                                                 |                |
| Plus-value latente sur OPCVM                             | 140 789        |
| Gain de change latent à la clôture                       | 134 565        |
|                                                          |                |
| <b>TOTAL</b>                                             | <b>283 356</b> |

| Nature des différences temporaires | Montant |
|------------------------------------|---------|
| Amortissements réputés différés    |         |
| Déficits reportables               |         |
| Moins-values à long-terme          |         |

Commentaires:

## AUTRES TABLEAUX (SUITE)

## 9.3 - HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

|                                                                        | Montant |
|------------------------------------------------------------------------|---------|
| - Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes           | 26 266  |
| - Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services |         |
| - TOTAL                                                                | 26 266  |

Commentaires:

## 9.4 - EFFECTIF MOYEN

|                                   | Personnel<br>salarié | Personnel mis à<br>dispo de l'ets. |
|-----------------------------------|----------------------|------------------------------------|
| Cadres                            | 2                    |                                    |
| Agents de maîtrise et techniciens |                      |                                    |
| Employés                          |                      |                                    |
| Ouvriers                          |                      |                                    |
| TOTAL                             | 2                    |                                    |

Commentaires:

## AUTRES TABLEAUX (SUITE)

**9.5 - IDENTITE DES SOCIETES-MERES CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE**

À l'issue de leur arrêté individuel, les comptes annuels de ST.-MIHIEL S.A.S. recueillent en leur sein ceux des filiales suivantes, savoir :

- Société HUOT SAS,
- Société des Meubles GENTE SAS,
- R. PONS SAS,
- S.E.R.G.E. SARL,
- SMSAS IMMO EURL,
- SCI SÉNARMONT ST.-MIHIEL,
- HUOT S.L., société de droit espagnol, filiale à 100% de HUOT SAS ;
- SCI CLAIREFONTAINE, filiale quasi exclusive de HUOT SAS,
- MAITEOR EURL,
- TRANSPORT MSM SARL,
- LE GONNET SASU,
- SAMUSA LLC,
- PASTEUR MONTPARNASSE 2 S.A.S. (PM2),
- PASTEUR MONTPARNASSE 2 S.A.S. (PM3),
- QUANIM SAS,
- HARMEZ SAS et ses filiales,
- HARMEZ IMMO SARL et ses filiales.

La société PASTEUR MONTPARNASSE 1 S.A.S. (PM1) a été liquidée le 30/06/2023.

## RÉSULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES

| <u>Nature des Indications / Périodes</u><br><u>Durée de l'exercice</u>                                | 31/08/2023<br>12 mois | 31/08/2022<br>12 mois | 31/08/2021<br>12 mois | 31/08/2020<br>mois | 31/08/2020<br>mois |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| <b><u>I - Situation financière en fin d'exercice</u></b>                                              |                       |                       |                       |                    |                    |
| a ) Capital social                                                                                    | 1 500 000             | 1 500 000             | 1 500 000             | 1 500 000          | 1 500 000          |
| b ) Nombre d'actions émises                                                                           |                       |                       |                       |                    |                    |
| c ) Nombre d'obligations convertibles en actions                                                      |                       |                       |                       |                    |                    |
| <b><u>II - Résultat global des opérations effectives</u></b>                                          |                       |                       |                       |                    |                    |
| a ) Chiffre d'affaires hors taxes                                                                     | 2 589 652             | 2 686 845             | 2 454 652             | 2 915 693          | 2 893 062          |
| b ) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions                                                 | 10 181 086            | 10 109 219            | 10 108 590            | 8 961 598          | 8 104 906          |
| c ) Impôt sur les bénéfices                                                                           | 998 646               | 887 985               | 1 689 636             | 530 405            | 1 342 041          |
| d ) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions                                      | 9 182 440             | 9 221 234             | 8 418 954             | 8 431 194          | 6 762 865          |
| e ) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions                                                 | 7 823 143             | 9 032 278             | 7 891 571             | 7 871 652          | 6 305 101          |
| f ) Montants des bénéfices distribués                                                                 | 3 300 000             | 3 300 000             | 3 300 000             | 3 000 000          | 3 000 000          |
| g ) Participation des salariés                                                                        |                       |                       |                       |                    |                    |
| <b><u>III - Résultat des opérations réduit à une seule action</u></b>                                 |                       |                       |                       |                    |                    |
| a ) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions                                      |                       |                       |                       |                    |                    |
| b ) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions                                                 |                       |                       |                       |                    |                    |
| c ) Dividende versé à chaque action                                                                   |                       |                       |                       |                    |                    |
| <b><u>IV - Personnel :</u></b>                                                                        |                       |                       |                       |                    |                    |
| a ) Nombre de salariés                                                                                | 2                     | 3                     | 3                     | 3                  | 3                  |
| b ) Montant de la masse salariale                                                                     | 1 197 551             | 1 137 478             | 1 404 478             | 1 101 098          | 1 190 241          |
| c ) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (Sécurité sociale, oeuvres sociales...) | 677 920               | 623 212               | 789 088               | 453 238            | 715 476            |

Observations complémentaires

## ST.-MIHIEL S.A.S.

## ANNEXE

Période du 01/09/2022 au 31/08/2023

Aux comptes annuels présentée en EUROS

| Dénomination sociale<br>Siège social & dernière clôture                               | Capital<br>Capitaux propres | QP Détenue<br>Divid. Encaissé | Val. Brute Titres<br>Val. Nette Titres | Prêts Avances<br>Cautiion | CA<br>Résultat              |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|----------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>FILIALES (plus de 50%)</b>                                                         |                             |                               |                                        |                           |                             |
| Société des Meubles GENTE S.A.S.<br>Rte de Bar le duc 55300 CHAUVONCOURT - 31/08/2023 | 1 200 000 €<br>1 327 069 €  | 95,05%                        | 2 221 619 €<br>1 270 319 €             | 1 894 533 €               | 3 539 215 €<br>-9 405 €     |
| Société HUOT S.A.S.<br>2, Rue de la Marsoupe 55300 ST-MIHIEL - 31/08/2023             | 900 000 €<br>8 569 739 €    | 99,45%<br>4 380 649 €         | 2 736 530 €<br>2 736 530 €             | 4 363 225 €               | 43 347 616 €<br>5 042 903 € |
| R. PONS S.A.S.<br>Rue des Moulins 10200 FONTAINE - 31/08/2023                         | 1 600 000 €<br>4 112 129 €  | 95,38%<br>724 605 €           | 3 394 281 €<br>3 394 281 €             | 1 780 688 €               | 10 320 664 €<br>389 461 €   |
| S.E.R.G.E. S.A.R.L.<br>Z. I. de Sénarmont 55300 SAINT MIHIEL - 31/08/2023             | 48 000 €<br>114 741 €       | 100,00%                       | 44 360 €<br>44 360 €                   | 897 691 €                 | 1 691 299 €<br>2 338 €      |
| MAITEOR EURL<br>4, rue Piroux - Tour Thiers 54000 NANCY - 31/08/2023                  | 50 000 €<br>72 435 €        | 100,00%                       | 50 000 €<br>50 000 €                   | 135 863 €                 | 911 238 €<br>16 391 €       |
| SMSAS IMMO EURL<br>33, Rue du Dr Roux 75015 PARIS - 31/08/2023                        | 330 000 €<br>288 685 €      | 100,00%                       | 330 000 €<br>330 000 €                 | 2 790 579 €               | 315 915 €<br>1 €            |
| TRANSPORTS MSM<br>9 Rue des Nourolles 60840 CATENOY - 31/08/2023                      | 300 000 €<br>-63 404 €      | 99,67%                        | 299 000 €<br>0 €                       | 552 251 €                 | 47 220 €<br>-46 222 €       |
| LE GONNET S.A.S.<br>106, rue de la Folie Méricourt 75011 PARIS - 31/08/2023           | 38 000 €<br>99 674 €        | 100,00%                       | 700 000 €<br>350 000 €                 | 56 798 €                  | 973 559 €<br>33 190 €       |
| SCI SENARMONT ST MIHIEL<br>9 Fbg St Christophe 55300 ST MIHIEL - 31/08/2023           | 320 €<br>1 393 208 €        | 95,00%                        | 123 636 €<br>123 636 €                 |                           | 166 452 €<br>-40 825 €      |
| SNC LA CLOSERIE - YERRES (91)<br>33, Rue du Dr Roux 75015 PARIS - 31/12/2022          | 1 000 €<br>1 449 €          | 90,00%                        | 900 €<br>900 €                         | 12 992 €                  | <br>449 €                   |
| SAMUSA LLC<br>19950 W COUNT.CL.DRIVE-AVENTURA - 31/12/2022                            | 4 563 732 €<br>\$4 205 627  | 100,00%                       | 4 563 732 €<br>4 563 732 €             | 2 958 539 €               | <br>-\$172 765              |
| SCI 2R<br>5, Rue Escapée - 76600 LE HAVRE - 31/12/2022                                | 369 380 €<br>387 626 €      | 94,73%                        | 349 920 €<br>349 920 €                 | 68 519 €                  | 41 952 €<br>18 246 €        |
| FLACHAT DEVELOPPEMENT SARL<br>33, Rue du Dr Roux 75015 PARIS - 31/12/2022             | 1 000 €<br>-131 969 €       | 70,00%                        | 700 €<br>700 €                         |                           | 769 482 €<br>-18 108 €      |
| SNC VILLA DES SCIENCES<br>33, Rue du Dr Roux 75015 PARIS - 31/12/2022                 | 1 000 €<br>-37 463 €        | 90,00%                        | 900 €<br>900 €                         | 15 793 €                  | <br>-38 463 €               |
| MS DRIVE SARL (*)<br>33, Rue du Dr Roux 75015 PARIS - 31/08/2023                      | 10 000 €<br>-366 972 €      | 53,60%                        | 26 960 €<br>0 €                        | 353 669 €                 | <br>-1 804 €                |
| <b>PARTICIPATIONS (10 à 50%)</b>                                                      |                             |                               |                                        |                           |                             |
| HARMEZ S A S<br>18, rue A Becquerel 21300 CHENOVE - 31/12/2022                        | 1 500 000 €<br>1 726 289 €  | 49,00%<br>294 000 €           | 18 130 €<br>18 130 €                   | 3 843 795 €               | 2 749 459 €<br>29 726 €     |
| HARMEZ IMMO S.A.R.L.<br>18, rue A Becquerel 21300 CHENOVE - 31/12/2022                | 5 000 €<br>313 645 €        | 50,00%                        | 2 500 €<br>2 500 €                     | 2 038 873 €               | 716 137 €<br>215 824 €      |
| QUANIM S A S<br>33, Rue du Dr Roux 75015 PARIS - 31/08/2023                           | 500 000 €<br>3 180 226 €    | 45,00%                        | 45 000 €<br>45 000 €                   | 2 500 000 €               | 2 631 267 €<br>24 548 €     |

| Dénomination sociale<br>Siège social & dernière clôture | Capital<br>Capitaux propres | QP Détenue<br>Divid. Encaissé | Val. Brute Titres<br>Val. Nette Titres | Prêts Avances<br>Caution | CA<br>Résultat |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|----------------------------------------|--------------------------|----------------|
| <b>PARTICIPATIONS (10 à 50%) - Suite</b>                |                             |                               |                                        |                          |                |
| SAS POLMARD                                             | 466 500 €                   | 19,61%                        | 115 290 €                              | 1 063 263 €              | 993 470 €      |
| 9, Place du Saulcy - 55300 ST-MIHIEL - 31/12/2022       | 200 322 €                   |                               |                                        |                          | -349 899 €     |
| SAS Pasteur Montparnasse 2                              | 1 000 €                     | 45,00%                        | 450 €                                  | 3 606 913 €              |                |
| 33, Rue du Dr Roux 75015 PARIS - 31/08/2023             | 1 017 885 €                 |                               | 450 €                                  |                          | 1 173 517 €    |
| SAS Pasteur Montparnasse 3                              | 1 000 €                     | 45,00%                        | 450 €                                  | 3 217 500 €              |                |
| 33, Rue du Dr Roux 75015 PARIS - 31/08/2023             | -1 807 962 €                |                               | 450 €                                  |                          | -1 426 732 €   |
| SAS QUANINVEST                                          | 10 000 €                    | 30,00%                        | 3 000 €                                | 2 654 600 €              | 165 679 €      |
| 33, Rue du Dr Roux 75015 PARIS - 31/08/2023             | -308 595 €                  |                               | 3 000 €                                |                          | -82 188 €      |
| SAS IMMO VI                                             | 21 160 000 €                | 14,18%                        | 3 000 000 €                            |                          |                |
| 35, bd des Capucines - 75002 PARIS - 31/12/2022         | 47 584 997 €                |                               | 3 000 000 €                            |                          | 215 432 €      |
| SAS IMMO VI II                                          | 1 000 000 €                 | 13,45%                        | 3 000 000 €                            |                          |                |
| 35, bd des Capucines - 75002 PARIS - 31/12/2022         | 39 997 801 €                |                               | 3 000 000 €                            |                          | 233 576 €      |

(\*) Une procédure de dissolution anticipée de la société a été engagée.

**Edgar HOCQUARD**  
Expert-comptable Diplômé par l'Etat  
Commissaire aux Comptes  
Membre de la Compagnie Régionale de l'Est

24, rue Léon Tonnelier  
54000 NANCY

**Armelle de BLAY**  
Expert-comptable Diplômée par l'Etat  
Commissaire aux Comptes  
Membre de la Compagnie Régionale de Colmar

11, rue de Lièpvre  
67100 STRASBOURG

**ST.-MIHIEL**  
Société par Actions Simplifiée  
au Capital de 1 500 000 €  
Siège social : 4 rue Piroux

**54000 – NANCY**

---

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS**

**Exercice clos le 31 Août 2023**

---

Aux associés,

**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 St.-MIHIEL relatifs à l'exercice clos le 31 août 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

**Fondement de l'opinion**

**Référentiel d'audit**

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » 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<sup>er</sup> septembre 2022 à la date d'émission de notre rapport.

## **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

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.

### Écarts d'acquisition et fonds commerciaux

Les écarts d'acquisition et fonds commerciaux, dont le montant net au bilan consolidé au 31 août 2023 s'établit à 4.354 K€, font l'objet de tests de dépréciation selon les modalités décrites dans la note de l'annexe dédiée à ce point. Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ces tests, les résultats obtenus et avons vérifié que l'annexe donne une information appropriée.

### Titres de participations

Les titres de participations présentent un montant net de 27.461 K€ à l'actif du bilan consolidé au 31 août 2023. Sur la base des informations disponibles à ce jour, notre appréciation sur les évaluations et provisions des titres de participations s'est fondée sur l'obtention des éléments justifiant les valeurs comptabilisées, l'analyse des comptes annuels des participations concernées et l'évolution de leur activité.

## **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 données dans le rapport du Conseil de Direction sur la gestion du groupe.

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 Conseil de Direction.

