

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 14/11/2022 sous le numéro de dépôt 149036



# **SAS AM DEVELOPPEMENT**

**39 Avenue George V  
75008 PARIS**

**SIRET : 397 663 121 00044**

-----  
**ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX au 31/12/2021**

## Bilan ACTIF

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le <b>31/12/2021</b> (12 mois)		Exercice précédent <b>31/12/2020</b> (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	2 216,00	2 216,00		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Terrains				23 600,00
Constructions	290 000,00	87 154,82	202 845,18	304 194,85
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	1 256 468,37	1 186 468,82	69 999,55	141 026,61
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	61 704	3 866 205,00	57 838	32 719
Créances rattachées à des participations	-----		-----	-----
Autres titres immobilisés				
Prêts	1 273 920,20		1 273 920,20	1 232 589,52
Autres immobilisations financières	8 167,47		8 167,47	7 871,93
<b>TOTAL (I)</b>	<b>64 535</b>	<b>5 142 044,64</b>	<b>59 393</b>	<b>34 428</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	34 253,04		34 253,04	34 163,20
Clients et comptes rattachés	1 752 123,07		1 752 123,07	1 664 730,49
Autres créances				
. Fournisseurs débiteurs	162 242,19		162 242,19	72 632,40
. Personnel	8 500,00		8 500,00	8 000,00
. Organismes sociaux				
. Etat, impôts sur les bénéfices				70 314,00
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	454 369,66		454 369,66	309 275,09
. Autres	75 388	2 556 999,00	72 831	77 495
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	759 512,74		759 512,74	109 512,74
Disponibilités	2 027 526,54		2 027 526,54	1 790 278,22
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Charges constatées d'avance	9 505,25		9 505,25	84 623,08
<b>TOTAL (II)</b>	<b>80 596</b>	<b>2 556 999,00</b>	<b>78 039</b>	<b>81 638</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecart de conversion et différences d'évaluation actif (V)				
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>145 131</b>	<b>7 699 043,64</b>	<b>137 432</b>	<b>116 067</b>

## Bilan (suite) PASSIF

Présenté en Euros

<b>PASSIF</b>	Exercice clos le <b>31/12/2021</b> (12 mois)	Exercice précédent <b>31/12/2020</b> (12 mois)
<b>Capitaux Propres</b>		
Capital social ou individuel (dont versé : 101 117,40)	101 117,40	101 117,40
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	16 015 582,65	16 015 582,65
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	38 100,91	38 100,91
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	1 413 000,60	1 413 000,60
Report à nouveau	33 971 316,87	32 046 802,36
Résultat de l'exercice	2 305 034,61	1 924 514,51
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Résultat de l'exercice précédent à affecter		
<b>TOTAL (I)</b>	<b>53 844 153,04</b>	<b>51 539 118,43</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL (II)</b>		
<b>Provisions pour risques et charges</b>		
Provisions pour risques	12 346 263,00	10 322 410,00
Provisions pour charges		
<b>TOTAL (III)</b>	<b>12 346 263,00</b>	<b>10 322 410,00</b>
<b>Emprunts et dettes</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
. Emprunts	37 706 574,20	5 142 922,07
. Découverts, concours bancaires	266 953,25	23 565 075,93
Emprunts et dettes financières diverses		
. Divers	667 000,00	667 000,00
. Associés	30 302 541,74	20 802 562,24
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	767 030,03	2 008 584,53
Dettes fiscales et sociales		
. Personnel	135 788,49	150 185,04
. Organismes sociaux	361 668,47	469 503,15
. Etat, impôts sur les bénéfices	637 783,00	326 283,00
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	304 847,90	222 585,44
. Etat, obligations cautionnées		
. Autres impôts, taxes et assimilés	43 997,53	48 069,91
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	37 296,64	792 438,23
Instruments financiers à terme		
Produits constatés d'avance	10 418,85	10 873,66
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>71 241 900,10</b>	<b>54 206 083,20</b>
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif(V)		
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>137 432 316,14</b>	<b>116 067 611,63</b>

# Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le <b>31/12/2021</b> (12 mois)		Exercice précédent <b>31/12/2020</b> (12 mois)	
	France	Exportations	Total	Total
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	4 554 078,94		4 554 078,94	4 748 367,84
<b>Chiffres d'affaires Nets</b>	<b>4 554 078,94</b>		<b>4 554 078,94</b>	<b>4 748 367,84</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			12 958,20	14 719,92
Autres produits			11 428,10	1,21
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>4 578 465,24</b>	<b>4 763 088,97</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			3 606 555,53	2 952 057,56
Impôts, taxes et versements assimilés			17 760,01	33 931,10
Salaires et traitements			939 046,44	1 154 086,48
Charges sociales			365 924,21	423 334,50
Dotations aux amortissements sur immobilisations			81 792,07	108 764,45
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			1 750,23	440 034,99
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>5 012 828,49</b>	<b>5 112 209,08</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>-434 363,25</b>	<b>-349 120,11</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			4 413 671,34	1 433 685,91
Produits des autres valeurs mobilières et créances			42 868,31	48 306,27
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions et transferts de charges			6 739 490,00	246 484,00
Différences positives de change				50,64
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>11 196 029,65</b>	<b>1 728 526,82</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			2 297 762,00	70 518,00
Intérêts et charges assimilés			1 044 309,48	922 313,20
Différences négatives de change			103,34	
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>3 342 174,82</b>	<b>992 831,20</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>7 853 854,83</b>	<b>735 695,62</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>7 419 491,58</b>	<b>386 575,51</b>

## Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le <b>31/12/2021</b> <small>(12 mois)</small>	Exercice précédent <b>31/12/2020</b> <small>(12 mois)</small>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	202 827,50	550,00
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>202 827,50</b>	<b>550,00</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		5 364,00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	7 255 535,47	550,00
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>7 255 535,47</b>	<b>5 914,00</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-7 052 707,97</b>	<b>-5 364,00</b>
Participation des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-1 938 251,00	-1 543 303,00
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	<b>15 977 322,39</b>	<b>6 492 165,79</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)</b>	<b>13 672 287,78</b>	<b>4 567 651,28</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>2 305 034,61</b>	<b>1 924 514,51</b>
Dont Crédit-bail mobilier		
Dont Crédit-bail immobilier		

## Annexe Légale

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2021 dont le total est de 137 432 316,14 E et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 2 305 034,61 E, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021.

