

## Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2022 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2021 (12 mois)	
	France	Exportations	Total	Total
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	4 533 119,94		4 533 119,94	4 554 078,94
<b>Chiffres d'affaires Nets</b>	<b>4 533 119,94</b>		<b>4 533 119,94</b>	<b>4 554 078,94</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			14 447,83	12 958,20
Autres produits			32 622,50	11 428,10
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>4 580 190,27</b>	<b>4 578 465,24</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			3 098 105,09	3 606 555,53
Impôts, taxes et versements assimilés			52 931,22	17 760,01
Salaires et traitements			942 523,54	939 046,44
Charges sociales			384 405,04	365 924,21
Dotations aux amortissements sur immobilisations			71 983,99	81 792,07
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			29 492,52	1 750,23
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>4 579 441,40</b>	<b>5 012 828,49</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>748,87</b>	<b>-434 363,25</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			10 457 321,69	4 413 671,34
Produits des autres valeurs mobilières et créances			28 878,28	42 868,31
Autres intérêts et produits assimilés			3 913,40	
Reprises sur provisions et transferts de charges				6 739 490,00
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>10 490 113,37</b>	<b>11 196 029,65</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			1 720 536,00	2 297 762,00
Intérêts et charges assimilées			2 842 977,16	1 044 309,48
Différences négatives de change			1 752,05	103,34
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>4 565 265,21</b>	<b>3 342 174,82</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>5 924 848,16</b>	<b>7 853 854,83</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPÔT (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>5 925 597,03</b>	<b>7 419 491,58</b>

## Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2022 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2021 (12 mois)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		202 827,50
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>		<b>202 827,50</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	14 990,00	7 255 535,47
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>14 990,00</b>	<b>7 255 535,47</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-14 990,00</b>	<b>-7 052 707,97</b>
Participation des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-1 205 240,00	-1 938 251,00
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	<b>15 070 303,64</b>	<b>15 977 322,39</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)</b>	<b>7 954 456,61</b>	<b>13 672 287,78</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>7 115 847,03</b>	<b>2 305 034,61</b>
Dont Crédit-bail mobilier		
Dont Crédit-bail immobilier		



# **SAS AM DEVELOPPEMENT**

Numéro SIRET : 39766312100044

39 AVENUE GEORGE V  
75008 PARIS

COMPTES ANNUELS

du 01/01/2022 au 31/12/2022

**Bilan ACTIF**

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le <b>31/12/2022</b> (12 mois)			Exercice précédent <b>31/12/2021</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				
Constructions	290 000,00	95 854,82	194 145,18	202 845,18
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	1 546 978,99	1 249 752,81	297 226,18	69 999,55
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	68 573 912,37	3 957 795,00	64 616 117,37	57 838 320,35
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	1 299 254,00		1 299 254,00	1 273 920,20
Autres immobilisations financières	131 167,47		131 167,47	8 167,47
<b>TOTAL (I)</b>	<b>71 843 528,83</b>	<b>5 305 618,63</b>	<b>66 537 910,20</b>	<b>59 393 252,75</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	48 922,50		48 922,50	34 253,04
Clients et comptes rattachés	1 496 129,46		1 496 129,46	1 752 123,07
Autres créances				
. Fournisseurs débiteurs	220 486,74		220 486,74	162 242,19
. Personnel	10 668,68		10 668,68	8 500,00
. Organismes sociaux				
. Etat, impôts sur les bénéfices	675 000,00		675 000,00	
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	297 770,75		297 770,75	454 369,66
. Autres	83 605 647,83	3 873 499,00	79 732 148,83	72 831 030,90
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	759 512,74		759 512,74	759 512,74
Disponibilités	647 036,26		647 036,26	2 027 526,54
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Charges constatées d'avance				9 505,25
<b>TOTAL (II)</b>	<b>87 761 174,96</b>	<b>3 873 499,00</b>	<b>83 887 675,96</b>	<b>78 039 063,39</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>159 604 703,79</b>	<b>9 179 117,63</b>	<b>150 425 586,16</b>	<b>137 432 316,14</b>

**Bilan (suite) PASSIF**

Présenté en Euros

<b>PASSIF</b>	Exercice clos le <b>31/12/2022</b> (12 mois)	Exercice précédent <b>31/12/2021</b> (12 mois)
<b>Capitaux Propres</b>		
Capital social ou individuel (dont versé : 103 235,76)	103 235,76	101 117,40
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	17 767 964,29	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	36 276 351,48	33 971 316,87
Résultat de l'exercice	7 115 847,03	2 305 034,61
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Résultat de l'exercice précédent à affecter		
<b>TOTAL (I)</b>	<b>62 714 500,07</b>	<b>53 844 153,04</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL (II)</b>		
<b>Provisions pour risques et charges</b>		
Provisions pour risques	12 658 709,00	12 346 263,00
Provisions pour charges		
<b>TOTAL (III)</b>	<b>12 658 709,00</b>	<b>12 346 263,00</b>
<b>Emprunts et dettes</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
. Emprunts	37 192 558,43	37 706 574,20
. Découverts, concours bancaires	369 733,57	266 953,25
Emprunts et dettes financières diverses		
. Divers		667 000,00
. Associés	30 578 054,07	30 302 541,74
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 510 833,61	767 030,03
Dettes fiscales et sociales		
. Personnel	77 669,93	135 788,49
. Organismes sociaux	221 707,08	361 668,47
. Etat, impôts sur les bénéfices	11 686,00	637 783,00
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	647 485,73	304 847,90
. Etat, obligations cautionnées		
. Autres impôts, taxes et assimilés	20 663,10	43 997,53
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	4 410 999,89	37 296,64
Instruments financiers à terme		
Produits constatés d'avance	10 985,68	10 418,85
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>75 052 377,09</b>	<b>71 241 900,10</b>
Écart de conversion et différences d'évaluation passif(V)		
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>150 425 586,16</b>	<b>137 432 316,14</b>



**CERTIFIÉ CONFORME  
À L'ORIGINAL**



**AM DEVELOPPEMENT**  
Société par Actions Simplifiée à capital variable  
Au capital effectif de 103.235,76 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 2023**

**AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31  
DECEMBRE 2022**

(...)