## **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.

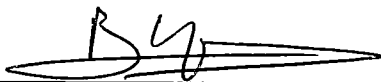
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- 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 ;

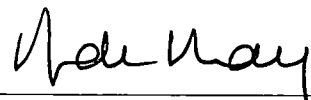
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction 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.

Nancy et Strasbourg, le 12 août 2024

Les Commissaires aux Comptes



Edgar HOCQUARD



Armelle de BLAY

**BILAN ACTIF**  
**EXERCICE CLOS AU 31 AOÛT 2023**  
**COMPTES CONSOLIDÉS**

Page 4

|                                                        | Montant Brut       | Dépréciation      | 31/08/2023         | 31/08/2022         |
|--------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                   |                    |                   |                    |                    |
| Ecart d'acquisition & fonds commercial                 | 4 726 829          | 373 035           | 4 353 794          | 4 353 794          |
| Marques                                                |                    |                   |                    |                    |
| Frais de développement                                 |                    |                   |                    |                    |
| Concessions, brevets, droits similaires                | 963 251            | 510 000           | 453 251            | 455 077            |
| Immob. incorporelles en crédit bail et cont. assimilés |                    |                   |                    |                    |
| Autres immobilisations incorporelles                   | 501 572            | 500 910           | 662                | 1 249              |
| Immobilisation incorporelles en cours                  |                    |                   |                    |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                     |                    |                   |                    |                    |
| Terrains                                               | 3 008 868          | 423 805           | 2 585 063          | 2 585 063          |
| Constructions                                          | 36 039 787         | 19 796 636        | 16 243 151         | 17 030 504         |
| Installations techniq., matériel, outillage            | 53 861 715         | 48 406 597        | 5 455 118          | 5 056 425          |
| Immob. corporelles en crédit bail et cont. assimilés   |                    |                   |                    |                    |
| Autres immobilisations corporelles                     | 7 029 245          | 5 523 121         | 1 506 124          | 1 587 111          |
| Immobilisations en cours                               | 5 392              |                   | 5 392              | 77 678             |
| Avances et acomptes                                    | 250 002            |                   | 250 002            | 545 439            |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>                     |                    |                   |                    |                    |
| Titres de participations                               | 27 897 697         | 436 865           | 27 460 832         | 27 503 466         |
| Participations par mise en équivalence                 |                    |                   |                    |                    |
| Créances rattachées à des participations               | 46 217 947         | 43 601            | 46 174 346         | 42 363 872         |
| Autres titres immobilisés                              | 6 260 297          | 1 133 363         | 5 126 934          | 6 156 090          |
| Prêts                                                  | 6 543              |                   | 6 543              | 6 543              |
| Autres immobilisations financières                     | 353 955            |                   | 353 955            | 340 545            |
| <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ</b>                          | <b>187 123 100</b> | <b>77 147 933</b> | <b>109 975 167</b> | <b>108 062 856</b> |
| <b>STOCKS</b>                                          |                    |                   |                    |                    |
| Matières premières, approvisionnements                 | 13 353 919         | 990 081           | 12 363 838         | 13 268 257         |
| En-cours de production de biens                        | 8 155 760          | 1 887 527         | 6 268 233          | 5 811 507          |
| En-cours de production de services                     |                    |                   |                    |                    |
| Produits intermédiaires et finis                       | 7 408 593          | 2 095 291         | 5 313 302          | 4 891 758          |
| Marchandises                                           | 21 290 687         | 986 345           | 20 304 342         | 15 366 378         |
| Avances et acomptes versés sur commandes               | 374 203            |                   | 374 203            | 128 035            |
| <b>CREANCES</b>                                        |                    |                   |                    |                    |
| Créances clients et comptes rattachés                  | 17 272 461         | 810 896           | 16 461 565         | 12 687 866         |
| Actifs d'impôts différés                               | 747 920            |                   | 747 920            | 342 087            |
| Autres créances                                        | 9 159 942          | 353 669           | 8 806 273          | 6 983 321          |
| Capital souscrit, appelé et non versé                  |                    |                   |                    |                    |
| <b>DIVERS</b>                                          |                    |                   |                    |                    |
| Valeurs mobilières de placement                        | 6 123 471          |                   | 6 123 471          | 5 873 471          |
| Disponibilités                                         | 2 923 992          |                   | 2 923 992          | 6 258 287          |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                       |                    |                   |                    |                    |
| Charges constatées d'avance                            | 496 517            |                   | 496 517            | 536 618            |
| Liaison Bilan                                          | -4                 |                   | -4                 | 1                  |
| Ecart d'arrondi actif                                  | 2                  |                   | 2                  | 2                  |
| <b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>                           | <b>87 307 463</b>  | <b>7 123 809</b>  | <b>80 183 654</b>  | <b>72 147 588</b>  |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                                     | <b>274 430 563</b> | <b>84 271 742</b> | <b>190 158 821</b> | <b>180 210 444</b> |



**BILAN PASSIF**  
**EXERCICE CLOS AU 31 AOÛT 2023**  
**COMPTES CONSOLIDÉS**

Page 5

|                                                                 | 31/08/2023         | 31/08/2022         |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                         |                    |                    |
| Capital                                                         | 1 500 000          | 1 500 000          |
| Primes sur capital                                              |                    |                    |
| Ecart de réévaluation groupe                                    |                    |                    |
| Réserve légale                                                  | 150 000            | 150 000            |
| Réserves statutaires ou contractuelles                          |                    |                    |
| Réserves réglementées                                           |                    |                    |
| Autres réserves                                                 | 87 461 774         | 81 729 495         |
| Réserves du groupe                                              | 9 115 099          | 9 278 377          |
| Ecart de conversion groupe                                      | 506 252            | 1 228 948          |
| Report à nouveau                                                |                    |                    |
| <b>Résultat Groupe</b>                                          | <b>9 578 889</b>   | <b>9 055 413</b>   |
| <b>AUTRES</b>                                                   |                    |                    |
| Subventions d'investissement groupe                             | 18 992             | 16 962             |
| Titres en auto-contrôle                                         |                    |                    |
| Produits des émissions de titres participatifs                  |                    |                    |
| Avances conditionnées                                           |                    |                    |
| <b>CAPITAUX PROPRES (PART DU GROUPE)</b>                        | <b>108 331 006</b> | <b>102 959 195</b> |
| <b>INTERETS MINORITAIRES</b>                                    |                    |                    |
| Subventions d'investissement hors groupe                        |                    |                    |
| Intérêts hors groupe                                            | 124 880            | -289 293           |
| Ecart de conversion hors groupe                                 |                    |                    |
| Résultat hors groupe                                            | 63 043             | 473 807            |
| <b>INTÉRÊTS MINORITAIRES</b>                                    | <b>187 923</b>     | <b>184 514</b>     |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                       |                    |                    |
| Provisions pour engagements de retraite et avantages similaires |                    |                    |
| Provisions pour litige                                          |                    |                    |
| Provisions pour restructuration                                 |                    |                    |
| Provisions pour perte de change                                 |                    |                    |
| Autres provisions                                               | 309 862            | 391 262            |
| <b>TOTAL PROVISIONS</b>                                         | <b>309 862</b>     | <b>391 262</b>     |
| <b>DETTES FINANCIÈRES</b>                                       |                    |                    |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit          | 28 637 853         | 30 835 370         |
| Emprunts en crédit-bail                                         |                    |                    |
| Concours bancaires courants                                     | 13 669 761         | 12 532 588         |
| Autres dettes financières                                       | 10 000 032         | 8 963 486          |
| <b>FOURNISSEURS</b>                                             |                    |                    |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                        | 18 073 925         | 14 074 875         |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                 | 13 706             | 2 133              |
| <b>AUTRES DETTES ET COMPTES DE RÉGULARISATION</b>               |                    |                    |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                | 27 244             | 56 440             |
| Dettes fiscales & sociales                                      | 7 903 306          | 7 527 217          |
| Impôts différés passifs                                         | 759 954            | 371 082            |
| Autres dettes                                                   | 1 761 072          | 1 851 914          |
| Produits constatés d'avance                                     | 483 170            | 460 368            |
| Ecart d'arrondi passif                                          | 7                  |                    |
| <b>TOTAL DETTES</b>                                             | <b>81 330 030</b>  | <b>76 675 473</b>  |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                                             | <b>190 158 821</b> | <b>180 210 444</b> |

**COMPTE DE RÉSULTAT**  
**EXERCICE CLOS AU 31 AOÛT 2023**  
**COMPTES CONSOLIDÉS**

Page 7

|                                                                                  | 31/08/2023         | 31/08/2022         |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>                                                        | <b>148 246 382</b> | <b>133 794 750</b> |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                                                   |                    |                    |
| Production stockée                                                               | 1 653 428          | 862 891            |
| Production immobilisée                                                           |                    |                    |
| Subventions d'exploitation                                                       |                    |                    |
| Reprises sur dépréciations, amortissements, transfert                            | 1 117 450          | 1 527 638          |
| Autres produits                                                                  | 42 992             | 45 445             |
| <b>AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                                            | <b>2 813 870</b>   | <b>2 435 974</b>   |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                                    |                    |                    |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                              | 81 736 360         | 63 235 030         |
| Variation de stock de marchandises                                               | -5 233 091         | 2 478 291          |
| Achats de matières premières et autres appro.                                    | 16 569 294         | 18 101 142         |
| Variation de stock matières premières et approvisionnements                      | 798 202            | -1 837 327         |
| Autres achats et charges externes                                                | 14 544 373         | 13 201 803         |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                            | 2 020 081          | 2 029 939          |
| Salaires et traitements                                                          | 17 583 415         | 17 188 088         |
| Charges sociales                                                                 | 6 580 501          | 6 780 900          |
| Dotations d'exploitation aux amortissements et dépréciations des immobilisations | 3 984 185          | 3 962 178          |
| Dotations d'exploitation aux dépréciations et provisions                         | 1 407 852          | 513 188            |
| Autres charges                                                                   | 50 880             | 42 808             |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                                    | <b>140 042 052</b> | <b>125 696 040</b> |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION avant dotations dépréc. de l'écart d'acquisition</b>  | <b>11 018 200</b>  | <b>10 534 684</b>  |
| Dotations aux amortissements des écarts acquisitions                             |                    | 22 824             |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION après dotations dépréc. de l'écart d'acquisition</b>  | <b>11 018 200</b>  | <b>10 511 860</b>  |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                                       | <b>6 556 279</b>   | <b>5 440 861</b>   |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                                                       | <b>4 453 013</b>   | <b>2 305 846</b>   |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER</b>                                                        | <b>2 103 266</b>   | <b>3 135 015</b>   |
| <b>RÉSULTAT COURANT</b>                                                          | <b>13 121 466</b>  | <b>13 646 875</b>  |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                                    | <b>467 659</b>     | <b>627 258</b>     |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                                   | <b>468 331</b>     | <b>728 551</b>     |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                                     | <b>-672</b>        | <b>-101 293</b>    |
| Impôts exigibles                                                                 | 3 495 818          | 3 128 655          |
| Impôts différés                                                                  | -16 959            | 887 706            |
| <b>IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES</b>                                                  | <b>3 478 859</b>   | <b>4 016 361</b>   |
| Liaisons Résultat                                                                | 3                  | 1                  |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                                                        | <b>158 084 190</b> | <b>142 298 843</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                                                         | <b>148 442 255</b> | <b>132 746 798</b> |
| <b>RÉSULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDÉ</b>                                             | <b>9 641 932</b>   | <b>9 529 220</b>   |
| <b>RÉSULTAT GROUPE</b>                                                           | <b>9 578 889</b>   | <b>9 055 413</b>   |
| <b>RÉSULTAT HORS-GROUPE</b>                                                      | <b>63 043</b>      | <b>473 807</b>     |

La présente annexe légale fait partie des comptes consolidés avec lesquels elle forme un tout indissociable.

### **DONNÉES DE L'EXERCICE**

Les comptes consolidés de l'exercice couvrant la période du 1er septembre 2022 au 31 août 2023, d'une durée inchangée de 12 mois, se caractérisent par :

- un chiffre d'affaires hors taxes de 148 246 382 € ;
- un total de bilan de clôture de 190 158 821 € ;
- un niveau créditeur des capitaux propres de 108 331 006 € y compris le bénéfice groupe de l'exercice de 9 578 889 €.

### **ÉVÈNEMENTS DE L'EXERCICE**

Au cours de l'exercice 2018/2019, la Société ST.-MIHIEL S.A.S. a complété temporairement sa participation dans la SARL MS DRIVE, passant de 24% à 53,6%. Pour autant, compte tenu de la situation particulière de cette participation dans cette société, il a été décidé de maintenir la méthode de consolidation par mise en équivalence.

Cette décision a été maintenue depuis. Conformément aux recommandations du CRC 2020-01, l'impact des capitaux propres négatifs dans les comptes consolidés a été limité à la quote-part de ST.-MIHIEL dans les capitaux propres de MS DRIVE. Le retraitement de l'exercice est de 967 €.

Par ailleurs, afin d'apprécier le risque de non-recouvrement du compte courant que ST.-MIHIEL détient dans cette filiale, il a été décidé de maintenir la provision pour dépréciation constatée dans les comptes sociaux. La procédure de dissolution engagée au cours de l'exercice précédent est toujours en cours à la clôture de l'exercice.

Variation du périmètre :

La société ST-MIHIEL a acquis deux parts sociales détenues par un associé minoritaire. Elle a donc dorénavant 100% du capital social.

La société PASTEUR-MONTPARNASSE 1 SAS a été liquidé le 30 juin 2023.



## ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

EXERCICE CLOS AU 31 AOÛT 2023

COMPTES CONSOLIDÉS

Page 10

Depuis la clôture de l'exercice au 31 août 2023, le processus de cessions de toutes les filiales d'exploitation commercialisant la marque BMW et certains ensembles immobiliers les accueillant, a été signé début 2024, avec un effet rétroactif au 1er janvier.

Ainsi dans les comptes de l'exercice 2023/2024, l'activité de ces filiales sera partiel (4 mois). Ces opérations vont donc impacter significativement :

- Le chiffre d'affaires consolidé
- Le niveau de certains postes de bilan tel que les stocks de marchandises, la trésorerie, l'endettement à court et moyen terme

Nous vous présentons ci-après quelques chiffres consolidés des filiales d'exploitation cédées.

| Données en k€                                         | Activité cédée | TOTAL   | %   |
|-------------------------------------------------------|----------------|---------|-----|
| Le chiffre d'affaires consolidé du secteur automobile | 84 103         | 148 246 | 57% |
| Le stock de marchandises du secteur automobile        | 17 662         | 20 304  | 87% |
| La trésorerie nette disponible                        | -3 831         | -4 622  | 83% |
| L'endettement à moyen terme (*)                       | 6 301          | 28 638  | 22% |
| La dettes fournisseurs à court terme                  | 13 619         | 18 074  | 75% |

(\*) cette donnée n'intègre pas l'endettement immobilier du secteur automobile (2 911 k€ dans les comptes consolidés).



