

A.M.H.
Société par actions simplifiée au capital de 5 100 000 €
72, descente des Périades - 74400 Chamonix-Mont-Blanc
539 948 257 RCS Annecy
(la « Société »)

DELIBERATIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE EN DATE DU 31 MARS 2026 (EXTRAIT)
--

PREMIERE RESOLUTION

Lecture du rapport de gestion du Président sur l'activité de la société et examen des comptes annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2025 – Lecture du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes – Approbation des comptes annuels

Les Associés, après avoir pris connaissance :

- du rapport du Président,
- du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2025,

approuvent les comptes annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2025 tels qu'ils ont été présentés.

TROISIEME RESOLUTION

Affectation des résultats

Les Associés, après avoir pris connaissance :

- du rapport du Président,
- du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2025,

décident d'affecter le bénéfice s'élevant à 1 147 092 € de la manière suivante :

- au Report à nouveau : 1 147 092 €

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, les Associés rappellent qu'il n'a pas été procédé, depuis la création de notre Société, à la distribution de dividendes.

Certifié conforme par le Président.

Le Président Romain Trollet	
---------------------------------------	--

SAS A.M.H

**Comptes annuels
Bilan au 30/09/2025**

72 DESCENTE DES PERIADES
74400 CHAMONIX MONT BLANC
SIRET : 53994825700024



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

Tél : 04 50 53 21 92
04 50 53 54 81

Sommaire

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

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

ATTESTATION - SIGNATURE NUMÉRIQUE

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

COMPTES ANNUELS

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

DETAIL DES COMPTES

Bilan Actif détaillé	18
Bilan Passif détaillé	21
Compte de résultat détaillé	23
Solde Intermédiaires de Gestion détaillés	28

LIASSE

Soldes intermédiaires de gestion

Soldes Intermédiaires de Gestion (sur 3 ans)

Soldes intermédiaires de gestion	Au 30/09/2025		Au 30/09/2024		Au 30/09/2023	
* Ventes de marchandises	324 113	100.00	325 208	100.00	234 755	100.00
- Coût direct d'achat	337 182	104.03	326 623	100.44	229 877	97.92
+ /- Variation du stock de marchandises	-4 483	-1.38	-757	-0.23	-136	-0.06
Marge commerciale (I)	-8 585	-2.65	-658	-0.20	5 014	2.14
+ Production vendue	10 718 235	97.06	10 218 854	96.92	9 709 895	97.64
+ Production stockée						
+ Production immobilisée						
Production de l'exercice	10 718 235	97.06	10 218 854	96.92	9 709 895	97.64
- Matières premières et approvisionnements consommés	649 338	6.06	657 555	6.43	622 194	6.41
- Sous traitance directe	870 402	8.12	848 115	8.30	782 827	8.06
Marge brute sur production (II)	9 198 495	85.82	8 713 184	85.27	8 304 875	85.53
Marge brute globale (I + II)	9 189 910	83.22	8 712 526	82.63	8 309 889	83.56
- Services extérieurs et autres charges externes	2 799 359	25.35	2 690 293	25.51	2 718 223	27.33
Valeur ajoutée produite	6 390 551	57.87	6 022 233	57.11	5 591 667	56.23
+ Subventions d'exploitation						
- Impôts, taxes et versements assimilés	203 440	1.84	200 835	1.90	298 630	3.00
- Salaires et traitements	2 508 587	22.72	2 431 385	23.06	2 257 851	22.70
- Charges sociales	623 646	5.65	586 168	5.56	539 997	5.43
Excédent brut d'exploitation	3 054 878	27.67	2 803 845	26.59	2 495 189	25.09
+ Reprises sur amortissements et provisions						
- Dotations aux amortissements sur immobilisations	1 264 531	11.45	1 400 677	13.28	1 896 345	19.07
- Dotations aux provisions sur immobilisations						
- Dotations aux provisions sur actif circulant						
- Dotations aux provisions pour risques et charges						
+ Autres produits de gestion courante	14 602	0.13	1 553	0.01	10 226	0.10
- Autres charges de gestion courante	17 220	0.16	16 636	0.16	16 387	0.16
+ Transfert de charges d'exploitation	290 879	2.63	224 802	2.13	563 928	5.67
Résultat d'exploitation (hors chgs et prod. financiers)	2 078 608	18.82	1 612 887	15.30	1 156 610	11.63
+ Bénéfice attribué (quote part sur opérations en commun)						
- Perte supportée (quote part opérations en commun)						
+ Produits financiers de participations	252 642	2.29	212 122	2.01	321 695	3.23
+ Produits des autres valeurs mobilières et créances	308 370	2.79	308 370	2.92	100 825	1.01
+ Autres intérêts et produits assimilés					11 699	0.12
+ Reprises sur provisions financières						
+ Différences positives de change						
+ Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
- Dotations financières aux amortissements et provisions						
- Intérêts et charges assimilées	609 381	5.52	614 947	5.83	463 182	4.66
- Différences négatives de change						
- Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements						
Résultat courant avant impôts	2 030 238	18.39	1 518 432	14.40	1 127 647	11.34
+ Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
+ Produits exceptionnels sur opérations en capital	4 321	0.04	2 700	0.03	1 400	0.01
+ Reprises sur prov. & transfert de charges exceptionnels	117 937	1.07	164 143	1.56		
- Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	38 909	0.35			85 151	0.86
- Charges exceptionnelles sur opération en capital	3 985	0.04	2 758	0.03		
- Dotation exceptionnelles aux amortissements et provisions	161 401	1.46	243 714	2.31	1 536 188	15.45
Résultat exceptionnel	-82 037	-0.74	-79 628	-0.76	-1 619 938	-16.29
- Participation des salariés aux résultats	242 513	2.20	208 515	1.98		
- Impôt sur les bénéfices	558 597	5.06	487 651	4.62	4 363	0.04
Résultat Net Comptable	1 147 092	10.39	742 638	7.04	-496 655	-4.99

Attestation

Attestation

En notre qualité d'expert-comptable, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de la SAS A.M.H relatifs à la période du 01/10/2024 au 30/09/2025 qui se caractérisent par les données suivantes :

Total du bilan :	36 981 830 €
Chiffre d'affaires :	11 042 349 €
Résultat net Comptable :	1 147 092 €

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

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

Fait à Chamonix Mont-Blanc

Le

M BERNARD GUESTIN
Expert-comptable

In Extenso
signature électronique

Comptes annuels

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 30/09/2025	Net Au 30/09/2024
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement	12 379	12 379		
Concessions, brevets et droits similaires	171 446	158 612	12 834	14 554
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains	4 895 417		4 895 417	4 895 417
Constructions	21 454 734	10 847 678	10 607 056	11 523 601
Installations tech., matériels et outillages industriels	395 249	317 714	77 535	102 175
Autres immobilisations corporelles	5 333 121	4 077 321	1 255 800	968 224
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				23 500
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	2 222 253		2 222 253	2 222 253
Créances rattachées à des participations	1 190 873		1 190 873	1 308 426
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts	6 396 359		6 396 359	6 386 128
Autres immobilisations financières	64 190		64 190	43 927
TOTAL (I)	42 136 022	15 413 705	26 722 317	27 488 207
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements	60 540		60 540	58 780
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	11 677		11 677	7 194
Avances et acomptes versés sur commandes	12 347		12 347	57 890
Créances				
Clients et comptes rattachés	152 555		152 555	131 748
Autres	9 507 059		9 507 059	8 624 679
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	235 031		235 031	145 402
Charges constatées d'avance	87 276		87 276	118 098
TOTAL (II)	10 066 485		10 066 485	9 143 791
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)	193 028		193 028	214 495
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	52 395 535	15 413 705	36 981 830	36 846 493

Bilan Passif

		Net Au 30/09/2025	Net Au 30/09/2024
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou individuel dont versé :	5 100 000	5 100 000	5 100 000
Prime d'émission, de fusion, d'apport			
Ecart de réévaluation		10 359 398	10 359 398
Ecart d'équivalence			
Réserves :			
- Réserve légale		510 000	445 228
- Réserves statutaires ou contractuelles			
- Réserves réglementées			
- Autres réserves			
Report à nouveau		519 065	-158 800
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		1 147 092	742 638
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		3 124 605	3 081 142
	TOTAL (I)	20 760 161	19 569 605
AUTRES FONDS PROPRES			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Autres			
	TOTAL (I BIS)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
	TOTAL (II)		
EMPRUNTS ET DETTES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		13 651 984	14 049 221
Emprunts et dettes financières diverses		39 804	91 030
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		779 633	729 464
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		503 966	1 194 068
Dettes fiscales et sociales		1 190 768	1 170 256
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		55 515	42 849
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
	TOTAL (III)	16 221 670	17 276 888
Ecarts de conversion passif (IV)			
	TOTAL GENERAL (I à IV)	36 981 830	36 846 493
Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP			7 681

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/10/2024 au 30/09/2025		Du 01/10/2023 Au 30/09/2024
	France	Exportation	Total
Produits d'exploitation (1)			
Ventes de marchandises	324 113		324 113
Production vendue de biens			
Production vendue de services	10 718 235		10 718 235
Chiffre d'affaires Net	11 042 349		11 042 349
Production stockée			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation reçues			
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges		290 879	224 802
Autres produits		14 602	1 553
TOTAL (I)		11 347 830	10 770 417
Charges d'exploitation (2)			
Achats de marchandises (y compris droits de douane)		337 182	326 623
Variation de stocks (marchandises)		-4 483	-757
Achats de matières premières et autres approvisionnements		651 098	660 178
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)		-1 759	-2 623
Autres achats et charges externes *		3 669 761	3 538 409
Impôts, taxes et versements assimilés		203 440	200 835
Salaires et traitements		2 508 587	2 431 385
Charges sociales		623 646	586 168
Dotations aux amortissements sur immobilisations		1 264 531	1 400 677
Dotations aux dépréciations des immobilisations			
Dotations aux dépréciations des actifs circulants			
Dotations aux provisions pour risques et charges			
Autres charges		17 220	16 636
TOTAL (II)		9 269 222	9 157 529
* Y compris :			
- Redevances de crédit-bail mobilier			
- Redevances de crédit-bail immobilier			
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)		2 078 608	1 612 887
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			
Produits financiers			
Produits financiers de participation (3)		252 642	212 122
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)		308 370	308 370
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			
TOTAL (V)		561 012	520 492
Charges financières			
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			
Intérêts et charges assimilées (4)		609 381	614 947
Différences négatives de change			
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements			
TOTAL (VI)		609 381	614 947
RESULTAT FINANCIER (V - VI)		-48 369	-94 455
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)		2 030 238	1 518 432

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)

Du 01/10/2024
Au 30/09/2025Du 01/10/2023
Au 30/09/2024**Produits exceptionnels**

Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	4 321	2 700
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge	117 937	164 143
TOTAL (VII)	122 258	166 843

Charges exceptionnelles

Sur opérations de gestion	38 909	
Sur opérations en capital	3 985	2 758
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	161 401	243 714
TOTAL (VIII)	204 295	246 471
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-82 037	-79 628

Participations des salariés (IX)	242 513	208 515
Impôts sur les bénéfices (X)	558 597	487 651

TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	12 031 100	11 457 752
---	-------------------	-------------------

TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	10 884 008	10 715 114
---	-------------------	-------------------

BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	1 147 092	742 638
---	------------------	----------------

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entités liées 561 012 520 492

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

Règles et méthodes comptables

Pour les personnes morales

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

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 30/09/2025 dont le total du bilan avant répartition est de 36 981 830 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 1 147 092 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/10/2024 au 30/09/2025.

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

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

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

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

Faits caractéristiques

Néant

Situation fiscale

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

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

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

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

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

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

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

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

Au titre de l'exercice clos, le montant de l'IS groupe s'élève à 541 534 €.