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 01/01/2020 au 31/12/2020.

# SOMMAIRE

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

## COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Composition du capital social

## ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Effectif moyen
- Liste des filiales et participations

## Règles et méthodes comptables

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

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 informatiques	de 01 à 03 ans
Brevets	07 ans
Agencements, aménagements des terrains	de 06 à 10 ans
Constructions	de 10 à 20 ans
Agencement des constructions	12 ans
Matériel et outillage industriels	05 ans
Agencements, aménagements, installations	de 06 à 10 ans
Matériel de transport	04 ans
Matériel de bureau et informatique	de 03 à 10 ans
Mobilier	de 05 à 10 ans

### **IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT**

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

### **STOCKS**

Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré, premier sorti".

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production. Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêt des comptes.

## **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.

## **COMPTABILISATION, PRESENTATION DU CICE**

Le CICE est comptabilisé au rythme de l'engagement, il est à prendre en compte au fur et à mesure de l'engagement des charges de rémunérations correspondantes, que la clôture coïncide ou non avec l'année civile, pour les comptes annuels comme pour les comptes intermédiaires ou consolidés, en normes françaises comme en IFRS.

En outre, compte tenu des conditions de fiabilité et de probabilité d'obtention du CICE, sa prise en compte pour des éléments de rémunération différés à long terme devrait être rare.

La comptabilisation du CICE a été réalisée par l'option :

- d'une diminution des charges de personnel, crédit d'un sous compte 64 (ANC, note d'information du 28 février 2013),
- une des autres solutions envisagées (en diminution de l'impôt ou en produit d'exploitation).

La comptabilisation du CICE, en IFRS, est présentée suivant l'une des deux possibilités retenues par la CNCC :

- Comptabilisation des subventions publiques et informations à fournir sur l'aide publique, en déduction des charges de personnel auxquelles il est lié ou en « Autres produits »
- Comptabilisation en « Avantages du personnel » en déduction des frais de personnel

Les impacts de la prise en compte du CICE sur les états financiers, sont les suivants :

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 (indiquer éventuellement un montant ou %)
- de recherche, d'innovation (indiquer éventuellement un montant ou %)
- de formation et de recrutement (indiquer éventuellement un montant ou %)
- de prospection de nouveaux marchés (indiquer éventuellement un montant ou %)
- de transition écologique et énergétique (indiquer éventuellement un montant ou %)
- et de reconstitution de leur fonds de roulement (indiquer éventuellement un montant ou %)

## **FONDS COMMERCIAL**

Le fonds commercial n'est pas amorti mais fait l'objet d'un test de dépréciation au minimum une fois par an, et dès qu'il existe un indice de perte de valeur. Ce test conduit à constater une dépréciation lorsque la valeur d'usage du fonds commercial est inférieure à sa valeur nette comptable.

(OU) Le fonds commercial fait l'objet d'une durée d'utilisation limitée. Il est amorti linéairement sur une durée de ... Il fait l'objet d'un test de dépréciation dès qu'il existe un indice de perte de valeur.

Option pour l'amortissement du fonds commercial sur 10 ans (réservé aux petites entreprises définies à l'article L123-16 du code de commerce) :

Le fonds commercial fait l'objet d'une durée d'utilisation limitée. Il est amorti linéairement sur une durée de 10 ans conformément à l'option permise par le règlement n°2015-06 du 23 novembre 2015. Il fait l'objet d'un test de dépréciation dès qu'il existe un indice de perte de valeur.

Rappel important :

Préciser les modalités de mise en œuvre du test de dépréciation et les modalités d'affectation à un groupe d'actif le cas échéant.

### **Changements de méthode**

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2017-01 du 05 mai 2017, modifié par le règlement ANC N°2017-03 du 03 novembre 2017
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce 2017 et mis à jour des différents règlements complémentaires à la date d'établissement des comptes annuels.

### **Informations complémentaires pour donner une image fidèle**

#### Faits caractéristiques 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 27 juillet 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.

Le 29 juillet 2021, la Société a signé un contrat de crédit réutilisable d'un montant maximum de 33 M euros, pour une durée expirant le 31 décembre 2023, ayant pour objet le remboursement des sommes dues au titre du découvert, le financement des besoins de trésorerie de la société et le refinancement de toute avance au titre du contrat de contrat réutilisable, moyennant un taux d'intérêt EURIBOR 3 mois et une marge de 3% par an.

#### Evènements postérieurs à la clôture :

L'exercice ouvert le 1<sup>er</sup> janvier 2022 est marqué par le conflit armé entre l'Ukraine et la Russie. Il constitue une source potentielle de risques et d'incertitudes dont les conséquences économiques (directes et indirectes), financières, sociales et environnementales pourraient avoir des impacts négatifs significatifs sur tous les acteurs économiques. La Société n'opère ni en Ukraine, ni en Russie, mais reste cependant attentif aux effets indirects du conflit et des sanctions imposées à la Russie sur ses activités. A la date du présent rapport, aucune incidence significative sur l'activité n'a été identifiée.

Le 18 janvier 2022, la Société a signé un avenant n°1 au contrat de sous-location du 2 janvier 2020 conclu avec la SAS ARPEGE, avec une prise d'effet rétroactive au 1<sup>er</sup> janvier 2022, ayant pour objet (i) le consentement d'une franchise de loyer de 1 an à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2022 jusqu'au 31 décembre 2022, au profit du sous-locataire et (ii) porter la durée du bail à 10 ans et sa durée ferme à 6 ans.

