

**C O G E E D**

8, RUE COQUILLIERE – 75001 PARIS

TEL : 01 84 16 35 00

contact@cogeed.fr

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS**

**EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019**

**SOCIETE DES ANCIENS ELEVES DE L'ECOLE NATIONALE  
SUPERIEURE DES ARTS ET METIERS**

Association loi 1901

Siège social : 9 bis, avenue d'Iéna – 75116 Paris

SIRET : 775 688 757 00019

*Ce rapport contient 22 pages*

SOCIETE D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

TABLEAU DE L'ORDRE DES EXPERTS COMPTABLES DE LA REGION PARISIENNE

COMPAGNIE REGIONALE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES DE PARIS

SAS AU CAPITAL DE 200 000 EUROS – RCS 322 730 250 – APE 6920Z

Société des Anciens Elèves de l'Ecole  
Nationale Supérieure des Arts et Métiers  
9 bis, avenue d'Iéna  
75116 Paris

## **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS**

**EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019**

A l'Assemblée Générale de la Société « des Anciens Elèves de l'Ecole Nationale Supérieure des Arts et Métiers ».

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la Société des « Anciens Elèves de l'Ecole Nationale Supérieure des Arts et Métiers » relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le conseil d'administration sur la base des éléments disponibles à cette date et dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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 l'association 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<sup>er</sup> janvier 2019 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.

## **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, notamment pour ce qui concerne les valeurs mobilières de placement, les disponibilités et les immobilisations corporelles et financières.

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.

## **Vérification du rapport moral et financier et des autres documents adressés aux membres de l'Assemblée générale**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport moral et financier du bureau et dans les autres documents adressés aux membres de l'Assemblée générale sur la situation financière et les comptes annuels.

## **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 l'association 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 l'association ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

## **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 association.

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 l'association 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.

Paris, le 6 mai 2020,



Dominique LEVEQUE  
*Expert-comptable Diplômé*  
*Commissaire aux comptes*  
*Expert près la Cour d'Appel de Paris*



## BILAN ACTIF

| SOCIETE DES ANCIENS ELEVES DE L'ECOLE NATIONALE SUPERIEURE DES ARTS ET METIERS<br>BILAN ACTIF |   |                  |                   |   |                   |               |
|---|---|------------------|-------------------|---|-------------------|---------------|
| Période du 01/01/2019 au 31/12/2019<br>Présenté en Euros                                      |   |                  |                   |   |                   |               |
| ACTIF   | Exercice clos le<br>31/12/2019<br>(12 mois) |                  |                   | Exercice précédent<br>31/12/2018<br>(12 mois) |                   |               |
|   | Brut  | Amort. & Prov    | Net               | %   | Net               | %             |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES:</b>   |   |                  |                   |   |                   |               |
| Frais d'établissement   |   |                  |                   |   |                   |               |
| Frais de recherche et développement   |   |                  |                   |   |                   |               |
| Concessions, brevets, droits similaires   | 657 723                                     | 638 193          | 19 530            | 0,05  | 15 265            | 0,04          |
| Fonds commercial  |   |                  |                   |   |                   |               |
| Autres immobilisations incorporelles  |   |                  |                   |   |                   |               |
| Immobilisations incorporelles en cours  |   |                  |                   |   |                   |               |
| Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles  |   |                  |                   |   |                   |               |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES:</b>   |   |                  |                   |   |                   |               |
| Terrains  | 416 081                                     |                  | 416 081           | 0,98  | 416 081           | 1,00          |
| Constructions   | 2 507 375                                   | 1 362 958        | 1 144 417         | 2,68  | 1 212 202         | 2,92          |
| Installations techniques, matériel & outillage industriels                                    | 197 447                                     | 196 168          | 1 279             | 0,00  | 3 016             | 0,01          |
| Autres immobilisations corporelles  | 1 429 133                                   | 860 571          | 568 562           | 1,33  | 593 171           | 1,43          |
| Immobilisations grevées de droit  |   |                  |                   |   |                   |               |
| Immobilisations corporelles en cours  | 130 854                                     |                  | 130 854           | 0,31  | 18 043            | 0,04          |
| Avances & acomptes sur immobilisations corporelles  |   |                  |                   |   |                   |               |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES:</b>   |   |                  |                   |   |                   |               |
| Participations  | 1 320 688                                   |                  | 1 320 688         | 3,10  | 1 320 688         | 3,18          |
| Créances rattachées à des participations  |   |                  |                   |   |                   |               |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille  |   |                  |                   |   |                   |               |
| Autres titres immobilisés   | 1 574 490                                   |                  | 1 574 490         | 3,69  | 1 574 490         | 3,79          |
| Prêts   | 920 665                                     | 157 016          | 763 650           | 1,79  | 669 361           | 1,61          |
| Autres immobilisations financières  | 57 303                                      |                  | 57 303            | 0,13  | 57 455            | 0,14          |
| <b>TOTAL (I)</b>  | <b>9 211 759</b>                            | <b>3 214 907</b> | <b>5 996 853</b>  | <b>14,07</b>                                  | <b>5 879 773</b>  | <b>14,17</b>  |
| <b>STOCKS ET EN COURS:</b>  |   |                  |                   |   |                   |               |
| Matières premières, approvisionnements  |   |                  |                   |   |                   |               |
| En cours de production de biens et services   |   |                  |                   |   |                   |               |
| Produits intermédiaires et finis  |   |                  |                   |   |                   |               |
| Marchandises  | 38 852                                      | 21 945           | 16 907            | 0,04  | 34 787            | 0,08          |
| Avances & acomptes versés sur commandes   |   |                  |                   |   | 4 005             | 0,01          |
| Créances usagers et comptes rattachés   | 103 001                                     |                  | 103 001           | 0,24  | 181 622           | 0,44          |
| <b>Autres créances</b>  |   |                  |                   |   |                   |               |
| . Fournisseurs débiteurs  | 13 120                                      |                  | 13 120            | 0,03  |                   |               |
| . Personnel   |   |                  |                   |   |                   |               |
| . Organismes sociaux  |   |                  |                   |   | 654               | 0,00          |
| . Etat, impôts sur les bénéfices  |   |                  |                   |   | 9 826             | 0,02          |
| . Etat, taxes sur le chiffre d'affaires   | 5 420                                       |                  | 5 420             | 0,01  | 5 474             | 0,01          |
| . Autres  | 145 453                                     |                  | 145 453           | 0,34  | 234 772           | 0,57          |
| Valeurs mobilières de placement   | 35 454 774                                  | 4 513 000        | 30 941 774        | 72,59   | 30 174 519        | 72,72         |
| Instruments de trésorerie   |   |                  |                   |   |                   |               |
| Disponibilités  | 5 319 663                                   |                  | 5 319 663         | 12,48   | 4 933 102         | 11,89         |
| Charges constatées d'avance   | 80 844                                      |                  | 80 844            | 0,19  | 34 260            | 0,08          |
| <b>TOTAL (II)</b>   | <b>41 161 127</b>                           | <b>4 534 945</b> | <b>36 626 182</b> | <b>85,93</b>                                  | <b>35 613 021</b> | <b>85,83</b>  |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)  |   |                  |                   |   |                   |               |
| Primes de remboursement des emprunts (IV)   |   |                  |                   |   |                   |               |
| Ecart de conversion actif (V)   |   |                  |                   |   |                   |               |
| <b>TOTAL ACTIF</b>  | <b>50 372 887</b>                           | <b>7 749 852</b> | <b>42 623 035</b> | <b>100,00</b>                                 | <b>41 492 795</b> | <b>100,00</b> |