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice clos le 31 décembre 2022 s'élevant à 7.115.847 euros au compte « Report à nouveau », lequel s'élèvera après affectation à un montant de 43.392.199 euros.

Conformément à l'article 243 bis du CGI, nous vous informons qu'aucun dividende n'a été mis en distribution au cours des trois derniers exercices.

**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 103.235 Euros  
39, avenue George V  
75 008 PARIS

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels  
Exercice clos le 31 décembre 2022

# **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 31.12.2022**

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 2022, 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 2022 à la date d'émission de mon rapport.

## **JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS**

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

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2022 s'établit à 64.616.117 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 2023

Le Commissaire aux Comptes



Lionel PALICOT

# **SAS AM DEVELOPPEMENT**

Numéro SIRET : **39766312100044**

**39 AVENUE GEORGE V  
75008 PARIS**

**COMPTES ANNUELS**

**du 01/01/2022 au 31/12/2022**

## Bilan ACTIF

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2022 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2021 (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				
Constructions	290 000,00	95 854,82	194 145,18	202 845,18
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	1 546 978,99	1 249 752,81	297 226,18	69 999,55
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	68 573 912,37	3 957 795,00	64 616 117,37	57 838 320,35
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	1 299 254,00		1 299 254,00	1 273 920,20
Autres immobilisations financières	131 167,47		131 167,47	8 167,47
<b>TOTAL (I)</b>	<b>71 843 528,83</b>	<b>5 305 618,63</b>	<b>66 537 910,20</b>	<b>59 393 252,75</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	48 922,50		48 922,50	34 253,04
Clients et comptes rattachés	1 496 129,46		1 496 129,46	1 752 123,07
Autres créances				
. Fournisseurs débiteurs	220 486,74		220 486,74	162 242,19
. Personnel	10 668,68		10 668,68	8 500,00
. Organismes sociaux				
. Etat, impôts sur les bénéfices	675 000,00		675 000,00	
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	297 770,75		297 770,75	454 369,66
. Autres	83 605 647,83	3 873 499,00	79 732 148,83	72 831 030,90
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	759 512,74		759 512,74	759 512,74
Disponibilités	647 036,26		647 036,26	2 027 526,54
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Charges constatées d'avance				9 505,25
<b>TOTAL (II)</b>	<b>87 761 174,96</b>	<b>3 873 499,00</b>	<b>83 887 675,96</b>	<b>78 039 063,39</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>159 604 703,79</b>	<b>9 179 117,63</b>	<b>150 425 586,16</b>	<b>137 432 316,14</b>

**Bilan (suite) PASSIF**

Présenté en Euros

<b>PASSIF</b>	Exercice clos le <b>31/12/2022</b> (12 mois)	Exercice précédent <b>31/12/2021</b> (12 mois)
<b>Capitaux Propres</b>		
Capital social ou individuel (dont versé : 103 235,76)	103 235,76	101 117,40
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	17 767 964,29	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	36 276 351,48	33 971 316,87
Résultat de l'exercice	7 115 847,03	2 305 034,61
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Résultat de l'exercice précédent à affecter		
<b>TOTAL (I)</b>	<b>62 714 500,07</b>	<b>53 844 153,04</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL (II)</b>		
<b>Provisions pour risques et charges</b>		
Provisions pour risques	12 658 709,00	12 346 263,00
Provisions pour charges		
<b>TOTAL (III)</b>	<b>12 658 709,00</b>	<b>12 346 263,00</b>
<b>Emprunts et dettes</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
· Emprunts	37 192 558,43	37 706 574,20
· Découverts, concours bancaires	369 733,57	266 953,25
Emprunts et dettes financières diverses		
· Divers		667 000,00
· Associés	30 578 054,07	30 302 541,74
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 510 833,61	767 030,03
Dettes fiscales et sociales		
· Personnel	77 669,93	135 788,49
· Organismes sociaux	221 707,08	361 668,47
· Etat, impôts sur les bénéfices	11 686,00	637 783,00
· Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	647 485,73	304 847,90
· Etat, obligations cautionnées		
· Autres impôts, taxes et assimilés	20 663,10	43 997,53
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	4 410 999,89	37 296,64
Instruments financiers à terme		
Produits constatés d'avance	10 985,68	10 418,85
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>75 052 377,09</b>	<b>71 241 900,10</b>
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif(V)		
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>150 425 586,16</b>	<b>137 432 316,14</b>

## Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2022 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2021 (12 mois)
	France	Exportations	Total	Total
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	4 533 119,94		4 533 119,94	4 554 078,94
<b>Chiffres d'affaires Nets</b>	<b>4 533 119,94</b>		<b>4 533 119,94</b>	<b>4 554 078,94</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			14 447,83	12 958,20
Autres produits			32 622,50	11 428,10
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>4 580 190,27</b>	<b>4 578 465,24</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			3 098 105,09	3 606 555,53
Impôts, taxes et versements assimilés			52 931,22	17 760,01
Salaires et traitements			942 523,54	939 046,44
Charges sociales			384 405,04	365 924,21
Dotations aux amortissements sur immobilisations			71 983,99	81 792,07
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			29 492,52	1 750,23
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>4 579 441,40</b>	<b>5 012 828,49</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>748,87</b>	<b>-434 363,25</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			10 457 321,69	4 413 671,34
Produits des autres valeurs mobilières et créances			28 878,28	42 868,31
Autres intérêts et produits assimilés			3 913,40	
Reprises sur provisions et transferts de charges				6 739 490,00
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>10 490 113,37</b>	<b>11 196 029,65</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			1 720 536,00	2 297 762,00
Intérêts et charges assimilées			2 842 977,16	1 044 309,48
Différences négatives de change			1 752,05	103,34
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>4 565 265,21</b>	<b>3 342 174,82</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>5 924 848,16</b>	<b>7 853 854,83</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>5 925 597,03</b>	<b>7 419 491,58</b>

**Compte de résultat (suite)**

Présenté en Euros

	Exercice clos le <b>31/12/2022</b> (12 mois)	Exercice précédent <b>31/12/2021</b> (12 mois)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		202 827,50
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>		<b>202 827,50</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	14 990,00	7 255 535,47
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>14 990,00</b>	<b>7 255 535,47</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-14 990,00</b>	<b>-7 052 707,97</b>
Participation des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-1 205 240,00	-1 938 251,00
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	<b>15 070 303,64</b>	<b>15 977 322,39</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)</b>	<b>7 954 456,61</b>	<b>13 672 287,78</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>7 115 847,03</b>	<b>2 305 034,61</b>
Dont Crédit-bail mobilier		
Dont Crédit-bail immobilier		

## Annexe

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2022 dont le total est de 150 425 586,16 € et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 7 115 847,03 €, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022.

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 01/01/2021 au 31/12/2021.

### 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 81.850.954 €. Ces avances ont été rémunérées aux taux EURIBOR 1 mois + 0,60%. Les intérêts calculés correspondant représentent un montant de 611.169 €.

**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 12 275 735 €, 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 26.320.838 €. Les intérêts calculés correspondant représentent un montant de 352.521 €.

**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 2022 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 2017 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 clos le 31 décembre 2022 a été marqué par le conflit armé entre l'Ukraine et la Russie. Il a constitué une source potentielle de risques et d'incertitudes pendant toute la durée de l'exercice, dont les conséquences économiques (directes et indirectes), financières, sociales et environnementales ont pu avoir des impacts négatifs significatifs sur les acteurs économiques. La Société, qui n'opère ni en Ukraine, ni en Russie, n'a constaté aucune incidence significative sur son activité au cours de l'exercice écoulé.

L'exercice clos le 31 décembre 2022 a également été marqué par une augmentation significative de l'inflation et une hausse considérable des taux d'intérêts. Au 31 décembre 2022, celles-ci n'ont pas eu de conséquences directes sur l'activité de notre Société.

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.

Le 20 juin 2022, la Société a signé un contrat d'apport par lequel la Société s'est vu apporter 550.000 actions de la SAS FULTON par Monsieur Philippe BUCHETON. Le capital social effectif est passé de 101.117,40 € à 103.235,76 € divisé en 13.548 actions d'une valeur nominale de 7,62 €.

Événements postérieurs à la clôture de l'exercice :

L'exercice ouvert le 1er janvier 2023 demeure marqué par le conflit armé entre l'Ukraine et la Russie ainsi que par une forte inflation et la poursuite de la hausse des taux d'intérêts.

A ce jour, la Société n'a toutefois pas constaté d'impacts significatifs de ces facteurs sur son activité. Néanmoins, la conjoncture économique liée à l'inflation et la hausse des taux d'intérêt tend à perdurer et pourrait avoir des conséquences sur notre activité et nos performances financières.

Malgré cette situation, notre Société poursuit le développement de son activité.

Le 3 mai 2023, la Société, a émis un emprunt obligataire de 5.000.000 €, avec une échéance au 30 novembre 2023, dont les obligations porteront intérêts au taux fixe de 7 % l'an, calculés prorata temporis sur le montant des obligations non amorties.

Le 3 mai 2023, la Société a souscrit à un emprunt obligataire de 3.750.000 €, avec une échéance au 30 novembre 2023, dont les obligations porteront intérêts au taux fixe de 7,5 % l'an, calculés prorata temporis sur le montant des obligations non amorties.

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

## 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			
Constructions sur sol propre	290 000		
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements	622 593		
Matériel de transport	32 780		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	601 096		290 511
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>	<b>1 546 468</b>		<b>290 511</b>
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	61 704 525		6 869 387
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	1 282 088		148 334
<b>TOTAL</b>	<b>62 986 613</b>		<b>7 017 721</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>64 535 297</b>		<b>7 308 232</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	2 216
Terrains				
Constructions sur sol propre			290 000	232 000
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements			622 593	622 593
Matériel de transport			32 780	32 780
Matériel de bureau, informatique, mobilier			891 606	891 606
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>			<b>1 836 979</b>	<b>1 778 979</b>
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			68 573 912	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			1 430 421	
<b>TOTAL</b>			<b>70 004 334</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>			<b>71 843 529</b>	<b>1 781 195</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	87 155	8 700		95 855
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers	565 232	56 409		621 641
Matériel de transport	20 141	6 556		26 697
Matériel de bureau, informatique, mobilier	601 096	319		601 415
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL</b>	<b>1 273 624</b>	<b>71 984</b>		<b>1 345 608</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 275 840</b>	<b>71 984</b>		<b>1 347 824</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	8 700				
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers	56 409				
Matériel de transport	6 556				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	319				
Emballages récupérables et divers					
<b>TOTAL</b>	<b>71 984</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>71 984</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	12 346 263	312 446		12 658 709
<b>TOTAL Provisions</b>	<b>12 346 263</b>	<b>312 446</b>		<b>12 658 709</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	3 866 205	91 590		3 957 795
	2 556 999	1 316 500		3 873 499
<b>TOTAL Dépréciations</b>	<b>6 423 204</b>	<b>1 408 090</b>		<b>7 831 294</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>18 769 467</b>	<b>1 720 536</b>		<b>20 490 003</b>
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		1 720 536		

