

## **SAS AMH 2**

### Comptes annuels Bilan au 30/09/2024

72 DESCENTE DES PERIADES  
74400 CHAMONIX MONT BLANC  
**SIRET : 81060310000019**

# Sommaire

## **SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION**

|                                 |   |
|---------------------------------|---|
| Solde Intermédiaires de Gestion | 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 simplifiées      | 7  |
| Effectif Moyen - Composition du capital social | 9  |
| Engagements financiers                         | 10 |
| Etat des immobilisations                       | 11 |
| Etat des amortissements                        | 12 |
| Etat des créances                              | 13 |
| Etat des dettes                                | 14 |
| Produits à recevoir                            | 15 |
| Charges à payer                                | 16 |
| Produits et charges constatés d'avance         | 17 |
| Détail des charges constatés d'avance (suite)  | 18 |
| Détail des charges constatées d'avance         | 19 |

## **LIASSE**

# Solde intermédiaires de gestion

# Soldes Intermédiaires de Gestion

| Soldes intermédiaires de gestion                                     | Au 30/09/2024    |               | Au 30/09/2023    |               |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| * Ventes de marchandises                                             | 22 861           | 100.00        | 27 351           | 100.00        |
| - Cout direct d'achat                                                | 17 158           | 75.06         | 62 648           | 229.05        |
| +/- Variation du stock de marchandises                               | 15 035           | 65.77         | -20 696          | -75.67        |
| <b>Marge commerciale ( I )</b>                                       | <b>-9 332</b>    | <b>-40.82</b> | <b>-14 600</b>   | <b>-53.38</b> |
| + Production vendue                                                  | 5 791 636        | 99.61         | 6 174 576        | 99.56         |
| + Production stockée                                                 |                  |               |                  |               |
| + Production immobilisée                                             |                  |               |                  |               |
| <b>Production de l'exercice</b>                                      | <b>5 791 636</b> | <b>99.61</b>  | <b>6 174 576</b> | <b>99.56</b>  |
| - Matières premières et approvisionnements consommés                 | 489 314          | 8.45          | 557 743          | 9.03          |
| - Sous traitance directe                                             | 361 169          | 6.24          | 357 050          | 5.78          |
| <b>Marge brute sur production ( II )</b>                             | <b>4 941 153</b> | <b>85.32</b>  | <b>5 259 783</b> | <b>85.18</b>  |
| <b>Marge brute globale ( I + II )</b>                                | <b>4 931 820</b> | <b>84.82</b>  | <b>5 245 183</b> | <b>84.57</b>  |
| - Services extérieurs et autres charges externes                     | 1 784 779        | 30.70         | 1 979 965        | 31.93         |
| <b>Valeur ajoutée produite</b>                                       | <b>3 147 041</b> | <b>54.12</b>  | <b>3 265 218</b> | <b>52.65</b>  |
| + Subventions d'exploitation                                         |                  |               |                  |               |
| - Impôts, taxes et versements assimilés                              | 113 827          | 1.96          | 110 779          | 1.79          |
| - Salaires et traitements                                            | 1 836 718        | 31.59         | 1 843 715        | 29.73         |
| - Charges sociales                                                   | 466 885          | 8.03          | 446 880          | 7.21          |
| <b>Excédent brut d'exploitation</b>                                  | <b>729 611</b>   | <b>12.55</b>  | <b>863 844</b>   | <b>13.93</b>  |
| + Reprises sur amortissements et provisions                          | 21 605           | 0.37          | 6 299            | 0.10          |
| - Dotations aux amortissements sur immobilisations                   | 879 876          | 15.13         | 1 008 761        | 16.27         |
| - Dotations aux provisions sur immobilisations                       |                  |               |                  |               |
| - Dotations aux provisions sur actif circulant                       |                  |               | 21 605           | 0.35          |
| - Dotations aux provisions pour risques et charges                   |                  |               |                  |               |
| + Autres produits de gestion courante                                | 4 447            | 0.08          | 2 040            | 0.03          |
| - Autres charges de gestion courante                                 | 30 044           | 0.52          | 14 931           | 0.24          |
| + Transferts de charges d'exploitation                               | 119 448          | 2.05          | 203 430          | 3.28          |
| <b>Résultat d'exploitation (hors charges et produits financiers)</b> | <b>-34 810</b>   | <b>-0.60</b>  | <b>30 316</b>    | <b>0.49</b>   |
| + Bénéfice attribué (quote part sur opérations en commun)            |                  |               |                  |               |
| - Perte supportée (quote part sur opérations en commun)              |                  |               |                  |               |
| + Produits financiers de participations                              | 43 001           | 0.74          | 44 772           | 0.72          |
| + Produits des autres valeurs mobilières et créances                 |                  |               |                  |               |
| + Autres intérêts et produits assimilés                              |                  |               |                  |               |
| + 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                                     | 342 421          | 5.89          | 290 951          | 4.69          |
| - Différences négatives de change                                    |                  |               |                  |               |
| - Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements          |                  |               |                  |               |
| <b>Résultat courant avant impôts</b>                                 | <b>-334 229</b>  | <b>-5.75</b>  | <b>-215 864</b>  | <b>-3.48</b>  |
| + Produits exceptionnels sur opérations de gestion                   |                  |               |                  |               |
| + Produits exceptionnels sur opérations en capital                   | 5 425            | 0.09          | 9 653            | 0.16          |
| + Reprises sur provisions & transferts de charges exceptionnels      |                  |               |                  |               |
| - Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                  | 4 361            | 0.08          | 720              | 0.01          |
| - Charges exceptionnelles sur opérations en capital                  | 7 502            | 0.13          | 11 612           | 0.19          |
| - Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions         |                  |               | 8 000            | 0.13          |
| <b>Résultat exceptionnel</b>                                         | <b>-6 438</b>    | <b>-0.11</b>  | <b>-10 678</b>   | <b>-0.17</b>  |
| - Participation des salariés aux résultats                           |                  |               |                  |               |
| - Impôt sur les bénéfices                                            |                  |               |                  |               |
| <b>Résultat Net Comptable</b>                                        | <b>-340 667</b>  | <b>-5.86</b>  | <b>-226 542</b>  | <b>-3.65</b>  |

# Attestation

# Attestation

En notre qualité d'expert-comptable, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de la SAS AMH 2 relatifs à la période du 01/10/2023 au 30/09/2024 qui se caractérisent par les données suivantes :

|                                 |                     |
|---------------------------------|---------------------|
| <b>Total du bilan :</b>         | <b>11 480 641 €</b> |
| <b>Chiffre d'affaires :</b>     | <b>5 814 497 €</b>  |
| <b>Résultat net Comptable :</b> | <b>-340 667 €</b>   |

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

Le

M GAVAGGIO XAVIER  
Expert-comptable, Manager

M GUESTIN BERNARD  
Expert-comptable

**In Extenso**  
signature électronique

# Comptes annuels

# Bilan Actif

|                                                          | Brut              | Amort. Prov.     | Net<br>Au 30/09/2024 | Net<br>Au 30/09/2023 |
|----------------------------------------------------------|-------------------|------------------|----------------------|----------------------|
| Capital souscrit non appelé                              |                   |                  |                      |                      |
| <b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>                                  |                   |                  |                      |                      |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                     |                   |                  |                      |                      |
| Frais d'établissement                                    |                   |                  |                      |                      |
| Frais de développement                                   |                   |                  |                      |                      |
| Concessions, brevets et droits similaires                | 107 847           | 97 847           | 10 000               | 12 629               |
| Fonds commercial                                         |                   |                  |                      |                      |
| Autres immobilisations incorporelles                     |                   |                  |                      |                      |
| Avances et acomptes sur immo. incorporelles              |                   |                  |                      |                      |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                       |                   |                  |                      |                      |
| Terrains                                                 | 2 666 442         |                  | 2 666 442            | 2 666 442            |
| Constructions                                            | 11 110 226        | 4 606 157        | 6 504 068            | 6 771 126            |
| Installations tech., matériels et outillages industriels | 217 796           | 160 830          | 56 966               | 60 412               |
| Autres immobilisations corporelles                       | 2 867 366         | 2 599 452        | 267 914              | 425 492              |
| Immobilisations en cours                                 |                   |                  |                      |                      |
| Avances et acomptes                                      | 3 600             |                  | 3 600                | 16 050               |
| <b>Immobilisations financières</b>                       |                   |                  |                      |                      |
| Participations évaluées selon mise en équivalence        |                   |                  |                      |                      |
| Autres participations                                    |                   |                  |                      |                      |
| Créances rattachées à des participations                 |                   |                  |                      |                      |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille         |                   |                  |                      |                      |
| Autres titres immobilisés                                |                   |                  |                      |                      |
| Prêts                                                    |                   |                  |                      |                      |
| Autres immobilisations financières                       | 44 228            |                  | 44 228               | 44 423               |
| <b>TOTAL ( I )</b>                                       | <b>17 017 504</b> | <b>7 464 286</b> | <b>9 553 218</b>     | <b>9 996 573</b>     |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                   |                   |                  |                      |                      |
| <b>Stocks et en-cours</b>                                |                   |                  |                      |                      |
| Matières premières, autres approvisionnements            | 45 728            |                  | 45 728               | 40 984               |
| En cours de production de biens                          |                   |                  |                      |                      |
| En cours de production de services                       |                   |                  |                      |                      |
| Produits intermédiaires et finis                         |                   |                  |                      |                      |
| Marchandises                                             | 19 732            |                  | 19 732               | 34 767               |
| <b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>          | 30 241            |                  | 30 241               |                      |
| <b>Créances</b>                                          |                   |                  |                      |                      |
| Clients et comptes rattachés                             | 66 349            |                  | 66 349               | 121 609              |
| Autres                                                   | 1 490 693         |                  | 1 490 693            | 1 560 513            |
| Capital souscrit et appelé, non versé                    |                   |                  |                      |                      |
| <b>Valeurs mobilières de placement</b>                   |                   |                  |                      |                      |
| Actions propres                                          |                   |                  |                      |                      |
| Autres Titres                                            |                   |                  |                      |                      |
| <b>Instruments de Trésorerie</b>                         |                   |                  |                      |                      |
| <b>Disponibilités</b>                                    | 142 020           |                  | 142 020              | 145 155              |
| <b>Charges constatées d'avance</b>                       | 66 420            |                  | 66 420               | 109 765              |
| <b>TOTAL ( II )</b>                                      | <b>1 861 182</b>  |                  | <b>1 861 182</b>     | <b>2 012 794</b>     |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler ( III )             | 66 240            |                  | 66 240               | 76 719               |
| Primes de remboursement des obligations ( IV )           |                   |                  |                      |                      |
| Ecarts de conversion actif ( V )                         |                   |                  |                      |                      |
| <b>TOTAL GENERAL ( I à V )</b>                           | <b>18 944 926</b> | <b>7 464 286</b> | <b>11 480 641</b>    | <b>12 086 086</b>    |

