



RCS : PARIS

Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1994 B 09481

Numéro SIREN : 397 663 121

Nom ou dénomination : AM DEVELOPPEMENT

Ce dépôt a été enregistré le 03/10/2017 sous le numéro de dépôt 92611

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 03-10-2017

N° DE DEPOT : 092611

N° GESTION : 1994B09481

N° SIREN : 397663121

DENOMINATION : AM DEVELOPPEMENT

ADRESSE : 39 avenue George V 75008 Paris

MILLESIME : 2016

CERTIFIE CONFORME



SAS AM DEVELOPPEMENT

**39 Avenue George V
75008 PARIS**

SIRET : 397 663 121 00044

COMPTES SOCIAUX au 31/12/2016

Bilan ACTIF

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)
	Brut	Amort.prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)				
Actif immobilisé				
Frais d'établissement				
Recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires	70 751	64 394	6 357	12 159
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions	290 000	43 655	246 345	255 045
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	1 223 689	507 958	715 730	638 264
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	17 223 872	4 171 754	13 052 118	13 150 399
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	1 066 804		1 066 804	1 008 684
Autres immobilisations financières	570 068		570 068	570 068
TOTAL (I)	20 445 184	4 787 761	15 657 423	15 634 619
Actif circulant				
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	45 155		45 155	14 208
Clients et comptes rattachés	1 029 020		1 029 020	107 397
Autres créances				
. Fournisseurs débiteurs	21 298		21 298	8 591
. Personnel	8 000		8 000	3 900
. Organismes sociaux				
. Etat, impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	76 020		76 020	136 742
. Autres	75 758 384	10 116 414	65 641 970	42 264 714
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	2 159 513		2 159 513	2 159 513
Disponibilités	199 519		199 519	835 683
Instruments de trésorerie				
Charges constatées d'avance				10 993
TOTAL (II)	79 296 908	10 116 414	69 180 494	45 541 740
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL ACTIF (0 à V)	99 742 092	14 904 175	84 837 917	61 176 359

Bilan (suite) PASSIF

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)	Exercice précédent: 31/12/2015 (12 mois)
Capitaux Propres		
Capital social ou individuel (dont versé : 101 117)	101 117	101 117
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	16 015 583	16 015 583
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	38 101	38 101
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	1 413 001	1 413 001
Report à nouveau	21 150 969	19 036 896
Résultat de l'exercice	2 651 084	2 118 073
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Résultat de l'exercice précédent à affecter		
TOTAL (I)	41 369 854	38 722 770
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL (II)		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	7 627 957	7 580 266
Provisions pour charges		
TOTAL (III)	7 627 957	7 580 266
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
. Emprunts	6 938 945	7 623 000
. Découverts, concours bancaires	20 408 084	2 289 989
Emprunts et dettes financières diverses		
. Divers		
. Associés	7 381 709	3 814 197
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	433 333	366 729
Dettes fiscales et sociales		
. Personnel	228 928	216 581
. Organismes sociaux	206 624	247 197
. Etat, impôts sur les bénéfices	11 534	262 533
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	186 083	18 264
. Etat, obligations cautionnées		
. Autres impôts, taxes et assimilés	22 977	28 879
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	21 889	5 954
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL (IV)	35 840 106	14 873 322
Ecart de conversion passif (V)		
TOTAL PASSIF (I à V)	84 837 917	61 176 359

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)	
	France	Exportations	Total	Total
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	5 001 075		5 001 075	4 059 969
Chiffres d'affaires Nets	5 001 075		5 001 075	4 059 969
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			18 607	14 934
Autres produits			9 316	2
Total des produits d'exploitation (I)			5 028 997	4 074 905
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et autres approv.)				
Autres achats et charges externes			2 629 491	1 840 719
Impôts, taxes et versements assimilés			32 692	40 448
Salaires et traitements			1 073 002	859 044
Charges sociales			433 425	347 140
Dotations aux amortissements sur immobilisations			220 448	146 904
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			158	3 676
Total des charges d'exploitation (II)			4 389 216	3 237 931
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			639 781	836 975
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			2 044 796	5 050 729
Produits des autres valeurs mobilières et créances			64 407	25 753
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions et transferts de charges			701 648	320 896
Différences positives de change			68	
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
Total des produits financiers (V)			2 810 919	5 397 378
Dotations financières aux amortissements et provisions			613 460	4 613 056
Intérêts et charges assimilées			470 453	309 239
Différences négatives de change			89	1 051
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			1 084 002	4 923 346
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			1 726 917	474 033
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			2 366 698	1 311 007

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	19 758	933 900
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels (VII)	19 758	933 900
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	828 439	277 224
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles (VIII)	828 439	277 224
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-808 681	656 676
Participation des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-1 093 067	-150 390
Total des Produits (I+III+V+VII)	7 859 674	10 406 184
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	5 208 590	8 288 111
RESULTAT NET	2 651 084	2 118 073
Dont Crédit-bail mobilier		
Dont Crédit-bail immobilier		

Annexe Légale 2016

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2016 dont le total est de 84 837 917,16 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 2 651 084,15 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016.

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 01/01/2015 au 31/12/2015.

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 :

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 :

- Logiciels	:	durée de 1 an
- Droits d'occupation	:	durée de 12 ans
- Matériel de bureau et informatique	:	durée de 2 à 3 ans
- Mobilier	:	durée de 5 ans
- Construction	:	durée de 20 à 40 ans

IMMOBILISATIONS FINANCIERES (Participations)

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.

La valeur d'inventaire des titres de participations est déterminée par référence à la quote-part de la situation nette déterminée. Cette situation nette intègre les plus-values sur biens immobiliers le cas échéant.

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les valeurs mobilières (Sicav de trésorerie) figurant au bilan sont évaluées à leurs coût historique ou pour leur valeur d'inventaire si celle-ci est inférieure.

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.

ENGAGEMENT EN MATIERE DE RETRAITE

Le montant des indemnités de fin de carrière acquises à la clôture de l'exercice clos au 31 décembre 2016 par les salariés de la société AM DEVELOPPEMENT, n'a pas été calculé compte tenu de son aspect non significatif.

NOTION DE RESULTAT COURANT ET LE RESULTAT EXCEPTIONNEL

Les éléments des activités ordinaires même exceptionnels par leur fréquence ou leur montant sont compris dans le résultat courant. Seuls les éléments ne se rapportant pas aux activités ordinaires de l'entreprise sont comptabilisés dans le résultat exceptionnel.

