Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

TRAITÉ DE FUSION

ENTRE

DE LA ROCHE

(en qualité de Société Absorbante)

ET

AD MEGEVE

(en qualité de Société Absorbée)

EN DATE DU 26 NOVEMBRE 2026

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

TRAITÉ DE FUSION

ENTRE LES SOUSSIGNÉES :

(1) **DE LA ROCHE**, société par actions simplifiée dont le siège social est situé 4, rue Lamennais, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 402 304 604, représentée par la société Chapitre Six, société par actions simplifiée ayant son siège social au 4, rue Lamennais, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 818 755 779, elle-même représentée par HN6 Active (582 044 822 R.C.S. Paris), elle-même représentée par HB Consulting & Invest SARL (800 592 636 R.C.S. Paris), elle-même représentée par Monsieur Hichem Baba-Hammou, dûment habilité à l'effet des présentes,

ci-après désignée « **De La Roche** » ou la « **Société Absorbante** »,

D'UNE PART,

ET

(2) **AD MEGEVE**, société par actions simplifiée dont le siège social est situé 4, rue Lamennais, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 928 199 876, représentée par la société Chapitre Six, société par actions simplifiée ayant son siège social au 4, rue Lamennais, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 818 755 779, elle-même représentée par HN6 Active (582 044 822 R.C.S. Paris), elle-même représentée par HB Consulting & Invest SARL (800 592 636 R.C.S. Paris), elle-même représentée par Monsieur Hichem Baba-Hammou, dûment habilité à l'effet des présentes,

ci-après désignée « **AD Megève** » ou la « **Société Absorbée** »,

D'AUTRE PART,

La Société Absorbante et la Société Absorbée sont ci-après dénommées ensemble les « **Parties** » et individuellement une « **Partie** ».

Le présent traité de fusion (le « **Traité de Fusion** ») est arrêté en vue de la fusion par absorption d'AD Megève par De La Roche (la « **Fusion** »), les stipulations qui vont suivre régissant la Fusion.

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

IL A ÉTÉ EXPOSÉ ET CONVENU CE QUI SUIT :

1. DÉFINITIONS – INTERPRÉTATION

1.1. Définitions

Pour les besoins du Traité de Fusion, les termes suivants commençant par une lettre majuscule auront le sens qui est indiqué ci-après, qui s'appliquera tant au singulier qu'au pluriel de ces termes :

« **Accords de Tiers** »	a le sens qui lui est attribué à l'Article 10.3.1 ;
« **Actif Net** »	a le sens qui lui est attribué à l'Article 8.4 ;
« **AD Megève** »	a le sens qui lui est attribué dans les comparutions ;
« **CGI** »	a le sens qui lui est attribué à l'Article 12.1.3 ;
« **Chapitre Six** »	est une société par actions simplifiée, dont le siège social est situé 4, rue Lamennais, 75008 Paris (France) et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 818 755 779 ;
« **Date d'Effet** »	a le sens qui lui est attribué à l'Article 5.2.1 ;
« **Date de Réalisation** »	a le sens qui lui est attribué à l'Article 5.1.2 ;
« **De La Roche** »	a le sens qui lui est attribué dans les comparutions ;
« **Fusion** »	a le sens qui lui est attribué dans les comparutions ;
« **Groupe Chapitre Six** »	a le sens qui lui est attribué à l'Article 4.1.1 ;
« **Jour Ouvré** »	désigne un jour calendaire autre qu'un samedi, un dimanche ou un jour férié en France, où les banques sont ouvertes à Paris ;
« **Partie** »	a le sens qui lui est attribué dans les comparutions ;
« **Roxie Conseil** »	est une société à responsabilité limitée de droit monégasque dont le siège social est situé 20, boulevard Princesse Charlotte, Le Roqueville, 98000 Monaco, immatriculée au Répertoire du Commerce et de l'Industrie de Monaco sous le numéro 22S09362 ;
« **Société Absorbante** »	a le sens qui lui est attribué dans les comparutions ;
« **Société Absorbée** »	a le sens qui lui est attribué dans les comparutions ; et

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

« **Traité de Fusion** » a le sens qui lui est attribué dans les comparutions.

1.2. Interprétation

1.2.1. À moins que le contexte ne leur donne un sens différent, les références faites aux « Articles » dans les présentes sont réputées faire référence aux articles du Traité de Fusion. Les titres des Articles et des paragraphes sont insérés uniquement pour en faciliter la lecture, sans conséquence sur leur interprétation.

1.2.2. Le mot « ou » a un sens disjonctif et non un sens alternatif (c'est-à-dire que, lorsque deux éléments ou qualités sont séparés par le mot « ou », l'existence de l'un de ces éléments ou qualités n'est pas censée exclure l'existence de l'autre et le mot « ou » est censé inclure le mot « et »).

1.2.3. Lorsque les expressions « en ce inclus », « y compris » ou « notamment » sont utilisées dans le Traité de Fusion, elles sont réputées être suivies de l'expression « de manière non limitative ».

1.2.4. Lorsqu'elles sont utilisées dans le Traité de Fusion, les expressions « ci-dessus », « ci-dessous », « des présentes », « présent » et les expressions similaires doivent être interprétées comme des références au Traité de Fusion dans son ensemble et pas uniquement à l'Article ou au paragraphe spécifique dans lequel cette référence apparaît.

1.2.5. Les délais visés aux présentes sont décomptés conformément aux dispositions des articles 640 à 642 du code de procédure civile, étant précisé que les références contenues à l'article 642 à « un jour férié ou chômé » et « au premier jour ouvrable » sont interprétées par référence à la définition de l'expression « Jour Ouvré » visée aux présentes.

2. PRÉSENTATION DES PARTIES – LIENS ENTRE LES PARTIES

2.1. Présentation des Parties

2.1.1. Présentation de la Société Absorbante

La Société Absorbante est une société par actions simplifiée de droit français.

Son siège social est situé 4, rue Lamennais, 75008 Paris (France) et elle est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 402 304 604.

a) Objet social

La Société Absorbante a pour objet, directement ou indirectement, tant en France qu'à l'étranger :

– la création, l'acquisition, la vente, la location, la prise en location-gérance et l'exploitation de tout établissement ou fonds de commerce d'hôtel, résidence hôtelière et de tourisme, salon de thé, bar, restaurant, brasserie ;

– l'acquisition de tous biens et droits immobiliers, la construction après

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

démolition des constructions existantes de tous ensembles immobiliers, l'administration, l'exploitation et la gestion desdits biens ;

- la gestion, l'exploitation directe ou indirecte, la concession de franchise ou de marque ou tout autre droit de propriété intellectuelle portant sur lesdits établissements ;

- et généralement, toutes opérations financières, commerciales, industrielles, civiles, mobilières et immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social ci-dessus ou à tous objets similaires ou connexes, de nature à favoriser, directement ou indirectement, le but poursuivi par la Société Absorbante, son extension, son développement et son patrimoine social.

b) Durée et exercice social

La durée de la Société Absorbante est fixée à quatre-vingt-dix-neuf (99) ans, sauf dans les cas de dissolution anticipée ou de prorogation.

Son exercice social commence le 1er janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

c) Capital social

Son capital social s'élève, à la date des présentes, à 15.244,90 euros, divisé en 1.000 actions ordinaires de 15,2449 euros de valeur nominale chacune, toutes de même catégorie et entièrement libérées.

La Société Absorbante n'a émis aucune valeur mobilière, ni consenti d'options, donnant accès à son capital ou à ses droits de vote, et n'a procédé à aucune opération susceptible de donner lieu, à terme, à la création de titres de capital nouveaux.

2.1.2. Présentation de la Société Absorbée

La Société Absorbée est une société par actions simplifiée de droit français.

Son siège social est situé 4, rue Lamennais, 75008 Paris (France) et elle est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 928 199 876.

a) Objet social

La Société Absorbée a pour objet, directement ou indirectement, tant en France qu'à l'étranger :

- la création, l'achat, la vente et l'exploitation de tout établissement ou fonds de commerce d'hôtel, résidence hôtelière et de tourisme, salon de thé, bar, restaurant brasserie, licence de débit de boissons ;

- la participation, directe ou indirecte, dans toute société civile immobilière ;

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

- l'acquisition de tous biens et droits immobiliers. La construction après démolition des constructions existantes de tout ensemble immobilier. L'administration, l'exploitation et la gestion desdits biens ;

- la gestion, l'exploitation directe ou indirecte, la concession de franchise ou de marque portant sur lesdits établissements ;

- l'aide financière par tous moyens de toutes sociétés dans lesquelles la Société Absorbée détient une participation ;

- la réalisation de toutes prestations de conseil, et sans que cette liste soit limitative, en matière administrative, financière, comptable, commerciale, stratégique, informatique ou de gestion au profit de toutes entités, personnes physiques ou morales ou administrations publiques ;

- et généralement, toutes opérations financières, commerciales, industrielles, civiles, mobilières et immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social ci-dessus ou à tous objets similaires ou connexes, de nature à favoriser directement ou indirectement, le but poursuivi par la Société Absorbée, son extension, son développement, son patrimoine social ;

- la détention directe ou indirecte de titres de société civile immobilière.

b) Durée et exercice social

La durée de la Société Absorbée est fixée à quatre-vingt-dix-neuf (99) ans, sauf dans les cas de dissolution anticipée ou de prorogation décidée par l'associé unique ou la collectivité des associés, le cas échéant.

Son exercice social commence le 1er janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

c) Capital social

Son capital social s'élève à la date des présentes à 50.000 euros, divisé en 50.000 actions d'1 euro de valeur nominale chacune, toutes de même catégorie et entièrement libérées.

La Société Absorbée n'a émis aucune valeur mobilière, ni consenti d'options, donnant accès à son capital ou à ses droits de vote, et n'a procédé à aucune opération susceptible de donner lieu, à terme, à la création de titres de capital nouveaux.

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

2.2. Liens entre les Parties

2.2.1. Liens en capital

À la date des présentes, la Société Absorbante est détenue à 100 % par la Société Absorbée.

Le capital social de la Société Absorbée est réparti entre Chapitre Six et Roxie Conseil comme suit :

Associé	# actions	% capital social	% droits de vote
Chapitre Six	45.000	90 %	90 %
Roxie Conseil	5.000	10 %	10 %
TOTAL	**50.000**	**100 %**	**100 %**

2.2.2. Dirigeant ou administrateur commun

La Société Absorbante et la Société Absorbée ont pour dirigeants communs :

(i) la société Chapitre Six (818 755 779 R.C.S. Paris), qui occupe les fonctions de président chez la Société Absorbante et chez la Société Absorbée, et

(ii) la société HN6 Active SAS (582 044 822 R.C.S. Paris), qui occupe les fonctions de directeur général chez la Société Absorbante et chez la Société Absorbée.

3. CONSULTATION DES INSTANCES REPRÉSENTATIVES DU PERSONNEL

La Société Absorbante et la Société Absorbée ne disposent pas d'instances représentatives du personnel.