Événements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Néant

Changements comptables

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

Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

La société AMH a réévalué ses actifs corporels et financiers au 30 septembre 2021, il en ressort une valeur réévaluée de 19 660 000 euros pour les murs. L'écart de la réévaluation des murs a été comptabilisé au crédit du compte 105200 pour la somme 10 359 398 euros. Cette réévaluation entre dans le champs de l'article 238 bis JB du CGI permettant d'échelonner la réintégration fiscale de réévaluation par parts égales sur une période de 15 années. L'écart d'amortissement réintégré sur cet exercice s'élève à 511 799 euros soit 1/15ème de l'écart de réévaluation des immobilisations amortissables 7 676 981 euros. La fraction de l'écart restant à réintégrer s'élève à 5 629 785 euros.

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

Immobilisations corporelles

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

Amortissements

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

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

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

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

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

Stocks

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

Créances

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

Engagements de départ à la retraite

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

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

- paramètres propres à chacun des salariés de la société (âge à la clôture, ancienneté, statut, taux de mortalité et salaire brut annuel),
- données spécifiques à la société (convention collective, hypothèse de progression de la masse salariale, taux de rotation prévisionnel du personnel et taux de charges sociales),
- taux d'actualisation retenu à 3.70%.

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

Opérations en devises

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

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

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 8.132€ hors taxe.

Effectif moyen

Catégories de salariés	Salariés	En régie
Cadres	5	
Agents de maîtrise & techniciens		
Employés	62	
Ouvriers		
Apprentis sous contrat	1	
TOTAL	68	

Engagements financiers

ENGAGEMENTS DONNES :

Nature des engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	
Crédit-bail mobilier	
Crédit-bail immobilier	
Autres engagements	27 785 074
TOTAL	27 785 074

Engagement retraite : 35 074 euros

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

La garantie est prise en concours avec

-BPA à hauteur de 4 000 000 euros

-CADS à hauteur de 4 000 000 euros

-BPI à hauteur de 4 000 000 euros

-BS à hauteur de 1 000 000 euros

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

La garantie est prise en concours avec

-CADS à hauteur de 4 000 000 euros

-BPI à hauteur de 4 000 000 euros

-BPA à hauteur de 4 000 000 euros

-BS à hauteur de 1 000 000 euros

Nantissement fonds de commerce CADS à hauteur de 650 000 euros

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

ENGAGEMENTS RECUS :

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

Etat des immobilisations

Cadre A	Valeur brute en début d'exercice		Augmentations	
		Réévaluation de l'exercice	Acquisitions créances virements	
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement		12 379		
Autres postes d'immobilisations incorporelles		171 446		
	TOTAL	183 825		
Immobilisations corporelles				
Terrains		4 895 417		
Constructions sur sol propre		14 237 716		
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencs. et aménagt. const.		7 217 018		
Installations techniques, matériel et outillages ind.		383 544		12 830
Inst. gales., agencs. et aménagt. divers		3 476 017		480 261
Mat. de transport		200		
Mat. de bureau et info., mobilier		1 293 600		94 643
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes		23 500		
	TOTAL	31 527 012		587 734
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		3 530 679		
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		6 430 055		24 248
	TOTAL	9 960 735		24 248
	TOTAL GENERAL	41 671 572		611 982
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			12 379	
Autres postes d'immobilisations incorporelles			171 446	
	TOTAL		183 825	
Terrains			4 895 417	
Constructions sur sol propre			14 237 716	
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencs. et aménagt. const			7 217 018	
Installations techniques, matériel et outillages ind.		1 125	395 249	
Inst. gales., agencs. et aménagt. divers			3 956 278	
Mat. de transport			200	
Mat. de bureau et info., mobilier		11 600	1 376 643	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes	23 500			
	TOTAL	12 725	32 078 522	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	117 554		3 413 126	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	-10 231	3 985	6 460 549	
	TOTAL	3 985	9 873 675	
	TOTAL GENERAL	16 710	42 136 022	

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice

Immobilisations amortissables	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et développement	12 379			12 379
Fonds commercial				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	156 892	1 720		158 612
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	169 271	1 720		170 991
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions - Sur sol propre	4 537 392	619 520		5 156 912
: - Sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements et aménagements des constructions	5 393 741	297 026		5 690 766
Installations techniques, matériel et outillage industriel	281 369	37 470	1 125	317 714
Installations générales, agencements et aménagements divers	2 702 312	208 314		2 910 626
Matériel de transport	200			200
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 099 082	79 014	11 600	1 166 495
Emballages récupérables et divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	14 014 094	1 241 344	12 725	15 242 713
TOTAL GÉNÉRAL	14 183 365	1 243 064	12 725	15 413 705

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

Immobilisations amortissables	Dotations				Reprises		Mvt net des amort. à la fin de l'ex.
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement et dvp.							
Fonds commercial							
Autres postes d'immo. incorp.							
TOTAL							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions - Sur sol propre		156 022			49 534		106 487
: - Sur sol d'autrui							
Inst. gales, agencs et aménag. des constructions		5 379		146	60 674		-55 441
Inst. techniques, mat. et outillage industriels							
Inst. gales, agenc. et aménagements divers				387	7 196		-7 583
Matériel de transport							
Mat. de bur. et informat., mob.							
Emballages récup. et divers							
TOTAL		161 401		533	117 404		43 464
Frais d'acqui. de titres de particip.							
TOTAL GÉNÉRAL		161 401		533	117 404		43 464
TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ	161 401	TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ	117 937	TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ			43 464

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler	214 495		21 467	193 028
Primes de remboursement des obligations				
Commentaires : néant				

Etat des créances

	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations	1 190 873		1 190 873
Prêts (1) (2)	6 396 359		6 396 359
Autres immobilisations financières	64 190		64 190
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	152 555	152 555	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	200	200	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	29 319	29 319	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)			
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	9 477 540	9 477 540	
Charges constatées d'avance	87 276	87 276	
TOTAL	17 398 312	9 746 890	7 651 422
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice	98 283		
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	88 052		
(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 étabs de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine				
- à plus d'1 an à l'origine	13 651 984	1 253 532	5 423 950	6 974 502
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	15 800	15 800		
Fournisseurs et comptes rattachés	503 966	503 966		
Personnel et comptes rattachés	611 496	611 496		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	213 202	213 202		
Impôts sur les bénéfices	120 186	120 186		
Taxe sur la valeur ajoutée	46 769	46 769		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	199 115	199 115		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	24 004	24 004		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	55 515	55 515		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	15 442 037	3 043 585	5 423 950	6 974 502
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	729 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 119 480			
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques				

Liste des filiales et participations

	Capital	Q.P. détenue	Val. brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
Filiales	-----	-----	-----	-----	-----
	Capitaux propres	Divid. encaiss.	Val. nette titres	Cautions	Résultat
809084924 SARL LE BETTY	5 000	100.00	2 114 860	1 190 873	1 021 161
72 DESCENTE DES PERIADES	-----	-----	-----	-----	-----
74400 CHAMONIX MONT BLANC	872 296		2 114 860		-130 291
	Capital	Q.P. détenue	Val. brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
Participations	-----	-----	-----	-----	-----
	Capitaux propres	Divid. encaiss.	Val. nette titres	Cautions	Résultat
	-----	-----	-----	-----	-----

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/09/2025	30/09/2024
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	33 895.00	32 970.00
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	220 104.00	211 288.00
Dettes fiscales et sociales	394 120.63	386 993.23
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	648 119.63	631 251.23

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/09/2025	30/09/2024
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	33 895.00	32 970.00
16884000 INT.COURUS/EMPRUNT ETAB	33 895.00	32 970.00
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	220 104.00	211 288.00
40810000 FRS FACTURES NON PARVENUE	220 104.00	211 288.00
Dettes fiscales et sociales	394 120.63	386 993.23
42820000 CP A PAYER	113 000.00	110 000.00
42821000 RECUPERATIONS	29 250.00	23 740.00
42860000 PRIME INTERESSEMENT	56 080.00	76 275.00
42862000 HEURES SUPPLEMENTAIRES	6 350.00	8 280.00
42864000 JOURS FERIES	10 550.00	11 390.00
43820000 CHARGES S/CP A PAYER	22 000.00	22 000.00
43860000 ORG.SOCIAUX CHGE A PAYER	76 553.00	63 153.00
43862000 CHARGES S/HEURES SUPPLEMENTAIRES	2 290.00	2 980.00
43864000 CHARGES S/JOURS FERIES	3 800.00	4 100.00
44860000 ETAT, CHARGES A PAYER -	72 542.00	51 022.00
44862000 TAXE D APPRENTISSAGE A PA	1 705.63	1 596.23
44863000 FORMATION CONTINUE		4 462.00
44865000 PARTICIPATION EFFORT CONS		7 995.00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	648 119.63	631 251.23

Détail des charges constatées d'avance

Charges Constatées d'Avance	Période		Montants Exploitation	Montants Financier	Montants Exceptionnel
	Début	Fin			
CCA PDJ LIVRE			702		
CCA LOCATION GRENKE	01/10/2025	31/12/2025	1 226		
CCA LOCATION CHR	01/10/2025	30/11/2026	1 386		
CCA LOCATION AGICAP	01/10/2025	30/11/2025	351		
CCA MAINTENANCE	01/10/2025	31/12/2025	5 843		
CCA MAINTENANCE INFO	01/10/2025	31/03/2026	7 704		
CCA ENTRETIEN	01/10/2025	31/03/2026	2 226		
CCA ASSURANCE RC CE	01/10/2025	31/12/2025	275		
CCA DO RESTAURANT	01/10/2025	30/11/2032	10 750		
CCA ASSURANCE STUDIO			3 500		
CCA PUBLICITE	01/10/2025	31/12/2025	744		
CCA OFFERTS			549		
CCA TELEPHONE EONA	01/10/2025	31/12/2025	1 746		
CCA COTISATIONS	01/10/2025	31/12/2025	621		
CCA MEDECINE DU TRAVAIL	01/10/2025	31/12/2025	1 842		
CCA SACEM SPRE	01/10/2025	31/12/2025	1 286		
CCA PTS ENTRETIEN			5 651		
CCA RADIATEURS			1 947		
CCA PAPETERIE			1 621		
CCA PT ACCUEIL CHAUSSONS			12 332		
CCA BADGE FORFAIT SKI			2 218		
CCA BLANCHISSERIE			8 333		
CCA PTS CLIENTELE			14 423		