## BILAN PASSIF

### SOCIETE DES ANCIENS ELEVES DE L'ECOLE NATIONALE SUPERIEURE DES ARTS ET METIERS BILAN PASSIF

Période du 01/01/2019 au 31/12/2019

Présenté en Euros

| PASSIF  | Exercice clos le<br>31/12/2019<br>(12 mois) |        | Exercice précédent<br>31/12/2018<br>(12 mois) |        |
|---|---|--------|---|--------|
| <b>FONDS ASSOCIATIFS ET RESERVES:</b>                     |   |        |   |        |
| <b>FONDS PROPRES</b>                                      |   |        |   |        |
| Fonds associatifs sans droit de reprise                   | 17 366 606                                  | 40,74  | 17 294 961                                    | 41,68  |
| Ecart de réévaluation                                     |   |        |   |        |
| Réserves  |   |        |   |        |
| Report à nouveau  | 20 987 501                                  | 49,24  | 24 662 314                                    | 59,44  |
| Résultat de l'exercice                                    | 652 530                                     | 1,53   | -3 661 690                                    | -8,81  |
| <b>AUTRES FONDS ASSOCIATIFS</b>                           |   |        |   |        |
| -Fonds associatifs avec droit de reprise                  |   |        |   |        |
| . Apports   |   |        |   |        |
| . Legs et donation  |   |        |   |        |
| . Résultats sous contrôle de tiers financeurs             |   |        |   |        |
| -Ecart de réévaluation                                    |   |        |   |        |
| -Subventions d'investissement sur biens non renouvelables |   |        |   |        |
| -Provisions réglementées                                  |   |        |   |        |
| -Droits des propriétaires (commodat)                      |   |        |   |        |
| <b>TOTAL (I)</b>  | <b>39 006 637</b>                           | 91,52  | <b>38 295 585</b>                             | 92,29  |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES                        | 190 000                                     | 0,45   | 188 000                                       | 0,45   |
| <b>TOTAL (II)</b>   | <b>190 000</b>                              | 0,45   | <b>188 000</b>                                | 0,45   |
| <b>FONDS DEDIES</b>                                       |   |        |   |        |
| . Sur subventions de fonctionnement                       |   |        |   |        |
| . Sur autres ressources                                   |   |        |   |        |
| <b>TOTAL (III)</b>  |   |        |   |        |
| <b>DETTES</b>   |   |        |   |        |
| Emprunts et dettes assimilées                             | 2 854 395                                   | 6,70   | 2 292 196                                     | 5,52   |
| Avances & acomptes reçus sur commandes en cours           | 311   | 0,00   | 1 528   | 0,00   |
| Fournisseurs et comptes rattachés                         | 182 761                                     | 0,43   | 339 000                                       | 0,82   |
| Autres  | 385 973                                     | 0,91   | 368 005                                       | 0,89   |
| Instruments de trésorerie                                 |   |        |   |        |
| Produits constatés d'avance                               | 2 958                                       | 0,01   | 2 298   | 0,01   |
| <b>TOTAL (IV)</b>   | <b>3 426 398</b>                            | 8,04   | <b>3 003 027</b>                              | 7,24   |
| Ecart de conversion passif (V)                            |   |        | 6 183   | 0,01   |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                                       | <b>42 623 035</b>                           | 100,00 | <b>41 492 795</b>                             | 100,00 |
| <b>ENGAGEMENTS REÇUS</b>                                  |   |        |   |        |
| Legs nets à réaliser :                                    |   |        |   |        |
| - acceptés par les organes statutairement compétents      |   |        |   |        |
| - autorisés par l'organisme de tutelle                    |   |        |   |        |
| Dons en nature restant à vendre                           |   |        |   |        |
| <b>ENGAGEMENTS DONNES</b>                                 |   |        |   |        |