# Bilan Passif

|                                                                         |                                 | Net<br>Au 30/09/2024 | Net<br>Au 30/09/2023 |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                                 |                                 |                      |                      |
| Capital social ou individuel dont versé :                               | 4 000 000                       | 4 000 000            | 4 000 000            |
| Prime d'émission, de fusion, d'apport                                   |                                 |                      |                      |
| Ecart de réévaluation                                                   |                                 | 1 879 978            | 1 879 978            |
| Ecart d'équivalence                                                     |                                 |                      |                      |
| Réserves :                                                              |                                 |                      |                      |
| - Réserve légale                                                        |                                 |                      |                      |
| - Réserves statutaires ou contractuelles                                |                                 |                      |                      |
| - Réserves réglementées                                                 |                                 |                      |                      |
| - Autres réserves                                                       |                                 |                      |                      |
| Report à nouveau                                                        |                                 | -6 013 687           | -5 787 145           |
| <b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>                       |                                 | -340 667             | -226 542             |
| Subventions d'investissement                                            |                                 |                      |                      |
| Provisions réglementées                                                 |                                 |                      |                      |
|                                                                         | <b>TOTAL ( I )</b>              | <b>-474 376</b>      | <b>-133 709</b>      |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                                             |                                 |                      |                      |
| Produits des émissions de titres participatifs                          |                                 |                      |                      |
| Avances conditionnées                                                   |                                 |                      |                      |
| Autres                                                                  |                                 |                      |                      |
|                                                                         | <b>TOTAL ( I BIS )</b>          |                      |                      |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                               |                                 |                      |                      |
| Provisions pour risques                                                 |                                 |                      |                      |
| Provisions pour charges                                                 |                                 |                      |                      |
|                                                                         | <b>TOTAL ( II )</b>             |                      |                      |
| <b>EMPRUNTS ET DETTES</b>                                               |                                 |                      |                      |
| Emprunts obligataires convertibles                                      |                                 |                      |                      |
| Autres emprunts obligataires                                            |                                 |                      |                      |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit                  |                                 | 7 682 010            | 8 430 246            |
| Emprunts et dettes financières diverses                                 |                                 | 15 602               | 14 135               |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                        |                                 | 198 764              | 108 202              |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                |                                 | 1 497 740            | 1 250 700            |
| Dettes fiscales et sociales                                             |                                 | 508 548              | 481 340              |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                         |                                 | 1 733                |                      |
| Autres dettes                                                           |                                 | 2 050 620            | 1 935 172            |
| Instruments de trésorerie                                               |                                 |                      |                      |
| Produits constatés d'avance                                             |                                 |                      |                      |
|                                                                         | <b>TOTAL ( III )</b>            | <b>11 955 017</b>    | <b>12 219 795</b>    |
| Ecarts de conversion passif ( IV )                                      |                                 |                      |                      |
|                                                                         | <b>TOTAL GENERAL ( I à IV )</b> | <b>11 480 641</b>    | <b>12 086 086</b>    |
| Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP |                                 |                      |                      |

# Compte de résultat

| Compte de résultat                                                      | Du 01/10/2023 au 30/09/2024 |                  | Du 01/10/2022<br>Au 30/09/2023 |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------|--------------------------------|
|                                                                         | France                      | Exportation      | Total                          |
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>                                      |                             |                  |                                |
| Ventes de marchandises                                                  | 22 861                      |                  | 22 861                         |
| Production vendue de biens                                              |                             |                  |                                |
| Production vendue de services                                           | 5 791 636                   |                  | 5 791 636                      |
| <b>Chiffre d'affaires Net</b>                                           | <b>5 814 497</b>            |                  | <b>5 814 497</b>               |
| Production stockée                                                      |                             |                  |                                |
| Production immobilisée                                                  |                             |                  |                                |
| Subventions d'exploitation reçues                                       |                             |                  |                                |
| Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges   |                             | 141 052          | 209 729                        |
| Autres produits                                                         |                             | 4 447            | 2 040                          |
| <b>TOTAL ( I )</b>                                                      |                             | <b>5 959 997</b> | <b>6 413 696</b>               |
| <b>Charges d'exploitation (2)</b>                                       |                             |                  |                                |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                     |                             | 17 158           | 62 648                         |
| Variation de stocks (marchandises)                                      |                             | 15 035           | -20 696                        |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements               |                             | 494 057          | 573 613                        |
| Variation de stocks (matières premières et autres appro.)               |                             | -4 743           | -15 870                        |
| Autres achats et charges externes *                                     |                             | 2 145 948        | 2 337 015                      |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                   |                             | 113 827          | 110 779                        |
| Salaires et traitements                                                 |                             | 1 836 718        | 1 843 715                      |
| Charges sociales                                                        |                             | 466 885          | 446 880                        |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations                        |                             | 879 876          | 1 008 761                      |
| Dotations aux dépréciations des immobilisations                         |                             |                  |                                |
| Dotations aux dépréciations des actifs circulants                       |                             |                  | 21 605                         |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                        |                             |                  |                                |
| Autres charges                                                          |                             | 30 044           | 14 931                         |
| <b>TOTAL ( II )</b>                                                     |                             | <b>5 994 806</b> | <b>6 383 380</b>               |
| * Y compris :                                                           |                             |                  |                                |
| - Redevances de crédit-bail mobilier                                    |                             |                  |                                |
| - Redevances de crédit-bail immobilier                                  |                             |                  |                                |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION ( I - II )</b>                               |                             | <b>-34 810</b>   | <b>30 316</b>                  |
| Bénéfice attribué ou perte transférée ( III )                           |                             |                  |                                |
| Perte supportée ou bénéfice transféré ( IV )                            |                             |                  |                                |
| <b>Produits financiers</b>                                              |                             |                  |                                |
| Produits financiers de participation (3)                                |                             | 43 001           | 44 772                         |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3) |                             |                  |                                |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                               |                             |                  |                                |
| Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge          |                             |                  |                                |
| Différences positives de change                                         |                             |                  |                                |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement           |                             |                  |                                |
| <b>TOTAL ( V )</b>                                                      |                             | <b>43 001</b>    | <b>44 772</b>                  |
| <b>Charges financières</b>                                              |                             |                  |                                |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions   |                             |                  |                                |
| Intérêts et charges assimilées (4)                                      |                             | 342 421          | 290 951                        |
| Différences négatives de change                                         |                             |                  |                                |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements            |                             |                  |                                |
| <b>TOTAL ( VI )</b>                                                     |                             | <b>342 421</b>   | <b>290 951</b>                 |
| <b>RESULTAT FINANCIER ( V - VI )</b>                                    |                             | <b>-299 420</b>  | <b>-246 179</b>                |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS ( I-II+III-IV+V-VI )</b>               |                             | <b>-334 229</b>  | <b>-215 864</b>                |

# Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)

Du 01/10/2023  
Au 30/09/2024Du 01/10/2022  
Au 30/09/2023

|                                                                           |                  |                  |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Produits exceptionnels</b>                                             |                  |                  |
| Sur opérations de gestion                                                 |                  |                  |
| Sur opérations en capital                                                 | 5 425            | 9 653            |
| Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge            |                  |                  |
| <b>TOTAL ( VII )</b>                                                      | <b>5 425</b>     | <b>9 653</b>     |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                                            |                  |                  |
| Sur opérations de gestion                                                 | 4 361            | 720              |
| Sur opérations en capital                                                 | 7 502            | 11 612           |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions |                  | 8 000            |
| <b>TOTAL ( VIII )</b>                                                     | <b>11 863</b>    | <b>20 331</b>    |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL ( VII - VIII )</b>                               | <b>-6 438</b>    | <b>-10 678</b>   |
| Participations des salariés ( IX )                                        |                  |                  |
| Impôts sur les bénéfices ( X )                                            |                  |                  |
| <b>TOTAL DES PRODUITS ( I + III + V + VII )</b>                           | <b>6 008 423</b> | <b>6 468 121</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES ( II + IV + VI + VIII + IX + X )</b>                 | <b>6 349 090</b> | <b>6 694 663</b> |
| <b>BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)</b>         | <b>-340 667</b>  | <b>-226 542</b>  |

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entités liées

43 001

44 772

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

21 668

19 552

# 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 11 480 641 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de -340 667 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

Au 30/09/2024, le montant global des amortissements dérogatoires non comptabilisés et reportés en période déficitaire s'élève à 1 900 803€. Ces amortissements à caractère fiscal ont été différés pour être imputés intégralement sur les exercices bénéficiaires futurs.

La société a constaté une perte de la moitié de son capital social au 30/09/2018.

## Événements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Néant.

## Méthode des coûts historiques

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques sauf pour l'immeuble et le terrain qui ont été réévalués en 2021.

## Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

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

## Immobilisations corporelles

L'immeuble et le terrain ont été réévalués au 30 septembre 2021 pour une valeur de 10 747 000 €.

Les autres immobilisations sont quant à elles évaluées à leur coût d'acquisition.

## Amortissements

Les immobilisations sont amorties sur le mode linéaire.

|                                                   |                       |
|---------------------------------------------------|-----------------------|
| - Constructions :                                 | 10, 15, 20 ou 30 ans, |
| - Agencements et aménagements des constructions : | 7 à 15 ans,           |
| - Installations diverses :                        | 5 à 10 ans,           |
| - Matériel et outillage :                         | 3 à 7 ans,            |
| - Matériel de transport :                         | 4 à 5 ans,            |
| - Mobilier de bureau et info. :                   | 3 à 5 ans,            |
| - Mobilier et équipements hôtels :                | 3 à 7 ans,            |
| - Concession et brevet :                          | 2 à 3 ans.            |

## Stocks

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

### 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 2024) 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.

### Créances

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

Les créances clients ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu. La dépréciation des créances résulte d'une analyse individuelle en fonction des éléments connus à la date d'arrêté des comptes.

### Informations requises par l'article L820-3 du code de commerce

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élèvent à 5 948 € hors taxe.

