

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 09/11/2021 sous le numéro de dépôt 132405

**CERTIFIÉ CONFORMÉ  
À L'ORIGINAL**



**SAS AM DEVELOPPEMENT**

**39 Avenue George V  
75008 PARIS**

**SIRET : 397 663 121 00044**

-----  
**ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX au 31/12/2020**

## Bilan ACTIF

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois)	
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)				
<b>Actif immobilisé</b>				
Frais d'établissement				
Recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires	2 216	2 216		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Terrains	23 600		23 600	
Constructions	384 400	80 205	304 195	220 245
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	1 256 468	1 115 442	141 027	239 341
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	36 314 885	3 595 286	32 719 599	32 084 067
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	1 232 590		1 232 590	1 217 090
Autres immobilisations financières	7 872		7 872	7 842
<b>TOTAL (I)</b>	<b>39 222 031</b>	<b>4 793 149</b>	<b>34 428 882</b>	<b>33 768 585</b>
<b>Actif circulant</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	34 163		34 163	33 663
Clients et comptes rattachés	1 664 730		1 664 730	650 608
Autres créances				
. Fournisseurs débiteurs	72 632		72 632	60 990
. Personnel	8 000		8 000	8 000
. Organismes sociaux				
. Etat, impôts sur les bénéfices	70 314		70 314	215 843
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	309 275		309 275	133 832
. Autres	86 788 699	9 293 499	77 495 200	74 175 829
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	109 513		109 513	109 513
Disponibilités	1 790 278		1 790 278	2 597 855
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Charges constatées d'avance	84 623		84 623	27 487
<b>TOTAL (II)</b>	<b>90 932 229</b>	<b>9 293 499</b>	<b>81 638 730</b>	<b>78 013 620</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (V)				
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>130 154 260</b>	<b>14 086 648</b>	<b>116 067 612</b>	<b>111 782 205</b>

## Bilan (suite) PASSIF

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le	
	31/12/2020 (12 mois)	31/12/2019 (12 mois)
<b>Capitaux Propres</b>		
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	32 046 802	41 946 632
Résultat de l'exercice	1 924 515	-9 899 830
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Résultat de l'exercice précédent à affecter		
<b>TOTAL (I)</b>	<b>51 539 118</b>	<b>49 614 604</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL (II)</b>		
<b>Provisions pour risques et charges</b>		
Provisions pour risques	10 322 410	10 547 394
Provisions pour charges		
<b>TOTAL (III)</b>	<b>10 322 410</b>	<b>10 547 394</b>
<b>Emprunts et dettes</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
. Emprunts	5 142 922	3 671 694
. Découverts, concours bancaires	23 565 076	32 735 206
Emprunts et dettes financières diverses		
. Divers	667 000	
. Associés	20 802 562	11 998 472
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 008 585	1 275 943
Dettes fiscales et sociales		
. Personnel	150 185	202 405
. Organismes sociaux	469 503	182 953
. Etat, impôts sur les bénéfices	326 283	
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	222 585	115 423
. Etat, obligations cautionnées		
. Autres impôts, taxes et assimilés	48 070	47 577
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	792 438	1 390 535
Instruments financiers à terme		
Produits constatés d'avance	10 874	
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>54 206 083</b>	<b>51 620 207</b>
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif(V)		
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>116 067 612</b>	<b>111 782 205</b>

## Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)		Exercice clos le 31/12/2019 (12 mois)	
	France	Exportations	Total	Total
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	4 748 368		4 748 368	4 451 376
<b>Chiffres d'affaires Nets</b>	<b>4 748 368</b>		<b>4 748 368</b>	<b>4 451 376</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			14 720	23 800
Autres produits			1	49 448
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>4 763 089</b>	<b>4 524 625</b>
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			2 952 058	2 884 247
Impôts, taxes et versements assimilés			33 931	83 861
Salaires et traitements			1 154 086	1 161 388
Charges sociales			423 335	467 735
Dotations aux amortissements sur immobilisations			108 764	141 897
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			440 035	49 593
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>5 112 209</b>	<b>4 788 721</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>-349 120</b>	<b>-264 096</b>
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			1 433 686	1 976 290
Produits des autres valeurs mobilières et créances			48 306	45 984
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions et transferts de charges			246 484	927 150
Différences positives de change			51	498
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>1 728 527</b>	<b>2 949 922</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			70 518	5 346 294
Intérêts et charges assimilées			922 313	449 447
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>992 831</b>	<b>5 795 741</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>735 696</b>	<b>-2 845 818</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>386 576</b>	<b>-3 109 914</b>

## Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)	Exercice clos le 31/12/2019 (12 mois)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	550	2 007 491
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>550</b>	<b>2 007 491</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	5 364	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	550	10 207 270
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>5 914</b>	<b>10 207 270</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-5 364</b>	<b>-8 199 779</b>
Participation des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-1 543 303	-1 409 863
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	<b>6 492 166</b>	<b>9 482 038</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)</b>	<b>4 567 651</b>	<b>19 381 868</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>1 924 515</b>	<b>-9 899 830</b>
Dont Crédit-bail mobilier		
Dont Crédit-bail immobilier		

## Annexe

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020 dont le total est de 116 067 611,63 € et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 1 924 514,51 €, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

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 01/01/2019 au 31/12/2019.

## 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
- Constructions	:	durée de 20 à 40 ans
- Matériel de transport	:	durée de 5 ans
- Matériel de bureau et informatique	:	durée de 2 à 3 ans
- Mobilier	:	durée de 5 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 participation 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.

### **CREANCES**

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

**AUTRES CREANCES**

La société AM DEVELOPPEMENT, a consenti des avances auprès de ses filiales et participations pour un montant global de 86.369.202 €. Ces avances ont été rémunérées aux taux EURIBOR 1 mois + 0,60%. Les intérêts calculés correspondant représentent un montant de 357.794 €.