4. PRINCIPES DE LA FUSION

4.1. Motifs et buts de la Fusion

4.1.1. La Fusion intéresse deux sociétés appartenant au groupe Chapitre Six (le « **Groupe Chapitre Six** »).

4.1.2. Elle s'inscrit dans le cadre d'une opération globale de rationalisation de la structure juridique du Groupe Chapitre Six ayant pour objectif d'en simplifier l'organisation et le fonctionnement en regroupant, au sein de la Société Absorbante, le fonds de commerce hôtelier et les murs de l'hôtel exploité.

4.1.3. Aux termes d'un contrat conclu le 19 novembre 2024, la Société Absorbée s'est vue consentir des crédits dont le maintien est notamment subordonné, conformément à l'article 6.2.6 dudit contrat, à la réalisation dans les délais convenus de son absorption par la Société Absorbante,

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

afin de rationaliser la structure du groupe et de permettre à cette dernière de reprendre les droits et obligations de l'emprunteur.

4.2. Régime juridique de la Fusion

4.2.1. La Fusion envisagée consiste en l'absorption de la Société Absorbée par la Société Absorbante, à la suite de laquelle la Société Absorbante va acquérir l'intégralité des éléments d'actif et de passif composant le patrimoine de la Société Absorbée par voie de transmission universelle de patrimoine entraînant de plein droit la dissolution sans liquidation de la Société Absorbée, conformément aux termes et conditions énoncés dans le Traité de Fusion.

4.2.2. La Fusion sera régie par les articles L. 236-1 et suivants et R. 236-1 et suivants du code de commerce.

4.2.3. Conformément aux dispositions des articles L. 236-2, al. 2 et L. 236-9 du code de commerce, la Fusion devra être décidée par l'assemblée générale extraordinaire des associés de la Société Absorbée et par décision de l'associé unique de la Société Absorbante.

4.2.4. La Fusion donnera lieu à :

- une augmentation de capital de la Société Absorbante par l'émission de titres en rémunération de l'apport-fusion de la Société Absorbée ; et
- une réduction de capital un instant de raison après l'augmentation de capital susvisé afin d'annuler les titres auto-détenus par la Société Absorbante, qui lui seront transmis par l'effet de l'apport-fusion de la Société Absorbée.

4.2.5. Conformément aux dispositions des articles L. 236-9, I, al. 4 et L. 236-10, II du code de commerce, l'associé unique de la Société Absorbante et les associés de la Société Absorbée ont respectivement renoncé, par une décision prise à l'unanimité en date du 26 novembre 2026, à l'établissement d'un rapport par les présidents respectifs des sociétés participantes à la Fusion.

4.2.6. Conformément aux dispositions de l'article L. 236-10, II du code de commerce, l'associé unique de la Société Absorbante et les associés de la Société Absorbée ont respectivement renoncé, par une décision prise à l'unanimité en date du 26 novembre 2026, à la désignation d'un commissaire à la fusion. L'associé unique de la Société Absorbante a décidé le même jour de nommer Thierry Younès et Associés, une société à responsabilité limitée dont le siège est situé 34 B, rue Vignon, 75009 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 349 069 088, représentée par Monsieur Thierry Younès, en qualité de commissaire aux apports, conformément à l'article L. 236-10, III, du code de commerce, avec pour mission d'apprécier la valeur de l'apport et d'établir le rapport conformément aux dispositions de l'article L. 225-147 du code de commerce en vue de le tenir à la disposition de l'associé unique de la Société Absorbante au siège social conformément aux dispositions de l'article R. 225-136 du code de commerce.

4.2.7. Les créanciers de la Société Absorbante et de la Société Absorbée et dont la créance est antérieure à la publicité donnée au Traité de Fusion peuvent former opposition dans les

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

conditions et délais des articles L. 236-15 et R. 236-11 du code de commerce. L'opposition formée par un créancier n'a pas pour effet d'interdire la poursuite des opérations de fusion.

5. DATE DE RÉALISATION – DATE D'EFFET DE LA FUSION

5.1. Date de réalisation de la Fusion

5.1.1. La Fusion entre la Société Absorbante et la Société Absorbée est soumise à la décision des associés de la Société Absorbée et de l'associé unique de la Société Absorbante d'approuver la Fusion dans les termes et conditions fixés aux présentes (la « **Condition Suspensive** »).

5.1.2. La Fusion sera opérée et effective, sur le plan juridique, à la date à laquelle la Condition Suspensive aura été satisfaite (la « **Date de Réalisation** »). La réalisation de la Fusion entraînera la dissolution sans liquidation de la Société Absorbée.

5.2. Date d'effet comptable et fiscal de la Fusion

5.2.1. Conformément à l'article L. 236-4 du code de commerce, il est expressément convenu que la Fusion aura, d'un point de vue comptable et fiscal, un effet rétroactif fixé au 1er janvier 2026 (00h00, heure de Paris) (la « **Date d'Effet** »).

5.2.2. En conséquence, les résultats de toutes les opérations réalisées par la Société Absorbée entre le 1er janvier 2026 (inclus) et la Date de Réalisation seront exclusivement au profit ou à la charge de la Société Absorbante et lesdites opérations seront considérées, d'un point de vue comptable et fiscal, comme accomplies par la Société Absorbante depuis la même date.

6. DISSOLUTION SANS LIQUIDATION DE LA SOCIÉTÉ ABSORBÉE

6.1. Conformément à l'article L. 236-3 du code de commerce, la Fusion entraînera de plein droit la dissolution sans liquidation de la Société Absorbée à la Date de Réalisation, et la transmission universelle de l'intégralité de son patrimoine à la Société Absorbante dans l'état où il se trouve à la Date de Réalisation.

6.2. Il ne sera procédé à aucune opération de liquidation du fait de la transmission à la Société Absorbante de la totalité de l'actif et du passif de la Société Absorbée.

7. STIPULATIONS COMPTABLES

7.1. Comptes utilisés pour établir les conditions de la Fusion

7.1.1. La Société Absorbée et la Société Absorbante clôturent toutes deux leurs exercices le 31 décembre de chaque année.

7.1.2. Les comptes annuels de la Société Absorbante au 31 décembre 2025 ont été arrêtés par son président et un état comptable intermédiaire a été établi au 31 août 2026, soit à une date antérieure de moins de trois mois à celle du présent Traité de Fusion, selon les mêmes méthodes et suivant la même présentation que les derniers comptes annuels. Ils figurent en Annexe 7.1.2

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

des présentes.

7.1.3. Les comptes annuels de la Société Absorbée au 31 décembre 2025 ont été arrêtés par son président et un état comptable intermédiaire a été établi au 31 août 2026, soit à une date antérieure de moins de trois mois à celle du présent Traité de Fusion, selon les mêmes méthodes et suivant la même présentation que les derniers comptes annuels. Ils figurent en Annexe 7.1.3 des présentes.

7.1.4. Les conditions de la Fusion seront établies sur la base des comptes annuels et états comptables intermédiaires visés ci-dessus.

7.2. Méthodes d'évaluation utilisées

7.2.1. Conformément au titre VII du règlement n°2014-03 du 5 juin 2014 de l'Autorité des normes comptables (ANC) relatif à la comptabilisation et à l'évaluation des opérations de fusions et opérations assimilées, tel que dernièrement modifié par le règlement ANC n°2026-04 du 4 mai 2026 homologué par arrêté du 12 août 2026 et publié au Journal officiel du 3 septembre 2026, la Société Absorbante et la Société Absorbée étant sous contrôle commun, la Fusion devrait en principe être réalisée sur la base de la valeur nette comptable des actifs et passifs de la Société Absorbée.

7.2.2. Sur la base de l'état comptable intermédiaire de la Société Absorbée établi au 31 août 2026, l'actif net comptable de la Société Absorbée est négatif d'un million deux cent quarante-neuf mille neuf cent trente-quatre euros (- 1.249.934 €).

7.2.3. Dès lors, l'actif net comptable apporté est insuffisant pour permettre la libération du capital et conformément à la dérogation offerte par l'article 743-3 du règlement précité, la Fusion sera réalisée sur la base des valeurs réelles des éléments apportés.

8. DÉSIGNATION ET ÉVALUATION DE L'ACTIF ET DU PASSIF TRANSMIS

8.1. Principe

8.1.1. Conformément aux dispositions de l'article L. 236-3 du code de commerce, la Société Absorbée apportera à la Société Absorbante, sous les garanties ordinaires de fait et de droit, ce qui est accepté par cette dernière, l'ensemble des biens, droits et obligations, actifs et passifs composant son patrimoine, dans l'état où il se trouvera à la Date de Réalisation.

8.1.2. En conséquence, les énumérations des éléments d'actif et de passif figurant aux Articles 8.2 et 8.3 du présent Traité de Fusion ne sont pas limitatives, la Fusion emportant transmission universelle du patrimoine de la Société Absorbée au profit de la Société Absorbante, en ce compris l'ensemble des éléments d'actif et de passif et des éventuels engagements hors bilan et sûretés qui y sont attachés, dans l'état dans lequel ils se trouveront à la Date de Réalisation.

8.2. Désignation des éléments d'actif transmis

8.2.1. Les actifs transférés par la Société Absorbée à la Société Absorbante dans le cadre de la Fusion comprendront notamment, sans que cette description ait un caractère limitatif et définitif, les

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

éléments listés à l'Annexe 8.2.1, tels qu'ils sont estimés à leur valeur réelle conformément à l'article 744-1 du règlement n° 2014-03 du 5 juin 2014 de l'ANC.

8.2.2. Le montant total de l'actif apporté est estimé en valeur réelle à trente-deux millions cinq cent cinquante-deux mille huit cent vingt-sept euros (32.552.827 €).

8.2.3. Il est précisé, en tant que de besoin, que dans l'hypothèse où, par suite d'erreurs ou d'omissions, certains éléments d'actif n'auraient pas été mentionnés au présent Traité de Fusion, ces éléments seront réputés être la propriété de la Société Absorbante à la Date de Réalisation.

8.3. Désignation des éléments de passif transmis

8.3.1. Les éléments de passif recensés dans l'état comptable intermédiaire établi au 31 août 2026 figurant en Annexe 7.1.3, sans que cette description ait un caractère limitatif et définitif, seront transmis à la Société Absorbante qui en assumera la charge et s'obligera à leur paiement dans les termes et conditions qui leur sont propres à la Date de Réalisation.

8.3.2. Le montant total du passif apporté est estimé en valeur réelle à vingt-sept millions quatre cent trente-cinq mille cent soixante-six euros (27.435.166 €).

8.3.3. Il est précisé, en tant que de besoin, que dans l'hypothèse où, par suite d'erreurs ou d'omissions, certains éléments de passif n'auraient pas été mentionnés au présent Traité de Fusion, ces éléments seront réputés être la charge de la Société Absorbante à la Date de Réalisation qui s'obligera au paiement de l'intégralité des éléments de passif figurant dans les comptes de la Société Absorbée tels qu'ils existeront à la Date de Réalisation.

8.3.4. Il est précisé, en tant que de besoin, que les stipulations du présent Article 8.3 ne constituent pas une reconnaissance de dette au profit de prétendus créanciers, lesquels sont tenus d'établir leurs droits et de justifier de leurs titres.