INTEGRATION FISCALE

La société AM DEVELOPPEMENT, est tête de groupe, du pôle d'intégration qu'elle forme avec ses sociétés filiales.

La méthode d'intégration retenue est la suivante :

- Pour les filiales et la société mère bénéficiaire, la constatation des charges d'impôt comme en l'absence d'intégration ;
- La constatation des économies d'impôt liées aux déficits survenus pendant l'intégration en résultat dans la société mère.

COMPTABILISATION, PRESENTATION DU CICE

La comptabilisation du CICE a été réalisée par la diminution de l'impôt.

Les impacts de la prise en compte du CICE, sur les états financiers au 31 décembre 2016, d'un montant de 7.420 €, sont les suivants :

- Prise en compte de la quote-part du CICE de ses filiales sur 2016, pour un montant de 147.239 €

Conformément aux dispositions de l'article 244 quater C du code général des impôts, nous précisons que le CICE ayant pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, notre entité l'utilise à travers notamment des efforts :

- en matière d'investissement.

NOTES RELATIVES A CERTAINS POSTES DU BILAN***IMMOBILISATIONS INCORPORELLES***

La société AM DEVELOPPEMENT, a des droits d'occupation de parking pour un montant de 68.535 €.

IMMOBILISATION FINANCIERES – PARTICIPATIONS

Les titres de participations sont enregistrés à leur coût d'acquisition (voir tableau des filiales et participations joint en annexe).

Des provisions sont constituées si la valeur d'utilité de ces titres, appréciée en fonction de l'actif net et du résultat des sociétés concernées, s'avère inférieure à leur coût d'acquisition.

PROVISIONS

Les provisions pour risques et charges sont constituées de la différence entre la valeur nette d'inventaire des participations et la valeur brute des titres sous déductions de la dépréciation des comptes courants débiteurs concernés, le cas échéant. Ce risque latent sur les participations est provisionné intégralement.

AUTRES CREANCES

La société AM DEVELOPPEMENT, a consenti des avances auprès de ses filiales et participations pour un montant global de 75.319.095 €. Ces avances ont été rémunérées aux taux EURIBOR 1 mois + 0,60%. Les intérêts calculés correspondant représentent un montant de 279.776 €.

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Ce poste correspond à des placements en SICAV et en titres de sociétés cotées en bourse pour un montant de 2.050.000 €.

EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS

Ce poste correspond à des avances rémunérées au taux EURIBO 1mois + 0,60% consenties par ses filiales pour un montant global de 7.384.871 €. Les intérêts calculés correspondant représentent un montant de 29.071 €.

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 P.C.G. 2014 homologué par arrêté du 8 septembre 2014
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES POUR DONNER UNE IMAGE FIDELE

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires correspond à des prestations de services en matière immobilière et d'animation, supervision, contrôle de groupe.

FAITS CARACTERISTIQUES

Au cours de l'exercice 2016, la société AM Développement a réalisé différentes opérations d'acquisition et de cession de titres de participation :

1. *Cession de la totalité des titres de la Sarl HAYES, le 4 mai 2016*
2. *Cession de la totalité des titres de la société FANI, le 25 août 2016*
3. *Acquisition de la totalité des titres de la Sarl NESS, le 10 octobre 2016*
4. *Acquisition de la totalité des titres de la société NORDVIEW, le 14 décembre 2016*
5. *Acquisition de 99,86% des titres de la Sarl MONT ALVERNIA, le 23 décembre 2016*
6. *Acquisition de 99,86% des titres de la Sarl MONT AINOS, le 23 décembre 2016*

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE

Néant.

Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles	70 751		
Terrains			
Constructions sur sol propre	290 000		
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements	422 593		200 000
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	517 683		83 412
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	1 230 276		283 412
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	18 023 801		28 510
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	1 578 752		58 120
TOTAL	19 602 553		86 630
TOTAL GENERAL	20 903 580		370 043

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réév. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles			70 751	
Terrains				
Constructions sur sol propre			290 000	
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements			622 593	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			601 096	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			1 513 689	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations		828 439	17 223 872	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			1 636 872	
TOTAL		828 439	18 860 744	
TOTAL GENERAL		828 439	20 445 184	

Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles	58 592	5 802		64 394
Terrains				
Constructions sur sol propre	34 955	8 700		43 655
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers	52 065	97 852		149 917
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	249 947	108 094		358 041
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	336 967	214 646		551 613
TOTAL GENERAL	395 559	220 448		616 007

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles	5 802				
Terrains					
Constructions sur sol propre	8 700				
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers	97 852				
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	108 094				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	214 646				
TOTAL GENERAL	220 448				

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

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées				
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions	7 580 266	47 691		7 627 957
TOTAL Provisions	7 580 266	47 691		7 627 957
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations	4 873 402		701 648	4 171 754
	9 550 645	565 769		10 116 414
TOTAL Dépréciations	14 424 047	565 769	701 648	14 288 168
TOTAL GENERAL	22 004 313	613 460	701 648	21 916 125
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		613 460	701 648	

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	1 066 804		1 066 804
Autres immobilisations financières	570 068		570 068
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 029 020	1 029 020	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	8 000	8 000	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	76 020	76 020	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers	7 866	7 866	
Groupe et associés	75 319 095	75 319 095	
Débiteurs divers	452 720	452 720	
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	78 529 594	76 892 721	1 636 872
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 établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	20 408 084	20 408 084		
- plus d'un an	6 938 945	6 782 695	156 250	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	433 333	433 333		
Personnel et comptes rattachés	228 928	228 928		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	206 624	206 624		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices	11 534	11 534		
- T.V.A	186 083	186 083		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	22 977	22 977		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	7 381 709	7 381 709		
Autres dettes	21 889	21 889		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	35 840 106	35 683 856	156 250	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	683 000			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Produits et avoirs à 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	216 662
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	1 026 419
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	2 649 236
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	3 892 317

Charges à payer et avoirs à établir

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	171 891
Emprunts et dettes financières divers	3 643 088
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	115 939
Dettes fiscales et sociales	339 056
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	4 269 974

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation		
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	0	0

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	13 270	7,62
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	13 270	7,62