Détail des comptes

Bilan Actif détaillé

ACTIF	Solde		Variation	
	30/09/2025	30/09/2024	Montant	%
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
20300000 FRAIS RECHERCHE_DEVELOP	12 379.20	12 379.20		
28030000 AMORT. FRAIS RECHERCHE	-12 379.20	-12 379.20		
Concessions, brevets et droits similaires	12 833.89	14 553.89	-1 720.00	-11.82
20510000 LOGICIELS	162 445.86	162 445.86		
20540000 LICENCE IV	9 000.00	9 000.00		
28051000 AMORT. LOGICIEL	-158 611.97	-156 891.97	-1 720.00	-1.10
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains	4 895 417.38	4 895 417.38		
21110000 TERRAIN	4 895 417.38	4 895 417.38		
Constructions	10 607 055.63	11 523 601.42	-916 545.79	-7.95
21310000 BATIMENT	14 237 715.99	14 237 715.99		
21350000 AAI DES BATIMENTS	7 217 017.96	7 217 017.96		
28130000 AMORT. BATIMENT	-5 156 911.86	-4 537 391.58	-619 520.28	-13.65
28135000 AMORT. AAI BATIMENT	-5 690 766.46	-5 393 740.95	-297 025.51	-5.51
Installations tech., matériel et outillages industriels	77 535.18	102 175.18	-24 640.00	-24.12
21540000 MATERIEL ET OUTILLAGE	393 741.89	383 543.90	10 197.99	2.66
21541000 MATERIEL ET OUTILLAGE INTRA	1 507.27		1 507.27	-
28154000 AMORT. MATERIEL ET OUTILLA	-317 454.39	-281 368.72	-36 085.67	-12.82
28154100 AMORT. MATERIEL ET OUTILLAGE INTRA	-259.59		-259.59	-
Autres immobilisations corporelles	1 255 799.88	968 224.20	287 575.68	29.70
21810000 INSTALL. GLES, AGENC., AM	3 956 277.92	3 476 016.86	480 261.06	13.82
21820000 MATERIEL DE TRANSPORT	199.90	199.90		
21830000 MAT. DE BUREAU ET MAT. IN	163 472.43	152 829.64	10 642.79	6.96
21840000 MOBILIER	1 081 347.83	1 023 841.84	57 505.99	5.62
21841000 VAISSELLE	81 018.78	81 018.78		
21842000 LINGE	14 764.44	14 764.44		
21843000 MOBILIER SPA	36 039.71	21 145.71	14 894.00	70.43
28181000 AMORT. INSTALL GLES, AGEN	-2 910 625.82	-2 702 311.53	-208 314.29	-7.71
28182000 AMORT.MAT. DE TRANSPORT	-199.90	-199.90		
28183000 AMORT. MAT. BUREAU ET MAT	-147 828.51	-137 432.26	-10 396.25	-7.57
28184000 AMORT. MOBILIER	-919 144.62	-853 207.00	-65 937.62	-7.73
28184100 AMORT. VAISSELLE	-75 212.13	-72 532.13	-2 680.00	-3.69
28184200 AMORT. LINGE	-14 764.44	-14 764.44		
28184300 AMORT. MOBILIER SPA	-9 545.71	-21 145.71	11 600.00	54.86
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes		23 500.00	-23 500.00	-100.00
23830000 ACOMPTES HONORAIRES TRAVAUX		23 500.00	-23 500.00	-100.00
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	2 222 253.00	2 222 253.00		
26111000 TITRES BETTY	2 114 860.00	2 114 860.00		
26112000 FRAIS ACQUISITION TITRES	107 393.00	107 393.00		
Créances rattachées à des participations	1 190 872.90	1 308 426.44	-117 553.54	-8.98
26710000 LE BETTY	1 190 872.90	1 308 426.44	-117 553.54	-8.98

ACTIF	Solde		Variation	
	30/09/2025	30/09/2024	Montant	%
Titres immobilisés de l'activité en portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts	6 396 359.00	6 386 128.00	10 231.00	0.16
27420000 PRET ACP	700 000.00	700 000.00		
27421000 PRET ACP	5 580 000.00	5 580 000.00		
27430000 PRET CILSE	28 307.00	18 076.00	10 231.00	56.60
27480000 INTERETS PRET CC	88 052.00	88 052.00		
Autres immobilisations financières	64 190.26	43 927.26	20 263.00	46.13
27550000 CAUTIONNEMENT	64 050.26	43 787.26	20 263.00	46.28
27551000 CAUTION MATERIEL	140.00	140.00		
TOTAL (I)	26 722 317.12	27 488 206.77	-765 889.65	-2.79
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, approvisionnements	60 539.81	58 780.43	1 759.38	2.99
31100000 MATIERES PREMIERES	60 539.81	58 780.43	1 759.38	2.99
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	11 677.40	7 194.06	4 483.34	62.32
37100000 STOCK MARCHANDISES	11 677.40	7 194.06	4 483.34	62.32
Avances et acomptes versés sur commandes	12 347.22	57 889.89	-45 542.67	-78.67
40910000 FOURNISSEURS ACOMPTE	12 347.22	57 889.89	-45 542.67	-78.67
Créances				
Clients et comptes rattachés	152 555.32	131 747.99	20 807.33	15.79
41100000 CLIENTS	151 464.32	131 747.99	19 716.33	14.96
41810000 CLIENTS FACTURES A ETABLIR	1 091.00		1 091.00	-
Autres	9 507 058.63	8 624 678.99	882 379.64	10.23
40100000 FOURNISSEURS	61 070.21		61 070.21	-
40960000 CONSIGNE	5 180.87	3 824.07	1 356.80	35.49
42500000 ACOMPTE	200.00	110.23	89.77	81.82
44520000 TVA DUE INTRA		505.00	-505.00	-100.00
44562200 TVA DED. IMMOBILISATION INTRA		505.00	-505.00	-100.00
44566000 TVA DEDUCTIBLE 5,5%	36.00		36.00	-
44566100 TVA DEDUCTIBLE 20%	26 038.00	166 008.00	-139 970.00	-84.32
44566510 TVA S/RG	3 245.00	561.00	2 684.00	478.43
46720000 FCMB NOTAIRES		20 689.53	-20 689.53	-100.00
46740000 AAM	9 411 288.55	8 432 476.16	978 812.39	11.61
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	235 030.86	145 402.01	89 628.85	61.64
51110000 ESP A ENCAISSER	6 287.97	5 092.15	1 195.82	23.49
51130000 CB A ENCAISSER	50 797.74	21 719.67	29 078.07	133.88
51140000 AE A ENCAISSER	1 038.70	28 831.58	-27 792.88	-96.40
51150000 ANCV A ENCAISSER	9 110.00	10 069.18	-959.18	-9.52
51210000 BANQUE POPULAIRE ALPES	5 450.59	38 180.18	-32 729.59	-85.72
51220000 CREDIT AGRICOLE EXPLOITAT	79 931.69		79 931.69	-
51230000 CREDIT AGRICOLE EXCEDENT	399.57	399.57		
51240000 BANQUE DE SAVOIE	23 792.72	16 145.98	7 646.74	47.36
51250000 CAISSE EPARGNE EXPLOITATION	53 271.88	20 013.70	33 258.18	166.17
53100000 CAISSE	4 950.00	4 950.00		
Charges constatées d'avance	87 276.05	118 098.00	-30 821.95	-26.10

ACTIF	Solde			Variation
	30/09/2025	30/09/2024	Montant	%
48610000 CHARGES CONSTATEES D_AVAN	87 276.05	118 098.00	-30 821.95	-26.10
TOTAL (II)	10 066 485.29	9 143 791.37	922 693.92	10.09
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)	193 028.00	214 495.00	-21 467.00	-10.01
48130000 CHARGES A REPARTIR S/PLUS EXERC.	193 028.00	214 495.00	-21 467.00	-10.01
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecart de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL ACTIF (I à V)	36 981 830.41	36 846 493.14	135 337.27	0.37

Bilan Passif détaillé

PASSIF	Solde		Variation	
	30/09/2025	30/09/2024	Montant	%
CAPITAUX PROPRES				
Capital social ou individuel dont versé :	5 100 000	5 100 000.00	5 100 000.00	
10130000 CAPITAL SOUSCRIT APPELÉ V	5 100 000.00	5 100 000.00		
Prime d'émission, de fusion, d'apport...				
Ecart de réévaluation	10 359 398.17	10 359 398.17		
10520000 ECARTS REEVALUATION LIBRE	10 359 398.17	10 359 398.17		
Ecart d'équivalence				
Réserves :				
- Réserve légale	510 000.00	445 227.82	64 772.18	14.55
10610000 RESERVE LEGALE	510 000.00	445 227.82	64 772.18	14.55
- Réserves statutaires ou contractuelles				
- Réserves réglementées				
- Autres réserves				
Report à nouveau	519 065.49	-158 800.38	677 865.87	-426.87
11000000 REPORT A NOUVEAU CREDITEUR	519 065.49		519 065.49	-
11900000 REPORT A NOUVEAU DEBITEUR		-158 800.38	158 800.38	-100.00
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	1 147 091.61	742 638.05	404 453.56	54.46
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	3 124 605.45	3 081 141.66	43 463.79	1.41
14510000 AMORTISSEMENT DEROGATOIRE	3 017 212.45	2 973 748.66	43 463.79	1.46
14511000 AMORT DEROGATOIRE ACQUIS FRAIS TITRES	107 393.00	107 393.00		
TOTAL (I)	20 760 160.72	19 569 605.32	1 190 555.40	6.08
AUTRES FONDS PROPRES				
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
Autres				
TOTAL (I bis)				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
TOTAL (II)				
EMPRUNTS ET DETTES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	13 651 984.45	14 049 221.20	-397 236.75	-2.83
16431000 PRET BS 1 000K€	844 482.28	913 088.59	-68 606.31	-7.51
16440000 PRET CA 650K€	426 473.70	489 316.60	-62 842.90	-12.84
16441000 PRET CAS 4 000K€	3 406 383.72	3 677 730.67	-271 346.95	-7.38
16442000 PRET BPA 4 000K€	3 377 929.20	3 652 354.35	-274 425.15	-7.51
16443000 PRET BPI 4 000K€	3 405 833.68	3 677 403.67	-271 569.99	-7.38
16450000 PRET CERA 1 400K€	1 093 636.81	1 227 675.97	-134 039.16	-10.92
16451000 PRET CERA 1 100K€	1 063 350.06	371 000.00	692 350.06	186.62
16884000 INT.COURUS/EMPRUNT ETAB	33 895.00	32 970.00	925.00	2.81
51220000 CREDIT AGRICOLE EXPLOITAT		7 681.35	-7 681.35	-100.00
Emprunts et dettes financières diverses	39 804.00	91 030.00	-51 226.00	-56.27
16500000 DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS RECUS	15 800.00	12 600.00	3 200.00	25.40
45140000 GROUPE INTEGRATION FISCALE	24 004.00	78 430.00	-54 426.00	-69.39
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	779 632.51	729 463.81	50 168.70	6.88
41910000 ARRHERS	779 632.51	729 463.81	50 168.70	6.88

PASSIF	Solde		Variation	
	30/09/2025	30/09/2024	Montant	%
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	503 965.90	1 194 067.95	-690 102.05	-57.79
40100000 FOURNISSEURS	283 861.90	982 779.95	-698 918.05	-71.12
40810000 FRS FACTURES NON PARVENUE	220 104.00	211 288.00	8 816.00	4.17
Dettes fiscales et sociales	1 190 768.16	1 170 255.79	20 512.37	1.75
42100000 PERSONNEL - REMUNERATIONS	153 399.58	563.31	152 836.27	+1 000.00
42460000 PARTICIPATION SALARIES	242 513.00	208 515.00	33 998.00	16.30
42700000 SAISIE ARRET	353.51		353.51	-
42820000 CP A PAYER	113 000.00	110 000.00	3 000.00	2.73
42821000 RECUPERATIONS	29 250.00	23 740.00	5 510.00	23.21
42860000 PRIME INTERESSEMENT	56 080.00	76 275.00	-20 195.00	-26.48
42862000 HEURES SUPPLEMENTAIRES	6 350.00	8 280.00	-1 930.00	-23.31
42864000 JOURS FERIES	10 550.00	11 390.00	-840.00	-7.37
43100000 URSSAF - POLE EMPLOI	72 172.00	69 717.00	2 455.00	3.52
43710000 RETRAITE MALAKOFF MEDERIC	20 806.91	21 425.56	-618.65	-2.89
43712000 PREVOYANCE KLESIA	6 224.99	6 256.29	-31.30	-0.50
43760000 MUTUELLE	9 355.04	8 850.40	504.64	5.71
43820000 CHARGES S/CP A PAYER	22 000.00	22 000.00		
43860000 ORG.SOCIAUX CHGE A PAYER	76 553.00	63 153.00	13 400.00	21.22
43862000 CHARGES S/HEURES SUPPLEMENTAIRES	2 290.00	2 980.00	-690.00	-23.15
43864000 CHARGES S/JOURS FERIES	3 800.00	4 100.00	-300.00	-7.32
44210000 ETAT - IMPOT RECOUV/TIERS	7 421.00	6 458.00	963.00	14.91
44400000 ETAT - IMPOT SUR LES BENE	120 186.00	403 977.00	-283 791.00	-70.25
44551000 TVAA DECAISSER	46 769.00	7 435.00	39 334.00	529.04
44552000 TVA DUE. IMMO INTRA		505.00	-505.00	-100.00
44560000 TVA DEDUCTIBLE INTRA		505.00	-505.00	-100.00
44562000 TVA DEDUCTIBLE S/IMMOBILISATION		22 665.00	-22 665.00	-100.00
44710000 IMPOTS A PAYER	38 909.00		38 909.00	-
44760000 TAXE DE SEJOUR	78 537.50	26 390.00	52 147.50	197.61
44860000 ETAT, CHARGES A PAYER -	72 542.00	51 022.00	21 520.00	42.18
44862000 TAXE D APPRENTISSAGE A PA	1 705.63	1 596.23	109.40	6.89
44863000 FORMATION CONTINUE		4 462.00	-4 462.00	-100.00
44865000 PARTICIPATION EFFORT CONS		7 995.00	-7 995.00	-100.00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	55 514.67	42 849.07	12 665.60	29.56
41100000 CLIENTS	33 320.00	39 452.80	-6 132.80	-15.55
41820000 CLIENTS AVOIR A ETABLIR	2 664.00		2 664.00	-
46711000 RETENUES GARANTIES	19 470.67	3 366.27	16 104.40	478.46
46760000 CAUTIONS RECUES	60.00	30.00	30.00	100.00
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL (III)	16 221 669.69	17 276 887.82	-1 055 218.13	-6.11
Ecart de conversion passif (IV)				
TOTAL GENERAL PASSIF (I à IV)	36 981 830.41	36 846 493.14	135 337.27	0.37

