

Bordereau attestant l'exactitude des informations - NANCY - 5402 - Documents comptables (B-C)
- Dépôt le 18/10/2024 - 9426 - 2019 B 00996 - 487 220 188 - ST-MIHIEL SAS

Comptes consolidés 2022/2023

Exercice du 1er septembre 2022 au 31 août 2023

ST.-MIHIEL S.A.S.

4, Rue Piroux - Tour Thiers
54000 NANCY

R.C.S. Nancy 487 220 188



www.smsas.fr

Pour copie certifiée conforme
à l'original



Losser & Associés
Expert-comptable

SAS au capital de 5.000 € inscrite au R.C.S. de 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

ST.-MIHIEL S.A.S.

4, Rue Piroux - Tour Thiers
54000 NANCY

R.C.S. Nancy 487 220 188



SOMMAIRE

BILAN

Bilan actif	4
Bilan passif	5

COMPTE DE RÉSULTAT

Compte de résultat	7
--------------------------	---

ANNEXE LÉGALE

Faits caractéristiques de l'exercice	9
Événements postérieurs à la clôture de l'exercice	10
Référentiel comptable & Modalités de consolidation	11
Méthodes et règles d'évaluation	12
Liste des entités consolidées	16
Périmètre de consolidation	18
Tableau de variation des capitaux propres	21
État de l'actif immobilisé	23
État des amortissements	24
État des provisions	25
État des créances par échéance	26
État des dettes par échéance	27
Fiscalité différée	28
Preuve d'impôt	29
Tableau de flux de trésorerie consolidé	30
Historique du chiffre d'affaires	31
Charges et produits exceptionnels	32
Analyse des chiffres clés par secteur d'activité	33
Soldes intermédiaires de gestion	35
Engagements hors bilan	36
Effectif moyen	37
Autres informations	38

Comptes consolidés 2022/2023

Exercice du 1er septembre 2022 au 31 août 2023

ST.-MIHIEL S.A.S.

4, Rue Piroux - Tour Thiers
54000 NANCY

R.C.S. Nancy 487 220 188



www.smsas.fr

BILAN



Losser & Associés
Expert-comptable

SAS au capital de 5.000 € inscrite au R.C.S. de 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



BILAN ACTIF
EXERCICE CLOS AU 31 AOÛT 2023
COMPTES CONSOLIDÉS

Page 4

	Montant Brut	Dépréciation	31/08/2023	31/08/2022
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
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				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
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
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
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
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	187 123 100	77 147 933	109 975 167	108 062 856
STOCKS				
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
CREANCES				
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				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	6 123 471		6 123 471	5 873 471
Disponibilités	2 923 992		2 923 992	6 258 287
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	496 517		496 517	536 618
Liaison Bilan	-4		-4	1
Ecart d'arrondi actif	2		2	2
TOTAL ACTIF CIRCULANT	87 307 463	7 123 809	80 183 654	72 147 588
TOTAL ACTIF	274 430 563	84 271 742	190 158 821	180 210 444



BILAN PASSIF
EXERCICE CLOS AU 31 AOÛT 2023
COMPTES CONSOLIDÉS

Page 5

	31/08/2023	31/08/2022
CAPITAUX PROPRES		
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		
Résultat Groupe	9 578 889	9 055 413
AUTRES		
Subventions d'investissement groupe	18 992	16 962
Titres en auto-contrôle		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
CAPITAUX PROPRES (PART DU GROUPE)	108 331 006	102 959 195
INTERETS MINORITAIRES		
Subventions d'investissement hors groupe		
Intérêts hors groupe	124 880	-289 293
Ecart de conversion hors groupe		
Résultat hors groupe	63 043	473 807
INTÉRÊTS MINORITAIRES	187 923	184 514
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
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
TOTAL PROVISIONS	309 862	391 262
DETTES FINANCIÈRES		
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
FOURNISSEURS		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	18 073 925	14 074 875
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	13 706	2 133
AUTRES DETTES ET COMPTES DE RÉGULARISATION		
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	
TOTAL DETTES	81 330 030	76 675 473
TOTAL PASSIF	190 158 821	180 210 444

Comptes consolidés 2022/2023

Exercice du 1er septembre 2022 au 31 août 2023

ST.-MIHIEL S.A.S.

4, Rue Piroux - Tour Thiers
54000 NANCY

R.C.S. Nancy 487 220 188



www.smsas.fr

COMPTE DE RÉSULTAT



Losser & Associés
Expert-comptable

SAS au capital de 5.000 € inscrite au R.C.S. de 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



COMPTE DE RÉSULTAT
EXERCICE CLOS AU 31 AOÛT 2023
COMPTES CONSOLIDÉS

Page 7

	31/08/2023	31/08/2022
CHIFFRE D'AFFAIRES	148 246 382	133 794 750
PRODUITS D'EXPLOITATION		
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
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	2 813 870	2 435 974
CHARGES D'EXPLOITATION		
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
CHARGES D'EXPLOITATION	140 042 052	125 696 040
RÉSULTAT D'EXPLOITATION avant dotations dépréc. de l'écart d'acquisition	11 018 200	10 534 684
Dotations aux amortissements des écarts acquisitions		22 824
RÉSULTAT D'EXPLOITATION après dotations dépréc. de l'écart d'acquisition	11 018 200	10 511 860
PRODUITS FINANCIERS	6 556 279	5 440 861
CHARGES FINANCIERES	4 453 013	2 305 846
RÉSULTAT FINANCIER	2 103 266	3 135 015
RÉSULTAT COURANT	13 121 466	13 646 875
PRODUITS EXCEPTIONNELS	467 659	627 258
CHARGES EXCEPTIONNELLES	468 331	728 551
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-672	-101 293
Impôts exigibles	3 495 818	3 128 655
Impôts différés	-16 959	887 706
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES	3 478 859	4 016 361
Liaisons Résultat	3	1
TOTAL DES PRODUITS	158 084 190	142 298 843
TOTAL DES CHARGES	148 442 255	132 746 798
RÉSULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	9 641 932	9 529 220
RÉSULTAT GROUPE	9 578 889	9 055 413
RÉSULTAT HORS-GROUPE	63 043	473 807

Comptes consolidés 2022/2023

Exercice du 1er septembre 2022 au 31 août 2023

ST.-MIHIEL S.A.S.

4, Rue Piroux - Tour Thiers
54000 NANCY

R.C.S. Nancy 487 220 188



www.smsas.fr

ANNEXE LÉGALE



Losser & Associés
Expert-comptable

SAS au capital de 5.000 € inscrite au R.C.S. de 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



FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

EXERCICE CLOS AU 31 AOÛT 2023

COMPTES CONSOLIDÉS

Page 9

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.

Points spécifiques	Application
Constitution d'une provision pour les engagements de retraite et avantages similaires	Non*
Retraitement des contrats de location-financement	Non**
Étalement 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.