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	
Ventes de produits finis	
Prestations de services	5 001 075
TOTAL	5 001 075

Répartition par marché géographique	Montant
France	5 001 075
Etranger	
TOTAL	5 001 075

Produits exceptionnels

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du Code de Commerce)

	Montant	Imputé au compte
Produits exceptionnels	19 758	775 600
TOTAL	19 758	

Charges exceptionnelles

	Montant	Imputé au compte
Charges exceptionnelles	828 439	675 600
TOTAL	824 439	

Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	10.290.000
Engagements en matière de pensions	
Autres engagements donnés :	
- Hypothèque, PPD	290.000
TOTAL	10 580 000
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	10.290.000
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties	6.150.000
Autres engagements reçus :	
TOTAL	6 150 000
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Honoraires du Commissaire aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes HT	18 000.00
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
TOTAL	18 000,00

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	6	
Agents de maîtrise et techniciens	2	
Employés	1	
Ouvriers		
TOTAL	9	

INFORMATIONS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES

(Article R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

POSTES DU BILAN	Montant concernant les entreprises		Présenté en Euros Montant des dettes ou des créances représentées par des effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société a un lien de participation	
Immobilisations financières			
Participations		18 023 801	
Créances rattachées à des participations			
Prêts	304 034		
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Total immobilisations	304 054	18 023 801	0
Créances			
Créances clients et comptes rattachés	2 466		
Autres créances		75 326 962	
Capital souscrit, appelé non versé			
Total Créances	2 466	75 326 962	0
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Dettes			
Autres emprunts convertibles			
Emprunts et dettes financières diverses		7 381 709	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		198 088	
Autres dettes			
Total dettes	0	7 579 797	0

POSTES DU RESULTAT	Montant concernant les entreprises		
	Liées	Avec lesquelles la société un lien de participation	
Produits financiers et charges financières			
Produits financiers	6 286	2 044 796	
Charges financières		642 531	
Total	6 286	1 402 265	

SAS AM DEVELOPPEMENT – TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS AU 31/12/2016