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

## Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	1 299 254		1 299 254
Autres immobilisations financières	131 167		131 167
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 496 129	1 496 129	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	10 669	10 669	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	675 000	675 000	
- T.V.A	297 771	297 771	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	83 056 194	83 056 194	
Débiteurs divers	769 941	769 941	
Charges constatées d'avance			
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>87 736 125</b>	<b>86 305 703</b>	<b>1 430 421</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	369 734	369 734		
- plus d'un an	37 192 558	33 935 210	3 257 348	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 510 834	1 510 834		
Personnel et comptes rattachés	77 670	77 670		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	221 707	221 707		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices	11 686	11 686		
- T.V.A	647 486	647 486		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	20 663	20 663		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	30 578 054	30 578 054		
Autres dettes	4 411 000	4 411 000		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	10 986	10 986		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>75 052 377</b>	<b>71 795 029</b>	<b>3 257 348</b>	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	47 220			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 165 691			
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	441 761
<b>CREANCES</b>	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances (dont avoirs à recevoir : )	300 033
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>	
<b>DISPONIBILITES</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>741 794</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	475 358
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 200 497
Dettes fiscales et sociales	114 103
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir : )	
<b>TOTAL</b>	<b>1 789 958</b>

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

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation		10 986
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>10 986</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	278	7,62
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	13 548	7,62

**Ventilation du chiffre d'affaires net**

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises Ventes de produits finis Prestations de services	4 533 120
<b>TOTAL</b>	<b>4 533 120</b>

Répartition par marché géographique	Montant
France Etranger	4 533 120
<b>TOTAL</b>	<b>4 533 120</b>

**Produits exceptionnels**

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

	Montant	Imputé au compte
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	

**Charges exceptionnelles**

	Montant	Imputé au compte
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	14 990	675 600
<b>TOTAL</b>	<b>14 990</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	5	
Agents de maîtrise et techniciens	2	
Employés	1	
Ouvriers		
<b>TOTAL</b>	<b>8</b>	

## Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus Avals et cautions Engagements en matière de pensions Autres engagements donnés :	48.502.331
<b>TOTAL</b>	<b>48.502.331</b>
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	48.502.331

Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties Autres engagements reçus :	49.350.000
<b>TOTAL</b>	<b>49.350.000</b>
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	