**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.

**PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**

Ce poste comprend pour le principal la provision pour risques d'un montant de 9 939 436 €, résultant de la différence entre la valeur nette d'inventaire des participations et la valeur brute des titres de participation, sous déduction de la dépréciation des comptes courants débiteurs concernés, le cas échéant. Ce risque latent sur les participations est provisionné intégralement.

**EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERSES**

Ce poste correspond à des avances rémunérées au taux EURIBO 1 mois + 0,60% consenties par ses filiales pour un montant global de 20.802.562 €. Les intérêts calculés correspondant représentent un montant de 75.684 €.

**DETTES**

Les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

**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.

**ENGAGEMENTS EN MATIERE DE RETRAITE**

Le montant des indemnités de fin de carrière acquises à la clôture de l'exercice clos au 31 décembre 2020 par les salariés de la société AM DEVELOPPEMENT n'a pas été calculé compte tenu de son aspect non significatif.

**INFORMATIONS CONCERNANT LES PARTIES LIEES**

Les transactions avec les parties liées, au sens de l'article R 123-199 -1 du Code de Commerce, ne présentent pas d'importance significative et/ou ont été conclues à des conditions de marché. En conséquence, aucune information spécifique n'est à donner à ce titre.

## 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 mis à jour des différents règlements complémentaires à la date d'établissement des comptes annuels.

## INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES POUR DONNER UNE IMAGE FIDELE

### Faits caractéristiques de l'exercice :

La pandémie du COVID-19 et la décision de confinement ont eu des impacts sur l'économie mondiale. Au 31.12.2020, la Société n'a pas constaté d'impacts significatifs sur son activité. Notre analyse ne laisse pas présager de remise en cause de la continuité d'exploitation de la société pendant les douze prochains mois.

La société a signé le 30 avril 2020 un prêt garanti par l'Etat répondant aux conditions fixées par la Loi n°2020-289 du 23 mars 2020 de Finances Rectificative pour 2020 et aux conditions définies par Arrêté du 23 mars 2020 accordant la garantie de l'Etat aux établissements de crédit et sociétés de financement en application de l'article 6 de la loi n° 2020-289 du 23 mars 2020 de finances rectificative pour 2020, d'un montant de 1.392.000 euros, consenti pour une durée de 1 an, sans intérêt.

Le 3 juillet 2020, la société a acquis des lots de copropriété à usage d'habitation situés 1 route de Nantes, SENE (56860), d'une surface de 45,2 m2 et moyennant le prix de 118.000 euros.

### Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice :

L'exercice ouvert le 1<sup>er</sup> janvier 2021, est marqué par la pandémie du COVID-19. A ce jour, la Société n'a pas identifié d'impacts significatifs sur son activité. Il est néanmoins précisé que la Société ne peut exclure tout impact compte tenu du caractère évolutif de la situation.

Le 9 avril 2021, la société a signé un avenant au prêt garanti par l'Etat contracté le 30 avril 2020, reportant notamment la date d'échéance du prêt au 30 avril 2026, moyennant un nouveau taux d'intérêt de 0,75% l'an.

Le 25 juin 2021, la Société a conclu un acte authentique de vente concernant les lots n°30 et N°67 situés au sein de l'ensemble immobilier 3, allée du Sirocco, Résidence "Vasco De Gama", SENE (56860), pour un montant total de 135.000 euros.

## 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	2 216		
Terrains			23 600
Constructions sur sol propre	290 000		94 400
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements	622 593		
Matériel de transport	32 780		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	601 096		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>	<b>1 546 468</b>		<b>118 000</b>
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	35 608 835		706 600
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	1 224 932		40 604
<b>TOTAL</b>	<b>36 833 767</b>		<b>747 204</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>38 382 451</b>		<b>865 204</b>

	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			2 216	
Terrains			23 600	
Constructions sur sol propre			384 400	
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements			622 593	
Matériel de transport			32 780	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			601 096	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>			<b>1 664 468</b>	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations	550		36 314 885	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	25 075		1 240 461	
<b>TOTAL</b>	<b>25 625</b>		<b>37 555 347</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>25 625</b>		<b>39 222 031</b>	

## 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	2 216			2 216
Terrains				
Constructions sur sol propre	69 755	10 450		80 205
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers	425 870	75 076		500 946
Matériel de transport	7 029	6 556		13 585
Matériel de bureau, informatique, mobilier	584 228	16 682		600 910
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL</b>	<b>1 086 882</b>	<b>108 764</b>		<b>1 195 647</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 089 098</b>	<b>108 764</b>		<b>1 197 863</b>

	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					
Terrains					
Constructions sur sol propre	10 450				
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers	75 076				
Matériel de transport	6 556				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	16 682				
Emballages récupérables et divers					
<b>TOTAL</b>	<b>108 764</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>108 764</b>				

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				
<b>TOTAL Provisions réglementées</b>				
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	10 547 394		224 984	10 322 410
<b>TOTAL Provisions</b>	<b>10 547 394</b>		<b>224 984</b>	<b>10 322 410</b>
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	3 524 768	70 518		3 595 286
	9 314 999		21 500	9 293 499
<b>TOTAL Dépréciations</b>	<b>12 839 767</b>	<b>70 518</b>	<b>21 500</b>	<b>12 888 785</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>23 387 161</b>	<b>70 518</b>	<b>246 484</b>	<b>23 211 195</b>
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		70 518	246 484	

