

In Extenso

SAS A.M.H

Comptes annuels
Bilan au 30/09/2024

72 DESCENTE DES PERIADES
74400 CHAMONIX MONT BLANC
SIRET : 53994825700024

IN EXTENSO CHAMONIX MONT BLANC
182, route du Bouchet
74400 Chamonix

Tél : 04 50 53 21 92
Fax 04 50 53 54 81

Sommaire

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

Solde Intermédiaires de Gestion (sur 3 ans)	1
---	---

ATTESTATION - SIGNATURE NUMÉRIQUE

Attestation de l'expert-comptable - Signature numérique	2
---	---

COMPTES ANNUELS

Bilan Actif	3
Bilan Passif	4
Compte de résultat	5
Compte de résultat (Suite)	6
Règles et méthodes comptables	7
Effectif moyen	9
Engagements financiers	10
Etat des immobilisations	11
Etat des amortissements	12
Etat des créances	13
Etat des dettes	14
Liste des filiales et participations	15
Charges à payer	16
Détail des charges constatées d'avance	17

LIASSE

Soldes intermédiaires de gestion

Soldes Intermédiaires de Gestion (sur 3 ans)

Soldes intermédiaires de gestion	Au 30/09/2024		Au 30/09/2023		Au 30/09/2022	
* Ventes de marchandises	325 208	100.00	234 755	100.00	196 537	100.00
- Coût direct d'achat	326 623	100.44	229 877	97.92	190 988	97.18
+ /- Variation du stock de marchandises	-757	-0.23	-136	-0.06	-185	-0.09
Marge commerciale (I)	-658	-0.20	5 014	2.14	5 735	2.92
+ Production vendue	10 218 854	96.92	9 709 895	97.64	8 228 615	97.67
+ Production stockée						
+ Production immobilisée						
Production de l'exercice	10 218 854	96.92	9 709 895	97.64	8 228 615	97.67
- Matières premières et approvisionnements consommés	657 555	6.43	622 194	6.41	502 776	6.11
- Sous traitance directe	848 115	8.30	782 827	8.06	647 866	7.87
Marge brute sur production (II)	8 713 184	85.27	8 304 875	85.53	7 077 973	86.02
Marge brute globale (I + II)	8 712 526	82.63	8 309 889	83.56	7 083 708	84.08
- Services extérieurs et autres charges externes	2 690 293	25.51	2 718 223	27.33	2 132 236	25.31
Valeur ajoutée produite	6 022 233	57.11	5 591 667	56.23	4 951 472	58.77
+ Subventions d'exploitation						
- Impôts, taxes et versements assimilés	200 835	1.90	298 630	3.00	159 574	1.89
- Salaires et traitements	2 431 385	23.06	2 257 851	22.70	1 972 389	23.41
- Charges sociales	586 168	5.56	539 997	5.43	507 916	6.03
Excédent brut d'exploitation	2 803 845	26.59	2 495 189	25.09	2 311 594	27.44
+ Reprises sur amortissements et provisions						
- Dotations aux amortissements sur immobilisations	1 400 677	13.28	1 896 345	19.07	1 744 424	20.70
- Dotations aux provisions sur immobilisations						
- Dotations aux provisions sur actif circulant						
- Dotations aux provisions pour risques et charges						
+ Autres produits de gestion courante	1 553	0.01	10 226	0.10	7 580	0.09
- Autres charges de gestion courante	16 636	0.16	16 387	0.16	18 391	0.22
+ Transfert de charges d'exploitation	224 802	2.13	563 928	5.67	187 279	2.22
Résultat d'exploitation (hors chgs et prod. financiers)	1 612 887	15.30	1 156 610	11.63	743 638	8.83
+ Bénéfice attribué (quote part sur opérations en commun)						
- Perte supportée (quote part opérations en commun)						
+ Produits financiers de participations	212 122	2.01	321 695	3.23	85 326	1.01
+ Produits des autres valeurs mobilières et créances	308 370	2.92	100 825	1.01	21 000	0.25
+ Autres intérêts et produits assimilés			11 699	0.12		
+ Reprises sur provisions financières						
+ Différences positives de change						
+ Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
- Dotations financières aux amortissements et provisions						
- Intérêts et charges assimilées	614 947	5.83	463 182	4.66	304 251	3.61
- Différences négatives de change						
- Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements						
Résultat courant avant impôts	1 518 432	14.40	1 127 647	11.34	545 713	6.48
+ Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
+ Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 700	0.03	1 400	0.01	5 225	0.06
+ Reprises sur prov. & transfert de charges exceptionnels	164 143	1.56				
- Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			85 151	0.86		
- Charges exceptionnelles sur opération en capital	2 758	0.03			4 017	0.05
- Dotation exceptionnelles aux amortissements et provisions	243 714	2.31	1 536 188	15.45	280 474	3.33
Résultat exceptionnel	-79 628	-0.76	-1 619 938	-16.29	-279 266	-3.31
- Participation des salariés aux résultats	208 515	1.98				
- Impôt sur les bénéfices	487 651	4.62	4 363	0.04		
Résultat Net Comptable	742 638	7.04	-496 655	-4.99	266 447	3.16

Attestation

Attestation

En notre qualité d'expert-comptable, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de la SAS A.M.H relatifs à la période du 01/10/2023 au 30/09/2024 qui se caractérisent par les données suivantes :

Total du bilan :	36 846 493 €
Chiffre d'affaires :	10 544 062 €
Résultat net Comptable :	742 638 €

Nos diligences ont été réalisées conformément à la norme professionnelle du Conseil National de l'Ordre des Experts-comptables applicable à la mission de présentation de comptes qui ne constitue ni un audit ni un examen limité.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas relevé d'éléments remettant en cause la cohérence et la vraisemblance des comptes annuels pris dans leur ensemble tels qu'ils sont joints à la présente attestation.

