

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 17/09/2018 sous le numéro de dépôt 91271

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 17-09-2018

N° DE DEPOT : 091271

N° GESTION : 1994B09481

N° SIREN : 397663121

DENOMINATION : AM DEVELOPPEMENT

ADRESSE : 39 avenue George V 75008 Paris

MILLESIME : 2017



SAS AM DEVELOPPEMENT

**39 Avenue George V
75008 PARIS**

SIRET : 397 663 121 00044

COMPTES SOCIAUX au 31/12/2017

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2016 (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	70 196	555	6 357
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions	290 000	52 355	237 645	246 345
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	1 223 689	705 841	517 848	715 730
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	17 223 872	4 347 142	12 876 730	13 052 118
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	1 105 639		1 105 639	1 066 804
Autres immobilisations financières	429 503		429 503	570 068
TOTAL (I)	20 343 454	5 175 534	15 167 919	15 657 423
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	34 002		34 002	45 155
Clients et comptes rattachés	311 535		311 535	1 029 020
Autres créances				
. Fournisseurs débiteurs	9 564		9 564	21 298
. Personnel				8 000
. Organismes sociaux				
. Etat, impôts sur les bénéfices	370 239		370 239	
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	83 993		83 993	76 020
. Autres	84 105 843	8 918 034	75 187 809	65 641 970
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	2 159 513		2 159 513	2 159 513
Disponibilités	42 973		42 973	199 519
Instruments de trésorerie				
Charges constatées d'avance				
TOTAL (II)	87 117 662	8 918 034	78 199 628	69 180 494
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL ACTIF (0 à V)	107 461 116	14 093 568	93 367 548	84 837 917

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2016 (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	23 798 053	21 150 969
Résultat de l'exercice	5 961 379	2 651 084
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Résultat de l'exercice précédent à affecter		
TOTAL (I)	47 327 234	41 369 854
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL (II)		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	7 657 465	7 627 957
Provisions pour charges		
TOTAL (III)	7 657 465	7 627 957
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
. Emprunts	6 314 014	6 938 945
. Découverts, concours bancaires	23 598 014	20 408 084
Emprunts et dettes financières diverses		
. Divers		
. Associés	7 265 640	7 381 709
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	447 229	433 333
Dettes fiscales et sociales		
. Personnel	206 661	228 928
. Organismes sociaux	187 764	206 624
. Etat, impôts sur les bénéfices		11 534
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	246 811	186 083
. Etat, obligations cautionnées		
. Autres impôts, taxes et assimilés	26 335	22 977
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	90 382	21 889
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL (IV)	38 382 849	35 840 106
Ecart de conversion passif(V)		
TOTAL PASSIF (I à V)	93 367 548	84 837 917

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	
	France	Exportations	Total	Total
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	6 066 853		6 066 853	5 001 075
Chiffres d'affaires Nets	6 066 853		6 066 853	5 001 075
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			18 274	18 607
Autres produits			4 515	9 316
Total des produits d'exploitation (I)			6 089 643	5 028 997
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			2 428 544	2 629 491
Impôts, taxes et versements assimilés			62 791	32 692
Salaires et traitements			1 068 640	1 073 002
Charges sociales			431 326	433 425
Dotations aux amortissements sur immobilisations			212 385	220 448
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			1 615	158
Total des charges d'exploitation (II)			4 205 302	4 389 216
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			1 884 341	639 781
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			3 910 121	2 044 796
Produits des autres valeurs mobilières et créances			38 835	64 407
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions et transferts de charges			1 198 380	701 648
Différences positives de change			169	68
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
Total des produits financiers (V)			5 147 505	2 810 919
Dotations financières aux amortissements et provisions			204 896	613 460
Intérêts et charges assimilées			1 049 795	470 453
Différences négatives de change				89
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			1 254 691	1 084 002
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			3 892 814	1 726 917
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			5 777 155	2 366 698

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		19 758
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels (VII)		19 758
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	10 243	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		828 439
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles (VIII)	10 243	828 439
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-10 243	-808 681
Participation des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-194 467	-1 093 067
Total des Produits (I+III+V+VII)	11 237 148	7 859 674
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	5 275 768	5 208 590
RESULTAT NET	5 961 379	2 651 084
Dont Crédit-bail mobilier		
Dont Crédit-bail immobilier		

Annexe Légale

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2017 dont le total est de 93 367 547,78 € et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 5 961 379,31 €, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

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 01/01/2016 au 31/12/2016.

