

|                                   |
|-----------------------------------|
| RCS : PARIS<br>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 : 1991 B 04836<br>Numéro SIREN : 381 449 818<br>Nom ou dénomination : A.M. CONSEIL |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Ce dépôt a été enregistré le 08/07/2019 sous le numéro de dépôt 56975

## DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 08-07-2019

N° DE DEPOT : 056975

N° GESTION : 1991B04836

N° SIREN : 381449818

DENOMINATION : A.M. CONSEIL

ADRESSE : 10 AV GEORGE V 75008 PARIS

MILLESIME : 2018

# **A.M. CONSEIL**

**Société par Actions Simplifiée au capital de 777.165 €**

**Siège Social : 10, avenue Georges V - 75008 PARIS**

**341 449 818 RCS PARIS**

---

## **BILAN**

**au 31 décembre 2018**

---

**Pour copie certifiée conforme  
Le Président**



## Bilan actif

A.M. CONSEIL

Etat de synthèse au 31/12/2018

|                                          | Brut              | Amortissements<br>Dépréciations | Net au<br>31/12/18 | Net au<br>31/12/17 |
|------------------------------------------|-------------------|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>ACTIF</b>                             |                   |                                 |                    |                    |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>     |                   |                                 |                    |                    |
| Concessions, brevets et droits assimilés | 40 399            | 12 688                          | 27 701             | 28 239             |
| <b>Immobilisations corporelles</b>       |                   |                                 |                    |                    |
| Terreins                                 | 82 322            |                                 | 82 322             | 82 322             |
| Constructions                            | 771 828           | 529 365                         | 242 263            | 257 624            |
| Autres immobilisations corporelles       | 14 474 413        | 158 987                         | 14 315 427         | 13 230 568         |
| <b>Immobilisations financières</b>       |                   |                                 |                    |                    |
| Participations et créances rattachées    | 71 038            | 13 329                          | 57 710             | 67 330             |
| Autres immobilisations financières       | 22 337            |                                 | 22 337             | 18 398             |
| <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>            | <b>16 482 138</b> | <b>714 378</b>                  | <b>14 747 758</b>  | <b>13 882 480</b>  |
| <b>Stocks</b>                            |                   |                                 |                    |                    |
| <b>Créances</b>                          |                   |                                 |                    |                    |
| Clients et comptes rattachés             | 347 802           |                                 | 347 802            | 394 612            |
| Personnel                                | 10 000            |                                 | 10 000             | 2 000              |
| Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires    | 49 882            |                                 | 49 882             | 56 187             |
| Autres créances                          | 17 215            |                                 | 17 215             | 14 262             |
| <b>Divers</b>                            |                   |                                 |                    |                    |
| Avances et acomptes versés sur commandes |                   |                                 |                    | 1 100              |
| Valeurs mobilières de placement          | 439 940           | 85 388                          | 374 572            | 1 501 837          |
| Disponibilités                           | 2 428 956         |                                 | 2 428 958          | 1 705 829          |
| Charges constatées d'avance              | 87 881            |                                 | 87 981             | 48 793             |
| <b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>             | <b>3 378 778</b>  | <b>65 388</b>                   | <b>3 314 408</b>   | <b>3 724 421</b>   |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>         |                   |                                 |                    |                    |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                       | <b>18 841 814</b> | <b>778 748</b>                  | <b>18 082 168</b>  | <b>17 406 901</b>  |

# Bilan passif

A.M. CONSEIL

Etat de synthèse au 31/12/2018

|                                                         | Net au<br>31/12/18 | Net au<br>31/12/17 |
|---------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>PASSIF</b>                                           |                    |                    |
| Capital social ou individuel                            | 777 185            | 777 185            |
| Réserve légale                                          | 152 449            | 152 449            |
| Autres réserves                                         | 9 885 128          | 7 453 956          |
| <i>Résultat de l'exercice</i>                           | <b>2 014 007</b>   | <b>2 211 172</b>   |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                           | <b>12 809 749</b>  | <b>10 594 742</b>  |
| <b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>                       |                    |                    |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>         |                    |                    |
| <i>Découverts et concours bancaires</i>                 | 4 218 481          | 4 153 000          |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits | 4 218 481          | 4 153 000          |
| Emprunts et dettes financières diverses - Associés      | 434 910            | 807 985            |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                | 205 588            | 231 424            |
| <i>Personnel</i>                                        | 11 185             | 14 322             |
| <i>Organismes sociaux</i>                               | 101 217            | 137 445            |
| <i>Etat, impôts sur les bénéfices</i>                   | 325 457            | 1 134 234          |
| <i>Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires</i>            | 24 529             | 79 771             |
| <i>Autres dettes fiscales et sociales</i>               | 8 949              | 46 569             |
| Dettes fiscales et sociales                             | 471 438            | 1 412 341          |
| Autres dettes                                           |                    | 120 000            |
| Produits constatés d'avance                             | 123 004            | 87 429             |
| <b>TOTAL DETTES</b>                                     | <b>6 483 419</b>   | <b>6 812 159</b>   |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                                     | <b>18 082 199</b>  | <b>17 408 901</b>  |

