

RCS : VIENNE Code greffe : 3802

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de VIENNE atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2006 B 00209 Numéro SIREN : 488 095 837 Nom ou dénomination : A.M. HOLDING
--

Ce dépôt a été enregistré le 16/10/2020 sous le numéro de dépôt B2020/007756

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE
..... **DE VIENNE**

Date : 16/10/2020

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n° de dépôt : **B2020/007756**
n° de gestion : **2006B00209**
n° SIREN : **488 095 837 RCS Vienne**

Le greffier du Tribunal de Commerce de Vienne certifie avoir procédé le 16/10/2020 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de :

A.M. HOLDING
Bois D'Aval RN7 Bois d'Aval 38150 CHANAS

date de clôture : 31/12/2019

Ce dépôt comprend les documents comptables prévus par la législation en vigueur.

Concernant les évènements RCS suivants :
Dépôt des comptes annuels



Comptes et Annexes

CERTIFIE SINCERE ET CONFORME

Monsieur Robert MACK
Président


Robert Mack (Oct 6, 2020 07:40 EDT)

Désignation de l'entreprise : SAS A.M.HOLDING			Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois : 12.00						
Adresse de l'entreprise R.N.7 - Bois d'Aval 38150 CHANAS			Durée de l'exercice précédent : 12.00						
Numéro SIRET* 4 8 8 0 9 5 8 3 7 0 0 0 2 4			Néant ☐ *						
			Exercice N clos le, 31122019		N-1 31122018				
			Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3				
					Net 4				
Capital souscrit non appelé (I)			AA						
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC					
		Frais de développement *	CX	CQ					
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG					
		Fonds commercial (1)	AH	AI					
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK	860 846.84	179 367.06	183 052.77		
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM					
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	AO					
		Constructions	AP	AQ					
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS					
		Autres immobilisations corporelles	AT	AU	50 884.95	445.92	678.49		
		Immobilisations en cours	AV	AW					
		Avances et acomptes	AX	AY					
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT					
		Autres participations	CU	CV	248 500 000.00	248 463 000.00	243 678 675.00		
		Créances rattachées à des participations	BB	BC					
		Autres titres immobilisés	BD	BE					
		Prêts	BF	BG					
		Autres immobilisations financières*	BH	BI	500.00	500.00	500.00		
	TOTAL (II)			BJ	BK	249591598.85	948 285.87	248643312.98	243862906.26
	ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	BM				
En cours de production de biens			BN	BO					
En cours de production de services			BP	BQ					
Produits intermédiaires et finis			BR	BS					
Marchandises			BT	BU					
CRÉANCES		Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW					
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY	494 783.46	494 783.46	528 248.41		
		Autres créances (3)	BZ	CA	3 641 837.42	3 641 837.42	20 695 776.00		
DIVERS		Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC					
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD	CE					
Comptes de régularisation	Disponibilités	CF	CG	173 715.91	173 715.91	76 387.39			
	Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI	6 151.79	6 151.79	7 523.77			
	TOTAL (III)	CJ	CK	4 316 488.58	4 316 488.58	21307935.57			
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW							
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM							
	Ecarts de conversion actif* (VI)	CN		10 814.16	10 814.16	6 748.58			
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)			CO	IA	253918901.59	948 285.87	252970615.72	265177590.41	
Renvois : (1) Dont droit au bail :			(2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :	CP	(3) Part à plus d'un an	CR			
Clause de réserve de propriété : *	Immobilisations :		Stocks :		Créances :				