MÉTHODES ET RÈGLES D'ÉVALUATION

EXERCICE CLOS AU 31 AOÛT 2023

COMPTES CONSOLIDÉS

Page 13

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
TOTAL		8 893 912	4 665 865
DONT EN IMMO. INCORPORELLES			4 143 259
DONT EN IMMO CORPORELLES			522 606

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
TOTAL		400 247		400 247	4 265 618
DONT EN IMMO. INCORPORELLES		321 767		321 767	3 821 492
DONT EN IMMO CORPORELLES		78 480		78 480	444 126

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^{er} 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
Société Mère				
ST.-MIHIEL SAS	4, rue Piroux - Tour Thiers 54000 NANCY		487 220 188	Intégration globale
Filiales				
Société HUOT SAS	2, rue de la Marsoupe 55300 SAINT-MIHIEL		486 120 033	Intégration globale
R. PONS SAS	9, rue des Moulins 10200 BAR-SUR-AUBE		542 086 178	Intégration globale
Société des Meubles GENTE SAS	Route de Bar-le-Duc 55300 CHAUVONCOURT		485 520 076	Intégration globale
S.E.R.G.E. SARL	Z.I. de Sénarmont 55300 SAINT-MIHIEL		301 420 733	Intégration globale
SMSAS IMMO EURL	33, rue du Docteur Roux 75015 PARIS		510 222 532	Intégration globale
MAITEOR EURL	4, rue Piroux - Tour Thiers 54000 NANCY		520 994 898	Intégration globale
TRANSPORTS MSM SARL	9, rue des Nourolles 60840 CATENOY		793 623 166	Intégration globale
SCI CLAIREFONTAINE	9, faubourg Saint-Christophe 55300 SAINT-MIHIEL		393 272 935	Intégration globale
SCI SENARMONT SAINT-MIHIEL	9, faubourg Saint-Christophe 55300 SAINT-MIHIEL		311 428 247	Intégration globale
QUANIM SAS	33, rue du Docteur Roux 75015 PARIS		522 153 220	Intégration proportionnelle
PASTEUR-MONTPARNASSE 1 SAS	33, rue du Docteur Roux 75015 PARIS		805 141 587	Intégration globale
PASTEUR-MONTPARNASSE 2 SAS	33, rue du Docteur Roux 75015 PARIS		834 740 417	Intégration globale
PASTEUR-MONTPARNASSE 3 SAS	33, rue du Docteur Roux 75015 PARIS		908 287 543	Intégration globale
HUOT SL	C/ Hipolito Lazaro 26 08025 BARCELONA (Espagne)		B63 020 606	Intégration globale
SAMUSA LLC	20900 NE 30TH AVENUE SUITE 311 AVENTURA FL 33180 - MIAMI DADE - USA		41-2281385	Intégration globale
MS DRIVE SARL	464, route des Prés Rollier "Le Point Com" 74330 SILLINGY		510 667 231	Mise en équivalence
LE GONNET SAS	106, Rue de la Folie Méricourt 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
Société Mère				
ST.-MIHEL SAS	4, rue Piroux - Tour Thiers 54000 NANCY		487 220 188	Intégration globale
Filiales (suite)				
HARMEZ SAS	18, rue Antoine Becquerel 21300 CHENÔVE		478 798 390	Intégration proportionnelle
SAVY 21 SASU	18, rue Antoine Becquerel 21300 CHENÔVE		324 893 890	Intégration proportionnelle
SAVY CHAUMONT SAS	9, route de Neuilly 52000 CHAUMONT		429 063 944	Intégration proportionnelle
FACTORY MOTORS by SAVY SASU	18, rue Antoine Becquerel 21300 CHENÔVE		808 415 566	Intégration proportionnelle
SCI HD BECQUEREL	18, rue Antoine Becquerel 21300 CHENÔVE		502 251 515	Intégration proportionnelle
SCI HD 52	18, rue Antoine Becquerel 21300 CHENÔVE		813 052 925	Intégration proportionnelle
SAVY MOTO DIJON SASU	18, rue Antoine Becquerel 21300 CHENÔVE		825 130 446	Intégration proportionnelle
SAVY CHALON SUR SAÔNE SASU	2, avenue de l'Automobile 71100 CHALON SUR SAONE		726 320 401	Intégration proportionnelle
SCI HD CHALON	18, rue Antoine Becquerel 21300 CHENÔVE		830 253 597	Intégration proportionnelle
HARMEZ IMMO SARL	18, rue Antoine Becquerel 21300 CHENÔVE		838 406 288	Intégration proportionnelle
SAVY FRANCHE COMTE SAS	ZAC de Valentin - Route de Vesoul 25480 MISEREY-SALINES		344 709 399	Intégration proportionnelle
SAVY JURA SAS	40, Rue Blaise Pascal 39000 LONS-LE-SAUNIER		417 757 192	Intégration proportionnelle
SAVY TROYES SAS	14, chemin du curé - BP 70114 10430 ROSIERES-PRES-TROYES		706 980 216	Intégration proportionnelle
SCI HDP TROYES	18, rue Antoine Becquerel 21300 CHENÔVE		908 338 528	Intégration proportionnelle
SCI ATHENA	Rue Ariane II - ZAC Valentin Ouest 25480 MISEREY-SALINES		822 850 079	Intégration proportionnelle
SCI CATHY	ZAC de Valentin - Route de Vesoul 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.