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	:	<i>durée de 1 an</i>
- Droits d'occupation	:	<i>durée de 12 ans</i>
- Matériel de bureau et informatique	:	<i>durée de 2 à 3 ans</i>
- Mobilier	:	<i>durée de 5 ans</i>
- Construction	:	<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 2017 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 DE 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 ET 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 2017, d'un montant de 5.923 €, sont les suivants :

- Prise en compte de la quote-part du CICE de ses filiales sur 2017, pour un montant de 145.999 €.

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 participation 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 déduction 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 détenues pour un montant global de 83.335.042 €. Ces avances ont été rémunérées aux taux EURIBOR 1 mois + 0,60%.

Les intérêts calculés correspondant représentent un montant de 373.481 €.

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 DIVERSES

Ce poste correspond à des avances rémunérées au taux EURIBO 1mois + 0,60% consenties par ses filiales pour un montant global de 7.348.644 €.

Les intérêts calculés correspondant représentent un montant de 27.356 €.

CHANGEMENT 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

Néant.

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	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	17 223 872		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	1 636 872		38 835
TOTAL	18 860 744		38 835
TOTAL GENERAL	20 445 184		38 835

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réev. 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			17 223 872	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	140 565		1 535 142	
TOTAL	140 565		18 759 014	
TOTAL GENERAL	140 565		20 343 454	

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	64 394	5 803		70 196
Terrains				
Constructions sur sol propre	43 655	8 700		52 355
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers	149 917	98 804		248 721
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	358 041	99 078		457 120
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	551 613	206 583		758 196
TOTAL GENERAL	616 007	212 385		828 392

	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	5 803				
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	98 804				
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	99 078				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	206 583				
TOTAL GENERAL	212 385				

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	7 627 957	29 508		7 657 465
TOTAL Provisions	7 627 957	29 508		7 657 465
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	4 171 754	175 388		4 347 142
	10 116 414		1 198 380	8 918 034
TOTAL Dépréciations	14 288 168	175 388	1 198 380	13 265 176
TOTAL GENERAL	21 916 125	204 896	1 198 380	20 939 229
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		204 896	1 198 380	

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

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	1 105 639		1 105 639
Autres immobilisations financières	429 503		429 503
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	311 535	311 535	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfiques	370 239	370 239	
- T.V.A	83 993	83 993	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	83 335 042	83 335 042	
Débiteurs divers	780 366	780 366	
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	86 416 317	84 881 175	1 535 142
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	23 598 014	23 598 014		
- plus d'un an	6 314 014	6 314 014		
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	447 229	447 229		
Personnel et comptes rattachés	206 661	206 661		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	187 764	187 764		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfiques				
- T.V.A	246 811	246 811		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	26 335	26 335		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	7 265 640	7 265 640		
Autres dettes	90 382	90 382		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	38 382 849	38 382 849		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	625 000			
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	255 496
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	255 496

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	230 700
Emprunts et dettes financières divers	2 270 574
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	127 781
Dettes fiscales et sociales	329 729
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	2 958 784

Charges constatées d'avance 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	6 066 853
TOTAL	6 066 853

Répartition par marché géographique	Montant
France Etranger	6 066 853
TOTAL	6 066 853

Produits exceptionnels

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

	Montant	Imputé au compte
Produits exceptionnels	0	
TOTAL	0	

Charges exceptionnelles

	Montant	Imputé au compte
Charges exceptionnelles	10 243	671 200
TOTAL	10 243	

Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus Avals et cautions Engagements en matière de pensions Autres engagements donnés :	18 332 500
TOTAL	18 332 500
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	18 332 500

Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties Autres engagements reçus :	40 495 000
TOTAL	40 495 000
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	38 395 000

Honoraires du Commissaire aux Comptes

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

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	7	
Agents de maîtrise et techniciens	2	
Employés	2	
Ouvriers		
TOTAL	11	

INFORMATIONS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES

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

Présenté en Euros

POSTES DU BILAN	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou des créances représentées par des effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société à un lien de participation	
Immobilisations financières			
Participations		17 223 872	
Créances rattachées à des participations			
Prêts	304 034		
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Total immobilisations	304 034	17 223 873	0
Créances			
Créances clients et comptes rattachés	169 166	12 937	
Autres créances		83 335 042	
Capital souscrit, appelé, non versé			
Total créances	169 166	83 347 979	0
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Dettes			
Autres emprunts convertibles			
Emprunts et dettes financières divers		7 348 644	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		221 233	
Autres dettes			
Total dettes	0	7 569 877	0