# COMPTE DE RESULTAT

A.M. CONSEIL

Bats de synthèse au 31/12/2018

|                                     | du 01/01/18<br>au 31/12/18<br>12 mois | %             | du 01/01/17<br>au 31/12/17<br>12 mois | %             | Simple :<br>Variation en valeur | %             |
|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------|---------------------------------------|---------------|---------------------------------|---------------|
| <b>PRODUITS</b>                     |                                       |               |                                       |               |                                 |               |
| Production vendue                   | 5 080 573                             | 100,00        | 6 121 001                             | 100,00        | -1 040 428                      | -17,00        |
| Autres produits                     | 1                                     |               | 7                                     |               | -5                              | -80,48        |
| <b>Total</b>                        | <b>5 080 574</b>                      | <b>100,00</b> | <b>6 121 008</b>                      | <b>100,00</b> | <b>-1 040 434</b>               | <b>-17,00</b> |
| <b>CONSOMMATION M/SES &amp; MAT</b> |                                       |               |                                       |               |                                 |               |
| Autres achats & charges externes    | 1 499 728                             | 29,52         | 1 309 763                             | 21,40         | 189 965                         | 14,50         |
| <b>Total</b>                        | <b>1 499 728</b>                      | <b>29,52</b>  | <b>1 309 763</b>                      | <b>21,40</b>  | <b>189 985</b>                  | <b>14,50</b>  |
| <b>MARGE SUR M/SES &amp; MAT</b>    | <b>3 680 846</b>                      | <b>70,48</b>  | <b>4 811 245</b>                      | <b>78,60</b>  | <b>-1 230 389</b>               | <b>-26,57</b> |
| <b>CHARGES</b>                      |                                       |               |                                       |               |                                 |               |
| Impôts, taxes et vers. essim.       | 39 462                                | 0,78          | 57 588                                | 0,94          | -18 126                         | -31,47        |
| Salaires et Traitements             | 532 376                               | 10,48         | 492 962                               | 8,05          | 39 413                          | 8,00          |
| Charges sociales                    | 283 899                               | 5,19          | 251 121                               | 4,10          | 12 777                          | 5,09          |
| Amortissements et provisions        | 32 678                                | 0,64          | 27 406                                | 0,45          | 5 272                           | 19,24         |
| Autres charges                      | 8                                     |               | 1                                     |               | 6                               | 413,42        |
| <b>Total</b>                        | <b>868 422</b>                        | <b>17,09</b>  | <b>829 080</b>                        | <b>13,54</b>  | <b>39 343</b>                   | <b>4,75</b>   |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>      | <b>2 712 424</b>                      | <b>63,38</b>  | <b>3 882 185</b>                      | <b>65,06</b>  | <b>-1 269 741</b>               | <b>-31,89</b> |
| Produits financiers                 | 677 199                               | 13,33         | 808 057                               | 13,20         | -130 858                        | -18,19        |
| Charges financières                 | 413 601                               | 8,14          | 582 351                               | 9,19          | -148 750                        | -28,45        |
| <b>Résultat financier</b>           | <b>263 598</b>                        | <b>5,19</b>   | <b>246 706</b>                        | <b>4,01</b>   | <b>17 892</b>                   | <b>7,28</b>   |
| <b>RESULTAT COURANT</b>             | <b>2 976 023</b>                      | <b>68,56</b>  | <b>4 227 872</b>                      | <b>69,07</b>  | <b>-1 251 849</b>               | <b>-29,81</b> |
| Produits exceptionnels              |                                       |               | 103 869                               | 1,70          | -103 869                        | -100,00       |
| Charges exceptionnelles             | 1 515                                 | 0,03          | 881 548                               | 14,40         | -880 031                        | -99,83        |
| <b>Résultat exceptionnel</b>        | <b>-1 515</b>                         | <b>-0,03</b>  | <b>-777 678</b>                       | <b>-12,71</b> | <b>776 163</b>                  | <b>-99,81</b> |
| Impôts sur les bénéfices            | 960 501                               | 18,91         | 1 239 022                             | 20,24         | -278 521                        | -22,48        |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>       | <b>2 014 007</b>                      | <b>39,84</b>  | <b>2 211 172</b>                      | <b>38,12</b>  | <b>-197 165</b>                 | <b>-8,92</b>  |

## Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS A.M. CONSEIL

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2018, dont le total est de 18 062 188 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 2 014 007 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2018 au 31/12/2018.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 17/04/2019 par les dirigeants de l'entreprise.

### Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2018 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

### Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

#### Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- \* Constructions : 10 à 50 ans
- \* Agencement des constructions : 10 à 20 ans
- \* Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
- \* Matériel de transport : 4 à 5 ans
- \* Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- \* Matériel informatique : 3 ans
- \* Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices

## Règles et méthodes comptables

montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

### Créances

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

### Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

### Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

## Notes sur le bilan

## Actif immobilisé

## Tableau des immobilisations

|                                          | A l'ouverture     | Augmentation     | Diminution | A la clôture      |
|------------------------------------------|-------------------|------------------|------------|-------------------|
| <b>Valeurs brutes</b>                    |                   |                  |            |                   |
| Immobilisations incorporelles            | 40 399            |                  |            | 40 399            |
| Immobilisations corporelles              | 14 226 725        | 1 101 639        |            | 15 328 364        |
| Immobilisations financières              | 87 436            | 5 939            |            | 93 375            |
| <b>Total</b>                             | <b>14 354 560</b> | <b>1 107 578</b> |            | <b>15 462 138</b> |
| <b>Amortissements &amp; provisions :</b> |                   |                  |            |                   |
| Immobilisations incorporelles            | 12 160            | 539              |            | 12 698            |
| Immobilisations corporelles              | 656 212           | 32 139           |            | 688 351           |
| Immobilisations financières              | 3 708             | 9 620            |            | 13 329            |
| <b>Total</b>                             | <b>672 080</b>    | <b>42 298</b>    |            | <b>714 378</b>    |
| <b>ACTIF NET</b>                         |                   |                  |            | <b>14 747 759</b> |

## Notes sur le bilan

## Actif circulant

## Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'éleva à 535 217 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

|                                          | Montant<br>brut | Echéances<br>à moins d'un an | Echéances<br>à plus d'un an |
|------------------------------------------|-----------------|------------------------------|-----------------------------|
| <b>Créances de l'actif immobilisé :</b>  |                 |                              |                             |
| Créances rattachées à des participations |                 |                              |                             |
| Prêts                                    |                 |                              |                             |
| Autres                                   | 22 337          |                              | 22 337                      |
| <b>Créances de l'actif circulant :</b>   |                 |                              |                             |
| Créances Clients et Comptes rattachés    | 347 802         | 347 802                      |                             |
| Autres                                   | 77 097          | 77 097                       |                             |
| Capital souscrit - appelé, non versé     |                 |                              |                             |
| Charges constatées d'avance              | 87 981          | 87 981                       |                             |
| <b>Total</b>                             | <b>535 217</b>  | <b>512 880</b>               | <b>22 337</b>               |

Prêts accordés en cours d'exercice

Prêts récupérés en cours d'exercice

## Produits à recevoir

|                          | Montant       |
|--------------------------|---------------|
| CLIENTS FACT. A ETABLIR  | 21 808        |
| ETAT PRODUITS A RECEVOIR | 16 294        |
| <b>Total</b>             | <b>38 100</b> |

## Notes sur le bilan

### Capitaux propres

### Composition du capital social

Capital social d'un montant de 777 165,00 euros décomposé en 51 811 titres d'une valeur nominale de 15,00 euros.

### Dettes

### Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 5 453 419 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

|                                                                      | Montant<br>brut  | Echéances<br>à moins d'un an | Echéances<br>à plus d'un an | Echéances<br>à plus de 5 ans |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles (*)                               |                  |                              |                             |                              |
| Autres emprunts obligataires (*)                                     |                  |                              |                             |                              |
| Emprunts (*) et dettes auprès des<br>établissements de crédit dont : |                  |                              |                             |                              |
| - à 1 an au maximum à l'origine                                      | 4 218 481        | 5 481                        | 4 213 000                   |                              |
| - à plus de 1 an à l'origine                                         |                  |                              |                             |                              |
| Emprunts et dettes financières divers (*) (**)                       |                  |                              |                             |                              |
| Dettes fournisseurs et comptes<br>rattachés                          | 205 586          | 205 586                      |                             |                              |
| Dettes fiscales et sociales                                          | 471 438          | 471 438                      |                             |                              |
| Dettes sur immobilisations et comptes<br>rattachés                   |                  |                              |                             |                              |
| Autres dettes (**)                                                   | 434 910          | 434 910                      |                             |                              |
| Produits constatés d'avance                                          | 123 004          | 123 004                      |                             |                              |
| <b>Total</b>                                                         | <b>5 453 419</b> | <b>1 240 419</b>             | <b>4 213 000</b>            |                              |

(\*) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(\*) Emprunts remboursés sur l'exercice

(\*\*) Dont envers les associés 434 910

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 434 910 euros.