Compte de résultat détaillé

COMPTE DE RESULTAT	Solde		Variation	
	30/09/2025	30/09/2024	Montant	%
Produits d'exploitation				
Vente de marchandises	324 113.29	325 207.63	-1 094.34	-0.34
70710000 BOUTIQUE 20%	3 433.88	2 639.97	793.91	30.08
70731000 FORFAIT SKI 10%	263 327.50	282 945.54	-19 618.04	-6.93
70733000 BADGE SKI 20%	5 964.75	4 009.17	1 955.58	48.79
70735000 ASSURANCE SKI 0%	6 415.50	6 605.50	-190.00	-2.88
70761000 PRODUITS SPA	44 971.66	29 007.45	15 964.21	55.04
Production vendue biens				
Production vendue services	10 718 235.26	10 218 854.21	499 381.05	4.89
70611000 CHAMBRES 10%	7 443 840.98	7 132 460.88	311 380.10	4.37
70614000 NOURRITURE 10%	1 170 213.93	1 110 934.53	59 279.40	5.34
70615000 PDJ 10%	856 692.12	803 358.05	53 334.07	6.64
70641100 RESTAURANT 2 NOURRITURE VAE 5,5%	9.48		9.48	-
70652000 BOISSONS 10%	93 620.46	97 962.00	-4 341.54	-4.43
70653000 BOISSONS 20%	410 765.06	407 601.97	3 163.09	0.78
70661000 SOINS SPA	398 693.21	318 682.32	80 010.89	25.11
70671000 LOCATION SALLE 20%	30 364.21	45 996.72	-15 632.51	-33.99
70672000 TRANSFERT 10%	66 067.33	73 792.85	-7 725.52	-10.47
70672100 PARKING	70 224.98	70 508.33	-283.35	-0.40
70691000 DIVERS 20%	14 733.71	15 401.60	-667.89	-4.34
70824000 LOCATIONS SKI SHOP 20%	42 084.95	39 720.85	2 364.10	5.95
70880000 DEDIT	119 419.84	100 477.11	18 942.73	18.85
70881000 DEDIT RESTAURANT	1 000.00	1 360.00	-360.00	-26.47
70882000 DEDIT SPA	505.00	597.00	-92.00	-15.41
Chiffre d'affaires Net	11 042 348.55	10 544 061.84	498 286.71	4.73
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges	290 879.26	224 801.70	66 077.56	29.39
79100000 TRANSFERT DE CHARGES		1 750.00	-1 750.00	-100.00
79110000 AVANTAGE EN NATURE REPAS	61 914.77	57 662.05	4 252.72	7.38
79110100 REFACTURATION 10%	33 624.13	25 615.74	8 008.39	31.26
79110200 REFACTURATION 20%	52 896.44	56 261.42	-3 364.98	-5.98
79110300 REFACTURATION 5.5%	1 057.18	48.00	1 009.18	+1 000.00
79110400 REFACTURATION 0%	23 054.43	9 779.83	13 274.60	135.73
79110700 REFACTURATION 20% FRAIS DE PERSONNEL	46 491.75		46 491.75	-
79120000 AN LOGEMENT	70 813.60	67 256.61	3 556.99	5.29
79140000 AIDES EMBAUCHE		5 666.66	-5 666.66	-100.00
79142000 COLONNA	1 026.96		1 026.96	-
79150000 INDEMNITES SINISTRES		761.39	-761.39	-100.00
Autres produits	14 602.06	1 553.24	13 048.82	840.24
75800000 PROD.DIVERS DE GEST.COUR.	14 602.06	1 553.24	13 048.82	840.24
TOTAL (I)	11 347 829.87	10 770 416.78	577 413.09	5.36
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	337 181.91	326 623.46	10 558.45	3.23
60740000 AUTRES ACHATS/REVENTE CLIENTS	3 021.51	4 281.32	-1 259.81	-29.41
60760000 ACHATS PRODUITS SPA REVENTE	38 342.03	19 113.39	19 228.64	100.61
60770000 ACHATS FORFAITS SKI	283 569.77	292 257.75	-8 687.98	-2.97
60771000 ACHATS BADGE SKI	5 238.10	3 908.00	1 330.10	34.03
60772000 ASSURANCE SKI 0%	7 010.50	7 063.00	-52.50	-0.74

COMPTE DE RESULTAT	Solde		Variation	
	30/09/2025	30/09/2024	Montant	%
Variation de stock (marchandises)	-4 483.34	-757.48	-3 725.86	-492.21
60370000 VARIATION STOCK M/SES	-4 483.34	-757.48	-3 725.86	-492.21
Achats de matières premières et autres approvisionnements	651 097.78	660 177.81	-9 080.03	-1.38
60100000 ACHAT NOURR 5,5%	339 108.73	361 123.08	-22 014.35	-6.10
60110000 ACHAT NOURR 20%	2 706.63	8 467.21	-5 760.58	-68.03
60120000 ACHAT PDJ 5,5%	202 402.67	186 520.40	15 882.27	8.52
60121000 ACHAT BOISSONS 5,5%	23 191.00	23 600.02	-409.02	-1.73
60130000 ACHAT BOISSONS 20%	92 622.04	93 237.45	-615.41	-0.66
60193000 ACHAT BOISSONS 20% INTRA		151.20	-151.20	-100.00
60900000 REMISE RABAIS RISTOURNES	-8 933.29	-12 921.55	3 988.26	30.87
Variation de stock (matières premières et autres appro.)	-1 759.38	-2 623.01	863.63	32.94
60310000 VARIATION STOCK MP ET FOURNITURES	-1 759.38	-2 623.01	863.63	32.94
Autres achats et charges externes*	3 669 760.87	3 538 408.53	131 352.34	3.71
60420000 SOUS TRAITANCE AAM	691 029.00	667 933.00	23 096.00	3.46
60421000 SOUS TRAITANCE PERSONNEL	112 568.74	108 495.48	4 073.26	3.76
60430000 TRANSFERT	57 166.51	61 358.41	-4 191.90	-6.83
60432000 TRANSFERT HORS UE	9 637.35	10 328.15	-690.80	-6.69
60611000 EAU	67 345.41	63 072.66	4 272.75	6.77
60611100 EAU STUDIO	1 337.61	1 044.79	292.82	28.04
60612000 ELECTRICITE	146 635.00	147 963.27	-1 328.27	-0.90
60612100 ELECTRICITE STUDIO	41 025.64	44 853.57	-3 827.93	-8.53
60612200 GAZ	87 486.94	68 976.57	18 510.37	26.84
60614000 COMBUSTIBLES	3 806.24	5 056.62	-1 250.38	-24.74
60631000 PRODUITS ENTRETIEN	47 117.02	42 569.38	4 547.64	10.68
60632000 PETITES FOURNITURES	77 721.88	78 643.62	-921.74	-1.17
60632100 PETITES FOURNITURES INTRA	2 346.55	7 034.82	-4 688.27	-66.64
60632200 PETITE FOURN HORS CEE	1 507.36	73.83	1 433.53	+1 000.00
60632400 PETITES FOURNITURES PAPILLONS DU JOUR	12 841.00	8 738.00	4 103.00	46.96
60632500 OUTILLAGE ET FOURNITURES TECHNIQUE	37 511.27	33 229.55	4 281.72	12.88
60632600 OUTILLAGE ET FOURNITURES TECHNIQUE INTRA	240.24		240.24	-
60633000 PRODUITS ACCUEIL	47 945.28	42 931.25	5 014.03	11.68
60633100 PRODUIT ACCUEIL INTRA		23 667.03	-23 667.03	-100.00
60634000 PRODUIT SPA CABINE	11 477.14	8 373.53	3 103.61	37.06
60640000 FOURNITURES ADMINISTRATIVES	8 137.12	8 479.32	-342.20	-4.03
60660000 CARBURANT	262.69	300.00	-37.31	-12.33
60680000 VETEMENT DE TRAVAIL	16 838.03	16 199.94	638.09	3.94
60681000 VETEMENT DE TRAVAIL INTRA	2 244.00	847.05	1 396.95	164.94
60682000 VETEMENT DE TRAVAIL HORS CEE	742.89		742.89	-
61321000 LOCATION APPT SALARIE	525 618.87	441 430.31	84 188.56	19.07
61350000 LOCATION MOBILIER/MATERIEL	31 160.25	30 254.89	905.36	2.99
61351400 LOCATION INEXWEB	3 463.00	2 600.00	863.00	33.19
61400000 CHARGES LOCATIVES SALARIES	54 673.64	31 893.08	22 780.56	71.43
61510000 BLANCHISSERIE	249 367.27	236 088.77	13 278.50	5.62
61520000 ENTRETIEN REPARATION BIENS IMMOBILIERS	237 180.70	158 813.00	78 367.70	49.35
61550000 ENTRETIEN REPARATION BIENS MOBILIERS	36 492.92	105 706.42	-69 213.50	-65.48
61552100 ENTRETIEN MOBILIER INTRA	11 591.37	10 441.35	1 150.02	11.01
61560000 MAINTENANCE	79 611.36	65 426.50	14 184.86	21.68
61561000 MAINTENANCE INTRA	2 226.00		2 226.00	-
61600000 ASSURANCE	30 530.67	26 703.09	3 827.58	14.34
61610000 ASSURANCE STUDIO SALARIE	11 212.65	9 215.71	1 996.94	21.67
61810000 FORMATION	9 739.52	12 684.55	-2 945.03	-23.22
61811000 JOURNAUX	426.05	429.62	-3.57	-0.93
62220000 COMMISSIONS&COURTAGES	31 348.89	22 002.82	9 346.07	42.48
62221000 COMMISSIONS&COURTAGES INTRA	343 750.10	361 356.25	-17 606.15	-4.87
62222000 COMMISSIONS&COURTAGES HORS CEE	24 994.95	20 729.16	4 265.79	20.58