Désignation de l'entreprise <u>SAS A.M.HOLDING</u>				Néant ☐ *		
				Exercice N	Exercice N – 1	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 42 211 780.00 ...)			DA	42 211 780.00	42 211 780.00
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			DB	399 999.93	399 999.93
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)			DC		
	Réserve légale (3)			DD	4 221 178.00	4 221 178.00
	Réserves statutaires ou contractuelles			DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)			DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants* EJ)			DG	153905036.29	104964449.65
	Report à nouveau			DH		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			DI	22353487.74	48940586.64
	Subventions d'investissement			DJ		
	Provisions réglementées *			DK		
	TOTAL (I)			DL	223091481.96	200737994.22
	Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs			DM	
Avances conditionnées			DN			
TOTAL (II)			DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques			DP	1 063 988.45	811 956.70
	Provisions pour charges			DQ		
	TOTAL (III)			DR	1 063 988.45	811 956.70
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles			DS		
	Autres emprunts obligataires			DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			DU		1 780.02
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)			DV		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX	769 990.88	545 687.47
	Dettes fiscales et sociales			DY	102 349.43	137 367.00
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ		
	Autres dettes			EA	27 942 805.00	62 942 805.00
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)			EB		
TOTAL (IV)			EC	28815145.31	63627639.49	
Ecart de conversion passif* (V)			ED			
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)			EE	252970615.72	265177590.41	
RENVOIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital		1B		
	(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C		
			Ecart de réévaluation libre	1D		
			Réserve de réévaluation (1976)	1E		
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *		EF		
	(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		EG	868 128.31	684 834.49
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		EH		1 780.02	

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Désignation de l'entreprise : <u>SAS A.M. HOLDING</u>								Néant	☐	*
			Exercice N						Exercice (N – 1)	
			France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total			
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA		FB		FC				
	Production vendue biens * services *	FD		FE		FF				
		FG	282 656.01	FH	104 285.32	FI	386 941.33	441 288.74		
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	282 656.01	FK	104 285.32	FL	386 941.33	441 288.74		
	Production stockée*					FM				
	Production immobilisée*					FN				
	Subventions d'exploitation					FO				
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP		14 601.43		
	Autres produits (1) (11)					FQ	6.62	11.29		
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	386 947.95	455 901.46		
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	30.00	42.00		
	Variation de stock (marchandises)*					FT				
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU				
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV				
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	509 816.34	476 261.69		
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	9 940.07	8 078.58		
	Salaires et traitements*					FY	198 287.60	215 057.96		
	Charges sociales (10)					FZ	76 849.15	90 492.90		
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations – dotations aux amortissements* – dotations aux provisions*				GA	120 485.51	115 104.41		
						GB				
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*				GC				
	Pour risques et charges : dotations aux provisions				GD	247 966.17	238 845.82			
	Autres charges (12)					GE	10.08	14 610.09		
	Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	1 163 384.92	1 158 493.45		
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)					GG	(776 436.97)	(702 591.99)			
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)					GH				
	Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)					GI				
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	20730039.54	18552028.06		
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK				
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	91 554.59	56 547.85		
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	4 791 073.58	34 692 034.00		
	Différences positives de change					GN				
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO				
	Total des produits financiers (V)					GP	25612667.71	53300609.91		
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	10 814.16	6 748.58		
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	2 471 928.84	3 650 682.70		
	Différences négatives de change					GS				
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT				
	Total des charges financières (VI)					GU	2 482 743.00	3 657 431.28		
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)					GV	23129924.71	49643178.63			
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)					GW	22353487.74	48940586.64			

Désignation de l'entreprise										SAS A.M.HOLDING		Néant ☐ *			
												Exercice N		Exercice N - 1	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion										HA				
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *										HB				
	Reprises sur provisions et transferts de charges										HC				
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)										HD				
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)										HE				
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *										HF				
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions										HG				
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)										HH				
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)												HI			
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise										(IX)	HJ				
Impôts sur les bénéfices *										(X)	HK				
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)										HL	25999615.66	53756511.37			
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)										HM	3 646 127.92	4 815 924.73			
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)										HN	22353487.74	48940586.64			
RENVIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme										HO			
	(2) Dont	produits de locations immobilières										HY			
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)										IG			
	(3) Dont	- Crédit-bail mobilier *										HP			
		- Crédit-bail immobilier										HQ			
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)										IH			
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées										IJ	20821594.13	18608575.91	
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées										IK	2 471 928.84	3 650 682.70	
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)										HX			
	(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)										RC			
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)										RD			
	(9)	Dont transferts de charges										A1			
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)										A2			
		Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG-CRDS										A5			
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)										A3			
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)										A4			
	(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles :	facultatives	A6		obligatoires					A9				
			Dont cotisations facultatives Madelin	A7		Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite					A8				
	joindre en annexe) :														
	(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le										Exercice N				
										Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels			
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :										Exercice N					
										Charges antérieures		Produits antérieurs			

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Annexe

1- Identification de l'entreprise :

Désignation de l'entreprise A.M.HOLDING.