Fait à Chamonix Mont-Blanc

Le

M BERNARD GUESTIN
Expert-comptable

In Extenso
signature électronique

Comptes annuels

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 30/09/2024	Net Au 30/09/2023
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement	12 379	12 379		
Concessions, brevets et droits similaires	171 446	156 892	14 554	10 992
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains	4 895 417		4 895 417	4 895 417
Constructions	21 454 734	9 931 133	11 523 601	12 597 306
Installations tech., matériels et outillages industriels	383 544	281 369	102 175	117 368
Autres immobilisations corporelles	4 769 817	3 801 593	968 224	998 278
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes	23 500		23 500	7 250
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	2 222 253		2 222 253	2 222 253
Créances rattachées à des participations	1 308 426		1 308 426	325 687
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts	6 386 128		6 386 128	6 377 134
Autres immobilisations financières	43 927		43 927	36 936
TOTAL (I)	41 671 572	14 183 365	27 488 207	27 588 623
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements	58 780		58 780	56 157
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	7 194		7 194	6 437
Avances et acomptes versés sur commandes	57 890		57 890	56 135
Créances				
Clients et comptes rattachés	131 748		131 748	36 326
Autres	8 624 679		8 624 679	7 469 257
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	145 402		145 402	227 734
Charges constatées d'avance	118 098		118 098	134 154
TOTAL (II)	9 143 791		9 143 791	7 986 200
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)	214 495		214 495	234 212
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	51 029 859	14 183 365	36 846 493	35 809 034

Bilan Passif

		Net Au 30/09/2024	Net Au 30/09/2023
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou individuel dont versé :	5 100 000	5 100 000	5 100 000
Prime d'émission, de fusion, d'apport			
Ecart de réévaluation		10 359 398	10 359 398
Ecart d'équivalence			
Réserves :			
- Réserve légale		445 228	445 228
- Réserves statutaires ou contractuelles			
- Réserves réglementées			
- Autres réserves			
Report à nouveau		-158 800	337 854
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		742 638	-496 655
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		3 081 142	3 001 571
	TOTAL (I)	19 569 605	18 747 397
AUTRES FONDS PROPRES			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Autres			
	TOTAL (I BIS)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
	TOTAL (II)		
EMPRUNTS ET DETTES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		14 049 221	14 711 696
Emprunts et dettes financières diverses		91 030	12 400
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		729 464	635 159
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 194 068	1 058 636
Dettes fiscales et sociales		1 170 256	622 692
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		42 849	21 056
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
	TOTAL (III)	17 276 888	17 061 638
Ecarts de conversion passif (IV)			
	TOTAL GENERAL (I à IV)	36 846 493	35 809 034
Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP		7 681	

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/10/2023 au 30/09/2024		Du 01/10/2022 Au 30/09/2023
	France	Exportation	Total
Produits d'exploitation (1)			
Ventes de marchandises	325 208		325 208
Production vendue de biens			
Production vendue de services	10 218 854		10 218 854
Chiffre d'affaires Net	10 544 062		10 544 062
Production stockée			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation reçues			
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges		224 802	563 928
Autres produits		1 553	10 226
TOTAL (I)		10 770 417	10 518 804
Charges d'exploitation (2)			
Achats de marchandises (y compris droits de douane)		326 623	229 877
Variation de stocks (marchandises)		-757	-136
Achats de matières premières et autres approvisionnements		660 178	617 397
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)		-2 623	4 797
Autres achats et charges externes *		3 538 409	3 501 049
Impôts, taxes et versements assimilés		200 835	298 630
Salaires et traitements		2 431 385	2 257 851
Charges sociales		586 168	539 997
Dotations aux amortissements sur immobilisations		1 400 677	1 896 345
Dotations aux dépréciations des immobilisations			
Dotations aux dépréciations des actifs circulants			
Dotations aux provisions pour risques et charges			
Autres charges		16 636	16 387
TOTAL (II)		9 157 529	9 362 194
* Y compris :			
- Redevances de crédit-bail mobilier			
- Redevances de crédit-bail immobilier			
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)		1 612 887	1 156 610
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			
Produits financiers			
Produits financiers de participation (3)		212 122	321 695
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)		308 370	100 825
Autres intérêts et produits assimilés (3)			11 699
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge			
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
TOTAL (V)		520 492	434 219
Charges financières			
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			
Intérêts et charges assimilées (4)		614 947	463 182
Différences négatives de change			
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements			
TOTAL (VI)		614 947	463 182
RESULTAT FINANCIER (V - VI)		-94 455	-28 963
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)		1 518 432	1 127 647

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)

Du 01/10/2023
Au 30/09/2024Du 01/10/2022
Au 30/09/2023**Produits exceptionnels**

Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	2 700	1 400
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge	164 143	
TOTAL (VII)	166 843	1 400

Charges exceptionnelles

Sur opérations de gestion		85 151
Sur opérations en capital	2 758	
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	243 714	1 536 188
TOTAL (VIII)	246 471	1 621 338
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-79 628	-1 619 938
Participations des salariés (IX)	208 515	
Impôts sur les bénéfices (X)	487 651	4 363
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	11 457 752	10 954 422
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	10 715 114	11 451 077
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	742 638	-496 655

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entités liées

520 492

422 520

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

Règles et méthodes comptables

Pour les personnes morales

(Articles R. 123-195 et R. 123-197 du Code du Commerce)

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 30/09/2024 dont le total du bilan avant répartition est de 36 846 493 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 742 638 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/10/2023 au 30/09/2024.

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

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG règlement ANC 2016-07 modifiant le règlement ANC 2014-03).

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.

Faits caractéristiques

Néant

Situation fiscale

La société a opté depuis le 01/10/2023 pour le régime d'intégration fiscale constitué dans les conditions prévues à l'article 223A du CGI.