COMPTE DE RESULTAT	Solde		Variation	
	30/09/2025	30/09/2024	Montant	%
62223000 COMMISSION&COURTAGE HORS CEE AGENCE	2 473.85	4 984.12	-2 510.27	-50.36
62224000 COMMISSION&COURTAGE INTRAAGENCE	1 401.97	9 734.05	-8 332.08	-85.60
62225000 COMMISSIONS WHIP		4 797.34	-4 797.34	-100.00
62260000 HONORAIRES ADMINISTRATIFS	46 293.50	40 905.50	5 388.00	13.17
62262000 HONORAIRES AUTRES	14 714.56	23 580.39	-8 865.83	-37.60
62262100 HONORAIRES INTRA	1 726.30		1 726.30	-
62263000 HONORAIRES JURIDIQUES	2 400.00	1 600.00	800.00	50.00
62270000 FRAIS ACTES	124.00		124.00	-
62300000 DEPENSES PUBLICITAIRES	79 227.92	104 592.97	-25 365.05	-24.25
62311000 DEPENSES PUBLICITAIRES INTRA	8 200.98	10 307.07	-2 106.09	-20.43
62312000 DEPENSES PUBLICITAIRES HORS CEE	267.00	250.00	17.00	6.80
62340000 PRODUITS POUR CLIENTELE	57 083.79	67 955.11	-10 871.32	-16.00
62380000 DIVERS (POURBOIRES, DONS	3 500.00	100.00	3 400.00	+1 000.00
62381000 ANIMATIONS	20 735.00	31 903.00	-11 168.00	-35.01
62381200 ANIMATIONS HORS CEE	33 525.00	31 800.00	1 725.00	5.42
62382000 FLEURS	8 836.81	6 153.63	2 683.18	43.60
62410000 TRANSPORTS SUR ACHATS		2 041.93	-2 041.93	-100.00
62510000 VOYAGES ET DEPLACEMENTS	5 884.91	9 746.90	-3 861.99	-39.62
62570000 RECEPTIONS	39 889.97	42 795.29	-2 905.32	-6.79
62610000 POSTE	2 524.18	3 028.83	-504.65	-16.67
62620000 FRAIS DE TELECOMMUNICATION	21 025.63	20 714.03	311.60	1.51
62700000 FRAIS BANCAIRES	19 727.21	17 009.57	2 717.64	15.97
62720000 FRAIS SUR PRET		1 750.00	-1 750.00	-100.00
62750000 COM CB	84 563.46	67 827.93	16 735.53	24.67
62751000 COM AE	37 089.11	38 830.91	-1 741.80	-4.49
62810000 COTISATIONS	10 186.60	10 054.60	132.00	1.31
Impôts, taxes et versements assimilés	203 440.30	200 834.84	2 605.46	1.30
63320000 TAXE D APPRENTISSAGE	16 699.14	17 841.60	-1 142.46	-6.41
63330000 FAFIH FONGECIF	24 714.26	24 260.24	454.02	1.87
63340000 PARTICIPATION EFFORT CONS	-0.10	7 995.00	-7 995.10	-100.00
63380000 AGEFIPH	12 660.00	11 073.00	1 587.00	14.33
63382000 FORFAIT SOCIAL	48 503.00	41 703.00	6 800.00	16.31
63511000 CFE - CVAE	52 428.00	50 771.00	1 657.00	3.26
63512000 TAXES FONCIERES	43 684.00	42 765.00	919.00	2.15
63780000 TVA S/ AN REPAS	4 752.00	4 426.00	326.00	7.37
Salaires et traitements	2 508 586.81	2 431 384.87	77 201.94	3.18
64110000 SALAIRES	2 195 507.05	2 065 150.75	130 356.30	6.31
64112000 INDEMNITE RUPTURE&FIN CONTRAT	2 493.16	3 032.11	-538.95	-17.78
64120000 CONGES PAYES	3 000.00	19 000.00	-16 000.00	-84.21
64121000 RECUPERATIONS CADRES	5 510.00	3 740.00	1 770.00	47.33
64122000 HEURES SUPPLEMENTAIRES	-1 930.00	-4 020.00	2 090.00	51.99
64124000 JOURS FERIES	-840.00	11 390.00	-12 230.00	-107.37
64130000 PRIMES	143 760.17	177 243.72	-33 483.55	-18.89
64140000 AVANTAGE NATURE REPAS	61 914.77	57 662.05	4 252.72	7.38
64141000 AVANTAGE NATURE LOGT	70 813.60	67 256.61	3 556.99	5.29
64142000 INDEMNITES REPAS	28 358.06	30 929.63	-2 571.57	-8.32
Charges sociales	623 645.56	586 167.66	37 477.90	6.39
64510000 COTISATIONS URSSAF	453 676.00	428 902.32	24 773.68	5.78
64520000 PROV CHARGES S/CP		-1 700.00	1 700.00	-100.00
64521000 PROV. CHARGES SUR RECUPERATIONS CADRES	2 300.00	1 050.00	1 250.00	119.05
64522000 CHARGES HEURES SUPPLEMENTAIRES	-690.00	-1 720.00	1 030.00	59.88
64523000 PROV CHARGES S/PRIMES	4 300.00	-3 500.00	7 800.00	-222.86
64524000 CHARGES S/JOURS FERIES	-300.00	4 100.00	-4 400.00	-107.32
64530000 COTISATIONS CAISSES DE RETRAITE	107 130.51	104 143.44	2 987.07	2.87
64550000 COTISATIONS PREVOYANCE	13 697.35	13 504.37	192.98	1.43

COMPTE DE RESULTAT	Solde		Variation	
	30/09/2025	30/09/2024	Montant	%
64560000 COTISATIONS MUTUELLES	19 139.86	17 688.08	1 451.78	8.21
64720000 VERSEMENTS DUP	4 800.00	4 547.00	253.00	5.56
64740000 OEUVRES SOCIALES	9 361.00	8 868.00	493.00	5.56
64750000 MEDECINE DU TRAVAIL	7 495.40	7 801.40	-306.00	-3.92
64800000 AUTRES CHARGES DE PERSONNEL	2 735.44	2 483.05	252.39	10.15
Dotations aux amortissements sur immobilisations	1 264 531.40	1 400 676.63	-136 145.23	-9.72
68110000 DOT. AUX AMORT. IMMOB. INCORP.	1 720.00	1 038.50	681.50	65.54
68112000 DOT. AUX AMORT. IMMOB. CORP.	1 241 344.40	1 378 171.13	-136 826.73	-9.93
68120000 DOT. AMORT. CH. EXPL. A REPART.	21 467.00	21 467.00		
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges	17 220.14	16 636.02	584.12	3.51
65110000 REDEVANCE NUXE	7 973.85	6 547.98	1 425.87	21.78
65160000 REDEV. POUR CONCESS., BREVETS, LICE	7 116.91	6 976.33	140.58	2.02
65410000 PERTES SUR CREANCES		974.09	-974.09	-100.00
65800000 CHARGES DIVERSES DE GESTION COURANTE	2 129.38	2 137.62	-8.24	-0.42
TOTAL (II)	9 269 222.05	9 157 529.33	111 692.72	1.22
* Y compris :				
-Redevances de crédit-bail mobilier				
-Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	2 078 607.82	1 612 887.45	465 720.37	28.87
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation	252 641.65	212 122.00	40 519.65	19.10
76150000 INTERETS AUTRES COMPTES	252 641.65	212 122.00	40 519.65	19.10
Produits autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé	308 370.00	308 370.00		
76260000 REVENUS DES PRETS	308 370.00	308 370.00		
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
Différence positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL (V)	561 011.65	520 492.00	40 519.65	7.78
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées	609 381.07	614 947.02	-5 565.95	-0.91
66110000 INTERETS DES EMPRUNTS ET DETTES	609 381.07	614 947.02	-5 565.95	-0.91
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements				
TOTAL (VI)	609 381.07	614 947.02	-5 565.95	-0.91
RESULTAT FINANCIER (V - VI)	-48 369.42	-94 455.02	46 085.60	-48.79
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)	2 030 238.40	1 518 432.43	511 805.97	33.71
Produits Exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital	4 321.00	2 700.00	1 621.00	60.04
77560000 CESSIONS IMMO FINANCIERES	4 321.00	2 700.00	1 621.00	60.04
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge	117 937.36	164 143.04	-46 205.68	-28.15
78725000 REPRISE SUR AMORT DEROGATOIRE	117 937.36	164 143.04	-46 205.68	-28.15
TOTAL (VII)	122 258.36	166 843.04	-44 584.68	-26.72
Charges Exceptionnelles				

COMPTE DE RESULTAT	Solde		Variation	
	30/09/2025	30/09/2024	Montant	%
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	38 909.00		38 909.00	-
67120000 PENALITE /AMENDE	1 372.00		1 372.00	-
67180000 CHARGES EXCEPTIONNELLES	37 537.00		37 537.00	-
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	3 985.00	2 757.69	1 227.31	44.49
67520000 VNC IMMOB CORPORELLES		57.69	-57.69	-100.00
67560000 VNC IMMOB. FIN. CED.	3 985.00	2 700.00	1 285.00	47.59
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	161 401.15	243 713.73	-82 312.58	-33.77
68725000 AMORTISSEMENT DEROGATOIRE	161 401.15	243 713.73	-82 312.58	-33.77
TOTAL (VIII)	204 295.15	246 471.42	-42 176.27	-17.11
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-82 036.79	-79 628.38	-2 408.41	3.02
Participations des salariés (IX)	242 513.00	208 515.00	33 998.00	16.30
69100000 PARTICIPAT. DES SALARIES	242 513.00	208 515.00	33 998.00	16.30
Impôts sur les bénéfices (X)	558 597.00	487 651.00	70 946.00	14.55
69510000 IMPOT SOCIETE	558 597.00	487 651.00	70 946.00	14.55
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	12 031 099.88	11 457 751.82	573 348.06	5.00
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	10 884 008.27	10 715 113.77	168 894.50	1.58
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	1 147 091.61	742 638.05	404 453.56	54.46