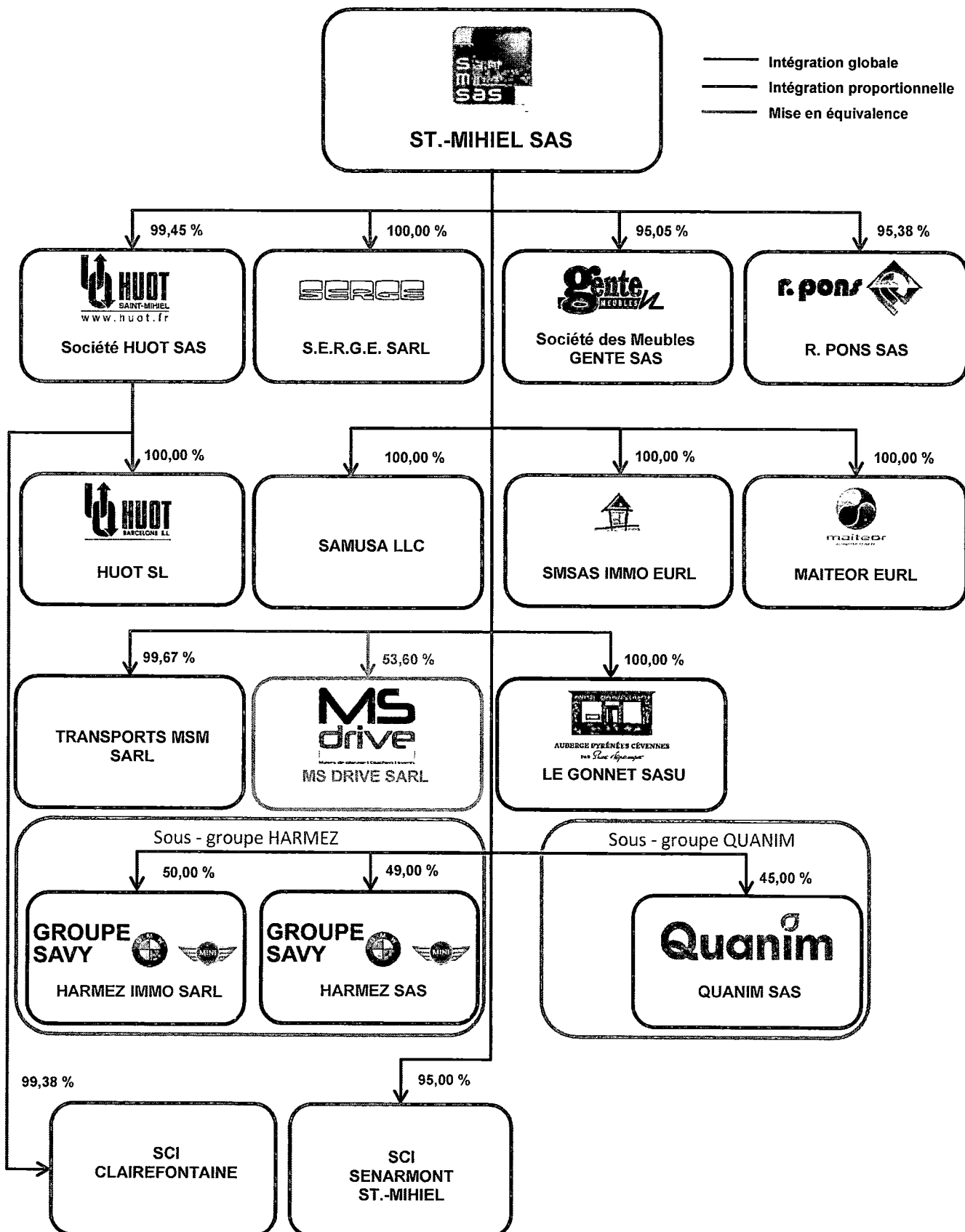


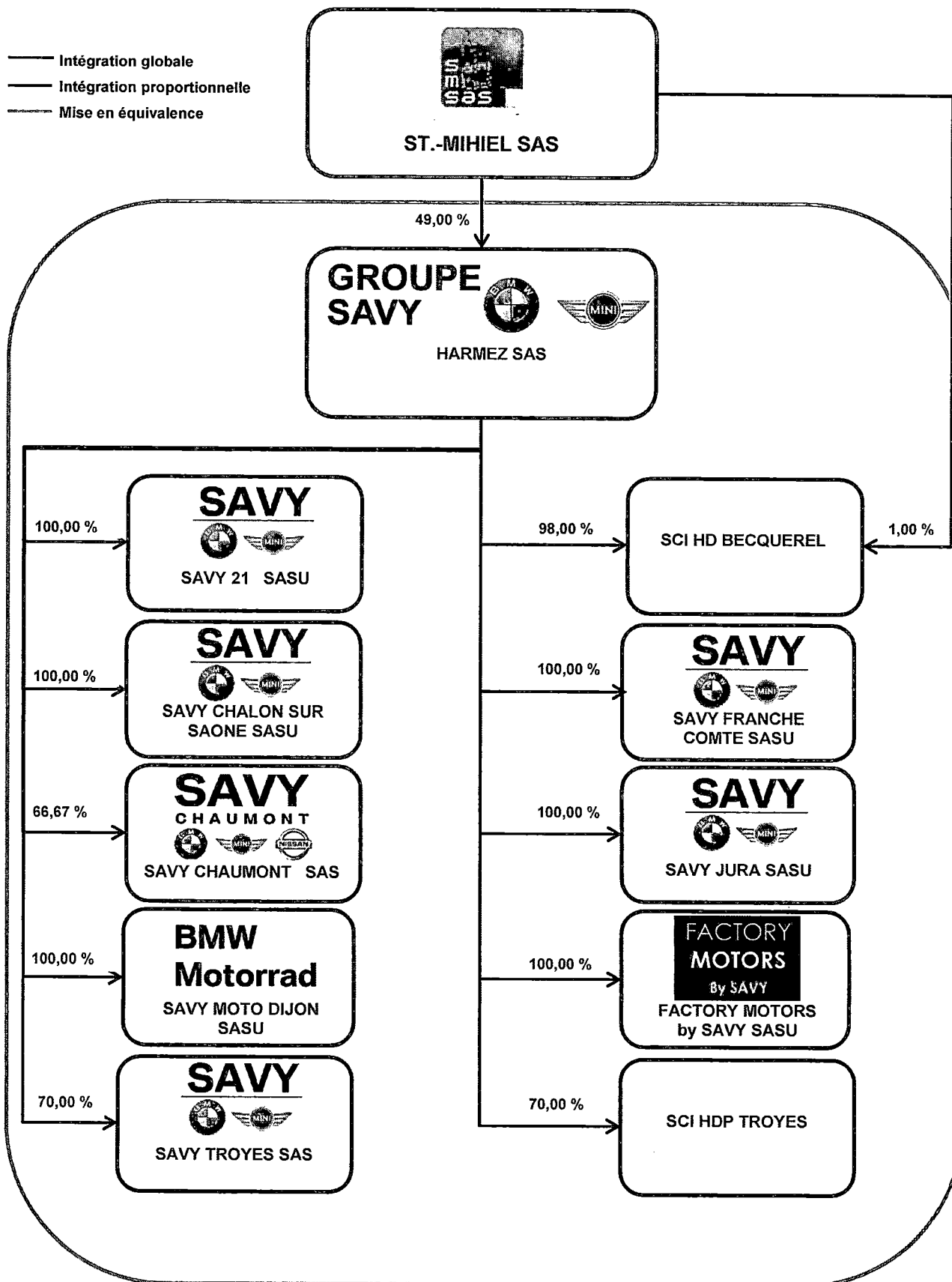
PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