## COMPTE DE RESULTAT

### SOCIETE DES ANCIENS ELEVES DE L'ECOLE NATIONALE SUPERIEURE DES ARTS ET METIERS COMPTE DE RESULTAT

Période du 01/01/2019 au 31/12/2019

Présenté en Euros

| COMPTE DE RÉSULTAT  |                  |             | Exercice clos le<br>31/12/2019<br>(12 mois) |        | Exercice précédent<br>31/12/2018<br>(12 mois) |        | Variation<br>absolue<br>(12 mois) |         | % |
|---|------------------|-------------|---|--------|---|--------|-----------------------------------|---------|---|
|   | France           | Exportation | Total                                       | %      | Total   | %      | Variation                         | %       |   |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION:</b>                                   |                  |             |   |        |   |        |                                   |         |   |
| Ventes de marchandises  | 11 178           |             | 11 178                                      | 0,96   | 12 304  | 0,98   | -1 126                            | -9,14   |   |
| Production vendue de biens  |                  |             |   |        |   |        |                                   |         |   |
| Prestations de services   | 1 148 479        |             | 1 148 479                                   | 99,04  | 1 240 093                                     | 99,02  | -91 614                           | -7,38   |   |
| <b>Montants nets produits d'expl.</b>                             | <b>1 159 657</b> |             | <b>1 159 657</b>                            | 100,00 | <b>1 252 396</b>                              | 100,00 | <b>-92 739</b>                    | -7,39   |   |
| <b>AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION:</b>                            |                  |             |   |        |   |        |                                   |         |   |
| Production stockée  |                  |             |   |        |   |        |                                   |         |   |
| Production immobilisée  |                  |             | 130 854                                     | 11,28  |   |        | 130 854                           | N/S     |   |
| Subventions d'exploitation  |                  |             |   |        |   |        |                                   |         |   |
| Cotisations   |                  |             | 1 571 284                                   | 135,50 | 1 263 473                                     | 100,88 | 307 811                           | 24,36   |   |
| (+)Report des ressources non utilisées des exercices antérieurs   |                  |             |   |        |   |        |                                   |         |   |
| Autres produits   |                  |             | 746 437                                     | 64,37  | 643 504                                       | 51,38  | 102 933                           | 16,00   |   |
| Reprise sur provisions, dépréciations                             |                  |             |   |        | 420 894                                       | 33,61  | -420 894                          | -100,00 |   |
| Transfert de charges  |                  |             |   |        |   |        |                                   |         |   |
| <b>Sous-total des autres produits d'exploitation</b>              |                  |             | <b>2 448 575</b>                            | 211,15 | <b>2 327 871</b>                              | 185,87 | <b>120 704</b>                    | 5,19    |   |
| <b>Total des produits d'exploitation (I)</b>                      |                  |             | <b>3 608 232</b>                            | 311,15 | <b>3 580 267</b>                              | 285,87 | <b>27 965</b>                     | 0,78    |   |
| Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun          |                  |             |   |        |   |        |                                   |         |   |
| Exédent transféré (II)  |                  |             |   |        |   |        |                                   |         |   |
| <b>PRODUITS FINANCIERS:</b>                                       |                  |             |   |        |   |        |                                   |         |   |
| De participations   |                  |             |   |        |   |        |                                   |         |   |
| D'autres valeurs mobilières et créances d'actif                   |                  |             |   |        |   |        |                                   |         |   |
| Autres intérêts et produits assimilés                             |                  |             | 198 451                                     | 17,11  | 982 354                                       | 78,44  | -783 903                          | -79,79  |   |
| Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges |                  |             | 1 652 070                                   | 142,46 | 1 833 682                                     | 146,41 | -181 612                          | -9,89   |   |
| Différences positives de change                                   |                  |             | 6 308                                       | 0,54   |   |        | 6 308                             | N/S     |   |
| Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement           |                  |             |   |        |   |        |                                   |         |   |
| <b>Total des produits financiers (III)</b>                        |                  |             | <b>1 856 830</b>                            | 160,12 | <b>2 816 036</b>                              | 224,85 | <b>-959 206</b>                   | -34,05  |   |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS:</b>                                    |                  |             |   |        |   |        |                                   |         |   |
| Sur opérations de gestion   |                  |             | 45 367                                      | 3,91   | 12 707  | 1,01   | 32 660                            | 257,02  |   |
| Sur opérations en capital   |                  |             | 1   | 0,00   |   |        | 1                                 | N/S     |   |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                  |                  |             |   |        |   |        |                                   |         |   |
| <b>Total des produits exceptionnels (IV)</b>                      |                  |             | <b>45 368</b>                               | 3,91   | <b>12 707</b>                                 | 1,01   | <b>32 661</b>                     | 257,03  |   |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I + II + III + IV)</b>                     |                  |             | <b>5 510 430</b>                            | 475,18 | <b>6 409 010</b>                              | 511,74 | <b>-898 580</b>                   | -14,01  |   |
| <b>SOLDE DEBITEUR = DEFICIT</b>                                   |                  |             |   |        | <b>-3 661 690</b>                             | 292,36 | <b>3 661 690</b>                  | -100,00 |   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>  |                  |             | <b>5 510 430</b>                            | 475,18 | <b>10 070 700</b>                             | 804,11 | <b>-4 560 270</b>                 | -45,27  |   |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION:</b>                                    |                  |             |   |        |   |        |                                   |         |   |
| Achats de marchandises  |                  |             | 22 877                                      | 1,97   | 22 397  | 1,79   | 480                               | 2,14    |   |
| Variations stocks de marchandises                                 |                  |             |   |        |   |        |                                   |         |   |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements         |                  |             |   |        |   |        |                                   |         |   |
| Variations stocks matières premières et autres approvisionnements |                  |             | 19 245                                      | 1,66   | 14 782  | 1,18   | 4 463                             | 30,19   |   |
| Autres achats non stockés   |                  |             | 150 747                                     | 13,00  | 140 309                                       | 11,20  | 10 438                            | 7,44    |   |
| Services extérieurs   |                  |             | 518 168                                     | 44,68  | 425 651                                       | 33,99  | 92 517                            | 21,74   |   |
| Autres services extérieurs  |                  |             | 978 769                                     | 84,40  | 958 115                                       | 76,50  | 20 654                            | 2,16    |   |
| Impôts, taxes et versements assimilés                             |                  |             | 193 347                                     | 16,67  | 191 908                                       | 15,32  | 1 439                             | 0,75    |   |
| Salaires et traitements   |                  |             | 935 018                                     | 80,63  | 1 114 285                                     | 88,97  | -179 267                          | -16,08  |   |
| Charges sociales  |                  |             | 529 348                                     | 45,65  | 624 791                                       | 49,89  | -95 443                           | -15,27  |   |
| Autres charges de personnel                                       |                  |             | 23 281                                      | 2,01   | 29 463  | 2,35   | -6 182                            | -20,97  |   |
| Subventions accordées par l'association                           |                  |             | 192 650                                     | 16,61  | 223 350                                       | 17,83  | -30 700                           | -13,74  |   |