## Notes sur le bilan

## Charges à payer

|                           | Montant       |
|---------------------------|---------------|
| FOURNIS.FAC.NON PARVENUES | 60 000        |
| CONGES A PAYER            | 11 186        |
| CHARGES SOCIALES SUR PROV | 5 369         |
| ETAT AUTRES CH. A PAYER   | 8 949         |
| <b>Total</b>              | <b>85 504</b> |

## Comptes de régularisation

## Charges constatées d'avance

|                             | Charges<br>d'exploitation | Charges<br>Financières | Charges<br>Exceptionnelles |
|-----------------------------|---------------------------|------------------------|----------------------------|
| CHARGES CONSTATEES D AVANCE | 87 981                    |                        |                            |
| <b>Total</b>                | <b>87 981</b>             |                        |                            |

## Produits constatés d'avance

|                         | Produits<br>d'exploitation | Produits<br>Financiers | Produits<br>Exceptionnels |
|-------------------------|----------------------------|------------------------|---------------------------|
| PROD.CONSTATES D AVANCE | 123 004                    |                        |                           |
| <b>Total</b>            | <b>123 004</b>             |                        |                           |

## ELEMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES ET LES PARTICIPATIONS

| POSTES                                                     | Montants concernant les entreprises liées |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Avances et acomptes sur immobilisations                    |                                           |
| Participations                                             | 71 038 €                                  |
| Créances rattachées à des participations                   |                                           |
| Prêts                                                      |                                           |
| Avances et acomptes versés sur commandes (actif circulant) |                                           |
| Créances clients et comptes rattachés                      |                                           |
| Autres créances                                            |                                           |
| Capital souscrit appelé non versé                          |                                           |
| Emprunts obligataires convertibles                         |                                           |
| Autres emprunts obligatoires                               |                                           |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit     |                                           |
| Emprunts et dettes financières divers                      |                                           |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours           |                                           |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                   |                                           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés            |                                           |
| Autres dettes                                              |                                           |
| Production vendue                                          |                                           |
| Charges externes                                           |                                           |
| Produits de participation                                  |                                           |
| Autres produits financiers                                 |                                           |
| Charges financières                                        |                                           |

## SAS AM CONSEIL

### TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS 2018

|     |                                                                             |           |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 1)  | Société : S.A.S. OLERON PARTICIPATIONS<br>10, avenue George V - 75008 PARIS |           |
| 2)  | Capital                                                                     | 660 000 € |
| 3)  | Réserves et Report à nouveau                                                | -96 739 € |
| 4)  | Résultat de l'exercice                                                      | -81 219 € |
| 5)  | Quote part du capital détenu en pourcentage                                 | 11,97 %   |
| 6)  | Valeur comptable brute des titres détenus                                   | 71 038 €  |
| 7)  | Valeur comptable nette des titres détenus                                   | 57 710 €  |
| 8)  | Prêts et avances consentis par AM Conseil à la participation                |           |
| 9)  | Montant des cautions et avals donnés par AM Conseil                         |           |
| 10) | Dividendes encaissés par AM Conseil au cours de l'exercice                  |           |
| 11) | Chiffre d'affaires Participation H.T.                                       | 274 004 € |
| 12) | Observations                                                                |           |

# **A.M. CONSEIL**

Société par Actions Simplifiée au capital de 777.165 €

Siège Social : 10, avenue Georges V - 75008 PARIS

381 449 818 RCS PARIS

## **ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE** **du 30 juin 2019**

### **AFFECTATION DU RESULTAT** **Exercice 2018**

#### **DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de majorité requises, sur proposition de l'Associé de l'Actionnaire de Référence, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2018, soit la somme de **2.014.007 euros**, en totalité au compte « *Autres réserves* » dont le solde serait ainsi porté de **9.665.128 € à 11.679.135 €**.