A la clôture de l'exercice, le périmètre du groupe fiscal inclut :

Société Mère : AMH SAS au capital de 5 100 000 €

72 Descente des Périades
74400 Chamonix Mont-Blanc
RCS : n° 539 948 257
Date clôture : 30 septembre

Société filiale : LE BETTY SARL au capital de 5 000 €

72 Descente des Périades
74400 Chamonix Mont Blanc
RCS : n° 809 084 924
Date de clôture : 30 septembre
Pourcentage de détention par la société AMH : 100 %

Les règles de répartition de la charge d'impôt du groupe entre les différentes sociétés sont fixées conventionnellement. Les principes retenus sont les suivants :

- Pour toutes les sociétés du groupe : constatation d'une charge d'impôt ou d'une économie d'impôt équivalente à celle qu'elles supporteraient en l'absence d'intégration fiscale,

Au titre de l'exercice clos, le montant de l'IS groupe s'élève à 414 407 €.

Événements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Des travaux de rénovation des salles de séminaire sont prévus pour l'exercice prochain.

Changements comptables

Aucun changement de méthodes comptables n'est intervenu par rapport au précédent exercice.

Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

La société AMH a réévalué ses actifs corporels et financiers au 30 septembre 2021, il en ressort une valeur réévaluée de 19 660 000 euros pour les murs. L'écart de la réévaluation des murs a été comptabilisé au crédit du compte 105200 pour la somme 10 359 398 euros. Cette réévaluation entre dans le champs de l'article 238 bis JB du CGI permettant d'échelonner la réintégration fiscale de réévaluation par parts égales sur une période de 15 années. L'écart d'amortissement réintégré sur cet exercice s'élève à 511 799 euros soit 1/15ème de l'écart de réévaluation des immobilisations amortissables 7 676 981 euros. La fraction de l'écart restant à réintégrer s'élève à 6 141 584 euros.

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

Immobilisations corporelles

L'immeuble et le terrain ont été réévalués pour une valeur de 19 660 000 euros. Les autres immobilisations sont quant à elles évaluées à leur coût d'acquisition.

Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire ou dégressif.

- | | |
|---|--------------|
| • Constructions | 10 à 30 ans, |
| • Agencements et aménagements des constructions | 7 à 20 ans, |
| • Installations industrielles | 3 à 10 ans, |
| • Matériel et outillage | 2 à 5 ans, |
| • Mobilier | 3 à 7 ans, |
| • Mobilier de bureau | 3 à 5 ans, |
| • Linges | 2 à 3 ans. |

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à cette valeur, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Stocks

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

Créances

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

Engagements de départ à la retraite

Les engagements de la société en matière d'indemnités de départ à la retraite de ses salariés sont mentionnés en engagements financiers donnés, à l'exclusion d'une constatation par voie comptable.

L'estimation des engagements de départ à la retraite s'effectue de façon rétrospective prorata temporis (droits individuels acquis au jour du départ à la retraite, proratisés à la date du calcul) sur la base d'une hypothèse de départ à l'initiative du salarié à l'âge de 64 ans (âge maintenu malgré la réforme légale par mesure de simplification compte tenu de l'incidence non significative des modifications apportées sur le calcul de la provision pour l'exercice 2023) en tenant compte des éléments suivants :

- paramètres propres à chacun des salariés de la société (âge à la clôture, ancienneté, statut, taux de mortalité et salaire brut annuel),
- données spécifiques à la société (convention collective, hypothèse de progression de la masse salariale, taux de rotation prévisionnel du personnel et taux de charges sociales),
- taux d'actualisation retenu à 3.66%.

Les montants éventuellement couverts par une assurance spécifique sont mentionnés en engagements reçus.

Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contrevaletur à la date de l'opération. Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contrevaletur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion".

Informations requises par l'article R.123-198 - 9° du code de commerce

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 5.698€ hors taxe.

Effectif moyen

Catégories de salariés	Salariés	En régie
Cadres	5	
Agents de maîtrise & techniciens		
Employés	65	
Ouvriers		
Apprentis sous contrat	1	
TOTAL	71	

Engagements financiers

ENGAGEMENTS DONNES :

Nature des engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	
Crédit-bail mobilier	
Crédit-bail immobilier	
Autres engagements	27 779 928
TOTAL	27 779 928

Engagement retraite : 29 928 euros.

Hypothèque en 1er rang sur l'immeuble sis 50 place de l'Aiguille du Midi 74400 CHAMONIX MONT-BLANC

La garantie est prise en concours avec

- BPA à hauteur de 4 000 000 euros

- CADS à hauteur de 4 000 000 euros

- BPI à hauteur de 4 000 000 euros

- BS à hauteur de 1 000 000 euros

Nantissement du fonds de commerce hôtellerie en rang 5 exploité par SAS AMH 74400 CHAMONIX MONT-BLANC

La garantie est prise en concours avec

- CADS à hauteur de 4 000 000 euros

- BPI à hauteur de 4 000 000 euros

- BPA à hauteur de 4 000 000 euros

- BS à hauteur de 1 000 000 euros

Nantissement fonds de commerce CADS à hauteur de 650 000 euros

Nantissement fonds de commerce Caisse Epargne à hauteur de 1 100 000 euros.