CAPITAUX PROPRES	SAS AM DEVELOPPEMENT	CAPITAL	CAPITAUX PROPRES AUTRES QUE LE CAPITAL & LE RESULTAT	QUOTE PART DU CAPITAL DETENU %	VALEUR COMPTABLE DES TITRES	Prêts et Avances en Immobilisations Financières	CAUTIONS & AVALS DONNES PAR SAS AM	C. A. IIT DU DERNIER EXERCICE	RESULTATS (Bénéfices ou Pertes)	DIVIDENDES ENCAISSES
<u>A/ RENSEIGNEMENTS SUR LES FILIALES ET LES PARTICIPATIONS</u>										
<u>1/ Filiales (450% du capital détenu)</u>										
-931 274	SARL HOFFELIERE DELA CROISELITE	782 617	-1 469 526	100,00%	4 162 500	-	-	626 064	-244 365	-
116 837	SARL THIABOR	38 120	43 973	100,00%	180 000	-	-	-	34 744	-
-52 584	SARL BLACKBURN	7 500	-21 331	99,87%	7 490	-	-	-	-38 753	-
-12 482	SARL MONTGELAS	7 500	2 594	99,87%	7 490	-	-	-	-22 576	72 500
-6 411	SARL ELBERT	7 500	-247	99,87%	7 490	-	-	-	-13 664	-
147 100	SARL BIONNASSAV	7 500	1 407	99,87%	7 490	-	-	-	138 193	140 000
-21 295	SARL COMBIN	7 500	-25 939	99,87%	7 490	-	-	-	-2 856	-
-21 244	SARL ECRINS	7 500	-25 946	99,87%	7 490	-	-	-	-2 798	-
1 164 518	SARL PELVOUX	7 500	-36 216	99,87%	7 490	-	-	-	1 193 234	-
-39 743	SARL SIROUA	7 500	-44 112	99,87%	7 490	-	-	-	-3 131	-
-29 843	SARL TOUBKAL	7 500	-26 397	99,87%	7 490	-	-	-	-10 946	-
-9 549	SARL TOURNETTES	7 500	-870 787	99,87%	7 490	-	-	-	853 238	1 279 500
-28 550	SARL VELINO	7 500	-31 414	99,87%	7 490	-	-	-	-4 636	-
-3 963 264	SARL VETIORE	7 500	-3 727 627	99,87%	7 490	-	-	-	-143 137	-
-660 540	SARL VISO	7 500	-647 682	99,87%	7 490	-	-	-	-20 438	-
-59 908	SARL AMAZONE	7 500	-62 838	99,87%	1	-	-	-	-4 570	-
-517 691	SARL MISSISSIPPI	7 500	-466 718	99,87%	1	-	-	-	-58 473	-
-49 012	SARL FOTOMAC	7 500	-40 982	100,00%	1	-	-	-	-15 530	-
-112 116	SARL WADDINGTON	7 500	-116 278	99,87%	7 490	-	-	-	-3 338	-
-61 794	SARL FORAKER	7 500	-42 216	99,87%	7 490	-	-	-	-27 078	-
-19 327	SARL HUNTINGTON	7 500	-14 805	99,87%	7 490	-	-	-	-12 022	-
-9 549	SARL TYNOAL	7 500	-14 323	99,87%	7 490	-	-	-	-2 726	-
-24 804	SARL SOIRA	7 500	-26 684	99,87%	7 490	-	-	-	-5 620	-
-61 882	SARL BERNINA	7 500	-26 624	99,87%	7 490	-	-	-	-42 758	-
-153 124	SARL DIABLEREIS	7 500	-157 517	99,87%	7 490	-	-	-	-3 107	-
-54 335	SARL PILATUS	7 500	-51 028	99,87%	7 490	-	-	-	-10 807	-
7 866	SARL MAWENZI	7 500	3 957	99,87%	7 490	-	-	-	-3 591	-
-63 081	SARL VIGNEMALE	7 500	-50 878	99,87%	7 490	-	-	-	-19 783	-
-7 274	SARL COLOKADO	7 500	-27 253	99,87%	7 490	-	-	-	12 479	15 250
1 023 549	SARL ANNAPURNA	19 121	3 712	100,00%	19 121	-	-	-	1 000 716	1 418 784
-79 522	SARL YFAM	7 640	-21 937	99,87%	9 948	-	-	-	-65 225	-
-4 552	SARL PIERRE QUARK	10 000	-11 647	99,99%	9 990	-	-	-	-2 905	-
-108 366	SARL K2	7 500	-112 329	99,87%	7 490	-	-	-	-3 537	-
-59 890	SARL EVEREST	7 500	-50 283	99,87%	7 490	-	-	-	-17 107	-
396 833	SARL CERVIN	7 500	-44 568	99,87%	7 490	-	-	-	433 901	636 000
-4 690 315	SNC IS BERLIOZ	3 201 000	-7 496 525	99,00%	3 168 781	-	8 150 000	148 635	-304 790	-
-341 793	SARL PELAT	7 500	5 576	99,87%	7 490	-	-	-	-354 869	-
-618 099	SARL HIMALAYA	7 500	-585 509	99,87%	7 490	-	-	-	-40 090	-
-26 987	SARL KUNLUN	7 500	-31 512	99,87%	7 490	-	-	-	-2 975	-
-1 577 860	SARL QILIAN	7 500	-1 465 138	99,87%	7 490	-	1 500 000	25 421	-120 222	-
-31 882	SARL ANEIO	7 500	-37 344	99,87%	7 490	-	-	-	-2 038	-
9 844	SARL DOLENT	7 500	4 158	99,87%	7 490	-	-	-	-1 814	-
-98 840	SARL CHALTEN	7 500	-45 925	99,87%	7 490	-	-	-	-60 415	-
-196 309	SARL CHIKARI	7 500	-179 107	99,87%	7 490	-	-	-	-24 702	-
119 298	SARL KEIL	7 500	349 597	99,87%	7 490	-	140 000	37 446	-237 799	-
-53 758	SARL BHAGIRATHI	7 500	-32 753	99,87%	7 490	-	-	-	-28 505	-
-6 517 502	SAS PARIS INTERNATIONAL GOLF	6 427	-5 468 180	95,33%	6 002 422	-	-	1 850 550	-1 058 749	508 040
-41 586	SARL SANTA CRUZ	7 500	-30 977	99,87%	7 490	-	-	-	-18 109	-
6 672	SARL INVEST REZ 6A	7 500	-702	99,87%	7 490	-	-	-	-126	-
-452 688	SARL NISS	1 000	-450 337	100,00%	1 000	-	-	-	-3 351	-
6 826	SARL MONTALVERNIA	7 500	0	99,87%	7 490	-	-	-	-674	-
6 826	SARL MONTAINOS	7 500	0	99,87%	7 490	-	-	-	-674	-
<u>2/ Participations (<50% du capital détenu)</u>										
268 858	SNC GAM	39 000	391 678	25,00%	4 570	-	-	118 005	-161 820	-
-8 161 554	SARL SANTORIN	7 500	-8 057 433	49,87%	3 740	-	-	36 136	-111 621	-
-334 071	SNC 12 JOFRE	1 500	-280 939	33,33%	500	-	-	6 282	-54 632	-
-11 959 841	SARL CORFOU	7 500	-10 954 998	44,93%	2 990	-	-	230 496	-1 013 343	-
50 349	SC LES DESMOULINS	1 620	0	33,33%	540	-	-	69 520	48 728	-
301 012	SCI POUSSIN IMMOBILIER	1 000	269 048	15,00%	150	-	-	100 352	30 964	-
19 176	SARL EMERAUDE DEVELOPPEMENT	37 612	-14 451	25,00%	851 444	-	-	-	-1 385	-
156 155	SCI PAS FEUR ET CARNOT	1 000	166 126	20,00%	200	-	-	26 149	-10 971	-
157 793 658	SA BLAECKER	20 787 357	110 268 591	0,25%	502	-	-	351 646	26 737 710	-
15 962 962	SAS FULTON	250 561	15 631 745	15,99%	1 502 499	-	-	8 072 458	80 656	-
-1 891 616	SAS STADE Francais	0	3 431 210	0,00137%	24 781	-	-	19 902 952	-5 322 826	-
-107 122	SCI FLOSHING MEADOWS	1 000	-82 805	10,00%	100	-	-	19 266	-25 317	-
-157 370	SCI INVEST REZ B19	1 000	-104 853	10,00%	100	-	-	-	-53 517	-
-8 218	SCI INVEST REZ B1	1 000	-604	10,00%	100	-	-	-	-8 614	-
-61 953	SCI INVEST REZ B3	1 000	-603	10,00%	100	-	-	-	-62 350	-
-10 304	SCI INVEST REZ B2	1 000	-5 401	0,10%	1	-	-	-	-5 903	-
-9 445	SCI INVEST REZ B4	1 000	-5 209	0,10%	1	-	-	-	-5 236	-
27 159 544	SARL FUCHSIA	24 846 913	2 843 296	3,76%	933 900	-	-	382 346	-330 565	-
-36 185	RUEDELA FOSSENANTES	1 000	0	0,10%	1	-	-	1 817	-37 185	-

AM DEVELOPPEMENT
Société par actions simplifiée à capital variable
39, Avenue George V – 75008 PARIS
397 663 121 RCS PARIS

EXTRAIT

PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 30 JUIN 2017

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice clos le 31 décembre 2016 s'élevant à 2.651.084 euros de la manière suivante :

- Bénéfice de l'exercice 2.651.084 euros
- Report à nouveau 21.150.969 euros
- Bénéfice distribuable 23.802.053 euros
- A titre de dividendes, la somme de 4.000 euros
- Le solde au Report à nouveau 23.798.053 euros

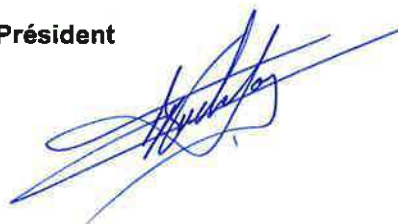
Après affectation, le compte report à nouveau s'élèvera à un montant de 23.798.053 euros

En outre, conformément à l'article 243 bis du CGI, l'Assemblée Générale prend acte des indications contenues dans le rapport du Président, à savoir la distribution d'une somme de 4.000 euros à titre de dividendes, au titre de chaque exercice clos les 31 décembre 2013, 31 décembre 2014 et 31 décembre 2015 soit 0,3014 euro par action.