## SAS AM DEVELOPPEMENT - TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS AU 31/12/2022

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>										
-3 401 409	SARL HOTELIERE DE LA CROISSETTE	782 617	-3 746 253	100,00%	4 162 500	-	-	164 107	-437 773	-
348 743	SARL THABOR	38 120	146 840	100,00%	180 000	-	-	-	163 783	-
-628 028	SARL BLACKBURN	7 500	-539 557	99,87%	7 490	-	-	-	-95 971	-
-23 143	SARL MONT GELAS	7 500	-41 876	99,87%	7 490	-	-	-	11 233	-
223 038	SARL BIONNASSAY	7 500	214 048	99,87%	7 490	-	-	-	1 490	-
-103 698	SARL ECRINS	7 500	-106 854	99,87%	7 490	-	-	-	-4 344	-
-4 626	SARL PELVOUX	7 500	-9 426	99,87%	7 490	-	-	-	-2 700	-
-3 816	SARL TOURNETTES	7 500	-8 327	99,87%	7 490	-	-	-	-2 989	-
-67 211	SARL VELINO	7 500	-69 989	99,87%	7 490	-	-	-	-4 722	-
-815 127	SARL VISO	7 500	-796 924	99,87%	7 490	-	-	-	-25 703	-
-82 867	SARL AMAZONE	7 500	-86 578	99,87%	1	-	-	-	-3 789	-
-132 437	SARL POTO MAC	7 500	-71 601	100,00%	1	-	-	-	-68 336	-
-85 026	SARL WADDINGTON	7 500	-90 280	99,87%	7 490	-	-	-	-2 246	-
-996 686	SARL FORAKER	7 500	-845 494	99,87%	7 490	-	-	-	-158 692	-
-309 487	SARL HUNTINGTON	7 500	-147 829	99,87%	7 490	-	-	-	-169 158	-
-25 964	SARL TYNDAL	7 500	-30 677	99,87%	7 490	-	-	-	-2 787	-
166 674	SARL SOIRA	7 500	164 250	99,87%	7 490	-	-	-	-5 076	-
-395 317	SARL BERNINA	7 500	-337 680	99,87%	7 490	-	-	-	-65 137	-
2 399 877	SARL ANNAPURNA	19 121	677 774	100,00%	19 121	-	-	-	1 702 982	-
-913 870	SARL YTAM	7 640	-572 503	99,87%	9 848	-	-	-	-349 007	-
-22 330	SARL PIERRE QUARK	10 000	-29 531	99,99%	9 990	-	-	-	-2 799	-
-217 904	SARL K2	7 500	-217 309	100,00%	7 500	-	-	-	-8 095	-
-196 122	SARL EVREST	7 500	-181 373	100,00%	7 500	-	-	-	-22 249	-
-3 636	SARL CERVIN	7 500	-11 882	100,00%	11 600	-	-	7 699	746	-
-10 297 168	SNC 15 BERLIOZ	3 201 000	-12 922 208	99,00%	3 168 701	-	8 150 000	132 344	-575 960	-
-621 347	SARL HIMALAYA	7 500	-992 629	99,87%	7 490	-	-	-	363 782	-
-2 330 499	SARL QILIAN	7 500	-2 230 533	99,87%	7 490	-	1 500 000	26 549	-107 366	-
-187 756	SARL ANETO	7 500	-168 453	99,87%	7 490	-	-	-	-26 893	-
-9 730	SARL DOLENT	7 500	-14 167	99,87%	7 490	-	-	-	-3 063	-
-101 826	SARL CHIKARI	7 500	-98 066	99,87%	7 490	-	-	-	-10 460	-
<b>SARL KEITH</b>										
<b>ABSORBEE PAR SOCIETE HOTELIERE DE LA CROISSETTE (JUN 2022)</b>										
-358 791	SARL BHAGIRATHI	7 500	-293 945	99,87%	7 490	-	-	-	-72 346	-
7 072 091	SAS PARIS INTERNATIONAL GOLF	9 544	3 670 180	100,00%	26 911 343	-	-	-	3 392 367	9 300 000
-31 787	SARL SANTA CRUZ	7 500	-304 472	99,87%	7 490	-	-	2 106 954	265 185	-
-263 836	SARL NESS	1 000	-259 139	100,00%	1 000	-	-	-	-5 697	-
<b>SARL PARIS INTERNATIONAL GOLF CLUB (MONT AINOS)</b>										
<b>ABSORBEE PAR PARIS INTERNATIONAL GOLF (DECEMBRE 2022)</b>										
-995 531	SARL PESA	1 000	-994 114	99,90%	999	-	-	7 087	-2 417	-
72 812	SARL SOORTS HOSSEGOR	1 000	-212 120	95,00%	950	-	-	20 608	283 932	-
-93 762	SARL MURILLO	1 000	-73 768	100,00%	1 000	-	-	-	-20 994	-
-139 721	SARL KERSSELL	1 000	-74 725	100,00%	1 000	-	-	10 000	-65 996	-
27 238	BC ROUEN	7 500	21 788	100,00%	15 000	-	-	-	-2 050	-
16 151	SEGOGNOL	1 000	-19 049	100,00%	11 000	-	-	-	34 200	-
-334 282	INVEST RES RDC 3	1 000	-297 536	100,00%	1 000	-	-	855	-37 746	-
-65 342	SARL MOTTARET 5	1 000	-35 583	100,00%	1 000	-	-	100 000	-30 759	-
-3 099	SARL PESA 2	1 000	-476	99,90%	999	-	-	43 359	-3 623	-
-69 876	SARL SEINE HAUTVAL	1 000	-77 591	100,00%	1 000	-	-	-	103 223	6 715
-292 881	SCI INVEST RES B19	1 000	-286 879	100,00%	1 000	-	-	-	38 497	-7 002
-32 523	SCI VITIINVEST D503	1 000	-25 656	100,00%	1 000	-	-	-	13 020	-7 867
-68 658	ARBUCA	1 000	-40 127	100,00%	114 025	-	-	435	-29 531	-
<b>2/ Participations (-50% du capital détenu)</b>										
108 251	SNC GAM	39 000	82 611	25,00%	4 570	-	-	-	-13 360	-
-5 168	SAS LUMEN ENERGY	100	-3 311	12,50%	12,5	-	-	-	-1 957	-
-1 575 330	SARL INVEST RES 6A	25 000	-1 310 859	29,96%	7 490	-	-	-	-289 471	-
1 385 241	SYBENO	1 660 000	-281 903	12,95%	215 000	-	-	86 373	7 144	-
-6 139 019	SARL SANTORIN	7 500	-6 038 481	49,87%	3 740	-	-	-	-108 038	-
-923 936	SNC 12 JOFFRE	1 500	-827 817	33,33%	500	-	-	6 812	-97 619	-
64 091	SC LE35 DESMOULINS	1 620	2 425	33,33%	540	-	-	73 334	60 046	21 363
29 729	SCI POUSSIN IMMOBILIER	1 000	-9 117	15,00%	150	-	-	164	37 846	126 424
310 354 099	SA BLEECKER	20 787 357	297 350 424	0,25%	502	-	-	1 773 496	-7 783 682	-
26 145 563	SAS FULTON	255 494	25 760 348	24,93%	5 273 191	-	-	1 201 938	129 721	-
0	SAS STADE Français	0	0	0,000137%	24 751	-	-	-	0	-
-252 864	SCI FLUSHING MEADOWS	1 000	-235 917	10,00%	100	-	-	-	-17 947	-
-15 269	SCI VITIINVEST B RDC 01	1 000	-12 874	10,00%	100	-	-	26 721	-3 395	-
-103 242	SCI VITIINVEST C6 03	1 000	-102 621	10,00%	100	-	-	22 468	-1 621	-
-37 873	SCI MONTINVEST RDC	1 000	-32 684	0,10%	1	-	-	31 476	-6 189	-
-30 663	SCI MONTINVEST 3eme	1 000	-29 231	0,10%	1	-	-	9 333	-2 432	-
-147 192	RUE DE LA FOSSE NANTES	1 000	-146 096	0,10%	1	-	-	9 947	-2 096	-
-6 888	SCI VITIINVEST ES03	1 000	-14 007	10,00%	100	-	-	15 078	6 119	-
-9 575	SCI VITIINVEST ES02	1 000	-9 149	10,00%	100	-	-	19 886	-1 726	-
-240 527	SARL DUAL INVEST	1 250	-62 436	20,00%	250	-	-	113 790	-179 341	-
822 273	ARMOR MECA	2 001 000	-954 965	30,00%	600 300	-	-	5 822 298	-223 762	-
33 631 960	SARL FUCHSIA	24 846 813	2 070 434	3,38%	933 900	-	-	6 975 867	6 714 713	276 869

## Annexe

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2022 dont le total est de 150 425 586,16 € et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 7 115 847,03 €, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022.