#### **DIVIDENDES DISTRIBUES ANTERIEUREMENT**

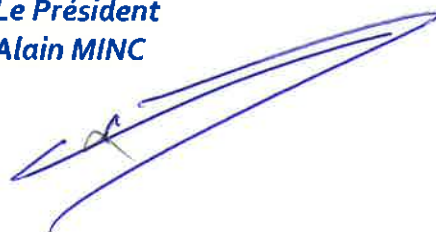
L'Assemblée Générale prend acte qu'aucun dividende n'a été mis en distribution au titre des trois derniers exercices.

***Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés.***

***Pour extrait certifié conforme***

***Le Président***

***Alain MINC***



**AM CONSEIL**

**Rapport du commissaire aux comptes  
sur les comptes annuels**

**(Exercice clos le 31 décembre 2018)**



## **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

**(Exercice clos le 31 décembre 2018)**

Aux Associés  
**AM CONSEIL**  
10, avenue George V  
75008 Paris

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision collective des associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société AM CONSEIL relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

### **Fondement de l'opinion**

#### **Référentiel d'audit**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

#### **Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1 Janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

---

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex  
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, Fax: +33 (0)1 56 57 58 60, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

### **Justification des appréciations**

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

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

### **Vérifications spécifiques**

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

### ***Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés***

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

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

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

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

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

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

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

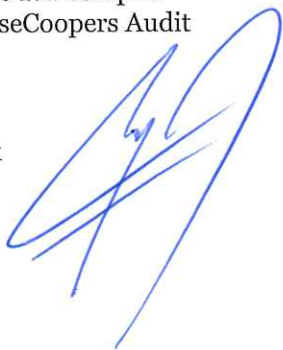
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

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

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 28 juin 2019

Le commissaire aux comptes  
PricewaterhouseCoopers Audit

Anouar Lazrak



# Bilan actif

A.M. CONSEIL

Etats de synthèse au 31/12/2018

|                                          | Brut              | Amortissements<br>Dépréciations | Net au<br>31/12/18 | Net au<br>31/12/17 |
|------------------------------------------|-------------------|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>ACTIF</b>                             |                   |                                 |                    |                    |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>     |                   |                                 |                    |                    |
| Concessions, brevets et droits assimilés | 40 399            | 12 698                          | 27 701             | 28 239             |
| <b>Immobilisations corporelles</b>       |                   |                                 |                    |                    |
| Terrains                                 | 82 322            |                                 | 82 322             | 82 322             |
| Constructions                            | 771 628           | 529 365                         | 242 263            | 257 624            |
| Autres immobilisations corporelles       | 14 474 413        | 158 987                         | 14 315 427         | 13 230 566         |
| <b>Immobilisations financières</b>       |                   |                                 |                    |                    |
| Participations et créances rattachées    | 71 038            | 13 329                          | 57 710             | 67 330             |
| Autres immobilisations financières       | 22 337            |                                 | 22 337             | 16 398             |
| <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>            | <b>15 462 138</b> | <b>714 378</b>                  | <b>14 747 759</b>  | <b>13 682 480</b>  |
| <b>Stocks</b>                            |                   |                                 |                    |                    |
| <b>Créances</b>                          |                   |                                 |                    |                    |
| Clients et comptes rattachés             | 347 802           |                                 | 347 802            | 394 612            |
| Personnel                                | 10 000            |                                 | 10 000             | 2 000              |
| Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires    | 49 882            |                                 | 49 882             | 56 187             |
| Autres créances                          | 17 215            |                                 | 17 215             | 14 262             |
| <b>Divers</b>                            |                   |                                 |                    |                    |
| Avances et acomptes versés sur commandes |                   |                                 |                    | 1 100              |
| Valeurs mobilières de placement          | 439 940           | 65 368                          | 374 572            | 1 501 837          |
| Disponibilités                           | 2 426 956         |                                 | 2 426 956          | 1 705 629          |
| Charges constatées d'avance              | 87 981            |                                 | 87 981             | 48 793             |
| <b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>             | <b>3 379 776</b>  | <b>65 368</b>                   | <b>3 314 408</b>   | <b>3 724 421</b>   |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>         |                   |                                 |                    |                    |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                       | <b>18 841 914</b> | <b>779 746</b>                  | <b>18 062 168</b>  | <b>17 406 901</b>  |