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2019 , dont le total est de 252 970 616 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 22 353 488 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois.

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

Ces comptes annuels ont été établis par les dirigeants de l'entreprise conformément aux dispositions de la législation française et aux principes comptables généralement admis en France.

2- Faits caractéristiques de l'exercice :

Néant

3- Evènements postérieurs à la clôture :

Néant

4- Informations générales complémentaires :

Pour établir ces informations financières, la direction doit procéder à des estimations et faire des hypothèses qui affectent la valeur comptable des éléments d'actifs et de passif, des produits et des charges, ainsi que les informations données en notes annexes.

La direction procède à ces estimations et appréciations de façon continue sur la base de son expérience passée qui constituent le fondement de ces appréciations. Les montants qui figureront dans les futurs états financiers sont susceptibles de différer des estimations présentes en fonction de l'évolution de ces hypothèses ou de conditions économiques.

Les principales estimations faites par la Direction pour l'établissement des états financiers concernent les titres de participation, le montant des provisions pour risques et autres provisions liées à l'activité ainsi que les hypothèses retenues pour le calcul des obligations liées aux avantages du personnel.

Les comptes ont été établis en tenant compte du contexte économique et financier actuel, et sur la base de paramètres financiers de marché disponibles à la date de clôture. La valeur des actifs à long terme, tels que les titres de participation, est appréciée à chaque exercice sur la base de perspectives économiques à long terme et sur la base de la meilleure appréciation de la Direction de la société dans un contexte de visibilité réduite en ce qui concerne les flux futurs de trésorerie.

° Intégration fiscale

Depuis le 1er janvier 2017 la société A.M.HOLDING a rejoint le groupe d'intégration fiscale formé par la société-mère POLARIS France HOLDCO.

Le groupe formé par Polaris France HOLDCO est donc composé des filiales suivantes:

- AM HOLDING
- FAM
- AIXAM MEGA
- AIXAM PRODUCTION
- CARMAX
- CARMETAL
- AIXAM IMMOBILIER
- CIV
- MEGA PRODUCTION
- AIXAM MEGA ENGINEERING
- GOUPIL
- POLARIS FRANCE

La méthode retenue pour l'intégration fiscale est celle de la neutralité. C'est pourquoi la filiale a comptabilisé sa charge d'impôt comme si elle était imposée séparément.

° Comptes consolidés

La société POLARIS Inc. est la société-mère ultime consolidante.

La société AM HOLDING, société mère du sous-groupe auquel appartient la société A.M.HOLDING est exemptée d'établir des comptes consolidés car elle-même inclus dans les comptes consolidés de la société POLARIS Inc.

° Honoraires de commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice au titre du contrôle légal des comptes s'élève à 8 276 euros.

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,

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

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec les dispositions du règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014 relatif à la réécriture du Plan Comptable Général, mis à jour par les règlements ANC n° 2015-06 et n°2016-0.

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 :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

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

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue.

Logiciels et prestations informatiques	1 à 3 ans
Autres immobilisations incorporelles	5 ans
Agencement et aménagement des constructions	6 à 10 ans
Matériel de transport	3 à 5 ans
Matériels et outillages industriels	3 à 10 ans
Installations générales	3 à 6 ans
Matériel de bureau et informatique	2 à 6 ans
Mobilier et autres	1 à 10 ans

PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES

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

STOCKS

Néant

CREANCES

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

OPERATIONS EN DEVISES

Les charges et produits sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.
Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent 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 « écarts de conversion ».