POSTES DU COMPTE DE RESULTAT	Montant concernant les entreprises		
	Liées	Avec lesquelles la société à un lien de participation	
Charges financières et produits financiers			
Produits financiers		5 108 520	
Charges financières		56 864	
Total	0	5 165 365	

SAS AM DEVELOPPEMENT - TABLEAUX FILIALES ET PARTICIPATIONS AU 31/12/2017

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 AMD	C. A. HT DU DERNIER EXERCICE	RESULTATS (Bénéfices ou Pertes)	DIVIDENDES ENCAISSES
1/ Filiales (+50% du capital détenu)									
SARL HOTELIERE DE LA CROISSETTE	782 617	-1 713 892	100,00%	4 162 500	-	-	431 432	-237 431	-
SARL THABO R	38 120	78 718	100,00%	180 000	-	-	-	74 180	-
SARL BLACKBURN	7 500	-60 084	99,87%	7 490	-	-	-	-120 568	-
SARL MONT GELAS	7 500	-19 979	99,87%	7 490	-	-	-	-132 544	-
SARL ELBERT	7 500	-13 911	99,87%	7 490	-	-	-	33 497	-
SARL BIONNASSAY	7 500	1 601	99,87%	7 490	-	-	-	-26 868	137 816
SARL COMBIN	7 500	-28 795	99,87%	7 490	-	-	-	945 059	-
SARL EC RINS	7 500	-28 744	99,87%	7 490	-	-	-	-41 872	-
SARL PELVOUX	7 500	5 018	99,87%	7 490	-	-	-	9 128	1 150 464
SARL SIROUA	7 500	-47 243	99,87%	7 490	-	-	-	-5 914	-
SARL TOUBKAL	7 500	-37 343	99,87%	7 490	-	-	-	-11 044	-
SARL TOURNETTES	7 500	-172	99,87%	7 490	-	-	-	2 909	-
SARL VELINO	7 500	1 950	99,87%	7 490	-	-	-	-13 677	-
SARL VETTORE	7 500	-3 870 763	99,87%	7 490	-	-	-	449 768	-
SARL VISO	7 500	-668 040	99,87%	7 490	-	-	-	-20 490	-
SARL AMAZONE	7 500	-67 408	99,87%	1	-	-	-	-4 626	-
SARL MISSISSIPPI	7 500	-525 191	99,87%	1	-	-	-	120 650	-
SARL POTO MAC	7 500	-56 512	100,00%	1	-	-	-	-8 298	-
SARL WASHINGTON	7 500	-119 616	99,87%	7 490	-	2 200 000	-	-3 350	-
SARL FORAKER	7 500	-69 294	99,87%	7 490	-	-	-	-166 423	-
SARL HUNTINGTON	7 500	-26 826	99,87%	7 490	-	-	-	-18 859	-
SARL TYNDAL	7 500	-17 048	99,87%	7 490	-	-	-	-2 795	-
SARL SOIRA	7 500	-32 305	99,87%	7 490	-	-	-	-5 641	-
SARL BERNINA	7 500	-69 382	99,87%	7 490	-	-	-	-52 925	-
SARL DIABLERETS	7 500	-160 624	99,87%	7 490	-	-	-	-3 940	-
SARL PILATUS	7 500	-61 834	99,87%	7 490	-	-	-	-10 821	-
SARL MAWENZI	7 500	366	99,87%	7 490	-	-	-	-2 784	-
SARL VIGNEMALE	7 500	-70 581	99,87%	7 490	-	-	-	-19 625	-
SARL COLORADO	7 500	-14 773	99,87%	7 490	-	-	-	-5 462	-
SARL ANNAPURNA	19 121	2 487	100,00%	19 121	-	-	-	962 514	1 001 940
SARL PIERRE QUARK	7 500	-87 162	99,87%	9 848	-	-	-	-13 654	-
SARL K2	10 000	-14 551	99,99%	9 990	-	-	-	-2 838	-
SARL EVREST	7 500	-115 866	99,87%	7 490	-	-	-	-3 536	-
SARL CERVIN	7 500	-67 390	99,87%	7 490	-	-	-	-17 163	-
SNC 15 BERLIOZ	7 500	3 084	99,87%	7 490	-	-	-	6 786	385 735
SARL PELAT	3 201 000	-7 801 315	99,00%	3 168 701	-	8 150 000	138 203	-362 044	-
SARL HIMALAYA	7 500	-349 293	99,87%	7 490	-	-	-	3 037	-
SARL KUNLUN	7 500	-625 600	99,87%	7 490	-	-	-	-77 918	-
SARL QILIAN	7 500	-34 487	99,87%	7 490	-	-	-	-3 061	-
SARL ANETO	7 500	-1 585 360	99,87%	7 490	-	-	25 452	-281 124	-
SARL DOLENT	7 500	-39 383	99,87%	7 490	-	-	-	3 746	-
SARL CHALTEN	7 500	2 344	99,87%	7 490	-	-	-	-2 869	-
SARL CHIKARI	7 500	-106 341	99,87%	7 490	-	-	-	-60 628	-
SARL KEITL	7 500	111 798	99,87%	7 490	-	1 400 000	20 300	59 088	-
SARL BHAGIRATHI	7 500	70 633	99,87%	7 490	-	-	-	-216 448	-
SAS PARIS INTERNATIONAL GOLF	6 427	-61 258	99,87%	7 490	-	-	-	-74 583	-
SARL SANTA CRUZ	7 500	-6 523 929	95,33%	6 002 422	-	-	1 836 734	199 411	-
SARL INVESTRES 6A	7 500	-49 085	99,87%	7 490	-	-	-	-2 703	-
SARL NISS	7 500	138 510	99,87%	7 490	-	2 000 000	-	-322 263	-
SARL MONT ALVERNIA	1 000	-453 688	100,00%	1 000	-	-	-	219 052	-
SARL MONTAINOS	7 500	-674	99,87%	7 490	-	-	-	-4 322	-
	7 500	-674	99,87%	7 490	-	-	-	-4 325	-