## Effectif moyen

| Catégories de salariés           | Effectif  | Effectif N-1 |
|----------------------------------|-----------|--------------|
| Cadres                           | 4         | 5            |
| Agents de maîtrise & techniciens |           |              |
| Employés                         | 53        | 49           |
| Ouvriers                         |           |              |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>57</b> | <b>54</b>    |

Commentaire

## Composition du capital Social

| Postes concernés                                                                       | Nombre    | Valeur Nominale | Montant en Euros |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------|------------------|
| 1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice         | 4 000 000 | 1.00000         | 4 000 000        |
| 2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice                                  |           |                 |                  |
| 3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice                             |           |                 |                  |
| 4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3) | 4 000 000 | 1.00000         | 4 000 000        |

La société SAS LES FRENCHIES est détentrice de 100 % du capital social de la SAS AMH 2 depuis le 31/03/2021.

# 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                | 21 000 000       |
| Engagements de départ en retraite | 24 702           |

### TOTAL

**21 024 702**

Hypothèque de rang 1 sur l'immeuble sis 1 476 avenue des Alpagnes + 74310 LES HOUCHES.

La garantie est prise en concours avec :

- CADS à hauteur de 3 500 000.00 EUR

- BPI France à hauteur de 3 500 000.00 EUR

- BANQUE POPULAIRE DES ALPES à hauteur de 3 500 000.00 EUR

Nantissement du fonds de commerce Hôtellerie exploité par la SAS AMH2 à l'adresse 1 476 avenue des Alpagnes - 74310 LES HOUCHES

La garantie est prise en concours avec :

- CADS à hauteur de 3 500 000.00 EUR

- BPI France à hauteur de 3 500 000.00 EUR

- BANQUE POPULAIRE DES ALPES à hauteur de 3 500 000.00 EUR.

## ENGAGEMENTS RECUS :

| Nature des engagements reçus | Montant en Euros |
|------------------------------|------------------|
| Abandon de créances          |                  |

### TOTAL

Commentaires : néant

# Etat des immobilisations

| Cadre A                                               | Valeur brute en début d'exercice |                            | Augmentations                                  |                                             |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------|
|                                                       |                                  | Réévaluation de l'exercice | Acquisitions créances                          | virements                                   |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                  |                                  |                            |                                                |                                             |
| Frais d'établissement et de développement             |                                  | 226 641                    |                                                |                                             |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles         |                                  | 107 847                    |                                                |                                             |
|                                                       | <b>TOTAL</b>                     | <b>334 487</b>             |                                                |                                             |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                    |                                  |                            |                                                |                                             |
| Terrains                                              |                                  | 2 666 442                  |                                                |                                             |
| Constructions sur sol propre                          |                                  | 6 210 245                  |                                                |                                             |
| Constructions sur sol d'autrui                        |                                  |                            |                                                |                                             |
| Inst. gales., agencs. et aménagt. const.              |                                  | 4 478 137                  |                                                | 421 844                                     |
| Installations techniques, matériel et outillages ind. |                                  | 211 540                    |                                                | 13 255                                      |
| Inst. gales., agencs. et aménagt. divers              |                                  | 2 091 731                  |                                                | 2 513                                       |
| Mat. de transport                                     |                                  | 13 458                     |                                                |                                             |
| Mat. de bureau et info., mobilier                     |                                  | 764 181                    |                                                | 3 151                                       |
| Emballages récupérables et divers                     |                                  |                            |                                                |                                             |
| Immobilisations corporelles en cours                  |                                  |                            |                                                |                                             |
| Avances et acomptes                                   |                                  | 16 050                     |                                                |                                             |
|                                                       | <b>TOTAL</b>                     | <b>16 451 785</b>          |                                                | <b>440 764</b>                              |
| <b>Immobilisations financières</b>                    |                                  |                            |                                                |                                             |
| Participations évaluées par mise en équivalence       |                                  |                            |                                                |                                             |
| Autres participations                                 |                                  |                            |                                                |                                             |
| Autres titres immobilisés                             |                                  |                            |                                                |                                             |
| Prêts et autres immobilisations financières           |                                  | 44 423                     |                                                | 5 230                                       |
|                                                       | <b>TOTAL</b>                     | <b>44 423</b>              |                                                | <b>5 230</b>                                |
|                                                       | <b>TOTAL GENERAL</b>             | <b>16 830 696</b>          |                                                | <b>445 994</b>                              |
| Cadre B                                               | Diminutions                      |                            | Réévalua. légale ou éval. par mise en équival. |                                             |
|                                                       | Virement                         | Cession                    | Valeur brute des immo en fin d'exercice        | Valeur d'origine des immo en fin d'exercice |
| Frais d'établissement et de développement             |                                  | 226 641                    |                                                |                                             |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles         |                                  |                            | 107 847                                        |                                             |
|                                                       | <b>TOTAL</b>                     | <b>226 641</b>             | <b>107 847</b>                                 |                                             |
| Terrains                                              |                                  |                            | 2 666 442                                      |                                             |
| Constructions sur sol propre                          |                                  |                            | 6 210 245                                      |                                             |
| Constructions sur sol d'autrui                        |                                  |                            |                                                |                                             |
| Inst. gales., agencs. et aménagt. const               |                                  |                            | 4 899 981                                      |                                             |
| Installations techniques, matériel et outillages ind. |                                  | 7 000                      | 217 796                                        |                                             |
| Inst. gales., agencs. et aménagt. divers              |                                  | 6 000                      | 2 088 245                                      |                                             |
| Mat. de transport                                     |                                  |                            | 13 458                                         |                                             |
| Mat. de bureau et info., mobilier                     |                                  | 1 670                      | 765 663                                        |                                             |
| Emballages récupérables et divers                     |                                  |                            |                                                |                                             |
| Immobilisations corporelles en cours                  |                                  |                            |                                                |                                             |
| Avances et acomptes                                   | 12 450                           |                            | 3 600                                          |                                             |
|                                                       | <b>TOTAL</b>                     | <b>12 450</b>              | <b>16 865 429</b>                              |                                             |
| Participations évaluées par mise en équivalence       |                                  |                            |                                                |                                             |
| Autres participations                                 |                                  |                            |                                                |                                             |
| Autres titres immobilisés                             |                                  |                            |                                                |                                             |
| Prêts et autres immobilisations financières           |                                  | 5 425                      | 44 228                                         |                                             |
|                                                       | <b>TOTAL</b>                     | <b>5 425</b>               | <b>44 228</b>                                  |                                             |
|                                                       | <b>TOTAL GENERAL</b>             | <b>12 450</b>              | <b>246 736</b>                                 | <b>17 017 504</b>                           |

# Etat des amortissements

## Situations et mouvements de l'exercice

| Immobilisations amortissables                                          | Montant au début de l'exercice | Augment.       | Diminut.       | Montant en fin d'exercice |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------|----------------|---------------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                   |                                |                |                |                           |
| Frais d'établissement et développement                                 | 226 641                        |                | 226 641        |                           |
| Fonds commercial                                                       |                                |                |                |                           |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles                          | 95 218                         | 2 629          |                | 97 847                    |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                                   | <b>321 859</b>                 | <b>2 629</b>   | <b>226 641</b> | <b>97 847</b>             |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                     |                                |                |                |                           |
| Terrains                                                               |                                |                |                |                           |
| Constructions : - Sur sol propre                                       | 1 712 057                      | 286 435        |                | 1 998 492                 |
| - Sur sol d'autrui                                                     |                                |                |                |                           |
| Installations générales, agencements et aménagements des constructions | 2 205 198                      | 402 467        |                | 2 607 665                 |
| Installations techniques, matériel et outillage industriel             | 151 129                        | 14 624         | 4 923          | 160 830                   |
| Installations générales, agencements et aménagements divers            | 1 697 842                      | 138 704        | 6 000          | 1 830 545                 |
| Matériel de transport                                                  | 8 033                          | 2 365          |                | 10 398                    |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier                           | 738 005                        | 22 174         | 1 670          | 758 510                   |
| Emballages récupérables et divers                                      |                                |                |                |                           |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                                     | <b>6 512 264</b>               | <b>866 769</b> | <b>12 593</b>  | <b>7 366 439</b>          |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                                   | <b>6 834 122</b>               | <b>869 397</b> | <b>239 234</b> | <b>7 464 286</b>          |

## 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 |  |                                      |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>             |                       |                |                            |                       |                |                            |  |                                      |
| Frais d'établissement et dvp.                    |                       |                |                            |                       |                |                            |  |                                      |
| Fonds commercial                                 |                       |                |                            |                       |                |                            |  |                                      |
| Autres postes d'immo. incorp.                    |                       |                |                            |                       |                |                            |  |                                      |
| <b>TOTAL</b>                                     |                       |                |                            |                       |                |                            |  |                                      |
| <b>Immobilisations corporelles</b>               |                       |                |                            |                       |                |                            |  |                                      |
| Terrains                                         |                       |                |                            |                       |                |                            |  |                                      |
| Constructions : - Sur sol propre                 |                       |                |                            |                       |                |                            |  |                                      |
| - Sur sol d'autrui                               |                       |                |                            |                       |                |                            |  |                                      |
| Inst. gales, agencs et aménag. des constructions |                       |                |                            |                       |                |                            |  |                                      |
| Inst. techniques, mat. et outillage industriels  |                       |                |                            |                       |                |                            |  |                                      |
| Inst. gales, agenc. et aménagements divers       |                       |                |                            |                       |                |                            |  |                                      |
| Matériel de transport                            |                       |                |                            |                       |                |                            |  |                                      |
| Mat. de bur. et informat., mob.                  |                       |                |                            |                       |                |                            |  |                                      |
| Emballages récup. et divers                      |                       |                |                            |                       |                |                            |  |                                      |
| <b>TOTAL</b>                                     |                       |                |                            |                       |                |                            |  |                                      |
| Frais d'acqui. de titres de particip.            |                       |                |                            |                       |                |                            |  |                                      |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                             |                       |                |                            |                       |                |                            |  |                                      |

| TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ                                                        | TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ          | TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ     |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|
| Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices | Montant net au début de l'exercice | Montant net en fin d'exercice |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler                                             | 76 719                             | 66 240                        |
| Primes de remboursement des obligations                                          |                                    |                               |

