

HOTEL VAL D'ESTE
Société par actions simplifiée au capital de 5 000 euros
Siège social : 888 Route de la Caille
74350 ALLONZIER-LA-CAILLE
922 085 428 RCS THONON-LES-BAINS

DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉE UNIQUE
DU 30 AVRIL 2026

Décision d'affectation du résultat
de l'exercice clos le 31 octobre 2025

DEUXIÈME DÉCISION

L'Associée Unique décide d'imputer la perte de l'exercice clos le 31 octobre 2025 s'élevant à
- 51 674,26 euros de la manière suivante :

Perte de l'exercice : **- 51 674,26 euros**

Imputation :

. Au compte « report à nouveau », soit : - 51 674,26 euros
Qui s'élève ainsi à - 145 209,92 euros après imputation.

L'Associée Unique constate que les résultats de l'exercice ne permettent pas de reconstituer les capitaux propres de la Société, lesquels demeurent en conséquence inférieurs à la moitié du capital social.

Signé en la forme électronique à la date figurant en page des signatures.

Certifié conforme
La Présidente
La Société **SHELTERS**
Représentée par **Monsieur Harold VERNON**

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 31/10/2025	Net Au 31/10/2024
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	1 826	1 066	760	1 125
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	4 560	266	4 294	
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	610 421		610 421	610 421
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL (I)	616 807	1 332	615 475	611 546
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Clients et comptes rattachés				
Autres	1 366		1 366	27 999
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	282		282	172
Charges constatées d'avance				
TOTAL (II)	1 648		1 648	28 171
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	618 455	1 332	617 123	639 717

Bilan Passif

	Net Au 31/10/2025	Net Au 31/10/2024
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel dont versé :	5 000	5 000
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale		
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves		
Report à nouveau	-93 536	-41 038
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-51 674	-52 497
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	32 580	20 577
TOTAL (I)	-107 630	-67 959
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	321 364	298 938
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	225 195	276 211
Emprunts et dettes financières diverses	177 055	130 941
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 586
Dettes fiscales et sociales	140	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 000	
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL (III)	724 754	707 676
Ecarts de conversion passif (IV)		
TOTAL GENERAL (I à IV)	617 123	639 717
Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP		

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/11/2024 au 31/10/2025			Du 01/11/2023 Au 31/10/2024
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services				
Chiffre d'affaires Net				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges				
Autres produits				
TOTAL (I)				
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)				
Autres achats et charges externes *			4 277	6 370
Impôts, taxes et versements assimilés				
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			631	365
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges				3
TOTAL (II)			4 908	6 738
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier				
- Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			-4 908	-6 738
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation (3)			231	1 555
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL (V)			231	1 555
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			34 995	35 024
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
TOTAL (VI)			34 995	35 024
RESULTAT FINANCIER (V - VI)			-34 764	-33 468
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			-39 672	-40 207

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)

Du 01/11/2024
Au 31/10/2025Du 01/11/2023
Au 31/10/2024**Produits exceptionnels**

Sur opérations de gestion
 Sur opérations en capital
 Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge

TOTAL (VII)**Charges exceptionnelles**

Sur opérations de gestion
 Sur opérations en capital
 Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions

12 003

12 291

TOTAL (VIII)**12 003****12 291****RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)****-12 003****-12 291**

Participations des salariés (IX)
 Impôts sur les bénéfices (X)

TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)**231****1 555****TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)****51 905****54 052****BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)****-51 674****-52 497**

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entités liées

231

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

1 986

ANNEXE

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/10/2025 dont le total du bilan avant répartition est de 617 123 Euros, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de : -51 674 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/11/2024 au 31/10/2025.

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

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du code de Commerce et du plan comptable général (PCG)

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

continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,
et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

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

AUTRES EVENEMENTS SIGNIFICATIFS

Néant.

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		1 826		
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
	TOTAL	1 826		
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.				
Installations techniques, matériel et outillages ind.				
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers				4 560
Mat. de transport				
Mat. de bureau et info., mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
	TOTAL			4 560
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		610 421		
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
	TOTAL	610 421		
	TOTAL GENERAL	612 247		4 560
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			1 826	
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
	TOTAL		1 826	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.				
Installations techniques, matériel et outillages ind.				
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers				4 560
Mat. de transport				
Mat. de bureau et info., mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
	TOTAL		4 560	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			610 421	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
	TOTAL		610 421	
	TOTAL GENERAL		616 807	

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		701	365		1 066
Fonds commercial					
Autres postes d'immobilisations incorporelles					
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	701	365		1 066
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Constructions : - Sur sol propre - Sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements et aménagements des constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriel					
Installations générales, agencements et aménagements divers			266		266
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier					
Emballages récupérables et divers					
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES		266		266
	TOTAL GÉNÉRAL	701	631		1 332

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 - Sur sol d'autrui							
Inst. gales, agenc. et aménag. des constructions							
Inst. techniques, mat. et outillage industriels							
Inst. gales, agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Mat. de bur. et informat., mob.							
Emballages récup. et divers							
	TOTAL						
Frais d'acqui. de titres de particip.	12 003						12 003
	TOTAL GÉNÉRAL	12 003					12 003
	TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ	12 003	TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ		TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ		12 003

	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					
Primes de remboursement des obligations					

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			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières			
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée			
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	44	44	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	1 322	1 322	
Charges constatées d'avance			
	TOTAL	1 366	1 366

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

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

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques

Etat des dettes

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)	321 364	321 364		
Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine				
- à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	134 659			134 659
Fournisseurs et comptes rattachés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	140	140		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	42 396	42 396		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	1 000	1 000		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
	TOTAL	499 559	364 899	134 659
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	50 679			
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques				

Informations concernant les entreprises liées

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

Postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou des créances représentées par des effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société a un lien de participation	
Immobilisations financières			
Participations	549 558		
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
TOTAL IMMOBILISATIONS	549 558		
Créances			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances			
Capital souscrit, appelé, non versé			
TOTAL CRÉANCES			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Dettes			
Autres emprunts convertibles			
Emprunts et dettes financières divers	132 674		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Autres dettes	42 352		
TOTAL DETTES	175 026		
Postes du compte de résultat	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou des créances représentées par des effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société a un lien de participation	
Charges et produits financiers			
Produit financiers	231		
Charges financières	1 986		
TOTAL	-1 755		

Liste des filiales et participations - Filiales (plus de 50%)

Dénomination	Capital	Q. P. Détenue	Val. brute Titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
-----	-----	-----	-----	-----	-----
Siège social	Capitaux propres	Divid. encaiss	Val. nette Titres	Cautions	Résultat
-----	-----	-----	-----	-----	-----
FILIALES (plus de 50%)					
22 COMTESSE	23 083	100.00	549 558		329 128
888 ROUTE DE LA CAILLE 74350 ALLONZIER LA CAILLE	393 590		549 558		-47 528