## **RÉFÉRENTIEL COMPTABLE & MODALITÉS DE CONSOLIDATION**

**EXERCICE CLOS AU 31 AOÛT 2023**

**COMPTES CONSOLIDÉS**

**Page 11**

### **RÈGLEMENT 2020-01 DU CRC**

L'annexe doit comporter toute information de caractère significatif permettant aux utilisateurs des comptes consolidés de porter une appréciation sur le patrimoine, la situation financière et le résultat de l'ensemble constitué par les entreprises comprises dans la consolidation.

### **INFORMATIONS RELATIVES AU RÉFÉRENTIEL COMPTABLE**

Aucune des entités du groupe, ni la présente société mère consolidante, ni aucune de ses filiales et structures où elle détient une participation significative, ne sont cotées. Par conséquent, elles ne sont pas astreintes d'adopter les normes I.F.R.S.

Les comptes annuels de chaque filiale et de chaque entité consolidée ont été établis et sont présentés selon la réglementation française en vigueur, à l'exclusion de toute norme étrangère.

### **MODALITÉS DE CONSOLIDATION**

Toutes les participations significatives dans lesquelles le groupe ST.-MIHIEL S.A.S. assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode d'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles un contrôle conjoint est exercé sont consolidées selon la méthode d'intégration proportionnelle.

Les sociétés, dans lesquelles le groupe ST.-MIHIEL S.A.S. exerce une influence notable et détient directement ou indirectement plus de 20% du capital, sont mises en équivalence.

Exception : Les sociétés, dont les titres, dès l'acquisition, sont détenus uniquement en vue d'une cession ultérieure, sont exclues du périmètre de consolidation.

Nous avons notamment exclu du périmètre, les deux participations significatives suivantes :

#### **LA FINANCIERE PHENIX HOLDING SAS**

47/53 rue Raspail - 92 300 LEVALLOIS-PERRET

Siren : 790 894 059

Taux de détention : 30,39 %

#### **FLAT 6 ÉDITIONS SAS**

Centre d'affaires Garopole - place de la gare - 80100 ABBEVILLE

Siren : 528 915 374

Taux de détention : 50,00 %

### **COMPARABILITÉ DES EXERCICES**

Comme de droit, les données de l'exercice immédiatement antérieur sont fournies en regard de celles de l'exercice écoulé.

### **PERMANENCE DES MÉTHODES**

Il est fait application du principe de permanence des méthodes de comptabilisation et des modes de présentation des comptes consolidés, la situation du groupe n'ayant enregistré aucun changement exceptionnel dans sa structure et son contexte ou dans son fonctionnement.

### **MÉTHODES DE RÉFÉRENCE**

Les méthodes de référence prévues par le règlement ANC n°2020-01 relatif au plan comptable général sont des méthodes de référence pour l'établissement de comptes consolidés sauf si le présent règlement en dispose autrement.

| <b>Points spécifiques</b>                                                                | <b>Application</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Constitution d'une provision pour les engagements de retraite et avantages similaires    | Non*               |
| Retraitement des contrats de location-financement                                        | Non **             |
| Etalement des frais d'émission et des primes d'émission et de remboursement des emprunts | N/A                |
| Comptabilisation en résultat des écarts de conversion des créances et dettes en devises  | Oui                |

*\*Le montant des engagements de retraite et avantages similaires est mentionné en annexe dans les engagements hors bilan. La méthode utilisée est une méthode actuarielle rétrospective avec salaires de fin de carrière.*

*\*\*Le crédit-bail immobilier existant dans la SCI ATHENA n'a pas été retraité, l'impact a été jugé non significatif. L'écart d'acquisition continue d'être amorti. Par ailleurs, un projet de cession des titres de cette filiale est envisagé à court terme.*

### **CESSIONS INTERNES**

Toutes les transactions, ainsi que les actifs et passifs réciproques significatifs entre les sociétés consolidées par intégration globale ou proportionnelle sont éliminés, ainsi que les résultats internes au Groupe.

Ainsi, le résultat interne, suite à la cession du fonds de commerce exploité par SAVY 21 et cédé à SAVY MOTO DIJON, a été éliminé dans les comptes consolidés de l'exercice 2016/2017.

A noter que la marge réalisée par les filiales du groupe HARMEZ sur des ventes de véhicules au profit du groupe, est négligeable et n'a donc pas été retraitée.

### **IMMOBILISATIONS**

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont comptabilisés en charges. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue. La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine. L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

### **STOCKS**

Dans les entités rattachées à l'industrie : les stocks sont évalués selon la méthode du coût unitaire moyen pondéré. La valeur brute des marchandises et approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires, à l'exclusion de toute valeur ajoutée. Le prix de revient des encours et produits finis est calculé en tenant compte de l'ensemble des coûts fixes et variables nécessaires à la production des différents articles.

Les provisions pour dépréciation sont décomptées individuellement selon le taux de rotation et le degré d'obsolescence des fabrications.

Dans les entités rattachées au secteur automobile : Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré, premier sorti". La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production. Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks. Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks. Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes, indépendamment des événements post-clôture pouvant affecter la valeur de réalisation effective des stocks.

### **CRÉANCES ET DETTES**

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

### **PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE**

Les produits constatés d'avance sont composés principalement de primes chassis reçues pour des véhicules non vendus à la clôture.

**ÉCARTS D'ACQUISITION**

L'écart d'acquisition est égal à la différence entre le coût d'acquisition des titres et l'évaluation totale des actifs et des passifs identifiés à la date d'acquisition.

| Titres concernés                   | Taux d'intégration | Ecart d'acquisition Global | Quote part d'écart d'acquisition |
|------------------------------------|--------------------|----------------------------|----------------------------------|
| Titres SAVY 21                     | 49,00%             | 865 405                    | 424 048                          |
| Titres SAVY CHALON                 | 49,00%             | 937 777                    | 459 511                          |
| Titres SAVY FRANCHE COMTE          | 49,00%             | 3 390 940                  | 1 661 561                        |
| Titres SAVY JURA                   | 49,00%             | 1 492 432                  | 731 292                          |
| Titres SCI CATHY                   | 50,00%             | 1 045 211                  | 522 606                          |
| Titres SCI ATHENA                  | 50,00%             | 131 425                    | 65 713                           |
| Titres LE GONNET                   | 100,00%            | 580 549                    | 580 549                          |
| Titres SAVY TROYES                 | 49,00%             | 450 173                    | 220 585                          |
| <b>TOTAL</b>                       |                    | <b>8 893 912</b>           | <b>4 665 865</b>                 |
| <b>DONT EN IMMO. INCORPORELLES</b> |                    |                            | <b>4 143 259</b>                 |
| <b>DONT EN IMMO CORPORELLES</b>    |                    |                            | <b>522 606</b>                   |

| Titres concernés                   | Taux d'intégration | 01/09/2022     | Solde au 31/08/2023  |                   |                  |
|------------------------------------|--------------------|----------------|----------------------|-------------------|------------------|
|                                    |                    |                | Amort. De l'exercice | Amortiss. Cumulés | VNC              |
| Titres SAVY 21                     | 49,00%             | 301 547        |                      | 301 547           | 122 501          |
| Titres SAVY CHALON                 | 49,00%             |                |                      |                   | 459 511          |
| Titres SAVY FRANCHE COMTE          | 49,00%             |                |                      |                   | 1 661 561        |
| Titres SAVY JURA                   | 49,00%             |                |                      |                   | 731 292          |
| Titres SCI CATHY                   | 50,00%             | 78 480         |                      | 78 480            | 444 126          |
| Titres SCI ATHENA                  | 50,00%             | 20 220         |                      | 20 220            | 45 493           |
| Titres LE GONNET                   | 100,00%            |                |                      |                   | 580 549          |
| Titres SAVY TROYES                 | 49,00%             |                |                      |                   | 220 585          |
| <b>TOTAL</b>                       |                    | <b>400 247</b> |                      | <b>400 247</b>    | <b>4 265 618</b> |
| <b>DONT EN IMMO. INCORPORELLES</b> |                    | <b>321 767</b> |                      | <b>321 767</b>    | <b>3 821 492</b> |
| <b>DONT EN IMMO CORPORELLES</b>    |                    | <b>78 480</b>  |                      | <b>78 480</b>     | <b>444 126</b>   |

**ÉCARTS D'ACQUISITION (SUITE)**Rappel :

Conformément au Règlement en vigueur, le groupe a procédé à l'arrêt de l'amortissement systématique des écarts d'acquisition, dès l'exercice 2016/2017.

En effet, lorsqu'il n'y a pas de limite prévisible à la durée pendant laquelle l'écart d'acquisition procurera des avantages économiques au groupe, ce dernier n'est pas amorti. Lorsque la durée d'utilisation de l'écart d'acquisition est non limitée, un test de dépréciation est réalisé au moins une fois par exercice, qu'il existe ou non un indice de perte de valeur.

Ecarts d'acquisition existants :

Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique, d'usages dans le secteur d'activité concerné. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

Au 31 août 2023, Aucune dépréciation n'est à pratiquer sur les écarts d'acquisition relatifs aux titres SAVY 21, SAVY FRANCHE COMTE, SAVY JURA, SAVY CHALON SUR SAONE, SAVY TROYES et LE GONNET.

Les titres de la S.C.I. CATHY font apparaître un écart d'acquisition découlant directement de l'actualisation de la valeur de l'ensemble immobilier. L'écart d'un montant total de 1 045 211 euros a été affecté en immobilisations corporelles de la manière suivante : 156 782 euros (15% de la valeur) en terrain et le reste soit 888 429 euros en constructions. La partie affectée à la construction est par principe limitée dans le temps. Elle est amortie sur une durée de 25 ans. Cette structure est intégrée en proportionnel à hauteur de 50%. L'immeuble détenu par la SCI CATHY a été cédé en janvier 2024. La société va procéder à la distribution des fruits de cette vente puis être dissoute. Ainsi, l'écart d'acquisition n'a pas été amorti au titre de l'exercice 2022/2023,

Les titres de la S.C.I. ATHENA font apparaître un écart d'acquisition découlant directement de l'actualisation de la valeur du crédit-bail immobilier. Ce droit incorporel s'élevant à 131 425 euros est amorti depuis le 1<sup>er</sup> septembre 2018 sur la durée restante du crédit-bail, soit 13 ans. Les titres de cette société détenus par HARMEZ IMMO ont été cédés en janvier 2024, Aucune dotation n'a été constatée dans les comptes 2022/2023 et aucune modification de présentation n'a été effectuée au titre de l'exercice.

Nouvelle acquisition :

Aucun nouvel écart d'acquisition n'a été constaté dans l'exercice.

Evaluation spécifique des entités du secteur automobile :

Concernant les entités du secteur automobile, une évaluation a été actualisée à partir des lettres d'intention signées avec les deux groupes choisis pour acquérir toutes les sociétés d'exploitation de ce secteur. Aucune provision pour dépréciation n'est à comptabiliser.



# LISTE DES ENTITÉS CONSOLIDÉES

EXERCICE CLOS AU 31 AOÛT 2023

COMPTES CONSOLIDÉS

Page 16

| Dénomination sociale et forme | Siège social                                                           | Entités entrées ou sorties au cours de l'exercice | Siren              | Méthode de consolidation    |
|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| <b>Société Mère</b>           |                                                                        |                                                   |                    |                             |
| <b>ST.-MIHIEL SAS</b>         | <b>4, rue Piroux - Tour Thiers<br/>54000 NANCY</b>                     |                                                   | <b>487 220 188</b> | <b>Intégration globale</b>  |
| <b>Filiales</b>               |                                                                        |                                                   |                    |                             |
| Société HUOT SAS              | 2, rue de la Marsoupe<br>55300 SAINT-MIHIEL                            |                                                   | 486 120 033        | Intégration globale         |
| R. PONS SAS                   | 9, rue des Moulins<br>10200 BAR-SUR-AUBE                               |                                                   | 542 086 178        | Intégration globale         |
| Société des Meubles GENTE SAS | Route de Bar-le-Duc<br>55300 CHAUVONCOURT                              |                                                   | 485 520 076        | Intégration globale         |
| S.E.R.G.E. SARL               | Z.I. de Sénarmont<br>55300 SAINT-MIHIEL                                |                                                   | 301 420 733        | Intégration globale         |
| SMSAS IMMO EURL               | 33, rue du Docteur Roux<br>75015 PARIS                                 |                                                   | 510 222 532        | Intégration globale         |
| MAITEOR EURL                  | 4, rue Piroux - Tour Thiers<br>54000 NANCY                             |                                                   | 520 994 898        | Intégration globale         |
| TRANSPORTS MSM SARL           | 9, rue des Nourolles<br>60840 CATENOY                                  |                                                   | 793 623 166        | Intégration globale         |
| SCI CLAIREFONTAINE            | 9, faubourg Saint-Christophe<br>55300 SAINT-MIHIEL                     |                                                   | 393 272 935        | Intégration globale         |
| SCI SENARMONT SAINT-MIHIEL    | 9, faubourg Saint-Christophe<br>55300 SAINT-MIHIEL                     |                                                   | 311 428 247        | Intégration globale         |
| QUANIM SAS                    | 33, rue du Docteur Roux<br>75015 PARIS                                 |                                                   | 522 153 220        | Intégration proportionnelle |
| PASTEUR-MONTPARNASSE 1 SAS    | 33, rue du Docteur Roux<br>75015 PARIS                                 |                                                   | 805 141 587        | Intégration globale         |
| PASTEUR-MONTPARNASSE 2 SAS    | 33, rue du Docteur Roux<br>75015 PARIS                                 |                                                   | 834 740 417        | Intégration globale         |
| PASTEUR-MONTPARNASSE 3 SAS    | 33, rue du Docteur Roux<br>75015 PARIS                                 |                                                   | 908 287 543        | Intégration globale         |
| HUOT SL                       | C/ Hipolito Lazaro 26<br>08025 BARCELONA (Espagne)                     |                                                   | B63 020 606        | Intégration globale         |
| SAMUSA LLC                    | 20900 NE 30TH AVENUE SUITE 311<br>AVENTURA FL 33180 - MIAMI DADE - USA |                                                   | 41-2281385         | Intégration globale         |
| MS DRIVE SARL                 | 464, route des Près Rollier "Le Point Com"<br>74330 SILLINGY           |                                                   | 510 667 231        | Mise en équivalence         |
| LE GONNET SAS                 | 106, Rue de la Folie Méricourt<br>75011 PARIS                          |                                                   | 419 018 908        | Intégration globale         |

**LISTE DES ENTITÉS CONSOLIDÉES****EXERCICE CLOS AU 31 AOÛT 2023****COMPTES CONSOLIDÉS****Page 17**

| Dénomination sociale et forme | Siège social | Entités entrées ou sorties au cours de l'exercice | Siren | Méthode de consolidation |
|-------------------------------|--------------|---------------------------------------------------|-------|--------------------------|
|-------------------------------|--------------|---------------------------------------------------|-------|--------------------------|