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 01/01/2021 au 31/12/2021.

**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 81.850.954 €. Ces avances ont été rémunérées aux taux EURIBOR 1 mois + 0,60%. Les intérêts calculés correspondant représentent un montant de 611.169 €.

**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 12 275 735 €, 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 26.320.838 €. Les intérêts calculés correspondant représentent un montant de 352.521 €.

**DETTES**

Les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

**NOTION DE RESULTAT COURANT ET LE RESULTAT EXCEPTIONNEL**

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

**INTEGRATION FISCALE**

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

La méthode d'intégration retenue et la suivante :

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

**ENGAGEMENTS EN MATIERE DE RETRAITE**

Le montant des indemnités de fin de carrière acquises à la clôture de l'exercice clos au 31 décembre 2022 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 2017 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 clos le 31 décembre 2022 a été marqué par le conflit armé entre l'Ukraine et la Russie. Il a constitué une source potentielle de risques et d'incertitudes pendant toute la durée de l'exercice, dont les conséquences économiques (directes et indirectes), financières, sociales et environnementales ont pu avoir des impacts négatifs significatifs sur les acteurs économiques. La Société, qui n'opère ni en Ukraine, ni en Russie, n'a constaté aucune incidence significative sur son activité au cours de l'exercice écoulé.

L'exercice clos le 31 décembre 2022 a également été marqué par une augmentation significative de l'inflation et une hausse considérable des taux d'intérêts. Au 31 décembre 2022, celles-ci n'ont pas eu de conséquences directes sur l'activité de notre Société.

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.

Le 20 juin 2022, la Société a signé un contrat d'apport par lequel la Société s'est vu apporter 550.000 actions de la SAS FULTON par Monsieur Philippe BUCHETON. Le capital social effectif est passé de 101.117,40 € à 103.235,76 € divisé en 13.548 actions d'une valeur nominale de 7,62 €.

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

L'exercice ouvert le 1er janvier 2023 demeure marqué par le conflit armé entre l'Ukraine et la Russie ainsi que par une forte inflation et la poursuite de la hausse des taux d'intérêts.

A ce jour, la Société n'a toutefois pas constaté d'impacts significatifs de ces facteurs sur son activité. Néanmoins, la conjoncture économique liée à l'inflation et la hausse des taux d'intérêt tend à perdurer et pourrait avoir des conséquences sur notre activité et nos performances financières.

Malgré cette situation, notre Société poursuit le développement de son activité.

Le 3 mai 2023, la Société, a émis un emprunt obligataire de 5.000.000 €, avec une échéance au 30 novembre 2023, dont les obligations porteront intérêts au taux fixe de 7 % l'an, calculés prorata temporis sur le montant des obligations non amorties.

Le 3 mai 2023, la Société a souscrit à un emprunt obligataire de 3.750.000 €, avec une échéance au 30 novembre 2023, dont les obligations porteront intérêts au taux fixe de 7,5 % l'an, calculés prorata temporis sur le montant des obligations non amorties.

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

## 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			
Constructions sur sol propre	290 000		
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements	622 593		
Matériel de transport	32 780		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	601 096		290 511
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>	<b>1 546 468</b>		<b>290 511</b>
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	61 704 525		6 869 387
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	1 282 088		148 334
<b>TOTAL</b>	<b>62 986 613</b>		<b>7 017 721</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>64 535 297</b>		<b>7 308 232</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	2 216
Terrains				
Constructions sur sol propre			290 000	232 000
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements			622 593	622 593
Matériel de transport			32 780	32 780
Matériel de bureau, informatique, mobilier			891 606	891 606
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>			<b>1 836 979</b>	<b>1 778 979</b>
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			68 573 912	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			1 430 421	
<b>TOTAL</b>			<b>70 004 334</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>			<b>71 843 529</b>	<b>1 781 195</b>

## Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Éléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles	2 216			2 216
Terrains				
Constructions sur sol propre	87 155	8 700		95 855
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers	565 232	56 409		621 641
Matériel de transport	20 141	6 556		26 697
Matériel de bureau, informatique, mobilier	601 096	319		601 415
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL</b>	<b>1 273 624</b>	<b>71 984</b>		<b>1 345 608</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 275 840</b>	<b>71 984</b>		<b>1 347 824</b>

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. déroq.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre	8 700				
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers	56 409				
Matériel de transport	6 556				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	319				
Emballages récupérables et divers					
<b>TOTAL</b>	<b>71 984</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>71 984</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				
	12 346 263	312 446		12 658 709
<b>TOTAL Provisions</b>	<b>12 346 263</b>	<b>312 446</b>		<b>12 658 709</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				
	3 866 205	91 590		3 957 795
	2 556 999	1 316 500		3 873 499
<b>TOTAL Dépréciations</b>	<b>6 423 204</b>	<b>1 408 090</b>		<b>7 831 294</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>18 769 467</b>	<b>1 720 536</b>		<b>20 490 003</b>
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		1 720 536		