EXERCICE CLOS AU 31 AOÛT 2023

COMPTES CONSOLIDÉS

Page 18





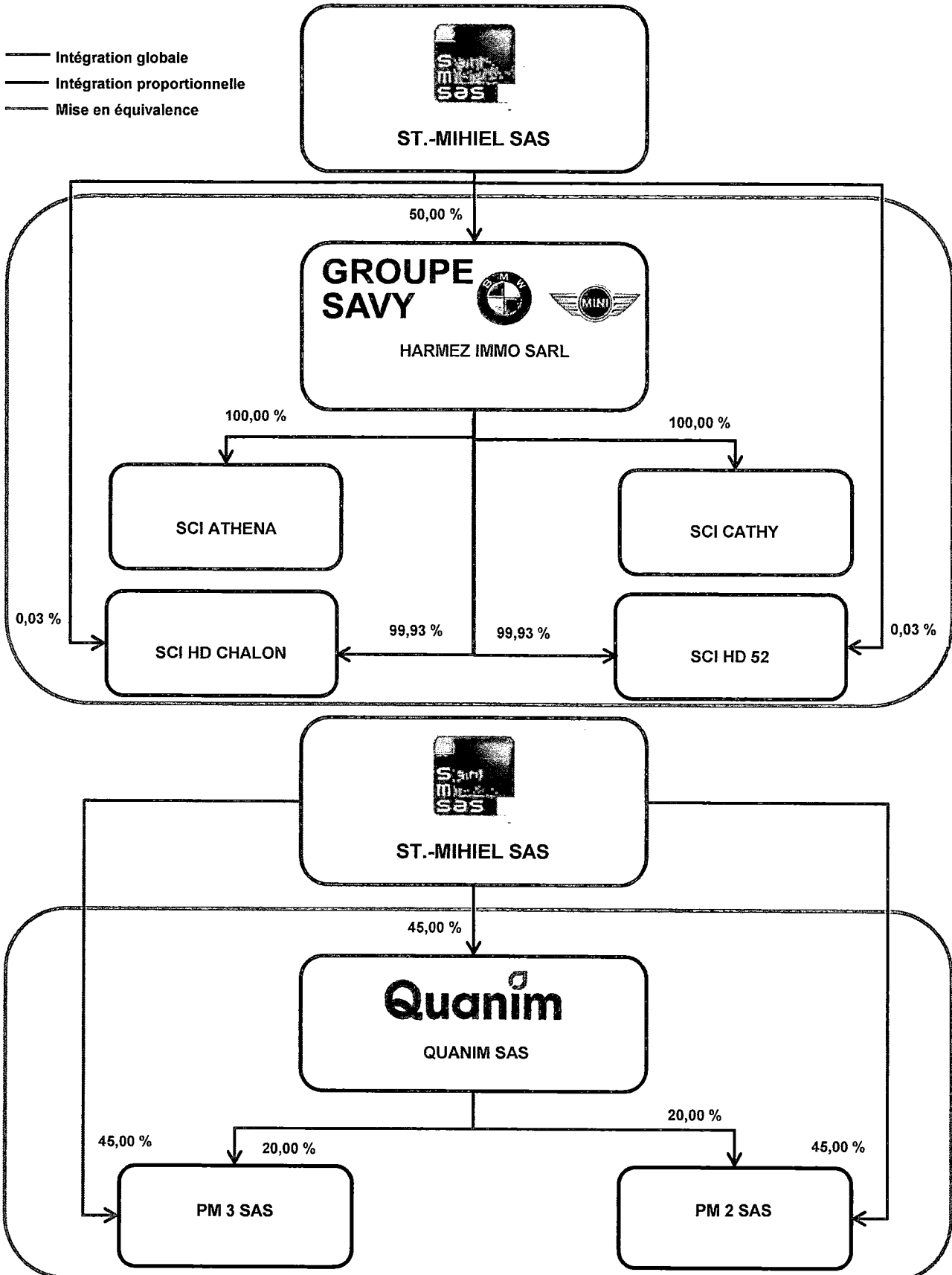


TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES
EXERCICE CLOS AU 31 AOÛT 2023
COMPTES CONSOLIDÉS
Page 21

GLOBAL	Capital social	Primes	Réserves consolid.	Résultat de l'exercice	Autres	Total capitaux propres
CAPITAUX PROPRES (N-2)	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
RÉSULTAT (N-1)				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
CAPITAUX PROPRES (N-1)	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
RÉSULTAT (N)				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
CAPITAUX PROPRES (N)	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 GROUPE / HORS GROUPE	Total capitaux propres	Situation nette : Groupe	Situation nette : Minoritaires
CAPITAUX PROPRES (N-2)	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
RÉSULTAT (N-1)	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
CAPITAUX PROPRES (N-1)	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	
RÉSULTAT (N)	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		
CAPITAUX PROPRES (N) av. sub. Inv.	108 499 937	108 312 014	187 923
Subventions d'investissement	18 992	18 992	
CAPITAUX PROPRES (N) av. sub. Inv.	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 01/09/2022	Corrections 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					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	6 224 681		729	33 760	6 191 650
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
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	97 243 038		3 282 644	330 677	100 195 005
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
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	76 796 467		16 971 432	13 032 273	80 735 626
TOTAL GÉNÉRAL	180 264 186		20 254 805	13 396 710	187 122 281

	... Report	Virements	Var. périmètre	Autres movts	Solde au 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					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	6 191 650				6 191 650
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
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	100 195 005	3			100 195 008
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
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	80 735 626		812		80 736 438
TOTAL GÉNÉRAL	187 122 281	3	812		187 123 096

ÉTAT DES AMORTISSEMENTS
EXERCICE CLOS AU 31 AOÛT 2023
COMPTES CONSOLIDÉS

Page 24

	Solde au 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					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 414 561	32 194		1 576	1 383 943
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					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	70 360 818	193 263		3 982 607	74 150 162
Amortissements Dérogatoires					
Primes de remboursements des obligations					
TOTAL GÉNÉRAL	71 775 379	225 457		3 984 183	75 534 105

	... Report	Virements	Var. périmètre	Autres movts	Solde au 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					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 383 943				1 383 943
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					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	74 150 162				74 150 162
Amortissements Dérogatoires					
Primes de remboursements des obligations					
TOTAL GÉNÉRAL	75 534 105				75 534 105



ÉTAT DES PROVISIONS

EXERCICE CLOS AU 31 AOÛT 2023

COMPTES CONSOLIDÉS

Page 25

	Solde au 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
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	391 262	154 159	235 559		309 862
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					
PROVISIONS SUR IMMOB. FINANCIÈRES	425 951	1 195 191	7 313		1 613 829
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
PROVISIONS SUR STOCKS ET EN-COURS	4 782 830	1 262 759	86 346		5 959 243
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					
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	1 141 313	38 630	15 377		1 164 566
TOTAL GÉNÉRAL	6 741 356	2 650 739	344 595		9 047 500

	... Report	Virements	Var. périmètre	Autres movvts	Solde au 31/08/2023
Provisions pour risques	32 000				32 000
Provisions pour charges	277 862				277 862
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	309 862				309 862
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					
PROVISIONS SUR IMMOB. FINANCIÈRES	1 613 829				1 613 829
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
PROVISIONS SUR STOCKS ET EN-COURS	5 959 243				5 959 243
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					
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	1 164 566				1 164 566
TOTAL GÉNÉRAL	9 047 500				9 047 500



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				
TOTAL GÉNÉRAL	80 393 268	30 289 755	50 103 513	



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		
TOTAL GÉNÉRAL	80 045 938	54 789 307	14 183 459	11 073 172

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



FISCALITÉ DIFFÉRÉE
EXERCICE CLOS AU 31 AOÛT 2023
COMPTES CONSOLIDÉS

Page 28

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	
TOTAL GÉNÉRAL	747 921	759 954

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
TOTAL GÉNÉRAL	-12 037

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	
Résultat net consolidé après impôt des sociétés intégrées	9 641 932
Impôt exigible comptabilisé	3 495 818
Impôt différé comptabilisé	-16 959
Impôt réel	3 478 859
Résultat consolidé avant impôt	13 120 791
Impôt sur les sociétés théorique	3 280 198
TAUX THEORIQUE MOYEN	25,00%
ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE GROUPE ET IMPOT REEL	198 661

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
JUSTIFICATION GLOBALE DE L'ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE ET IMPOT REEL	198 661