# Etat des créances

|                                                                           | Montant brut     | Liquidité de l'actif        |                            |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------|----------------------------|
|                                                                           |                  | Echéances<br>à moins d'1 an | Echéances<br>à plus d'1 an |
| <b>De l'actif immobilisé</b>                                              |                  |                             |                            |
| Créances rattachées à des participations                                  |                  |                             |                            |
| Prêts (1) (2)                                                             |                  |                             |                            |
| Autres immobilisations financières                                        | 44 228           |                             | 44 228                     |
| <b>De l'actif circulant</b>                                               |                  |                             |                            |
| Clients douteux ou litigieux                                              |                  |                             |                            |
| Autres créances clients                                                   | 66 349           | 66 349                      |                            |
| Créances représentatives de titres prêtés                                 |                  |                             |                            |
| Personnel et comptes rattachés                                            |                  |                             |                            |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                             |                  |                             |                            |
| Impôts sur les bénéfices                                                  |                  |                             |                            |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                | 224 607          | 224 607                     |                            |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés                              |                  |                             |                            |
| Divers                                                                    | 1 959            | 1 959                       |                            |
| Groupe et associés (2)                                                    | 1 241 481        | 1 241 481                   |                            |
| Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres) | 22 646           | 22 646                      |                            |
| Charges constatées d'avance                                               | 66 420           | 66 420                      |                            |
| <b>TOTAL</b>                                                              | <b>1 667 691</b> | <b>1 623 462</b>            | <b>44 228</b>              |

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice

(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice 86 977

(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                                                        | 2 241             | 2 241                         |                        |                           |
| - à plus d'1 an à l'origine                                                      | 7 679 769         | 762 387                       | 3 180 256              | 3 737 126                 |
| Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)                                  | 15 602            | 15 602                        |                        |                           |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                                | 1 497 740         | 1 497 740                     |                        |                           |
| Personnel et comptes rattachés                                                   | 251 578           | 251 578                       |                        |                           |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                                    | 103 751           | 103 751                       |                        |                           |
| Impôts sur les bénéfices                                                         |                   |                               |                        |                           |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                       | 43 692            | 43 692                        |                        |                           |
| Obligations cautionnées                                                          |                   |                               |                        |                           |
| Autres impôts, taxes et assimilés                                                | 109 527           | 109 527                       |                        |                           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                  | 1 733             | 1 733                         |                        |                           |
| Groupe et associés (2)                                                           |                   |                               |                        |                           |
| Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)             | 2 050 620         | 2 050 620                     |                        |                           |
| Dettes représentatives de titres empruntés                                       |                   |                               |                        |                           |
| Produits constatés d'avance                                                      |                   |                               |                        |                           |
| <b>TOTAL</b>                                                                     | <b>11 756 253</b> | <b>4 838 871</b>              | <b>3 180 256</b>       | <b>3 737 126</b>          |
| (1) <i>Emprunts souscrits en cours d'exercice</i>                                |                   |                               |                        |                           |
| (1) <i>Emprunts remboursés en cours d'exercice</i>                               | 720 907           |                               |                        |                           |
| (2) <i>Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques</i> |                   |                               |                        |                           |

# Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

| Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan | Exercice clos le | Exercice clos le |
|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                              | 30/09/2024       | 30/09/2023       |
| Créances rattachées à des participations                     |                  |                  |
| Autres titres immobilisés                                    |                  |                  |
| Prêts                                                        |                  |                  |
| Autres immobilisations financières                           |                  |                  |
| Créances clients et comptes rattachés                        |                  | 3 980.87         |
| Autres créances                                              | 18 049.77        | 32 149.00        |
| Valeurs mobilières de placement                              |                  |                  |
| Disponibilités                                               |                  |                  |
| <b>TOTAL</b>                                                 | <b>18 049.77</b> | <b>36 129.87</b> |

## Détail des produits à recevoir

| Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan | Exercice clos le | Exercice clos le |
|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                              | 30/09/2024       | 30/09/2023       |
| <b>Créances rattachées à des participations</b>              |                  |                  |
| <b>Autres titres immobilisés</b>                             |                  |                  |
| <b>Prêts</b>                                                 |                  |                  |
| <b>Autres immobilisations financières</b>                    |                  |                  |
| <b>Créances clients et comptes rattachés</b>                 |                  | 3 980.87         |
| 41810000 CLIENTS PROD.NON ENC.FACT                           |                  | 3 980.87         |
| <b>Autres créances</b>                                       | 18 049.77        | 32 149.00        |
| 40980000 RRR A OBTEN.AVOIR A RECEV                           | 17 502.77        | 32 149.00        |
| 44870000 ETAT PRODUITS A RECEVOIR                            | 547.00           |                  |
| <b>Valeurs mobilières de placement</b>                       |                  |                  |
| <b>Disponibilités</b>                                        |                  |                  |
| <b>TOTAL</b>                                                 | <b>18 049.77</b> | <b>36 129.87</b> |

# 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     | 23 377.00         | 50 705.59         |
| Emprunts et dettes financières diverses                    |                   |                   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                   | 146 182.66        | 156 306.74        |
| Dettes fiscales et sociales                                | 239 672.71        | 239 273.25        |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés            |                   |                   |
| Autres dettes                                              |                   | 12 207.00         |
| <b>TOTAL</b>                                               | <b>409 232.37</b> | <b>458 492.58</b> |

## 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        |
| <b>Emprunts obligataires convertibles</b>                     |                   |                   |
| <b>Autres emprunts obligataires</b>                           |                   |                   |
| <b>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit</b> | 23 377.00         | 50 705.59         |
| 16884000 INT.COUR./EMPR.ETB CREDIT                            | 21 136.00         | 23 092.00         |
| 51860000 ECHEANCES EMPRUNTS COURUES A PAYER                   | 2 241.00          | 27 613.59         |
| <b>Emprunts et dettes financières diverses</b>                |                   |                   |
| <b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>               | 146 182.66        | 156 306.74        |
| 40810000 FOURN. FACT.NON PARVENUES                            | 146 182.66        | 156 306.74        |
| <b>Dettes fiscales et sociales</b>                            | 239 672.71        | 239 273.25        |
| 42820000 DETTES PROV./CONGES PAYES                            | 56 112.85         | 57 970.00         |
| 42821000 DETTES PROV RECUP CADRE                              | 21 011.00         | 35 943.00         |
| 42823000 PROVISIONS RECUPERATIONS                             | 8 913.38          |                   |
| 42860000 PERS.AUTR.CHARGES A PAYER                            | 52 242.00         | 46 108.00         |
| 43820000 CHARG.SOC./CONGES A PAYER                            | 11 406.55         | 10 520.11         |
| 43823000 PROV. CHARGES S/ HEURES SUPPLEMENTAIRES              | 3 387.08          |                   |
| 43860000 CH SUR REPOS NON PRIS                                | 9 073.00          | 14 409.00         |
| 43861000 CHARGES SOCIALES A PAYER SUR PRIMES                  | 10 773.00         | 9 290.00          |
| 44860000 CHARGES A PAYER                                      | 64 635.00         | 62 919.00         |
| 44862000 CHARGES A PAYER (TA)                                 | 1 256.52          | 1 251.81          |
| 44865000 PARTICIPATION EFFORT CONS                            | 862.33            | 862.33            |
| <b>Dettes sur immobilisations et comptes rattachés</b>        |                   |                   |
| <b>Autres dettes</b>                                          |                   | 12 207.00         |
| 46860000 DIVERS CHARGES A PAYER                               |                   | 12 207.00         |
| <b>TOTAL</b>                                                  | <b>409 232.37</b> | <b>458 492.58</b> |

# Produits et charges constatés d'avance

| Produits constatés d'avance | Exercice clos le | Exercice clos le |
|-----------------------------|------------------|------------------|
|                             | 30/09/2024       | 30/09/2023       |
| Produits d'exploitation     |                  |                  |
| Produits financiers         |                  |                  |
| Produits exceptionnels      |                  |                  |
| <b>TOTAL</b>                |                  |                  |

  

| Charges constatées d'avance | Exercice clos le | Exercice clos le |
|-----------------------------|------------------|------------------|
|                             | 30/09/2024       | 30/09/2023       |
| Charges d'exploitation      | 66 420           | 109 765          |
| Charges financières         |                  |                  |
| Charges exceptionnelles     |                  |                  |
| <b>TOTAL</b>                | <b>66 420</b>    | <b>109 765</b>   |

# Détail des charges constatées d'avance

| Charges Constatées d'Avance           | Période    |            | Montants<br>Exploitation | Montants<br>Financier | Montants<br>Exceptionnel |
|---------------------------------------|------------|------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|
|                                       | Début      | Fin        |                          |                       |                          |
| PRLV SEPA BPCE VIE CCA PRLV SEPA BPCE | 01/01/2024 | 31/12/2024 | 1 786                    |                       |                          |
| R N CREATIVES ANIMATION HALLOWEEN 24  | 01/10/2024 | 31/10/2024 | 121                      |                       |                          |
| CCA OFFERTS                           |            |            | 913                      |                       |                          |
| CCA BLANCHISSERIE                     |            |            | 3 476                    |                       |                          |
| CCA PRODUITS ENTRETIEN                |            |            | 3 803                    |                       |                          |