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 AMD	C. A. HT DU DERNIER EXERCICE	RESULTATS (Bénéfices ou Pertes)	DIVIDENDES ENCAISSES
<u>2/ Participations (-50% du capital détenu)</u>									
SNC GAM	39 000	229 556	25,00%	4 570	-	-	1 041 029	-269 612	-
SARL SANTORIN	7 500	-8 169 055	49,87%	3 740	-	-	41 392	2 819 006	-
SNC 12 JOFFRE	1 500	-335 572	33,33%	500	-	-	5 802	-57 192	-
SARL CORROU	7 500	-11 967 341	44,93%	2 990	-	-	284 085	-460 368	-
SC LE 35 DESMOLINS	1 620	0	33,33%	540	-	-	69 536	51 160	-
SCI POUSSIN IMMOBILIER	1 000	300 012	15,00%	150	-	-	101 931	32 548	-
SARL EMERAUDE DEVELOPPEMENT	37 012	-17 836	25,00%	851 444	-	-	-	-3 386	-
SCI PAS TEUR ET CARNOT	1 000	5 155	20,00%	200	-	-	-	435 938	40 000
SAS BLEECKER	20 787 357	155 580 678	0,25%	502	-	-	762 108	-4 619 941	8 019
SAS FULTON	250 561	15 712 400	15,99%	1 502 499	-	-	187 102	3 025 864	-
SAS STADE Français	0	3 431 210	0,000137%	24 751	-	-	19 902 952	-5 322 826	-
SCI FLUSHING MEADOWS	1 000	-108 122	10,00%	100	-	-	17 927	-56 532	-
SCI INVEST RES B19	1 000	-158 370	10,00%	100	-	-	-	-89 894	-
SCI VITINVEST B RDC 01	1 000	-9 218	10,00%	100	-	-	7 876	-4 206	-
SCI VITINVEST C6 03	1 000	-62 953	10,00%	100	-	-	30 056	-35 838	-
SCI MONTINVEST RDC	1 000	-11 304	0,10%	1	-	-	6 271	-8 073	-
SCI MONTINVEST 3ème	1 000	-10 445	0,10%	1	-	-	4 780	-7 803	-
SARL FUCHSIA	24 846 813	2 312 731	3,76%	933 900	-	-	611 042	148 811	-
RUE DE LA FOSSE NANTES	1 000	-37 185	0,10%	1	-	-	4 760	-30 961	-

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 29 JUIN 2018

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice clos le 31 décembre 2017 s'élevant à 5.961.379 euros de la manière suivante :

- Bénéfice de l'exercice	5.961.379 euros
- Report à nouveau	23.798.053 euros

- Bénéfice distribuable	29.759.432 euros
- A titre de dividendes, la somme de	4.000 euros
Soit un dividende de 0,3014 euros par action	

- Le solde au Report à nouveau	29.755.432 euros

La mise en paiement du dividende, soit la somme de 4.000 euros, interviendra à compter de ce jour.

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 2014, 31 décembre 2015 et 31 décembre 2016 soit 0,3014 euro par action.