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



TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ

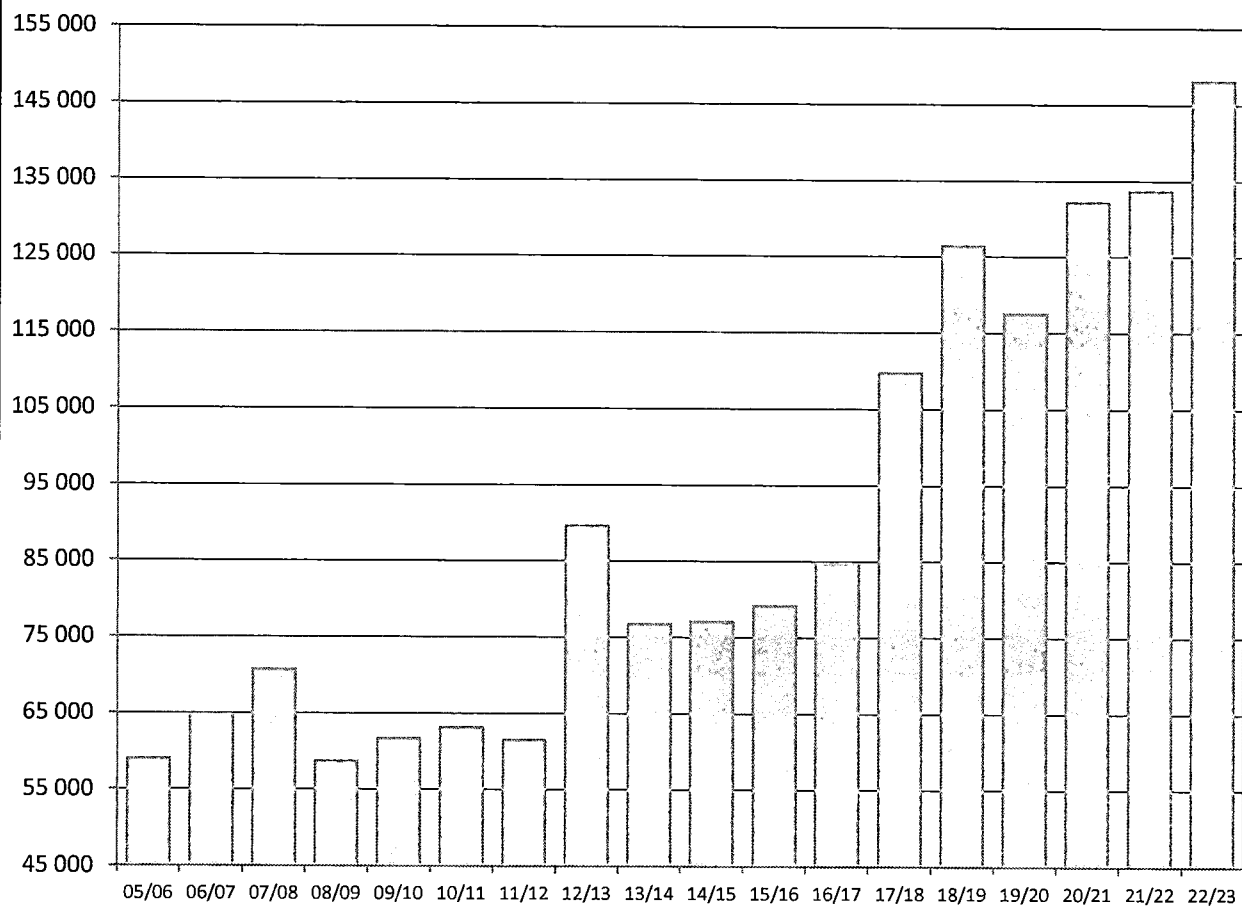
EXERCICE CLOS AU 31 AOÛT 2023

COMPTES CONSOLIDÉS

Page 30

	31/08/2023	31/08/2022
Résultat net des sociétés intégrées	9 641 932	9 529 220
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
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	14 680 340	15 052 212
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		
Flux net de trésorerie généré par l'activité	8 818 865	7 842 729
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
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-7 817 560	-20 630 443
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
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-5 222 773	4 813 314
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie (A)	-4 221 468	-7 974 400
Trésorerie d'ouverture (B)	-400 830	7 573 570
Trésorerie de clôture (C)	-4 622 298	-400 830
Ecart (A - (C - 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 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	
TOTAL GÉNÉRAL	468 331	

Produits exceptionnels	Solde au 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		
TOTAL GÉNÉRAL	467 659	

RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-672	
------------------------------	-------------	--

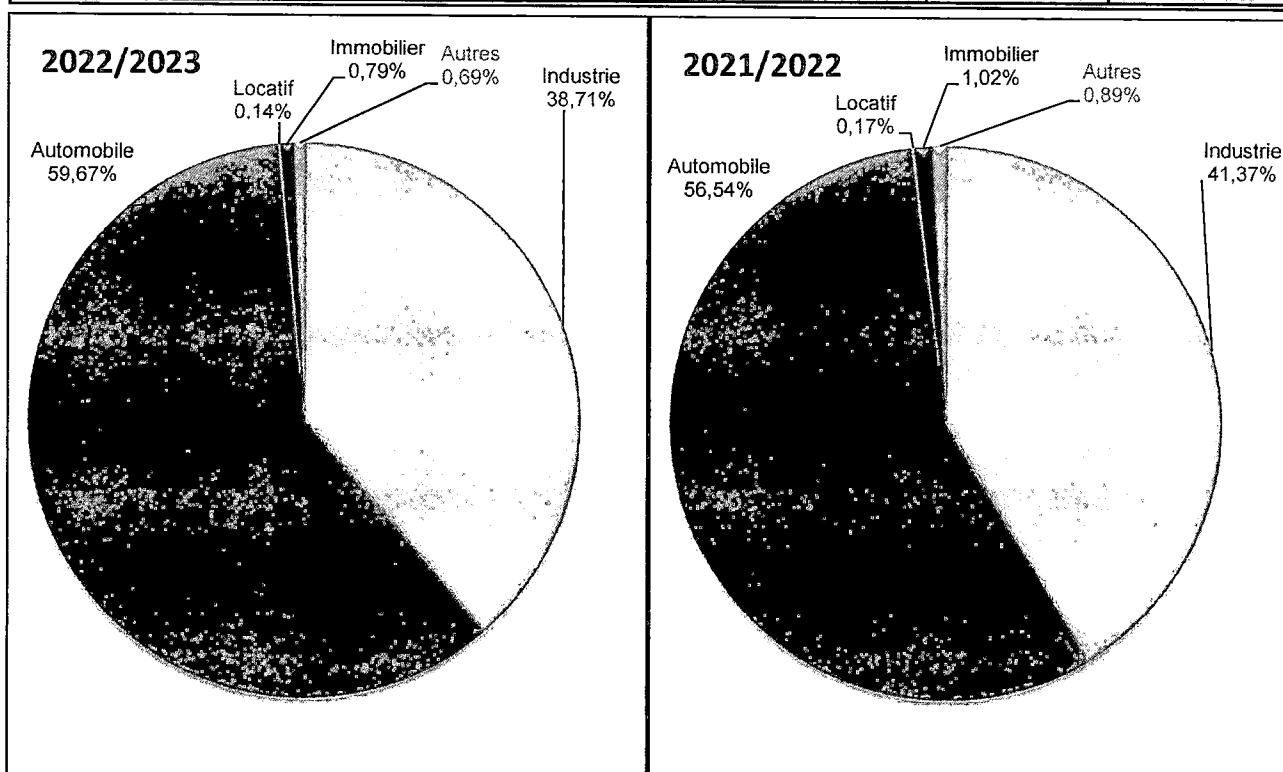
ANALYSE DES CHIFFRES CLÉS PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ

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%
TOTAL	148 246 382	100,00%	133 794 750	100,00%