8.4. Actif net transmis

L'actif net transmis par la Société Absorbée à la Société Absorbante dans le cadre de la Fusion est déterminé comme suit (l'« **Actif Net** ») :

Total de l'actif apporté	32.552.827 €
Total du passif pris en charge	27.435.166 €
Actif Net	5.117.661 **€**

8.5. Engagements hors bilan

En sus des éléments de passif susvisés, la Société Absorbante prendra à sa charge tous les engagements qui ont pu être contractés par la Société Absorbée jusqu'à la Date de Réalisation

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

et qui, en raison de leur caractère éventuel, sont repris hors bilan.

8.6. Actifs immobiliers

Parmi les éléments d'actif susvisés, la Société Absorbée est propriétaire d'un bien immobilier dont l'origine de propriété sera relatée dans l'acte de dépôt du présent acte au rang des minutes de Maître Florian De Macedo, notaire salarié de SAS R&D, dont le siège est situé 47, rue de Chaillot, 75016 Paris.

9. DÉTERMINATION DE LA PARITÉ D'ÉCHANGE ET RÉMUNÉRATION DES APPORTS

9.1. Parité d'échange – Méthode d'évaluation

9.1.1. La parité d'échange est déterminée par référence aux valeurs réelles respectives de chacune des Parties, à savoir 102,35 euros par action de la Société Absorbée et 11.423,49 euros par action de la Société Absorbante.

9.1.2. Les valeurs réelles de chacune des Parties sont déterminées selon les principes et méthodes décrits en Annexe 9.1.2.

9.1.3. Sur la base des valeurs réelles visées à l'Article 9.1.1, le rapport d'échange ressortirait à 0,00896 action de la Société Absorbante pour une action de la Société Absorbée. Les Parties sont convenues de l'arrondir à 9 actions de la Société Absorbante pour 1.000 actions de la Société Absorbée (la « **Parité d'Echange** »), afin que le nombre d'Actions Nouvelles revenant à chaque actionnaire de la Société Absorbée soit un nombre entier, sans rompus ni soulte. Cet arrondi est sans incidence sur les droits respectifs des actionnaires de la Société Absorbée. A l'issue de la Fusion et de la réduction de capital visée à l'Article 9.4, ceux-ci détiendront la totalité du capital de la Société Absorbante, dans les mêmes proportions que celles dans lesquelles ils détiennent le capital de la Société Absorbée.

9.2. Augmentation de capital

9.2.1. En rémunération des apports réalisés par la Société Absorbée au profit de la Société Absorbante, la Société Absorbante procédera à une augmentation de son capital social d'un montant de 6.860,21 euros (arrondi au centime supérieur), par création de 450 actions d'une valeur nominale de 15,2449 euros chacune (les « **Actions Nouvelles** »), qui seront directement attribuées aux actionnaires de la Société Absorbée, comme suit, en proportion de leur détention dans le capital de la Société Absorbée :

- Chapitre Six : 405 Actions Nouvelles ;
- Roxie Conseil : 45 Actions Nouvelles.

9.2.2. La Société Absorbante ne procèdera à aucune indemnisation d'éventuels rompus ni à aucune soulte, les actionnaires de la Société Absorbée renonçant à ces éventuels rompus et/ou soulte.

9.2.3. Les actions attribuées aux actionnaires de la Société Absorbée seront immédiatement

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

assimilées aux actions existantes de la Société Absorbante, porteront jouissance courante et donneront droit au bénéfice de toutes distributions de dividendes ou de réserves décidées à compter de cette date. Elles seront soumises à toutes les dispositions statutaires de la Société Absorbante.

9.3. Prime de fusion

La différence entre la valeur de l'Actif Net et le montant de l'augmentation de capital social de la Société Absorbante résultant de la Fusion, soit 5.110.800,79 euros, sera apportée à un compte « prime de fusion » sur lequel porteront les droits des actionnaires de la Société Absorbante.

9.4. Réduction de capital

9.4.1. La Société Absorbée détient, à la date des présentes, 1.000 actions de la Société Absorbante, soit 100% du capital et des droits de vote de la Société Absorbante. Ainsi, en cas de réalisation de la Fusion, la Société Absorbante recevra la totalité de ses propres actions détenues à cette date par la Société Absorbée.

9.4.2. Conformément aux articles L. 225-210 et L. 225-213 du code de commerce, la Société Absorbante ne pourra conserver les 1.000 actions qui lui seront transmises par l'effet de la Fusion, lesquelles représenteraient plus de 10 % de son capital social. En conséquence, un instant de raison après la réalisation, sur le plan juridique, de la Fusion et de l'augmentation de capital afférente, le capital social de la Société Absorbante sera réduit de plein droit d'un montant de 15.244,90 euros, par voie d'annulation desdites 1.000 actions d'une valeur nominale de 15,2449 euros chacune.

9.4.3. Dans le cadre de cette réduction de capital, la différence entre la valeur d'apport des titres annulés, d'une part, et leur valeur nominale, d'autre part, soit 11.408.248,10 €, sera imputée premièrement sur le poste « prime de fusion », puis à titre subsidiaire sur le poste « report à nouveau ».

10. CONDITIONS GÉNÉRALES DE LA FUSION

10.1. Propriété – Jouissance

10.1.1. Conformément aux dispositions des articles L. 236-1 et suivants du code de commerce, la Société Absorbée transmettra à la Société Absorbante l'universalité de son patrimoine dans l'état où il se trouvera à la Date de Réalisation de la Fusion.

10.1.2. La Société Absorbante sera propriétaire et aura la jouissance des biens et droits apportés par la Société Absorbée à compter de la Date de Réalisation, y compris ceux qui auraient été omis, soit aux présentes, soit dans la comptabilité de cette dernière, et sera débitrice de l'ensemble des dettes et obligations comprises dans le patrimoine de la Société Absorbée.

10.1.3. À compter de la Date de Réalisation, la Société Absorbante sera subrogée de plein droit dans tous les droits, actions, obligations et engagements de la Société Absorbée, dans la mesure où ces droits, actions, obligations et engagements se rapportent aux biens faisant l'objet de la

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

Fusion.

10.2. Charges et conditions

La Fusion est consentie et acceptée par chacune des Parties sous les conditions ordinaires et de droit et notamment aux conditions suivantes :

10.2.1. La Société Absorbante prendra en charge et acquittera, en lieu et place de la Société Absorbée, l'intégralité du passif de la Société Absorbée dans l'état où il se trouvera à la Date de Réalisation et dans les termes et conditions où il est et deviendra exigible. La Société Absorbante subira la charge de toutes garanties qui auraient pu être conférées relativement au passif pris en charge.

10.2.2. La Société Absorbante prendra à sa charge les passifs de la Société Absorbée qui n'auraient pas été comptabilisés et transmis en vertu du Traité de Fusion, ainsi que les passifs qui ne se révèleraient qu'après la Date de Réalisation.

10.2.3. Dans le cas où se révélerait une différence de quelque nature que ce soit, en plus ou en moins, entre le passif transféré et les sommes réclamées par des tiers et reconnues exigibles, la Société Absorbante sera tenue d'acquitter tout excédent ou bénéficiera de toute différence en moins sur ce passif, sans recours ni revendication possible de part ou d'autre. Il en sera de même en cas d'insuffisance de provisions dans le passif pris en charge.

10.2.4. La Société Absorbante acquittera tous impôts et taxes, contributions, loyers, primes et cotisations d'assurance et généralement toutes charges de toute nature auxquels les biens et droits apportés peuvent ou pourront être assujettis et, généralement, toutes charges quelconques, grevant ou pouvant grever lesdits biens et droits et celles qui sont ou seront inhérentes à l'exploitation ou à la propriété des biens apportés.

10.2.5. La Société Absorbante sera subrogée à la Société Absorbée en qualité de demandeur ou de défendeur, selon le cas, dans toutes les procédures judiciaires, administratives, arbitrales ou autres, en cours ou nouvelles, y compris les procédures qui seront nées entre la date du présent Traité de Fusion et la Date de Réalisation, relatives aux biens et droits apportés ou aux passifs pris en charge. A ce titre, elle aura tous pouvoirs pour donner tous acquiescements à toutes décisions, recevoir ou payer toutes sommes dues en suite des sentences, condamnations ou transactions.

10.2.6. Elle sera ainsi également subrogée dans tous les droits de la Société Absorbée, à raison de tous recours pouvant être exercés en vue d'obtenir la liquidation de toutes contributions de quelque nature qu'elles soient et la restitution de tous impôts, taxes ou droits quelconques qui auraient pu être indûment perçus.

10.2.7. Conformément à l'article L. 1224-1 du code du travail, les contrats de travail des salariés de la Société Absorbée seront transférés de plein droit à la Société Absorbante, avec tous les droits individuels acquis en vertu de ces contrats.

10.2.8. La Société Absorbante paiera les salaires, fixes et proportionnels, les congés, les primes et indemnités, les dommages et intérêts éventuels et autres avantages, ainsi que toutes les charges

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

sociales et fiscales y afférentes, dus aux salariés transférés, y compris les indemnités de congés payés et les charges patronales correspondantes, afférentes aux droits à congés acquis à la Date de Réalisation par les salariés transférés.

10.2.9. En outre, la Société Absorbante sera tenue de payer toutes les cotisations de sécurité sociale, toutes les cotisations auprès des organismes de retraite ou auprès de tout organisme dues au titre des contrats de travail transférés.

10.2.10. La Société Absorbante fera son affaire personnelle, en lieu et place de la Société Absorbée, de l'exécution ou de la réalisation de tous traités, contrats, conventions, accords et engagements quels qu'ils soient, intervenus notamment avec les clients, les fournisseurs, les prestataires de services, le personnel ou les créanciers ou tout tiers, comme de toutes concessions, autorisations, permis ou agréments administratifs quelconques pouvant exister à la Date de Réalisation et se rapportant au patrimoine de la Société Absorbée, à charge pour elle d'en assumer les charges et obligations correspondantes, sans préjudice des stipulations du présent Traité de Fusion.

10.2.11. La Société Absorbante sera subrogée dans tous les droits et obligations résultant desdits traités, contrats, conventions, accords et engagements quels qu'ils soient (en ce compris les promesses d'achat ou de vente), afférents au patrimoine de la Société Absorbée et obligeant la Société Absorbée, à l'exception toutefois des droits et obligations dont le transfert nécessite l'accord d'un tiers dans le cas où un tel accord n'aurait pas été obtenu avant la Date de Réalisation.

10.2.12. La Société Absorbante sera subrogée dans tous les droits, actions, hypothèques, privilèges, garanties et sûretés personnelles ou réelles attachés aux biens ou droits objets de la fusion; toutes dépenses y afférentes seront à la charge de la Société Absorbante.

10.2.13. La Société Absorbante sera subrogée à la Société Absorbée dans tous les biens, droits et obligations de cette dernière afférents au patrimoine de la Société Absorbée (en ce compris les éventuels engagements hors bilan reçus ou consentis visés ci-avant), ainsi que, le cas échéant, dans toutes les autorisations, permis ou agréments administratifs consentis à la Société Absorbée.

10.2.14. La Société Absorbante sera substituée à la Société Absorbée en qualité de souscripteur dans toutes les polices d'assurance.