Depuis le 1er janvier 2018, les dividendes versés aux personnes physiques fiscalement domiciliées en France supportent dès leur versement, un prélèvement forfaitaire unique « Flat tax » de 30% (12,8% de prélèvement forfaitaire et 17,2% de prélèvement sociaux). Une imposition du dividende au barème progressif de l'impôt sur le revenu reste possible sur option expresse et irrévocable.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

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 2017

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 31.12.2017

Aux associés,

OPINION

En exécution de la mission qui m'a été confiée par votre Assemblée Générale, j'ai effectué l'audit des comptes annuels de la société **AM DEVELOPPEMENT** relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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.

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

J'ai effectué mon audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. J'estime que les éléments que j'ai collectés sont suffisants et appropriés pour fonder mon opinion.

Les responsabilités qui m'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

J'ai réalisé ma mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui me sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2017 à la date d'émission de mon rapport, et notamment je n'ai pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de mes appréciations, je vous informe que les appréciations les plus importantes auxquelles j'ai procédé, selon mon jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

VERIFICATION DU RAPPORT DE GESTION ET DES AUTRES DOCUMENTS ADRESSES AUX ASSOCIES

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 autres documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

RESPONSABILITES 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.

RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

Il m'appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Mon 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, ma mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Une description plus détaillée de mes responsabilités de commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Le Vésinet, le 14 juin 2018

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'L. Palicot'. The signature is stylized with a large 'L' and 'P'.

Lionel PALICOT

Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Versailles

ANNEXE AU RAPPORT

DESCRIPTION DETAILLEE DES RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

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.

SAS AM DEVELOPPEMENT

**39 Avenue George V
75008 PARIS**

SIRET : 397 663 121 00044

COMPTES SOCIAUX au 31/12/2017

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (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	70 196	555	6 357
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions	290 000	52 355	237 645	246 345
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	1 223 689	705 841	517 848	715 730
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	17 223 872	4 347 142	12 876 730	13 052 118
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	1 105 639		1 105 639	1 066 804
Autres immobilisations financières	429 503		429 503	570 068
TOTAL (I)	20 343 454	5 175 534	15 167 919	15 657 423
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	34 002		34 002	45 155
Clients et comptes rattachés	311 535		311 535	1 029 020
Autres créances				
. Fournisseurs débiteurs	9 564		9 564	21 298
. Personnel				8 000
. Organismes sociaux				
. Etat, impôts sur les bénéfices	370 239		370 239	
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	83 993		83 993	76 020
. Autres	84 105 843	8 918 034	75 187 809	65 641 970
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	2 159 513		2 159 513	2 159 513
Disponibilités	42 973		42 973	199 519
Instruments de trésorerie				
Charges constatées d'avance				
TOTAL (II)	87 117 662	8 918 034	78 199 628	69 180 494
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL ACTIF (0 à V)	107 461 116	14 093 568	93 367 548	84 837 917

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2016 (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	23 798 053	21 150 969
Résultat de l'exercice	5 961 379	2 651 084
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Résultat de l'exercice précédent à affecter		
TOTAL (I)	47 327 234	41 369 854
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL (II)		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	7 657 465	7 627 957
Provisions pour charges		
TOTAL (III)	7 657 465	7 627 957
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
. Emprunts	6 314 014	6 938 945
. Découverts, concours bancaires	23 598 014	20 408 084
Emprunts et dettes financières diverses		
. Divers		
. Associés	7 265 640	7 381 709
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	447 229	433 333
Dettes fiscales et sociales		
. Personnel	206 661	228 928
. Organismes sociaux	187 764	206 624
. Etat, impôts sur les bénéfices		11 534
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	246 811	186 083
. Etat, obligations cautionnées		
. Autres impôts, taxes et assimilés	26 335	22 977
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	90 382	21 889
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL (IV)	38 382 849	35 840 106
Ecart de conversion passif(V)		
TOTAL PASSIF (I à V)	93 367 548	84 837 917

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	
	France	Exportations	Total	Total
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	6 066 853		6 066 853	5 001 075
Chiffres d'affaires Nets	6 066 853		6 066 853	5 001 075
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			18 274	18 607
Autres produits			4 515	9 316
Total des produits d'exploitation (I)			6 089 643	5 028 997
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			2 428 544	2 629 491
Impôts, taxes et versements assimilés			62 791	32 692
Salaires et traitements			1 068 640	1 073 002
Charges sociales			431 326	433 425
Dotations aux amortissements sur immobilisations			212 385	220 448
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			1 615	158
Total des charges d'exploitation (II)			4 205 302	4 389 216
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			1 884 341	639 781
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			3 910 121	2 044 796
Produits des autres valeurs mobilières et créances			38 835	64 407
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions et transferts de charges			1 198 380	701 648
Différences positives de change			169	68
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
Total des produits financiers (V)			5 147 505	2 810 919
Dotations financières aux amortissements et provisions			204 896	613 460
Intérêts et charges assimilées			1 049 795	470 453
Différences négatives de change				89
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			1 254 691	1 084 002
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			3 892 814	1 726 917
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			5 777 155	2 366 698