# Bilan passif

A.M. CONSEIL

Etats de synthèse au 31/12/2018

|                                                         | Net au<br>31/12/18 | Net au<br>31/12/17 |
|---------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>PASSIF</b>                                           |                    |                    |
| Capital social ou individuel                            | 777 165            | 777 165            |
| Réserve légale                                          | 152 449            | 152 449            |
| Autres réserves                                         | 9 665 128          | 7 453 956          |
| <b>Résultat de l'exercice</b>                           | <b>2 014 007</b>   | <b>2 211 172</b>   |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                           | <b>12 608 749</b>  | <b>10 594 742</b>  |
| <b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>                       |                    |                    |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>         |                    |                    |
| <i>Découverts et concours bancaires</i>                 | 4 218 481          | 4 153 000          |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits | 4 218 481          | 4 153 000          |
| Emprunts et dettes financières diverses - Associés      | 434 910            | 807 965            |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                | 205 586            | 231 424            |
| <i>Personnel</i>                                        | 11 186             | 14 322             |
| <i>Organismes sociaux</i>                               | 101 217            | 137 445            |
| <i>Etat, Impôts sur les bénéfices</i>                   | 325 457            | 1 134 234          |
| <i>Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires</i>            | 24 629             | 79 771             |
| <i>Autres dettes fiscales et sociales</i>               | 8 949              | 46 569             |
| Dettes fiscales et sociales                             | 471 438            | 1 412 341          |
| Autres dettes                                           |                    | 120 000            |
| Produits constatés d'avance                             | 123 004            | 87 429             |
| <b>TOTAL DETTES</b>                                     | <b>5 453 419</b>   | <b>6 812 159</b>   |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                                     | <b>18 062 168</b>  | <b>17 406 901</b>  |

# COMPTE DE RESULTAT

A.M. CONSEIL

Etats de synthèse au 31/12/2018

|                                     | du 01/01/18<br>au 31/12/18<br>12 mois | %             | du 01/01/17<br>au 31/12/17<br>12 mois | %             | Simple :<br>Variation en valeur | %             |
|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------|---------------------------------------|---------------|---------------------------------|---------------|
| <b>PRODUITS</b>                     |                                       |               |                                       |               |                                 |               |
| Production vendue                   | 5 080 573                             | 100,00        | 6 121 001                             | 100,00        | -1 040 428                      | -17,00        |
| Autres produits                     | 1                                     |               | 7                                     |               | -5                              | -80,48        |
| <b>Total</b>                        | <b>5 080 574</b>                      | <b>100,00</b> | <b>6 121 008</b>                      | <b>100,00</b> | <b>-1 040 434</b>               | <b>-17,00</b> |
| <b>CONSUMMATION M/SES &amp; MAT</b> |                                       |               |                                       |               |                                 |               |
| Autres achats & charges externes    | 1 499 728                             | 29,52         | 1 309 763                             | 21,40         | 189 965                         | 14,50         |
| <b>Total</b>                        | <b>1 499 728</b>                      | <b>29,52</b>  | <b>1 309 763</b>                      | <b>21,40</b>  | <b>189 965</b>                  | <b>14,50</b>  |
| <b>MARGE SUR M/SES &amp; MAT</b>    | <b>3 580 846</b>                      | <b>70,48</b>  | <b>4 811 245</b>                      | <b>78,60</b>  | <b>-1 230 399</b>               | <b>-25,57</b> |
| <b>CHARGES</b>                      |                                       |               |                                       |               |                                 |               |
| Impôts, taxes et vers. assim.       | 39 462                                | 0,78          | 57 588                                | 0,94          | -18 126                         | -31,47        |
| Salaires et Traitements             | 532 376                               | 10,48         | 492 962                               | 8,05          | 39 413                          | 8,00          |
| Charges sociales                    | 263 899                               | 5,19          | 251 121                               | 4,10          | 12 777                          | 5,09          |
| Amortissements et provisions        | 32 678                                | 0,64          | 27 406                                | 0,45          | 5 272                           | 19,24         |
| Autres charges                      | 8                                     |               | 1                                     |               | 6                               | 413,42        |
| <b>Total</b>                        | <b>868 422</b>                        | <b>17,09</b>  | <b>829 080</b>                        | <b>13,54</b>  | <b>39 343</b>                   | <b>4,75</b>   |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>      | <b>2 712 424</b>                      | <b>53,39</b>  | <b>3 982 165</b>                      | <b>65,06</b>  | <b>-1 269 741</b>               | <b>-31,89</b> |
| Produits financiers                 | 677 199                               | 13,33         | 808 057                               | 13,20         | -130 858                        | -16,19        |
| Charges financières                 | 413 601                               | 8,14          | 562 351                               | 9,19          | -148 750                        | -26,45        |
| <b>Résultat financier</b>           | <b>263 599</b>                        | <b>5,19</b>   | <b>245 706</b>                        | <b>4,01</b>   | <b>17 892</b>                   | <b>7,28</b>   |
| <b>RESULTAT COURANT</b>             | <b>2 976 023</b>                      | <b>58,58</b>  | <b>4 227 872</b>                      | <b>69,07</b>  | <b>-1 251 849</b>               | <b>-29,61</b> |
| Produits exceptionnels              |                                       |               | 103 869                               | 1,70          | -103 869                        | -100,00       |
| Charges exceptionnelles             | 1 515                                 | 0,03          | 881 546                               | 14,40         | -880 031                        | -99,83        |
| <b>Résultat exceptionnel</b>        | <b>-1 515</b>                         | <b>-0,03</b>  | <b>-777 678</b>                       | <b>-12,71</b> | <b>776 163</b>                  | <b>-99,81</b> |
| Impôts sur les bénéfices            | 960 501                               | 18,91         | 1 239 022                             | 20,24         | -278 521                        | -22,48        |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>       | <b>2 014 007</b>                      | <b>39,64</b>  | <b>2 211 172</b>                      | <b>36,12</b>  | <b>-197 165</b>                 | <b>-8,92</b>  |

## Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS A.M. CONSEIL

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2018, dont le total est de 18 062 168 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 2 014 007 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2018 au 31/12/2018.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 17/04/2019 par les dirigeants de l'entreprise.

### Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2018 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

### Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

#### Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- \* Constructions : 10 à 50 ans
- \* Agencements des constructions : 10 à 20 ans
- \* Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
- \* Matériel de transport : 4 à 5 ans
- \* Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- \* Matériel informatique : 3 ans
- \* Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices

## Règles et méthodes comptables

montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

### Créances

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

### Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

### Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

## Notes sur le bilan

## Actif immobilisé

## Tableau des immobilisations

|                                          | A l'ouverture     | Augmentation     | Diminution | A la clôture      |
|------------------------------------------|-------------------|------------------|------------|-------------------|
| <b>Valeurs brutes</b>                    |                   |                  |            |                   |
| Immobilisations incorporelles            | 40 399            |                  |            | 40 399            |
| Immobilisations corporelles              | 14 226 725        | 1 101 639        |            | 15 328 364        |
| Immobilisations financières              | 87 436            | 5 939            |            | 93 375            |
| <b>Total</b>                             | <b>14 354 560</b> | <b>1 107 578</b> |            | <b>15 462 138</b> |
| <b>Amortissements &amp; provisions :</b> |                   |                  |            |                   |
| Immobilisations incorporelles            | 12 160            | 539              |            | 12 698            |
| Immobilisations corporelles              | 656 212           | 32 139           |            | 688 351           |
| Immobilisations financières              | 3 708             | 9 620            |            | 13 329            |
| <b>Total</b>                             | <b>672 080</b>    | <b>42 298</b>    |            | <b>714 378</b>    |
| <b>ACTIF NET</b>                         |                   |                  |            | <b>14 747 759</b> |

## Notes sur le bilan

## Actif circulant

## Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 535 217 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

|                                          | Montant<br>brut | Echéances<br>à moins d'un an | Echéances<br>à plus d'un an |
|------------------------------------------|-----------------|------------------------------|-----------------------------|
| <b>Créances de l'actif immobilisé :</b>  |                 |                              |                             |
| Créances rattachées à des participations |                 |                              |                             |
| Prêts                                    |                 |                              |                             |
| Autres                                   | 22 337          |                              | 22 337                      |
| <b>Créances de l'actif circulant :</b>   |                 |                              |                             |
| Créances Clients et Comptes rattachés    | 347 802         | 347 802                      |                             |
| Autres                                   | 77 097          | 77 097                       |                             |
| Capital souscrit - appelé, non versé     |                 |                              |                             |
| Charges constatées d'avance              | 87 981          | 87 981                       |                             |
| <b>Total</b>                             | <b>535 217</b>  | <b>512 880</b>               | <b>22 337</b>               |

Prêts accordés en cours d'exercice

Prêts récupérés en cours d'exercice

## Produits à recevoir

|                          | Montant       |
|--------------------------|---------------|
| CLIENTS FACT. A ETABLIR  | 21 806        |
| ETAT PRODUITS A RECEVOIR | 16 294        |
| <b>Total</b>             | <b>38 100</b> |

## Notes sur le bilan

### Capitaux propres

### Composition du capital social

Capital social d'un montant de 777 165,00 euros décomposé en 51 811 titres d'une valeur nominale de 15,00 euros.