## 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	1 232 590		1 232 590
Autres immobilisations financières	7 872		7 872
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 664 730	1 664 730	
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	70 314	70 314	
- T.V.A	309 275	309 275	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	86 369 203	86 369 203	
Débiteurs divers	492 128	492 128	
Charges constatées d'avance	84 623	84 623	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>90 238 736</b>	<b>88 998 274</b>	<b>1 240 461</b>
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice	25 075		
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	23 565 076	23 565 076		
- plus d'un an	5 142 922	5 142 922		
Emprunts et dettes financières divers	667 000	667 000		
Fournisseurs et comptes rattachés	2 008 585	2 008 585		
Personnel et comptes rattachés	150 185	150 185		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	469 503	469 503		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices	326 283	326 283		
- T.V.A	222 585	222 585		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	48 070	48 070		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	20 802 562	20 802 562		
Autres dettes	792 438	792 438		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	10 874	10 874		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>54 206 083</b>	<b>54 206 083</b>		
Emprunts souscrits en cours d'exercice	2 059 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
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
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	375 097
<b>CREANCES</b>	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances (dont avoirs à recevoir : )	341 309
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>	
<b>DISPONIBILITES</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>716 406</b>

**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	275 332
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	236 421
Dettes fiscales et sociales	258 694
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir : )	
<b>TOTAL</b>	<b>770 448</b>

**Charges constatées d'avance et produits constatés d'avance**

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	84 623	10 874
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>84 623</b>	<b>10 874</b>

**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	4 748 368
<b>TOTAL</b>	<b>4 748 368</b>

Répartition par marché géographique	Montant
France Etranger	4 748 368
<b>TOTAL</b>	<b>4 748 368</b>

**Produits exceptionnels**

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

	Montant	Imputé au compte
Produits exceptionnels sur opérations en capital	550	775 600
<b>TOTAL</b>	<b>550</b>	

**Charges exceptionnelles**

	Montant	Imputé au compte
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations en capital	5 364 550	671 200 675 600
<b>TOTAL</b>	<b>5 914</b>	

**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	
<b>TOTAL</b>	<b>18 000</b>

**Effectif moyen**

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	6	
Agents de maîtrise et techniciens	4	
Employés		
Ouvriers		
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	

**Engagements financiers**

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus Avals et cautions Engagements en matière de pensions Autres engagements donnés :	51 573 331
<b>TOTAL</b>	<b>51 573 331</b>
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	51 573 331

Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties Autres engagements reçus :	49 350 000
<b>TOTAL</b>	<b>49 350 000</b>
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	