ENGAGEMENTS RECUS :

Nature des engagements reçus	Montant en Euros
Abandon de créances	
Caution Caisse d'Epargne European Investment fund	950 313
TOTAL	950 313

Etat des immobilisations

Cadre A	Valeur brute en début d'exercice		Augmentations	
		Réévaluation de l'exercice	Acquisitions	créances virements
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement		12 379		
Autres postes d'immobilisations incorporelles		166 846		4 600
	TOTAL	179 225		4 600
Immobilisations corporelles				
Terrains		4 895 417		
Constructions sur sol propre		14 237 716		
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.		7 217 018		
Installations techniques, matériel et outillages ind.		366 305		21 635
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers		3 254 398		221 619
Mat. de transport		200		
Mat. de bureau et info., mobilier		1 277 577		16 023
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes		7 250		16 250
	TOTAL	31 255 881		275 527
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		2 547 940		1 008 446
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		6 414 070		18 685
	TOTAL	8 962 011		1 027 131
	TOTAL GENERAL	40 397 117		1 307 258
Cadre B		Diminutions	Réévalua. légale ou éval.	
	Virement	Cession	Valeur brute des immo en fin d'exercice	par mise en équival. Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement			12 379	
Autres postes d'immobilisations incorporelles			171 446	
	TOTAL		183 825	
Terrains			4 895 417	
Constructions sur sol propre			14 237 716	
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const			7 217 018	
Installations techniques, matériel et outillages ind.		4 396	383 544	
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			3 476 017	
Mat. de transport			200	
Mat. de bureau et info., mobilier			1 293 600	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes			23 500	
	TOTAL	4 396	31 527 012	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	25 707		3 530 679	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		2 700	6 430 055	
	TOTAL	25 707	9 960 735	
	TOTAL GENERAL	25 707	41 671 572	

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice

	Immobilisations amortissables	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement et développement		12 379			12 379
Fonds commercial					
Autres postes d'immobilisations incorporelles		155 853	1 039		156 892
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		168 233	1 039		169 271
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Constructions - Sur sol propre		3 900 405	636 987		4 537 392
: - Sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements et aménagements des constructions		4 957 023	436 718		5 393 741
Installations techniques, matériel et outillage industriel		248 937	36 771	4 339	281 369
Installations générales, agencements et aménagements divers		2 516 642	185 669		2 702 312
Matériel de transport		200			200
Matériel de bureau et informatique, mobilier		1 017 055	82 027		1 099 082
Emballages récupérables et divers					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		12 640 262	1 378 171	4 339	14 014 094
TOTAL GÉNÉRAL		12 808 494	1 379 210	4 339	14 183 365

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

Immobilisations amortissables	Dotations				Reprises		Mvt net des amort. à la fin de l'ex.
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement et dvp.							
Fonds commercial							
Autres postes d'immo. incorp.							
TOTAL							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions - Sur sol propre		225 871			37 880		187 991
: - Sur sol d'autrui							
Inst. gales, agencs et aménag. des constructions		17 843			101 524		-83 681
Inst. techniques, mat. et outillage industriels							
Inst. gales, agenc. et aménagements divers					24 739		-24 739
Matériel de transport							
Mat. de bur. et informat., mob.							
Emballages récup. et divers							
TOTAL		243 714			164 143		79 571
Frais d'acqui. de titres de particip.							
TOTAL GÉNÉRAL		243 714			164 143		79 571
TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ	243 714		TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ	164 143		TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ	79 571

	Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler		234 212	1 750	21 467	214 495
Primes de remboursement des obligations					

Commentaires : néant

Etat des créances

	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations	1 308 426		1 308 426
Prêts (1) (2)	6 386 128		6 386 128
Autres immobilisations financières	43 927		43 927
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	131 748	131 748	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	110	110	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	167 579	167 579	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)			
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	8 456 990	8 456 990	
Charges constatées d'avance	118 098	118 098	
TOTAL	16 613 007	8 874 525	7 738 482
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice	8 994		
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques			

Etat des dettes

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine	7 681	7 681		
- à plus d'1 an à l'origine	14 041 540	1 115 800	5 182 935	7 742 805
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	12 600	12 600		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 194 068	1 194 068		
Personnel et comptes rattachés	438 763	438 763		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	198 482	198 482		
Impôts sur les bénéfices	403 977	403 977		
Taxe sur la valeur ajoutée	31 110	31 110		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	97 923	97 923		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	78 430	78 430		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	42 849	42 849		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	16 547 424	3 621 684	5 182 935	7 742 805
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	371 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 038 766			
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques				

Liste des filiales et participations

	Capital	Q.P. détenue	Val. brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
Filiales	-----	-----	-----	-----	-----
	Capitaux propres	Divid. encaiss.	Val. nette titres	Cautions	Résultat
809084924 SARL LE BETTY	5 000	100.00	2 114 860	1 308 426	431 267
72 DESCENTE DES PERIADES	-----	-----	-----	-----	-----
74400 CHAMONIX MONT BLANC	988 505		2 114 860		-278 012
	Capital	Q.P. détenue	Val. brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
Participations	-----	-----	-----	-----	-----
	Capitaux propres	Divid. encaiss.	Val. nette titres	Cautions	Résultat
	-----	-----	-----	-----	-----

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/09/2024	30/09/2023
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	32 970.00	35 360.00
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	211 288.00	227 009.00
Dettes fiscales et sociales	386 993.23	310 430.00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	631 251.23	572 799.00

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/09/2024	30/09/2023
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	32 970.00	35 360.00
16884000 INT.COURUS/EMPRUNT ETAB	32 970.00	35 360.00
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	211 288.00	227 009.00
40810000 FRS FACTURES NON PARVENUE	211 288.00	227 009.00
Dettes fiscales et sociales	386 993.23	310 430.00
42820000 CP A PAYER	110 000.00	91 000.00
42821000 RECUPERATIONS	23 740.00	20 000.00
42860000 PRIME INTERESSEMENT	76 275.00	76 600.00
42862000 HEURES SUPPLEMENTAIRES	8 280.00	12 300.00
42864000 JOURS FERIES	11 390.00	
43820000 CHARGES S/CP A PAYER	22 000.00	23 700.00
43860000 ORG.SOCIAUX CHGE A PAYER	63 153.00	23 900.00
43862000 CHARGES S/HEURES SUPPLEMENTAIRES	2 980.00	4 700.00
43864000 CHARGES S/JOURS FERIES	4 100.00	
44860000 ETAT, CHARGES A PAYER -	51 022.00	53 768.00
44862000 TAXE D APPRENTISSAGE A PA	1 596.23	
44863000 FORMATION CONTINUE	4 462.00	4 462.00
44865000 PARTICIPATION EFFORT CONS	7 995.00	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	631 251.23	572 799.00