Les pertes de change latentes non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES

Elles correspondent principalement :

- Provision pour garanties données aux clients
La provision est calculée par rapport au nombre de véhicules sous garantie à la date de clôture, multiplié par un coût moyen d'intervention, et pondéré par un taux de retour constaté sur les exercices précédents.
- Provision pour litiges
Une provision est constatée systématiquement lorsqu'un risque est identifié à la clôture de l'exercice et se rapporte à des événements passés susceptibles d'engendrer une sortie de ressources en contrepartie.

ENGAGEMENTS EN MATIERES DE RETRAITE

Les engagements en matière d'indemnités de départ à la retraite sont évalués à la valeur actuelle probable des droits accumulés en tenant compte des dispositions de la convention collective, des augmentations de salaire jusqu'à l'âge de départ à la retraite, de la rotation du personnel et des tables de mortalité.

Les engagements ainsi calculés ne sont pas provisionnés et font l'objet d'une information en «Engagements hors bilan».

Les indemnités de départ à la retraite sont comptabilisées en charges lorsqu'elles sont effectivement supportées.

PROVISIONS REGLEMENTEES

Les provisions réglementées figurant au bilan représentent les différences entre les amortissements fiscaux fondés sur les durées d'usage et les amortissements pour dépréciation fondés sur la durée réelle d'utilisation. La contrepartie des provisions réglementées est inscrite au compte de résultat dans les charges et produits exceptionnels.

CHANGEMENT DE METHODE D'EVALUATION

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

CHANGEMENTS DE METHODE DE PRESENTATION

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

TRANSACTIONS SIGNIFICATIVES AVEC LES PARTIES LIEES

Il n'existe pas de transaction significative avec les parties liées et visée par les règlements ANC n° 2010-02 et 2010-0, qui n'aurait pas été conclue à des conditions normales de marché.

A.M. HOLDING

SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE
AU CAPITAL DE 42 211 780 EUROS
SIEGE SOCIAL : CHANAS (38150)
RN 7
BOIS D'AVAIL

488 095 837 RCS VIENNE

AFFECTATION DU RESULTAT ADOPTEE PAR L'ASSEMBLEE GENERALE DU 31 JUILLET 2020

Exercice clos le 31 décembre 2019

QUATRIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 22 353 487,74 euros, en totalité au poste Autres réserves.

Certifié conforme

Le Président



Robert Mack (Oct 6, 2020 07:40 EDT)



A.M. Holding

Exercice clos le 31 décembre 2019

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



A.M. Holding

Exercice clos le 31 décembre 2019

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société A.M. Holding,

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 A.M. Holding relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le président le 15 mai 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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 du commissaire 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 qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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.

Votre société comptabilise une dépréciation des titres de participation, le cas échéant, appréciée sur la base du potentiel économique de la filiale tel que décrit dans la note « Participations et autres titres » de l'annexe.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, à revoir les calculs effectués sur votre société, à comparer les estimations comptables des périodes précédentes avec les réalisations correspondantes et à examiner les procédures d'approbation de ces estimations par la direction.

Vérifications spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président arrêté le 15 mai 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'associé unique appelé à statuer sur les comptes.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D. 441-4 du Code de commerce, pris en application de l'article L. 441-6-1 dudit code, ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