## SAS AM DEVELOPPEMENT - TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS AU 31/12/2020

CAPITAUX PROPRES	SAS AM DEVELOPPEMENT	CAPITAL	CAPITAUX PROPRES AUTRES QUE LE CAPITAL & LES RESERVES	QUOTE PART DU CAPITAL DETENU %	VALEUR COMPTABLE DES TITRES	Prêts et Avances immobilisées Financières	CAUTIONS & AVALS DONNES PAR SAS AMD	C.A. HT DU DERNIER EXERCICE	RESULTATS (Bénéfices ou Perte)	DIVIDENDES ENCAISSES
<b>A/ RENSEIGNEMENTS SUR LES FILIALES ET LES PARTICIPATIONS</b>										
<b>1/ Filiales (+50% du capital détenu)</b>										
-2 002 050	SARL HO TELIERE DE LA CROISSETTE	782 617	-2 532 816	100,00%	4 162 500	-	-	129 555	-251 851	-
-148 503	SARL THABOR	38 120	-149 219	100,00%	180 000	-	-	-	-37 404	-
-441 713	SARL BLACKBURN	7 500	-359 126	99,87%	7 490	-	-	-	-90 085	-
-36 847	SARL MONT CELAS	7 500	-40 382	99,87%	7 490	-	-	-	-3 965	-
221 613	SARL BIONNASSAY	7 500	19 916	99,87%	7 490	-	-	-	194 197	-
1 476	SARL CO MBIN	7 500	-8 377	99,87%	7 490	-	-	-	-647	-
-95 808	SARL ECRINS	7 500	-99 903	99,87%	7 490	-	-	-	-3 405	-
821	SARL PELVOUX	7 500	-4 057	99,87%	7 490	-	-	-	-2 622	-
1 553	SARL TO URNETTES	7 500	-3 061	99,87%	7 490	-	-	-	-2 886	-
-58 747	SARL VELINO	7 500	-63 758	99,87%	7 490	-	-	-	17 511	-
-755 737	SARL VISO	7 500	-747 085	99,87%	7 490	-	-	-	-16 152	-
-76 914	SARL AMAZONE	7 500	-79 769	99,87%	1	-	-	-	-4 645	-
-18 206	SARL PO TO MAC	7 500	-49 952	100,00%	1	-	-	-	24 246	-
-75 447	SARL WADDINGTON	7 500	-79 764	99,87%	7 490	-	-	-	-3 183	-
-641 608	SARL FORAKER	7 500	-484 614	99,87%	7 490	-	-	-	-164 494	-
-108 437	SARL HUNTINGTON	7 500	-48 969	99,87%	7 490	-	-	-	-46 968	-
-20 500	SARL TYNDAL	7 500	-25 831	99,87%	7 490	-	-	-	-2 269	-
173 358	SARL SOIRA	7 500	168 463	99,87%	7 490	-	-	-	-2 605	-
-275 863	SARL BERNINA	7 500	-329 435	99,87%	7 490	-	-	-	-53 928	-
-338 921	SARL ANNAFURNA	19 121	6 367	100,00%	19 121	-	-	-	-364 409	994 292
-415 461	SARL YIAM	7 640	-353 425	99,87%	9 848	-	-	-	-69 676	-
-16 848	SARL PIERRE QUARK	10 000	-23 856	99,99%	9 990	-	-	-	-2 989	-
-193 032	SARL K2	7 500	-196 582	99,87%	7 490	-	-	-	-3 950	-
-152 549	SARL EVREST	7 500	-139 231	99,87%	7 490	-	-	-	-20 818	-
-5 545	SARL CERVIN	7 500	-11 220	99,87%	7 490	-	-	6 812	-1 825	-
-6 520 392	SNC 15 BERLIOZ	3 201 000	-9 186 760	99,00%	3 168 701	-	8 150 000	112 269	-534 622	-
-848 086	SARL HIMALAYA	7 500	-826 901	99,87%	7 490	-	-	-	-28 685	-
-2 130 115	SARL QILIAN	7 500	-2 051 239	99,87%	7 490	-	1 500 000	26 006	-86 376	-
-138 353	SARL ANETO	7 500	-117 891	99,87%	7 490	-	-	-	-24 962	-
-3 407	SARL DO LENT	7 500	-6 347	99,87%	7 490	-	-	-	-5 060	-
-101 002	SARL CHIKARI	7 500	-117 925	99,87%	7 490	-	-	-	9 423	-
-515 323	SARL KEILL	7 500	-350 781	99,87%	7 490	-	140 000	32	-172 042	-
-239 186	SARL BHAGIRATHI	7 500	-204 640	99,87%	7 490	-	-	-	-42 046	-
8 120 635	SAS PARIS INTERNATIONAL GOLF	6 427	8 227 012	95,33%	6 002 422	-	-	1 883 395	-172 804	-
-292 383	SARL SANTA CRUZ	7 500	-232 150	99,87%	7 490	-	-	-	-67 733	-
-1 005 484	SARL INVEST RES 6A	7 500	-734 153	99,87%	7 490	-	-	104 579	-278 831	-
-253 916	SARL NESS	1 000	-250 142	100,00%	1 000	-	-	-	-4 774	-
59 251	SARL MONTAINOS	7 500	-11 116	99,87%	7 490	-	-	1 084 197	62 867	-
-536 710	SARL PESA	1 000	-1 000	99,99%	999	-	-	775 299	-336 710	-
-175 254	SARL SO O RTS HOSSEGOR	1 000	-146 885	95,00%	950	-	-	30 181	-29 369	-
-49 823	SARL MURILLO	1 000	-28 974	100,00%	1 000	-	-	-	-21 849	-
283	SARL KERSSELL	1 000	0	100,00%	1 000	-	-	-	-717	-
-2 428	BC ROUEN	0	-894	100,00%	0	-	-	6 558	-1 534	-
-17 715	SECO GNO L	0	-38 442	100,00%	0	-	-	7 068	20 727	-
-98 622	INVEST RES RDC	1 000	0	100,00%	1 000	-	-	100 000	-99 622	-
<b>2/ Participations (-50% du capital détenu)</b>										
128 020	SNC GAM	39 000	97 572	25,00%	4 570	-	-	1 292 109	-8 552	-
-5 668 604	SARL SANTORIN	7 500	-5 931 912	49,87%	3 740	-	-	-	255 808	-
-739 870	SNC 12 JOFFRE	1 500	-652 575	33,33%	500	-	-	7 900	-85 795	-
-14 078 039	SARL CO RFOU	7 500	-12 944 722	44,93%	2 990	-	-	131 250	-1 140 817	-
0	SC LE 35 DESMO ULINS	1 620	-1 620	33,33%	540	-	-	-	0	81 600
865 322	SCI PO USSIN IMMO BILIER	1 000	-881	15,00%	150	-	-	-	32 183	865 203
294 409 753	SA BLEECKER	20 787 357	274 099 749	0,25%	502	-	-	1 861 226	-477 353	117 997
22 608 479	SAS FULTON	250 561	22 340 319	15,99%	1 502 499	-	-	250 974	17 599	-
0	SAS STADE Français	0	0	0,000137%	24 751	-	-	-	0	-
-218 334	SCI FLUSHING MEADOWS	1 000	-202 897	10,00%	100	-	-	-	18 855	-16 437
-272 633	SCI INVEST RES B19	1 000	-270 347	10,00%	100	-	-	-	37 088	-3 276
-14 617	SCI VITINVEST RDC 01	1 000	-17 553	10,00%	100	-	-	-	23 662	1 936
-103 845	SCI VITINVEST C6 03	1 000	-103 636	10,00%	100	-	-	-	27 889	-1 209
-27 610	SCI MONTINVEST RDC	1 000	-24 898	0,10%	1	-	-	-	1	-3 712
-26 551	SCI MONTINVEST 3ème	1 000	-22 687	0,10%	1	-	-	7 725	-4 864	-
0	SARL FUCHSIA	24 846 813	-24 846 813	3,76%	933 900	-	-	-	0	-
-126 457	RUE DE LA FOSSE NANTES	1 000	-111 611	0,10%	1	-	-	13 373	-15 846	-
-3 040	SCI VITINVEST ES03	1 000	-8 913	10,00%	100	-	-	15 067	4 864	-
-18 331	SCI VITINVEST D503	1 000	-18 036	10,00%	100	-	-	11 637	-1 295	-
-2 193	SCI VITINVEST ES02	1 000	-6 588	90,00%	900	-	-	16 465	3 395	-
-126 625	SARL DUAL INVEST	1 000	-4 577	25,00%	250	-	-	37 366	-123 048	-
-9 356	ARBUCA	1 000	-9 202	45,00%	450	-	-	29 192	-1 154	-
	ARMOR MECA									

**CERTIFIÉ CONFORME  
À L'ORIGINAL**

**AM DEVELOPPEMENT**  
Société par Actions Simplifiée à capital variable  
Au capital effectif de 101.117,40 euros  
39, avenue George V – 75008 PARIS  
397 663 121 RCS PARIS

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE  
ANNUELLE DU 30 JUIN 2021**

**AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31  
DECEMBRE 2020**

(...)

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice clos le 31 décembre 2020 s'élevant à 1.924.515 euros au compte « Report à nouveau », lequel s'élèvera après affectation à un montant de 33.971.317 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 des exercices clos les 31 décembre 2017 et 31 décembre 2018 soit 0,3014 euro par action et qu'aucun dividende n'a été distribué au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

**Cette résolution est adoptée à l'unanimité.**

(...)