Détail des charges constatées d'avance

Charges Constatées d'Avance	Période		Montants Exploitation	Montants Financier	Montants Exceptionnel
	Début	Fin			
CCA LOCATIONS GRENKE	01/10/2024	31/12/2024	1 226		
CCA LOCATIONS CHR	01/10/2024	30/11/2026	2 574		
CCA LOCATIONS AGICAP	01/10/2024	30/11/2025	2 457		
CCA MAINTENANCE	01/10/2024	31/12/2024	5 298		
CCA MAINTENANCE INFO	01/10/2024	31/03/2025	7 704		
CCA ASSURANCE HOTEL	01/10/2024	30/09/2025	24 777		
CCA ASSURANCE FIAT	01/10/2024	30/09/2025	699		
CCA ASSURANCE RC CE	01/10/2024	31/12/2024	252		
CCA ASSURANCE DO RESTAURA	01/10/2024	30/11/2032	12 250		
CCA ASSURANCES STUDIOS			3 000		
CCA PUBLICITE			1 240		
CCA TELEPHONE EONA	01/10/2024	31/12/2024	1 658		
CCA COTISATION	01/10/2024	31/12/2024	621		
CCA MEDECINE TRAVAIL	01/10/2024	31/12/2024	1 967		
CCA SACEM SPRE	01/10/2024	31/12/2024	1 440		
CCA PT ENTRETIEN			12 356		
CCA PAPETERIE			4 299		
CCA PT ACCUEIL CHAUSSON			14 131		
CCA BADGE FORFAIT			3 946		
CCA BLANCHISSERIE			6 940		
CCA PT CLIENTELE			9 263		

A.M.H.

Société par Actions Simplifiée
Au capital de 5 100 000 euros
Siège social : 72 Descente des Périades
74400 CHAMONIX-MONT-BLANC

R.C.S. Annecy 539 948 257

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

Exercice clos le 30 septembre 2024

 Des experts à votre service.

SOCIÉTÉ D'EXPERTISE COMPTABLE inscrite aux tableaux de l'Ordre des régions :
Auvergne-Rhône-Alpes, Bourgogne-Franche-Comté, Bretagne, Centre-Val de
Loire, Grand-Est, Hauts-de-France, Île-de-France, Normandie, Nouvelle-
Aquitaine, Occitanie, Pays de la Loire

SOCIÉTÉ DE COMMISSARIAT AUX COMPTES
membre de la Compagnie Régionale
Ouest-Atlantique

SIÈGE SOCIAL :
Parc Technopôle - Rue Albert Einstein
53810 CHANGÉ

ADRESSE POSTALE : Parc Technopôle - Rue Albert Einstein - CS 83006 - 53063 LAVAL Cedex 9
SOCIÉTÉ PAR ACTIONS SIMPLIFIÉE AU CAPITAL DE 8 613 930 € - RCS LAVAL 557 150 067 - N° D'IDENTIFICATION FISCALE FR 48 557 150 067 - CODE APE 6920Z

A.M.H.

Société par Actions Simplifiée
Au capital de 5 100 000 euros
Siège social : 72 Descente des Périades
74400 CHAMONIX-MONT-BLANC

R.C.S. Annecy 539 948 257

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

Exercice clos le 30 septembre 2024

A l'Assemblée Générale de la société AMH,

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 AMH, relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion**Référentiel d'audit**

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance, prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} octobre 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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.

Les notes « Amortissement » et « faits caractéristiques de l'exercice » de l'annexe exposent les règles et méthodes comptables relatives à l'amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles. Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables et des estimations suivis par votre société, nous avons examiné les modes et durées d'amortissement pratiqués sur les immobilisations par rapport aux durées d'usage et, nous nous sommes assurés du caractère approprié de l'information fournie dans l'annexe.

Afin de nous assurer de l'exhaustivité des revenus, nous avons notamment rapproché les recettes issues du logiciel de gestion commerciale avec le chiffre d'affaires comptabilisé au compte de résultat.

Vérifications spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels, des informations données dans les documents sur la situation financière, et les comptes annuels adressés aux Associés.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé, conformément aux normes d'exercice professionnel, permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes

ou résulter d'erreurs, et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

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

Fait à SEVRES, le 25 mars 2025

FITECO,
Commissaire aux Comptes


Damien DUHERON
Associé

A.M.H.

Société par Actions Simplifiée
Au capital de 5 100 000 euros
Siège social : 72 Descente des Périades
74400 CHAMONIX-MONT-BLANC

R.C.S. Annecy 539 948 257

COMPTES ANNUELS

Exercice clos au 30 septembre 2024

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 30/09/2024	Net Au 30/09/2023
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement	12 379	12 379		
Concessions, brevets et droits similaires	171 446	156 892	14 554	10 992
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains	4 895 417		4 895 417	4 895 417
Constructions	21 454 734	9 931 133	11 523 601	12 597 306
Installations tech., matériels et outillages industriels	383 544	281 369	102 175	117 368
Autres immobilisations corporelles	4 769 817	3 801 593	968 224	998 278
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes	23 500		23 500	7 250
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	2 222 253		2 222 253	2 222 253
Créances rattachées à des participations	1 308 426		1 308 426	325 687
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts	6 386 128		6 386 128	6 377 134
Autres immobilisations financières	43 927		43 927	36 936
TOTAL (I)	41 671 572	14 183 365	27 488 207	27 588 623
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements	58 780		58 780	56 157
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	7 194		7 194	6 437
Avances et acomptes versés sur commandes	57 890		57 890	56 135
Créances				
Clients et comptes rattachés	131 748		131 748	36 326
Autres	8 624 679		8 624 679	7 469 257
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	145 402		145 402	227 734
Charges constatées d'avance	118 098		118 098	134 154
TOTAL (II)	9 143 791		9 143 791	7 986 200
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)	214 495		214 495	234 212
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	51 029 859	14 183 365	36 846 493	35 809 034