Conformément aux dispositions en vigueur, ce dividende ouvre droit, au profit des Associés, personnes physiques, à un abattement de 40% calculé sur le montant du dividende perçu.

Extrait certifié conforme

Le Président



Lionel PALICOT

COMMISSAIRE AUX COMPTES

99, Bd de Belgique
78 110 LE VESINET
Tél. 01 39 52 18 71

AM DEVELOPPEMENT

Société par Actions Simplifiée à capital variable
au capital de 101 117 Euros
39, avenue George V
75 008 PARIS

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 31 décembre 2016

Lionel PALICOT

COMMISSAIRE AUX COMPTES

99, Bd de Belgique
78 110 LE VESINET
Tél. 01 39 52 18 71

AM DEVELOPPEMENT

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS EXERCICE CLOS LE 31.12.2016

Aux associés,

En exécution de la mission qui m'a été confiée par votre Assemblée Générale, je vous présente mon rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société **AM DEVELOPPEMENT**, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de mes appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président. Il m'appartient, sur la base de mon audit d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

J'ai effectué mon audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en oeuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. J'estime que les éléments que j'ai collectés sont suffisants et appropriés pour fonder mon opinion.

Je certifie 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.

II - JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de Commerce relatives à la justification de mes appréciations, je porte à votre connaissance les éléments suivants :

Les appréciations auxquelles j'ai procédé pour émettre l'opinion ci-dessus, ont porté notamment sur les principes comptables suivis et le caractère raisonnable des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, et incluant les méthodes retenues pour la valorisation des titres de participation, ainsi que le caractère approprié et la correcte application des règles et principes comptables exposés dans l'annexe.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de ma démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de mon opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

J'ai également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Je n'ai pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, je me suis assuré que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion du Président.

Le Vésinet, le 15 juin 2017

Le Commissaire aux Comptes



Lionel PALICOT

Membre de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Versailles

SAS AM DEVELOPPEMENT

**39 Avenue George V
75008 PARIS**

SIRET : 397 663 121 00044

COMPTES SOCIAUX au 31/12/2016

Bilan ACTIF

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)
	Brut	Amort.prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)				
Actif immobilisé				
Frais d'établissement				
Recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires	70 751	64 394	6 357	12 159
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions	290 000	43 655	246 345	255 045
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	1 223 689	507 958	715 730	638 264
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	17 223 872	4 171 754	13 052 118	13 150 399
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	1 066 804		1 066 804	1 008 684
Autres immobilisations financières	570 068		570 068	570 068
TOTAL (I)	20 445 184	4 787 761	15 657 423	15 634 619
Actif circulant				
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	45 155		45 155	14 208
Clients et comptes rattachés	1 029 020		1 029 020	107 397
Autres créances				
. Fournisseurs débiteurs	21 298		21 298	8 591
. Personnel	8 000		8 000	3 900
. Organismes sociaux				
. Etat, impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	76 020		76 020	136 742
. Autres	75 758 384	10 116 414	65 641 970	42 264 714
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	2 159 513		2 159 513	2 159 513
Disponibilités	199 519		199 519	835 683
Instruments de trésorerie				
Charges constatées d'avance				10 993
TOTAL (II)	79 296 908	10 116 414	69 180 494	45 541 740
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecart de conversion actif (V)				
TOTAL ACTIF (0 à V)	99 742 092	14 904 175	84 837 917	61 176 359

Bilan (suite) PASSIF

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)
Capitaux Propres		
Capital social ou individuel (dont versé : 101 117)	101 117	101 117
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	16 015 583	16 015 583
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	38 101	38 101
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	1 413 001	1 413 001
Report à nouveau	21 150 969	19 036 896
Résultat de l'exercice	2 651 084	2 118 073
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Résultat de l'exercice précédent à affecter		
TOTAL (I)	41 369 854	38 722 770
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL (II)		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	7 627 957	7 580 266
Provisions pour charges		
TOTAL (III)	7 627 957	7 580 266
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
. Emprunts	6 938 945	7 623 000
. Découverts, concours bancaires	20 408 084	2 289 989
Emprunts et dettes financières diverses		
. Divers		
. Associés	7 381 709	3 814 197
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	433 333	366 729
Dettes fiscales et sociales		
. Personnel	228 928	216 581
. Organismes sociaux	206 624	247 197
. Etat, impôts sur les bénéfices	11 534	262 533
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	186 083	18 264
. Etat, obligations cautionnées		
. Autres impôts, taxes et assimilés	22 977	28 879
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	21 889	5 954
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL (IV)	35 840 106	14 873 322
Ecart de conversion passif (V)		
TOTAL PASSIF (I à V)	84 837 917	61 176 359

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)	
	France	Exportations	Total	Total
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	5 001 075		5 001 075	4 059 969
Chiffres d'affaires Nets	5 001 075		5 001 075	4 059 969
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			18 607	14 934
Autres produits			9 316	2
Total des produits d'exploitation (I)			5 028 997	4 074 905
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et autres approv.)				
Autres achats et charges externes			2 629 491	1 840 719
Impôts, taxes et versements assimilés			32 692	40 448
Salaires et traitements			1 073 002	859 044
Charges sociales			433 425	347 140
Dotations aux amortissements sur immobilisations			220 448	146 904
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			158	3 676
Total des charges d'exploitation (II)			4 389 216	3 237 931
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			639 781	836 975
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			2 044 796	5 050 729
Produits des autres valeurs mobilières et créances			64 407	25 753
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions et transferts de charges			701 648	320 896
Différences positives de change			68	
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
Total des produits financiers (V)			2 810 919	5 397 378
Dotations financières aux amortissements et provisions			613 460	4 613 056
Intérêts et charges assimilées			470 453	309 239
Différences négatives de change			89	1 051
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			1 084 002	4 923 346
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			1 726 917	474 033
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			2 366 698	1 311 007

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	19 758	933 900
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels (VII)	19 758	933 900
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	828 439	277 224
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles (VIII)	828 439	277 224
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-808 681	656 676
Participation des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-1 093 067	-150 390
Total des Produits (I+III+V+VII)	7 859 674	10 406 184
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	5 208 590	8 288 111
RESULTAT NET	2 651 084	2 118 073
Dont Crédit-bail mobilier		
Dont Crédit-bail immobilier		

Annexe Légale 2016

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2016 dont le total est de 84 837 917,16 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 2 651 084,15 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016.