## 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	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	36 314 885		25 467 020
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	1 240 461		41 626
<b>TOTAL</b>	<b>37 555 347</b>		<b>25 508 646</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>39 222 031</b>		<b>25 508 646</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		94 400	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			32 780	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			601 096	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>		<b>118 000</b>	<b>1 546 468</b>	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations		77 380	61 704 525	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			1 282 088	
<b>TOTAL</b>		<b>77 380</b>	<b>62 986 613</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>195 380</b>	<b>64 535 297</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	80 205	10 765	3 815	87 155
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers	500 946	64 286		565 232
Matériel de transport	13 585	6 556		20 141
Matériel de bureau, informatique, mobilier	600 910	185		601 096
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL</b>	<b>1 195 647</b>	<b>81 792</b>	<b>3 815</b>	<b>1 273 624</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 197 863</b>	<b>81 792</b>	<b>3 815</b>	<b>1 275 840</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	10 765				
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers	64 286				
Matériel de transport	6 556				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	185				
Emballages récupérables et divers					
<b>TOTAL</b>	<b>81 792</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>81 792</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				
	10 322 410	2 023 853		12 346 263
<b>TOTAL Provisions</b>	<b>10 322 410</b>	<b>2 023 853</b>		<b>12 346 263</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				
	3 595 286	273 909	2 990	3 866 205
	9 293 499		6 736 500	2 556 999
<b>TOTAL Dépréciations</b>	<b>12 888 785</b>	<b>273 909</b>	<b>6 739 490</b>	<b>6 423 204</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>23 211 195</b>	<b>2 297 762</b>	<b>6 739 490</b>	<b>18 769 467</b>
Dont dotations et reprises :				
- d'exploitation				
- financières	2 297 762	6 739 490		
- exceptionnelles				

## 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	1 273 920		1 273 920
Autres immobilisations financières	8 167		8 167
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 752 123	1 752 123	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	8 500	8 500	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	454 370	454 370	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	74 978 990	74 978 990	
Débiteurs divers	571 282	571 282	
Charges constatées d'avance	9 505	9 505	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>79 056 858</b>	<b>77 774 770</b>	<b>1 282 088</b>
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	266 953	266 953		
- plus d'un an	37 706 574	666 974	36 519 839	519 761
Emprunts et dettes financières divers	667 000	667 000		
Fournisseurs et comptes rattachés	767 030	767 030		
Personnel et comptes rattachés	135 788	135 788		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	361 668	361 668		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices	637 783	637 783		
- T.V.A	304 848	304 848		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	43 998	43 998		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	30 302 542	30 302 542		
Autres dettes	37 297	37 297		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	10 419	10 419		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>71 241 900</b>	<b>34 202 300</b>	<b>36 519 839</b>	<b>519 761</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice	33 000 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	486 054			
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	416 427
<b>CREANCES</b>	
Créances clients et comptes rattachés	73 080
Autres créances (dont avoirs à recevoir :                    )	399 457
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>	
<b>DISPONIBILITES</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>888 964</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	435 238
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	300 972
Dettes fiscales et sociales	226 774
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :                    )	
<b>TOTAL</b>	<b>962 984</b>

### Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	9 505	10 419
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>9 505</b>	<b>10 419</b>

### Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	13 270	13 270
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	13 270

### Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises Ventes de produits finis Prestations de services	4 554 079
<b>TOTAL</b>	<b>4 554 079</b>

Répartition par marché géographique	Montant
France Etranger	4 554 079
<b>TOTAL</b>	<b>4 554 079</b>

## Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus Avals et cautions Engagements en matière de pensions Autres engagements donnés :	50.002.331
<b>TOTAL</b>	<b>50.002.331</b>
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	50.002.331

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	

## Honoraire des Commissaires 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>	

## Effectif moyen

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

SAS AM DEVELOPPEMENT - TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS AU 31/12/2021