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



informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

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

Lyon, le 15 juillet 2020

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

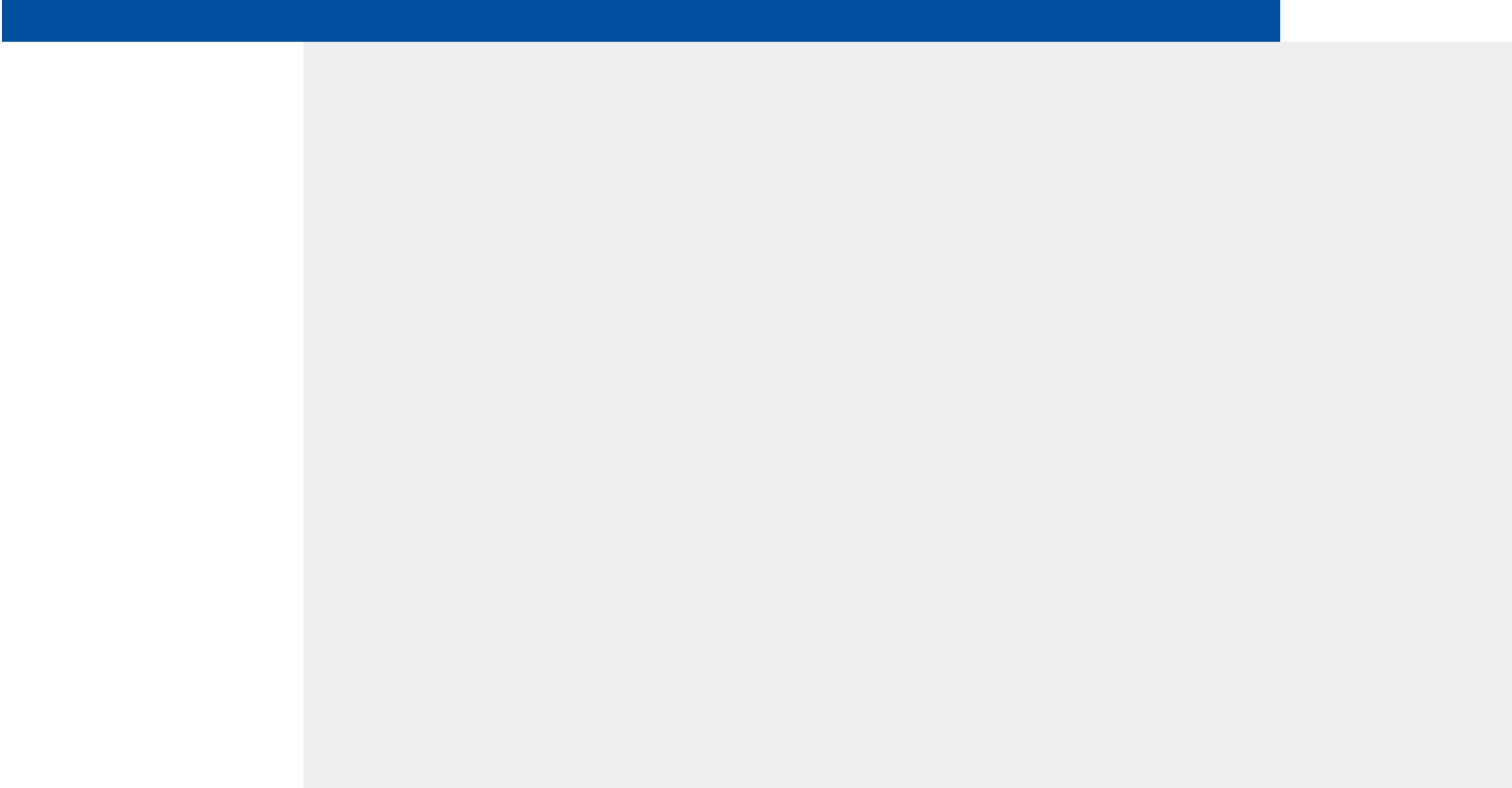
Mohamed Mabrouk

A.M.HOLDING

R.N.7 - Bois d'Aval

38150 CHANAS

Comptes au 31/12/2019



Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2019	31/12/2018
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	1 040 214	860 847	179 367	183 053
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	50 885	50 439	446	678
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	248 500 000	37 000	248 463 000	243 678 675
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	500		500	500
ACTIF IMMOBILISE	249 591 599	948 286	248 643 313	243 862 906
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	494 783		494 783	528 248
Autres créances	3 641 837		3 641 837	20 695 776
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	173 716		173 716	76 387
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	6 152		6 152	7 524
ACTIF CIRCULANT	4 316 489		4 316 489	21 307 936
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	10 814		10 814	6 749
TOTAL GENERAL	253 918 902	948 286	252 970 616	265 177 590