# **Lionel PALICOT**

COMMISSAIRE AUX COMPTES  
Membre de la Compagnie Régionale  
des Commissaires aux Comptes  
de Versailles et du Centre

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 effectif 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 2020

**Lionel PALICOT**

COMMISSAIRE AUX COMPTES

Membre de la Compagnie Régionale  
des Commissaires aux Comptes  
de Versailles et du Centre

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 31.12.2020**

Aux associés de la société AM DEVELOPPEMENT,

#### **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 2020, 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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2020 à la date d'émission de mon rapport.

## **JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS**

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID -19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leur perspective d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en oeuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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 titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2020 s'établit à 32 719 599 Euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'inventaire selon les modalités décrites dans la note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe. Mes travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations.

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.

## **VERIFICATIONS SPECIFIQUES**

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

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 de la Présidence et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associées.

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

En application de la loi, je me suis assuré que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

## **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 la Présidence.

## **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.

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.

Le Vésinet, le 15 juin 2021

Le Commissaire aux Comptes

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized initial 'L' followed by the name 'Palicot' in a cursive script.

Lionel PALICOT

# **SAS AM DEVELOPPEMENT**

**39 Avenue George V  
75008 PARIS**

***SIRET : 397 663 121 00044***

-----  
***COMPTES SOCIAUX au 31/12/2020***

## Bilan ACTIF

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois)	
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)				
<b>Actif immobilisé</b>				
Frais d'établissement				
Recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires	2 216	2 216		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Terrains	23 600		23 600	
Constructions	384 400	80 205	304 195	220 245
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	1 256 468	1 115 442	141 027	239 341
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	36 314 885	3 595 286	32 719 599	32 084 067
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	1 232 590		1 232 590	1 217 090
Autres immobilisations financières	7 872		7 872	7 842
<b>TOTAL (I)</b>	<b>39 222 031</b>	<b>4 793 149</b>	<b>34 428 882</b>	<b>33 768 585</b>
<b>Actif circulant</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	34 163		34 163	33 663
Clients et comptes rattachés	1 664 730		1 664 730	650 608
Autres créances				
. Fournisseurs débiteurs	72 632		72 632	60 990
. Personnel	8 000		8 000	8 000
. Organismes sociaux				
. Etat, impôts sur les bénéfices	70 314		70 314	215 843
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	309 275		309 275	133 832
. Autres	86 788 699	9 293 499	77 495 200	74 175 829
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	109 513		109 513	109 513
Disponibilités	1 790 278		1 790 278	2 597 855
Instrument financiers à terme et jetons détenus				
Charges constatées d'avance	84 623		84 623	27 487
<b>TOTAL (II)</b>	<b>90 932 229</b>	<b>9 293 499</b>	<b>81 638 730</b>	<b>78 013 620</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (V)				
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>130 154 260</b>	<b>14 086 648</b>	<b>116 067 612</b>	<b>111 782 205</b>

**Bilan (suite) PASSIF**

Présenté en Euros

<b>PASSIF</b>	Exercice clos le <b>31/12/2020</b> (12 mois)	Exercice précédent <b>31/12/2019</b> (12 mois)
<b>Capitaux Propres</b>		
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	32 046 802	41 946 632
Résultat de l'exercice	1 924 515	-9 899 830
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Résultat de l'exercice précédent à affecter		
<b>TOTAL (I)</b>	<b>51 539 118</b>	<b>49 614 604</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL (II)</b>		
<b>Provisions pour risques et charges</b>		
Provisions pour risques	10 322 410	10 547 394
Provisions pour charges		
<b>TOTAL (III)</b>	<b>10 322 410</b>	<b>10 547 394</b>
<b>Emprunts et dettes</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
· Emprunts	5 142 922	3 671 694
· Découverts, concours bancaires	23 565 076	32 735 206
Emprunts et dettes financières diverses		
· Divers	667 000	
· Associés	20 802 562	11 998 472
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 008 585	1 275 943
Dettes fiscales et sociales		
· Personnel	150 185	202 405
· Organismes sociaux	469 503	182 953
· Etat, impôts sur les bénéfices	326 283	
· Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	222 585	115 423
· Etat, obligations cautionnées		
· Autres impôts, taxes et assimilés	48 070	47 577
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	792 438	1 390 535
Instruments financiers à terme		
Produits constatés d'avance	10 874	
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>54 206 083</b>	<b>51 620 207</b>
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif(V)		
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>116 067 612</b>	<b>111 782 205</b>

## Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le <b>31/12/2020</b> (12 mois)		Exercice précédent <b>31/12/2019</b> (12 mois)	
	France	Exportations	Total	Total
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	4 748 368		4 748 368	4 451 376
<b>Chiffres d'affaires Nets</b>	<b>4 748 368</b>		<b>4 748 368</b>	<b>4 451 376</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			14 720	23 800
Autres produits			1	49 448
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>4 763 089</b>	<b>4 524 625</b>
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			2 952 058	2 884 247
Impôts, taxes et versements assimilés			33 931	83 861
Salaires et traitements			1 154 086	1 161 388
Charges sociales			423 335	467 735
Dotations aux amortissements sur immobilisations			108 764	141 897
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			440 035	49 593
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>5 112 209</b>	<b>4 788 721</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>-349 120</b>	<b>-264 096</b>
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			1 433 686	1 976 290
Produits des autres valeurs mobilières et créances			48 306	45 984
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions et transferts de charges			246 484	927 150
Différences positives de change			51	498
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>1 728 527</b>	<b>2 949 922</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			70 518	5 346 294
Intérêts et charges assimilées			922 313	449 447
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>992 831</b>	<b>5 795 741</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>735 696</b>	<b>-2 845 818</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>386 576</b>	<b>-3 109 914</b>

## Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	550	2 007 491
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>550</b>	<b>2 007 491</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	5 364	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	550	10 207 270
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>5 914</b>	<b>10 207 270</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-5 364</b>	<b>-8 199 779</b>
Participation des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-1 543 303	-1 409 863
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	<b>6 492 166</b>	<b>9 482 038</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)</b>	<b>4 567 651</b>	<b>19 381 868</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>1 924 515</b>	<b>-9 899 830</b>
Dont Crédit-bail mobilier		
Dont Crédit-bail immobilier		

## Annexe

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020 dont le total est de 116 067 611,63 € et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 1 924 514,51 €, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

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 01/01/2019 au 31/12/2019.