Soldes Intermédiaires de Gestion détaillés

	Du 01/10/2024	Du 01/10/2023	Variation	
Soldes Intermédiaires de Gestion				
	Au 30/09/2025	Au 30/09/2024	Montant	%
* Ventes de marchandises	324 113.29	325 207.63	-1 094.34	-0.34
* 70710000 BOUTIQUE 20%	3 433.88	2 639.97	793.91	30.08
* 70731000 FORFAIT SKI 10%	263 327.50	282 945.54	-19 618.04	-6.93
* 70733000 BADGE SKI 20%	5 964.75	4 009.17	1 955.58	48.79
* 70735000 ASSURANCE SKI 0%	6 415.50	6 605.50	-190.00	-2.88
* 70761000 PRODUITS SPA	44 971.66	29 007.45	15 964.21	55.04
- Cout direct d'achat	337 181.91	326 623.46	10 558.45	3.23
- 60740000 AUTRES ACHATS/REVENTE CLIENTS	3 021.51	4 281.32	-1 259.81	-29.41
- 60760000 ACHATS PRODUITS SPA REVENTE	38 342.03	19 113.39	19 228.64	100.61
- 60770000 ACHATS FORFAITS SKI	283 569.77	292 257.75	-8 687.98	-2.97
- 60771000 ACHATS BADGE SKI	5 238.10	3 908.00	1 330.10	34.03
- 60772000 ASSURANCE SKI 0%	7 010.50	7 063.00	-52.50	-0.74
+/- Variation du stock de marchandises	-4 483.34	-757.48	-3 725.86	-492.21
+/- 60370000 VARIATION STOCK M/SES	-4 483.34	-757.48	-3 725.86	-492.21
Marge commerciale (I)	-8 585.28	-658.35	-7 926.93	1 204.06
+ Production vendue	10 718 235.26	10 218 854.21	499 381.05	4.89
+ 70611000 CHAMBRES 10%	7 443 840.98	7 132 460.88	311 380.10	4.37
+ 70614000 NOURRITURE 10%	1 170 213.93	1 110 934.53	59 279.40	5.34
+ 70615000 PDJ 10%	856 692.12	803 358.05	53 334.07	6.64
+ 70641100 RESTAURANT 2 NOURRITURE VAE 5,5%	9.48		9.48	-
+ 70652000 BOISSONS 10%	93 620.46	97 962.00	-4 341.54	-4.43
+ 70653000 BOISSONS 20%	410 765.06	407 601.97	3 163.09	0.78
+ 70661000 SOINS SPA	398 693.21	318 682.32	80 010.89	25.11
+ 70671000 LOCATION SALLE 20%	30 364.21	45 996.72	-15 632.51	-33.99
+ 70672000 TRANSFERT 10%	66 067.33	73 792.85	-7 725.52	-10.47
+ 70672100 PARKING	70 224.98	70 508.33	-283.35	-0.40
+ 70691000 DIVERS 20%	14 733.71	15 401.60	-667.89	-4.34
+ 70824000 LOCATIONS SKI SHOP 20%	42 084.95	39 720.85	2 364.10	5.95
+ 70880000 DEDIT	119 419.84	100 477.11	18 942.73	18.85
+ 70881000 DEDIT RESTAURANT	1 000.00	1 360.00	-360.00	-26.47
+ 70882000 DEDIT SPA	505.00	597.00	-92.00	-15.41
+ Production stockée				
+ Production immobilisée				
Production de l'exercice	10 718 235.26	10 218 854.21	499 381.05	4.89
- Matières premières et approvisionnements consommés	649 338.40	657 554.80	-8 216.40	-1.25
- 60100000 ACHAT NOURR 5,5%	339 108.73	361 123.08	-22 014.35	-6.10
- 60110000 ACHAT NOURR 20%	2 706.63	8 467.21	-5 760.58	-68.03
- 60120000 ACHAT PDJ 5,5%	202 402.67	186 520.40	15 882.27	8.52
- 60121000 ACHAT BOISSONS 5,5%	23 191.00	23 600.02	-409.02	-1.73
- 60130000 ACHAT BOISSONS 20%	92 622.04	93 237.45	-615.41	-0.66
- 60193000 ACHAT BOISSONS 20% INTRA		151.20	-151.20	-100.00
- 60310000 VARIATION STOCK MP ET FOURNITURES	-1 759.38	-2 623.01	863.63	32.94
- 60900000 REMISE RABAIS RISTOURNES	-8 933.29	-12 921.55	3 988.26	30.87
- Sous traitance directe	870 401.60	848 115.04	22 286.56	2.63
- 60420000 SOUS TRAITANCE AAM	691 029.00	667 933.00	23 096.00	3.46
- 60421000 SOUS TRAITANCE PERSONNEL	112 568.74	108 495.48	4 073.26	3.76
- 60430000 TRANSFERT	57 166.51	61 358.41	-4 191.90	-6.83
- 60432000 TRANSFERT HORS UE	9 637.35	10 328.15	-690.80	-6.69
Marge brute sur production (II)	9 198 495.26	8 713 184.37	485 310.89	5.57

Soldes Intermédiaires de Gestion	Du 01/10/2024	Du 01/10/2023	Variation	
	Au 30/09/2025	Au 30/09/2024	Montant	%
Marge brute globale (I + II)	9 189 909.98	8 712 526.02	477 383.96	5.48
- Services extérieurs et autres charges externes	2 799 359.27	2 690 293.49	109 065.78	4.05
- 60611000 EAU	67 345.41	63 072.66	4 272.75	6.77
- 60611100 EAU STUDIO	1 337.61	1 044.79	292.82	28.04
- 60612000 ELECTRICITE	146 635.00	147 963.27	-1 328.27	-0.90
- 60612100 ELECTRICITE STUDIO	41 025.64	44 853.57	-3 827.93	-8.53
- 60612200 GAZ	87 486.94	68 976.57	18 510.37	26.84
- 60614000 COMBUSTIBLES	3 806.24	5 056.62	-1 250.38	-24.74
- 60631000 PRODUITS ENTRETIEN	47 117.02	42 569.38	4 547.64	10.68
- 60632000 PETITES FOURNITURES	77 721.88	78 643.62	-921.74	-1.17
- 60632100 PETITES FOURNITURES INTRA	2 346.55	7 034.82	-4 688.27	-66.64
- 60632200 PETITE FOURN HORS CEE	1 507.36	73.83	1 433.53	+1 000.00
- 60632400 PETITES FOURNITURES PAPILLONS DU JOUR	12 841.00	8 738.00	4 103.00	46.96
- 60632500 OUTILLAGE ET FOURNITURES TECHNIQUE	37 511.27	33 229.55	4 281.72	12.88
- 60632600 OUTILLAGE ET FOURNITURES TECHNIQUE INTRA	240.24		240.24	-
- 60633000 PRODUITS ACCUEIL	47 945.28	42 931.25	5 014.03	11.68
- 60633100 PRODUIT ACCUEIL INTRA		23 667.03	-23 667.03	-100.00
- 60634000 PRODUIT SPA CABINE	11 477.14	8 373.53	3 103.61	37.06
- 60640000 FOURNITURES ADMINISTRATIVES	8 137.12	8 479.32	-342.20	-4.03
- 60660000 CARBURANT	262.69	300.00	-37.31	-12.33
- 60680000 VETEMENT DE TRAVAIL	16 838.03	16 199.94	638.09	3.94
- 60681000 VETEMENT DE TRAVAIL INTRA	2 244.00	847.05	1 396.95	164.94
- 60682000 VETEMENT DE TRAVAIL HORS CEE	742.89		742.89	-
- 61321000 LOCATION APPT SALARIE	525 618.87	441 430.31	84 188.56	19.07
- 61350000 LOCATION MOBILIER/MATERIEL	31 160.25	30 254.89	905.36	2.99
- 61351400 LOCATION INEXWEB	3 463.00	2 600.00	863.00	33.19
- 61400000 CHARGES LOCATIVES SALAIRES	54 673.64	31 893.08	22 780.56	71.43
- 61510000 BLANCHISSERIE	249 367.27	236 088.77	13 278.50	5.62
- 61520000 ENTRETIEN REPARATION BIENS IMMOBILIERS	237 180.70	158 813.00	78 367.70	49.35
- 61550000 ENTRETIEN REPARATION BIENS MOBILIERS	36 492.92	105 706.42	-69 213.50	-65.48
- 61552100 ENTRETIEN MOBILIER INTRA	11 591.37	10 441.35	1 150.02	11.01
- 61560000 MAINTENANCE	79 611.36	65 426.50	14 184.86	21.68
- 61561000 MAINTENANCE INTRA	2 226.00		2 226.00	-
- 61600000 ASSURANCE	30 530.67	26 703.09	3 827.58	14.34
- 61610000 ASSURANCE STUDIO SALARIE	11 212.65	9 215.71	1 996.94	21.67
- 61810000 FORMATION	9 739.52	12 684.55	-2 945.03	-23.22
- 61811000 JOURNAUX	426.05	429.62	-3.57	-0.93
- 62220000 COMMISSIONS&COURTAGES	31 348.89	22 002.82	9 346.07	42.48
- 62221000 COMMISSIONS&COURTAGES INTRA	343 750.10	361 356.25	-17 606.15	-4.87
- 62222000 COMMISSIONS&COURTAGES HORS CEE	24 994.95	20 729.16	4 265.79	20.58
- 62223000 COMMISSION&COURTAGE HORS CEE AGENCE	2 473.85	4 984.12	-2 510.27	-50.36
- 62224000 COMMISSION&COURTAGE INTRAAGENCE	1 401.97	9 734.05	-8 332.08	-85.60
- 62225000 COMMISSIONS WHIP		4 797.34	-4 797.34	-100.00
- 62260000 HONORAIRES ADMINISTRATIFS	46 293.50	40 905.50	5 388.00	13.17
- 62262000 HONORAIRES AUTRES	14 714.56	23 580.39	-8 865.83	-37.60
- 62262100 HONORAIRES INTRA	1 726.30		1 726.30	-
- 62263000 HONORAIRES JURIDIQUES	2 400.00	1 600.00	800.00	50.00
- 62270000 FRAIS ACTES	124.00		124.00	-
- 62300000 DEPENSES PUBLICITAIRES	79 227.92	104 592.97	-25 365.05	-24.25
- 62311000 DEPENSES PUBLICITAIRES INTRA	8 200.98	10 307.07	-2 106.09	-20.43
- 62312000 DEPENSES PUBLICITAIRES HORS CEE	267.00	250.00	17.00	6.80
- 62340000 PRODUITS POUR CLIENTELE	57 083.79	67 955.11	-10 871.32	-16.00
- 62380000 DIVERS (POURBOIRES, DONS)	3 500.00	100.00	3 400.00	+1 000.00
- 62381000 ANIMATIONS	20 735.00	31 903.00	-11 168.00	-35.01

		Du 01/10/2024	Du 01/10/2023	Variation	
Soldes Intermédiaires de Gestion		Au 30/09/2025	Au 30/09/2024	Montant	%
-	62381200 ANIMATIONS HORS CEE	33 525.00	31 800.00	1 725.00	5.42
-	62382000 FLEURS	8 836.81	6 153.63	2 683.18	43.60
-	62410000 TRANSPORTS SUR ACHATS		2 041.93	-2 041.93	-100.00
-	62510000 VOYAGES ET DEPLACEMENTS	5 884.91	9 746.90	-3 861.99	-39.62
-	62570000 RECEPTIONS	39 889.97	42 795.29	-2 905.32	-6.79
-	62610000 POSTE	2 524.18	3 028.83	-504.65	-16.67
-	62620000 FRAIS DE TELECOMMUNICATION	21 025.63	20 714.03	311.60	1.51
-	62700000 FRAIS BANCAIRES	19 727.21	17 009.57	2 717.64	15.97
-	62720000 FRAIS SUR PRET		1 750.00	-1 750.00	-100.00
-	62750000 COM CB	84 563.46	67 827.93	16 735.53	24.67
-	62751000 COM AE	37 089.11	38 830.91	-1 741.80	-4.49
-	62810000 COTISATIONS	10 186.60	10 054.60	132.00	1.31
Valeur ajoutée produite		6 390 550.71	6 022 232.53	368 318.18	6.12
+	Subventions d'exploitation				
-	Impôts, taxes et versements assimilés	203 440.30	200 834.84	2 605.46	1.30
-	63320000 TAXE D APPRENTISSAGE	16 699.14	17 841.60	-1 142.46	-6.41
-	63330000 FAFIH FONGECIF	24 714.26	24 260.24	454.02	1.87
-	63340000 PARTICIPATION EFFORT CONS	-0.10	7 995.00	-7 995.10	-100.00
-	63380000 AGEFIPH	12 660.00	11 073.00	1 587.00	14.33
-	63382000 FORFAIT SOCIAL	48 503.00	41 703.00	6 800.00	16.31
-	63511000 CFE - CVAE	52 428.00	50 771.00	1 657.00	3.26
-	63512000 TAXES FONCIERES	43 684.00	42 765.00	919.00	2.15
-	63780000 TVA S/AN REPAS	4 752.00	4 426.00	326.00	7.37
-	Salaires et traitements	2 508 586.81	2 431 384.87	77 201.94	3.18
-	64110000 SALAIRES	2 195 507.05	2 065 150.75	130 356.30	6.31
-	64112000 INDEMNITE RUPTURE&FIN CONTRAT	2 493.16	3 032.11	-538.95	-17.78
-	64120000 CONGES PAYES	3 000.00	19 000.00	-16 000.00	-84.21
-	64121000 RECUPERATIONS CADRES	5 510.00	3 740.00	1 770.00	47.33
-	64122000 HEURES SUPPLEMENTAIRES	-1 930.00	-4 020.00	2 090.00	51.99
-	64124000 JOURS FERIES	-840.00	11 390.00	-12 230.00	-107.37
-	64130000 PRIMES	143 760.17	177 243.72	-33 483.55	-18.89
-	64140000 AVANTAGE NATURE REPAS	61 914.77	57 662.05	4 252.72	7.38
-	64141000 AVANTAGE NATURE LOGT	70 813.60	67 256.61	3 556.99	5.29
-	64142000 INDEMNITES REPAS	28 358.06	30 929.63	-2 571.57	-8.32
-	Charges sociales	623 645.56	586 167.66	37 477.90	6.39
-	64510000 COTISATIONS URSSAF	453 676.00	428 902.32	24 773.68	5.78
-	64520000 PROV CHARGES S/CP		-1 700.00	1 700.00	-100.00
-	64521000 PROV. CHARGES SUR RECUPERATIONS CADRES	2 300.00	1 050.00	1 250.00	119.05
-	64522000 CHARGES HEURES SUPPLEMENTAIRES	-690.00	-1 720.00	1 030.00	59.88
-	64523000 PROV CHARGES S/PRIMES	4 300.00	-3 500.00	7 800.00	-222.86
-	64524000 CHARGES S/JOURS FERIES	-300.00	4 100.00	-4 400.00	-107.32
-	64530000 COTISATIONS CAISSES DE RETRAITE	107 130.51	104 143.44	2 987.07	2.87
-	64550000 COTISATIONS PREVOYANCE	13 697.35	13 504.37	192.98	1.43
-	64560000 COTISATIONS MUTUELLES	19 139.86	17 688.08	1 451.78	8.21
-	64720000 VERSEMENTS DUP	4 800.00	4 547.00	253.00	5.56
-	64740000 OEUVRES SOCIALES	9 361.00	8 868.00	493.00	5.56
-	64750000 MEDECINE DU TRAVAIL	7 495.40	7 801.40	-306.00	-3.92
-	64800000 AUTRES CHARGES DE PERSONNEL	2 735.44	2 483.05	252.39	10.15
Excédent brut d'exploitation		3 054 878.04	2 803 845.16	251 032.88	8.95
+	Reprises sur amortissements et provisions				
-	Dotations aux amortissements sur immobilisations	1 264 531.40	1 400 676.63	-136 145.23	-9.72
-	68110000 DOT. AUX AMORT. IMMOB. INCORP.	1 720.00	1 038.50	681.50	65.54
-	68112000 DOT. AUX AMORT. IMMOB. CORP.	1 241 344.40	1 378 171.13	-136 826.73	-9.93