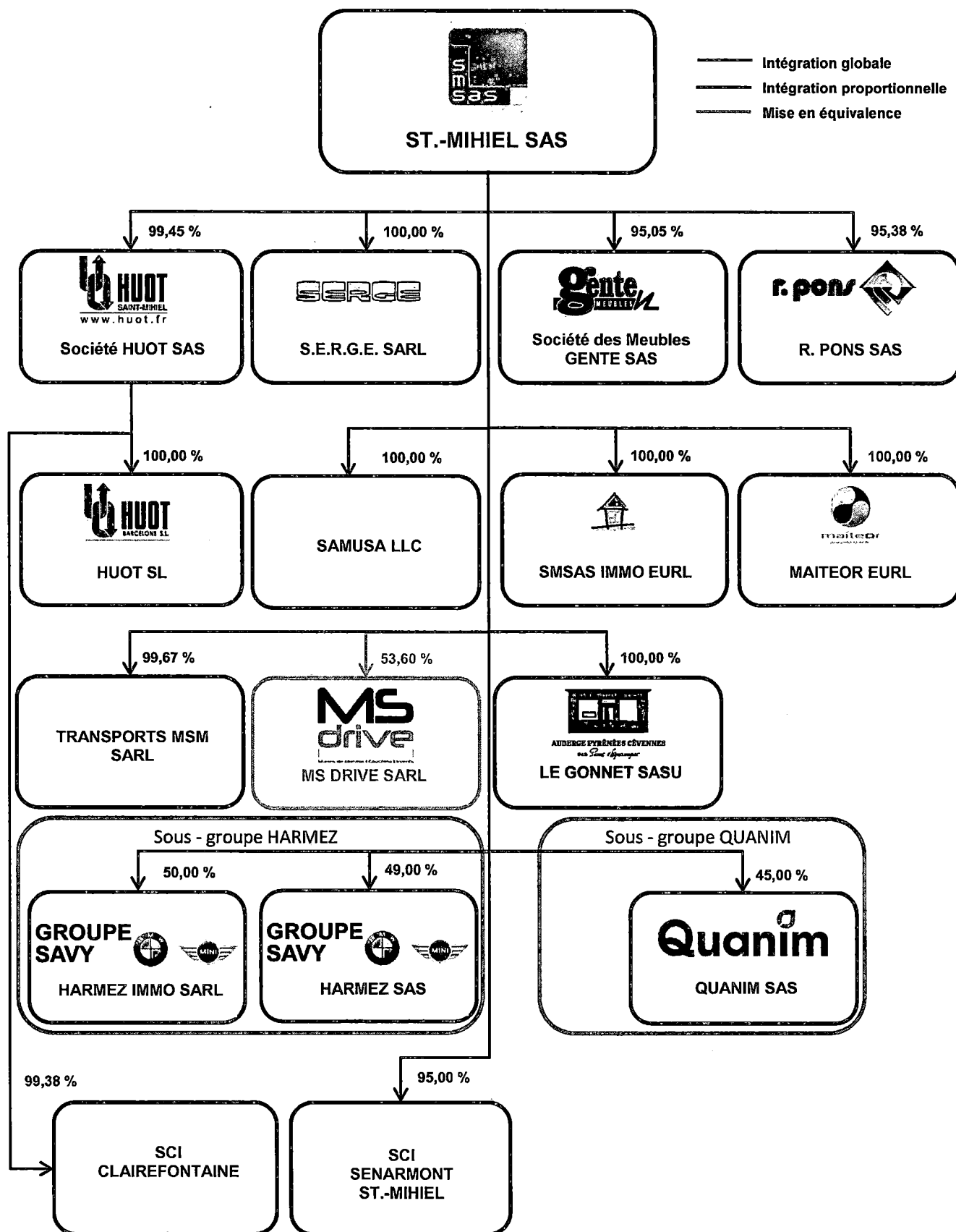
|                      |                                                    |  |                    |                            |
|----------------------|----------------------------------------------------|--|--------------------|----------------------------|
| <b>Société Mère</b>  |                                                    |  |                    |                            |
| <b>ST-MIHIEL SAS</b> | <b>4, rue Piroux - Tour Thiers<br/>54000 NANCY</b> |  | <b>487 220 188</b> | <b>Intégration globale</b> |

| Filiales (suite)            |                                                             |             |                             |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------|
| HARMEZ SAS                  | 18, rue Antoine Becquerel<br>21300 CHENÔVE                  | 478 798 390 | Intégration proportionnelle |
| SAVY 21 SASU                | 18, rue Antoine Becquerel<br>21300 CHENÔVE                  | 324 893 890 | Intégration proportionnelle |
| SAVY CHAUMONT SAS           | 9, route de Neuilly<br>52000 CHAUMONT                       | 429 063 944 | Intégration proportionnelle |
| FACTORY MOTORS by SAVY SASU | 18, rue Antoine Becquerel<br>21300 CHENÔVE                  | 808 415 566 | Intégration proportionnelle |
| SCI HD BECQUEREL            | 18, rue Antoine Becquerel<br>21300 CHENÔVE                  | 502 251 515 | Intégration proportionnelle |
| SCI HD 52                   | 18, rue Antoine Becquerel<br>21300 CHENÔVE                  | 813 052 925 | Intégration proportionnelle |
| SAVY MOTO DIJON SASU        | 18, rue Antoine Becquerel<br>21300 CHENÔVE                  | 825 130 446 | Intégration proportionnelle |
| SAVY CHALON SUR SAÔNE SASU  | 2, avenue de l'Automobile<br>71100 CHALON SUR SAONE         | 726 320 401 | Intégration proportionnelle |
| SCI HD CHALON               | 18, rue Antoine Becquerel<br>21300 CHENÔVE                  | 830 253 597 | Intégration proportionnelle |
| HARMEZ IMMO SARL            | 18, rue Antoine Becquerel<br>21300 CHENÔVE                  | 838 406 288 | Intégration proportionnelle |
| SAVY FRANCHE COMTE SAS      | ZAC de Valentin - Route de Vesoul<br>25480 MISEREY-SALINES  | 344 709 399 | Intégration proportionnelle |
| SAVY JURA SAS               | 40, Rue Blaise Pascal<br>39000 LONS-LE-SAUNIER              | 417 757 192 | Intégration proportionnelle |
| SAVY TROYES SAS             | 14, chemin du curé - BP 70114<br>10430 ROSIERES-PRES-TROYES | 706 980 216 | Intégration proportionnelle |
| SCI HDP TROYES              | 18, rue Antoine Becquerel<br>21300 CHENÔVE                  | 908 338 528 | Intégration proportionnelle |
| SCI ATHENA                  | Rue Ariane II - ZAC Valentin Ouest<br>25480 MISEREY-SALINES | 822 850 079 | Intégration proportionnelle |
| SCI CATHY                   | ZAC de Valentin - Route de Vesoul<br>25480 MISEREY-SALINES  | 487 636 946 | Intégration proportionnelle |

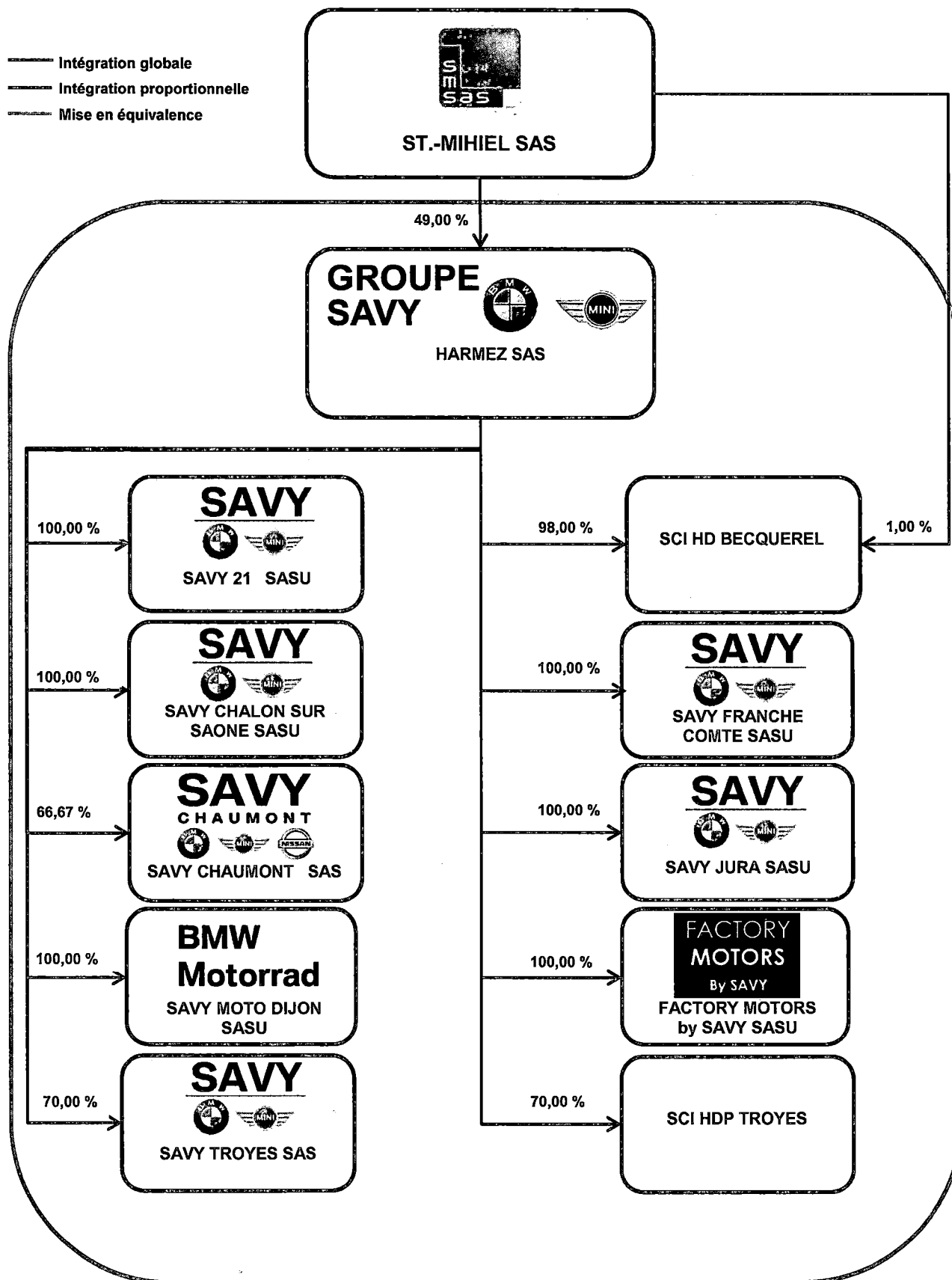
**Variation de périmètre :**

Les titres de FLAT 6 EDITIONS initialement cédés au 31 décembre 2021 avec un réinvestissement dans la société HORIZON MEDIA (5% du capital) ont été finalement repris du fait de tension avec les nouveaux partenaires. Pour autant, cette société n'est pas consolidée, elle devrait être cédée à court terme.

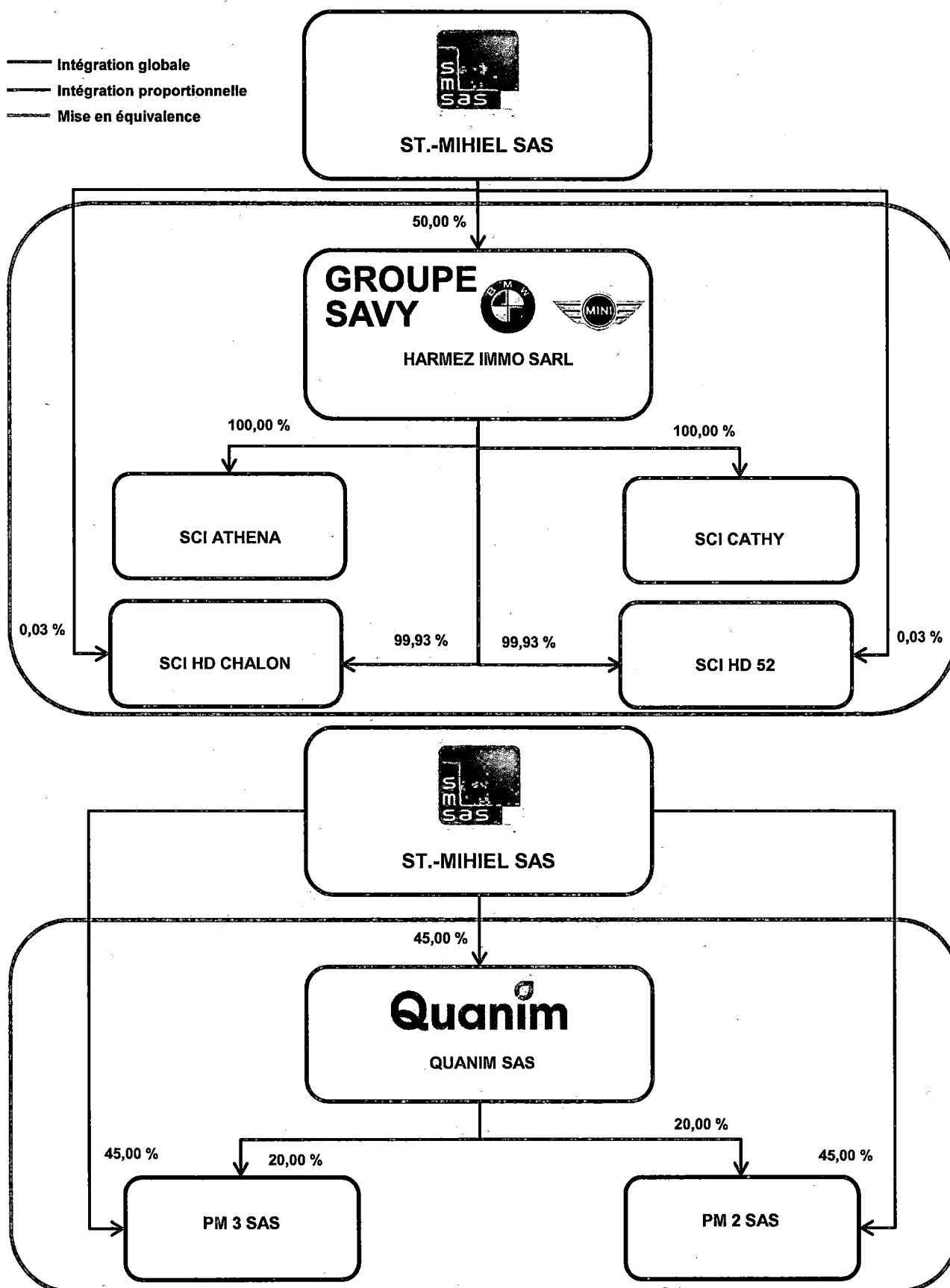
La société PASTEUR-MONTPARNASSE 1 SAS a été liquidé le 30 juin 2023.