Rubriques	31/12/2019	31/12/2018
Capital social ou individuel (dont versé : 42 211 780)	42 211 780	42 211 780
Primes d'émission, de fusion, d'apport	400 000	400 000
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	4 221 178	4 221 178
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	153 905 036	104 964 450
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	22 353 488	48 940 587
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	223 091 482	200 737 994
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	1 063 988	811 957
Provisions pour charges		
PROVISIONS	1 063 988	811 957
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		1 780
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	769 991	545 687
Dettes fiscales et sociales	102 349	137 367
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	27 942 805	62 942 805
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	28 815 145	63 627 639
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	252 970 616	265 177 590

Rubriques	France	Exportation	31/12/2019	31/12/2018
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	282 656	104 285	386 941	441 289
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	282 656	104 285	386 941	441 289
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				14 601
Autres produits			7	11
PRODUITS D'EXPLOITATION			386 948	455 901
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			30	42
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			509 816	476 262
Impôts, taxes et versements assimilés			9 940	8 079
Salaires et traitements			198 288	215 058
Charges sociales			76 849	90 493
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			120 486	115 104
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions			247 966	238 846
Autres charges			10	14 610
CHARGES D'EXPLOITATION			1 163 385	1 158 493
RESULTAT D'EXPLOITATION			-776 437	-702 592
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			20 730 040	18 552 028
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			91 555	56 548
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			4 791 074	34 692 034
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			25 612 668	53 300 610
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			10 814	6 749
Intérêts et charges assimilées			2 471 929	3 650 683
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			2 482 743	3 657 431
RESULTAT FINANCIER			23 129 925	49 643 179
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			22 353 488	48 940 587

Rubriques	31/12/2019	31/12/2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
RESULTAT EXCEPTIONNEL		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	25 999 616	53 756 511
TOTAL DES CHARGES	3 646 128	4 815 925
BENEFICE OU PERTE	22 353 488	48 940 587

Annexe

1- Identification de l'entreprise :

Désignation de l'entreprise A.M.HOLDING.

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2019 , dont le total est de 252 970 616 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 22 353 488 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois.

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

Ces comptes annuels ont été établis par les dirigeants de l'entreprise conformément aux dispositions de la législation française et aux principes comptables généralement admis en France.

2- Faits caractéristiques de l'exercice :

Néant

3- Evènements postérieurs à la clôture :

Les états financiers de l'entité ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. Les activités ont commencé à être affectées par le Covid-19 au premier trimestre 2020 et l'entité s'attend à un impact sur ses états financiers en 2020.

La crise sanitaire liée au Covid-19 et les mesures de confinement instaurées à compter du 17 mars 2020 ont conduit la société à adapter son fonctionnement afin de poursuivre, dans la mesure du possible, ses activités.

Les conséquences de cette situation sont à ce jour difficilement mesurables et dépendront essentiellement de l'ampleur et de la durée de la crise.

De là, découleront certainement une baisse du chiffre d'affaires et l'utilisation des aides exceptionnelles de l'état, comme le recours au chômage partiel.

4- Informations générales complémentaires :

Pour établir ces informations financières, la direction doit procéder à des estimations et faire des hypothèses qui affectent la valeur comptable des éléments d'actifs et de passif, des produits et des charges, ainsi que les informations données en notes annexes.

La direction procède à ces estimations et appréciations de façon continue sur la base de son expérience passée qui constituent le fondement de ces appréciations. Les montants qui figureront dans les futurs états financiers sont susceptibles de différer des estimations présentes en fonction de l'évolution de ces hypothèses ou de conditions économiques.

Les principales estimations faites par la Direction pour l'établissement des états financiers concernent les titres de participation, le montant des provisions pour risques et autres provisions liées à l'activité ainsi que les hypothèses retenues pour le calcul des obligations liées aux avantages du personnel.

Les comptes ont été établis en tenant compte du contexte économique et financier actuel, et sur la base de paramètres financiers de marché disponibles à la date de clôture. La valeur des actifs à long terme, tels que les titres de participation, est appréciée à chaque exercice sur la base de perspectives économiques à long terme et sur la base de la meilleure appréciation de la Direction de la société dans un contexte de visibilité réduite en ce qui concerne les flux futurs de trésorerie.