## COMPTE DE RESULTAT

### SOCIÉTÉ DES ANCIENS ÉLÈVES DE L'ÉCOLE NATIONALE SUPÉRIEURE DES ARTS ET MÉTIERS COMPTE DE RESULTAT

Période du 01/01/2019 au 31/12/2019

Présenté en Euros

| COMPTE DE RÉSULTAT ( suite )                                  | Exercice clos le<br>31/12/2019<br>(12 mois) | Exercice précédent<br>31/12/2018<br>(12 mois) | Variation<br>absolue<br>(12 mois) | %       |
|---|---|---|-----------------------------------|---------|
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations             |   |   |                                   |         |
| . Sur immobilisations : dotation aux amortissements           | 132 526                                     | 131 833                                       | 693                               | 0,53    |
| . Sur immobilisations : dotation aux dépréciations            |   |   |                                   |         |
| . Sur actif circulant : dotation aux dépréciations            |   |   |                                   |         |
| . Pour risques et charges : dotation aux provisions           | 2 000                                       | 50 000  | -48 000                           | -95,99  |
| (-) Engagements à réaliser sur ressources affectées           |   |   |                                   |         |
| Autres charges  | 628 227                                     | 1 034 159                                     | -405 932                          | -39,24  |
| <b>Total des charges d'exploitation (I)</b>                   | <b>4 326 205</b>                            | <b>4 961 042</b>                              | <b>-634 837</b>                   |         |
| Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun      |   |   |                                   |         |
| Déficit transféré (II)  |   |   |                                   |         |
| <b>CHARGES FINANCIÈRES:</b>                                   |   |   |                                   |         |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et provisions | 472 972                                     | 5 027 477                                     | -4 554 505                        | -90,58  |
| Intérêts et charges assimilées                                | 6 865                                       | 15 574  | -8 709                            | -55,91  |
| Différences négatives de change                               |   |   |                                   |         |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements  |   |   |                                   |         |
| <b>Total des charges financières (III)</b>                    | <b>479 837</b>                              | <b>5 043 051</b>                              | <b>-4 563 214</b>                 | -90,48  |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES:</b>                               |   |   |                                   |         |
| Sur opérations de gestion                                     |   | 3   | -3                                | -100,00 |
| Sur opérations en capital                                     |   | 10 500  | -10 500                           | -100,00 |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et provisions |   |   |                                   |         |
| <b>Total des charges exceptionnelles (IV)</b>                 |   | <b>10 503</b>                                 | <b>-10 503</b>                    | -100,00 |
| Participation des salariés aux résultats (V)                  |   |   |                                   |         |
| Impôts sur les sociétés (VI)                                  | 51 858                                      | 56 104  | -4 246                            | -7,56   |
| <b>TOTAL DES CHARGES (I + II + III + IV + V + VI)</b>         | <b>4 857 900</b>                            | <b>10 070 700</b>                             | <b>-5 212 800</b>                 | -51,75  |
| <b>SOLDE CREDITEUR = EXCEDENT</b>                             | <b>652 530</b>                              |   | <b>652 530</b>                    | N/S     |
| <b>TOTAL GENERAL</b>  | <b>5 510 430</b>                            | <b>10 070 700</b>                             | <b>-4 560 270</b>                 | -45,27  |
| <b>EVALUATION DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE</b>     |   |   |                                   |         |
| <b>PRODUITS :</b>   |   |   |                                   |         |
| Bénévolat   |   |   |                                   |         |
| Prestations en nature   |   |   |                                   |         |
| Dons en nature  |   |   |                                   |         |
| <b>TOTAL</b>  |   |   |                                   |         |
| <b>CHARGES :</b>  |   |   |                                   |         |
| Secours en nature   |   |   |                                   |         |
| Mise à disposition gratuite de biens et services              |   |   |                                   |         |
| Prestations   |   |   |                                   |         |
| Personnel bénévole  |   |   |                                   |         |
| <b>TOTAL</b>  |   |   |                                   |         |





## **ANNEXE ASSOCIATION**

### **PREAMBULE**

L'exercice social clos le 31/12/2019 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31/12/2018 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 42 623 034,84 €.