10.2.15. La Société Absorbante sera propriétaire de tous les droits de propriété industrielle et/ou intellectuelle, dont la Société Absorbée serait propriétaire, le cas échéant.

10.2.16. La Société Absorbante fera son affaire des oppositions qui pourraient être pratiquées par les créanciers des Parties à la suite de la publicité du présent Traité de Fusion qui sera effectuée conformément à la réglementation en vigueur. Elle fera également son affaire personnelle des garanties qui pourraient être à constituer pour la levée des oppositions qui seraient formulées.

10.3. Agrément, accords et autorisations préalables de tiers

10.3.1. Les éléments actifs et passifs, droits et obligations afférents au patrimoine de la Société Absorbée seront transférés sous réserve de l'obtention des accords, consentements,

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

autorisations ou agréments (en ce compris sous forme de renonciation ou d'accord, exprès ou tacite) de tiers, y compris d'une administration, le cas échéant requis, et qui n'auraient pas déjà été obtenus par ailleurs (les « **Accords de Tiers** »).

10.3.2. Dans le cas où un Accord de Tiers serait nécessaire pour permettre le transfert à la Société Absorbante de tout élément d'actif ou de passif dans le cadre de la présente Fusion ou pour que le bénéfice ou la jouissance d'un tel élément puisse se poursuivre au profit de la Société Absorbante après la Date de Réalisation, la Société Absorbée (ou, le cas échéant, la Société Absorbante) sollicitera ledit accord dans des délais raisonnables suivant la date du présent Traité de Fusion et fera ses meilleurs efforts pour l'obtenir préalablement à la Date de Réalisation.

10.3.3. Si certains Accords de Tiers n'étaient pas obtenus avant la Date de Réalisation, le défaut d'obtention desdits accords n'aurait aucune incidence sur la réalisation de la Fusion en ce qui concerne les éléments du patrimoine de la Société Absorbée dont le transfert n'est pas soumis à l'obtention desdits accords.

10.4. Formalités de régularisation – Publicité

10.4.1. La Société Absorbante remplira toutes les formalités requises en vue de régulariser et de rendre opposable aux tiers la transmission des biens, droits et obligations se rattachant au patrimoine de la Société Absorbée, tous pouvoirs étant donnés à cet effet au porteur d'une copie du présent Traité de Fusion.

10.4.2. La Société Absorbée et la Société Absorbante s'engagent à collaborer pour l'établissement de tous actes complémentaires, supplétifs, modificatifs, réitératifs ou confirmatifs des présentes et à fournir toutes justifications et signatures qui pourraient être nécessaires pour rendre effectif le transfert à la Société Absorbante, droits et obligations apportés, notamment vis-à-vis des tiers, y compris de toute autorité étrangère. En particulier, la Société Absorbée et la Société Absorbante sont susceptibles de parfaire ou compléter les informations contenues dans les annexes au présent Traité de Fusion.

11. DÉCLARATIONS GÉNÉRALES

11.1. Déclarations et garanties de la Société Absorbée

La Société Absorbée déclare :

11.1.1. être une société régulièrement constituée qui existe valablement en droit français et avoir la capacité et le pouvoir pour conclure le Traité de Fusion et exécuter ses obligations au titre du Traité de Fusion ;

11.1.2. ne faire l'objet d'aucune procédure de liquidation judiciaire, redressement judiciaire ou procédure de sauvegarde et qu'aucun liquidateur judiciaire, administrateur judiciaire ou autre mandataire n'a été nommé ;

11.1.3. n'avoir jamais fait l'objet d'une procédure de redressement ou de liquidation judiciaire, de contrôle judiciaire ou autre procédure collective, et qu'aucune mesure pouvant restreindre sa

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

pleine capacité et la libre disposition de ses biens et droits n'a été prise à son encontre ; et

11.1.4. qu'à l'exception de ce qui est décrit dans le Traité de Fusion, aucune personne, ayant une qualité autre que celle d'associé, ne détient de droits particuliers à l'encontre de la Société Absorbée. Par conséquent, aucun droit particulier ne sera dû et aucune indemnisation ne sera payée à quiconque par la Société Absorbante.

11.2. Déclarations et garanties de la Société Absorbante

La Société Absorbante déclare :

11.2.1. être une société régulièrement constituée qui existe valablement en droit français et avoir la capacité et le pouvoir pour conclure le Traité de Fusion et exécuter ses obligations au titre du Traité de Fusion ; et

11.2.2. ne faire l'objet d'aucune procédure de liquidation judiciaire, de redressement judiciaire ou de sauvegarde judiciaire et qu'aucun liquidateur judiciaire, administrateur judiciaire ou autre mandataire n'a été nommé.

12. RÉGIME FISCAL

12.1. Date d'effet de la Fusion

La Fusion prendra effet, sur le plan fiscal, à la Date d'Effet. En conséquence, les résultats bénéficiaires ou déficitaires dégagés depuis la Date d'Effet par la Société Absorbée seront englobés dans le résultat imposable de la Société Absorbante.

12.1.1. Impôts directs

12.1.2. Les Parties s'engagent à se conformer à toutes les dispositions légales en vigueur en ce qui concerne les déclarations à faire pour le paiement de l'impôt sur les sociétés et de toutes autres impositions ou taxes résultant de la réalisation définitive de la Fusion, dans le cadre de ce qui est décrit ci-après.

12.1.3. Les Parties déclarent être des sociétés ayant leur siège social en France et soumises à l'impôt sur les sociétés dans les conditions de droit commun en application des dispositions de l'article 206 du code général des impôts (« **CGI** »).

12.1.4. Les Parties déclarent placer la Fusion sous le régime de faveur des fusions prévu aux articles 210 A et 210-0 A du CGI en matière d'impôt sur les sociétés, conformément aux dispositions du 1° du I de l'article 210-0 A du CGI.

12.1.5. A cet effet, la Société Absorbante s'engage à respecter toutes les obligations prévues à l'article 210 A du CGI, et notamment prend à ce titre l'engagement en tant que de besoin de :

a) reprendre à son passif les provisions dont l'imposition est différée chez la Société Absorbée et qui ne deviennent pas sans objet du fait de la Fusion, ainsi que la réserve spéciale où cette société a porté les plus-values à long terme soumises antérieurement à

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

l'impôt sur les sociétés au taux réduit de 10 %, de 15 %, de 18 %, de 19 % ou de 25 % ainsi que la réserve où ont été portées les provisions pour fluctuation des cours en application du sixième alinéa du 5° du 1 de l'article 39 du CGI et les provisions réglementées comptabilisées conformément à la doctrine administrative française (BOI-IS-FUS-10-20-30 dans sa version à jour du 13 avril 2022) (**Article 210 A, 3-a du CGI**) ;

b) dans l'hypothèse où certains éléments d'actif seraient transmis pour leur valeur nette comptable, reprendre dans ses comptes annuels les écritures comptables de la Société Absorbée afférentes à ces éléments d'actif qui lui sont transférés dans le cadre de la présente Fusion, en faisant ressortir l'éclatement des valeurs nettes comptables entre la valeur d'origine desdits actifs et les amortissements et provisions pour dépréciation constatés, et continuer à calculer les dotations aux amortissements à partir de la valeur d'origine qu'avaient les biens apportés dans les écritures de la Société Absorbée, conformément aux indications de la documentation administrative en vigueur (BOI-IS-FUS-30-20 n° 10 dans sa version à jour du 15 avril 2020) ;

c) se substituer à la Société Absorbée pour la réintégration des résultats dont la prise en compte avait été différée pour l'imposition de cette dernière (**Article 210 A, 3-b du CGI**) ;

d) calculer les plus-values réalisées ultérieurement à l'occasion de la cession des immobilisations non amortissables reçues lors de la présente Fusion, ou des biens qui leur sont assimilés en application des dispositions de l'article 210 A, 6 du CGI, d'après la valeur qu'avaient ces immobilisations, du point de vue fiscal, dans les écritures de la Société Absorbée (**Article 210 A, 3-c du CGI**) ou des sociétés dont la Société Absorbée aura elle-même, le cas échéant, reçu lesdites immobilisations dans le cadre d'opérations placées sous le régime fiscal de faveur ;

e) réintégrer, le cas échéant, dans les bénéfices imposables à l'impôt sur les sociétés, les plus-values dégagées lors de l'apport des biens amortissables dans les délais et conditions prévus au paragraphe d) de l'alinéa 3 de l'article 210 A du CGI. La réintégration des plus-values sera effectuée par parts égales sur une période de quinze ans pour les constructions et les droits qui se rapportent à des constructions ainsi que pour les plantations et les agencements et aménagements des terrains amortissables sur une période au moins égale à cette durée ; dans les autres cas, la réintégration s'effectuera par parts égales sur une période de cinq ans. Lorsque le total des plus-values nettes sur les constructions, les plantations et les agencements et aménagements des terrains excèdera 90 % de la plus-value nette globale sur éléments amortissables, la réintégration des plus-values afférentes aux constructions, aux plantations et aux agencements et aménagements des terrains sera effectuée par parts égales sur une période à la durée moyenne pondérée d'amortissement de ces biens. Toutefois, la cession d'un bien amortissable entrainera l'imposition immédiate de la fraction de la plus-value afférente à ce bien non encore réintégrée. En contrepartie, les amortissements et les plus-values ultérieurs afférents aux éléments amortissables sont calculés d'après la valeur qui leur a été attribuée lors de l'apport (**Article 210 A, 3- d du CGI**). Il est

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

précisé, en tant que de besoin, que, le cas échéant, à compter de l'exercice au cours duquel la Société Absorbante déduit de son résultat imposable, en application du troisième alinéa du 2° du 1 de l'article 39 du CGI, l'amortissement d'un fonds commercial pratiqué en comptabilité, ce fonds relève des dispositions du d) du 3 de l'article 210 A du CGI. Lorsqu'il ne donne pas lieu à un amortissement déduit du résultat imposable, le fonds commercial reçu relève des dispositions du c) du 3 de l'article 210 A du CGI ; et

f) inscrire à son bilan les éléments d'actif qui lui sont apportés autres que les immobilisations ou les biens qui leur sont assimilés en application des dispositions de l'article 210 A, 6 du CGI pour la valeur qu'ils avaient, du point de vue fiscal, dans les écritures de la Société Absorbée ou, à défaut, comprendre dans ses résultats de l'exercice de Fusion le profit correspondant à la différence entre la nouvelle valeur de ces éléments et la valeur qu'ils avaient, du point de vue fiscal, dans les écritures de la Société Absorbée (**Article 210 A, 3-e du CGI**) ;

12.1.6. De manière générale, la Société Absorbante s'engage à accomplir pour son propre compte ainsi que pour le compte de la Société Absorbée, les obligations déclaratives requises en application des dispositions de l'article 210 A du CGI ;

12.1.7. La Société Absorbante s'engage également à reprendre et se substituer à la Société Absorbée pour l'exécution de tous les engagements et obligations de nature fiscale relatifs aux éléments d'actifs qui lui sont transmis dans le cadre de la Fusion et éventuellement souscrits par la Société Absorbée lors de la réalisation par cette dernière d'opérations antérieures à la Fusion, et notamment en tant que de besoin, ceux éventuellement pris antérieurement par la Société Absorbée en application des articles 145 et 216, 210 A, 210 B, 210 B *bis* et 210 C du CGI.