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		19 758
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels (VII)		19 758
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	10 243	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		828 439
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles (VIII)	10 243	828 439
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-10 243	-808 681
Participation des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-194 467	-1 093 067
Total des Produits (I+III+V+VII)	11 237 148	7 859 674
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	5 275 768	5 208 590
RESULTAT NET	5 961 379	2 651 084
Dont Crédit-bail mobilier		
Dont Crédit-bail immobilier		

Annexe Légale

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2017 dont le total est de 93 367 547,78 € et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 5 961 379,31 €, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

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 01/01/2016 au 31/12/2016.

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 2017 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 DE 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 ET 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 2017, d'un montant de 5.923 €, sont les suivants :

- Prise en compte de la quote-part du CICE de ses filiales sur 2017, pour un montant de 145.999 €.

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 participation 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 déduction 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 détenues pour un montant global de 83.335.042 €. Ces avances ont été rémunérées aux taux EURIBOR 1 mois + 0,60%.

Les intérêts calculés correspondant représentent un montant de 373.481 €.

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 DIVERSES

Ce poste correspond à des avances rémunérées au taux EURIBO 1mois + 0,60% consenties par ses filiales pour un montant global de 7.348.644 €.

Les intérêts calculés correspondant représentent un montant de 27.356 €.

CHANGEMENT 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

Néant.

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	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	17 223 872		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	1 636 872		38 835
TOTAL	18 860 744		38 835
TOTAL GENERAL	20 445 184		38 835

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réev. 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			17 223 872	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	140 565		1 535 142	
TOTAL	140 565		18 759 014	
TOTAL GENERAL	140 565		20 343 454	

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	64 394	5 803		70 196
Terrains				
Constructions sur sol propre	43 655	8 700		52 355
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers	149 917	98 804		248 721
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	358 041	99 078		457 120
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	551 613	206 583		758 196
TOTAL GENERAL	616 007	212 385		828 392

	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	5 803				
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	98 804				
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	99 078				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	206 583				
TOTAL GENERAL	212 385				

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	7 627 957	29 508		7 657 465
TOTAL Provisions	7 627 957	29 508		7 657 465
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	4 171 754	175 388		4 347 142
	10 116 414		1 198 380	8 918 034
TOTAL Dépréciations	14 288 168	175 388	1 198 380	13 265 176
TOTAL GENERAL	21 916 125	204 896	1 198 380	20 939 229
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		204 896	1 198 380	

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

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	1 105 639		1 105 639
Autres immobilisations financières	429 503		429 503
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	311 535	311 535	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	370 239	370 239	
- T.V.A	83 993	83 993	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	83 335 042	83 335 042	
Débiteurs divers	780 366	780 366	
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	86 416 317	84 881 175	1 535 142
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	23 598 014	23 598 014		
- plus d'un an	6 314 014	6 314 014		
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	447 229	447 229		
Personnel et comptes rattachés	206 661	206 661		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	187 764	187 764		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	246 811	246 811		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	26 335	26 335		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	7 265 640	7 265 640		
Autres dettes	90 382	90 382		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	38 382 849	38 382 849		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	625 000			
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	255 496
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	255 496

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	230 700
Emprunts et dettes financières divers	2 270 574
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	127 781
Dettes fiscales et sociales	329 729
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	2 958 784

Charges constatées d'avance 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	6 066 853
TOTAL	6 066 853

Répartition par marché géographique	Montant
France Etranger	6 066 853
TOTAL	6 066 853

Produits exceptionnels

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

	Montant	Imputé au compte
Produits exceptionnels	0	
TOTAL	0	

Charges exceptionnelles

	Montant	Imputé au compte
Charges exceptionnelles	10 243	671 200
TOTAL	10 243	

Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus Avals et cautions Engagements en matière de pensions Autres engagements donnés :	18 332 500
TOTAL	18 332 500
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	18 332 500

Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties Autres engagements reçus :	40 495 000
TOTAL	40 495 000
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	38 395 000

Honoraires du Commissaire aux Comptes

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

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	7	
Agents de maîtrise et techniciens	2	
Employés	2	
Ouvriers		
TOTAL	11	