## 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
- Constructions	:	durée de 20 à 40 ans
- Matériel de transport	:	durée de 5 ans
- Matériel de bureau et informatique	:	durée de 2 à 3 ans
- Mobilier	:	durée de 5 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 participation 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.

### **CREANCES**

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

**AUTRES CREANCES**

La société AM DEVELOPPEMENT, a consenti des avances auprès de ses filiales et participations pour un montant global de 86.369.202 €. Ces avances ont été rémunérées aux taux EURIBOR 1 mois + 0,60%. Les intérêts calculés correspondant représentent un montant de 357.794 €.

**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.

**PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**

Ce poste comprend pour le principal la provision pour risques d'un montant de 9 939 436 €, résultant de la différence entre la valeur nette d'inventaire des participations et la valeur brute des titres de participation, sous déduction de la dépréciation des comptes courants débiteurs concernés, le cas échéant. Ce risque latent sur les participations est provisionné intégralement.

**EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERSES**

Ce poste correspond à des avances rémunérées au taux EURIBO 1 mois + 0,60% consenties par ses filiales pour un montant global de 20.802.562 €. Les intérêts calculés correspondant représentent un montant de 75.684 €.

**DETTES**

Les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

**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 et 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.

***ENGAGEMENTS EN MATIERE DE RETRAITE***

Le montant des indemnités de fin de carrière acquises à la clôture de l'exercice clos au 31 décembre 2020 par les salariés de la société AM DEVELOPPEMENT n'a pas été calculé compte tenu de son aspect non significatif.

***INFORMATIONS CONCERNANT LES PARTIES LIEES***

Les transactions avec les parties liées, au sens de l'article R 123-199 -1 du Code de Commerce, ne présentent pas d'importance significative et/ou ont été conclues à des conditions de marché. En conséquence, aucune information spécifique n'est à donner à ce titre.

## 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 mis à jour des différents règlements complémentaires à la date d'établissement des comptes annuels.

## INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES POUR DONNER UNE IMAGE FIDELE

### Faits caractéristiques de l'exercice :

La pandémie du COVID-19 et la décision de confinement ont eu des impacts sur l'économie mondiale. Au 31.12.2020, la Société n'a pas constaté d'impacts significatifs sur son activité. Notre analyse ne laisse pas présager de remise en cause de la continuité d'exploitation de la société pendant les douze prochains mois.

La société a signé le 30 avril 2020 un prêt garanti par l'Etat répondant aux conditions fixées par la Loi n°2020-289 du 23 mars 2020 de Finances Rectificative pour 2020 et aux conditions définies par Arrêté du 23 mars 2020 accordant la garantie de l'Etat aux établissements de crédit et sociétés de financement en application de l'article 6 de la loi n° 2020-289 du 23 mars 2020 de finances rectificative pour 2020, d'un montant de 1.392.000 euros, consenti pour une durée de 1 an, sans intérêt.

Le 3 juillet 2020, la société a acquis des lots de copropriété à usage d'habitation situés 1 route de Nantes, SENE (56860), d'une surface de 45,2 m2 et moyennant le prix de 118.000 euros.

### Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice :

L'exercice ouvert le 1<sup>er</sup> janvier 2021, est marqué par la pandémie du COVID-19. A ce jour, la Société n'a pas identifié d'impacts significatifs sur son activité. Il est néanmoins précisé que la Société ne peut exclure tout impact compte tenu du caractère évolutif de la situation.

Le 9 avril 2021, la société a signé un avenant au prêt garanti par l'Etat contracté le 30 avril 2020, reportant notamment la date d'échéance du prêt au 30 avril 2026, moyennant un nouveau taux d'intérêt de 0,75% l'an.

Le 25 juin 2021, la Société a conclu un acte authentique de vente concernant les lots n°30 et N°67 situés au sein de l'ensemble immobilier 3, allée du Sirocco, Résidence "Vasco De Gama", SENE (56860), pour un montant total de 135.000 euros.

## 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	2 216		
Terrains			23 600
Constructions sur sol propre	290 000		94 400
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements	622 593		
Matériel de transport	32 780		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	601 096		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>	<b>1 546 468</b>		<b>118 000</b>
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	35 608 835		706 600
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	1 224 932		40 604
<b>TOTAL</b>	<b>36 833 767</b>		<b>747 204</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>38 382 451</b>		<b>865 204</b>

	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			2 216	
Terrains			23 600	
Constructions sur sol propre			384 400	
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements			622 593	
Matériel de transport			32 780	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			601 096	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>			<b>1 664 468</b>	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations	550		36 314 885	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	25 075		1 240 461	
<b>TOTAL</b>	<b>25 625</b>		<b>37 555 347</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>25 625</b>		<b>39 222 031</b>	

## 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	2 216			2 216
Terrains				
Constructions sur sol propre	69 755	10 450		80 205
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers	425 870	75 076		500 946
Matériel de transport	7 029	6 556		13 585
Matériel de bureau, informatique, mobilier	584 228	16 682		600 910
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL</b>	<b>1 086 882</b>	<b>108 764</b>		<b>1 195 647</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 089 098</b>	<b>108 764</b>		<b>1 197 863</b>

	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					
Terrains					
Constructions sur sol propre	10 450				
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers	75 076				
Matériel de transport	6 556				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	16 682				
Emballages récupérables et divers					
<b>TOTAL</b>	<b>108 764</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>108 764</b>				