- Intégration globale
- Intégration proportionnelle
- Mise en équivalence



- Intégration globale
- Intégration proportionnelle
- Mise en équivalence



# TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

EXERCICE CLOS AU 31 AOÛT 2023

COMPTES CONSOLIDÉS

Page 21

| GLOBAL                              | Capital social | Primes | Réserves consolid. | Résultat de l'exercice | Autres    | Total capitaux propres |
|-------------------------------------|----------------|--------|--------------------|------------------------|-----------|------------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES (N-2)</b>       | 1 500 000      |        | 82 589 725         | 11 670 607             | 68 845    | 95 829 177             |
| Variation des A nouveaux            |                |        | 3 750              |                        |           | 3 750                  |
| Correction des A nouveaux           |                |        | 2                  |                        |           | 2                      |
| Affectation en réserves             |                |        | 962 827            | -962 827               |           |                        |
| Distribution de dividendes          |                |        | 7 296 940          | -10 707 780            |           | -3 410 840             |
| Variation de capital                |                |        | 1 452 613          |                        | 1 160 103 | 2 612 716              |
| <b>RÉSULTAT (N-1)</b>               |                |        |                    | 9 529 220              |           | 9 529 220              |
| Variations des écarts de conversion |                |        |                    |                        |           |                        |
| Incidence des réévaluations         |                |        |                    |                        |           |                        |
| - Entrée de périmètre               |                |        |                    |                        |           |                        |
| - Sortie de périmètre               |                |        | -933 308           |                        |           | -933 308               |
| - Changement de méthode             |                |        |                    |                        |           |                        |
| - Restructuration fusion            |                |        |                    |                        |           |                        |
| - Changement d'intérêts             |                |        |                    |                        |           |                        |
| - Variation de périmètre            |                |        | -500 220           |                        |           | -500 220               |
| Autres variations                   |                |        | -2                 |                        |           | -2                     |
| <b>CAPITAUX PROPRES (N-1)</b>       | 1 500 000      |        | 90 872 327         | 9 529 220              | 1 228 948 | 103 130 495            |
| Correction des A nouveaux           |                |        | -1                 |                        |           | -1                     |
| Affectation en réserves             |                |        | 1 064 621          | -1 064 621             |           |                        |
| Distribution de dividendes          |                |        | 5 105 255          | -8 464 599             |           | -3 359 344             |
| Variation de capital                |                |        | 13 837             |                        | -722 696  | -708 859               |
| <b>RÉSULTAT (N)</b>                 |                |        |                    | 9 641 932              |           | 9 641 932              |
| Variations des écarts de conversion |                |        |                    |                        |           |                        |
| Incidence des réévaluations         |                |        |                    |                        |           |                        |
| - Entrée de périmètre               |                |        |                    |                        |           |                        |
| - Sortie de périmètre               |                |        | -340               |                        |           | -340                   |
| - Changement de méthode             |                |        |                    |                        |           |                        |
| - Restructuration fusion            |                |        |                    |                        |           |                        |
| - Changement d'intérêts             |                |        |                    |                        |           |                        |
| - Variation de périmètre            |                |        | -203 945           |                        |           | -203 945               |
| Autres variations                   |                |        | -1                 |                        |           | -1                     |
| <b>CAPITAUX PROPRES (N)</b>         | 1 500 000      |        | 96 851 753         | 9 641 932              | 506 252   | 108 499 937            |

Les subventions d'investissement à hauteur de 18 992 € complètent le total des capitaux propres.

Le règlement ANC 2020-01 ne prévoit aucune disposition spécifique relative à la comptabilisation des subventions d'investissement. Dès lors, et conformément à l'article 271-2 du règlement ANC 2020-01, ce sont les dispositions du PCG (art. 312-1) qui s'appliquent.

Par conséquent, les subventions d'investissement provenant des entités consolidées par intégration globale font l'objet d'un partage entre la part revenant au groupe et celle revenant aux intérêts minoritaires (ANC 2020-01, art. 221-2).

# TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

EXERCICE CLOS AU 31 AOÛT 2023

COMPTES CONSOLIDÉS

Page 22

| RÉPARTITION<br>GROUPE / HORS GROUPE       | Total capitaux propres | Situation nette :<br>Groupe | Situation nette :<br>Minoritaires |
|-------------------------------------------|------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES (N-2)</b>             | 95 829 177             | 95 960 080                  | -130 903                          |
| Variation des A nouveaux                  | 3 750                  | 3 750                       |                                   |
| Correction des A nouveaux                 | 2                      | 2                           |                                   |
| Affectation en réserves                   |                        |                             |                                   |
| Distribution de dividendes                | -3 410 840             | -3 251 994                  | -158 846                          |
| Variation de capital                      | 2 612 716              | 2 612 256                   | 460                               |
| <b>RÉSULTAT (N-1)</b>                     | 9 529 220              | 9 055 413                   | 473 807                           |
| Variations des écarts de conversion       |                        |                             |                                   |
| Incidence des réévaluations               |                        |                             |                                   |
| - Entrée de périmètre                     |                        |                             |                                   |
| - Sortie de périmètre                     | -933 308               | -933 308                    |                                   |
| - Changement de méthode                   |                        |                             |                                   |
| - Restructuration fusion                  |                        |                             |                                   |
| - Changement d'intérêts                   |                        |                             |                                   |
| - Variation de périmètre                  | -500 220               | -500 220                    |                                   |
| Autres variations                         | -2                     | 2                           | -4                                |
| <b>CAPITAUX PROPRES (N-1)</b>             | 103 130 495            | 102 945 981                 | 184 514                           |
| Correction des A nouveaux                 | -1                     | -1                          |                                   |
| Affectation en réserves                   |                        |                             |                                   |
| Distribution de dividendes                | -3 359 344             | -3 299 999                  | -59 345                           |
| Variation de capital                      | -708 859               | -708 859                    |                                   |
| <b>RÉSULTAT (N)</b>                       | 9 641 932              | 9 578 889                   | 63 043                            |
| Variations des écarts de conversion       |                        |                             |                                   |
| Incidence des réévaluations               |                        |                             |                                   |
| - Entrée de périmètre                     |                        |                             |                                   |
| - Sortie de périmètre                     | -340                   | -132                        |                                   |
| - Changement de méthode                   |                        |                             |                                   |
| - Restructuration fusion                  |                        |                             |                                   |
| - Changement d'intérêts                   |                        | 80                          |                                   |
| - Variation de périmètre                  | -203 945               | -203 945                    |                                   |
| Autres variations                         | -1                     |                             |                                   |
| <b>CAPITAUX PROPRES (N) av. sub. Inv.</b> | 108 499 937            | 108 312 014                 | 187 923                           |
| Subventions d'investissement              | 18 992                 | 18 992                      |                                   |
| <b>CAPITAUX PROPRES (N) av. sub. Inv.</b> | 108 518 929            | 108 331 006                 | 187 923                           |



# ÉTAT DE L'ACTIF IMMOBILISÉ

EXERCICE CLOS AU 31 AOÛT 2023

COMPTES CONSOLIDÉS

Page 23

|                                               | Solde au<br>01/09/2022 | Corrections<br>AN | Acquisit.         | Cession           | A reporter ...     |
|-----------------------------------------------|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Ecart d'acquisition & fonds commercial        | 4 726 829              |                   |                   |                   | 4 726 829          |
| Marques                                       |                        |                   |                   |                   |                    |
| Frais de développement                        |                        |                   |                   |                   |                    |
| Concessions, brevets et droits similaires     | 996 280                |                   | 729               | 33 760            | 963 249            |
| Immobilisations incorp. en crédit bail        |                        |                   |                   |                   |                    |
| Autres immobilisations incorporelles          | 501 572                |                   |                   |                   | 501 572            |
| Immobilisations incorporelles en cours        |                        |                   |                   |                   |                    |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles     |                        |                   |                   |                   |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>          | <b>6 224 681</b>       |                   | <b>729</b>        | <b>33 760</b>     | <b>6 191 650</b>   |
| Terrains                                      | 3 008 868              |                   |                   |                   | 3 008 868          |
| Constructions                                 | 35 379 207             |                   | 573 009           |                   | 35 952 216         |
| Installations techniques, matériel, outillage | 51 369 780             |                   | 2 159 308         | 127 028           | 53 402 060         |
| Autres immobilisations corporelles            | 6 862 066              |                   | 349 828           | 203 649           | 7 008 245          |
| Immobilisations en cours                      | 77 678                 |                   | 8 849             |                   | 86 527             |
| Avances et acomptes                           | 545 439                |                   | 191 650           |                   | 737 089            |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>            | <b>97 243 038</b>      |                   | <b>3 282 644</b>  | <b>330 677</b>    | <b>100 195 005</b> |
| Titres de participations                      | 27 825 041             |                   | 271 933           | 200 090           | 27 896 884         |
| Créances rattachées à des participations      |                        |                   |                   |                   |                    |
| Autres titres immobilisés                     | 6 226 190              |                   | 606 691           | 572 584           | 6 260 297          |
| Prêts                                         | 6 543                  |                   |                   |                   | 6 543              |
| Autres immobilisations financières            | 340 545                |                   | 1 125 393         | 1 111 984         | 353 954            |
| Liaison Titres                                | 42 398 148             |                   | 14 967 415        | 11 147 615        | 46 217 948         |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>            | <b>76 796 467</b>      |                   | <b>16 971 432</b> | <b>13 032 273</b> | <b>80 735 626</b>  |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                          | <b>180 264 186</b>     |                   | <b>20 254 805</b> | <b>13 396 710</b> | <b>187 122 281</b> |

|                                               | ... Report         | Virements | Var. périmètre | Autres movts | Solde au<br>31/08/2023 |
|-----------------------------------------------|--------------------|-----------|----------------|--------------|------------------------|
| Ecart d'acquisition & fonds commercial        | 4 726 829          |           |                |              | 4 726 829              |
| Marques                                       |                    |           |                |              |                        |
| Frais de développement                        |                    |           |                |              |                        |
| Concessions, brevets et droits similaires     | 963 249            |           |                |              | 963 249                |
| Immobilisations incorp. en crédit bail        |                    |           |                |              |                        |
| Autres immobilisations incorporelles          | 501 572            |           |                |              | 501 572                |
| Immobilisations incorporelles en cours        |                    |           |                |              |                        |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles     |                    |           |                |              |                        |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>          | <b>6 191 650</b>   |           |                |              | <b>6 191 650</b>       |
| Terrains                                      | 3 008 868          |           |                |              | 3 008 868              |
| Constructions                                 | 35 952 216         | 87 570    |                |              | 36 039 786             |
| Installations techniques, matériel, outillage | 53 402 060         | 459 655   |                |              | 53 861 715             |
| Autres immobilisations corporelles            | 7 008 245          | 21 000    |                |              | 7 029 245              |
| Immobilisations en cours                      | 86 527             | -81 135   |                |              | 5 392                  |
| Avances et acomptes                           | 737 089            | -487 087  |                |              | 250 002                |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>            | <b>100 195 005</b> | <b>3</b>  |                |              | <b>100 195 008</b>     |
| Titres de participations                      | 27 896 884         |           | 812            |              | 27 897 696             |
| Créances rattachées à des participations      |                    |           |                |              |                        |
| Autres titres immobilisés                     | 6 260 297          |           |                |              | 6 260 297              |
| Prêts                                         | 6 543              |           |                |              | 6 543                  |
| Autres immobilisations financières            | 353 954            |           |                |              | 353 954                |
| Liaison Titres                                | 46 217 948         |           |                |              | 46 217 948             |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>            | <b>80 735 626</b>  |           | <b>812</b>     |              | <b>80 736 438</b>      |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                          | <b>187 122 281</b> | <b>3</b>  | <b>812</b>     |              | <b>187 123 096</b>     |

**ÉTAT DES AMORTISSEMENTS**  
**EXERCICE CLOS AU 31 AOÛT 2023**  
**COMPTES CONSOLIDÉS**

Page 24

|                                               | Solde au<br>01/09/2022 | Reprise        | Réévaluat. | Dotations        | A reporter ...    |
|-----------------------------------------------|------------------------|----------------|------------|------------------|-------------------|
| Ecart d'acquisition & fonds commercial        | 321 767                |                |            |                  | 321 767           |
| Frais de développement                        |                        |                |            |                  |                   |
| Concessions, brevets et droits similaires     | 541 203                | 32 194         |            | 989              | 509 998           |
| Immobilisations incorporelles en crédit bail  | 51 268                 |                |            |                  | 51 268            |
| Autres immobilisations incorporelles          | 500 323                |                |            | 587              | 500 910           |
| Immobilisations incorporelles en cours        |                        |                |            |                  |                   |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles     |                        |                |            |                  |                   |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>          | <b>1 414 561</b>       | <b>32 194</b>  |            | <b>1 576</b>     | <b>1 383 943</b>  |
| Terrains                                      | 423 805                |                |            |                  | 423 805           |
| Constructions                                 | 18 348 703             |                |            | 1 447 933        | 19 796 636        |
| Installations techniques, matériel, outillage | 46 313 355             | 61 735         |            | 2 154 979        | 48 406 599        |
| Autres immobilisations corporelles            | 5 274 955              | 131 528        |            | 379 695          | 5 523 122         |
| Immobilisations en cours                      |                        |                |            |                  |                   |
| Avances et acomptes                           |                        |                |            |                  |                   |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>            | <b>70 360 818</b>      | <b>193 263</b> |            | <b>3 982 607</b> | <b>74 150 162</b> |
| Amortissements Dérogatoires                   |                        |                |            |                  |                   |
| Primes de remboursements des obligations      |                        |                |            |                  |                   |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                          | <b>71 775 379</b>      | <b>225 457</b> |            | <b>3 984 183</b> | <b>75 534 105</b> |

|                                               | ... Report        | Virements | Var. périmètre | Autres movts | Solde au<br>31/08/2023 |
|-----------------------------------------------|-------------------|-----------|----------------|--------------|------------------------|
| Ecart d'acquisition & fonds commercial        | 321 767           |           |                |              | 321 767                |
| Frais de développement                        |                   |           |                |              |                        |
| Concessions, brevets et droits similaires     | 509 998           |           |                |              | 509 998                |
| Immobilisations incorporelles en crédit bail  | 51 268            |           |                |              | 51 268                 |
| Autres immobilisations incorporelles          | 500 910           |           |                |              | 500 910                |
| Immobilisations incorporelles en cours        |                   |           |                |              |                        |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles     |                   |           |                |              |                        |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>          | <b>1 383 943</b>  |           |                |              | <b>1 383 943</b>       |
| Terrains                                      | 423 805           |           |                |              | 423 805                |
| Constructions                                 | 19 796 636        |           |                |              | 19 796 636             |
| Installations techniques, matériel, outillage | 48 406 599        |           |                |              | 48 406 599             |
| Autres immobilisations corporelles            | 5 523 122         |           |                |              | 5 523 122              |
| Immobilisations en cours                      |                   |           |                |              |                        |
| Avances et acomptes                           |                   |           |                |              |                        |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>            | <b>74 150 162</b> |           |                |              | <b>74 150 162</b>      |
| Amortissements Dérogatoires                   |                   |           |                |              |                        |
| Primes de remboursements des obligations      |                   |           |                |              |                        |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                          | <b>75 534 105</b> |           |                |              | <b>75 534 105</b>      |