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

## Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	1 299 254		1 299 254
Autres immobilisations financières	131 167		131 167
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 496 129	1 496 129	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	10 669	10 669	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	675 000	675 000	
- T.V.A	297 771	297 771	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	83 056 194	83 056 194	
Débiteurs divers	769 941	769 941	
Charges constatées d'avance			
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>87 736 125</b>	<b>86 305 703</b>	<b>1 430 421</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	369 734	369 734		
- plus d'un an	37 192 558	33 935 210	3 257 348	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 510 834	1 510 834		
Personnel et comptes rattachés	77 670	77 670		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	221 707	221 707		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices	11 686	11 686		
- T.V.A	647 486	647 486		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	20 663	20 663		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	30 578 054	30 578 054		
Autres dettes	4 411 000	4 411 000		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	10 986	10 986		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>75 052 377</b>	<b>71 795 029</b>	<b>3 257 348</b>	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	47 220			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 165 691			
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	441 761
<b>CREANCES</b>	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances (dont avoirs à recevoir : )	300 033
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>	
<b>DISPONIBILITES</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>741 794</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	475 358
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 200 497
Dettes fiscales et sociales	114 103
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir : )	
<b>TOTAL</b>	<b>1 789 958</b>

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

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation		10 986
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>10 986</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	278	7,62
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	13 548	7,62

**Ventilation du chiffre d'affaires net**

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises Ventes de produits finis Prestations de services	4 533 120
<b>TOTAL</b>	<b>4 533 120</b>

Répartition par marché géographique	Montant
France Etranger	4 533 120
<b>TOTAL</b>	<b>4 533 120</b>

**Produits exceptionnels**

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

	Montant	Imputé au compte
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	

**Charges exceptionnelles**

	Montant	Imputé au compte
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	14 990	675 600
<b>TOTAL</b>	<b>14 990</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	5	
Agents de maîtrise et techniciens	2	
Employés	1	
Ouvriers		
<b>TOTAL</b>	<b>8</b>	

## Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus Avals et cautions Engagements en matière de pensions Autres engagements donnés :	48.502.331
<b>TOTAL</b>	<b>48.502.331</b>
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	48.502.331

Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties Autres engagements reçus :	49.350.000
<b>TOTAL</b>	<b>49.350.000</b>
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	