### Dettes

### Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 5 453 419 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

|                                                                      | Montant<br>brut  | Echéances<br>à moins d'un an | Echéances<br>à plus d'un an | Echéances<br>à plus de 5 ans |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles (*)                               |                  |                              |                             |                              |
| Autres emprunts obligataires (*)                                     |                  |                              |                             |                              |
| Emprunts (*) et dettes auprès des<br>établissements de crédit dont : |                  |                              |                             |                              |
| - à 1 an au maximum à l'origine                                      | 4 218 481        | 5 481                        | 4 213 000                   |                              |
| - à plus de 1 an à l'origine                                         |                  |                              |                             |                              |
| Emprunts et dettes financières divers (*) (**)                       |                  |                              |                             |                              |
| Dettes fournisseurs et comptes<br>rattachés                          | 205 586          | 205 586                      |                             |                              |
| Dettes fiscales et sociales                                          | 471 438          | 471 438                      |                             |                              |
| Dettes sur immobilisations et comptes<br>rattachés                   |                  |                              |                             |                              |
| Autres dettes (**)                                                   | 434 910          | 434 910                      |                             |                              |
| Produits constatés d'avance                                          | 123 004          | 123 004                      |                             |                              |
| <b>Total</b>                                                         | <b>5 453 419</b> | <b>1 240 419</b>             | <b>4 213 000</b>            |                              |

(\*) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(\*) Emprunts remboursés sur l'exercice

(\*\*) Dont envers les associés 434 910

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 434 910 euros.

## Notes sur le bilan

## Charges à payer

|                           | Montant       |
|---------------------------|---------------|
| FOURNIS.FAC.NON PARVENUES | 60 000        |
| CONGES A PAYER            | 11 186        |
| CHARGES SOCIALES SUR PROV | 5 369         |
| ETAT AUTRES CH. A PAYER   | 8 949         |
| <b>Total</b>              | <b>85 504</b> |

## Comptes de régularisation

## Charges constatées d'avance

|                             | Charges<br>d'exploitation | Charges<br>Financières | Charges<br>Exceptionnelles |
|-----------------------------|---------------------------|------------------------|----------------------------|
| CHARGES CONSTATEES D AVANCE | 87 981                    |                        |                            |
| <b>Total</b>                | <b>87 981</b>             |                        |                            |

## Produits constatés d'avance

|                         | Produits<br>d'exploitation | Produits<br>Financiers | Produits<br>Exceptionnels |
|-------------------------|----------------------------|------------------------|---------------------------|
| PROD.CONSTATES D AVANCE | 123 004                    |                        |                           |
| <b>Total</b>            | <b>123 004</b>             |                        |                           |

## ELEMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES ET LES PARTICIPATIONS

| POSTES                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Montants concernant les entreprises liées |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Avances et acomptes sur immobilisations<br>Participations<br>Créances rattachées à des participations<br>Prêts<br>Avances et acomptes versés sur commandes (actif circulant)<br>Créances clients et comptes rattachés<br>Autres créances<br>Capital souscrit appelé non versé<br>Emprunts obligataires convertibles<br>Autres emprunts obligatoires<br>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit<br>Emprunts et dettes financières divers<br>Avances et acomptes reçus sur commandes en cours<br>Dettes fournisseurs et comptes rattachés<br>Dettes sur immobilisations et comptes rattachés<br>Autres dettes<br>Production vendue<br>Charges externes<br>Produits de participation<br>Autres produits financiers<br>Charges financières | 71 038 €                                  |

## SAS AM CONSEIL

### TABEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS 2018

|     |                                                                             |           |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 1)  | Société : S.A.S. OLERON PARTICIPATIONS<br>10, avenue George V - 75008 PARIS |           |
| 2)  | Capital                                                                     | 660 000 € |
| 3)  | Réserves et Report à nouveau                                                | -96 739 € |
| 4)  | Résultat de l'exercice                                                      | -81 219 € |
| 5)  | Quote part du capital détenu en pourcentage                                 | 11,97 %   |
| 6)  | Valeur comptable brute des titres détenus                                   | 71 038 €  |
| 7)  | Valeur comptable nette des titres détenus                                   | 57 710 €  |
| 8)  | Prêts et avances consentis par AM Conseil à la participation                |           |
| 9)  | Montant des cautions et avals donnés par AM Conseil                         |           |
| 10) | Dividendes encaissés par AM Conseil au cours de l'exercice                  |           |
| 11) | Chiffre d'affaires Participation H.T.                                       | 274 004 € |
| 12) | Observations                                                                |           |