Le résultat net comptable est un excédent de 652 530,18 €.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 24/03/2020 par les dirigeants.

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, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

### **EVENEMENTS SIGNIFICATIFS ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**

Les faits significatifs de l'exercice sont les suivants :

#### **1. Cessation de l'activité à Bormes-les-Mimosas**

Suite à la décision de l'Assemblée générale d'avril 2018 et au terme d'expertises menées pour fixer la valeur du bien, le mas Berliat a été mis en vente en 2019. Le Conseil d'administration d'octobre a décidé de l'attribution du mas à l'acquéreur qui avait fait la meilleure offre. La promesse de vente a été signée tout début janvier 2020. Le mas avait été cependant ouvert en 2019, avec une fréquentation toutefois réduite, ce qui a permis de couvrir une partie des charges de la propriété. L'activité sur Bormes a pris fin en novembre 2019 avec la sortie du salarié qui en assurait le gardiennage et le suivi. La vente devrait être effective au premier semestre 2020 (la crise du Covid19 ayant perturbé le calendrier notarial).

#### **2. Legs Bompard**

Au 4ème trimestre 2018, l'Association a reçu en legs 6 studios étudiants « Résid'Etudes » (Dijon, Grenoble, Nancy) pour une valeur totale estimée de 298 000 euros. Ce legs n'a pas été enregistré au bilan car il avait vocation à être vendu au cours de l'année 2019. Cette vente ayant pris du retard, celle-ci aura lieu au cours de l'exercice 2020. Le produit sera donc constaté lors de la résiliation effective des biens.

---



### 3. Comptes bancaires des Groupes Territoriaux et Promotions

Intégration des comptes bancaires des groupes Territoriaux et Promotions dans les comptes de l'Association : 315 comptes à fin 2019 contre 298 à fin 2018.

### 4. Evènements post-clôture

A partir du 17 mars 2020, date d'entrée en vigueur en France des mesures de confinement, l'hôtel d'Iéna a été fermé, les transports tout autant que la configuration des postes de travail ne permettant pas d'assurer le respect de la distanciation physique entre les salariés. Le télétravail a été organisé chaque fois que c'était possible pour les salariés. En application de l'Article 16 de la loi n°2013-504 du 14 juin 2013 relative à la sécurisation de l'emploi, la Soce a demandé le 1er avril à bénéficier des nouvelles mesures de chômage partiel. Ces mesures lui permettront d'être indemnisée selon les règles édictées par le Gouvernement, ce qui couvrira l'essentiel du coût salarial des personnels concernés. La Soce a décidé de maintenir le revenu des salariés au niveau habituel pour qu'ils ne soient pas pénalisés.

Cette crise sanitaire, postérieure à la clôture, n'a pas d'incidence sur l'évaluation d'éléments de l'actif ou du passif telle qu'elle a été faite dans les comptes arrêtés au 31 décembre 2019, à l'exception toutefois des Fonds communs de placement et de la valorisation des titres Schlumberger : en effet, l'impact mondial du COVID 19 sur l'économie a conduit à une dépréciation du cours des titres Schlumberger et des Fonds communs de placement. Ceci étant, une variation significative de ces placements avait déjà été observée fin 2018 et avait conduit à l'époque à la constitution de provisions pour dépréciation, reprises pour partie fin 2019. Il importera de suivre l'évolution de ces placements en 2020 afin de mesurer leur impact fin 2020 sur les comptes de l'exercice.

---



## **PRINCIPES, RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES**

### **MÉTHODE GÉNÉRALE**

Il a été fait application des dispositions particulières du règlement n°99-01 du Comité de la Réglementation comptable (CRC) relatif aux modalités d'établissement des comptes annuels des associations et fondations.

Conformément au PCG, l'association ARTS ET MÉTIERS est admise à adopter une présentation simplifiée de l'annexe comptable étant donné qu'elle ne dépasse pas, à la clôture de l'exercice certains critères caractérisant sa taille (total du bilan, montant net des ressources, nombre de salariés permanents employés au cours de l'exercice).

### **RÈGLES FISCALES**

Certains secteurs d'activités dits «fiscalisés» sont soumis à l'impôt sur les sociétés et aux taxes associées.

Les autres secteurs sans but lucratif n'y sont pas soumis.

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.

L'évaluation des éléments de l'actif a été pratiquée par référence à la méthode des coûts historiques.

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

### **PRINCIPALES MÉTHODES D'ÉVALUATION ET DE PRÉSENTATION**

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

#### **Évaluation des 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 intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les frais d'acquisition des immobilisations à savoir les droits de mutations, les honoraires, les commissions et les frais d'actes sont incorporés (ou sont directement inscrits en charges) dans le coût d'acquisition ou de production de ces immobilisations.

La méthode d'amortissement par composant a été mise en place au 1er janvier 2005.

Compte tenu des spécificités de nos immeubles à Bormes les Mimosas et à Paris Léna, nous avons retenu la décomposition suivante :

- 50% en terrain
- 10% en structure
- 5% en toiture / étanchéité
- 5% en menuiseries extérieures
- 10% en chauffage / climatisation
- 10% en autres installations techniques
- 10% en installations agencements aménagements

#### **Amortissement et dépréciation de l'actif :**

Postérieurement à leur entrée, les actifs font l'objet d'un amortissement et / ou d'une dépréciation.

Les actifs dont l'utilisation par l'entité est déterminable font l'objet d'un amortissement mesuré par la consommation des avantages économiques attendus de l'actif.

Pour l'ensemble des actifs, il est apprécié à la clôture de l'exercice s'il existe un indice externe ou interne de perte de valeur montrant qu'un actif a pu perdre notablement de sa valeur. Si la valeur actuelle d'un actif immobilisé devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

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

Les amortissements sont calculés sur la durée réelle d'utilisation.