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%
TOTAL	148 246 382	133 794 750	14 451 632	10,80%



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 pds 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
Résultat d'exploit.	10 101	1 972	-42	-778	-295	59	11 017
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
Résultat courant	9 914	1 674	344	-919	2 050	58	13 121
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	
Résultat net	7 091	1 467	315	-996	1 704	60	9 641
Résultat net HG	78		-12	-2			64
Résultat net Groupe	7 013	1 467	327	-994	1 704	60	9 577
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 pds 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
Résultat d'exploit.	9 187	1 966	298	-742	-182	10	10 537
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
Résultat courant	9 134	1 803	2 888	-908	747	8	13 672
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	
Résultat net	5 998	1 585	2 439	-1 092	550	50	9 530
Résultat net HG	77		400	-3			474
Résultat net Groupe	5 921	1 585	2 039	-1 089	550	50	9 056
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%
Marge commerciale	8 012 912	5,3%	7 082 074	5,3%
+ 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				
Production de l'exercice	65 383 629	43,6%	61 862 246	45,9%
production + ventes	149 899 810	100,0%	134 657 641	100,0%
- 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%
Valeur ajoutée	41 484 672	27,7%	39 478 702	29,3%
+ 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%
Excédent brut d'exploitation	15 300 675	10,2%	13 479 775	10,0%
+ 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%
Résultat d'exploitation	11 018 200	7,4%	10 534 684	7,8%
+ 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%
Résultat courant avant impôt	13 121 463	8,8%	13 669 698	10,2%
+ Produits exceptionnels	467 659	0,3%	627 258	0,5%
- Charges exceptionnelles	468 331	0,3%	728 551	0,5%
Résultat exceptionnel	-672	0,0%	-101 293	-0,1%
- 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%
Résultat des sociétés intégrés	9 641 932	6,4%	9 552 044	7,1%
Résultat des sociétés mises en équiv.				
- Dotations amort.écart acquis.			22 824	0,0%
résultat d'ensemble consolidé	9 641 932	6,4%	9 529 220	7,1%
résultat groupe	9 578 889	6,4%	9 055 413	6,7%
résultat hors groupe	63 043	0,0%	473 807	0,4%
Produits cessions éléments actif	371 170	0,2%	550 485	0,4%
- Valeur comptable éléments cédés	339 024	0,2%	639 010	0,5%
plus ou moins values sur cessions	32 146	0,0%	-88 525	-0,1%

ENGAGEMENTS HORS BILAN
EXERCICE CLOS AU 31 AOÛT 2023
COMPTES CONSOLIDÉS
Page 36

Engagements donnés	Solde au 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	
TOTAL GÉNÉRAL	25 377 750	

(*) 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 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	
TOTAL GÉNÉRAL	2 453 270	

Engagements reçus	Solde au 31/08/2023	Commentaires
Avals et cautions	389 071	
Autres engagements		
TOTAL GÉNÉRAL	389 071	

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^{er} 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
TOTAL GÉNÉRAL	492	524

2022/2023	Cadres	Agents de maîtrise & Techniciens	Employés	Ouvriers	Total
ST.-MIHEL 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
TOTAL GÉNÉRAL	112	54	89	237	492



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.

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 ANNUELS

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

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

Immobilisations financières

Conformément aux règles indiquées en annexe sur les « Immobilisations financières », et sur la base des informations disponibles à ce jour, notre appréciation sur les évaluations et provisions des titres de participation 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.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil de Direction et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

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

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

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la 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 annuels ont été arrêtés par le Conseil de Direction.

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

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

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

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

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

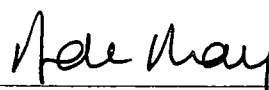
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Nancy et Strasbourg, le 12 août 2024

Les Commissaires aux Comptes



Edgar HOCQUARD



Armelle de BLAY

BILAN ACTIF

Période du 01/09/2022 au 31/08/2023

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/08/2023 (12 mois)				Exercice précédent 31/08/2022 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
Actif Immobilisé						
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						
TOTAL (I)	85 299 032	4 046 220	81 252 812	74,54	79 829 774	76,25
Actif circulant						
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
TOTAL (II)	28 074 894	353 669	27 721 226	25,43	24 834 067	23,72
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecart de conversion et différences d'évaluation actif (V)	32 006		32 006	0,03	33 697	0,03
TOTAL ACTIF (0 à V)	113 405 933	4 399 889	109 006 045	100,00	104 697 538	100,00

BILAN PASSIF

Période du 01/09/2022 au 31/08/2023

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/08/2023 (12 mois)		Exercice précédent 31/08/2022 (12 mois)	
Capitaux propres				
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				
Résultat de l'exercice	7 823 143	7,18	9 032 278	8,63
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL (I)	96 934 917	88,93	92 411 774	88,27
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL (II)				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques	32 006	0,03	33 697	0,03
Provisions pour charges				
TOTAL (III)	32 006	0,03	33 697	0,03
Emprunts et dettes				
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				
TOTAL (IV)	11 500 863	10,55	10 989 423	10,50
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif (V)	538 258	0,49	1 262 645	1,21
TOTAL PASSIF (I à V)	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 31/08/2023 (12 mois)		Exercice précédent 31/08/2022 (12 mois)		Variation absolue (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	-25,40	
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	-90,29	
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

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

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 COMPLEMENTAIRES POUR DONNER UNE IMAGE FIDELE**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 des immob. au début d'exercice	Augmentations Réévaluat. en cours d'exercice	Augmentations Acquisit', créat' 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			
TOTAL	1 370 157		139 044
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
TOTAL	81 218 328		10 465 883
TOTAL GENERAL	82 593 079		10 604 927

	Diminutions Par virement de pst à pst	Diminutions Par cession ou mise HS	Valeur brute des immob. à fin d'exercice	Réév. légale Val origine à 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				
TOTAL		149 197	1 360 004	
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	
TOTAL		7 749 777	83 934 435	
TOTAL GENERAL		7 898 974	85 299 032	

5 - ETAT DES AMORTISSEMENTS

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Elem. sortis reprises	Fin 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 amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la prov. pour amort. dérog.	
	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 réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement obligations				

6 - ETAT DES PROVISIONS

PROVISIONS	Début exercice	Augmentat. dotations	Diminutions reprises	Fin 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 règlementées				
TOTAL Provisions règlementées				
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				
TOTAL Provisions	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
TOTAL Dépréciations	2 299 736	1 178 553		3 478 289
TOTAL GENERAL	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	
TOTAL GENERAL	52 885 438	3 121 164	49 764 274
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				
TOTAL GENERAL	11 500 863	6 157 078	1 137 457	4 206 328
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
TOTAL	1 890 714

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
TOTAL	1 472 645

8.3 - CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	8 133	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	8 133	

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
TOTAL	12 034 637
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	9 847 871
- les participations	1 700 000
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	
Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties	
Autres engagements reçus :	
Clause de retour à meilleure fortune de filiales	5 872 301
TOTAL	5 872 301
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	5 872 301
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

AUTRES TABLEAUX (SUITE)

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

Accroissements de la dette future d'impôts	Montant
ACCROISSEMENTS	
Provisions règlementées :	
Autres :	
Perte de change latente à la clôture	8 002
TOTAL	8 002

Allegements de la dette future d'impôts	Montant
ALLEGEMENTS	
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
TOTAL	283 356

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 salarié	Personnel mis à 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> <u>Durée de l'exercice</u>	31/08/2023 12 mois	31/08/2022 12 mois	31/08/2021 12 mois	31/08/2020 mois	31/08/2020 mois
<u>I - Situation financière en fin d'exercice</u>					
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					
<u>II - Résultat global des opérations effectives</u>					
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					
<u>III - Résultat des opérations réduit à une seule action</u>					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions					
b) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions					
c) Dividende versé à chaque action					
<u>IV - Personnel :</u>					
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

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

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

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



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

RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE EXERCICE 2022/2023

Le présent rapport a pour objet de rendre compte de la gestion du Groupe au cours de l'exercice écoulé, couvrant la période du 1^{er} septembre 2022 au 31 août 2023.