° Intégration fiscale

Depuis le 1er janvier 2017 la société A.M.HOLDING a rejoint le groupe d'intégration fiscale formé par la société-mère POLARIS France HOLDCO.

Le groupe formé par Polaris France HOLDCO est donc composé des filiales suivantes:

- AM HOLDING
- FAM
- AIXAM MEGA
- AIXAM PRODUCTION
- CARMAX
- CARMETAL
- AIXAM IMMOBILIER
- CIV
- MEGA PRODUCTION
- AIXAM MEGA ENGINEERING
- GOUPIL
- POLARIS FRANCE

La méthode retenue pour l'intégration fiscale est celle de la neutralité. C'est pourquoi la filiale a comptabilisé sa charge d'impôt comme si elle était imposée séparément.

° Comptes consolidés

La société POLARIS Inc. est la société-mère ultime consolidante.

La société AM HOLDING, société mère du sous-groupe auquel appartient la société A.M.HOLDING est exemptée d'établir des comptes consolidés car elle-même incluse dans les comptes consolidés de la société POLARIS Inc.

° Honoraires de commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice au titre du contrôle légal des comptes s'élève à 8 276 euros.

Règles et méthodes 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,

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

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec les dispositions du règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014 relatif à la réécriture du Plan Comptable Général, mis à jour par les règlements ANC n° 2015-06 et n°2016-0.

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 :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

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

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue.

Logiciels et prestations informatiques	1 à 3 ans
Autres immobilisations incorporelles	5 ans
Agencement et aménagement des constructions	6 à 10 ans
Matériel de transport	3 à 5 ans
Matériels et outillages industriels	3 à 10 ans
Installations générales	3 à 6 ans
Matériel de bureau et informatique	2 à 6 ans
Mobilier et autres	1 à 10 ans

PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES

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

STOCKS

Néant

CREANCES

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

OPERATIONS EN DEVISES

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

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent 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 « écarts de conversion ».

Les pertes de change latentes non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES

Elles correspondent principalement :

- Provision pour garanties données aux clients

La provision est calculée par rapport au nombre de véhicules sous garantie à la date de clôture, multiplié par un coût moyen d'intervention, et pondéré par un taux de retour constaté sur les exercices précédents.

- Provision pour litiges

Une provision est constatée systématiquement lorsqu'un risque est identifié à la clôture de l'exercice et se rapporte à des événements passés susceptibles d'engendrer une sortie de ressources en contrepartie.

ENGAGEMENTS EN MATIERES DE RETRAITE

Les engagements en matière d'indemnités de départ à la retraite sont évalués à la valeur actuelle probable des droits accumulés en tenant compte des dispositions de la convention collective, des augmentations de salaire jusqu'à l'âge de départ à la retraite, de la rotation du personnel et des tables de mortalité.

Les engagements ainsi calculés ne sont pas provisionnés et font l'objet d'une information en «Engagements hors bilan».

Les indemnités de départ à la retraite sont comptabilisées en charges lorsqu'elles sont effectivement supportées.

PROVISIONS REGLEMENTEES

Les provisions réglementées figurant au bilan représentent les différences entre les amortissements fiscaux fondés sur les durées d'usage et les amortissements pour dépréciation fondés sur la durée réelle d'utilisation. La contrepartie des provisions réglementées est inscrite au compte de résultat dans les charges et produits exceptionnels.

CHANGEMENT DE METHODE D'EVALUATION

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

CHANGEMENTS DE METHODE DE PRESENTATION

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

TRANSACTIONS SIGNIFICATIVES AVEC LES PARTIES LIEES

Il n'existe pas de transaction significative avec les parties liées et visée par les règlements ANC n° 2010-02 et 2010-0, qui n'aurait pas été conclue à des conditions normales de marché.