	Du 01/10/2024	Du 01/10/2023		Variation
Soldes Intermédiaires de Gestion				
	Au 30/09/2025	Au 30/09/2024	Montant	%
- 68120000 DOT. AMORT. CH. EXPL. A REPART.	21 467.00	21 467.00		
- Dotations aux provisions sur immobilisations				
- Dotations aux provisions sur actif circulant				
- Dotations aux provisions pour risques et charges				
+ Autres produits de gestion courante	14 602.06	1 553.24	13 048.82	840.24
+ 75800000 PROD.DIVERS DE GEST.COUR.	14 602.06	1 553.24	13 048.82	840.24
- Autres charges de gestion courante	17 220.14	16 636.02	584.12	3.51
65110000 REDEVANCE NUXE	7 973.85	6 547.98	1 425.87	21.78
- 65160000 REDEV. POUR CONCESS., BREVETS, LICE	7 116.91	6 976.33	140.58	2.02
- 65410000 PERTES SUR CREANCES		974.09	-974.09	-100.00
- 65800000 CHARGES DIVERSES DE GESTION COURANTE	2 129.38	2 137.62	-8.24	-0.42
+ Transfert de charges d'exploitation	290 879.26	224 801.70	66 077.56	29.39
+ 79100000 TRANSFERT DE CHARGES		1 750.00	-1 750.00	-100.00
+ 79110000 AVANTAGE EN NATURE REPAS	61 914.77	57 662.05	4 252.72	7.38
+ 79110100 REFACTURATION 10%	33 624.13	25 615.74	8 008.39	31.26
+ 79110200 REFACTURATION 20%	52 896.44	56 261.42	-3 364.98	-5.98
+ 79110300 REFACTURATION 5.5%	1 057.18	48.00	1 009.18	+1 000.00
+ 79110400 REFACTURATION 0%	23 054.43	9 779.83	13 274.60	135.73
+ 79110700 REFACTURATION 20% FRAIS DE PERSONNEL	46 491.75		46 491.75	-
+ 79120000 AN LOGEMENT	70 813.60	67 256.61	3 556.99	5.29
+ 79140000 AIDES EMBAUCHE		5 666.66	-5 666.66	-100.00
+ 79142000 COLONNA	1 026.96		1 026.96	-
+ 79150000 INDEMNITES SINISTRES		761.39	-761.39	-100.00
Résultat d'exploitation (hors charges et produits financiers)	2 078 607.82	1 612 887.45	465 720.37	28.87
+ Bénéfice attribué (quote part sur opérations en commun)				
- Perte supportée (quote part opérations en commun)				
+ Produits financiers et participations	252 641.65	212 122.00	40 519.65	19.10
+ 76150000 INTERETS AUTRES COMPTES	252 641.65	212 122.00	40 519.65	19.10
+ Produits des autres valeurs mobilières et créances	308 370.00	308 370.00		
+ 76260000 REVENUS DES PRETS	308 370.00	308 370.00		
+ 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	609 381.07	614 947.02	-5 565.95	-0.91
- 66110000 INTERETS DES EMPRUNTS ET DETTES	609 381.07	614 947.02	-5 565.95	-0.91
- Différences négatives de change				
- Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements				
Résultat courant avant impôts	2 030 238.40	1 518 432.43	511 805.97	33.71
+ Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
+ Produits exceptionnels sur opérations en capital	4 321.00	2 700.00	1 621.00	60.04
+ 77560000 CESSIONS IMMO FINANCIERES	4 321.00	2 700.00	1 621.00	60.04
+ Reprises sur provisions & transfert de charges exceptionnelles	117 937.36	164 143.04	-46 205.68	-28.15
+ 78725000 REPRISE SUR AMORT DEROGATOIRE	117 937.36	164 143.04	-46 205.68	-28.15
- Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	38 909.00		38 909.00	-
- 67120000 PENALITE /AMENDE	1 372.00		1 372.00	-
- 67180000 CHARGES EXCEPTIONNELLES	37 537.00		37 537.00	-
- Charges exceptionnelles sur opération en capital	3 985.00	2 757.69	1 227.31	44.49
- 67520000 VNC IMMOB CORPORELLES		57.69	-57.69	-100.00
- 67560000 VNC IMMOB. FIN. CED.	3 985.00	2 700.00	1 285.00	47.59

Soldes Intermédiaires de Gestion	Du 01/10/2024	Du 01/10/2023	Variation	
	Au 30/09/2025	Au 30/09/2024	Montant	%
- Dotation exceptionnelle aux amortissements et provisions	161 401.15	243 713.73	-82 312.58	-33.77
- 68725000 AMORTISSEMENT DEROGATOIRE	161 401.15	243 713.73	-82 312.58	-33.77
<i>Résultat exceptionnel</i>	<i>-82 036.79</i>	<i>-79 628.38</i>	<i>-2 408.41</i>	<i>3.02</i>
- Participation des salariés aux résultats	242 513.00	208 515.00	33 998.00	16.30
- 69100000 PARTICIPAT. DES SALARIES	242 513.00	208 515.00	33 998.00	16.30
- Impôt sur les bénéfices	558 597.00	487 651.00	70 946.00	14.55
- 69510000 IMPOT SOCIETE	558 597.00	487 651.00	70 946.00	14.55
<i>Résultat Net Comptable</i>	<i>1 147 091.61</i>	<i>742 638.05</i>	<i>404 453.56</i>	<i>54.46</i>

A.M.H.

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

R.C.S. Annecy 539 948 257

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 30 septembre 2025

 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, Provence-Alpes-Côte d'Azur

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 5 100 000 € - RCS LAVAL 557 150 067 - N° D'IDENTIFICATION FISCALE FR 48 557 150 067 - CODE APE 6920Z

A.M.H.

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

R.C.S. Annecy 539 948 257

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

Exercice clos le 30 septembre 2025

A l'Assemblée Générale de la société A.M.H.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société A.M.H., relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

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

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance, prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} octobre 2024 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.

La note « Amortissement » de l'annexe expose 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 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 le rapport de gestion du Président, et dans les autres documents sur la situation financière, et les comptes annuels adressés aux Associés à l'exception du point ci-dessous.

En application de la loi, nous vous signalons que, les informations relatives aux délais de paiement, prévues à l'article D.441-6 du code de commerce, pris en application de l'article L.441-14 dudit code, ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

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

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

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de 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 13 mars 2026

FITECO,
Commissaire aux Comptes



Damien DUHERON
Associé

A.M.H.

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

R.C.S. Annecy 539 948 257

COMPTES ANNUELS

Exercice clos au 30 septembre 2025

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 30/09/2025	Net Au 30/09/2024
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement	12 379	12 379		
Concessions, brevets et droits similaires	171 446	158 612	12 834	14 554
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains	4 895 417		4 895 417	4 895 417
Constructions	21 454 734	10 847 678	10 607 056	11 523 601
Installations tech., matériels et outillages industriels	395 249	317 714	77 535	102 175
Autres immobilisations corporelles	5 333 121	4 077 321	1 255 800	968 224
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				23 500
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	2 222 253		2 222 253	2 222 253
Créances rattachées à des participations	1 190 873		1 190 873	1 308 426
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts	6 396 359		6 396 359	6 386 128
Autres immobilisations financières	64 190		64 190	43 927
TOTAL (I)	42 136 022	15 413 705	26 722 317	27 488 207
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements	60 540		60 540	58 780
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	11 677		11 677	7 194
Avances et acomptes versés sur commandes	12 347		12 347	57 890
Créances				
Clients et comptes rattachés	152 555		152 555	131 748
Autres	9 507 059		9 507 059	8 624 679
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	235 031		235 031	145 402
Charges constatées d'avance	87 276		87 276	118 098
TOTAL (II)	10 066 485		10 066 485	9 143 791
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)	193 028		193 028	214 495
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecart de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	52 395 535	15 413 705	36 981 830	36 846 493

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

- 3 -

Le Commissaire aux Comptes
pour Fitéco
le chargé du mandat

Bilan Passif

		Net Au 30/09/2025	Net Au 30/09/2024
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou individuel dont versé :	5 100 000	5 100 000	5 100 000
Prime d'émission, de fusion, d'apport			
Ecart de réévaluation		10 359 398	10 359 398
Ecart d'équivalence			
Réserves :			
- Réserve légale		510 000	445 228
- Réserves statutaires ou contractuelles			
- Réserves réglementées			
- Autres réserves			
Report à nouveau		519 065	-158 800
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		1 147 092	742 638
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		3 124 605	3 081 142
TOTAL (I)		20 760 161	19 569 605
AUTRES FONDS PROPRES			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Autres			
TOTAL (I BIS)			
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
TOTAL (II)			
EMPRUNTS ET DETTES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		13 651 984	14 049 221
Emprunts et dettes financières diverses		39 804	91 030
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		779 633	729 464
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		503 966	1 194 068
Dettes fiscales et sociales		1 190 768	1 170 256
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		55 515	42 849
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
TOTAL (III)		16 221 670	17 276 888
Ecart de conversion passif (IV)			
TOTAL GENERAL (I à IV)		36 981 830	36 846 493
Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP			7 681