12.1.8. En outre, pour l'application du régime spécial mentionné à l'article 210 A du CGI, la Société Absorbée et la Société Absorbante s'engagent à joindre à leur déclaration de résultats, aussi longtemps que nécessaire, un état conforme au modèle fourni par l'administration de suivi des plus-values en sursis d'imposition, conformément aux dispositions de l'article 54 *septies* I du CGI et à l'article 38 *quindecies* de l'Annexe III du CGI.

12.1.9. La Société Absorbante s'engage également à renseigner et à tenir à la disposition de l'administration fiscale, aussi longtemps que nécessaire, le registre prévu à l'article 54 *septies* II du CGI.

12.1.10. La Société Absorbée avisera l'administration, dans les quarante-cinq (45) jours calendaires de la Date de Réalisation, de sa cessation d'activité conformément aux dispositions du 1 de l'article 201 du CGI et fera parvenir à l'administration, dans les soixante (60) jours calendaires de la Date de Réalisation et conformément aux dispositions du 3 de l'article 201 du CGI, une déclaration de résultat accompagnée de l'état prévu à l'article 54 *septies* I du CGI.

12.1.11. Il est précisé, en tant que de besoin, que les actions de la Société Absorbante détenues par la Société Absorbée et transmises à la Société Absorbante par l'effet de la Fusion seront annulées un instant de raison après la réalisation de la Fusion, conformément à l'Article 9.4. Conformément à la doctrine administrative (BOI-IS-FUS-10-20-40-20), le résultat afférent à

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

l'annulation de ces actions n'aura pas d'incidence sur le résultat imposable de la Société Absorbante.

12.1.12. Transfert des déficits de la Société Absorbée

À la Date d'Effet, la Société Absorbée dispose de déficits fiscaux reportables, non encore imputés, d'un montant de 1.463.507 euros (les « **Déficits Reportables** »). En application du II de l'article 209 du CGI, la Société Absorbante a déposé le 26 novembre 2026 auprès de la direction régionale des finances publiques d'Ile-de-France et du département de Paris une demande d'agrément. Cette demande vise le transfert à son profit des Déficits Reportables, en vue de leur imputation sur ses bénéfices ultérieurs dans les conditions prévues au troisième alinéa du I de l'article 209 du CGI (la « **Demande d'Agrément** »). Le dépôt de la Demande d'Agrément est intervenu avant la signature du Traité de Fusion.

12.2. Droits d'enregistrement

12.2.1. L'acte qui constatera la réalisation de la Fusion (auquel le Traité de Fusion sera annexé) sera enregistré gratuitement, conformément aux dispositions de l'article 816 du CGI et aux dispositions du dernier alinéa de l'article 301 F de l'annexe II au CGI.

12.2.2. Le présent Traité de Fusion, dans l'hypothèse où il serait présenté volontairement à la formalité de l'enregistrement, sera soumis au droit fixe de 125 € conformément aux dispositions de l'article 680 du CGI.

12.2.3. Dans le cadre de la Fusion, la Société Absorbée transmet à la Société Absorbante le bien immobilier décrit à l'Article 8.6. Cette transmission nécessite la publication au service de la publicité foncière de Bonneville de l'acte constatant la Fusion. Cette formalité donnera lieu à la perception de la contribution de sécurité immobilière prévue à l'article 879 du CGI, au taux de 0,10 %. Elle est assise sur la valeur réelle du bien immobilier retenue dans le cadre de la Fusion, soit 1.152.900 euros et sera exigible lors de la publication.

12.3. TVA

12.3.1. Dans la mesure où (i) la Fusion emporte transmission d'une universalité totale de biens au sens de l'article 257 bis du CGI, (ii) la Société Absorbante et la Société Absorbée sont toutes deux assujetties et redevables de la TVA et (iii) la Société Absorbante entend poursuivre l'exploitation de l'universalité transmise par la Société Absorbée, aucune livraison de biens ou prestation de services ne sera réputée intervenir à l'occasion de la Fusion.

12.3.2. La Société Absorbée transfèrera ainsi purement et simplement à la Société Absorbante le crédit de TVA dont elle disposera, le cas échéant, à la Date de Réalisation.

12.3.3. Par ailleurs, la Société Absorbante, réputée continuer la personne de la Société Absorbée en application de l'article 257 *bis* du CGI, s'engage à procéder, le cas échéant, aux régularisations des droits à déduction prévues à l'article 207 de l'annexe II au CGI, notamment au titre du bien immobilier visé à l'Article 8.6, ainsi qu'aux taxations prévues à l'article 257 du CGI, qui

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

auraient été exigibles si la Société Absorbée avait continué son exploitation.

12.3.4. Les représentants de la Société Absorbante et de la Société Absorbée engagent ces dernières à mentionner sur la ligne « Autres opérations non imposables » de leur déclaration de TVA respective souscrite au titre de la période au cours de laquelle la présente opération de Fusion est réalisée, le montant hors taxe de la transmission.

12.4. Autres impôts et taxes

12.4.1. De façon générale, la Société Absorbante sera subrogée dans tous les droits et obligations de la Société Absorbée et s'engage expressément à se substituer aux obligations de la Société Absorbée pour assurer le paiement de toute taxe, toute cotisation ou tout impôt restant éventuellement dû par la Société Absorbée au jour de la dissolution.

12.4.2. En outre, et en tant que de besoin, la Société Absorbante s'engage à reprendre au passif de son bilan les provisions pour investissement qui auraient été constituées par la Société Absorbée, retenues pour la fraction de leur montant qui, à la date de la Fusion, n'aura pas encore reçu l'emploi auquel ces provisions sont destinées.

13. STIPULATIONS DIVERSES

13.1. Remise de titres

13.1.1. Les livres comptables, les pièces comptables, les titres de propriété et tous actes, contrats, archives, pièces ou autres documents ou dossiers relatifs aux éléments d'actif et de passif de la Société Absorbée se rapportant exclusivement à son patrimoine seront transmis à la Société Absorbante dans les meilleurs délais suivant la Date de Réalisation.

13.1.2. En outre, la Société Absorbante pourra se faire délivrer, à ses frais, toutes copies ou extraits relatifs aux biens et droits apportés et sera subrogée à cet effet dans les droits et obligations de la Société Absorbée.

13.2. Pouvoirs

13.2.1. Tous les pouvoirs sont conférés par le présent acte :

- aux soussignés, ès-qualités, représentant les Parties, avec faculté d'agir ensemble ou séparément et faculté de délégation, à l'effet de faire tout ce qui sera utile ou nécessaire en vue de la réalisation de la Fusion, notamment au moyen de tous actes complémentaires, modificatifs, rectificatifs d'erreurs ou d'omissions ou supplétifs ; et

- aux porteurs d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes pour faire les dépôts et publications prescrits par la loi, notamment en vue de faire courir le délai accordé aux créanciers et, d'une manière générale, pour remplir toutes formalités légales et faire toutes déclarations, notifications, enregistrements, significations, tous dépôts, inscriptions, publications et autres qui pourraient être nécessaires.

13.2.2. En outre, les Parties donnent tous pouvoirs à Maître Florian De Macedo, notaire salarié de SAS

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

R&D, dont le siège est situé 47, rue de Chaillot, 75016 Paris, à l'effet d'établir tous actes complétifs ou rectificatifs d'erreurs ou d'omissions relatives à la désignation des parties et des biens et droits immobiliers apportés.

13.3. Formalités

13.3.1. La Société Absorbante et la Société Absorbée rempliront, dans les délais prévus par les dispositions légales et réglementaires applicables, les formalités relatives à la Fusion, et effectueront ou feront effectuer tous dépôts et publications relatifs à la Fusion prescrits par ces dispositions en vue notamment de rendre opposable aux tiers le Traité de Fusion et la Fusion elle-même.

13.3.2. La Société Absorbante fera son affaire personnelle des déclarations et formalités nécessaires auprès de toutes administrations qu'il appartiendra, pour faire mettre à son nom les biens apportés. Elle fera également son affaire personnelle, le cas échéant, des notifications devant être faites conformément à l'article 1324 du code civil aux débiteurs des créances apportées.

13.4. Frais

Tous les frais et tous les impôts et taxes encourus par les Parties en relation avec le Traité de Fusion et les opérations qui y sont prévues seront pris en charge par la Société Absorbante.

13.5. Autonomie des dispositions

Au cas où l'une des clauses du Traité de Fusion serait réputée nulle, invalide ou non opposable à l'une quelconque des Parties par un tribunal compétent, il y sera substitué d'un commun accord entre les Parties, dans toute la mesure du possible, une clause pleinement valide ayant des conséquences économiques et une portée similaire à la clause réputée nulle ou non opposable ; en tout état de cause, le caractère nul, invalide ou non opposable d'une telle clause n'aura aucun effet sur la validité, la légalité ou l'applicabilité du Traité de Fusion et des autres clauses du Traité de Fusion.

13.6. Renonciations diverses

13.6.1. Chacune des Parties déclare irrévocablement écarter l'application des dispositions de l'article 1195 du code civil à ses obligations au titre du présent Traité de Fusion. Par conséquent, chacune des Parties reconnaît que le présent Traité de Fusion ne sera pas susceptible de révision ou de résiliation judiciaire du fait d'un changement de circonstances imprévisible lors de la conclusion, rendant son exécution excessivement onéreuse pour l'une ou l'autre des Parties.

13.6.2. Chacune des Parties renonce irrévocablement au bénéfice (i) des dispositions des articles 1186 et 1187 du code civil et s'interdit d'invoquer la caducité du Traité de Fusion à raison de la disparition, pour quelque raison que ce soit, d'un autre contrat concourant à la réalisation des opérations prévues au Traité de Fusion, (ii) des dispositions des articles 1190 et 1226 du code

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

civil.

13.7. Exécution forcée

Chacune des Parties reconnaît que (i) le Traité de Fusion est susceptible d'exécution forcée en nature en application de l'article 1221 du code civil (sans préjudice du droit des autres Parties d'obtenir réparation en démontrant qu'elles ont subi un préjudice), et (ii) par exception à cet article 1221 du code civil, les Parties pourront toujours poursuivre l'exécution en nature quand bien même il existerait une disproportion manifeste entre son coût pour une Partie et son intérêt pour l'autre Partie.

13.8. Élection de domicile

Pour les besoins de l'exécution du Traité de Fusion et des actes ou procès-verbaux consécutifs à ou résultant du Traité de Fusion, les Sociétés Absorbante et Absorbée élisent domicile à leur siège social respectif.

13.9. Signature électronique

13.9.1. À titre de convention de preuve, les Parties conviennent que le présent Traité de Fusion est signé sur support électronique conformément à la règlementation européenne et française en vigueur, en particulier le Règlement (UE) n° 910/2014 du Parlement européen et du Conseil du 23 juillet 2014 et les articles 1367 et suivants du code civil.