Voir le rapport de l'expert-comptable avant les comptes annuels

- 3 -

Le Commissaire aux Comptes
pour Fitéco
le chargé du mandat

Bilan Passif

	Net Au 30/09/2024	Net Au 30/09/2023
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel dont versé :	5 100 000	5 100 000
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation	10 359 398	10 359 398
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale	445 228	445 228
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves		
Report à nouveau	-158 800	337 854
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	742 638	-496 655
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	3 081 142	3 001 571
TOTAL (I)	19 569 605	18 747 397
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
TOTAL (I BIS)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL (II)		
EMPRUNTS ET DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	14 049 221	14 711 696
Emprunts et dettes financières diverses	91 030	12 400
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	729 464	635 159
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 194 068	1 058 636
Dettes fiscales et sociales	1 170 256	622 692
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	42 849	21 056
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL (III)	17 276 888	17 061 638
Ecarts de conversion passif (IV)		
TOTAL GENERAL (I à IV)	36 846 493	35 809 034
Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP	7 681	

Voir le rapport de l'expert-comptable avant les comptes annuels

- 4 -

Le Commissaire aux Comptes
pour Fitéco
le chargé du mandat

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/10/2023 au 30/09/2024			Du 01/10/2022 Au 30/09/2023
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises	325 208		325 208	234 755
Production vendue de biens				
Production vendue de services	10 218 854		10 218 854	9 709 895
Chiffre d'affaires Net	10 544 062		10 544 062	9 944 650
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			224 802	563 928
Autres produits			1 553	10 226
		TOTAL (I)	10 770 417	10 518 804
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			326 623	229 877
Variation de stocks (marchandises)			-757	-136
Achats de matières premières et autres approvisionnements			660 178	617 397
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)			-2 623	4 797
Autres achats et charges externes *			3 538 409	3 501 049
Impôts, taxes et versements assimilés			200 835	298 630
Salaires et traitements			2 431 385	2 257 851
Charges sociales			586 168	539 997
Dotations aux amortissements sur immobilisations			1 400 677	1 896 345
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			16 636	16 387
		TOTAL (II)	9 157 529	9 362 194
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier				
- Redevances de crédit-bail immobilier				
		RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	1 612 887	1 156 610
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation (3)			212 122	321 695
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)			308 370	100 825
Autres intérêts et produits assimilés (3)				11 699
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
		TOTAL (V)	520 492	434 219
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			614 947	463 182
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
		TOTAL (VI)	614 947	463 182
		RESULTAT FINANCIER (V - VI)	-94 455	-28 963
		RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)	1 518 432	1 127 647

* Voir le rapport de l'expert-comptable avant les comptes annuels'

- 5 -

Le Commissaire aux Comptes
pour Fitéco
le chargé du mandat

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/10/2023 Au 30/09/2024	Du 01/10/2022 Au 30/09/2023
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	2 700	1 400
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge	164 143	
TOTAL (VII)	166 843	1 400
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		85 151
Sur opérations en capital	2 758	
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	243 714	1 536 188
TOTAL (VIII)	246 471	1 621 338
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-79 628	-1 619 938
Participations des salariés (IX)	208 515	
Impôts sur les bénéfices (X)	487 651	4 363
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	11 457 752	10 954 422
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	10 715 114	11 451 077
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	742 638	-496 655
<i>(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs</i>		
<i>(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs</i>		
<i>(3) Dont produits concernant les entités liées</i>	520 492	422 520
<i>(4) Dont intérêts concernant les entités liées</i>		

Voir le rapport de l'expert-comptable avant les comptes annuels

- 6 -

Le Commissaire aux Comptes
pour Fitéco
le chargé du mandat

Règles et méthodes comptables

Pour les personnes morales

(Articles R. 123-195 et R. 123-197 du Code de Commerce)

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 30/09/2024 dont le total du bilan avant répartition est de 36 846 493 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégagant un résultat de 742 638 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/10/2023 au 30/09/2024.

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

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG règlement ANC 2016-07 modifiant le règlement ANC 2014-03).

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.

Faits caractéristiques

Néant

Situation fiscale

La société a opté depuis le 01/10/2023 pour le régime d'intégration fiscale constitué dans les conditions prévues à l'article 223A du CGI.

A la clôture de l'exercice, le périmètre du groupe fiscal inclut :

Société Mère : AMH SAS au capital de 5 100 000 €
72 Descente des Périades
74400 Chamonix Mont-Blanc
RCS : n° 539 948 257
Date clôture : 30 septembre

Société filiale : LE BETTY SARL au capital de 5 000 €
72 Descente des Périades
74400 Chamonix Mont Blanc
RCS : n° 809 084 924
Date de clôture : 30 septembre
Pourcentage de détention par la société AMH : 100 %

Les règles de répartition de la charge d'impôt du groupe entre les différentes sociétés sont fixées conventionnellement. Les principes retenus sont les suivants :

- Pour toutes les sociétés du groupe : constatation d'une charge d'impôt ou d'une économie d'impôt équivalente à celle qu'elles supporteraient en l'absence d'intégration fiscale,

Au titre de l'exercice clos, le montant de l'IS groupe s'élève à 414 407 €.

Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Des travaux de rénovation des salles de séminaire sont prévus pour l'exercice prochain.

Changements comptables

Aucun changement de méthodes comptables n'est intervenu par rapport au précédent exercice.

Voir le rapport de l'expert-comptable avant les comptes annuels

- 7 -

Le Commissaire aux Comptes
pour Fitéco
le chargé du mandat

Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

La société AMH a réévalué ses actifs corporels et financiers au 30 septembre 2021, il en ressort une valeur réévaluée de 19 660 000 euros pour les murs. L'écart de la réévaluation des murs a été comptabilisée au crédit du compte 105200 pour la somme 10 359 398 euros. Cette réévaluation entre dans le champs de l'article 238 bis JB du CGI permettant d'échelonner la réintégration fiscale de réévaluation par parts égales sur une période de 15 années. L'écart d'amortissement réintégré sur cet exercice s'élève à 511 799 euros soit 1/15ème de l'écart de réévaluation des immobilisations amortissables 7 676 981 euros. La fraction de l'écart restant à réintégrer s'élève à 6 141 584 euros.