CARACTÉRISTIQUES DES COMPTES CONSOLIDÉS

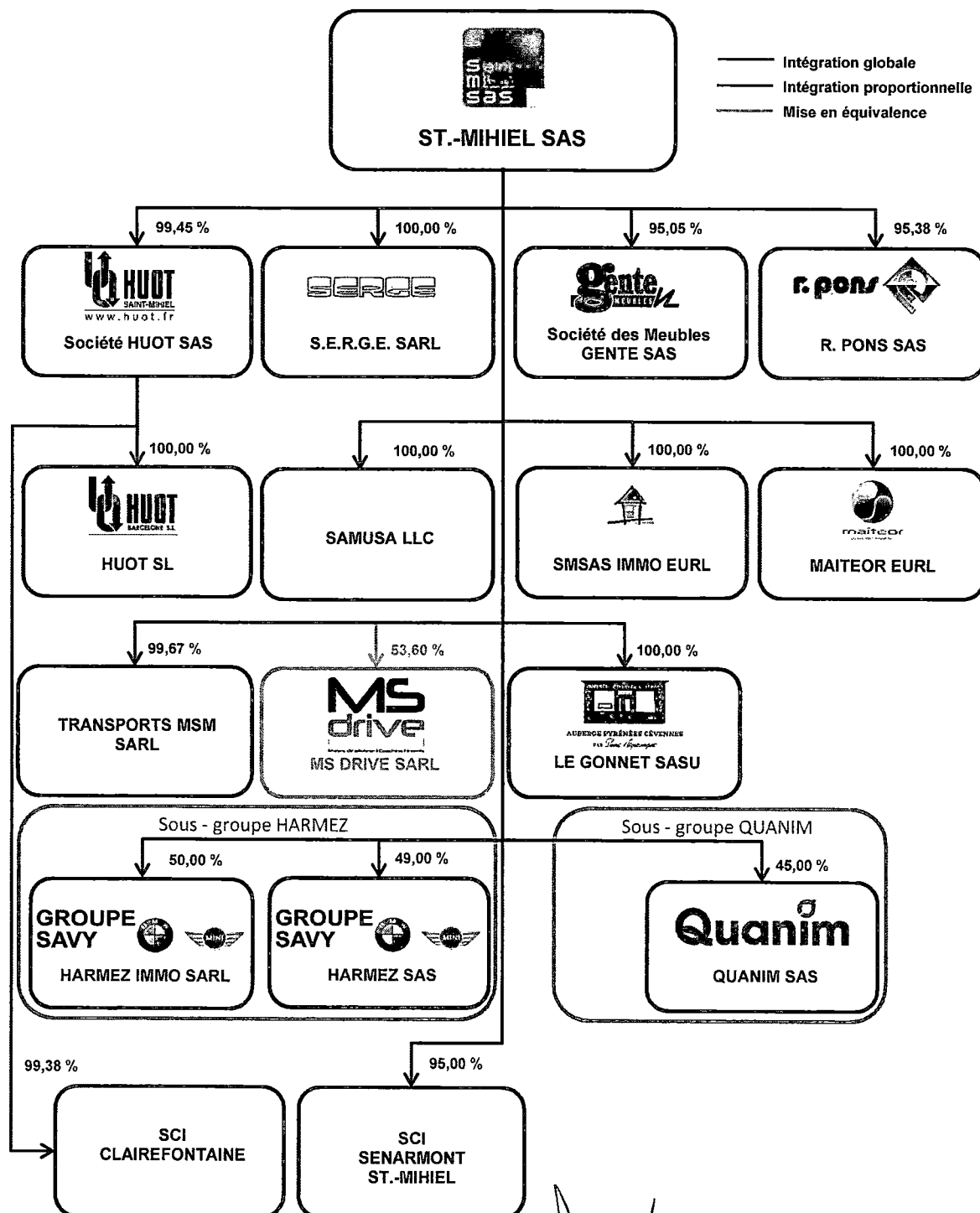
Les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 août 2023 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur. Ils se caractérisent par :