#### **Stocks :**

Le coût des stocks comprend tous les coûts d'acquisition, de transformation et autres coûts encourus pour amener les stocks à l'endroit et dans l'état où ils se trouvent.

La valeur brute des éléments fongibles du stock est déterminée selon la méthode du dernier prix d'achat. Les frais d'approche sont retenus dans la valorisation des stocks. La valeur brute des marchandises et approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Les produits

---



fabriqués sont valorisés au coût standard de production comprenant les consommations, les charges indirectes et directes de production, les amortissements de biens concourant à la production.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur est supérieure à l'autre terme énoncé.

#### **Créances :**

Les créances, dont les créances clients, sont évaluées à leur valeur nominale. Les créances clients font l'objet, le cas échéant, d'une provision calculée sur la base du risque de non recouvrement.

#### **Provisions pour risques et charges :**

Des provisions pour risques et charges sont constituées dès qu'un élément du patrimoine a une valeur économique négative pour l'entité, qui se traduit par une obligation à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

#### **Indemnités de fin de carrière :**

En France, les indemnités de fin de carrière ne sont dues que si le salarié est présent dans l'entité au moment de son départ à la retraite. Dans le cas d'un départ avant cette date, il ne percevra pas ces indemnités. Elles sont déterminées en appliquant au calcul de l'indemnité légale ou conventionnelle une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les engagements des indemnités pour départ à la retraite ne représentent pas un montant significatif et n'ont pas été valorisés dans les comptes et dans l'annexe.

Les engagements de fin de carrière sont évalués à 261 000 euros au 31/12/2019 dont 121 000 euros sur le contrat d'assurance Sogecap.

La méthode de calcul des engagements de retraite est la suivante :

- Prise en compte des salariés permanents
- Evaluation des personnels concernés en fonction de leur âge actuel, de leur ancienneté et de leur date prévisible de départ

#### **CHANGEMENT DE METHODE D'EVALUATION ET DE PRESENTATION**

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

---



**ANNEXE ASSOCIATION (suite)**

**NOTES SUR LE BILAN ACTIF**

***Immobilisations***

| Actif immobilisé              | A l'ouverture    | Augmentation   | Diminution     | A la clôture     |
|-------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| Immobilisations incorporelles | 645 597          | 12 126         |                | 657 723          |
| Immobilisations corporelles   | 4 711 907        | 162 822        | 193 840        | 4 680 889        |
| Immobilisations financières   | 3 793 530        | 396 345        | 316 728        | 3 873 147        |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>9 151 034</b> | <b>571 293</b> | <b>510 568</b> | <b>9 211 759</b> |

***Amortissements***

| Immobilisations amortissables                        | A l'ouverture    | Augmentatio    | Diminution     | A la clôture     |
|--|------------------|----------------|----------------|------------------|
| Frais d'établissement, de recherche et de            |                  |                |                |                  |
| <b>TOTAL I</b>                                       |                  |                |                |                  |
| Autres immobilisations incorporelles <b>TOTAL II</b> | 630 332          | 7 861          |                | 638 193          |
| Terrains   |                  |                |                |                  |
| Constructions  |                  |                |                |                  |
| sur sol propre                                       | 577 383          | 40 462         |                | 617 845          |
| sur sol d'autrui                                     | 10 978           |                |                | 10 978           |
| Installations générales, agencements                 | 702 747          | 31 388         |                | 734 135          |
| Installations techniques, matériel, outillages       | 217 857          | 1 737          | 23 426         | 196 168          |
| Autres immobilisations corporelles                   |                  |                |                |                  |
| Installations générales, agencements divers          | 502 172          | 11 664         |                | 513 836          |
| Matériel de transport                                |                  |                |                |                  |
| Matériel de bureau et informatique                   | 458 257          | 39 413         | 150 935        | 346 735          |
| Emballage récupérables et divers                     |                  |                |                |                  |
| <b>TOTAL III</b>                                     | 2 469 394        | 124 664        | 174 361        | 2 419 697        |
| <b>TOTAL GENERAL (I+II+III)</b>                      | <b>3 099 726</b> | <b>132 525</b> | <b>174 361</b> | <b>3 057 891</b> |

*Si l'association dispose pour l'exercice de son activité d'immobilisations sans en être propriétaire (prêt à usage, crédit-bail), une information les concernant est à donner si leur importance le justifie.*

*Fournir une explication en cas de reprise exceptionnelle d'amortissement. Les éléments significatifs ou importants peuvent être précisés.*

conformément à la nouvelle législation, les logiciels sont depuis le 1er janvier 2018 amortis sur 3 ans et non plus sur un an.

**Etats des stocks**

|                           | A l'ouverture | Augmentation | Diminution    | A la clôture  |
|---------------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| Marchandises              | 56 732        |              | 17 880        | 38 852        |
| Matières premières        |               |              |               |               |
| Produits intermédiaires   |               |              |               |               |
| Produits finis            |               |              |               |               |
| Autres approvisionnements |               |              |               |               |
| Production en cours       |               |              |               |               |
| Travaux en cours          |               |              |               |               |
| Autres produits en cours  |               |              |               |               |
| <b>TOTAL</b>              | <b>56 732</b> |              | <b>17 880</b> | <b>38 852</b> |

**Etat des produits à recevoir**

| Produits à recevoir                           | Montant       |
|---|---------------|
| Participations ou immobilisations financières |               |
| Produits d'exploitation                       | 8 610         |
| Subventions/financements                      |               |
| Autres produits à recevoir                    | 15 632        |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>24 242</b> |