# ÉTAT DES PROVISIONS

EXERCICE CLOS AU 31 AOÛT 2023

COMPTES CONSOLIDÉS

Page 25

|                                              | Solde au<br>01/09/2022 | Dotations        | Reprises       | Réévaluat. | A reporter ...   |
|----------------------------------------------|------------------------|------------------|----------------|------------|------------------|
| Provisions pour risques                      | 105 330                | 47 697           | 121 027        |            | 32 000           |
| Provisions pour charges                      | 285 932                | 106 462          | 114 532        |            | 277 862          |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES &amp; CHARGES</b> | <b>391 262</b>         | <b>154 159</b>   | <b>235 559</b> |            | <b>309 862</b>   |
| Provisions sur titres de participation       | 321 575                | 115 290          |                |            | 436 865          |
| Prov. pour cess.actifs nets en cours         |                        |                  |                |            |                  |
| Provisions sur titres mis en équivalence     |                        |                  |                |            |                  |
| Provisions sur créances rattachées           | 34 276                 | 16 638           | 7 313          |            | 43 601           |
| Provisions sur autres titres immobilisés     | 70 100                 | 1 063 263        |                |            | 1 133 363        |
| Provisions sur prêts                         |                        |                  |                |            |                  |
| Provisions sur autres immobilis. financières |                        |                  |                |            |                  |
| <b>PROVISIONS SUR IMMOB. FINANCIÈRES</b>     | <b>425 951</b>         | <b>1 195 191</b> | <b>7 313</b>   |            | <b>1 613 829</b> |
| Provisions sur stocks matières premières     | 881 401                | 110 692          | 2 012          |            | 990 081          |
| Provisions sur en cours de biens             | 1 509 816              | 377 711          |                |            | 1 887 527        |
| Provisions sur en cours de services          |                        |                  |                |            |                  |
| Provisions sur stocks produits finis         | 1 697 843              | 397 448          |                |            | 2 095 291        |
| Provisions sur stocks marchandises           | 693 770                | 376 908          | 84 334         |            | 986 344          |
| <b>PROVISIONS SUR STOCKS ET EN-COURS</b>     | <b>4 782 830</b>       | <b>1 262 759</b> | <b>86 346</b>  |            | <b>5 959 243</b> |
| Prov. sur avances et acptes versés sur cmde  |                        |                  |                |            |                  |
| Provisions sur comptes clients               | 787 644                | 38 630           | 15 377         |            | 810 897          |
| Provision dépréciation clients douteux       |                        |                  |                |            |                  |
| Provisions sur autres créances               | 353 669                |                  |                |            | 353 669          |
| Provisions charges constatées avan.          |                        |                  |                |            |                  |
| Prov. sur valeurs mobilières de placement    |                        |                  |                |            |                  |
| <b>PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION</b>          | <b>1 141 313</b>       | <b>38 630</b>    | <b>15 377</b>  |            | <b>1 164 566</b> |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                         | <b>6 741 356</b>       | <b>2 650 739</b> | <b>344 595</b> |            | <b>9 047 500</b> |

|                                              | ... Report       | Virements | Var. périmètre | Autres movts | Solde au<br>31/08/2023 |
|----------------------------------------------|------------------|-----------|----------------|--------------|------------------------|
| Provisions pour risques                      | 32 000           |           |                |              | 32 000                 |
| Provisions pour charges                      | 277 862          |           |                |              | 277 862                |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES &amp; CHARGES</b> | <b>309 862</b>   |           |                |              | <b>309 862</b>         |
| Provisions sur titres de participation       | 436 865          |           |                |              | 436 865                |
| Prov. pour cess.actifs nets en cours         |                  |           |                |              |                        |
| Provisions sur titres mis en équivalence     |                  |           |                |              |                        |
| Provisions sur créances rattachées           | 43 601           |           |                |              | 43 601                 |
| Provisions sur autres titres immobilisés     | 1 133 363        |           |                |              | 1 133 363              |
| Provisions sur prêts                         |                  |           |                |              |                        |
| Provisions sur autres immobilis. financières |                  |           |                |              |                        |
| <b>PROVISIONS SUR IMMOB. FINANCIÈRES</b>     | <b>1 613 829</b> |           |                |              | <b>1 613 829</b>       |
| Provisions sur stocks matières premières     | 990 081          |           |                |              | 990 081                |
| Provisions sur en cours de biens             | 1 887 527        |           |                |              | 1 887 527              |
| Provisions sur en cours de services          |                  |           |                |              |                        |
| Provisions sur stocks produits finis         | 2 095 291        |           |                |              | 2 095 291              |
| Provisions sur stocks marchandises           | 986 344          |           |                |              | 986 344                |
| <b>PROVISIONS SUR STOCKS ET EN-COURS</b>     | <b>5 959 243</b> |           |                |              | <b>5 959 243</b>       |
| Prov. sur avances et acptes versés sur cmde  |                  |           |                |              |                        |
| Provisions sur comptes clients               | 810 897          |           |                |              | 810 897                |
| Provision dépréciation clients douteux       |                  |           |                |              |                        |
| Provisions sur autres créances               | 353 669          |           |                |              | 353 669                |
| Prov. sur valeurs mobilières de placement    |                  |           |                |              |                        |
| <b>PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION</b>          | <b>1 164 566</b> |           |                |              | <b>1 164 566</b>       |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                         | <b>9 047 500</b> |           |                |              | <b>9 047 500</b>       |

# ÉTAT DES CRÉANCES PAR ÉCHÉANCE

EXERCICE CLOS AU 31 AOÛT 2023

COMPTES CONSOLIDÉS

Page 26

|                                          | Montant Brut      | A 1 an au plus    | A plus d'1 an et moins de 5 ans | A plus de 5 ans |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------|-----------------|
| Créances rattachées à des participations | 46 217 947        | 2 956 388         | 43 261 559                      |                 |
| Autres titres immobilisés                | 6 260 297         |                   | 6 260 297                       |                 |
| Prêts                                    | 6 543             |                   | 6 543                           |                 |
| Autres immobilisations financières       | 353 955           | 152 475           | 201 480                         |                 |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 374 203           | 374 203           |                                 |                 |
| Créances clients et comptes rattachés    | 16 898 827        | 16 898 827        |                                 |                 |
| Clients douteux                          | 373 634           |                   | 373 634                         |                 |
| Actif d'impôt différé                    | 747 920           | 747 920           |                                 |                 |
| Autres créances                          | 9 159 942         | 9 159 942         |                                 |                 |
| Capital souscrit, appelé et non versé    |                   |                   |                                 |                 |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                     | <b>80 393 268</b> | <b>30 289 755</b> | <b>50 103 513</b>               |                 |

# ÉTAT DES DETTES PAR ÉCHÉANCE

EXERCICE CLOS AU 31 AOÛT 2023

COMPTES CONSOLIDÉS

Page 27

|                                                | Montant Brut      | A 1 an au plus    | A plus d'1 an et moins de 5 ans | A plus de 5 ans   |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|
| Emprunts obligataires convertibles             |                   |                   |                                 |                   |
| Autres emprunts obligataires                   |                   |                   |                                 |                   |
| Emprunts et dettes auprès des établ. de crédit | 28 596 892        | 5 465 713         | 12 058 007                      | 11 073 172        |
| Concours bancaires courants                    | 13 669 761        | 13 669 761        |                                 |                   |
| Emprunts et dettes financières divers          | 10 000 032        | 7 874 580         | 2 125 452                       |                   |
| Avances et acomptes reçus sur cdes en cours    | 27 244            | 27 244            |                                 |                   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés       | 18 073 925        | 18 073 925        |                                 |                   |
| Dettes fiscales et sociales                    | 7 903 306         | 7 903 306         |                                 |                   |
| Dettes sur immobilisations et cptes rattachés  | 13 706            | 13 706            |                                 |                   |
| Autres dettes                                  | 1 761 072         | 1 761 072         |                                 |                   |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                           | <b>80 045 938</b> | <b>54 789 307</b> | <b>14 183 459</b>               | <b>11 073 172</b> |

Emprunts souscrits en cours d'exercice

3 614 879

Emprunts remboursés en cours d'exercice

5 810 204

Les filiales HARMEZ et QUANIM remboursent toujours des PGE.

| Financement PGE                               | Solde au 01/09/2022 | Augmentation | Diminution | Solde au 31/08/2023 |
|-----------------------------------------------|---------------------|--------------|------------|---------------------|
| MONTANTS À L'ORIGINE DANS LES COMPTES SOCIAUX | 1 932 951           |              | 507 800    | 1 425 151           |
| MONTANTS INTÉGRÉS DANS LES COMPTES CONSOLIDÉS | 859 179             |              | 225 982    | 633 197             |

Concernant les emprunts contractés par les entités consolidées dépendant du secteur automobile, pour le financement du stock de véhicules, le capital restant dû a été placé à plus de 5 ans. En effet, les emprunts se soldent au fur et à mesure de la vente des véhicules financés mais se renouvellent avec des véhicules entrant en fonction du besoin de financement de chaque entité.

Le montant de ces financements a évolué de la manière suivante :

| Financement du stock                          | Solde au 01/09/2022 | Augmentation | Diminution | Solde au 31/08/2023 |
|-----------------------------------------------|---------------------|--------------|------------|---------------------|
| MONTANTS À L'ORIGINE DANS LES COMPTES SOCIAUX | 2 010 783           | 4 940 639    | 81 840     | 6 869 582           |
| MONTANTS INTÉGRÉS DANS LES COMPTES CONSOLIDÉS | 943 807             | 2 364 494    | 26 735     | 3 281 566           |

En complément des impôts exigibles sont comptabilisés des impôts différés calculés sur les différences temporelles entre les bases fiscales et comptables des actifs et passifs.

Si ils sont débiteurs, ils figurent en actif non courant, si ils sont créditeurs, ils figurent en passif non courant. Les impôts différés actifs sont comptabilisés si il existe une réelle probabilité d'imputation sur les bénéfices imposables futurs et tout particulièrement concernant les déficits reportables.

| Par entités                   | Impôts différés actifs | Impôts différés passifs |
|-------------------------------|------------------------|-------------------------|
| Société HUOT SAS              |                        | 279 456                 |
| R. PONS SAS                   |                        | 418 241                 |
| ST.-MIHIEL SAS                | 140 791                |                         |
| Société des Meubles GENTE SAS |                        | 62 257                  |
| S.E.R.G.E. SARL               | 3 311                  |                         |
| SAVY 21 SASU                  | 27 068                 |                         |
| SAVY FRANCHE COMTE SAS        | 41 626                 |                         |
| SAVY JURA SAS                 | 1 666                  |                         |
| SAVY CHALON-SUR-SAONE SAS     | 1 499                  |                         |
| SAVY CHAUMONT SAS             | 4 051                  |                         |
| SAVY MOTO DIJON SAS           | 9 392                  |                         |
| SAVY TROYES SAS               | 7 588                  |                         |
| HARMEZ SAS                    | 2 682                  |                         |
| HARMEZ IMMO SARL              |                        |                         |
| LE GONNET SASU                | 55 512                 |                         |
| QUANIM SAS                    | 495                    |                         |
| PASTEUR-MONTPARNASSE 2 SAS    |                        |                         |
| PASTEUR-MONTPARNASSE 3 SAS    | 452 240                |                         |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>          | <b>747 921</b>         | <b>759 954</b>          |

| Par nature                         | Solde Net      |
|------------------------------------|----------------|
| Provision pour hausse des prix     | -1 202 421     |
| Déficit reportable                 | 552 063        |
| Provision pour congés payés        | 274 207        |
| Participation des salariés         | 193 753        |
| Frais d'acquisition des titres     | 2 683          |
| C3S                                | 14 144         |
| Taxe sur les surfaces commerciales | 12 250         |
| Autres taxes                       | 494            |
| PV Latente / OPCVM                 | 140 790        |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>               | <b>-12 037</b> |

Conformément au règlement 2020-01, il est établi ci-après le rapprochement entre la charge d'impôt totale comptabilisée dans le compte de résultat consolidé, et la charge théorique calculée en appliquant au résultat consolidé avant impôt le taux applicable à chaque entrée consolidée.

| PREUVE DE L'IMPOT                                                | 31/08/2023        |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Résultat consolidé après impôt                                   | 9 641 932         |
| Résultat des sociétés mises en équivalence                       |                   |
| <b>Résultat net consolidé après impôt des sociétés intégrées</b> | <b>9 641 932</b>  |
| Impôt exigible comptabilisé                                      | 3 495 818         |
| Impôt différé comptabilisé                                       | -16 959           |
| <b>Impôt réel</b>                                                | <b>3 478 859</b>  |
| <b>Résultat consolidé avant impôt</b>                            | <b>13 120 791</b> |
| <b>Impôt sur les sociétés théorique</b>                          | <b>3 280 198</b>  |
| <b>TAUX THEORIQUE MOYEN</b>                                      | <b>25,00%</b>     |
| <b>ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE GROUPE ET IMPOT REEL</b>          | <b>198 661</b>    |

| JUSTIFICATION DE L'ECART                                                    | 31/08/2023     |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Ecarts permanents : charges non déductibles                                 | 349 550        |
| Ecarts permanents : produits non imposables                                 | -329 424       |
| Dividendes reçus non imposés ou imposés partiellement                       |                |
| Résultat sociétés transparente fiscalement et transféré                     | -118 656       |
| Crédit d'impôts                                                             |                |
| Autres retraitements consolidés                                             | 197 621        |
| Impct Amortissement écart d'acquisition                                     |                |
| Ecart sur base imposées à taux différenciés & intégration fiscale (*)       | 99 570         |
| <b>JUSTIFICATION GLOBALE DE L'ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE ET IMPOT REEL</b> | <b>198 661</b> |