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 01/01/2015 au 31/12/2015.

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 :

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 :

- <i>Logiciels</i>	:	<i>durée de 1 an</i>
- <i>Droits d'occupation</i>	:	<i>durée de 12 ans</i>
- <i>Matériel de bureau et informatique</i>	:	<i>durée de 2 à 3 ans</i>
- <i>Mobilier</i>	:	<i>durée de 5 ans</i>
- <i>Construction</i>	:	<i>durée de 20 à 40 ans</i>

IMMOBILISATIONS FINANCIERES (Participations)

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.

La valeur d'inventaire des titres de participations est déterminée par référence à la quote-part de la situation nette déterminée. Cette situation nette intègre les plus-values sur biens immobiliers le cas échéant.

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les valeurs mobilières (Sicav de trésorerie) figurant au bilan sont évaluées à leurs coût historique ou pour leur valeur d'inventaire si celle-ci est inférieure.

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.

ENGAGEMENT EN MATIERE DE RETRAITE

Le montant des indemnités de fin de carrière acquises à la clôture de l'exercice clos au 31 décembre 2016 par les salariés de la société AM DEVELOPPEMENT, n'a pas été calculé compte tenu de son aspect non significatif.

NOTION DE RESULTAT COURANT ET LE RESULTAT EXCEPTIONNEL

Les éléments des activités ordinaires même exceptionnels par leur fréquence ou leur montant sont compris dans le résultat courant. Seuls les éléments ne se rapportant pas aux activités ordinaires de l'entreprise sont comptabilisés dans le résultat exceptionnel.

INTEGRATION FISCALE

La société AM DEVELOPPEMENT, est tête de groupe, du pôle d'intégration qu'elle forme avec ses sociétés filiales.

La méthode d'intégration retenue est la suivante :

- Pour les filiales et la société mère bénéficiaire, la constatation des charges d'impôt comme en l'absence d'intégration ;
- La constatation des économies d'impôt liées aux déficits survenus pendant l'intégration en résultat dans la société mère.

COMPTABILISATION, PRESENTATION DU CICE

La comptabilisation du CICE a été réalisée par la diminution de l'impôt.

Les impacts de la prise en compte du CICE, sur les états financiers au 31 décembre 2016, d'un montant de 7.420 €, sont les suivants :

- Prise en compte de la quote-part du CICE de ses filiales sur 2016, pour un montant de 147.239 €

Conformément aux dispositions de l'article 244 quater C du code général des impôts, nous précisons que le CICE ayant pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, notre entité l'utilise à travers notamment des efforts :

- en matière d'investissement.

NOTES RELATIVES A CERTAINS POSTES DU BILAN***IMMOBILISATIONS INCORPORELLES***

La société AM DEVELOPPEMENT, a des droits d'occupation de parking pour un montant de 68.535 €.

IMMOBILISATION FINANCIERES – PARTICIPATIONS

Les titres de participations sont enregistrés à leur coût d'acquisition (voir tableau des filiales et participations joint en annexe).

Des provisions sont constituées si la valeur d'utilité de ces titres, appréciée en fonction de l'actif net et du résultat des sociétés concernées, s'avère inférieure à leur coût d'acquisition.

PROVISIONS

Les provisions pour risques et charges sont constituées de la différence entre la valeur nette d'inventaire des participations et la valeur brute des titres sous déductions de la dépréciation des comptes courants débiteurs concernés, le cas échéant. Ce risque latent sur les participations est provisionné intégralement.

AUTRES CREANCES

La société AM DEVELOPPEMENT, a consenti des avances auprès de ses filiales et participations pour un montant global de 75.319.095 €. Ces avances ont été rémunérées aux taux EURIBOR 1 mois + 0,60%. Les intérêts calculés correspondant représentent un montant de 279.776 €.

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Ce poste correspond à des placements en SICAV et en titres de sociétés cotées en bourse pour un montant de 2.050.000 €.

EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS

Ce poste correspond à des avances rémunérées au taux EURIBO 1 mois + 0,60% consenties par ses filiales pour un montant global de 7.384.871 €. Les intérêts calculés correspondant représentent un montant de 29.071 €.

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 P.C.G. 2014 homologué par arrêté du 8 septembre 2014
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES POUR DONNER UNE IMAGE FIDELE

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires correspond à des prestations de services en matière immobilière et d'animation, supervision, contrôle de groupe.

FAITS CARACTERISTIQUES

Au cours de l'exercice 2016, la société AM Développement a réalisé différentes opérations d'acquisition et de cession de titres de participation :

1. *Cession de la totalité des titres de la Sarl HAYES, le 4 mai 2016*
2. *Cession de la totalité des titres de la société FANI, le 25 août 2016*
3. *Acquisition de la totalité des titres de la Sarl NESS, le 10 octobre 2016*
4. *Acquisition de la totalité des titres de la société NORDVIEW, le 14 décembre 2016*
5. *Acquisition de 99,86% des titres de la Sarl MONT ALVERNIA, le 23 décembre 2016*
6. *Acquisition de 99,86% des titres de la Sarl MONT AINOS, le 23 décembre 2016*

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE

Néant.

Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles	70 751		
Terrains			
Constructions sur sol propre	290 000		
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements	422 593		200 000
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	517 683		83 412
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	1 230 276		283 412
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	18 023 801		28 510
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	1 578 752		58 120
TOTAL	19 602 553		86 630
TOTAL GENERAL	20 903 580		370 043

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réév. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles			70 751	
Terrains				
Constructions sur sol propre			290 000	
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements			622 593	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			601 096	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			1 513 689	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations		828 439	17 223 872	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			1 636 872	
TOTAL		828 439	18 860 744	
TOTAL GENERAL		828 439	20 445 184	

Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles	58 592	5 802		64 394
Terrains				
Constructions sur sol propre	34 955	8 700		43 655
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers	52 065	97 852		149 917
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	249 947	108 094		358 041
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	336 967	214 646		551 613
TOTAL GENERAL	395 559	220 448		616 007

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles	5 802				
Terrains					
Constructions sur sol propre	8 700				
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers	97 852				
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	108 094				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	214 646				
TOTAL GENERAL	220 448				