Informations Bilan et Résultat

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	923 647		243 874
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.	293		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	50 592		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	50 885		
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	248 500 000		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	500		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	248 500 500		
TOTAL GENERAL	249 475 032		243 874

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		127 307	1 040 214	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn.,matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers			293	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			50 592	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			50 885	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			248 500 000	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			500	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			248 500 500	
TOTAL GENERAL		127 307	249 591 599	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	740 594	120 253		860 847
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers	271	21		293
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	49 935	211		50 147
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	50 206	233		50 439
TOTAL GENERAL	790 800	120 486		911 286

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
FRAIS ETBL AUT. INC.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre							
TOTAL							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentation	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	6 749	10 814	6 749	10 814
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	805 208	247 966		1 053 174
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	811 957	258 780	6 749	1 063 988
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	4 821 325		4 784 325	37 000
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	4 821 325		4 784 325	37 000
TOTAL GENERAL	5 633 282	258 780	4 791 074	1 100 988
Dotations et reprises d'exploitation		247 966		
Dotations et reprises financières		10 814	4 791 074	
Dotations et reprises exceptionnelles				
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	500		500
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	494 783	459 033	35 750
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	40 127	40 127	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	3 601 710	3 601 710	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	6 152	6 152	
TOTAL GENERAL	4 143 273	4 107 022	36 250

Montant des prêts accordés en cours d'exercice
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice
Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	769 991	765 779	4 212	
Personnel et comptes rattachés	17 781	17 781		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	24 011	24 011		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	59 681	59 681		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	876	876		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	27 942 805			27 942 805
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	28 815 145	868 128	4 212	27 942 805

Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exercice
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Compte	Libellé	31/12/2019	31/12/2018	Ecart
CHARGES A PAYER				
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
40810000	FP, factures non parvenues	520 834,76	491 115,90	29 718,86
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		520 834,76	491 115,90	29 718,86
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
42821000	Provision pour Congés Payés	8 698,73	26 481,77	-17 783,04
42822000	Provision pour RTT	2 811,37	2 723,96	87,41
42863000	Provision pour RC	855,32		855,32
42866000	Autres charges à payer int	5 415,45	5 135,81	279,64
43821000	Charges soc. sur Congés payés	3 788,30	11 580,48	-7 792,18
43822000	Charges sociales sur RTT	1 224,35	1 191,19	33,16
43860100	Formation Continue à payer	1 086,87	1 206,71	-119,84
43860300	Taxe d'Apprentissage à Payer		1 491,87	-1 491,87
43863000	Charges soc. sur RC à payer	372,49		372,49
43864000	Charges sociales sur Int	525,30	551,69	-26,39
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		24 778,18	50 363,48	-25 585,30
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
51860000	Banque int. courus à payer		1 780,02	-1 780,02
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT			1 780,02	-1 780,02
TOTAL CHARGES A PAYER		545 612,94	543 259,40	2 353,54

Charges et produits constatés d'avance

Compte	Libellé	31/12/2019	31/12/2018	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
48600000	Charges Constatées d'avance	6 151,79	7 523,77	-1 371,98
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		6 151,79	7 523,77	-1 371,98

Compte	Libellé	31/12/2019	31/12/2018	Ecart
41810000	Factures à établir		473 824,96	-473 824,96
TOTAL			473 824,96	-473 824,96
TOTAL			473 824,96	-473 824,96
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
41810000	Factures à établir		473 824,96	-473 824,96
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES			473 824,96	-473 824,96
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR			473 824,96	-473 824,96

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	4 221 178			10
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
TOTAL						

Variation des capitaux propres

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		200 737 994
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		200 737 994
Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		48 940 587
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Autres variations	48 940 587	
Résultat de l'exercice		22 353 488
	SOLDE	22 353 488
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		223 091 482

Rubriques	Situation et mouvements				
	Provisions au début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions		Provisions à la fin de l'exercice
			Montants utilisés au cours de l'exercice	Montants non utilisés repris au cours de l'ex.	
Autres provisions pour risques	805 208	247 966			1 053 174
Provision pour risques et charges	6 749	10 814	6 749		10 814
TOTAL	811 957	258 780	6 749		1 063 988

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Employés	3	
Cadres	1	
TOTAL	4	

[illegible]