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 Immobilisation 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>										
-2 270 868	SARL HO TELIERE DE LA CROISETTE	782 617	-2 743 272	100,00%	4 162 500	-	-	213 159	-310 213	-
-184 960	SARL THABOR	38 120	-259 537	100,00%	180 000	-	-	-	36 457	-
-532 057	SARL BLACKBURN	7 500	-449 213	99,87%	7 490	-	-	-	-90 344	-
-34 376	SARL MONT GELAS	7 500	-44 347	99,87%	7 490	-	-	-	2 471	-
221 548	SARL BIONNASSAY	7 500	214 114	99,87%	7 490	-	-	-	-66	-
-99 354	SARL ECRINS	7 500	-103 307	99,87%	7 490	-	-	-	-3 547	-
-1 926	SARL FELVOUX	7 500	-6 680	99,87%	7 490	-	-	-	-2 746	-
-827	SARL TOURNETTES	7 500	-5 947	99,87%	7 490	-	-	-	-2 380	-
-62 490	SARL VELINO	7 500	-66 248	99,87%	7 490	-	-	-	-3 742	-
-789 424	SARL VISO	7 500	-763 238	99,87%	7 490	-	-	-	-33 686	-
-79 078	SARL AMAZONE	7 500	-84 414	99,87%	1	-	-	-	-2 164	-
-64 101	SARL POTO MAC	7 500	-25 706	100,00%	1	-	-	-	-45 895	-
-82 780	SARL W ADDINGTON	7 500	-82 947	99,87%	7 490	-	-	-	-7 333	-
-837 994	SARL FORAKER	7 500	-649 108	99,87%	7 490	-	-	-	-196 386	-
-140 328	SARL HUNTINGTON	7 500	-112 936	99,87%	7 490	-	-	-	-34 892	-
-23 177	SARL TYNDAL	7 500	-27 801	99,87%	7 490	-	-	-	-2 876	-
171 750	SARL SOIRA	7 500	165 859	99,87%	7 490	-	-	-	-1 609	-
-330 180	SARL BERNINA	7 500	-283 363	99,87%	7 490	-	-	-	-54 317	-
696 894	SARL ANNAPURNA	19 121	-358 042	100,00%	19 121	-	-	-	1 035 815	-
-564 863	SARL YTAM	7 640	-423 101	99,87%	9 848	-	-	-	-149 402	-
-19 530	SARL PIERRE QUARK	10 000	-26 845	99,99%	9 990	-	-	-	-2 685	-
-209 808	SARL K2	7 500	-203 532	99,87%	7 490	-	-	-	-13 776	-
-173 873	SARL EVREST	7 500	-160 049	99,87%	7 490	-	-	-	-21 324	-
-4 382	SARL CERVIN	7 500	-13 045	99,87%	7 490	-	-	6 219	1 163	-
-1 096 148	SNC 15 BERLIOZ	3 201 000	-9 721 392	99,00%	3 168 701	-	8 150 000	133 168	-575 776	-
-985 129	SARL HIMALAYA	7 500	-855 586	99,87%	7 490	-	-	-	-137 043	-
-2 223 033	SARL QILLAN	7 500	-2 137 615	99,87%	7 490	-	1 500 000	26 379	-92 918	-
-160 953	SARL ANEITO	7 500	-142 853	99,87%	7 490	-	-	-	-25 600	-
-6 667	SARL DOLENT	7 500	-11 407	99,87%	7 490	-	-	-	-2 760	-
-90 556	SARL CHIKARI	7 500	-108 492	99,87%	7 490	-	-	-	10 436	-
-692 769	SARL KETIL	7 500	-522 824	99,87%	7 490	-	140 000	32	-177 445	-
-286 445	SARL BHAGIRATHI	7 500	-246 686	99,87%	7 490	-	-	-	-47 259	-
12 348 873	SAS PARIS INTERNATIONAL GOLF	6 427	4 114 209	95,33%	6 002 422	-	-	1 836 676	8 228 237	4 000 000
-296 972	SARL SANTA CRUZ	7 500	-299 882	99,87%	7 490	-	-	-	-4 590	-
-1 285 859	SARL INVEST RE3 6A	7 500	-1 012 984	99,87%	7 490	-	-	80 379	-280 375	-
-258 139	SARL NESS	1 000	-254 917	100,00%	1 000	-	-	-	-4 222	-
-2 369 149	SARL MONT AINOS	7 500	51 751	99,87%	7 490	-	-	1 434 287	-2 428 400	-
-993 114	SARL PESA	1 000	-337 710	99,90%	999	-	-	630 650	-656 404	-
-211 120	SARL SPORTS HOSSEGOR	1 000	-176 254	95,00%	950	-	-	30 819	-35 866	-
-72 768	SARL MURILLO	1 000	-50 823	100,00%	1 000	-	-	-	-22 945	-
-73 725	SARL KERSSELL	1 000	-717	100,00%	1 000	-	-	-	-74 008	-
29 288	BC ROUEN	7 500	-9 928	100,00%	7 500	-	-	1 153	31 716	-
-18 050	SEGOGNOL	1 000	-18 715	100,00%	1 000	-	-	6 129	-335	-
-296 536	INVEST RES RDC 3	1 000	-99 622	100,00%	1 000	-	-	100 000	-197 914	-
-34 583	SARL MONTARET 5	1 000	0	100,00%	1 000	-	-	7 993	-35 583	-
1 378 097	SYBENO	1 660 000	-1 582 432	12,95%	215 000	-	-	-	1 300 529	-
524	SARL PESA 2	1 000	0	99,00%	990	-	-	-	-476	-
-76 591	SARL SEINE HAUTVAL	1 000	0	100,00%	1 000	-	-	-	-77 591	-
-3 210	SAS LUMEN ENERGY	100	0	100,00%	100	-	-	-	-3 310	-
-285 879	SCI INVEST RE3 B19	1 000	-273 623	100,00%	100	-	-	30 256	-13 256	-
-24 656	SCI VITINVEST D503	1 000	-19 331	100,00%	1 000	-	-	15 199	-6 325	-
<b>2/ Participations (-50% du capital détenu)</b>										
121 610	SNC GAM	39 000	89 200	25,00%	4 570	-	-	2 798 904	-6 410	-
-6 030 982	SARL SANTORIN	7 500	-5 676 105	49,87%	3 740	-	-	-	-362 377	-
-826 317	SNC 12 JOFFRE	1 500	-741 370	33,33%	500	-	-	6 785	-86 447	-
0	SC LE35 DESMOLINS	1 620	-65 332	33,33%	540	-	-	80 261	63 712	34 054
-8 117	SCI POUSSIN IMMOBILIER	1 000	21 496	15,00%	150	-	-	164	-30 613	-
365 117 183	SA BLEECKER	20 787 357	302 064 224	0,25%	502	-	-	1 892 141	42 265 602	-
25 229 003	SAS FULTON	250 561	22 357 918	15,99%	1 502 499	-	-	1 196 291	2 620 524	-
0	SAS STADE François	0	0	0,00/137%	24 751	-	-	-	0	-
-234 917	SCI FLUSHING MEADOWS	1 000	-219 333	10,00%	100	-	-	19 582	-16 584	-
-11 874	SCI VITINVEST B RDC 01	1 000	-15 617	10,00%	100	-	-	25 545	2 743	-
-101 620	SCI VITINVEST C6 03	1 000	-104 845	10,00%	100	-	-	33 744	2 225	-
-31 684	SCI MONTINVEST RDC	1 000	-28 610	0,10%	1	-	-	9 529	-4 074	-
-28 231	SCI MONTINVEST 3ème	1 000	-27 551	0,10%	1	-	-	9 524	-1 680	-
-145 095	RUE DE LA FOSSE NANTES	1 000	-127 457	0,10%	1	-	-	14 429	-18 638	-
-13 007	SCI VITINVEST ES03	1 000	-4 049	10,00%	100	-	-	14 969	-9 958	-
-8 149	SCI VITINVEST ES02	1 000	-3 193	90,00%	900	-	-	16 658	-5 956	-
-61 186	SARL DUAL INVEST	1 000	-127 265	25,00%	250	-	-	251 668	65 079	-
-39 127	ARBUCA	1 000	-10 357	45,00%	450	-	-	122	-29 770	-
1 046 034	ARMOR MECA	2 001 000	1 499 028	30,00%	600 300	-	-	5 269 586	-2 453 994	-





**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 2022**

**AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31**  
**DECEMBRE 2021**

(...)