# Détail des charges constatées d'avance

| Charges Constatées d'Avance       | Période    |            | Montants<br>Exploitation | Montants<br>Financier | Montants<br>Exceptionnel |
|-----------------------------------|------------|------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|
|                                   | Début      | Fin        |                          |                       |                          |
| SPONSORING assoc MUTLIGLISS       | 01/04/2024 | 31/03/2026 | 824                      |                       |                          |
| ASI MANAGEMENT MEGANE BET         | 01/01/2024 | 31/12/2024 | 500                      |                       |                          |
| AAM ACCOMPAGNEMENT ZENCH          | 30/04/2024 | 30/04/2025 | 73                       |                       |                          |
| ATOUT FRANCE COT2024 CCA AT       | 01/01/2024 | 31/12/2024 | 186                      |                       |                          |
| OFFICE TOURISME CHAMONIX ac       | 01/01/2024 | 31/12/2024 | 1 174                    |                       |                          |
| SPONSOR MARIE ROGIER 2024 C       | 01/01/2024 | 31/12/2024 | 500                      |                       |                          |
| UMIH 73-74 COT 150124 140125 C    | 15/01/2024 | 14/01/2025 | 238                      |                       |                          |
| CCA PRODUITS TECHNIQUES           |            |            | 4 963                    |                       |                          |
| SR DAUPHINE LIBERE VERIF SEC      | 01/01/2024 | 31/12/2024 | 323                      |                       |                          |
| IDEOSOFT MAINTENANCE HEB 2i       | 01/01/2024 | 31/12/2024 | 3 202                    |                       |                          |
| TECHNIVAP CONTRAT 2024 CUIS       | 01/01/2024 | 31/12/2024 | 431                      |                       |                          |
| CCA PRDUITS ACCUEIL               |            |            | 5 787                    |                       |                          |
| CCA LISA SHARVATT                 |            |            | 900                      |                       |                          |
| ZENCHEF 050224 050225 CCA ZE      | 05/02/2024 | 05/02/2025 | 496                      |                       |                          |
| CCLS loc copieur 011024 311224 C  | 01/10/2024 | 31/12/2024 | 351                      |                       |                          |
| AAM AGICAP 2 ANS 301123 301124    | 30/11/2023 | 30/11/2025 | 1 965                    |                       |                          |
| EONA RNVLT CONTRAT SUPPOR         | 01/12/2023 | 30/11/2024 | 1 228                    |                       |                          |
| EONA RNVLT CONTENUS 011223        | 01/12/2023 | 01/12/2024 | 201                      |                       |                          |
| ACTION TC487 170924 HALLOWE       | 01/10/2024 | 31/10/2024 | 28                       |                       |                          |
| ACBG flotte auto TRAFIC 011024 3i | 01/10/2024 | 30/09/2025 | 908                      |                       |                          |
| CCA ASS. APPTS                    |            |            | 5 064                    |                       |                          |
| CCA ASSURANCE TRAVAUX 2015        |            |            | 17 910                   |                       |                          |
| SPRE 011024 311224 CCA SPRE 0     | 01/10/2024 | 31/12/2024 | 271                      |                       |                          |
| SACEM 011024 311224 CCA SACE      | 01/10/2024 | 31/12/2024 | 898                      |                       |                          |
| CCA MAINTENANCE REBOOTIT          |            |            | 2 400                    |                       |                          |
| SIST AMB                          |            |            | 1 693                    |                       |                          |
| CCA IDEX                          |            |            | 2 285                    |                       |                          |
| CCA INVENTAIRE PAPETERIE          |            |            | 1 425                    |                       |                          |
| CCA CALVAT HALLOWEEN              |            |            | 100                      |                       |                          |

**A.M.H.2**

Société par Actions Simplifiée  
Au capital de 4 000 000 euros  
Siège social : 72 Descente des Périades  
74400 CHAMONIX MONT-BLANC

R.C.S. ANNECY 810 603 100

---

**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.2**

Société par Actions Simplifiée  
Au capital de 4 000 000 euros  
Siège social : 72 Descente des Périades  
74400 CHAMONIX MONT-BLANC

R.C.S. ANNECY 810 603 100

---

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

Exercice clos le 30 septembre 2024

\*\*\*\*\*

A l'Associé unique de la société A.M.H.2,

**Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société A.M.H.2, 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<sup>er</sup> 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.2**

Société par Actions Simplifiée  
Au capital de 4 000 000 euros  
Siège social : 72 Descente des Périades  
74400 CHAMONIX MONT-BLANC

R.C.S. ANNECY 810 603 100

---

**COMPTES ANNUELS**

Exercice clos au 30 septembre 2024

\*\*\*\*\*

# Bilan Actif

|                                                          | Brut              | Amort. Prov.     | Net<br>Au 30/09/2024 | Net<br>Au 30/09/2023 |
|----------------------------------------------------------|-------------------|------------------|----------------------|----------------------|
| Capital souscrit non appelé                              |                   |                  |                      |                      |
| <b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>                                  |                   |                  |                      |                      |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                     |                   |                  |                      |                      |
| Frais d'établissement                                    |                   |                  |                      |                      |
| Frais de développement                                   |                   |                  |                      |                      |
| Concessions, brevets et droits similaires                | 107 847           | 97 847           | 10 000               | 12 629               |
| Fonds commercial                                         |                   |                  |                      |                      |
| Autres immobilisations incorporelles                     |                   |                  |                      |                      |
| Avances et acomptes sur immo. incorporelles              |                   |                  |                      |                      |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                       |                   |                  |                      |                      |
| Terrains                                                 | 2 666 442         |                  | 2 666 442            | 2 666 442            |
| Constructions                                            | 11 110 226        | 4 606 157        | 6 504 068            | 6 771 126            |
| Installations tech., matériels et outillages industriels | 217 796           | 160 830          | 56 966               | 60 412               |
| Autres immobilisations corporelles                       | 2 867 366         | 2 599 452        | 267 914              | 425 492              |
| Immobilisations en cours                                 |                   |                  |                      |                      |
| Avances et acomptes                                      | 3 600             |                  | 3 600                | 16 050               |
| <b>Immobilisations financières</b>                       |                   |                  |                      |                      |
| Participations évaluées selon mise en équivalence        |                   |                  |                      |                      |
| Autres participations                                    |                   |                  |                      |                      |
| Créances rattachées à des participations                 |                   |                  |                      |                      |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille         |                   |                  |                      |                      |
| Autres titres immobilisés                                |                   |                  |                      |                      |
| Prêts                                                    |                   |                  |                      |                      |
| Autres immobilisations financières                       | 44 228            |                  | 44 228               | 44 423               |
| <b>TOTAL ( I )</b>                                       | <b>17 017 504</b> | <b>7 464 286</b> | <b>9 553 218</b>     | <b>9 996 573</b>     |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                   |                   |                  |                      |                      |
| <b>Stocks et en-cours</b>                                |                   |                  |                      |                      |
| Matières premières, autres approvisionnements            | 45 728            |                  | 45 728               | 40 984               |
| En cours de production de biens                          |                   |                  |                      |                      |
| En cours de production de services                       |                   |                  |                      |                      |
| Produits intermédiaires et finis                         |                   |                  |                      |                      |
| Marchandises                                             | 19 732            |                  | 19 732               | 34 767               |
| <b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>          | 30 241            |                  | 30 241               |                      |
| <b>Créances</b>                                          |                   |                  |                      |                      |
| Clients et comptes rattachés                             | 66 349            |                  | 66 349               | 121 609              |
| Autres                                                   | 1 490 693         |                  | 1 490 693            | 1 560 513            |
| Capital souscrit et appelé, non versé                    |                   |                  |                      |                      |
| <b>Valeurs mobilières de placement</b>                   |                   |                  |                      |                      |
| Actions propres                                          |                   |                  |                      |                      |
| Autres Titres                                            |                   |                  |                      |                      |
| <b>Instruments de Trésorerie</b>                         |                   |                  |                      |                      |
| <b>Disponibilités</b>                                    | 142 020           |                  | 142 020              | 145 155              |
| <b>Charges constatées d'avance</b>                       | 66 420            |                  | 66 420               | 109 765              |
| <b>TOTAL ( II )</b>                                      | <b>1 861 182</b>  |                  | <b>1 861 182</b>     | <b>2 012 794</b>     |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler ( III )             | 66 240            |                  | 66 240               | 76 719               |
| Primes de remboursement des obligations ( IV )           |                   |                  |                      |                      |
| Ecarts de conversion actif ( V )                         |                   |                  |                      |                      |
| <b>TOTAL GENERAL ( I à V )</b>                           | <b>18 944 926</b> | <b>7 464 286</b> | <b>11 480 641</b>    | <b>12 086 086</b>    |

"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<br>Au 30/09/2024 | Net<br>Au 30/09/2023 |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                                 |                      |                      |
| Capital social ou individuel dont versé :                               | 4 000 000            | 4 000 000            |
| Prime d'émission, de fusion, d'apport                                   |                      |                      |
| Ecart de réévaluation                                                   | 1 879 978            | 1 879 978            |
| Ecart d'équivalence                                                     |                      |                      |
| Réserves :                                                              |                      |                      |
| - Réserve légale                                                        |                      |                      |
| - Réserves statutaires ou contractuelles                                |                      |                      |
| - Réserves réglementées                                                 |                      |                      |
| - Autres réserves                                                       |                      |                      |
| Report à nouveau                                                        | -6 013 687           | -5 787 145           |
| <b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>                       | <b>-340 667</b>      | <b>-226 542</b>      |
| Subventions d'investissement                                            |                      |                      |
| Provisions réglementées                                                 |                      |                      |
| <b>TOTAL ( I )</b>                                                      | <b>-474 376</b>      | <b>-133 709</b>      |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                                             |                      |                      |
| Produits des émissions de titres participatifs                          |                      |                      |
| Avances conditionnées                                                   |                      |                      |
| Autres                                                                  |                      |                      |
| <b>TOTAL ( I BIS )</b>                                                  |                      |                      |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                               |                      |                      |
| Provisions pour risques                                                 |                      |                      |
| Provisions pour charges                                                 |                      |                      |
| <b>TOTAL ( II )</b>                                                     |                      |                      |
| <b>EMPRUNTS ET DETTES</b>                                               |                      |                      |
| Emprunts obligataires convertibles                                      |                      |                      |
| Autres emprunts obligataires                                            |                      |                      |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit                  | 7 682 010            | 8 430 246            |
| Emprunts et dettes financières diverses                                 | 15 602               | 14 135               |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                        | 198 764              | 108 202              |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                | 1 497 740            | 1 250 700            |
| Dettes fiscales et sociales                                             | 508 548              | 481 340              |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                         | 1 733                |                      |
| Autres dettes                                                           | 2 050 620            | 1 935 172            |
| Instruments de trésorerie                                               |                      |                      |
| Produits constatés d'avance                                             |                      |                      |
| <b>TOTAL ( III )</b>                                                    | <b>11 955 017</b>    | <b>12 219 795</b>    |
| Ecart de conversion passif ( IV )                                       |                      |                      |
| <b>TOTAL GENERAL ( I à IV )</b>                                         | <b>11 480 641</b>    | <b>12 086 086</b>    |
| Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP |                      |                      |