13.9.2. À cet effet, les Parties acceptent d'utiliser la plateforme en ligne DocuSign (www.docusign.com). Les Parties décident (i) que la signature électronique qu'ils apposent sur le présent Traité de Fusion a la même valeur juridique que leur signature manuscrite et (ii) que les moyens techniques mis en œuvre dans le cadre de cette signature confèrent date certaine au présent Traité de Fusion.

13.10. Droit applicable – Juridiction compétente

13.10.1. Le Traité de Fusion est soumis et sera interprété conformément au droit français.

13.10.2. Tout litige, différend ou réclamation découlant de l'existence, de la validité ou de l'exécution du Traité de Fusion ou s'y rapportant, sera soumis à la compétence du tribunal des activités économiques de Paris.

[*Restant de la page intentionnellement vierge ; Signatures en page suivante*]

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

Signé par :
Hichem Baba-Hammou
C69F51DC4254467...

De La Roche

Représentée par Chapitre Six, elle-même représentée par HN6 Active, elle-même représentée par HB Consulting & Invest SARL, elle-même représentée par Monsieur Hichem Baba-Hammou,

Titre : Président

Signé par :
Hichem Baba-Hammou
C69F51DC4254467...

AD Megève

Représentée par Chapitre Six, elle-même représentée par HN6 Active, elle-même représentée par HB Consulting & Invest SARL, elle-même représentée par Monsieur Hichem Baba-Hammou

Titre : Président

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

LISTE DES ANNEXES

Annexe 7.1.2	Comptes au 31 décembre 2025 et état comptable intermédiaire au 31 août 2026 de la Société Absorbante
Annexe 7.1.3	Comptes au 31 décembre 2025 et état comptable intermédiaire au 31 août 2026 de la Société Absorbée
Annexe 8.2.1	Actifs transférés par la Société Absorbée estimés à leurs valeurs réelles
Annexe 9.1.2	Principes et méthodes de valorisation de chacune des Parties

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

Annexe 7.1.2

Comptes au 31 décembre 2025 et
état comptable intermédiaire au 31 août 2026 de la Société Absorbante

[*Annexe en page suivante*]

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

RYDGE Éclairer Entreprendre Réussir

rydge.fr

Comptes annuels



SCI DE LA ROCHE

31/12/2025

Ce document contient 16 pages

RYDGE CONSEIL

RYDGE Conseil, Société par actions simplifiée et société d'expertise comptable, inscrite au Tableau de l'Ordre à Paris sous le n°14 00024167 01, au capital social de 36.016.638 €, ayant son siège social sis Tour Trinity, 1 bis Place de la Défense, 92400 Courbevoie, immatriculée au Registre National des Entreprises le numéro 903309 490 (RCS Nanterre).

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

RYDGE Éclairer Entreprendre Réussir

SCI DE LA ROCHE

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025 (Bilan)

Sommaire

1 Comptes annuels 3

1.1 Bilan Actif 4
1.2 Bilan Passif 5
1.3 Compte de résultat 6

2 Comptes annuels détaillés 8

2.1 Bilan actif (Détail) 9
2.2 Bilan passif (Détail) 11
2.3 Compte de résultat (Détail) 12
2.4 Informations SAS DE LA ROCHE 2025 14

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

SCI DE LA ROCHE

Comptes annuels



RYDGE Conseil, Société par actions simplifiée et société d'expertise comptable, inscrite au Tableau de l'Ordre à Paris sous le n°14 00024167 01, au capital social de 36.016.638 €, ayant son siège social sis Tour Trinity, 1 bis Place de la Défense, 92400 Courbevoie, immatriculée au Registre National des Entreprises le numéro 903309 490 (RCS Nanterre).

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

RYDGE Éclairer Entreprendre Réussir

Bilan Actif

SCI DE LA ROCHE

Actif			Au 31/12/2025 Montant brut	Amort. ou Dépré.	Montant net	Exercice précédent Au 31/12/2024
		Capital souscrit non appelé (I)				
		Frais d'établissement (II)				
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais de développement				
		Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires				
		Fonds commercial				
		Autres immobilisations incorporelles (1)	20 163	15 751	4 411	5 022
		Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
		TOTAL	**20 163**	**15 751**	**4 411**	**5 022**
	Immobilisations corporelles	Terrains	443 530		443 530	
		Constructions	8 607 108	1 478 334	7 128 773	2 617 814
		Installations techniques, matériel et outillage industriels				
		Autres immobilisations corporelles	593 171	77 223	515 948	363 449
		Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	38 877		38 877	21 896
		TOTAL	**9 682 687**	**1 555 557**	**8 127 129**	**3 003 160**
	Immobilisations financières (2)	Participations				
		Créances rattachées à des participations				
		Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
		Autres titres immobilisés				
		Prêts				
		Autres immobilisations financières				
		TOTAL				
		Total de l'actif immobilisé (III)	**9 702 850**	**1 571 309**	**8 131 540**	**3 008 182**
Actif circulant	Stocks et en-cours	Matières premières et autres approvisionnements				
		En-cours de production de biens				
		En-cours de production de services				
		Produits (intermédiaires et finis)				
		Marchandises				
		TOTAL				
		Avances et acomptes versés sur commandes	**16 345**		**16 345**	
	Créances (3)(4)	Créances Clients et Comptes rattachés	14 004		14 004	77 409
		Autres créances	1 434 655		1 434 655	2 081 381
		Charges constatées d'avance	22 623		22 623	
		Capital souscrit appelé, non versé				
		TOTAL	**1 471 283**		**1 471 283**	**2 158 791**
	VMP	Actions propres				
		Autres titres				
	Divers	Instruments financiers à terme et jetons détenus				
		Disponibilités	699		699	
		TOTAL	**699**		**699**	
		Total de l'actif circulant (IV)	**1 488 328**		**1 488 328**	**2 158 791**
		Frais d'émission des emprunts (V)	35 294		35 294	32 136
		Primes de remboursement des emprunts (VI)				
		Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)				
		TOTAL GÉNÉRAL DE L'ACTIF (I+II+III+IV+V+VI+VII)	**11 226 472**	**1 571 309**	**9 655 163**	**5 199 110**

Renvois : (1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à moins d'un an — 1 471 283
(4) Dont à plus d'un an

Clause de réserve de propriété : Immobilisations | Stocks | Créances clients

Edité à partir de Loop V5.46.1

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

RYDGE Éclairer Entreprendre Réussir

Bilan Passif

SCI DE LA ROCHE

	Passif	Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Capitaux propres	Capital (dont versé : 15 244)	15 244	15 244
	Primes d'émission, de fusion, d'apport		
	Écarts de réévaluation		
	Écarts d'équivalence		
	Réserves :		
	Réserve légale		
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	-245 943	-125 133
	Résultats antérieurs en instance d'affectation		
	Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-656 586	-120 809
	Situation nette avant répartition	-887 284	-230 698
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées	220 943	21 279
	Total des capitaux propres (I)	**-666 341**	**-209 419**
Aut. fonds propres	Montant des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres (I bis)		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total des provisions (II)		
Dettes (2)	Emprunts et dettes assimilées		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 632 504	
	Emprunts et dettes financières diverses (1)	4 003 693	2 224 849
	Instruments financiers à terme		
	Total des emprunts et dettes assimilées	***5 636 197***	***2 224 849***
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 679 749	3 170 778
	Dettes fiscales et sociales	2 334	12 901
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	3 223	
	Produits constatés d'avance		
	Total des dettes (III)	**10 321 504**	**5 408 529**
	Écarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)		
	TOTAL GÉNÉRAL DU PASSIF (I+I bis+II+III+IV)	**9 655 163**	**5 199 110**
Renvois	Crédit-bail immobilier		
	Crédit-bail mobilier		
	Effets portés à l'escompte et non échus		
	(1) Dont emprunts participatifs		
	(2) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)	8 783 994	5 408 529

Edité à partir de Loop V5.46.1

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

RYDGE Éclairer Entreprendre Réussir

Compte de résultat

SCI DE LA ROCHE

		France	Exportation	Du 01/01/2025 Au 31/12/2025 12 mois	Du 01/01/2024 Au 31/12/2024 12 mois
Produits d'exploitation	Ventes de marchandises				
	Production vendue : - Biens	11 670		11 670	11 108
	- Services	53 500		53 500	53 400
	Montant net du chiffre d'affaires	**65 170**		**65 170**	**64 508**
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions				
	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions				
	Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles			307 146	
	Autres produits			0	0
	Total des produits d'exploitation (I)			**372 317**	**64 508**
Charges d'exploitation	Achats de marchandises				
	Variation de stocks				
	Achats de matières premières et autres approvisionnements				
	Variation de stocks				
	Autres achats et charges externes (1)			15 617	803
	Impôts, taxes et versements assimilés			12 404	11 035
	Salaires				
	Cotisations sociales				
	Dotations aux amortissements et aux dépréciations :				
	Sur immobilisations : dotations aux amortissements			332 136	57 654
	Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
	Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
	Dotations aux provisions				
	Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées			307 146	
	Autres charges			3 057	0
	Total des charges d'exploitation (II)			**670 362**	**69 492**
	1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			**-298 045**	**-4 984**
QP sur opér. commun	Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
	Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers	De participations (2)			28 351	
	D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)				
	Autres intérêts et produits assimilés (2)				
	Reprises sur dépréciations et provisions				
	Différences positives de change				
	Produits des cessions d'immobilisations financières				
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie				
	Total des produits financiers (V)			**28 351**	
Charges financières	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			2 142	
	Intérêts et charges assimilées (3)			175 585	26 990
	Différences négatives de change				
	Valeurs comptables des immobilisations financières cédées				
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie				
	Total des charges financières (VI)			**177 728**	**26 990**
	2. RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			**-149 376**	**-26 990**
	3. RÉSULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV + V - VI)			**-447 422**	**-31 974**

Edité à partir de Loop V5.46.1

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

		Du 01/01/2025 Au 31/12/2025 12 mois	Du 01/01/2024 Au 31/12/2024 12 mois
Produits exceptionnels (4)	(VII)		51
Charges exceptionnelles (5)	(VIII)	209 164	88 886
4. RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(VII - VIII)	-209 164	-88 835
Participation des salariés aux résultats	(IX)		
Impôt sur les bénéfices	(X)		
Total des produits (I + III + V + VII)		400 668	64 560
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)		1 057 254	185 369
BÉNÉFICE OU PERTE		-656 586	-120 809

(1) Y compris
- redevances de crédit-bail mobilier
- redevances de crédit-bail immobilier

(2) Dont produits concernant les entités liées 93 521

(3) Dont intérêts concernant les entités liées 16 076

(4) Dont
- Produits afférents à des exercices antérieurs
- Incidence après impôt des corrections d'erreurs

(5) Dont
- Charges afférentes à des exercices antérieurs
- Incidence après impôt des corrections d'erreurs

Edité à partir de Loop V5.46.1

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

SCI DE LA ROCHE

Comptes annuels détaillés



RYDGE Conseil, Société par actions simplifiée et société d'expertise comptable, inscrite au Tableau de l'Ordre à Paris sous le n°14 00024167 01, au capital social de 36.016.638 €, ayant son siège social sis Tour Trinity, 1 bis Place de la Défense, 92400 Courbevoie, immatriculée au Registre National des Entreprises le numéro 903309 490 (RCS Nanterre).