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

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées				
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions	7 580 266	47 691		7 627 957
TOTAL Provisions	7 580 266	47 691		7 627 957
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations	4 873 402		701 648	4 171 754
	9 550 645	565 769		10 116 414
TOTAL Dépréciations	14 424 047	565 769	701 648	14 288 168
TOTAL GENERAL	22 004 313	613 460	701 648	21 916 125
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		613 460	701 648	

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	1 066 804		1 066 804
Autres immobilisations financières	570 068		570 068
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 029 020	1 029 020	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	8 000	8 000	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	76 020	76 020	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers	7 866	7 866	
Groupe et associés	75 319 095	75 319 095	
Débiteurs divers	452 720	452 720	
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	78 529 594	76 892 721	1 636 872
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 établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	20 408 084	20 408 084		
- plus d'un an	6 938 945	6 782 695	156 250	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	433 333	433 333		
Personnel et comptes rattachés	228 928	228 928		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	206 624	206 624		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices	11 534	11 534		
- T.V.A	186 083	186 083		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	22 977	22 977		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	7 381 709	7 381 709		
Autres dettes	21 889	21 889		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	35 840 106	35 683 856	156 250	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	683 000			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Produits et avoirs à 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	216 662
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	1 026 419
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	2 649 236
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	3 892 317

Charges à payer et avoirs à établir

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	171 891
Emprunts et dettes financières divers	3 643 088
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	115 939
Dettes fiscales et sociales	339 056
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	4 269 974

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation		
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	0	0

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	13 270	7,62
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	13 270	7,62

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	
Ventes de produits finis	
Prestations de services	5 001 075
TOTAL	5 001 075

Répartition par marché géographique	Montant
France	5 001 075
Etranger	
TOTAL	5 001 075

Produits exceptionnels

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du Code de Commerce)

	Montant	Imputé au compte
Produits exceptionnels	19 758	775 600
TOTAL	19 758	

Charges exceptionnelles

	Montant	Imputé au compte
Charges exceptionnelles	828 439	675 600
TOTAL	824 439	

Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	10.290.000
Engagements en matière de pensions	
Autres engagements donnés :	
- Hypothèque, PPD	290.000
TOTAL	10 580 000
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	10.290.000
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties	6.150.000
Autres engagements reçus :	
TOTAL	6 150 000
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Honoraires du Commissaire aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes HT	18 000.00
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
TOTAL	18 000,00

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	6	
Agents de maîtrise et techniciens	2	
Employés	1	
Ouvriers		
TOTAL	9	

INFORMATIONS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES

(Article R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

POSTES DU BILAN	Montant concernant les entreprises		Présenté en Euros Montant des dettes ou des créances représentées par des effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société a un lien de participation	
Immobilisations financières			
Participations		18 023 801	
Créances rattachées à des participations			
Prêts	304 034		
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Total immobilisations	304 054	18 023 801	0
Créances			
Créances clients et comptes rattachés	2 466		
Autres créances		75 326 962	
Capital souscrit, appelé non versé			
Total Créances	2 466	75 326 962	0
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Dettes			
Autres emprunts convertibles			
Emprunts et dettes financières diverses		7 381 709	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		198 088	
Autres dettes			
Total dettes	0	7 579 797	0

POSTES DU RESULTAT	Montant concernant les entreprises		
	Liées	Avec lesquelles la société un lien de participation	
Produits financiers et charges financières			
Produits financiers	6 286	2 044 796	
Charges financières		642 531	
Total	6 286	1 402 265	

SAS AM DEVELOPPEMENT – TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS AU 31/12/2016