"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<br>Au 30/09/2023 |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------|
|                                                                         | France                      | Exportation                                               | Total                          |
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>                                      |                             |                                                           |                                |
| Ventes de marchandises                                                  | 22 861                      |                                                           | 22 861                         |
| Production vendue de biens                                              |                             |                                                           |                                |
| Production vendue de services                                           | 5 791 636                   |                                                           | 5 791 636                      |
| <b>Chiffre d'affaires Net</b>                                           | <b>5 814 497</b>            |                                                           | <b>5 814 497</b>               |
| Production stockée                                                      |                             |                                                           |                                |
| Production immobilisée                                                  |                             |                                                           |                                |
| Subventions d'exploitation reçues                                       |                             |                                                           |                                |
| Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges   |                             | 141 052                                                   | 209 729                        |
| Autres produits                                                         |                             | 4 447                                                     | 2 040                          |
|                                                                         |                             | <b>TOTAL ( I )</b>                                        | <b>5 959 997</b>               |
| <b>Charges d'exploitation (2)</b>                                       |                             |                                                           | <b>6 413 696</b>               |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                     |                             | 17 158                                                    | 62 648                         |
| Variation de stocks (marchandises)                                      |                             | 15 035                                                    | -20 696                        |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements               |                             | 494 057                                                   | 573 613                        |
| Variation de stocks (matières premières et autres appro.)               |                             | -4 743                                                    | -15 870                        |
| Autres achats et charges externes *                                     |                             | 2 145 948                                                 | 2 337 015                      |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                   |                             | 113 827                                                   | 110 779                        |
| Salaires et traitements                                                 |                             | 1 836 718                                                 | 1 843 715                      |
| Charges sociales                                                        |                             | 466 885                                                   | 446 880                        |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations                        |                             | 879 876                                                   | 1 008 761                      |
| Dotations aux dépréciations des immobilisations                         |                             |                                                           |                                |
| Dotations aux dépréciations des actifs circulants                       |                             |                                                           | 21 605                         |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                        |                             |                                                           |                                |
| Autres charges                                                          |                             | 30 044                                                    | 14 931                         |
|                                                                         |                             | <b>TOTAL ( II )</b>                                       | <b>5 994 806</b>               |
| * Y compris :                                                           |                             |                                                           |                                |
| - Redevances de crédit-bail mobilier                                    |                             |                                                           |                                |
| - Redevances de crédit-bail immobilier                                  |                             |                                                           |                                |
|                                                                         |                             | <b>RESULTAT D'EXPLOITATION ( I - II )</b>                 | <b>-34 810</b>                 |
| Bénéfice attribué ou perte transférée ( III )                           |                             |                                                           | <b>30 316</b>                  |
| Perte supportée ou bénéfice transféré ( IV )                            |                             |                                                           |                                |
| <b>Produits financiers</b>                                              |                             |                                                           |                                |
| Produits financiers de participation (3)                                |                             | 43 001                                                    | 44 772                         |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3) |                             |                                                           |                                |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                               |                             |                                                           |                                |
| Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge          |                             |                                                           |                                |
| Différences positives de change                                         |                             |                                                           |                                |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement           |                             |                                                           |                                |
|                                                                         |                             | <b>TOTAL ( V )</b>                                        | <b>43 001</b>                  |
| <b>Charges financières</b>                                              |                             |                                                           | <b>44 772</b>                  |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions   |                             |                                                           |                                |
| Intérêts et charges assimilées (4)                                      |                             | 342 421                                                   | 290 951                        |
| Différences négatives de change                                         |                             |                                                           |                                |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements            |                             |                                                           |                                |
|                                                                         |                             | <b>TOTAL ( VI )</b>                                       | <b>342 421</b>                 |
|                                                                         |                             | <b>RESULTAT FINANCIER ( V - VI )</b>                      | <b>-299 420</b>                |
|                                                                         |                             | <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS ( I-II+III-IV+V-VI )</b> | <b>-334 229</b>                |
|                                                                         |                             |                                                           | <b>-215 864</b>                |

\* 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<br>Au 30/09/2024 | Du 01/10/2022<br>Au 30/09/2023 |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Produits exceptionnels</b>                                             |                                |                                |
| Sur opérations de gestion                                                 |                                |                                |
| Sur opérations en capital                                                 | 5 425                          | 9 653                          |
| Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge            |                                |                                |
| <b>TOTAL ( VII )</b>                                                      | <b>5 425</b>                   | <b>9 653</b>                   |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                                            |                                |                                |
| Sur opérations de gestion                                                 | 4 361                          | 720                            |
| Sur opérations en capital                                                 | 7 502                          | 11 612                         |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions |                                | 8 000                          |
| <b>TOTAL ( VIII )</b>                                                     | <b>11 863</b>                  | <b>20 331</b>                  |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL ( VII - VIII )</b>                               | <b>-6 438</b>                  | <b>-10 678</b>                 |
| Participations des salariés ( IX )                                        |                                |                                |
| Impôts sur les bénéfices ( X )                                            |                                |                                |
| <b>TOTAL DES PRODUITS ( I + III + V + VII )</b>                           | <b>6 008 423</b>               | <b>6 468 121</b>               |
| <b>TOTAL DES CHARGES ( II + IV + VI + VIII + IX + X )</b>                 | <b>6 349 090</b>               | <b>6 694 663</b>               |
| <b>BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)</b>         | <b>-340 667</b>                | <b>-226 542</b>                |
| <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>                     | 43 001                         | 44 772                         |
| <i>(4) Dont intérêts concernant les entités liées</i>                     | 21 668                         | 19 552                         |

"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 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 11 480 641 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de -340 667 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

Au 30/09/2024, le montant global des amortissements dérogatoires non comptabilisés et reportés en période déficitaire s'élève à 1 900 803€. Ces amortissements à caractère fiscal ont été différés pour être imputés intégralement sur les exercices bénéficiaires futurs.

La société a constaté une perte de la moitié de son capital social au 30/09/2018.

## Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Néant.

## Méthode des coûts historiques

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques sauf pour l'immeuble et le terrain qui ont été réévalués en 2021.

## Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

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

## Immobilisations corporelles

L'immeuble et le terrain ont été réévalués au 30 septembre 2021 pour une valeur de 10 747 000 €.

Les autres immobilisations sont quant à elles évaluées à leur coût d'acquisition.

## Amortissements

Les immobilisations sont amorties sur le mode linéaire.

|                                                   |                       |
|---------------------------------------------------|-----------------------|
| - Constructions :                                 | 10, 15, 20 ou 30 ans, |
| - Agencements et aménagements des constructions : | 7 à 15 ans,           |
| - Installations diverses :                        | 5 à 10 ans,           |
| - Matériel et outillage :                         | 3 à 7 ans,            |
| - Matériel de transport :                         | 4 à 5 ans,            |
| - Mobilier de bureau et info. :                   | 3 à 5 ans,            |
| - Mobilier et équipements hôtels :                | 3 à 7 ans,            |
| - Concession et brevet :                          | 2 à 3 ans.            |

## Stocks

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

- 7 -

**Le Commissaire aux Comptes**  
pour Fitéco  
le chargé du mandat

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

#### 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 2024) 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.

#### Créances

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

Les créances clients ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu. La dépréciation des créances résulte d'une analyse individuelle en fonction des éléments connus à la date d'arrêt des comptes.

#### Informations requises par l'article L820-3 du code de commerce

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élèvent à 5 948 € hors taxe.

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

- 8 -

Le Commissaire aux Comptes  
pour Fitéco  
le chargé du mandat

## Effectif moyen

| Catégories de salariés           | Effectif  | Effectif N-1 |
|----------------------------------|-----------|--------------|
| Cadres                           | 4         | 5            |
| Agents de maîtrise & techniciens |           |              |
| Employés                         | 53        | 49           |
| Ouvriers                         |           |              |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>57</b> | <b>54</b>    |

Commentaire

## Composition du capital Social

| Postes concernés                                                                       | Nombre    | Valeur Nominale | Montant en Euros |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------|------------------|
| 1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice         | 4 000 000 | 1.00000         | 4 000 000        |
| 2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice                                  |           |                 |                  |
| 3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice                             |           |                 |                  |
| 4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3) | 4 000 000 | 1.00000         | 4 000 000        |

La société SAS LES FRENCHIES est détentrice de 100 % du capital social de la SAS AMH 2 depuis le 31/03/2021.

"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                | 21 000 000        |
| Engagements de départ en retraite | 24 702            |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>21 024 702</b> |

Hypothèque de rang 1 sur l'immeuble sis 1 476 avenue des Alpagnes + 74310 LES HOUCHES.

La garantie est prise en concours avec :

- C.A.D.S à hauteur de 3 500 000.00 EUR

- BPI France à hauteur de 3 500 000.00 EUR

- BANQUE POPULAIRE DES ALPES à hauteur de 3 500 000.00 EUR

Nantissement du fonds de commerce Hôtellerie exploité par la SAS AMH2 à l'adresse 1 476 avenue des Alpagnes - 74310 LES HOUCHES

La garantie est prise en concours avec :

- C.A.D.S à hauteur de 3 500 000.00 EUR

- BPI France à hauteur de 3 500 000.00 EUR

- BANQUE POPULAIRE DES ALPES à hauteur de 3 500 000.00 EUR.

### ENGAGEMENTS RECUS :

| Nature des engagements reçus | Montant en Euros |
|------------------------------|------------------|
| Abandon de créances          |                  |
| <b>TOTAL</b>                 |                  |