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				
<b>TOTAL Provisions réglementées</b>				
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	10 547 394		224 984	10 322 410
<b>TOTAL Provisions</b>	<b>10 547 394</b>		<b>224 984</b>	<b>10 322 410</b>
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	3 524 768	70 518		3 595 286
	9 314 999		21 500	9 293 499
<b>TOTAL Dépréciations</b>	<b>12 839 767</b>	<b>70 518</b>	<b>21 500</b>	<b>12 888 785</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>23 387 161</b>	<b>70 518</b>	<b>246 484</b>	<b>23 211 195</b>
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		70 518	246 484	

## 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	1 232 590		1 232 590
Autres immobilisations financières	7 872		7 872
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 664 730	1 664 730	
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	70 314	70 314	
- T.V.A	309 275	309 275	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	86 369 203	86 369 203	
Débiteurs divers	492 128	492 128	
Charges constatées d'avance	84 623	84 623	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>90 238 736</b>	<b>88 998 274</b>	<b>1 240 461</b>
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice	25 075		
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	23 565 076	23 565 076		
- plus d'un an	5 142 922	5 142 922		
Emprunts et dettes financières divers	667 000	667 000		
Fournisseurs et comptes rattachés	2 008 585	2 008 585		
Personnel et comptes rattachés	150 185	150 185		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	469 503	469 503		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices	326 283	326 283		
- T.V.A	222 585	222 585		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	48 070	48 070		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	20 802 562	20 802 562		
Autres dettes	792 438	792 438		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	10 874	10 874		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>54 206 083</b>	<b>54 206 083</b>		
Emprunts souscrits en cours d'exercice	2 059 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
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
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	375 097
<b>CREANCES</b>	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances (dont avoirs à recevoir : )	341 309
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>	
<b>DISPONIBILITES</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>716 406</b>

**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	275 332
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	236 421
Dettes fiscales et sociales	258 694
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir : )	
<b>TOTAL</b>	<b>770 448</b>

**Charges constatées d'avance et produits constatés d'avance**

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	84 623	10 874
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>84 623</b>	<b>10 874</b>

**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	4 748 368
<b>TOTAL</b>	<b>4 748 368</b>

Répartition par marché géographique	Montant
France Etranger	4 748 368
<b>TOTAL</b>	<b>4 748 368</b>

**Produits exceptionnels**

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

	Montant	Imputé au compte
Produits exceptionnels sur opérations en capital	550	775 600
<b>TOTAL</b>	<b>550</b>	

**Charges exceptionnelles**

	Montant	Imputé au compte
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations en capital	5 364 550	671 200 675 600
<b>TOTAL</b>	<b>5 914</b>	

**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	
<b>TOTAL</b>	<b>18 000</b>

**Effectif moyen**

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	6	
Agents de maîtrise et techniciens	4	
Employés		
Ouvriers		
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	

**Engagements financiers**

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus Avals et cautions Engagements en matière de pensions Autres engagements donnés :	51 573 331
<b>TOTAL</b>	<b>51 573 331</b>
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	51 573 331

Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties Autres engagements reçus :	49 350 000
<b>TOTAL</b>	<b>49 350 000</b>
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	