INFORMATIONS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES

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

Présenté en Euros

POSTES DU BILAN	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou des créances représentées par des effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société à un lien de participation	
Immobilisations financières			
Participations		17 223 872	
Créances rattachées à des participations			
Prêts	304 034		
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Total immobilisations	304 034	17 223 873	0
Créances			
Créances clients et comptes rattachés	169 166	12 937	
Autres créances		83 335 042	
Capital souscrit, appelé, non versé			
Total créances	169 166	83 347 979	0
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Dettes			
Autres emprunts convertibles			
Emprunts et dettes financières divers		7 348 644	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		221 233	
Autres dettes			
Total dettes	0	7 569 877	0

POSTES DU COMPTE DE RESULTAT	Montant concernant les entreprises		
	Liées	Avec lesquelles la société à un lien de participation	
Charges financières et produits financiers			
Produits financiers		5 108 520	
Charges financières		56 864	
Total	0	5 165 365	

SAS AM DEVELOPEMENT - TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS AU 31/12/2017

SAS AM DEVELOPEMENT	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 AMD	C. A. HT DU DERNIER EXERCICE	RESULTATS (Bénéfices ou Pertes)	DIVIDENDES ENCASSÉS
1/ Filiales (+50% du capital détenu)									
SARL HOTELIERE DE LA CROISETTE	782 617	-1 713 892	100,00%	4 162 500	-	-	431 432	-237 431	-
SARL THABOR	38 120	78 718	100,00%	180 000	-	-	-	74 180	-
SARL BLACKBURN	7 500	-60 084	99,87%	7 490	-	-	-	-120 568	-
SARL MONTGELAS	7 500	-19 979	99,87%	7 490	-	-	-	-132 544	-
SARL ELBERT	7 500	-13 911	99,87%	7 490	-	-	-	33 497	-
SARL BIONNASSAY	7 500	1 601	99,87%	7 490	-	-	-	-26 868	137 816
SARL COMBIN	7 500	-28 795	99,87%	7 490	-	-	-	945 059	-
SARL ECRINS	7 500	-28 744	99,87%	7 490	-	-	-	-41 872	-
SARL PELVOUX	7 500	5 018	99,87%	7 490	-	-	-	9 128	1 150 464
SARL SIROUA	7 500	-47 243	99,87%	7 490	-	-	-	-5 914	-
SARL TOUBKAL	7 500	-37 343	99,87%	7 490	-	-	-	-11 044	-
SARL TOURNETTES	7 500	-172	99,87%	7 490	-	-	-	2 909	812 665
SARL VETORE	7 500	1 950	99,87%	7 490	-	-	-	-13 677	-
SARL VISO	7 500	-3 870 763	99,87%	7 490	-	-	-	449 768	-
SARL AMAZONE	7 500	-668 040	99,87%	7 490	-	-	-	-20 490	-
SARL MISSISSIPPI	7 500	-67 408	99,87%	1	-	-	-	-4 626	-
SARL POTOMAC	7 500	-525 191	99,87%	1	-	-	-	120 650	-
SARL WASHINGTON	7 500	-56 512	100,00%	1	-	-	-	-8 298	-
SARL FODAKER	7 500	-119 616	99,87%	7 490	-	2 200 000	-	-3 350	-
SARL HUNTINGTON	7 500	-69 294	99,87%	7 490	-	-	-	-166 423	-
SARL TYNDAL	7 500	-26 826	99,87%	7 490	-	-	-	-18 859	-
SARL SOIRA	7 500	-17 048	99,87%	7 490	-	-	-	-2 795	-
SARL BERNINA	7 500	-32 305	99,87%	7 490	-	-	-	-5 641	-
SARL DIABLETS	7 500	-69 382	99,87%	7 490	-	-	-	-52 925	-
SARL PILATUS	7 500	-160 624	99,87%	7 490	-	-	-	-3 940	-
SARL MAWENZI	7 500	-61 834	99,87%	7 490	-	-	-	-10 821	-
SARL VIGNEMALE	7 500	366	99,87%	7 490	-	-	-	-2 784	-
SARL COLORADO	7 500	-70 581	99,87%	7 490	-	-	-	-19 625	-
SARL ANNAPURNA	19 121	2 487	100,00%	19 121	-	-	-	-5 462	1 001 940
SARL YTIAM	7 640	-87 162	99,87%	9 848	-	-	-	-13 654	-
SARL K2	10 000	-14 551	99,99%	9 990	-	-	-	-2 838	-
SARL PIERRE QUARK	7 500	-115 866	99,87%	7 490	-	-	-	-3 536	-
SARL EYREST	7 500	-67 390	99,87%	7 490	-	-	-	-17 163	-
SARL CERVIN	7 500	3 084	99,87%	7 490	-	-	-	6 786	385 735
SNC 15 BERLIOZ	3 201 000	-7 801 315	99,00%	3 168 701	-	8 150 000	138 203	-362 044	-
SARL PELAT	7 500	-349 293	99,87%	7 490	-	-	-	3 037	-
SARL HIMALAYA	7 500	-625 600	99,87%	7 490	-	-	-	-77 918	-
SARL KUNLUN	7 500	-34 487	99,87%	7 490	-	-	-	-3 061	-
SARL QILIAN	7 500	-1 585 360	99,87%	7 490	-	-	25 452	-281 124	-
SARL ANETO	7 500	-39 383	99,87%	7 490	-	-	-	3 746	-
SARL DOLENT	7 500	2 344	99,87%	7 490	-	-	-	-2 869	-
SARL CHALTEN	7 500	-106 341	99,87%	7 490	-	-	-	-60 628	-
SARL CHIKARI	7 500	70 633	99,87%	7 490	-	1 400 000	-	-59 088	-
SARL KEHL	7 500	111 798	99,87%	7 490	-	-	20 300	-216 448	-
SARL BHAGRATHI	7 500	-61 258	99,87%	7 490	-	-	-	-74 583	-
SAS PARIS INTERNATIONAL GOLF	6 427	-6 523 929	95,33%	6 002 422	-	-	1 836 734	199 411	-
SARL SANTA CRUZ	7 500	-49 085	99,87%	7 490	-	-	-	-2 703	-
SARL INVEST'RES 6A	7 500	138 510	99,87%	7 490	-	2 000 000	-	-322 263	-
SARL NISS	1 000	-453 688	100,00%	1 000	-	-	-	219 052	-
SARL MONT ALVERNIA	7 500	-674	99,87%	7 490	-	-	-	-4 322	-
SARL MONT AINOIS	7 500	-674	99,87%	7 490	-	-	-	-4 325	-