## SAS AM DEVELOPPEMENT - TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS AU 31/12/2022

CAPITAUX PROPRES	SAS AM DEVELOPPEMENT	CAPITAL	CAPITAUX PROPRES AUTRES QUE LE CAPITAL & LE RESULTAT	QUO TE-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>										
-3 401 409	SARL HOTELIERE DE LA CROISSETTE	782 617	-3 746 253	100,00%	4 162 500	-	-	164 107	-437 773	-
348 743	SARL THABOR	38 120	146 840	100,00%	180 000	-	-	-	163 783	-
-628 028	SARL BLACKBURN	7 500	-539 557	99,87%	7 490	-	-	-	-95 971	-
-23 143	SARL MONT GELAS	7 500	-41 876	99,87%	7 490	-	-	-	11 233	-
223 038	SARL BIONNASSAY	7 500	214 048	99,87%	7 490	-	-	-	1 490	-
-103 698	SARL ECRINS	7 500	-106 854	99,87%	7 490	-	-	-	-4 344	-
-4 626	SARL PELVOUX	7 500	-9 426	99,87%	7 490	-	-	-	-2 700	-
-3 816	SARL TOURNETTES	7 500	-8 327	99,87%	7 490	-	-	-	-2 989	-
-67 211	SARL VELINO	7 500	-69 989	99,87%	7 490	-	-	-	-4 722	-
-815 127	SARL VISO	7 500	-796 924	99,87%	7 490	-	-	-	-25 703	-
-82 867	SARL AMAZONE	7 500	-86 578	99,87%	1	-	-	-	-3 789	-
-132 437	SARL POTOMAC	7 500	-71 601	100,00%	1	-	-	-	-68 336	-
-85 026	SARL WADDINGTON	7 500	-90 280	99,87%	7 490	-	-	-	-2 246	-
-996 686	SARL FORAKER	7 500	-845 494	99,87%	7 490	-	-	-	-158 692	-
-309 487	SARL HUNTINGTON	7 500	-147 829	99,87%	7 490	-	-	-	-169 158	-
-25 964	SARL TYNDAL	7 500	-30 677	99,87%	7 490	-	-	-	-2 787	-
166 674	SARL SOIRA	7 500	164 250	99,87%	7 490	-	-	-	-5 076	-
-395 317	SARL BERNINA	7 500	-337 680	99,87%	7 490	-	-	-	-65 137	-
2 399 877	SARL ANNAPURNA	19 121	677 774	100,00%	19 121	-	-	-	1 702 982	-
-913 870	SARL YTAM	7 640	-572 503	99,87%	9 848	-	-	-	-349 007	-
-22 330	SARL PIERRE QUARK	10 000	-29 531	99,99%	9 990	-	-	-	-2 799	-
-217 904	SARL K2	7 500	-217 309	100,00%	7 500	-	-	-	-8 095	-
-196 122	SARL EVREST	7 500	-181 373	100,00%	7 500	-	-	-	-22 249	-
-3 636	SARL CERVIN	7 500	-11 882	100,00%	11 600	-	-	7 699	746	-
-10 297 168	SNC 15 BERLIOZ	3 201 000	-12 922 208	99,00%	3 168 701	-	8 150 000	132 344	-575 960	-
-621 347	SARL HIMALAYA	7 500	-992 629	99,87%	7 490	-	-	-	363 782	-
-2 330 399	SARL QILIAN	7 500	-2 230 533	99,87%	7 490	-	1 500 000	26 549	-107 366	-
-187 756	SARL ANETO	7 500	-168 453	99,87%	7 490	-	-	-	-26 803	-
-9 730	SARL DOLENT	7 500	-14 167	99,87%	7 490	-	-	-	-3 063	-
-101 026	SARL CHIKARI	7 500	-98 066	99,87%	7 490	-	-	-	-10 460	-
<b>SARL KETIL</b>										
<b>ABSORBEE PAR SOCIETE HOTELIERE DE LA CROISSETTE (JUIN 2022)</b>										
-358 791	SARL BHAGIRATHI	7 500	-293 945	99,87%	7 490	-	-	-	-72 346	-
7 072 091	SAS PARIS INTERNATIONAL GOLF	9 544	3 670 180	100,00%	26 911 343	-	-	2 106 954	3 392 367	9 300 000
-31 787	SARL SANTA CRUZ	7 500	-304 472	99,87%	7 490	-	-	-	265 185	-
-263 836	SARL NESS	1 000	-259 139	100,00%	1 000	-	-	-	-5 697	-
<b>SARL PARIS INTERNATIONAL GOLF CLUB (MONT AINOS)</b>										
<b>ABSORBEE PAR PARIS INTERNATIONAL GOLF (DECEMBRE 2022)</b>										
-995 531	SARL PESA	1 000	-994 114	99,90%	999	-	-	7 087	-2 417	-
72 812	SARL SOORTS HOSSEGOR	1 000	-212 120	95,00%	950	-	-	20 608	283 932	-
-93 762	SARL MURILLO	1 000	-73 768	100,00%	1 000	-	-	-	-20 994	-
-139 721	SARL KERSELL	1 000	-74 725	100,00%	1 000	-	-	10 000	-65 996	-
27 238	BC ROUEN	7 500	21 788	100,00%	15 000	-	-	-	-2 050	-
16 151	SEGO GNOL	1 000	-19 049	100,00%	11 000	-	-	855	34 200	-
-334 282	INVEST RES RDC 3	1 000	-297 536	100,00%	1 000	-	-	100 000	-37 746	-
-65 342	SARL MONTARET 5	1 000	-35 583	100,00%	1 000	-	-	43 359	-30 759	-
-3 099	SARL PESA 2	1 000	-476	99,90%	999	-	-	-	-3 623	-
-69 876	SARL SEINE HAUTVAL	1 000	-77 591	100,00%	1 000	-	-	103 223	6 715	-
-292 881	SCI INVEST RES B19	1 000	-286 879	100,00%	1 000	-	-	38 497	-7 002	-
-32 523	SCI VITINVEST D503	1 000	-25 656	100,00%	1 000	-	-	13 020	-7 867	-
-68 658	ARBUCA	1 000	-40 127	100,00%	114 025	-	-	435	-29 531	-
<b>2/ Participations (-50% du capital détenu)</b>										
108 251	SNC GAM	39 000	82 611	25,00%	4 570	-	-	-	-13 360	-
-5 168	SAS LUMEN ENERGY	100	-3 311	12,50%	12,5	-	-	-	-1 957	-
-1 575 330	SARL INVEST RES 6A	25 000	-1 310 859	29,96%	7 490	-	-	86 373	-289 471	-
1 385 241	SYBENO	1 660 000	-281 903	12,95%	215 000	-	-	-	7 144	-
-6 139 019	SARL SANTO RIN	7 500	-6 038 481	49,87%	3 740	-	-	-	-108 038	-
-923 936	SNC 12 JOFFRE	1 500	-827 817	33,33%	500	-	-	6 812	-97 619	-
64 091	SC LE 35 DESMOULINS	1 620	2 425	33,33%	540	-	-	73 334	60 046	21 363
29 729	SCI POUSSIN IMMOBILIER	1 000	-9 117	15,00%	150	-	-	164	37 846	126 424
310 354 099	SA BLEECKER	20 787 357	297 350 424	0,25%	502	-	-	1 773 496	-7 783 682	-
26 145 563	SAS FULTON	255 494	25 760 348	24,93%	5 273 191	-	-	1 201 938	129 721	-
0	SAS STADE Français	0	0	0,000137%	24 751	-	-	-	0	-
-252 864	SCI FLUSHING MEADOWS	1 000	-235 917	10,00%	100	-	-	26 721	-17 947	-
-15 269	SCI VITINVEST B RDC 01	1 000	-12 874	10,00%	100	-	-	22 468	-3 395	-
-103 242	SCI VITINVEST C 6 03	1 000	-102 621	10,00%	100	-	-	31 476	-1 621	-
-37 873	SCI MONTINVEST RDC	1 000	-32 684	0,10%	1	-	-	9 333	-6 189	-
-30 663	SCI MONTINVEST 3ème	1 000	-29 231	0,10%	1	-	-	9 947	-2 432	-
-147 192	RUEDE LA FOSSENANTIES	1 000	-146 096	0,10%	1	-	-	15 005	-2 096	-
-6 888	SCI VITINVEST ES03	1 000	-14 007	10,00%	100	-	-	15 078	6 119	-
-9 875	SCI VITINVEST ES02	1 000	-9 149	10,00%	100	-	-	19 886	-1 726	-
-240 527	SARL DUAL INVEST	1 250	-62 436	20,00%	250	-	-	113 790	-179 341	-
822 273	ARMOR MECA	2 001 000	-954 965	30,00%	600 300	-	-	5 822 298	-223 762	-
33 631 960	SARL FUCHSLA	24 846 813	2 070 434	3,38%	933 900	-	-	6 975 867	6 714 713	276 869