Commentaires : néant

'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             | 226 641                          |                                         |                                                                   |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles         | 107 847                          |                                         |                                                                   |
| TOTAL                                                 | 334 487                          |                                         |                                                                   |
| Immobilisations corporelles                           |                                  |                                         |                                                                   |
| Terrains                                              | 2 666 442                        |                                         |                                                                   |
| Constructions sur sol propre                          | 6 210 245                        |                                         |                                                                   |
| Constructions sur sol d'autrui                        |                                  |                                         |                                                                   |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. const.             | 4 478 137                        |                                         | 421 844                                                           |
| Installations techniques, matériel et outillages ind. | 211 540                          |                                         | 13 255                                                            |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. divers             | 2 091 731                        |                                         | 2 513                                                             |
| Mat. de transport                                     | 13 458                           |                                         |                                                                   |
| Mat. de bureau et info., mobilier                     | 764 181                          |                                         | 3 151                                                             |
| Emballages récupérables et divers                     |                                  |                                         |                                                                   |
| Immobilisations corporelles en cours                  |                                  |                                         |                                                                   |
| Avances et acomptes                                   | 16 050                           |                                         |                                                                   |
| TOTAL                                                 | 16 451 785                       |                                         | 440 764                                                           |
| Immobilisations financières                           |                                  |                                         |                                                                   |
| Participations évaluées par mise en équivalence       |                                  |                                         |                                                                   |
| Autres participations                                 |                                  |                                         |                                                                   |
| Autres titres immobilisés                             |                                  |                                         |                                                                   |
| Prêts et autres immobilisations financières           | 44 423                           |                                         | 5 230                                                             |
| TOTAL                                                 | 44 423                           |                                         | 5 230                                                             |
| TOTAL GENERAL                                         | 16 830 696                       |                                         | 445 994                                                           |
| Cadre B                                               | Diminutions                      | Valeur brute des immo en fin d'exercice | Réévaluat. légale ou éval. par mise en équival. en fin d'exercice |
|                                                       | Virement                         | Cession                                 |                                                                   |
| Frais d'établissement et de développement             | 226 641                          |                                         |                                                                   |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles         |                                  | 107 847                                 |                                                                   |
| TOTAL                                                 | 226 641                          | 107 847                                 |                                                                   |
| Terrains                                              |                                  | 2 666 442                               |                                                                   |
| Constructions sur sol propre                          |                                  | 6 210 245                               |                                                                   |
| Constructions sur sol d'autrui                        |                                  |                                         |                                                                   |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. const              |                                  | 4 899 981                               |                                                                   |
| Installations techniques, matériel et outillages ind. | 7 000                            | 217 796                                 |                                                                   |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. divers             | 6 000                            | 2 088 245                               |                                                                   |
| Mat. de transport                                     |                                  | 13 458                                  |                                                                   |
| Mat. de bureau et info., mobilier                     | 1 670                            | 765 663                                 |                                                                   |
| Emballages récupérables et divers                     |                                  |                                         |                                                                   |
| Immobilisations corporelles en cours                  |                                  |                                         |                                                                   |
| Avances et acomptes                                   | 12 450                           |                                         | 3 600                                                             |
| TOTAL                                                 | 12 450                           | 14 670                                  | 16 865 429                                                        |
| Participations évaluées par mise en équivalence       |                                  |                                         |                                                                   |
| Autres participations                                 |                                  |                                         |                                                                   |
| Autres titres immobilisés                             |                                  |                                         |                                                                   |
| Prêts et autres immobilisations financières           |                                  | 5 425                                   | 44 228                                                            |
| TOTAL                                                 |                                  | 5 425                                   | 44 228                                                            |
| TOTAL GENERAL                                         | 12 450                           | 246 736                                 | 17 017 504                                                        |

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

- 11 -

Le Commissaire aux Comptes  
pour Fitéco  
le chargé du mandat

# Etat des amortissements

| Situations et mouvements de l'exercice                                                    |                                                                                         |                                           |                                  |                                      |                                      |                                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|                                                                                           | Immobilisations amortissables                                                           | Montant au début de l'exercice            | Augment.                         | Diminut.                             | Montant en fin d'exercice            |                                      |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                                      |                                                                                         |                                           |                                  |                                      |                                      |                                      |
| Frais d'établissement et développement                                                    |                                                                                         | 226 641                                   |                                  | 226 641                              |                                      |                                      |
| Fonds commercial                                                                          |                                                                                         |                                           |                                  |                                      |                                      |                                      |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles                                             |                                                                                         | 95 218                                    | 2 629                            |                                      |                                      | 97 847                               |
|                                                                                           | <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                                                    | <b>321 859</b>                            | <b>2 629</b>                     | <b>226 641</b>                       |                                      | <b>97 847</b>                        |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                                        |                                                                                         |                                           |                                  |                                      |                                      |                                      |
| Terrains                                                                                  |                                                                                         |                                           |                                  |                                      |                                      |                                      |
| Constructions : - Sur sol propre                                                          |                                                                                         | 1 712 057                                 | 286 435                          |                                      |                                      | 1 998 492                            |
| - Sur sol d'autrui                                                                        |                                                                                         |                                           |                                  |                                      |                                      |                                      |
| Installations générales, agencements et aménagements des constructions                    |                                                                                         | 2 205 198                                 | 402 467                          |                                      |                                      | 2 607 665                            |
| Installations techniques, matériel et outillage industriel                                |                                                                                         | 151 129                                   | 14 624                           | 4 923                                |                                      | 160 830                              |
| Installations générales, agencements et aménagements divers                               |                                                                                         | 1 697 842                                 | 138 704                          | 6 000                                |                                      | 1 830 545                            |
| Matériel de transport                                                                     |                                                                                         | 8 033                                     | 2 365                            |                                      |                                      | 10 398                               |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier                                              |                                                                                         | 738 005                                   | 22 174                           | 1 670                                |                                      | 758 510                              |
| Emballages récupérables et divers                                                         |                                                                                         |                                           |                                  |                                      |                                      |                                      |
|                                                                                           | <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                                                      | <b>6 512 264</b>                          | <b>866 769</b>                   | <b>12 593</b>                        |                                      | <b>7 366 439</b>                     |
|                                                                                           | <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                                                    | <b>6 834 122</b>                          | <b>869 397</b>                   | <b>239 234</b>                       |                                      | <b>7 464 286</b>                     |
| <b>Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires</b> |                                                                                         |                                           |                                  |                                      |                                      |                                      |
| Immobilisations amortissables                                                             | Dotations                                                                               |                                           |                                  | Reprises                             |                                      | Mvt net des amort. à la fin de l'ex. |
|                                                                                           | Différentiel de durée                                                                   | Mode Amort. dégressif                     | Amort. fiscal exceptionnel       | Différentiel de durée                | Mode Amort. dégressif                | Reprises exceptionnelles             |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                                      |                                                                                         |                                           |                                  |                                      |                                      |                                      |
| Frais d'établissement et dvp.                                                             |                                                                                         |                                           |                                  |                                      |                                      |                                      |
| Fonds commercial                                                                          |                                                                                         |                                           |                                  |                                      |                                      |                                      |
| Autres postes d'immo. incorp.                                                             |                                                                                         |                                           |                                  |                                      |                                      |                                      |
|                                                                                           | <b>TOTAL</b>                                                                            |                                           |                                  |                                      |                                      |                                      |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                                        |                                                                                         |                                           |                                  |                                      |                                      |                                      |
| Terrains                                                                                  |                                                                                         |                                           |                                  |                                      |                                      |                                      |
| Constructions : - Sur sol propre                                                          |                                                                                         |                                           |                                  |                                      |                                      |                                      |
| - Sur sol d'autrui                                                                        |                                                                                         |                                           |                                  |                                      |                                      |                                      |
| Inst. gales, agencts et aménag. des constructions                                         |                                                                                         |                                           |                                  |                                      |                                      |                                      |
| Inst. techniques, mat. et outillage industriels                                           |                                                                                         |                                           |                                  |                                      |                                      |                                      |
| Inst. gales, agenc. et aménagements divers                                                |                                                                                         |                                           |                                  |                                      |                                      |                                      |
| Matériel de transport                                                                     |                                                                                         |                                           |                                  |                                      |                                      |                                      |
| Mat. de bur. et informat., mob.                                                           |                                                                                         |                                           |                                  |                                      |                                      |                                      |
| Emballages récup. et divers                                                               |                                                                                         |                                           |                                  |                                      |                                      |                                      |
|                                                                                           | <b>TOTAL</b>                                                                            |                                           |                                  |                                      |                                      |                                      |
| Frais d'acqui. de titres de particip.                                                     |                                                                                         |                                           |                                  |                                      |                                      |                                      |
|                                                                                           | <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                                                    |                                           |                                  |                                      |                                      |                                      |
|                                                                                           | <b>TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ</b>                                                        | <b>TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ</b>          | <b>TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ</b> |                                      |                                      |                                      |
|                                                                                           | <b>Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices</b> | <b>Montant net au début de l'exercice</b> | <b>Augment.</b>                  | <b>Dotations exercice aux amort.</b> | <b>Montant net en fin d'exercice</b> |                                      |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler                                                      |                                                                                         | 76 719                                    |                                  | 10 478                               | 66 240                               |                                      |
| Primes de remboursement des obligations                                                   |                                                                                         |                                           |                                  |                                      |                                      |                                      |

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

- 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 |
| <b>De l'actif immobilisé</b>                                              |                  |                          |                         |
| Créances rattachées à des participations                                  |                  |                          |                         |
| Prêts (1) (2)                                                             |                  |                          |                         |
| Autres immobilisations financières                                        | 44 228           |                          | 44 228                  |
| <b>De l'actif circulant</b>                                               |                  |                          |                         |
| Clients douteux ou litigieux                                              |                  |                          |                         |
| Autres créances clients                                                   | 66 349           | 66 349                   |                         |
| Créances représentatives de titres prêtés                                 |                  |                          |                         |
| Personnel et comptes rattachés                                            |                  |                          |                         |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                             |                  |                          |                         |
| Impôts sur les bénéfices                                                  |                  |                          |                         |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                | 224 607          | 224 607                  |                         |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés                              |                  |                          |                         |
| Divers                                                                    | 1 959            | 1 959                    |                         |
| Groupe et associés (2)                                                    | 1 241 481        | 1 241 481                |                         |
| Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres) | 22 646           | 22 646                   |                         |
| Charges constatées d'avance                                               | 66 420           | 66 420                   |                         |
| <b>TOTAL</b>                                                              | <b>1 667 691</b> | <b>1 623 462</b>         | <b>44 228</b>           |
| (1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice                        |                  |                          |                         |
| (1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice                | 86 977           |                          |                         |
| (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                                                 | 2 241             | 2 241                         |                        |                           |
| - à plus d'1 an à l'origine                                               | 7 679 769         | 762 387                       | 3 180 256              | 3 737 126                 |
| Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)                           | 15 602            | 15 602                        |                        |                           |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                         | 1 497 740         | 1 497 740                     |                        |                           |
| Personnel et comptes rattachés                                            | 251 578           | 251 578                       |                        |                           |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                             | 103 751           | 103 751                       |                        |                           |
| Impôts sur les bénéfices                                                  |                   |                               |                        |                           |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                | 43 692            | 43 692                        |                        |                           |
| Obligations cautionnées                                                   |                   |                               |                        |                           |
| Autres impôts, taxes et assimilés                                         | 109 527           | 109 527                       |                        |                           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                           | 1 733             | 1 733                         |                        |                           |
| Groupe et associés (2)                                                    |                   |                               |                        |                           |
| Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)      | 2 050 620         | 2 050 620                     |                        |                           |
| Dettes représentatives de titres empruntés                                |                   |                               |                        |                           |
| Produits constatés d'avance                                               |                   |                               |                        |                           |
| <b>TOTAL</b>                                                              | <b>11 756 253</b> | <b>4 838 871</b>              | <b>3 180 256</b>       | <b>3 737 126</b>          |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice                                |                   |                               |                        |                           |
| (1) Emprunts remboursés en cours d'exercice                               | 720 907           |                               |                        |                           |
| (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

## Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

| Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan | Exercice clos le<br>30/09/2024 | Exercice clos le<br>30/09/2023 |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Créances rattachées à des participations                     |                                |                                |
| Autres titres immobilisés                                    |                                |                                |
| Prêts                                                        |                                |                                |
| Autres immobilisations financières                           |                                |                                |
| Créances clients et comptes rattachés                        |                                | 3 980.87                       |
| Autres créances                                              | 18 049.77                      | 32 149.00                      |
| Valeurs mobilières de placement                              |                                |                                |
| Disponibilités                                               |                                |                                |
| <b>TOTAL</b>                                                 | <b>18 049.77</b>               | <b>36 129.87</b>               |

## Détail des produits à recevoir

| Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan | Exercice clos le<br>30/09/2024 | Exercice clos le<br>30/09/2023 |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Créances rattachées à des participations</b>              |                                |                                |
| <b>Autres titres immobilisés</b>                             |                                |                                |
| <b>Prêts</b>                                                 |                                |                                |
| <b>Autres immobilisations financières</b>                    |                                |                                |
| <b>Créances clients et comptes rattachés</b>                 |                                | 3 980.87                       |
| 41810000 CLIENTS PROD.NON ENC.FACT                           |                                | 3 980.87                       |
| <b>Autres créances</b>                                       | 18 049.77                      | 32 149.00                      |
| 40980000 RRR A OBTEN.AVOIR A RECEV                           | 17 502.77                      | 32 149.00                      |
| 44870000 ETAT PRODUITS A RECEVOIR                            | 547.00                         |                                |
| <b>Valeurs mobilières de placement</b>                       |                                |                                |
| <b>Disponibilités</b>                                        |                                |                                |
| <b>TOTAL</b>                                                 | <b>18 049.77</b>               | <b>36 129.87</b>               |

'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<br>30/09/2024 | Exercice clos le<br>30/09/2023 |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles                         |                                |                                |
| Autres emprunts obligataires                               |                                |                                |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit     | 23 377.00                      | 50 705.59                      |
| Emprunts et dettes financières diverses                    |                                |                                |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                   | 146 182.66                     | 156 306.74                     |
| Dettes fiscales et sociales                                | 239 672.71                     | 239 273.25                     |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés            |                                |                                |
| Autres dettes                                              |                                | 12 207.00                      |
| <b>TOTAL</b>                                               | <b>409 232.37</b>              | <b>458 492.58</b>              |

## Détail des charges à payer

| Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan    | Exercice clos le<br>30/09/2024 | Exercice clos le<br>30/09/2023 |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Emprunts obligataires convertibles</b>                     |                                |                                |
| <b>Autres emprunts obligataires</b>                           |                                |                                |
| <b>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit</b> | 23 377.00                      | 50 705.59                      |
| 16884000 INT.COUR./EMPR.ETB CREDIT                            | 21 136.00                      | 23 092.00                      |
| 51860000 ECHEANCES EMPRUNTS COURUES A PAYER                   | 2 241.00                       | 27 613.59                      |
| <b>Emprunts et dettes financières diverses</b>                |                                |                                |
| <b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>               | 146 182.66                     | 156 306.74                     |
| 40810000 FOURN. FACT.NON PARVENUES                            | 146 182.66                     | 156 306.74                     |
| <b>Dettes fiscales et sociales</b>                            | 239 672.71                     | 239 273.25                     |
| 42820000 DETTES PROV./CONGES PAYES                            | 56 112.85                      | 57 970.00                      |
| 42821000 DETTES PROV RECUP CADRE                              | 21 011.00                      | 35 943.00                      |
| 42823000 PROVISIONS RECUPERATIONS                             | 8 913.38                       |                                |
| 42860000 PERS.AUTR.CHARGES A PAYER                            | 52 242.00                      | 46 108.00                      |
| 43820000 CHARG.SOC./CONGES A PAYER                            | 11 406.55                      | 10 520.11                      |
| 43823000 PROV. CHARGES S/ HEURES SUPPLEMENTAIRES              | 3 387.08                       |                                |
| 43860000 CH SUR REPOS NON PRIS                                | 9 073.00                       | 14 409.00                      |
| 43861000 CHARGES SOCIALES A PAYER SUR PRIMES                  | 10 773.00                      | 9 290.00                       |
| 44860000 CHARGES A PAYER                                      | 64 635.00                      | 62 919.00                      |
| 44862000 CHARGES A PAYER (TA)                                 | 1 256.52                       | 1 251.81                       |
| 44865000 PARTICIPATION EFFORT CONS                            | 862.33                         | 862.33                         |
| <b>Dettes sur immobilisations et comptes rattachés</b>        |                                |                                |
| <b>Autres dettes</b>                                          |                                | 12 207.00                      |
| 46860000 DIVERS CHARGES A PAYER                               |                                | 12 207.00                      |
| <b>TOTAL</b>                                                  | <b>409 232.37</b>              | <b>458 492.58</b>              |

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

- 16 -

Le Commissaire aux Comptes  
pour Fitéco  
le chargé du mandat

## Produits et charges constatés d'avance

|                             | Exercice clos le | Exercice clos le |
|-----------------------------|------------------|------------------|
|                             | 30/09/2024       | 30/09/2023       |
| Produits constatés d'avance |                  |                  |
| Produits d'exploitation     |                  |                  |
| Produits financiers         |                  |                  |
| Produits exceptionnels      |                  |                  |
| <b>TOTAL</b>                |                  |                  |
| Charges constatées d'avance |                  |                  |
| Charges d'exploitation      | 66 420           | 109 765          |
| Charges financières         |                  |                  |
| Charges exceptionnelles     |                  |                  |
| <b>TOTAL</b>                | <b>66 420</b>    | <b>109 765</b>   |

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

- 17 -

Le Commissaire aux Comptes  
pour Fitéco  
le chargé du mandat

## Détail des charges constatées d'avance

| Charges Constatées d'Avance           | Période    |            | Montants<br>Exploitation | Montants<br>Financier | Montants<br>Exceptionnel |
|---------------------------------------|------------|------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|
|                                       | Début      | Fin        |                          |                       |                          |
| PRLV SEPA BPCE VIE CCA PRLV SEPA BPCE | 01/01/2024 | 31/12/2024 | 1 786                    |                       |                          |
| R N CREATIVES ANIMATION HALLOWEEN 2   | 01/10/2024 | 31/10/2024 | 121                      |                       |                          |
| CCA OFFERTS                           |            |            | 913                      |                       |                          |
| CCA BLANCHISSERIE                     |            |            | 3 476                    |                       |                          |
| CCA PRODUITS ENTRETIEN                |            |            | 3 803                    |                       |                          |

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

- 18 -

**Le Commissaire aux Comptes**  
pour Fitéco  
le chargé du mandat

## Détail des charges constatées d'avance

| Charges Constatées d'Avance       | Période    |            | Montants<br>Exploitation | Montants<br>Financier | Montants<br>Exceptionnel |
|-----------------------------------|------------|------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|
|                                   | Début      | Fin        |                          |                       |                          |
| SPONSORING assoc MUTLIGLISS       | 01/04/2024 | 31/03/2026 | 824                      |                       |                          |
| ASI MANAGEMENT MEGANE BET         | 01/01/2024 | 31/12/2024 | 500                      |                       |                          |
| AAM ACCOMPAGNEMENT ZENCH          | 30/04/2024 | 30/04/2025 | 73                       |                       |                          |
| ATOUT FRANCE COT2024 CCA AT       | 01/01/2024 | 31/12/2024 | 186                      |                       |                          |
| OFFICE TOURISME CHAMONIX ac       | 01/01/2024 | 31/12/2024 | 1 174                    |                       |                          |
| SPONSOR MARIE ROGIER 2024 C       | 01/01/2024 | 31/12/2024 | 500                      |                       |                          |
| UMIH 73-74 COT 150124 140125 C    | 15/01/2024 | 14/01/2025 | 238                      |                       |                          |
| CCA PRODUITS TECHNIQUES           |            |            | 4 963                    |                       |                          |
| SR DAUPHINE LIBERE VERIF SEC      | 01/01/2024 | 31/12/2024 | 323                      |                       |                          |
| IDEOSOFT MAINTENANCE HEB 2        | 01/01/2024 | 31/12/2024 | 3 202                    |                       |                          |
| TECHNIVAP CONTRAT 2024 CUIS       | 01/01/2024 | 31/12/2024 | 431                      |                       |                          |
| CCA PRDUITS ACCUEIL               |            |            | 5 787                    |                       |                          |
| CCA LISA SHARVATT                 |            |            | 900                      |                       |                          |
| ZENCHEF 050224 050225 CCA ZE      | 05/02/2024 | 05/02/2025 | 496                      |                       |                          |
| CCLS loc copieur 011024 311224 C  | 01/10/2024 | 31/12/2024 | 351                      |                       |                          |
| AAM AGICAP 2 ANS 301123 30112     | 30/11/2023 | 30/11/2025 | 1 965                    |                       |                          |
| EONA RNVLT CONTRAT SUPPOR         | 01/12/2023 | 30/11/2024 | 1 228                    |                       |                          |
| EONA RNVLT CONTENUS 011223        | 01/12/2023 | 01/12/2024 | 201                      |                       |                          |
| ACTION TC487 170924 HALLOWE       | 01/10/2024 | 31/10/2024 | 28                       |                       |                          |
| ACBG flotte auto TRAFIC 011024 31 | 01/10/2024 | 30/09/2025 | 908                      |                       |                          |
| CCA ASS. APPTS                    |            |            | 5 064                    |                       |                          |
| CCA ASSURANCE TRAVAUX 2015        |            |            | 17 910                   |                       |                          |
| SPRE 011024 311224 CCA SPRE 0     | 01/10/2024 | 31/12/2024 | 271                      |                       |                          |
| SACEM 011024 311224 CCA SACE      | 01/10/2024 | 31/12/2024 | 898                      |                       |                          |
| CCA MAINTENANCE REBOOTIT          |            |            | 2 400                    |                       |                          |
| SIST AMB                          |            |            | 1 693                    |                       |                          |
| CCA IDEX                          |            |            | 2 285                    |                       |                          |
| CCA INVENTAIRE PAPETERIE          |            |            | 1 425                    |                       |                          |
| CCA CALVAT HALLOWEEN              |            |            | 100                      |                       |                          |

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

- 19 -

Le Commissaire aux Comptes  
pour Fitéco  
le chargé du mandat