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

RYDGE Éclairer Entreprendre Réussir

Bilan actif (Détail)

SCI DE LA ROCHE

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025 (Bilan)

Bilan Actif		31/12/2025	31/12/2024	%
Autres immobilisations incorporelles		**4 411,70**	**5 022,70**	**-12.16**
20800000	FRAIS DACQUISITION	20 163,40	20 163,40	
28080000	AMORT.FRAIS DACQUISITION	-15 751,70	-15 140,70	-4.04
	Total immobilisations incorporelles	4 411,70	5 022,70	-12.16
Terrains		**443 530,00**	**0,00**	**NS**
21110000	Terrain chalet Megeve national	443 530,00	0,00	NS
Constructions		**7 128 773,84**	**2 617 814,35**	**172.32**
21310000	IMMEUBLE SAINT GEORGES	1 554 979,98	1 554 979,98	
21311000	Chalet megeve nationale	1 862 540,00	0,00	NS
21311100	Frais acq chalet megeve nation	25 841,79	0,00	NS
21350000	AAI IMMEUBLE SAINT GEORGES	51 200,76	51 200,76	
21350500	Aménagt Agenc Int & Exte	4 883 852,17	2 182 700,25	123.75
21351300	Installations	200 960,36	22 818,58	780.69
21351500	Aménagement Façades	27 733,66	27 733,66	
28131000	AMORT.IMM.SAINT GEORGES	-1 214 750,58	-1 167 634,58	-4.04
28131100	Amort. Chalet Megeve National	-51 464,00	0,00	NS
28131110	Amort. frais sur acq Chalet	-717,00	0,00	NS
28135000	AMORT.AAI IMM.SAINT GEORGES	-49 609,30	-49 111,30	-1.01
28135050	AMORT. Agenc Int & Exteri	-159 163,00	-4 796,00	NS
28135130	AMORT.Installations	-1 198,00	-31,00	NS
28135150	AMRORT. Aménagenent Façade	-1 433,00	-46,00	NS
Autres immobilisations corporelles		**515 948,32**	**363 449,67**	**41.96**
21840000	Mobilier	593 171,32	365 863,67	62.13
28184000	AMORT. Mobilier	-77 223,00	-2 414,00	NS
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes		**38 877,03**	**21 896,00**	**77.55**
23150500	Immobilisations en cours	8 077,03	0,00	NS
23180000	Immo en cours Châlet	30 800,00	21 896,00	40.66
	Total immobilisations corporelles	8 127 129,19	3 003 160,02	170.62
	Total actif immobilisé	8 131 540,89	3 008 182,72	170.31
Avances et acomptes versés sur commandes		**16 345,94**	**0,00**	**NS**
40910000	Fournisseurs - Avances et acomptes versés sur commandes	16 345,94	0,00	NS
Créances Clients et Comptes rattachés		**14 004,00**	**77 409,60**	**-81.91**
41810000	Clients - Factures à établir	14 004,00	77 409,60	-81.91
Autres créances		**1 434 655,95**	**2 081 381,52**	**-31.07**
44562000	tva sur immo	769 679,57	439 571,83	75.1
44566000	TVA DEDUCT.S/ACHATS	4 256,61	7 624,54	-44.17
44567000	CREDIT DE TVA	789,00	837,00	-5.73
44583000	Etat tva rbt dde	336 000,00	0,00	NS
44586000	TVA sur FNP	424,00	85 046,43	-99.5
45110000	C/C MEGEVE	291 142,32	835 039,50	-65.13
45580000	Int courus sur CC AD MEGEVE	28 351,19	0,00	NS
46720000	Notaire	1 013,89	11 662,22	-91.31
46730000	NOTAIRES	1 110,85	701 600,00	-99.84
46730001	Notaire B Morel	1 888,52	0,00	NS
Charges constatées d'avance		**22 623,13**	**0,00**	**NS**
48600000	CCA	22 623,13	0,00	NS

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

RYDGE Éclairer Entreprendre Réussir

Bilan actif (Détail)

SCI DE LA ROCHE

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025 (Bilan)

Bilan Actif	31/12/2025	31/12/2024	%
Total créances	1 471 283,08	2 158 791,12	-31.85
Disponibilités	**699,35**	**0,00**	**NS**
51210000 CA DE SAVOIE	374,92	0,00	NS
51220000 CREDIT MUTUEL	324,43	0,00	NS
Total divers actifs circulants	699,35	0,00	NS
Total actif circulant	1 488 328,37	2 158 791,12	-31.06
Frais d'émission des emprunts	**35 294,14**	**32 136,57**	**9.83**
48160000 Charges à répartir	35 294,14	32 136,57	9.83
TOTAL GÉNÉRAL DE L'ACTIF	9 655 163,40	5 199 110,41	85.71

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

RYDGE Éclairer Entreprendre Réussir

Bilan passif (Détail)

SCI DE LA ROCHE

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025 (Bilan)

Bilan Passif	31/12/2025	31/12/2024	%
Capital	**15 244,90**	**15 244,90**	
10130000 CAPITAL APPELE VERSE	15 244,90	15 244,90	
Report à nouveau	**-245 943,10**	**-125 133,32**	**-96.54**
11900000 REPORT A NOUVEAU DEBITEUR	-245 943,10	-125 133,32	-96.54
Résultat de l'exercice	**-656 586,04**	**-120 809,78**	**-443.49**
Résultat de l'exercice	-656 586,04	-120 809,78	-443.49
Provisions réglementées	**220 943,00**	**21 279,00**	**938.31**
14500000 AMORTISSEMENTS DEROGATROIRES	220 943,00	21 279,00	938.31
Total capitaux propres	-666 341,24	-209 419,20	-218.19
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	**1 632 504,52**	**0,00**	**NS**
16410000 PRET CA Savoie	1 632 504,52	0,00	NS
Emprunts et dettes financières divers	**4 003 693,09**	**2 224 849,33**	**79.95**
16880000 Int courus	3 693,09	10 914,52	-66.16
17100001 PRET PIG - TRANCHE C	3 200 000,00	1 758 287,28	82
17100002 PRET PIG TRANCHE D	800 000,00	439 571,82	82
45580000 Int courus sur CC AD MEGEVE	0,00	16 075,71	-100
Total emprunts et dettes assimilées	5 636 197,61	2 224 849,33	153.33
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	**4 679 749,34**	**3 170 778,68**	**47.59**
40110000 Fournisseurs	4 677 205,34	2 660 500,09	75.8
40810000 Fournisseurs - Factures non parvenues	2 544,00	510 278,59	-99.5
Dettes fiscales et sociales	**2 334,00**	**12 901,60**	**-81.91**
44587000 TVA S/FACT.A ETABLIR	2 334,00	12 901,60	-81.91
Autres dettes	**3 223,69**	**0,00**	**NS**
45530000 Associés - Comptes courants	3 223,69	0,00	NS
Total dettes	10 321 504,64	5 408 529,61	90.84
TOTAL GÉNÉRAL DU PASSIF	9 655 163,40	5 199 110,41	85.71

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

RYDGE Éclairer Entreprendre Réussir

Compte de résultat (Détail)

SCI DE LA ROCHE

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025 (Bilan)

Compte de résultat		31/12/2025	31/12/2024	%
Production vendue (biens)		**11 670,00**	**11 108,00**	**5.06**
70880000	REFACT.TAXE FONCIERE	11 670,00	11 108,00	5.06
Production vendue (services)		**53 500,00**	**53 400,00**	**0.19**
70600000	LOYERS SAINT GEORGES	53 500,00	53 400,00	0.19
	Montant net du chiffre d'affaires	*65 170,00*	*64 508,00*	*1.03*
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		**307 146,25**	**0,00**	**NS**
75700000	Pdts sur cessions d'immo	307 146,25	0,00	NS
Autres produits		**0,88**	**0,47**	**87.23**
75800000	Produits divers gestion couran	0,88	0,47	87.23
	Total produits d'exploitation	*372 317,13*	*64 508,47*	*477.16*
Autres achats et charges externes		**15 617,99**	**803,44**	**NS**
61610000	Protection juridique	422,10	0,00	NS
61620000	Assurance dommage & ouvrage	1 656,97	0,00	NS
62260000	HONORAIRES	11 009,33	529,00	NS
62270000	Frais d'actes et contentieux	2 098,17	135,52	NS
62750000	SERVICES BANCAIRES	431,42	138,92	210.55
Impôts, taxes et versements assimilés		**12 404,79**	**11 035,00**	**12.41**
63512000	TAXES FONCIERES	12 404,79	11 035,00	12.41
Dotations aux amortissements sur immobilisations		**332 136,00**	**57 654,43**	**476.08**
68111000	DOT.AMORT.IMMO.INCOR	0,00	611,00	-100
68111010	Dot amort. immo. incorp	611,00	0,00	NS
68112000	DOT.AMORT.IMMO.CORPO	331 525,00	54 901,00	503.86
68120000	Dot des charges à répartir	0,00	2 142,43	-100
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédé		**307 146,25**	**0,00**	**NS**
65700000	Vceac corp et incorp	307 146,25	0,00	NS
Autres charges		**3 057,22**	**0,10**	**NS**
65800000	Charges de gestion courantes	3 057,22	0,10	NS
	Total charges d'exploitation	*670 362,25*	*69 492,97*	*864.65*
	1. RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-298 045,12	-4 984,50	NS
Produits financiers de participation		**28 351,19**	**0,00**	**NS**
76150000	INTERETS DES COMPTES COURANTS	28 351,19	0,00	NS
	Total produits financiers	*28 351,19*	*0,00*	*NS*
Dotations financières aux dépréciations et aux provisions		**2 142,43**	**0,00**	**NS**
68620000	Dotations charge à repartir	2 142,43	0,00	NS
Intérêts et charges assimilées		**175 585,68**	**26 990,23**	**550.55**
66111001	IntÃ©rÃªt sur Emprunt	172 361,99	0,00	NS
66150000	INTERETS DES COMPTES COURANTS	0,00	16 075,71	-100
66800000	Autres charges financières	3 223,69	10 914,52	-70.46

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

SCI DE LA ROCHE

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025 (Bilan)

Compte de résultat		31/12/2025	31/12/2024	%
Total charges financières		*177 728,11*	*26 990,23*	*558.49*
2. RÉSULTAT FINANCIER		-149 376,92	-26 990,23	-453.45
3. RÉSULTAT COURANT avant impôts		-447 422,04	-31 974,73	NS
Produits exceptionnels		**0,00**	**51,68**	**-100**
77180000	AUTRES PRODUITS EXCEPTIONNELS	0,00	51,68	-100
Charges exceptionnelles		**209 164,00**	**88 886,73**	**135.32**
67120000	CHARGES EXCEP.AMENDES FISCALES	0,00	390,00	-100
67180000	Autres charges exceptionnelles	0,00	67 217,73	-100
67800000	Charges exceptionnelles div	9 500,00	0,00	NS
68725000	Amortissements dérogatoies	199 664,00	21 279,00	838.31
4. RÉSULTAT EXCEPTIONNEL		-209 164,00	-88 835,05	-135.45
BÉNÉFICE OU PERTE		-656 586,04	-120 809,78	-443.49

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

SAS DE LA ROCHE

Informations à la suite du bilan

Année 2025

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

Conformément à l'article L123-16-1, ces comptes annuels ne comportent pas d'annexe mais la liste des informations prévues à l'article Article 810-9 du règlement ANC 2014-03 relatif au PCG.