SAS AM DEVELOPEMENT	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 AMD	C. A. HT DU DERNIER EXERCICE	RESULTATS (Bénéfices ou Pertes)	DIVIDENDES ENCAISSES
<u>2/ Participations (-50% du capital détenu)</u>									
SNC GAM	39 000	229 556	25,00%	4 570	-	-	1 041 029	-269 612	-
SARL SANTORIN	7 500	-8 169 055	49,87%	3 740	-	-	41 392	2 819 006	-
SNC 12 JOFRE	1 500	-335 572	33,33%	500	-	-	5 802	-57 192	-
SARL CORFOU	7 500	-11 967 341	44,93%	2 990	-	-	284 085	-460 368	-
SC LE 35 DESMOLINS	1 620	0	33,33%	540	-	-	69 536	51 160	-
SCI POUSSIN IMMOBILIER	1 000	300 012	15,00%	150	-	-	101 931	32 548	-
SARL EMERAUDE DEVELOPEMENT	37 012	-17 836	25,00%	851 444	-	-	-	-3 386	-
SCI PASTEUR ET CARNOT	1 000	5 155	20,00%	200	-	-	-	435 938	40 000
SA BLEECKER	20 787 357	155 580 678	0,25%	502	-	-	762 108	-4 619 941	8 019
SAS FULTON	250 561	15 712 400	15,99%	1 502 499	-	-	187 102	3 025 864	-
SAS STADE Français	0	3 431 210	0,000137%	24 751	-	-	19 902 952	-5 322 826	-
SCI FLUSHING MEADOWS	1 000	-108 122	10,00%	100	-	-	17 927	-56 532	-
SCI INVEST RE3 B19	1 000	-158 370	10,00%	100	-	-	-	-89 894	-
SCI INVEST B RDC 01	1 000	-9 218	10,00%	100	-	-	7 876	-4 206	-
SCI INVEST C 6 03	1 000	-62 953	10,00%	100	-	-	30 056	-35 838	-
SCI MONTINVEST RDC	1 000	-11 304	0,10%	1	-	-	6 271	-8 073	-
SCI MONTINVEST 3ème	1 000	-10 445	0,10%	1	-	-	4 780	-7 803	-
SARL FUCHSIA	24 846 813	2 312 731	3,76%	933 900	-	-	611 042	148 811	-
RUE DE LA FOSSE NANTES	1 000	-37 185	0,10%	1	-	-	4 760	-30 961	-