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

- 4 -

Le Commissaire aux Comptes
pour Fitéco
le chargé du mandat

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/10/2024 au 30/09/2025			Du 01/10/2023 Au 30/09/2024	
	France	Exportation	Total	Total	
Produits d'exploitation (1)					
Ventes de marchandises	324 113		324 113		325 208
Production vendue de biens					
Production vendue de services	10 718 235		10 718 235		10 218 854
Chiffre d'affaires Net	11 042 349		11 042 349		10 544 062
Production stockée					
Production immobilisée					
Subventions d'exploitation reçues					
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			290 879		224 802
Autres produits			14 602		1 553
		TOTAL (I)	11 347 830		10 770 417
Charges d'exploitation (2)					
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			337 182		326 623
Variation de stocks (marchandises)			-4 483		-757
Achats de matières premières et autres approvisionnements			651 098		660 178
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)			-1 759		-2 623
Autres achats et charges externes *			3 669 761		3 538 409
Impôts, taxes et versements assimilés			203 440		200 835
Salaires et traitements			2 508 587		2 431 385
Charges sociales			623 646		586 168
Dotations aux amortissements sur immobilisations			1 264 531		1 400 677
Dotations aux dépréciations des immobilisations					
Dotations aux dépréciations des actifs circulants					
Dotations aux provisions pour risques et charges					
Autres charges			17 220		16 636
		TOTAL (II)	9 269 222		9 157 529
* Y compris :					
- Redevances de crédit-bail mobilier					
- Redevances de crédit-bail immobilier					
		RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	2 078 608		1 612 887
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)					
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)					
Produits financiers					
Produits financiers de participation (3)			252 642		212 122
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)			308 370		308 370
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					
		TOTAL (V)	561 012		520 492
Charges financières					
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions					
Intérêts et charges assimilées (4)			609 381		614 947
Différences négatives de change					
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements					
		TOTAL (VI)	609 381		614 947
		RESULTAT FINANCIER (V - VI)	-48 369		-94 455
		RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)	2 030 238		1 518 432

* 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 01/10/2024 Au 30/09/2025	Du 01/10/2023 Au 30/09/2024
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	4 321	2 700
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge	117 937	164 143
TOTAL (VII)	122 258	166 843
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	38 909	
Sur opérations en capital	3 985	2 758
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	161 401	243 714
TOTAL (VIII)	204 295	246 471
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-82 037	-79 628
Participations des salariés (IX)	242 513	208 515
Impôts sur les bénéfices (X)	558 597	487 651
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	12 031 100	11 457 752
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	10 884 008	10 715 114
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	1 147 092	742 638
<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>	561 012	520 492
<i>(4) Dont intérêts concernant les entités liées</i>		

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

- 6 -

Le Commissaire aux Comptes
pour Fitéco
le chargé du mandat

Règles et méthodes comptables

Pour les personnes morales

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

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 30/09/2025 dont le total du bilan avant répartition est de 36 981 830 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 1 147 092 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/10/2024 au 30/09/2025.

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

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

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

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

Faits caractéristiques

Néant

Situation fiscale

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

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

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

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

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

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

Au titre de l'exercice clos, le montant de l'IS groupe s'élève à 541 534 €.

Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Néant

Changements comptables

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

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

- 7 -

Le Commissaire aux Comptes
pour Fitéco
le chargé du mandat

Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

La société AMH a réévalué ses actifs corporels et financiers au 30 septembre 2021, il en ressort une valeur réévaluée de 19 660 000 euros pour les murs. L'écart de la réévaluation des murs a été comptabilisé au crédit du compte 105200 pour la somme 10 359 398 euros. Cette réévaluation entre dans le champs de l'article 238 bis JB du CGI permettant d'échelonner la réintégration fiscale de réévaluation par parts égales sur une période de 15 années. L'écart d'amortissement réintégré sur cet exercice s'élève à 511 799 euros soit 1/15ème de l'écart de réévaluation des immobilisations amortissables 7 676 981 euros. La fraction de l'écart restant à réintégrer s'élève à 5 629 785 euros.

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

Immobilisations corporelles

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

Amortissements

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

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

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

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

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

Stocks

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

Créances

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

Engagements de départ à la retraite

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

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

- paramètres propres à chacun des salariés de la société (âge à la clôture, ancienneté, statut, taux de mortalité et salaire brut annuel),
- données spécifiques à la société (convention collective, hypothèse de progression de la masse salariale, taux de rotation prévisionnel du personnel et taux de charges sociales),
- taux d'actualisation retenu à 3.70%.

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

Opérations en devises

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

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

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 8.132€ 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	Salariés	En régie
Cadres	5	
Agents de maîtrise & techniciens		
Employés	62	
Ouvriers		
Apprentis sous contrat	1	
	TOTAL	
	68	

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

- 9 -

Le Commissaire aux Comptes
pour Fitéco
le chargé du mandat

Engagements financiers

ENGAGEMENTS DONNES :

Nature des engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	
Crédit-bail mobilier	
Crédit-bail immobilier	
Autres engagements	27 785 074
TOTAL	27 785 074

Engagement retraite : 35 074 euros

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

La garantie est prise en concours avec

-BPA à hauteur de 4 000 000 euros

-CADS à hauteur de 4 000 000 euros

-BPI à hauteur de 4 000 000 euros

-BS à hauteur de 1 000 000 euros

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

La garantie est prise en concours avec

-CADS à hauteur de 4 000 000 euros

-BPI à hauteur de 4 000 000 euros

-BPA à hauteur de 4 000 000 euros

-BS à hauteur de 1 000 000 euros

Nantissement fonds de commerce CADS à hauteur de 650 000 euros

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

ENGAGEMENTS RECUS :

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

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

- 10 -

Le Commissaire aux Comptes
pour Fitéco
le chargé du mandat

Etat des immobilisations

Cadre A	Valeur brute en début d'exercice	Réévaluation de l'exercice	Augmentations Acquisitions créances virements
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement	12 379		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	171 446		
TOTAL	183 825		
Immobilisations corporelles			
Terrains	4 895 417		
Constructions sur sol propre	14 237 716		
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencs. et aménagt. const.	7 217 018		
Installations techniques, matériel et outillages ind.	383 544		12 830
Inst. gales., agencs. et aménagt. divers	3 476 017		480 261
Mat. de transport	200		
Mat. de bureau et info., mobilier	1 293 600		94 643
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes	23 500		
TOTAL	31 527 012		587 734
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	3 530 679		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	6 430 055		24 248
TOTAL	9 960 735		24 248
TOTAL GENERAL	41 671 572		611 982
Cadre B	Diminutions	Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévalu. légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
	Virement	Cession	
Frais d'établissement et de développement			12 379
Autres postes d'immobilisations incorporelles			171 446
TOTAL			183 825
Terrains			4 895 417
Constructions sur sol propre			14 237 716
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencs. et aménagt. const.			7 217 018
Installations techniques, matériel et outillages ind.	1 125		395 249
Inst. gales., agencs. et aménagt. divers			3 956 278
Mat. de transport			200
Mat. de bureau et info., mobilier	11 600		1 376 643
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes	23 500		
TOTAL	23 500	12 725	32 078 522
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	117 554		3 413 126
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	-10 231	3 985	6 460 549
TOTAL	107 323	3 985	9 873 675
TOTAL GENERAL	130 823	16 710	42 136 022

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	
Immobilisations incorporelles						
Frais d'établissement et développement		12 379			12 379	
Fonds commercial						
Autres postes d'immobilisations incorporelles		156 892	1 720		158 612	
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	169 271	1 720		170 991	
Immobilisations corporelles						
Terrains						
Constructions - Sur sol propre		4 537 392	619 520		5 156 912	
: - Sur sol d'autrui						
Installations générales, agencements et aménagements des constructions		5 393 741	297 026		5 690 766	
Installations techniques, matériel et outillage industriel		281 369	37 470	1 125	317 714	
Installations générales, agencements et aménagements divers		2 702 312	208 314		2 910 626	
Matériel de transport		200			200	
Matériel de bureau et informatique, mobilier		1 099 082	79 014	11 600	1 166 495	
Emballages récupérables et divers						
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	14 014 094	1 241 344	12 725	15 242 713	
	TOTAL GÉNÉRAL	14 183 365	1 243 064	12 725	15 413 705	
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	
Immobilisations incorporelles						
Frais d'établissement et dvp.						
Fonds commercial						
Autres postes d'immo. incorp.						
	TOTAL					
Immobilisations corporelles						
Terrains						
Constructions - Sur sol propre		156 022			49 534	106 487
: - Sur sol d'autrui						
Inst. gales, agencts et aménag. des constructions		5 379		146	60 674	-55 441
Inst. techniques, mat. et outillage industriels						
Inst. gales, agenc. et aménagements divers				387	7 196	-7 583
Matériel de transport						
Mat. de bur. et informat., mob.						
Emballages récup. et divers						
	TOTAL	161 401		533	117 404	43 464
Frais d'acqui. de titres de particip.						
	TOTAL GÉNÉRAL	161 401		533	117 404	43 464
	TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ	161 401	TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ	117 937	TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ	43 464
Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices		Montant net au début de l'exercice		Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler		214 495			21 467	193 028
Primes de remboursement des obligations						
Commentaires : néant						

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
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations	1 190 873		1 190 873
Prêts (1) (2)	6 396 359		6 396 359
Autres immobilisations financières	64 190		64 190
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	152 555	152 555	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	200	200	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	29 319	29 319	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)			
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	9 477 540	9 477 540	
Charges constatées d'avance	87 276	87 276	
TOTAL	17 398 312	9 746 890	7 651 422
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice	98 283		
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	88 052		
(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				
- à plus d'1 an à l'origine	13 651 984	1 253 532	5 423 950	6 974 502
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	15 800	15 800		
Fournisseurs et comptes rattachés	503 966	503 966		
Personnel et comptes rattachés	611 496	611 496		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	213 202	213 202		
Impôts sur les bénéfices	120 186	120 186		
Taxe sur la valeur ajoutée	46 769	46 769		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	199 115	199 115		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	24 004	24 004		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	55 515	55 515		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	15 442 037	3 043 585	5 423 950	6 974 502
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	729 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 119 480			
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques				

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

- 14 -

Le Commissaire aux Comptes
pour Fitéco
le chargé du mandat

Liste des filiales et participations

	Capital	Q.P. détenue	Val. brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
Filiales	-----	-----	-----	-----	-----
	Capitaux propres	Divid. encaiss.	Val. nette titres	Cautions	Résultat
809084924 SARL LE BETTY	5 000	100.00	2 114 860	1 190 873	1 021 161
72 DESCENTE DES PERIADES	-----	-----	-----	-----	-----
74400 CHAMONIX MONT BLANC	872 296		2 114 860		-130 291
	-----	-----	-----	-----	-----
	Capital	Q.P. détenue	Val. brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
Participations	-----	-----	-----	-----	-----
	Capitaux propres	Divid. encaiss.	Val. nette titres	Cautions	Résultat
	-----	-----	-----	-----	-----

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

- 15 -

Le Commissaire aux Comptes
pour Fitéco
le chargé du mandat

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 30/09/2025	Exercice clos le 30/09/2024
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	33 895.00	32 970.00
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	220 104.00	211 288.00
Dettes fiscales et sociales	394 120.63	386 993.23
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	648 119.63	631 251.23

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 30/09/2025	Exercice clos le 30/09/2024
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	33 895.00	32 970.00
16884000 INT.COURUS/EMPRUNT ETAB	33 895.00	32 970.00
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	220 104.00	211 288.00
40810000 FRS FACTURES NON PARVENUE	220 104.00	211 288.00
Dettes fiscales et sociales	394 120.63	386 993.23
42820000 CP A PAYER	113 000.00	110 000.00
42821000 RECUPERATIONS	29 250.00	23 740.00
42860000 PRIME INTERESSEMENT	56 080.00	76 275.00
42862000 HEURES SUPPLEMENTAIRES	6 350.00	8 280.00
42864000 JOURS FERIES	10 550.00	11 390.00
43820000 CHARGES S/CP A PAYER	22 000.00	22 000.00
43860000 ORG.SOCIAUX CHGE A PAYER	76 553.00	63 153.00
43862000 CHARGES S/HEURES SUPPLEMENTAIRES	2 290.00	2 980.00
43864000 CHARGES S/JOURS FERIES	3 800.00	4 100.00
44860000 ETAT, CHARGES A PAYER -	72 542.00	51 022.00
44862000 TAXE D'APPRENTISSAGE A PA	1 705.63	1 596.23
44863000 FORMATION CONTINUE		4 462.00
44865000 PARTICIPATION EFFORT CONS		7 995.00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	648 119.63	631 251.23

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

- 16 -

Le Commissaire aux Comptes
pour Fitéco
le chargé du mandat