(\*) dont impact d'IS du contrôle fiscale de ST-MIHIEL SAS : 87 087 €



# TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ

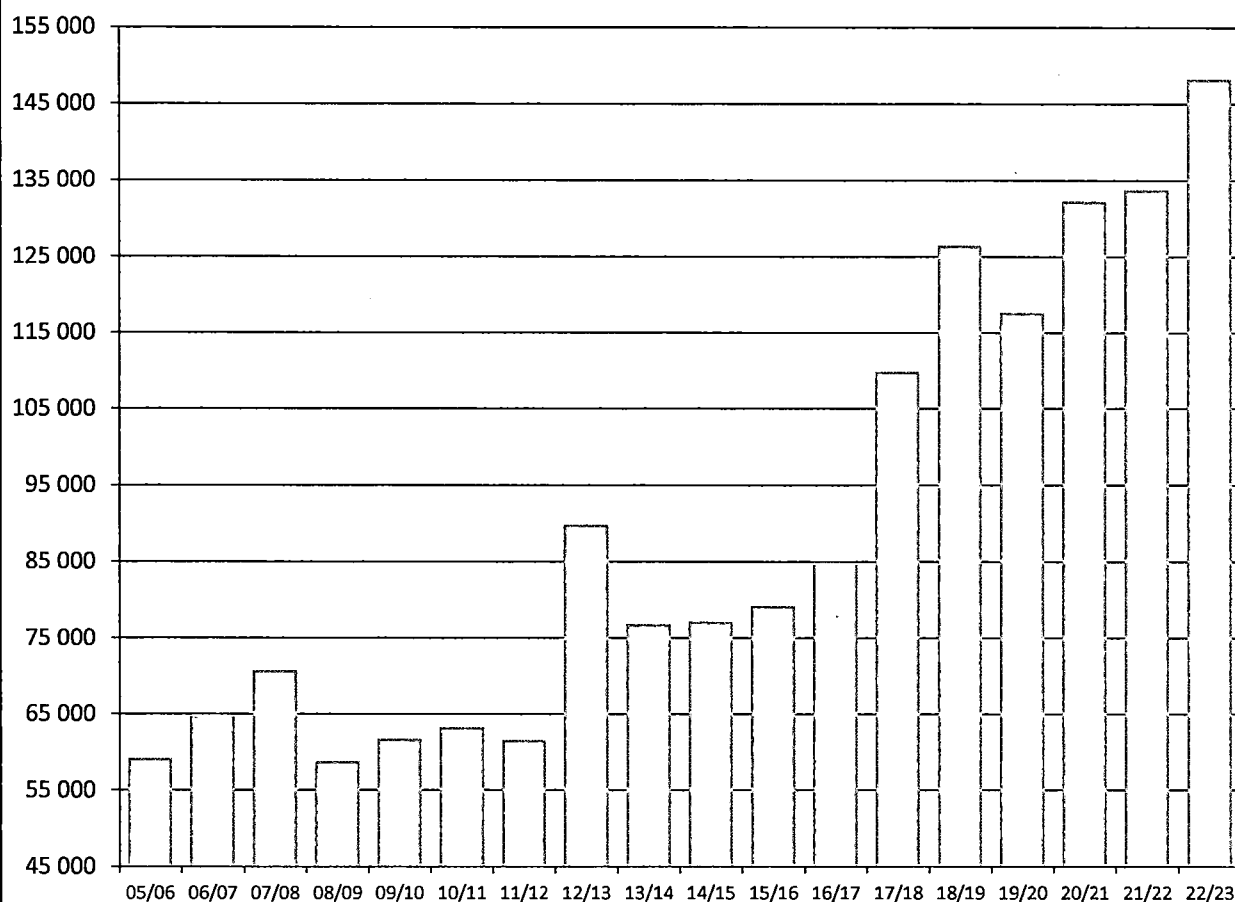
EXERCICE CLOS AU 31 AOÛT 2023

COMPTES CONSOLIDÉS

Page 30

|                                                                                                 | 31/08/2023        | 31/08/2022         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Résultat net des sociétés intégrées</b>                                                      | <b>9 641 932</b>  | <b>9 529 220</b>   |
| Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité : |                   |                    |
| - Résultat des Stés mises en équivalence                                                        |                   |                    |
| - Amortissements et provisions                                                                  | 5 087 513         | 4 546 761          |
| - Variation des impôts différés                                                                 | -16 959           | 887 706            |
| - Plus-values de cession, nettes d'impôt                                                        | -32 146           | 88 525             |
| <b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>                                     | <b>14 680 340</b> | <b>15 052 212</b>  |
| Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence                                              |                   |                    |
| Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité                                      | -5 861 475        | -7 209 483         |
| Liaison Bilan                                                                                   |                   |                    |
| <b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>                                             | <b>8 818 865</b>  | <b>7 842 729</b>   |
| Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement :                                       |                   |                    |
| Acquisition d'immobilisations                                                                   | -20 243 232       | -29 218 814        |
| Cession d'immobilisations, nettes d'impôt                                                       | 12 430 679        | 8 933 652          |
| Incidence des variations de périmètres                                                          | -5 007            | -345 281           |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>                               | <b>-7 817 560</b> | <b>-20 630 443</b> |
| Flux de trésorerie lié aux opérations de financement :                                          |                   |                    |
| Dividendes versés aux actionnaires de la société mère                                           | -3 300 000        | -3 300 000         |
| Dividendes versés aux minoritaires des sociétés int                                             | -59 345           | -158 846           |
| Augmentations ou diminutions de capital en numéraire                                            | -709 826          | 2 642 626          |
| Emissions d'emprunts & comptes courants                                                         | 6 428 027         | 11 303 135         |
| Remboursements d'emprunts & comptes courants                                                    | -7 581 629        | -5 673 601         |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>                                 | <b>-5 222 773</b> | <b>4 813 314</b>   |
| Incidence des variations de cours des devises                                                   |                   |                    |
| <b>Variations de trésorerie (A)</b>                                                             | <b>-4 221 468</b> | <b>-7 974 400</b>  |
| <b>Trésorerie d'ouverture (B)</b>                                                               | <b>-400 830</b>   | <b>7 573 570</b>   |
| <b>Trésorerie de clôture (C)</b>                                                                | <b>-4 622 298</b> | <b>-400 830</b>    |
| <b>Ecart ( A - (C - B)</b>                                                                      |                   |                    |

## Evolution du chiffre d'affaires (en K€)



# CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

EXERCICE CLOS AU 31 AOÛT 2023

COMPTES CONSOLIDÉS

Page 32

| Charges exceptionnelles                           | Solde au<br>31/08/2023 | Commentaires |
|---------------------------------------------------|------------------------|--------------|
| Charges exceptionnelles sur opération de gestion  | 111 668                |              |
| Charges exceptionnelles / créances irrécouvrables |                        |              |
| Valeur comptable des actifs cédés                 | 339 024                |              |
| Provision exceptionnelle / litige                 | 14 000                 |              |
| Autres charges exceptionnelles                    | 3 639                  |              |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                              | <b>468 331</b>         |              |

| Produits exceptionnels                           | Solde au<br>31/08/2023 | Commentaires |
|--------------------------------------------------|------------------------|--------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 70 325                 |              |
| Cession d'actifs immobilisés                     | 371 170                |              |
| Autres produits exceptionnels                    | 15 720                 |              |
| Quote-part de subventions d'investissements      | 3 148                  |              |
| Reprise sur provisions exceptionnelles           | 7 296                  |              |
| Transfert de charges exceptionnelles             |                        |              |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                             | <b>467 659</b>         |              |

|                              |             |  |
|------------------------------|-------------|--|
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b> | <b>-672</b> |  |
|------------------------------|-------------|--|

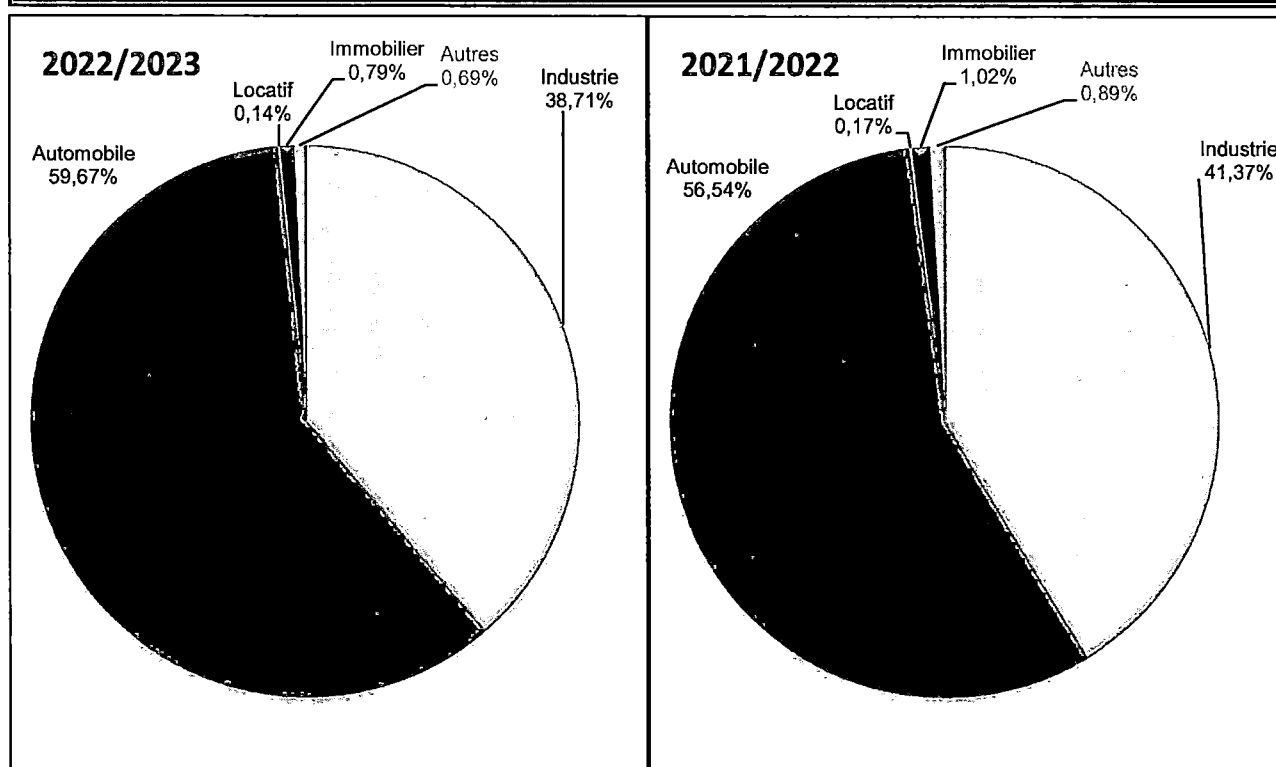
# ANALYSE DES CHIFFRES CLÉS PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ

EXERCICE CLOS AU 31 AOÛT 2023

COMPTES CONSOLIDÉS

Page 33

| CHIFFRE D'AFFAIRES                      | 31/08/2023         |                | 31/08/2022         |                |
|-----------------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
|                                         | Montant            | %              | Montant            | %              |
| Secteur Industrie                       | 57 382 084         | 38,71%         | 55 355 603         | 41,37%         |
| Secteur Négoce Automobile               | 88 461 596         | 59,67%         | 75 651 951         | 56,54%         |
| Secteur Locatif : immobilier & mobilier | 213 454            | 0,14%          | 226 907            | 0,17%          |
| Secteur Promotion immobilière           | 1 168 470          | 0,79%          | 1 363 574          | 1,02%          |
| Autres Secteurs                         | 1 020 778          | 0,69%          | 1 196 715          | 0,89%          |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>148 246 382</b> | <b>100,00%</b> | <b>133 794 750</b> | <b>100,00%</b> |



| CHIFFRE D'AFFAIRES                      | 31/08/2023         | 31/08/2022         | Variation N / N-1 |               |
|-----------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|---------------|
|                                         |                    |                    | Montant           | %             |
| Secteur Industrie                       | 57 382 084         | 55 355 603         | 2 026 481         | 3,66%         |
| Secteur Négoce Automobile               | 88 461 596         | 75 651 951         | 12 809 645        | 16,93%        |
| Secteur Locatif : immobilier & mobilier | 213 454            | 226 907            | -13 453           | -5,93%        |
| Secteur Promotion immobilière           | 1 168 470          | 1 363 574          | -195 104          | -14,31%       |
| Autres Secteurs                         | 1 020 778          | 1 196 715          | -175 937          | -14,70%       |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>148 246 382</b> | <b>133 794 750</b> | <b>14 451 632</b> | <b>10,80%</b> |



# ANALYSE DES CHIFFRES CLÉS PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ

EXERCICE CLOS AU 31 AOÛT 2023

COMPTES CONSOLIDÉS

Page 34

données en K€

| EXERCICE 22/23                    | Industrie     | Automobile   | Promotion immob. | Gestion locative | Financier    | Autres    | Total         |
|-----------------------------------|---------------|--------------|------------------|------------------|--------------|-----------|---------------|
| Chiffre d'affaires                | 57 382        | 88 462       | 1 168            | 213              |              | 1 021     | 148 246       |
| Autres p <sub>dt</sub> s exploit. | 2 245         | 554          |                  | 2                |              | 13        | 2 814         |
| Produits d'exploitat.             | 59 628        | 89 015       | 1 168            | 215              |              | 1 034     | 151 060       |
| Charges d'exploitat.              | -49 527       | -87 043      | -1 210           | -993             | -295         | -975      | -140 043      |
| <b>Résultat d'exploit.</b>        | <b>10 101</b> | <b>1 972</b> | <b>-42</b>       | <b>-778</b>      | <b>-295</b>  | <b>59</b> | <b>11 017</b> |
| en % C.A.                         | 17,6%         | 2,2%         | -3,6%            | -365,3%          |              |           | 7,4%          |
| Résultat transféré                |               |              |                  |                  | 71           |           | 71            |
| Résultat financier                | -187          | -298         | 386              | -141             | 2 274        | -1        | 2 033         |
| <b>Résultat courant</b>           | <b>9 914</b>  | <b>1 674</b> | <b>344</b>       | <b>-919</b>      | <b>2 050</b> | <b>58</b> | <b>13 121</b> |
| en % C.A.                         | 17,3%         | 1,9%         | 29,5%            | -431,5%          |              |           | 8,9%          |
| Résultat exceptionn.              | -23           | -32          |                  |                  | 55           |           |               |
| Impôt                             | -2 800        | -175         | -29              | -77              | -402         | 3         | -3 480        |
| Amort. Ecart d'acq.               |               |              |                  |                  |              |           |               |
| Résultat M.E                      |               |              |                  |                  | 1            | -1        |               |
| <b>Résultat net</b>               | <b>7 091</b>  | <b>1 467</b> | <b>315</b>       | <b>-996</b>      | <b>1 704</b> | <b>60</b> | <b>9 641</b>  |
| <b>Résultat net HG</b>            | <b>78</b>     |              | <b>-12</b>       | <b>-2</b>        |              |           | <b>64</b>     |
| <b>Résultat net Groupe</b>        | <b>7 013</b>  | <b>1 467</b> | <b>327</b>       | <b>-994</b>      | <b>1 704</b> | <b>60</b> | <b>9 577</b>  |
| en % C.A.                         | 12,2%         | 1,7%         | 28,0%            | -466,7%          |              | 5,9%      | 6,5%          |