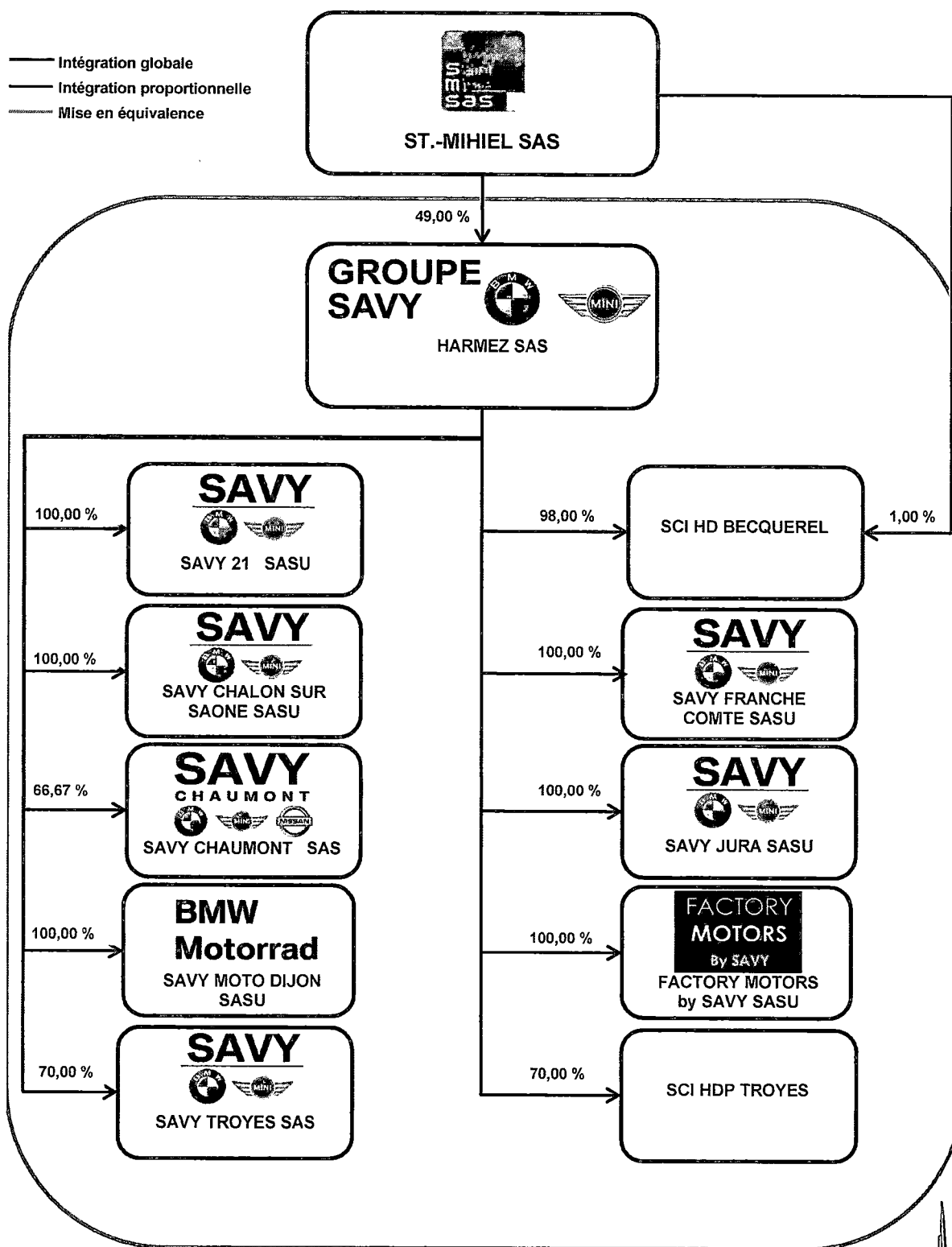
- Un chiffre d'affaires net hors taxes de 148.246.382 € (133.794.750 € au titre de 2021/2022) ;
- Un résultat d'exploitation avant dépréciation de l'écart d'acquisition créditeur de 11.018.200 € (+10.534.684 € au titre de 2021/2022) ;
- En présence de dotations aux amortissements de 3.984.185 € et aux provisions de 1.407.852 € ;
- Un résultat financier créditeur de 2.103.266 € (+3.135.015 € au titre de 2021/2022) ;
- Dégageant, à ce stade, un résultat courant avant impôts, créditeur de 13.121.466 € (+ 13.646.875 € au titre de 2021/2022) ;
- Un résultat exceptionnel débiteur de 672 € (-101.293 € au titre de 2021/2022) ;
- Aboutissant, en présence d'impôt sur les bénéfices pour 3.495.818 € et d'impôts différés sur les bénéfices créditeurs de 16.959 €, à un bénéfice net consolidé de 9.641.932 € (+9.529.220 € au titre de 2021/2022), réparti entre le groupe pour +9.578.889 € (+9.055.413 € au titre de 2021/2022) et les intérêts minoritaires pour +63.043 € (+473.807 € au titre de 2021/2022).

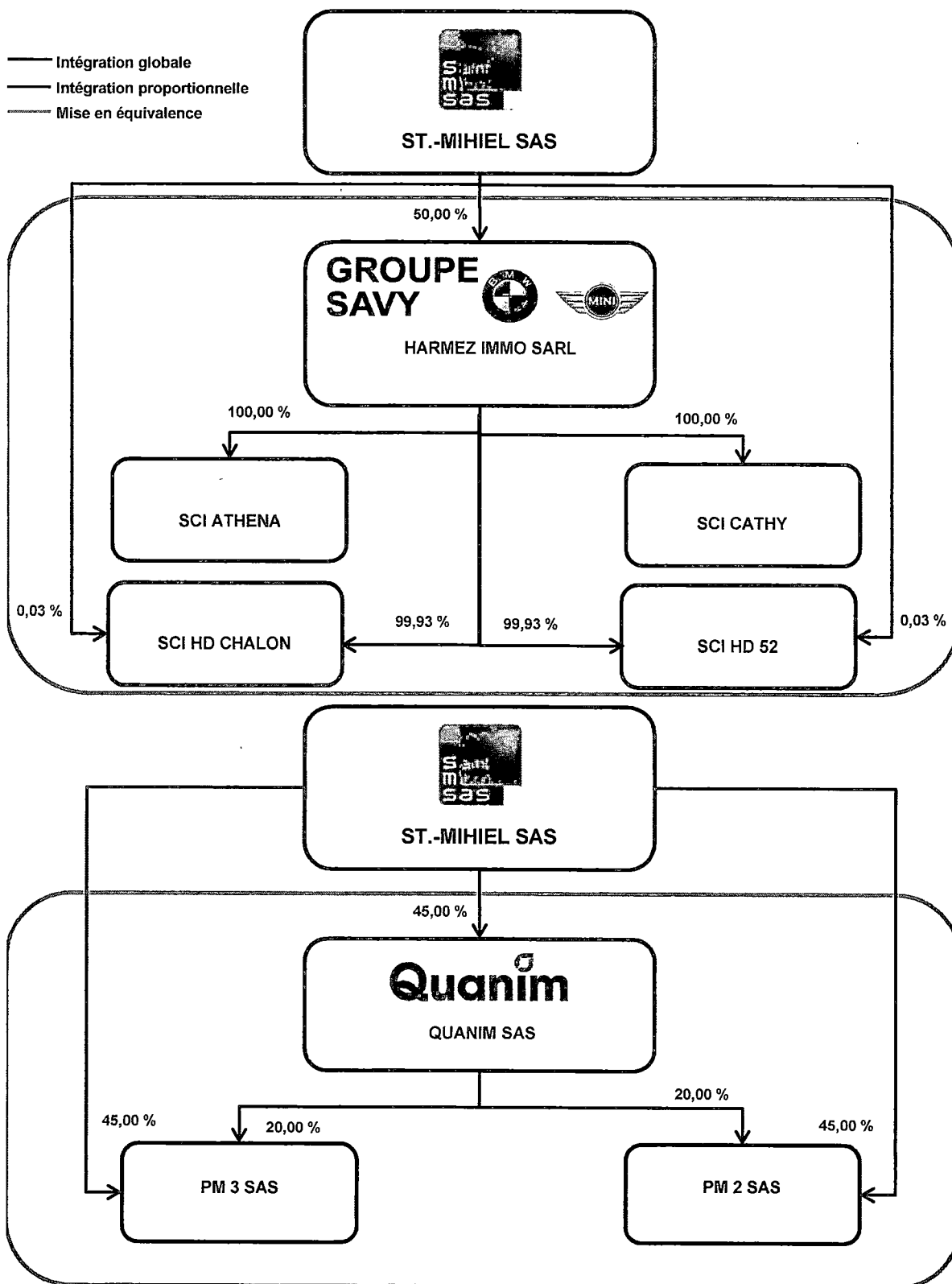
Le bilan de clôture totalise 190.158.821 € (180.210.444 € au titre de 2021/2022).

Les capitaux propres consolidés du groupe, résultat compris, dégagent un niveau créditeur de 106.331.006 € (+102.959.195 € au titre de 2021/2022).

PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION







4.



VARIATION DU PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION AU COURS DE L'EXERCICE ÉCOULÉ

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

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

ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLÔTURE

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 finalisé et signé début 2024, avec un effet rétroactif au 1^{er} 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

Arrêté et communiqué au Comité de surveillance,
Le 9 août 2024

M. Patrick DUMEZ
Directeur général délégué

Mme. Jacqueline DUMEZ
SCHAFFNER
Présidente du Conseil de
direction

M. François DUMEZ
Directeur général délégué