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice clos le 31 décembre 2021 s'élevant à 2.305.035 euros au compte « Report à nouveau », lequel s'élèvera après affectation à un montant de 36.276.352 euros.

En outre, conformément à l'article 243 bis du CGI, l'Assemblée Générale prend acte des indications contenues dans le rapport du Président, à savoir la distribution d'une somme de 4.000 euros à titre de dividendes, au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018, soit 0,3014 euro par action et qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des exercices clos les 31 décembre 2019 et 31 décembre 2020.

**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 2021

**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 31.12.2021**

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 2021, 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 2021 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 2021 s'établit à 57 838 320 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 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 2022

Le Commissaire aux Comptes

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'L. Palicot', with a stylized initial 'L' and 'P'.

Lionel PALICOT

**SAS AM DEVELOPPEMENT**

**39 Avenue George V  
75008 PARIS**

**SIRET : 397 663 121 00044**

-----  
**COMPTES ANNUELS au 31/12/2021**

**Bilan ACTIF**

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le <b>31/12/2021</b> (12 mois)			Exercice précédent <b>31/12/2020</b> (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	2 216,00	2 216,00		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Terrains				23 600,00
Constructions	290 000,00	87 154,82	202 845,18	304 194,85
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	1 256 468,37	1 186 468,82	69 999,55	141 026,61
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	61 704 525,35	3 866 205,00	57 838 320,35	32 719 599,22
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	1 273 920,20		1 273 920,20	1 232 589,52
Autres immobilisations financières	8 167,47		8 167,47	7 871,93
<b>TOTAL (I)</b>	<b>64 535 297,39</b>	<b>5 142 044,64</b>	<b>59 393 252,75</b>	<b>34 428 882,13</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	34 253,04		34 253,04	34 163,20
Clients et comptes rattachés	1 752 123,07		1 752 123,07	1 664 730,49
Autres créances				
· Fournisseurs débiteurs	162 242,19		162 242,19	72 632,40
· Personnel	8 500,00		8 500,00	8 000,00
· Organismes sociaux				
· Etat, impôts sur les bénéfices				70 314,00
· Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	454 369,66		454 369,66	309 275,09
· Autres	75 388 029,90	2 556 999,00	72 831 030,90	77 495 200,28
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	759 512,74		759 512,74	109 512,74
Disponibilités	2 027 526,54		2 027 526,54	1 790 278,22
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Charges constatées d'avance	9 505,25		9 505,25	84 623,08
<b>TOTAL (II)</b>	<b>80 596 062,39</b>	<b>2 556 999,00</b>	<b>78 039 063,39</b>	<b>81 638 729,50</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>145 131 359,78</b>	<b>7 699 043,64</b>	<b>137 432 316,14</b>	<b>116 067 611,63</b>

**Bilan (suite) PASSIF**

Présenté en Euros

<b>PASSIF</b>	Exercice clos le <b>31/12/2021</b> (12 mois)	Exercice précédent <b>31/12/2020</b> (12 mois)
<b>Capitaux Propres</b>		
Capital social ou individuel (dont versé : 101 117,40)	101 117,40	101 117,40
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	16 015 582,65	16 015 582,65
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	38 100,91	38 100,91
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	1 413 000,60	1 413 000,60
Report à nouveau	33 971 316,87	32 046 802,36
Résultat de l'exercice	2 305 034,61	1 924 514,51
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Résultat de l'exercice précédent à affecter		
<b>TOTAL (I)</b>	<b>53 844 153,04</b>	<b>51 539 118,43</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL (II)</b>		
<b>Provisions pour risques et charges</b>		
Provisions pour risques	12 346 263,00	10 322 410,00
Provisions pour charges		
<b>TOTAL (III)</b>	<b>12 346 263,00</b>	<b>10 322 410,00</b>
<b>Emprunts et dettes</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
. Emprunts	37 706 574,20	5 142 922,07
. Découverts, concours bancaires	266 953,25	23 565 075,93
Emprunts et dettes financières diverses		
. Divers	667 000,00	667 000,00
. Associés	30 302 541,74	20 802 562,24
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	767 030,03	2 008 584,53
Dettes fiscales et sociales		
. Personnel	135 788,49	150 185,04
. Organismes sociaux	361 668,47	469 503,15
. Etat, impôts sur les bénéfices	637 783,00	326 283,00
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	304 847,90	222 585,44
. Etat, obligations cautionnées		
. Autres impôts, taxes et assimilés	43 997,53	48 069,91
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	37 296,64	792 438,23
Instruments financiers à terme		
Produits constatés d'avance	10 418,85	10 873,66
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>71 241 900,10</b>	<b>54 206 083,20</b>
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif(V)		
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>137 432 316,14</b>	<b>116 067 611,63</b>

## Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le <b>31/12/2021</b> (12 mois)		Exercice précédent <b>31/12/2020</b> (12 mois)	
	France	Exportations	Total	Total
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	4 554 078,94		4 554 078,94	4 748 367,84
<b>Chiffres d'affaires Nets</b>	<b>4 554 078,94</b>		<b>4 554 078,94</b>	<b>4 748 367,84</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			12 958,20	14 719,92
Autres produits			11 428,10	1,21
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>4 578 465,24</b>	<b>4 763 088,97</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			3 606 555,53	2 952 057,56
Impôts, taxes et versements assimilés			17 760,01	33 931,10
Salaires et traitements			939 046,44	1 154 086,48
Charges sociales			365 924,21	423 334,50
Dotations aux amortissements sur immobilisations			81 792,07	108 764,45
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			1 750,23	440 034,99
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>5 012 828,49</b>	<b>5 112 209,08</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>-434 363,25</b>	<b>-349 120,11</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			4 413 671,34	1 433 685,91
Produits des autres valeurs mobilières et créances			42 868,31	48 306,27
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions et transferts de charges			6 739 490,00	246 484,00
Différences positives de change				50,64
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>11 196 029,65</b>	<b>1 728 526,82</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			2 297 762,00	70 518,00
Intérêts et charges assimilées			1 044 309,48	922 313,20
Différences négatives de change			103,34	
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>3 342 174,82</b>	<b>992 831,20</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>7 853 854,83</b>	<b>735 695,62</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>7 419 491,58</b>	<b>386 575,51</b>

## Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le <b>31/12/2021</b> (12 mois)	Exercice précédent <b>31/12/2020</b> (12 mois)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	202 827,50	550,00
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>202 827,50</b>	<b>550,00</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		5 364,00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	7 255 535,47	550,00
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>7 255 535,47</b>	<b>5 914,00</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-7 052 707,97</b>	<b>-5 364,00</b>
Participation des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-1 938 251,00	-1 543 303,00
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	<b>15 977 322,39</b>	<b>6 492 165,79</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)</b>	<b>13 672 287,78</b>	<b>4 567 651,28</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>2 305 034,61</b>	<b>1 924 514,51</b>
Dont Crédit-bail mobilier		
Dont Crédit-bail immobilier		

## Annexe

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2021 dont le total est de 137 432 316,14 € et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 2 305 034,61 €, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021.

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 01/01/2020 au 31/12/2020.

### Règles et méthodes comptables

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

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 informatiques	de 01 à 03 ans
Brevets	07 ans
Agencements, aménagements des terrains	de 06 à 10 ans
Constructions	de 10 à 20 ans
Agencement des constructions	12 ans
Matériel et outillage industriels	05 ans
Agencements, aménagements, installations	de 06 à 10 ans
Matériel de transport	04 ans
Matériel de bureau et informatique	de 03 à 10 ans
Mobilier	de 05 à 10 ans

#### **IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT**

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

#### **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 74.547.655 €. Ces avances ont été rémunérées aux taux EURIBOR 1 mois + 0,60%. Les intérêts calculés correspondant représentent un montant de 351.956 €.

**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 11 963 289 €, 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 intègre pour le principal des avances rémunérées au taux EURIBO 1 mois + 0,60% consenties par ses filiales pour un montant global de 26.867.542 €. Les intérêts calculés correspondant représentent un montant de 117.648 €.

**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 2021 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.

**Changements de méthode**

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2017-01 du 05 mai 2017, modifié par le règlement ANC N°2017-03 du 03 novembre 2017,
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce.

**Informations complémentaires pour donner une image fidèle****Faits caractéristiques de l'exercice :**

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 27 juillet 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.

Le 29 juillet 2021, la Société a signé un contrat de crédit réutilisable d'un montant maximum de 33 millions d'euros, pour une durée expirant le 31 décembre 2023, ayant pour objet le remboursement des sommes dues au titre du découvert, le financement des besoins de trésorerie de la société et le refinancement de toute avance au titre du contrat de contrat réutilisable, moyennant un taux d'intérêt EURIBOR 3 mois et une marge de 3% par an.

Au regard de l'événement Covid -19 :

En préambule, il est rappelé que les mesures prises par le Gouvernement en 2020 afin de lutter contre l'épidémie de Covid-19 n'ont pas eu pour effet de perturber sensiblement l'activité et les résultats de la société au 31 12 2021.

Au titre de l'exercice clos au 31 12 2021, la société n'a pas constaté d'impact significatif de l'événement Covid-19 résultant de l'exercice précédent sur la situation financière, le patrimoine et les résultats dudit exercice.

Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice :

Le 18 janvier 2022, la Société a signé un avenant n°1 au contrat de sous-location du 2 janvier 2020 conclu avec la SAS ARPEGE, avec une prise d'effet rétroactive au 1er janvier 2022, ayant pour objet (i) le consentement d'une franchise de loyer de 1 an à compter du 1er janvier 2022 jusqu'au 31 décembre 2022, au profit du sous-locataire et (ii) porter la durée du bail à 10 ans et sa durée ferme à 6 ans.

Au regard de l'évènement Covid -19 :

A ce jour, la société n'a pas constaté d'impact sur l'exercice 2022 pouvant résulter des conséquences résiduelles liées à l'évènement précité.

Au regard de l'évènement de la crise en Ukraine :

L'exercice ouvert le 1<sup>er</sup> janvier 2022 est marqué par le conflit armé entre l'Ukraine et la Russie. Il constitue une source potentielle de risques et d'incertitudes dont les conséquences économiques (directes et indirectes), financières, sociales et environnementales pourraient avoir des impacts négatifs significatifs sur tous les acteurs économiques.

La Société n'opère ni en Ukraine, ni en Russie, mais reste cependant attentive aux effets indirects du conflit et des sanctions imposées à la Russie sur ses activités. Aucune incidence significative sur l'activité n'a, à ce jour, été identifiée.

Notre analyse ne laisse pas présager de remise en cause de la continuité d'exploitation pendant les douze prochains mois.

## Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	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	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	36 314 885		25 467 020
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	1 240 461		41 626
<b>TOTAL</b>	<b>37 555 347</b>		<b>25 508 646</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>39 222 031</b>		<b>25 508 646</b>

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réév. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles			2 216	
Terrains		23 600		
Constructions sur sol propre		94 400	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			32 780	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			601 096	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>		<b>118 000</b>	<b>1 546 468</b>	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations		77 380	61 704 525	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			1 282 088	
<b>TOTAL</b>		<b>77 380</b>	<b>62 986 613</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>195 380</b>	<b>64 535 297</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	80 205	10 765	3 815	87 155
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers	500 946	64 286		565 232
Matériel de transport	13 585	6 556		20 141
Matériel de bureau, informatique, mobilier	600 910	185		601 096
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL</b>	<b>1 195 647</b>	<b>81 792</b>	<b>3 815</b>	<b>1 273 624</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 197 863</b>	<b>81 792</b>	<b>3 815</b>	<b>1 275 840</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	10 765				
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers	64 286				
Matériel de transport	6 556				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	185				
Emballages récupérables et divers					
<b>TOTAL</b>	<b>81 792</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>81 792</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	10 322 410	2 023 853		12 346 263
<b>TOTAL Provisions</b>	<b>10 322 410</b>	<b>2 023 853</b>		<b>12 346 263</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	3 595 286	273 909	2 990	3 866 205
	9 293 499		6 736 500	2 556 999
<b>TOTAL Dépréciations</b>	<b>12 888 785</b>	<b>273 909</b>	<b>6 739 490</b>	<b>6 423 204</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>23 211 195</b>	<b>2 297 762</b>	<b>6 739 490</b>	<b>18 769 467</b>
Dont dotations et repris - d'exploitation - financières - exceptionnelles		2 297 762	6 739 490	

## 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	1 273 920		1 273 920
Autres immobilisations financières	8 167		8 167
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 752 123	1 752 123	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	8 500	8 500	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	454 370	454 370	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	74 978 990	74 978 990	
Débiteurs divers	571 282	571 282	
Charges constatées d'avance	9 505	9 505	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>79 056 858</b>	<b>77 774 770</b>	<b>1 282 088</b>
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	266 953	266 953		
- plus d'un an	37 706 574	666 974	36 519 839	519 761
Emprunts et dettes financières divers	667 000	667 000		
Fournisseurs et comptes rattachés	767 030	767 030		
Personnel et comptes rattachés	135 788	135 788		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	361 668	361 668		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices	637 783	637 783		
- T.V.A	304 848	304 848		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	43 998	43 998		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	30 302 542	30 302 542		
Autres dettes	37 297	37 297		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	10 419	10 419		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>71 241 900</b>	<b>34 202 300</b>	<b>36 519 839</b>	<b>519 761</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice	33 000 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	486 054			
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	416 427
<b>CREANCES</b>	
Créances clients et comptes rattachés	73 080
Autres créances (dont avoirs à recevoir :                    )	399 457
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>	
<b>DISPONIBILITES</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>888 964</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	435 238
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	300 972
Dettes fiscales et sociales	226 774
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :                    )	
<b>TOTAL</b>	<b>962 984</b>

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

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	9 505	10 419
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>9 505</b>	<b>10 419</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	4 554 079
<b>TOTAL</b>	<b>4 554 079</b>

Répartition par marché géographique	Montant
France	4 554 079
Etranger	
<b>TOTAL</b>	<b>4 554 079</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	202 827	775 600
<b>TOTAL</b>	<b>202 827</b>	

**Charges exceptionnelles**

	Montant	Imputé au compte
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	7 255 535	675 200 – 675 600
<b>TOTAL</b>	<b>7 255 535</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 :	50 002 331
<b>TOTAL</b>	<b>50 002 331</b>
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	