CAPITAUX PROPRES	SAS AM DEVELOPPEMENT	CAPITAL	CAPITAUX PROPRES AUTRES QUE LE CAPITAL & LERESULTAT	QUOTE-PART DU CAPITAL DETENU %	VALEUR COMPTABLE DES TITRES	Prêts et Avances en Immobilisations Financières	CAUTIONS & AVALS DONNES PAR SAS AMD	C. A. HT DU DERNIER EXERCICE	RESULTATS (Bénéfices ou Pertes)	DIVIDENDES ENCAISSES
A/ RENSEIGNEMENTS SUR LES FILIALES ET LES PARTICIPATIONS										
1/ Filiales (+50% du capital détenu)										
-931 274	SARL HO TELIERE DE LA CROISEITE	782 617	-1 469 526	100,00%	4 162 500	-	-	626 064	-244 365	-
116 837	SARL THABOR	38 120	43 973	100,00%	180 000	-	-	-	34 744	-
-82 584	SARL BLACKBURN	7 500	-21 231	99,87%	7 490	-	-	-	-38 753	-
-12 482	SARL MONTGELAS	7 500	2 594	99,87%	7 490	-	-	-	-22 576	72 500
-6 411	SARL ELBERT	7 500	-247	99,87%	7 490	-	-	-	-13 664	-
147 100	SARL BIONNASSAY	7 500	1 407	99,87%	7 490	-	-	-	138 193	140 000
-21 295	SARL CO MBIN	7 500	-25 939	99,87%	7 490	-	-	-	-2 956	-
-21 244	SARL ECRINS	7 500	-25 946	99,87%	7 490	-	-	-	-2 708	-
1 164 518	SARL PELVOUX	7 500	-36 216	99,87%	7 490	-	-	-	1 193 234	-
-39 743	SARL SIROUA	7 500	-44 112	99,87%	7 490	-	-	-	-3 131	-
-29 843	SARL TOUBKAL	7 500	-26 397	99,87%	7 490	-	-	-	-10 946	-
-9 549	SARL TOURNETTES	7 500	-870 787	99,87%	7 490	-	-	-	853 738	1 270 500
-28 550	SARL VELINO	7 500	-31 414	99,87%	7 490	-	-	-	-4 636	-
-3 863 264	SARL VETTORE	7 500	-3 727 627	99,87%	7 490	-	-	-	-143 127	-
-669 549	SARL VISO	7 500	-647 682	99,87%	7 490	-	-	-	-20 439	-
-59 988	SARL AMAZONE	7 500	-62 838	99,87%	1	-	-	-	-4 570	-
-517 691	SARL MISSISSIPI	7 500	-466 718	99,87%	1	-	-	-	-58 473	-
-49 012	SARL POTOMAC	7 500	-49 982	100,00%	1	-	-	-	-15 520	-
-112 116	SARL WADDINGTON	7 500	-116 278	99,87%	7 490	-	-	-	-3 229	-
-61 794	SARL FORAKER	7 500	-42 216	99,87%	7 490	-	-	-	-27 078	-
-19 227	SARL HUNTINGTON	7 500	-14 885	99,87%	7 490	-	-	-	-12 922	-
-9 549	SARL TYNDAL	7 500	-14 223	99,87%	7 490	-	-	-	-2 726	-
-24 804	SARL SOIRA	7 500	-26 684	99,87%	7 490	-	-	-	-5 620	-
-61 882	SARL BERNINA	7 500	-26 624	99,87%	7 490	-	-	-	-42 788	-
-153 124	SARL DIABLEREIS	7 500	-157 517	99,87%	7 490	-	-	-	-3 107	-
-54 225	SARL PILATUS	7 500	-51 028	99,87%	7 490	-	-	-	-10 607	-
7 866	SARL MAWENZI	7 500	3 957	99,87%	7 490	-	-	-	-3 591	-
-62 081	SARL VIGNEMALE	7 500	-58 878	99,87%	7 490	-	-	-	-19 703	-
-7 274	SARL COLORADO	7 500	-27 253	99,87%	7 490	-	-	-	12 479	15 250
1 023 549	SARL ANNAPERNA	19 121	3 712	100,00%	19 121	-	-	-	1 000 716	1 418 704
-79 522	SARL YTAM	7 500	-21 937	99,87%	9 848	-	-	-	-65 225	-
-4 552	SARL PIERRE QUARK	10 000	-11 647	99,99%	9 990	-	-	-	-2 905	-
-108 266	SARL K2	7 500	-112 329	99,87%	7 490	-	-	-	-3 837	-
-59 800	SARL EVREST	7 500	-50 283	99,87%	7 490	-	-	-	-17 107	-
396 833	SARL CERVIN	7 500	-44 568	99,87%	7 490	-	-	-	433 901	636 000
-4 600 315	SNC IS BERLIOZ	3 201 000	-7 496 525	99,00%	3 168 701	-	8 150 000	148 635	-304 790	-
-341 793	SARL PELAT	7 500	5 576	99,87%	7 490	-	-	-	-354 869	-
-618 999	SARL HIMALAYA	7 500	-555 509	99,87%	7 490	-	-	-	-48 899	-
-26 987	SARL KUNLUN	7 500	-31 512	99,87%	7 490	-	-	-	-2 975	-
-1 577 869	SARL QILIAN	7 500	-1 465 138	99,87%	7 490	-	1 500 000	25 421	-120 222	-
-31 882	SARL ANETO	7 500	-37 344	99,87%	7 490	-	-	-	-2 038	-
9 844	SARL DOLENT	7 500	4 158	99,87%	7 490	-	-	-	-1 914	-
-98 848	SARL CHALTEV	7 500	-45 925	99,87%	7 490	-	-	-	-60 415	-
-196 309	SARL CHIKARI	7 500	-179 107	99,87%	7 490	-	-	-	-24 782	-
119 298	SARL KEIL	7 500	349 597	99,87%	7 490	-	140 000	37 446	-237 799	-
-53 758	SARL BHAGIRATHI	7 500	-32 753	99,87%	7 490	-	-	-	-26 505	-
-6 517 502	SAS PARIS INTERNATIONAL GOLF	6 427	-5 368 180	95,23%	6 002 422	-	-	1 850 550	-1 055 749	508 040
-41 586	SARL SANTA CRUZ	7 500	-36 977	99,87%	7 490	-	-	-	-18 109	-
6 672	SARL INVEST RE3 6A	7 500	-782	99,87%	7 490	-	-	-	-126	-
-152 088	SARL NESS	1 000	-150 237	100,00%	1 000	-	-	-	-3 281	-
6 826	SARL MONTALVERNIA	7 500	0	99,87%	7 490	-	-	-	-674	-
6 826	SARL MONTAINOS	7 500	0	99,87%	7 490	-	-	-	-674	-
2/ Participations (-50% du capital détenu)										
268 858	SNC GAM	39 000	391 678	25,00%	4 570	-	-	118 005	-161 820	-
-8 161 554	SARL SANTORIN	7 500	-8 057 433	49,87%	3 740	-	-	36 126	-111 621	-
-254 071	SNC I2 JOFRE	1 500	-280 939	33,33%	500	-	-	6 382	-54 622	-
-11 959 841	SARL CORFOU	7 500	-10 954 998	44,93%	2 990	-	-	230 490	-1 012 343	-
50 348	SC LE 35 DESMOULINS	1 620	0	33,33%	540	-	-	69 520	-48 728	-
301 012	SCI POUSSIN IMMOBILIER	1 000	269 048	15,00%	150	-	-	100 352	30 964	-
19 176	SARL EMERAUDE DEVELOPPEMENT	37 012	-14 451	25,00%	851 444	-	-	-	-3 285	-
156 155	SCI PASTEUR ET CARNOT	1 000	166 126	20,00%	200	-	-	26 149	-10 971	-
157 793 658	SA BLEEKER	20 787 357	110 268 591	0,25%	502	-	-	351 646	26 737 710	-
15 962 962	SAS FULTON	250 561	15 631 745	15,99%	1 502 499	-	-	8 072 458	80 656	-
-1 891 616	SAS STADE Français	0	3 431 210	0,000137%	24 751	-	-	19 902 952	-5 322 926	-
-107 122	SCI FLUSHING MEADOWS	1 000	-82 805	10,00%	100	-	-	19 266	-25 317	-
-187 270	SCI INVEST RE3 B19	1 000	-104 853	10,00%	100	-	-	-	-53 517	-
-8 218	SCI VIMINVEST B RDC 01	1 000	-684	10,00%	100	-	-	-	-8 614	-
-61 953	SCI VIMINVEST C6 03	1 000	-683	10,00%	100	-	-	-	-62 250	-
-10 304	SCI MONTINVEST RDC	1 000	-5 401	0,10%	1	-	-	-	-5 903	-
-9 445	SCI MONTINVEST 3ème	1 000	-5 209	0,10%	1	-	-	-	-5 236	-
27 159 544	SARL FUCHSIA	24 846 813	2 843 296	3,76%	933 900	-	-	382 346	-530 565	-
-36 185	RUE DE LA POSSE NANTES	1 000	0	0,10%	1	-	-	1 817	-37 185	-