**Etat des provisions pour dépréciation des éléments de l'actif**

| Nature des dépréciations | A l'ouverture    | Augmentation   | Diminution       | A la clôture     |
|--------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| Stocks et en-cours       | 21 945           |                |                  | 21 945           |
| Comptes de tiers         |                  |                |                  |                  |
| Comptes financiers       | 5 849 114        | 472 972        | 1 652 070        | 4 670 016        |
| <b>TOTAL</b>             | <b>5 871 059</b> | <b>472 972</b> | <b>1 652 070</b> | <b>4 691 961</b> |

**Etat des créances**

| ETAT DES CREANCES                               | Montant brut   | Un an au plus  | Plus d'un an |
|---|----------------|----------------|--------------|
| Créances rattachées à des participations        |                |                |              |
| Prêts   |                |                |              |
| Autres immobilisations financières              |                |                |              |
| Clients douteux ou litigieux                    |                |                |              |
| Autres créances clients                         | 103 001        | 103 001        |              |
| Créances représentatives de titres prêtés       |                |                |              |
| Personnel et comptes rattachés                  |                |                |              |
| Sécurité sociale, autres organismes sociaux     |                |                |              |
| Etat et autres collectivités publiques:         |                |                |              |
| - Impôts sur les bénéfices                      |                |                |              |
| - T.V.A.  | 5 420          | 5 420          |              |
| - Autres impôts, taxes, versements et assimilés |                |                |              |
| - Divers  |                |                |              |
| Groupe et associés                              |                |                |              |
| Débiteurs divers                                | 157 122        | 157 122        |              |
| Charges constatées d'avance                     | 80 844         | 80 844         |              |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                            | <b>346 387</b> | <b>346 387</b> |              |
| Montant des prêts accordés dans l'exercice      |                |                |              |
| Remboursements des prêts dans l'exercice        |                |                |              |
| Prêts et avances consentis aux associés         |                |                |              |





**ANNEXE ASSOCIATION (suite)**

**NOTES SUR LE BILAN PASSIF**

***Provisions pour risques et charges***

| Nature des provisions   | A l'ouverture  | Augmentations Dotations de l'exercice | Diminution Reprises de l'exercice | A la clôture   |
|---|----------------|---------------------------------------|-----------------------------------|----------------|
| Provisions pour investissement<br>Amortissements dérogatoires<br>Autres provisions réglementées |                |                                       |                                   |                |
| <b>TOTAL (I)</b>  |                |                                       |                                   |                |
| Provisions pour litiges   | 50 000         |                                       |                                   | 50 000         |
| Provisions pour garanties aux clients   |                |                                       |                                   |                |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme  |                |                                       |                                   |                |
| Provisions pour amendes et pénalités  |                |                                       |                                   |                |
| Provisions pour pensions obligatoires similaires  | 138 000        | 2 000                                 |                                   | 140 000        |
| Provisions pour impôts  |                |                                       |                                   |                |
| Provisions pour renouvellement des immobilisations  |                |                                       |                                   |                |
| Provisions pour gros entretiens et grandes révisions  |                |                                       |                                   |                |
| Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à paver                                 |                |                                       |                                   |                |
| Autres provisions pour risques et charges   |                |                                       |                                   |                |
| <b>TOTAL (II)</b>   | <b>188 000</b> | <b>2 000</b>                          |                                   | <b>190 000</b> |
| <b>TOTAL GENERAL (I+II)</b>   | <b>188 000</b> | <b>2 000</b>                          |                                   | <b>190 000</b> |
| Dont dotations et reprises  |                |                                       |                                   |                |
| - d'exploitation  |                | 2 000                                 |                                   |                |
| - financières   |                |                                       |                                   |                |
| - exceptionnelles   |                |                                       |                                   |                |

Description des éléments significatifs ou importants

**Etat des dettes et produits constatés d'avance**

| Etat des dettes             | Montant total    | De 0 à 1 an      | De 1 à 5 ans     | Plus de 5 ans |
|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| Etablissements de crédit    | 2 400 000        |                  | 2 400 000        |               |
| Dettes financières diverses | 454 395          | 453 097          | 1 298            |               |
| Fournisseurs                | 182 761          | 182 761          |                  |               |
| Dettes fiscales et sociales | 342 072          | 342 072          |                  |               |
| Dettes sur immobilisations  |                  |                  |                  |               |
| Autres dettes               | 43 901           | 43 901           |                  |               |
| Produits constatés d'avance | 2 958            | 2 958            |                  |               |
| <b>TOTAL</b>                | <b>3 426 087</b> | <b>1 024 789</b> | <b>2 401 298</b> |               |

**Charges à payer par poste de bilan**

| Charges à payer                             | Montant        |
|---|----------------|
| Emprunts et dettes établissements de crédit |                |
| Emprunts et dettes financières diverses     |                |
| Fournisseurs                                | 21 944         |
| Dettes fiscales et sociales                 | 145 534        |
| Autres dettes                               | 30 584         |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>198 062</b> |

**ANNEXE ASSOCIATION (suite)****AUTRES INFORMATIONS*****Rémunération des cadres dirigeants***

Au sein de l'association, le montant des rémunérations et avantages en nature des trois plus hauts cadres dirigeants bénévoles et salariés visés par l'article 20 de la loi n°2006-586 du 23 mai 2006 relative au volontariat associatif et à l'engagement éducatif n'est pas communiqué.

En effet, compte tenu de l'organisation et de la répartition des pouvoirs au sein de la structure, cette information reviendrait à indiquer une rémunération individuelle.