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

Immobilisations corporelles

L'immeuble et le terrain ont été réévalués pour une valeur de 19 660 000 euros. Les autres immobilisations sont quant à elles évaluées à leur coût d'acquisition.

Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire ou dégressif.

• Constructions	10 à 30 ans,
• Agencements et aménagements des constructions	7 à 20 ans,
• Installations industrielles	3 à 10 ans,
• Matériel et outillage	2 à 5 ans,
• Mobilier	3 à 7 ans,
• Mobilier de bureau	3 à 5 ans,
• Linges	2 à 3 ans.

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à cette valeur, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Stocks

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

Créances

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

Engagements de départ à la retraite

Les engagements de la société en matière d'indemnités de départ à la retraite de ses salariés sont mentionnés en engagements financiers donnés, à l'exclusion d'une constatation par voie comptable.

L'estimation des engagements de départ à la retraite s'effectue de façon rétrospective prorata temporis (droits individuels acquis au jour du départ à la retraite, proratisés à la date du calcul) sur la base d'une hypothèse de départ à l'initiative du salarié à l'âge de 64 ans (âge maintenu malgré la réforme légale par mesure de simplification compte tenu de l'incidence non significative des modifications apportées sur le calcul de la provision pour l'exercice 2023) en tenant compte des éléments suivants :

- paramètres propres à chacun des salariés de la société (âge à la clôture, ancienneté, statut, taux de mortalité et salaire brut annuel),
- données spécifiques à la société (convention collective, hypothèse de progression de la masse salariale, taux de rotation prévisionnel du personnel et taux de charges sociales),
- taux d'actualisation retenu à 3.66%.

Les montants éventuellement couverts par une assurance spécifique sont mentionnés en engagements reçus.

Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contrevaletur à la date de l'opération. Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contrevaletur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion".

Informations requises par l'article R.123-198 - 9° du code de commerce

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 5.698€ hors taxe.

Effectif moyen

Catégories de salariés	Salariés	En régie
Cadres	5	
Agents de maîtrise & techniciens		
Employés	65	
Ouvriers		
Apprentis sous contrat	1	
TOTAL	71	

¹ Voir le rapport de l'expert-comptable avant les comptes annuels

- 9 -

Le Commissaire aux Comptes
pour Fitéco
le chargé du mandat

Engagements financiers

ENGAGEMENTS DONNES :

Nature des engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	
Crédit-bail mobilier	
Crédit-bail immobilier	
Autres engagements	27 779 928
TOTAL	27 779 928

Engagement retraite : 29 928 euros.
 Hypothèque en 1er rang sur l'immeuble sis 50 place de l'Aiguille du Midi 74400 CHAMONIX MONT-BLANC
 La garantie est prise en concours avec
 - BPA à hauteur de 4 000 000 euros
 - CADS à hauteur de 4 000 000 euros
 - BPI à hauteur de 4 000 000 euros
 - BS à hauteur de 1 000 000 euros
 Nantissement du fonds de commerce hôtellerie en rang 5 exploité par SAS AMH 74400 CHAMONIX MONT-BLANC
 La garantie est prise en concours avec
 - CADS à hauteur de 4 000 000 euros
 - BPI à hauteur de 4 000 000 euros
 - BPA à hauteur de 4 000 000 euros
 - BS à hauteur de 1 000 000 euros
 Nantissement fonds de commerce CADS à hauteur de 650 000 euros
 Nantissement fonds de commerce Caisse Epargne à hauteur de 1 100 000 euros.

ENGAGEMENTS RECUS :

Nature des engagements reçus	Montant en Euros
Abandon de créances	
Cautions	
Cautions Caisse d'Epargne European Investment fund	950 313
TOTAL	950 313

Voir le rapport de l'expert-comptable avant les comptes annuels

- 10 -

Le Commissaire aux Comptes
pour Fitéco
le chargé du mandat

Etat des immobilisations

Cadre A	Valeur brute en début d'exercice		Réévaluation de l'exercice	Augmentations Acquisitions créances virements
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement		12 379		
Autres postes d'immobilisations incorporelles		166 846		4 600
TOTAL		179 225		4 600
Immobilisations corporelles				
Terrains		4 895 417		
Constructions sur sol propre		14 237 716		
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.		7 217 018		
Installations techniques, matériel et outillages ind.		366 305		21 635
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers		3 254 398		221 619
Mat. de transport		200		
Mat. de bureau et info., mobilier		1 277 577		16 023
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes		7 250		16 250
TOTAL		31 255 881		275 527
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		2 547 940		1 008 446
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		6 414 070		18 685
TOTAL		8 962 011		1 027 131
TOTAL GENERAL		40 397 117		1 307 258
Cadre B	Diminutions		Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévaluat. légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
	Virement	Cession		
Frais d'établissement et de développement			12 379	
Autres postes d'immobilisations incorporelles			171 446	
TOTAL			183 825	
Terrains			4 895 417	
Constructions sur sol propre			14 237 716	
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.			7 217 018	
Installations techniques, matériel et outillages ind.		4 396	383 544	
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			3 476 017	
Mat. de transport			200	
Mat. de bureau et info., mobilier			1 293 600	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes			23 500	
TOTAL		4 396	31 527 012	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	25 707		3 530 679	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		2 700	6 430 055	
TOTAL	25 707	2 700	9 960 735	
TOTAL GENERAL	25 707	7 096	41 671 572	