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 31/12/2021

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 Immobilisation 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>										
-2 270 868	SARL HOTELIERE DE LA CROISSETTE	782 617	-2 743 272	100,00%	4 162 500	-	-	213 159	-310 213	-
-184 960	SARL THABOR	38 120	-259 537	100,00%	180 000	-	-	-	36 457	-
-532 057	SARL BLACKBURN	7 500	-449 213	99,87%	7 490	-	-	-	-90 344	-
-34 376	SARL MONT GELAS	7 500	-44 347	99,87%	7 490	-	-	-	2 471	-
221 548	SARL BIONASSAY	7 500	214 114	99,87%	7 490	-	-	-	-66	-
-99 354	SARL ECRINS	7 500	-103 307	99,87%	7 490	-	-	-	-3 547	-
-1 926	SARL PELVOUX	7 500	-6 680	99,87%	7 490	-	-	-	-2 746	-
-827	SARL TOURNETTES	7 500	-5 947	99,87%	7 490	-	-	-	-2 380	-
-62 490	SARL VELINO	7 500	-66 248	99,87%	7 490	-	-	-	-3 743	-
-789 424	SARL VISO	7 500	-763 238	99,87%	7 490	-	-	-	-33 686	-
-79 078	SARL AMAZONE	7 500	-84 414	99,87%	1	-	-	-	-2 164	-
-64 101	SARL POTOMAC	7 500	-25 706	100,00%	1	-	-	-	-45 895	-
-82 780	SARL WADDINGTON	7 500	-82 947	99,87%	7 490	-	-	-	-7 333	-
-837 994	SARL FORAKER	7 500	-649 108	99,87%	7 490	-	-	-	-196 386	-
-140 328	SARL HUNTINGTON	7 500	-112 936	99,87%	7 490	-	-	-	-34 892	-
-23 177	SARL TYNDAL	7 500	-27 801	99,87%	7 490	-	-	-	-2 876	-
171 750	SARL SOIRA	7 500	165 859	99,87%	7 490	-	-	-	-1 609	-
-330 180	SARL BERNINA	7 500	-283 363	99,87%	7 490	-	-	-	-54 317	-
696 894	SARL ANAPURNA	19 121	-358 042	100,00%	19 121	-	-	-	1 035 815	-
-64 863	SARL YTM	7 640	-423 101	99,87%	9 848	-	-	-	-149 402	-
-19 530	SARL PIERRE QUARK	10 000	-26 845	99,99%	9 990	-	-	-	-2 685	-
-209 808	SARL K2	7 500	-203 532	99,87%	7 490	-	-	-	-13 776	-
-173 873	SARL EVREST	7 500	-160 049	99,87%	7 490	-	-	-	-21 324	-
-4 382	SARL CERVIN	7 500	-13 045	99,87%	7 490	-	-	6 219	1 163	-
-7 096 168	SNC 15 BERLIOZ	3 201 000	-9 721 392	99,00%	3 168 701	-	8 150 000	133 168	-575 776	-
-985 129	SARL HIMALAYA	7 500	-855 586	99,87%	7 490	-	-	-	-137 043	-
-2 223 033	SARL QILIAN	7 500	-2 137 615	99,87%	7 490	-	1 500 000	26 379	-92 918	-
-160 953	SARL ANETO	7 500	-142 853	99,87%	7 490	-	-	-	-25 600	-
-6 667	SARL DOLENT	7 500	-11 407	99,87%	7 490	-	-	-	-2 760	-
-90 556	SARL CHIKARI	7 500	-108 492	99,87%	7 490	-	-	-	10 436	-
-692 769	SARL KETIL	7 500	-522 824	99,87%	7 490	-	140 000	32	-177 445	-
-286 445	SARL BHAGIRATHI	7 500	-246 686	99,87%	7 490	-	-	-	-47 259	-
12 348 873	SAS PARIS INTERNATIONAL GOLF	6 427	4 114 209	95,33%	6 002 422	-	-	1 836 676	8 228 237	4 000 000
-296 972	SARL SANTA CRUZ	7 500	-299 882	99,87%	7 490	-	-	-	-4 590	-
-1 285 859	SARL INVEST RES 6A	7 500	-1 012 984	99,87%	7 490	-	-	80 379	-290 375	-
-258 139	SARL NESS	1 000	-254 917	100,00%	1 000	-	-	-	-4 222	-
-2 369 149	SARL MONTAINOS	7 500	51 751	99,87%	7 490	-	-	1 434 287	-2 428 409	-
-993 114	SARL PESA	1 000	-337 710	99,90%	999	-	-	630 650	-656 404	-
-211 129	SARL SPORTS HOSSEGOR	1 000	-176 254	95,00%	950	-	-	30 819	-35 866	-
-72 768	SARL MURILLO	1 000	-50 823	100,00%	1 000	-	-	-	-22 945	-
-73 725	SARL KERSSELL	1 000	-717	100,00%	1 000	-	-	-	-74 008	-
29 288	BC ROUEN	7 500	-9 928	100,00%	7 500	-	-	1 153	31 716	-
-18 050	SEGO GNO L	1 000	-18 715	100,00%	1 000	-	-	6 129	-335	-
-296 536	INVEST RES RDC 3	1 000	-99 622	100,00%	1 000	-	-	100 000	-197 914	-
-34 583	SARL MOTIARET 5	1 000	0	100,00%	1 000	-	-	7 993	-35 583	-
1 378 097	SYBENO	1 660 000	-1 582 432	12,95%	215 000	-	-	-	1 300 529	-
524	SARL PESA 2	1 000	0	99,00%	990	-	-	-	-476	-
-76 593	SARL SEINE HAUTVAL	1 000	0	100,00%	1 000	-	-	-	-77 591	-
-3 210	SAS LUMEN ENERGY	100	0	100,00%	100	-	-	-	-3 310	-
-285 479	SCI INVEST RES B19	1 000	-273 623	100,00%	100	-	-	30 256	-13 256	-
-24 656	SCI VITINVEST D503	1 000	-19 331	100,00%	1 000	-	-	15 199	-6 325	-
<b>2/ Participations (-50% du capital détenu)</b>										
121 610	SNC GAM	39 000	89 020	25,00%	4 570	-	-	2 798 904	-6 419	-
-6 030 982	SARL SANTORIN	7 500	-5 676 105	49,87%	3 740	-	-	-	-352 377	-
-826 317	SNC 12 JOFFRE	1 500	-741 370	33,33%	500	-	-	6 785	-86 447	-
0	SC LE 35 DESMOULINS	1 620	-65 332	33,33%	540	-	-	80 261	63 712	34 054
-8 117	SCI POUSSIN IMMOBILIER	1 000	21 496	15,00%	150	-	-	164	-30 613	-
365 117 183	SA BLECKER	20 787 357	302 064 224	0,25%	502	-	-	1 892 141	42 265 602	-
25 229 003	SAS STADE Français	250 561	22 357 918	15,99%	1 502 499	-	-	1 196 291	2 620 524	-
0	SAS STADE Français	0	0	0,00137%	24 751	-	-	-	0	-
-234 917	SCI FLUSHING MEADOWS	1 000	-219 333	10,00%	100	-	-	19 582	-16 584	-
-13 874	SCI VITINVEST B RDC 01	1 000	-15 617	10,00%	100	-	-	25 545	2 743	-
-101 620	SCI VITINVEST C6 03	1 000	-104 845	10,00%	100	-	-	33 744	2 225	-
-31 684	SCI MONTINVEST RDC	1 000	-28 610	0,10%	1	-	-	9 529	-4 074	-
-25 231	SCI MONTINVEST 3ème	1 000	-27 551	0,10%	1	-	-	9 524	-1 680	-
-145 095	RUEDE LA FOSSE NANTES	1 000	-127 457	0,10%	1	-	-	14 429	-18 638	-
-13 007	SCI VITINVEST ES03	1 000	-4 049	10,00%	100	-	-	14 969	-9 958	-
-8 149	SCI VITINVEST ES02	1 000	-3 193	90,00%	900	-	-	16 658	-5 956	-
-61 186	SARL DUAL INVEST	1 000	-127 265	25,00%	250	-	-	251 668	65 079	-
-39 127	ARBUCA	1 000	-10 357	45,00%	450	-	-	122	-29 770	-
1 046 034	ARMOR MECA	2 001 000	1 499 028	30,00%	600 300	-	-	5 269 586	-2 453 994	-