***Effectif moyen***

|              | <b>Personnel salarié</b> | <b>Personnel mis à disposition<br/>de l'association</b> |
|--------------|--------------------------|---|
| Cadres       | 9                        |   |
| Non cadres   | 10                       |   |
| <b>TOTAL</b> | <b>19</b>                | <b>0</b>  |

***Honoraires du commissaire aux comptes***

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes liés à sa mission de contrôle légal des comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élèvent à 13 000 euros HT.

---

**Variation des capitaux propres**

| <b>Rubriques</b>               | <b>Début d'exercice</b> | <b>Augmentation</b> | <b>Diminution</b> | <b>Fin d'exercice</b> |
|--------------------------------|-------------------------|---------------------|-------------------|-----------------------|
| Fond Prix général              | 5 899 301               |                     |                   | 5 899 301             |
| Fond Prix Magne                | 5 613 000               |                     |                   | 5 613 000             |
| Fonds de dotation              | 3 236 877               | 13 123              |                   | 3 250 000             |
| Fonds des Promotions           | 1 484 492               | 53 636              |                   | 1 538 127             |
| Fonds des Groupes Territoriaux | 620 854                 | 4 886               |                   | 625 740               |
| Fonds des autres Groupes       | 50 388                  |                     |                   | 50 388                |
| Meubles et objets d'arts       | 390 050                 |                     |                   | 390 050               |
| Report à nouveau créditeur     | 24 662 314              |                     | 3 674 813         | 20 987 501            |
| Résultat de l'exercice         | - 3 661 690             | 652 530             | - 3 661 690       | 652 530               |
| <b>TOTAL GENERAL</b>           | <b>38 295 585</b>       | <b>724 174</b>      | <b>13 123</b>     | <b>39 006 637</b>     |

**Inventaire des portefeuilles de valeurs mobilières***(Décret n°83-1020 du 29/11/1983 - article 47)**(Décret n°67-236 du 23/03/1967 - articles 294 à 299)*

|                            | Coût d'achat       | Plus-value latente |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Schlumberger Ltd           | 8 095 000 €        | - €                |
| AM Capi MT*                | 3 779 735 €        | 172 136 €          |
| AM Capi LT*                | 23 564 609 €       | 1 447 260 €        |
| U.F.G. / L.P.F.            | 15 430 €           | - €                |
| Intérêts courus à recevoir | - €                | - €                |
| <b>TOTAL</b>               | <b>35 454 774€</b> | <b>1 619 396 €</b> |

*\* y compris titres détenus par les Groupes Territoriaux et le Promotions***Comptes sur livrets (disponibilités)**

|                                 |                    |
|---------------------------------|--------------------|
| Société Générale                | 47 706 €           |
| Société Générale (Fonds mixtes) | 4 596 €            |
| Société Générale (Fonds prix)   | 32 116 €           |
| Société Générale (pivot)        | 2 400 000 €        |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>2 484 418 €</b> |

**Comptes bancaires des Groupes (disponibilités)**

|                              | Groupes<br>Culturels | Groupes<br>Territoriaux | Promotions         |
|------------------------------|----------------------|-------------------------|--------------------|
| Soldes au 31 décembre 2018   | 748 €                | 754 206 €               | 1 653 823 €        |
| Groupes entrants au 31/12/19 | - €                  | 4 886 €                 | 53 636 €           |
| Variations positives 2018    | 1 €                  | 132 812 €               | 337 023 €          |
| Variations négatives 2018    | - 244 €              | - 60 536 €              | - 257 720 €        |
| Soldes au 31 décembre 2019   | <b>505 €</b>         | <b>831 368 €</b>        | <b>1 786 762 €</b> |



### Filiales et participations

| <b>Filiales et Participations</b>  | <b>Capital social</b> | <b>Réserves et report à nouveau</b> | <b>Quote part du capital détenu en %</b> | <b>Valeur brute des titres détenus</b> | <b>Valeur nette des titres détenus</b> | <b>Prêts et avances consentis par la Sté</b> | <b>Cautions et avals donnés par la Sté</b> | <b>C.A. H.T. du dernier exercice clos</b> | <b>Résultat du dernier exercice clos</b> | <b>Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex.</b> |
|--|-----------------------|-------------------------------------|--|--|--|--|--|---|--|---|
| <b>A - Renseignements détaillés concernant les filiales &amp; particip.</b>      |                       |                                     |  |  |  |  |  |   |  |   |
| <i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>                                |                       |                                     |  |  |  |  |  |   |  |   |
| A&M MULTIMEDIA   | 300 000               | -84 880                             | 100,00                                   | 300 000                                | 300 000                                |  |  | 1 616 847                                 | 80 096                                   |   |
| CLUB IENA  | 500 000               | 745 031                             | 90,00                                    | 450 000                                | 450 000                                |  |  | 5 345 825                                 | 113 435                                  |   |
| A&M ACCELERATION   | 200 000               | -18 228                             | 100,00                                   | 200 000                                | 200 000                                | 30 000                                       |  | 443 794                                   | -40 375                                  |   |
| <i>- Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>                            |                       |                                     |  |  |  |  |  |   |  |   |
| <b>B - Renseignements globaux concernant les autres filiales &amp; particip.</b> |                       |                                     |  |  |  |  |  |   |  |   |
| <i>- Filiales non reprises en A:</i>   |                       |                                     |  |  |  |  |  |   |  |   |
| a) Françaises  |                       |                                     |  |  |  |  |  |   |  |   |
| b) Etrangères  |                       |                                     |  |  |  |  |  |   |  |   |
| <i>- Participations non reprises en A:</i>                                       |                       |                                     |  |  |  |  |  |   |  |   |
| a) Françaises  |                       |                                     |  |  |  |  |  |   |  |   |
| b) Etrangères  |                       |                                     |  |  |  |  |  |   |  |   |

Observations complémentaires