Voir le rapport de l'expert-comptable avant les comptes annuels

- 11 -

Le Commissaire aux Comptes
pour Fitéco
le chargé du mandat

- 12 -

Le Commissaire aux Comptes
pour Fitéco
le chargé du mandat

Etat des créances

	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations	1 308 426		1 308 426
Prêts (1) (2)	6 386 128		6 386 128
Autres immobilisations financières	43 927		43 927
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	131 748	131 748	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	110	110	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	167 579	167 579	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)			
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	8 456 990	8 456 990	
Charges constatées d'avance	118 098	118 098	
TOTAL	16 613 007	8 874 525	7 738 482
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice	8 994		
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques			

Voir le rapport de l'expert-comptable avant les comptes annuels

- 13 -

Le Commissaire aux Comptes
pour Fitéco
le chargé du mandat

Etat des dettes

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine	7 681	7 681		
- à plus d'1 an à l'origine	14 041 540	1 115 800	5 182 935	7 742 805
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	12 600	12 600		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 194 068	1 194 068		
Personnel et comptes rattachés	438 763	438 763		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	198 482	198 482		
Impôts sur les bénéfices	403 977	403 977		
Taxe sur la valeur ajoutée	31 110	31 110		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	97 923	97 923		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	78 430	78 430		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	42 849	42 849		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	16 547 424	3 621 684	5 182 935	7 742 805
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	371 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 038 766			
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques				

Voir le rapport de l'expert-comptable avant les comptes annuels

- 14 -

Le Commissaire aux Comptes
pour Fitéco
le chargé du mandat

Liste des filiales et participations

	Capital	Q.P. détenue	Val. brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
Filiales	-----	-----	-----	-----	-----
	Capitaux propres	Divid. encaiss.	Val. nette titres	Cautions	Résultat
809084924 SARL LE BETTY	5 000	100.00	2 114 860	1 308 426	431 267
72 DESCENTE DES PERIADES	-----	-----	-----	-----	-----
74400 CHAMONIX MONT BLANC	988 505		2 114 860		-278 012
	-----	-----	-----	-----	-----
	Capital	Q.P. détenue	Val. brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
Participations	-----	-----	-----	-----	-----
	Capitaux propres	Divid. encaiss.	Val. nette titres	Cautions	Résultat
	-----	-----	-----	-----	-----

Voir le rapport de l'expert-comptable avant les comptes annuels

- 15 -

Le Commissaire aux Comptes
pour Fitéco
le chargé du mandat

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 30/09/2024	Exercice clos le 30/09/2023
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	32 970.00	35 360.00
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	211 288.00	227 009.00
Dettes fiscales et sociales	386 993.23	310 430.00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	631 251.23	572 799.00

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 30/09/2024	Exercice clos le 30/09/2023
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	32 970.00	35 360.00
16884000 INT.COURUS/EMPRUNT ETAB	32 970.00	35 360.00
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	211 288.00	227 009.00
40810000 FRS FACTURES NON PARVENUE	211 288.00	227 009.00
Dettes fiscales et sociales	386 993.23	310 430.00
42820000 CP A PAYER	110 000.00	91 000.00
42821000 RECUPERATIONS	23 740.00	20 000.00
42860000 PRIME INTERESSEMENT	76 275.00	76 600.00
42862000 HEURES SUPPLEMENTAIRES	8 280.00	12 300.00
42864000 JOURS FERIES	11 390.00	
43820000 CHARGES S/CP A PAYER	22 000.00	23 700.00
43860000 ORG.SOCIAUX CHGE A PAYER	63 153.00	23 900.00
43862000 CHARGES S/HEURES SUPPLEMENTAIRES	2 980.00	4 700.00
43864000 CHARGES S/JOURS FERIES	4 100.00	
44860000 ETAT, CHARGES A PAYER -	51 022.00	53 768.00
44862000 TAXE D APPRENTISSAGE A PA	1 596.23	
44863000 FORMATION CONTINUE	4 462.00	4 462.00
44865000 PARTICIPATION EFFORT CONS	7 995.00	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	631 251.23	572 799.00

Voir le rapport de l'expert-comptable avant les comptes annuels

- 16 -

Le Commissaire aux Comptes
pour Fitéco
le chargé du mandat

Détail des charges constatées d'avance

Charges Constatées d'Avance	Période		Montants Exploitation	Montants Financier	Montants Exceptionnel
	Début	Fin			
CCA LOCATIONS GRENKE	01/10/2024	31/12/2024	1 226		
CCA LOCATIONS CHR	01/10/2024	30/11/2026	2 574		
CCA LOCATIONS AGICAP	01/10/2024	30/11/2025	2 457		
CCA MAINTENANCE	01/10/2024	31/12/2024	5 298		
CCA MAINTENANCE INFO	01/10/2024	31/03/2025	7 704		
CCA ASSURANCE HOTEL	01/10/2024	30/09/2025	24 777		
CCA ASSURANCE FIAT	01/10/2024	30/09/2025	699		
CCA ASSURANCE RC CE	01/10/2024	31/12/2024	252		
CCA ASSURANCE DO RESTAURA	01/10/2024	30/11/2032	12 250		
CCA ASSURANCES STUDIOS			3 000		
CCA PUBLICITE			1 240		
CCA TELEPHONE EONA	01/10/2024	31/12/2024	1 658		
CCA COTISATION	01/10/2024	31/12/2024	621		
CCA MEDECINE TRAVAIL	01/10/2024	31/12/2024	1 967		
CCA SACEM SPRE	01/10/2024	31/12/2024	1 440		
CCA PT ENTRETIEN			12 356		
CCA PAPETERIE			4 299		
CCA PT ACCUEIL CHAUSSON			14 131		
CCA BADGE FORFAIT			3 946		
CCA BLANCHISSERIE			6 940		
CCA PT CLIENTELE			9 263		

Voir le rapport de l'expert-comptable avant les comptes annuels

- 17 -

Le Commissaire aux Comptes
pour Fitéco
le chargé du mandat