| EXERCICE 21/22                    | Industrie    | Automobile   | Promotion immob. | Locatif       | Financière  | Autres    | Total         |
|-----------------------------------|--------------|--------------|------------------|---------------|-------------|-----------|---------------|
| Chiffre d'affaires                | 55 356       | 75 652       | 1 364            | 227           |             | 1 197     | 133 796       |
| Autres p <sub>dt</sub> s exploit. | 1 618        | 645          | 104              | 34            |             | 35        | 2 436         |
| Produits d'exploitat.             | 56 974       | 76 297       | 1 468            | 261           |             | 1 232     | 136 232       |
| Charges d'exploitat.              | -47 787      | -74 331      | -1 170           | -1 003        | -182        | -1 222    | -125 695      |
| <b>Résultat d'exploit.</b>        | <b>9 187</b> | <b>1 966</b> | <b>298</b>       | <b>-742</b>   | <b>-182</b> | <b>10</b> | <b>10 537</b> |
| en % C.A.                         | 16,6%        | 2,6%         | 21,8%            | -326,9%       |             | 0,8%      | 7,9%          |
| Résultat transféré                |              |              | 1 274            |               | 296         |           | 1 570         |
| Résultat financier                | -53          | -163         | 1 316            | -166          | 633         | -2        | 1 565         |
| <b>Résultat courant</b>           | <b>9 134</b> | <b>1 803</b> | <b>2 888</b>     | <b>-908</b>   | <b>747</b>  | <b>8</b>  | <b>13 672</b> |
| en % C.A.                         | 16,5%        | 2,4%         | 211,7%           | -400,0%       |             | 0,7%      | 10,2%         |
| Résultat exceptionn.              | -56          | 36           |                  | -89           | 7           | 1         | -101          |
| Impôt                             | -3 080       | -254         | -449             | -72           | -174        | 11        | -4 018        |
| Amort. Ecart d'acq.               |              |              |                  | -23           |             |           | -23           |
| Résultat M.E                      |              |              |                  |               | -30         | 30        |               |
| <b>Résultat net</b>               | <b>5 998</b> | <b>1 585</b> | <b>2 439</b>     | <b>-1 092</b> | <b>550</b>  | <b>50</b> | <b>9 530</b>  |
| <b>Résultat net HG</b>            | <b>77</b>    |              | <b>400</b>       | <b>-3</b>     |             |           | <b>474</b>    |
| <b>Résultat net Groupe</b>        | <b>5 921</b> | <b>1 585</b> | <b>2 039</b>     | <b>-1 089</b> | <b>550</b>  | <b>50</b> | <b>9 056</b>  |
| en % C.A.                         | 10,7%        | 2,1%         | 149,5%           | -479,7%       |             | 4,2%      | 6,8%          |

# SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION

EXERCICE CLOS AU 31 AOÛT 2023

COMPTES CONSOLIDÉS

Page 35

|                                              | 31 août 2023       |               | 31 août 2022       |               |
|----------------------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
|                                              | Montant            | %             | Montant            | %             |
| + Ventes de marchandises                     | 84 516 181         | 56,4%         | 72 795 395         | 54,1%         |
| - Coût d'achat des marchandises              | 76 503 269         | 51,0%         | 65 713 321         | 48,8%         |
| <b>Marge commerciale</b>                     | <b>8 012 912</b>   | <b>5,3%</b>   | <b>7 082 074</b>   | <b>5,3%</b>   |
| + Production vendue                          | 63 730 201         | 42,5%         | 60 999 355         | 45,3%         |
| + Production stockée                         | 1 673 424          | 1,1%          | 862 891            | 0,6%          |
| - Déstockage de production                   | 19 996             | 0,0%          |                    |               |
| + Production immobilisée                     |                    |               |                    |               |
| <b>Production de l'exercice</b>              | <b>65 383 629</b>  | <b>43,6%</b>  | <b>61 862 246</b>  | <b>45,9%</b>  |
| <b>production + ventes</b>                   | <b>149 899 810</b> | <b>100,0%</b> | <b>134 657 641</b> | <b>100,0%</b> |
| - Coût d'achat des marchandises              | 76 503 269         | 51,0%         | 65 713 321         | 48,8%         |
| - Consommation provenance tiers              | 31 911 869         | 21,3%         | 29 465 618         | 21,9%         |
| <b>Valeur ajoutée</b>                        | <b>41 484 672</b>  | <b>27,7%</b>  | <b>39 478 702</b>  | <b>29,3%</b>  |
| + Subventions d'exploitation                 |                    |               |                    |               |
| - Impôts et taxes                            | 2 020 081          | 1,3%          | 2 029 939          | 1,5%          |
| - Charges de personnel                       | 24 163 916         | 16,1%         | 23 968 988         | 17,8%         |
| <b>Excédent brut d'exploitation</b>          | <b>15 300 675</b>  | <b>10,2%</b>  | <b>13 479 775</b>  | <b>10,0%</b>  |
| + Reprises, transfert charges                | 1 117 450          | 0,7%          | 1 527 638          | 1,1%          |
| + Autres produits                            | 42 992             | 0,0%          | 45 445             | 0,0%          |
| - Dotations amortissements, provisions       | 5 392 037          | 3,6%          | 4 475 366          | 3,3%          |
| - Autres charges                             | 50 880             | 0,0%          | 42 808             | 0,0%          |
| <b>Résultat d'exploitation</b>               | <b>11 018 200</b>  | <b>7,4%</b>   | <b>10 534 684</b>  | <b>7,8%</b>   |
| + Quote-part opérations en commun            | 111 406            | 0,1%          | 1 604 566          | 1,2%          |
| + Produits financiers                        | 6 444 873          | 4,3%          | 3 836 295          | 2,8%          |
| - Quote-part opérations en commun            | 40 196             | 0,0%          | 34 730             | 0,0%          |
| - Charges financières                        | 4 412 820          | 2,9%          | 2 271 117          | 1,7%          |
| <b>Résultat courant avant impôt</b>          | <b>13 121 463</b>  | <b>8,8%</b>   | <b>13 669 698</b>  | <b>10,2%</b>  |
| + Produits exceptionnels                     | 467 659            | 0,3%          | 627 258            | 0,5%          |
| - Charges exceptionnelles                    | 468 331            | 0,3%          | 728 551            | 0,5%          |
| <b>Résultat exceptionnel</b>                 | <b>-672</b>        | <b>0,0%</b>   | <b>-101 293</b>    | <b>-0,1%</b>  |
| - Impôt dus sur les sociétés                 | 3 495 818          | 2,3%          | 3 128 655          | 2,3%          |
| - Impôt différés sur les bénéfices           | -16 959            | 0,0%          | 887 706            | 0,7%          |
| <b>Résultat des sociétés intégrés</b>        | <b>9 641 932</b>   | <b>6,4%</b>   | <b>9 552 044</b>   | <b>7,1%</b>   |
| <b>Résultat des sociétés mises en équiv.</b> |                    |               |                    |               |
| - Dotations amort.écart acquis.              |                    |               | 22 824             | 0,0%          |
| <b>résultat d'ensemble consolidé</b>         | <b>9 641 932</b>   | <b>6,4%</b>   | <b>9 529 220</b>   | <b>7,1%</b>   |
| <b>résultat groupe</b>                       | <b>9 578 889</b>   | <b>6,4%</b>   | <b>9 055 413</b>   | <b>6,7%</b>   |
| <b>résultat hors groupe</b>                  | <b>63 043</b>      | <b>0,0%</b>   | <b>473 807</b>     | <b>0,4%</b>   |
| Produits cessions éléments actif             | 371 170            | 0,2%          | 550 485            | 0,4%          |
| - Valeur comptable éléments cédés            | 339 024            | 0,2%          | 639 010            | 0,5%          |
| <b>plus ou moins values sur cessions</b>     | <b>32 146</b>      | <b>0,0%</b>   | <b>-88 525</b>     | <b>-0,1%</b>  |

# ENGAGEMENTS HORS BILAN

EXERCICE CLOS AU 31 AOÛT 2023

COMPTES CONSOLIDÉS

Page 36

| Engagements donnés                              | Solde au<br>31/08/2023 | Commentaires |
|-------------------------------------------------|------------------------|--------------|
| Avals, cautions & hypothèques                   | 4 610 109              |              |
| Privilège de prêteurs de deniers (*)            | 2 702 186              |              |
| Hypothèque                                      | 3 434 245              |              |
| Nantissement de titres                          | 2 647 508              |              |
| Nantissement de fonds de commerce               | 206 673                |              |
| Engagements en matière de pensions et retraites | 2 485 212              |              |
| Comptes courants bloqués au profit de tiers     |                        |              |
| Crédit bail-immobilier                          | 581 418                |              |
| Autres engagements                              | 8 710 399              |              |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                            | <b>25 377 750</b>      |              |

(\*) Dans la limite du capital restant dû

L'ensemble des filiales entrant dans le périmètre de consolidation a opté pour une information hors bilan concernant les engagements en matière de retraites et prestations assimilées pour la part au-delà des sommes externalisées et versées auprès d'organismes spécialisés, selon le détail ci-après :

| Détail des engagements en matière de retraites | Solde au<br>31/08/2023 | Commentaires |
|------------------------------------------------|------------------------|--------------|
| ST.-MIHIEL S.A.S.                              | 486 766                |              |
| Société HUOT S.A.S.                            | 1 347 264              |              |
| R. PONS S.A.S.                                 | 483 652                |              |
| Société des Meubles GENTE S.A.S.               | 51 426                 |              |
| Autres filiales                                | 84 162                 |              |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                           | <b>2 453 270</b>       |              |

| Engagements reçus    | Solde au<br>31/08/2023 | Commentaires |
|----------------------|------------------------|--------------|
| Avals et cautions    | 389 071                |              |
| Autres engagements   |                        |              |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b> | <b>389 071</b>         |              |

La S.C.I. ATHENA, filiale intégrale de la SARL HARMEZ IMMO, bénéficie d'un crédit-bail immobilier concernant le site de PONTARLIER (25300). La valeur initiale du bien a été arrêtée à 1.800.000 euros travaux inclus. Le contrat d'une durée de 15 ans à prix effet le 1<sup>er</sup> avril 2017.

En fin de contrat, le montant de la levée d'option est de 180.000 euros.

Cette société est intégrée dans le périmètre de consolidation en proportionnel au taux de 50%. Elle est cédée en janvier 2024.



**EFFECTIF MOYEN**  
**EXERCICE CLOS AU 31 AOÛT 2023**  
**COMPTES CONSOLIDÉS**

Page 37

| SYNTHÈSE             | 31/08/2023 | 31/08/2022 |
|----------------------|------------|------------|
| Cadres               | 112        | 113        |
| Agents de maîtrise   | 54         | 54         |
| Employés             | 89         | 88         |
| Ouvriers             | 237        | 269        |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b> | <b>492</b> | <b>524</b> |

| 2022/2023                     | Cadres     | Agents de<br>maîtrise &<br>Techniciens | Employés  | Ouvriers   | Total      |
|-------------------------------|------------|----------------------------------------|-----------|------------|------------|
| ST.-MIHIEL SAS                | 3          |                                        |           |            | 3          |
| Société HUOT SAS              | 24         | 9                                      | 9         | 101        | 143        |
| R. PONS SAS                   | 16         | 2                                      | 10        | 39         | 67         |
| Société des Meubles GENTE SAS | 6          |                                        | 6         | 9          | 21         |
| S.E.R.G.E. SARL               | 2          |                                        |           | 6          | 8          |
| TRANSPORTS MSM SARL           | 1          |                                        |           |            | 1          |
| MAITEOR EURL                  | 7          |                                        | 1         |            | 8          |
| HUOT S.L.                     | 1          |                                        |           |            | 1          |
| HARMEZ SAS                    | 4          |                                        | 11        |            | 15         |
| SAVY 21 SASU                  | 11         | 12                                     | 6         | 20         | 49         |
| SAVY MOTO DIJON SASU          | 2          | 2                                      | 1         | 4          | 9          |
| SAVY CHALON SUR SAONE SASU    | 5          | 1                                      | 6         | 6          | 18         |
| SAVY FRANCHE COMTE SASU       | 12         | 15                                     | 9         | 22         | 58         |
| SAVY JURA SASU                | 4          | 6                                      |           | 13         | 23         |
| SAVY CHAUMONT SAS             | 4          | 4                                      | 3         | 7          | 18         |
| SAVY TROYES SAS               | 4          | 3                                      | 8         | 10         | 25         |
| FACTORY MOTORS by SAVY SASU   | 1          |                                        |           |            | 1          |
| QUANIM SAS                    | 4          |                                        | 11        |            | 15         |
| LE GONNET SASU                | 1          |                                        | 8         |            | 9          |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>          | <b>112</b> | <b>54</b>                              | <b>89</b> | <b>237</b> | <b>492</b> |



## AUTRES INFORMATIONS

EXERCICE CLOS AU 31 AOÛT 2023

COMPTES CONSOLIDÉS

Page 38

### **Honoraires des Commissaires aux comptes**

Montant des honoraires versés aux Commissaires aux Comptes : 204 837 euros.



www.smsas.fr

## ST.-MIHIEL

Société par actions simplifiée au capital de 1.500.000 €

Siège social : 4, rue Piroux, Place Thiers – 54000 NANCY

R.C.S. Nancy 487 220 188

### EXERCICE DU 1<sup>er</sup> SEPTEMBRE 2022 AU 31 AOÛT 2023

#### EXTRAIT DU PROCÈS-VERBAL DE DÉPOUILLEMENT DE LA CONSULTATION ÉCRITE VALANT ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE EN DATE DU 28 AOÛT 2024

**Publication au greffe du tribunal de commerce de la proposition d'affectation du  
résultat soumise aux associés et du texte adopté :**

#### TROISIÈME RÉSOLUTION

L'assemblée générale des associés décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 7.823.143,24 € de la manière suivante :

*Origine :*

– Résultat bénéficiaire de l'exercice : +7.823.143,34 €  
Total +7.823.143,34 €

*Affectation :*

– Dotation à la réserve facultative pour : +7.823.143,34 €  
Total +7.823.143,34 €

Conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts, il est précisé que les sommes distribuées à titre de dividendes, au titre des trois précédents exercices, ont été les suivantes :

| Année de référence | Année de distribution | Distribution globale | Distribution / actions |
|--------------------|-----------------------|----------------------|------------------------|
| 2019/2020          | 2020                  | 3.000.000 €          | 50,00 €                |
| 2020/2021          | 2021                  | 3.300.000 €          | 55,00 €                |
| 2021/2022          | 2023                  | 3.300.000 €          | 55,00 €                |

Cette décision a été adoptée dans les termes du projet présenté.

Pour conformité,

Monsieur Patrick DUMEZ  
Directeur Général Délégué