## SAS AM DEVELOPPEMENT - TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS AU 31/12/2020

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 n. Immobilisations Financières	CAUTIONS & AVALS DONNES PAR SAS AMD	C. A. HT DU DERNIER EXERCICE	RESULTATS (Bénéfices ou Pertes)	DIVIDENDES ENCAISSES
<b>A/ RENSEIGNEMENTS SUR LES FILIALES ET LES PARTICIPATIONS</b>										
<b>1/ Filiales (+50% du capital détenu)</b>										
-2 002 050	SARL HO TELIERE DE LA CROISSETTE	782 617	-2 532 816	100,00%	4 162 500	-	-	129 555	-251 851	-
-148 503	SARL THABOR	38 120	-149 219	100,00%	180 000	-	-	-	-37 404	-
-441 713	SARL BLACKBURN	7 500	-359 126	99,87%	7 490	-	-	-	-90 085	-
-36 847	SARL MONT GELAS	7 500	-40 382	99,87%	7 490	-	-	-	-3 965	-
221 613	SARL BIONNASSAY	7 500	19 916	99,87%	7 490	-	-	-	194 197	-
1 476	SARL COMBIN	7 500	-5 377	99,87%	7 490	-	-	-	-647	-
-95 808	SARL ECRINS	7 500	-99 903	99,87%	7 490	-	-	-	-3 405	-
821	SARL PELVOUX	7 500	-4 057	99,87%	7 490	-	-	-	-2 622	-
1 553	SARL TO URNETTES	7 500	-3 061	99,87%	7 490	-	-	-	-2 886	-
-58 747	SARL VELINO	7 500	-83 758	99,87%	7 490	-	-	-	17 511	-
-755 737	SARL VISO	7 500	-747 085	99,87%	7 490	-	-	-	-16 152	-
-76 914	SARL AMAZONE	7 500	-79 769	99,87%	1	-	-	-	-4 645	-
-18 296	SARL POTOMAC	7 500	-49 952	100,00%	1	-	-	-	24 246	-
-75 447	SARL WADDINGTON	7 500	-79 764	99,87%	7 490	-	-	-	-3 183	-
-641 608	SARL FORAKER	7 500	-484 614	99,87%	7 490	-	-	-	-164 494	-
-108 437	SARL HUNTINGTON	7 500	-68 969	99,87%	7 490	-	-	-	-46 968	-
-20 300	SARL TYNDAL	7 500	-25 531	99,87%	7 490	-	-	-	-2 269	-
173 358	SARL SOIRA	7 500	168 463	99,87%	7 490	-	-	-	-2 605	-
-275 863	SARL BERNINA	7 500	-229 435	99,87%	7 490	-	-	-	-53 928	-
-338 921	SARL ANNAPURNA	19 121	6 367	100,00%	19 121	-	-	-	-364 409	994 292
-415 461	SARL YTAM	7 640	-353 425	99,87%	9 848	-	-	-	-69 676	-
-16 848	SARL PIERRE QUARK	10 000	-23 856	99,99%	9 990	-	-	-	-2 989	-
-193 032	SARL K2	7 500	-196 582	99,87%	7 490	-	-	-	-3 950	-
-152 849	SARL EVREST	7 500	-139 231	99,87%	7 490	-	-	-	-20 818	-
-5 545	SARL CERVIN	7 500	-11 220	99,87%	7 490	-	-	6 812	-1 825	-
-6 520 292	SNC LE 15 BERLIOZ	3 201 000	-9 186 760	99,00%	3 168 701	-	8 150 000	112 269	-534 632	-
-848 086	SARL HIMALAYA	7 500	-826 901	99,87%	7 490	-	-	-	-28 685	-
-2 130 115	SARL QILIAN	7 500	-2 051 239	99,87%	7 490	-	1 500 000	26 006	-86 376	-
-135 353	SARL ANETO	7 500	-117 891	99,87%	7 490	-	-	-	-24 962	-
-3 907	SARL DOLENT	7 500	-6 347	99,87%	7 490	-	-	-	-5 060	-
-101 002	SARL CHIKARI	7 500	-117 925	99,87%	7 490	-	-	-	9 423	-
-515 323	SARL KETIL	7 500	-350 781	99,87%	7 490	-	140 000	32	-172 042	-
-239 186	SARL BHAGIRATHI	7 500	-204 640	99,87%	7 490	-	-	-	-42 046	-
8 120 635	SAS PARIS INTERNATIONAL GOLF	6 427	8 227 012	95,33%	6 002 422	-	-	1 883 395	-112 804	-
-292 383	SARL SANTA CRUZ	7 500	-232 150	99,87%	7 490	-	-	-	-67 733	-
-1 005 484	SARL INVEST RES 6A	7 500	-734 153	99,87%	7 490	-	-	104 579	-278 831	-
-253 916	SARL NESS	1 000	-250 142	100,00%	1 000	-	-	-	-4 774	-
59 251	SARL MONTAINOS	7 500	-11 116	99,87%	7 490	-	-	1 084 197	62 867	-
-336 710	SARL PESA	1 000	-1 000	99,90%	999	-	-	775 299	-336 710	-
-175 254	SARL SO ORTS HOSSEGOR	1 000	-146 885	95,00%	950	-	-	30 181	-29 369	-
-49 823	SARL MURILLO	1 000	-28 974	100,00%	1 000	-	-	-	-21 849	-
283	SARL KERSSELL	1 000	0	100,00%	1 000	-	-	-	-717	-
-2 428	BC ROUEN	1 000	-894	100,00%	0	-	-	6 558	-1 534	-
-17 715	SEGO GNO L	1 000	-38 442	100,00%	0	-	-	7 068	20 727	-
-98 622	INVEST RES RDC	1 000	0	100,00%	1 000	-	-	100 000	-99 622	-
<b>2/ Participations (-50% du capital détenu)</b>										
128 020	SNC GAM	39 000	97 572	25,00%	4 570	-	-	1 292 109	-8 552	-
-5 668 604	SARL SANTORIN	7 500	-5 931 912	49,87%	3 740	-	-	-	255 808	-
-739 870	SNC 12 JOFRE	1 500	-652 575	33,33%	500	-	-	7 900	-88 795	-
-14 078 039	SARL COFOU	7 500	-12 944 722	44,93%	2 990	-	-	131 250	-1 140 817	-
0	SC LE 35 DESMOULINS	1 620	-1 620	33,33%	540	-	-	-	0	81 600
865 322	SCI POUSSIN IMMOBILIER	1 000	-881	15,00%	150	-	-	32 183	865 203	-
294 409 753	SA BLEECKER	20 787 357	274 099 749	0,25%	502	-	-	1 851 226	-477 353	117 997
22 608 479	SAS FULTON	250 561	22 340 319	15,99%	1 502 499	-	-	250 974	17 599	-
0	SAS STADE Français	0	0	0,000137%	24 751	-	-	-	0	-
-218 334	SCI FLUSHING MEADOWS	1 000	-202 897	10,00%	100	-	-	18 855	-16 437	-
-272 623	SCI INVEST RES B19	1 000	-270 347	10,00%	100	-	-	37 088	-3 276	-
-14 617	SCI VITINVEST B RDC 01	1 000	-17 553	10,00%	100	-	-	23 662	1 936	-
-103 845	SCI VITINVEST C6 03	1 000	-103 636	10,00%	100	-	-	27 889	-1 209	-
-27 610	SCI MONTINVEST RDC	1 000	-24 898	0,10%	1	-	-	-	-3 712	-
-26 551	SCI MONTINVEST 3ème	1 000	-22 687	0,10%	1	-	-	7 725	-4 864	-
0	SARL FUCHSIA	24 846 813	-24 846 813	3,76%	933 900	-	-	-	0	-
-126 457	RUE DE LA FOSSE NANTES	1 000	-111 611	0,10%	1	-	-	13 373	-15 846	-
-3 049	SCI VITINVEST E503	1 000	-8 913	10,00%	100	-	-	15 067	4 864	-
-18 331	SCI VITINVEST D503	1 000	-18 036	10,00%	100	-	-	11 637	-1 295	-
-2 193	SCI VITINVEST E502	1 000	-6 588	90,00%	900	-	-	16 465	3 395	-
-126 625	SARL DUAL INVEST	1 000	-4 577	25,00%	250	-	-	37 366	-123 048	-
-9 356	ARBUCA	1 000	-9 202	45,00%	450	-	-	29 192	-1 154	-
	ARMOR MECA									