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

- Le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 05 juin 2014, modifié par le règlement ANC N°2022-06 du 04 novembre 2022. Les articles L123-12 à L123-28 du Code de commerce.

- Les articles L123-12 à L123-28 du Code de commerce.

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

1. Autres informations

1.1. Evénements principaux de l'exercice

La SCI De La Roche est devenue la SAS De La Roche au 15 mai 2025.

1.2. Engagements financiers données et reçus

La société Ad Megève, qui détient 99 % du capital de la SCI De la Roche, a souscrit un emprunt de 10 millions d'euros au cours de l'exercice. Cet emprunt est structuré en quatre tranches (A, B, C et D), dont les tranches C et D font l'objet d'une refacturation à la SCI De la Roche via un prêt intragroupe.

Bien que l'emprunt soit contracté au nom de la société Ad Megève, qui perçoit les fonds directement de l'établissement bancaire, la charge financière des tranches C et D est supportée par la SCI De la Roche par le biais de ces refacturations internes.

	Donnés
Engagements	• Caution solidaire garantissant jusqu'à 12,2 millions d'euros en principal, avec une majoration de 12 % pour couvrir les frais et intérêts
Garanties	Hypothèques : • Hypothèque conventionnelle sur l'Immeuble en faveur des prêteurs principaux. Cette hypothèque inscrite au premier rang, couvre une somme en principal de 3,2 millions d'euros, majorée des intérêts et accessoires. Nantissements : • Nantissement du Fonds de Commerce à hauteur de 3,66 millions d'euros • Nantissement du Compte d'Opération : Les soldes créditeurs du compte bancaire de l'Emprunteur sont nantis en faveur des créanciers. • Nantissement des Titres : Les titres de l'Emprunteur et ceux de la SCI DE LA ROCHE sont donnés en garantie

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

Société SAS DE LA ROCHE

4 RUE LAMENNAIS

75008 PARIS

SITUATION au 31/08/2026

- Bilan actif-passif

- Compte de résultat

- Détail des comptes bilan actif passif

- Détail Compte de résultat

.

BILAN ACTIF

	ACTIF	Exercice N 31/08/2026 8			Exercice N-1 31/12/2025 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	**Immobilisations incorporelles**						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles	20 163	16 159	4 005	4 412	407-	9.23-
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains	443 530		443 530	443 530		
	Constructions	8 778 634	1 778 968	6 999 666	7 128 774	129 108-	1.81-
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles	593 171	156 222	436 949	515 948	78 999-	15.31-
	Immobilisations en cours	5 607		5 607	38 877	33 270-	85.58-
	Avances et acomptes	1 840		1 840		1 840	
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations						
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières						
	Total II	9 842 946	1 951 349	7 891 597	8 131 541	239 944-	2.95-
ACTIF CIRCULANT	**Stocks et en cours**						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes				16 346	16 346-	100.00-
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	37 323		37 323	14 004	23 319	166.52
	Autres créances	556 954		556 954	1 431 432	874 478-	61.09-
	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	10 445		10 445	699	9 746	NS
Comptes de Régularisation	Charges constatées d'avance (3)	21 392		21 392	22 623	1 232-	5.44-
	Total III	626 114		626 114	1 485 105	858 991-	57.84-
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	35 294		35 294	35 294		
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	10 504 354	1 951 349	8 553 005	9 651 940	1 098 935-	11.39-

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

	PASSIF	Exercice N 31/08/2026 8	Exercice N-1 31/12/2025 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 15 245)	15 245	15 245		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport				
	Ecarts de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale				
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
	Report à nouveau	902 529-	245 943-	656 586-	266.97-
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	756 786-	656 586-	100 200-	15.26-
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées	460 759	220 943	239 816	108.54
	Total I	1 183 311-	666 341-	516 970-	77.58-
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
	Total II				
PROVISIONS	Provisions pour risques				
	Provisions pour charges				
	Total III				
DETTES (1)	**Dettes financières**				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	1 585 505	1 632 505	47 000-	2.88-
	Concours bancaires courants				
	Emprunts et dettes financières diverses	4 831 864	4 003 693	828 171	20.69
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 300 076	4 679 749	1 379 673-	29.48-
	Dettes fiscales et sociales	16 753	2 334	14 419	617.79
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	2 118		2 118	
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)				
	Total IV	9 736 316	10 318 281	581 965-	5.64-
	Ecarts de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	8 553 005	9 651 940	1 098 935-	11.39-
	(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	9 736 316	10 318 281		

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/08/2026 8			Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total	31/12/2025 12	Euros	%
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue de biens						
Production vendue de services	46 433		46 433	65 170	18 737-	28.75-
Chiffre d'affaires NET	46 433		46 433	65 170	18 737-	28.75-
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges						
Autres produits			0	307 147	307 147-	100.00-
Total des Produits d'exploitation (I)			46 433	372 317	325 884-	87.53-
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			5 319	15 618	10 299-	65.94-
Impôts, taxes et versements assimilés			10 533	12 405	1 872-	15.09-
Salaires et traitements						
Charges sociales						
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			380 039	334 278	45 761	13.69
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations						
Dotations aux provisions						
Autres charges				310 203	310 203-	100.00-
Total des Charges d'exploitation (II)			395 891	672 505	276 614-	41.13-
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			349 458-	300 188-	49 271-	16.41-
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afferentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/08/2026 8	Exercice N-1 31/12/2025 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)		28 351	28 351-	100.00-
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V		28 351	28 351-	100.00-
Charges financieres				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	167 512	175 586	8 074-	4.60-
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	167 512	175 586	8 074-	4.60-
2. Résultat financier (V-VI)	167 512-	147 234-	20 277-	13.77-
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	516 970-	447 422-	69 548-	15.54-
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII				
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		9 500	9 500-	100.00-
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	239 816	199 664	40 152	20.11
Total VIII	239 816	209 164	30 652	14.65
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	239 816-	209 164-	30 652-	14.65-
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des produits (I+III+V+VII)	46 433	400 668	354 236-	88.41-
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	803 218	1 057 254	254 036-	24.03-
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	756 786-	656 586-	100 200-	15.26-

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

DETAIL BILAN ACTIF

ACTIF	Exercice N 31/08/2026 8	Exercice N-1 31/12/2025 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPOREELLES	4 005	4 412	407-	9.23-
20800000 Frais dacquisition	20 163	20 163		
28080000 Amort.frais dacquisition	16 159-	15 752-	407-	2.58-
TERRAINS	443 530	443 530		
21110000 Terrain chalet Megeve national	443 530	443 530		
CONSTRUCTIONS	6 999 666	7 128 774	129 108-	1.81-
21310000 Immeuble saint georges	1 554 980	1 554 980		
21311000 Chalet megeve nationale	1 862 540	1 862 540		
21311100 Frais acq chalet megeve nation	25 842	25 842		
21350000 Aai immeuble saint georges	51 201	51 201		
21350500 Aménagt agenc int & exte	5 055 377	4 883 852	171 525	3.51
21351300 Installations	200 960	200 960		
21351500 Aménagement façades	27 734	27 734		
28131000 Amort.imm.saint georges	1 246 119-	1 214 751-	31 368-	2.58-
28131100 Amort. Chalet Megeve National	93 012-	51 464-	41 548-	80.73-
28131110 Amort. frais sur acq Chalet	1 296-	717-	579-	80.75-
28135000 Amort.aai imm.saint georges	49 941-	49 609-	332-	0.67-
28135050 Amort. agenc int & exteri	379 692-	159 163-	220 529-	138.56-
28135130 Amort.installations	6 551-	1 198-	5 353-	446.83-
28135150 Amrort. aménagenent façade	2 357-	1 433-	924-	64.48-
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	436 949	515 948	78 999-	15.31-
21840000 Mobilier	593 171	593 171		
28184000 Amort. mobilier	156 222-	77 223-	78 999-	102.30-
IMMOBILISATIONS EN COURS	5 607	38 877	33 270-	85.58-
23150500 Immo en cours amenagement int	5 607	8 077	2 470-	30.58-
23180000 Immo en cours châlet		30 800	30 800-	100.00-
AVANCES ET ACOMPTES SUR IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 840		1 840	
23800000 Immo en cours	1 840		1 840	
Total II	7 891 597	8 131 541	239 944-	2.95-
AVANCES ET ACOMPTES VERSES SUR COMMANDES		16 346	16 346-	100.00-
40910000 Frs av et acomptes versés		16 346	16 346-	100.00-
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	37 323	14 004	23 319	166.52
41810000 Clients fact. a etab	37 323	14 004	23 319	166.52
AUTRES CREANCES	556 954	1 431 432	874 478-	61.09-
40100000 Fournisseurs	3 231		3 231	
44562000 Tva sur immo	545 559	769 680	224 120-	29.12-
44566000 Tva deduct.s/achats	4 150	4 257	107-	2.50-
44567000 Credit de tva		789	789-	100.00-
44583000 Etat tva rbt dde		336 000	336 000-	100.00-
44586000 Tva s/fact.non parve		424	424-	100.00-
45110000 C/c ad megeve (i)		287 919	287 919-	100.00-
45580000 Int courus sur cc ad megeve		28 351	28 351-	100.00-
46720000 Notaire	1 014	1 014		
46730000 Notaires	1 111	1 111		
46730001 Notaire b morel	1 889	1 889		

DETAIL BILAN ACTIF

ACTIF	Exercice N 31/08/2026 8	Exercice N-1 31/12/2025 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
DISPONIBILITES	10 445	699	9 746	NS
51210000 Ca de savoie	10 166	375	9 791	NS
51220000 Credit agricole alpes provence	280	324	45-	13.85-
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	21 392	22 623	1 232-	5.44-
48600000 Charges cosntatées d'avances	21 392	22 623	1 232-	5.44-
Total III	626 114	1 485 105	858 991-	57.84-
CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	35 294	35 294		
48160000 Charges à répartir	35 294	35 294		
TOTAL GENERAL	8 553 005	9 651 940	1 098 935-	11.39-

DETAIL BILAN PASSIF

PASSIF	Exercice N 31/08/2026 8	Exercice N-1 31/12/2025 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
CAPITAL	15 245	15 245		
10130000 Capital appele verse	15 245	15 245		
REPORT A NOUVEAU	902 529-	245 943-	656 586-	266.97-
11900000 Report a nouveau debiteur	902 529-	245 943-	656 586-	266.97-
RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)	756 786-	656 586-	100 200-	15.26-
PROVISIONS REGLEMENTEES	460 759	220 943	239 816	108.54
14500000 Amortissements derogatroires	460 759	220 943	239 816	108.54
Total I	1 183 311-	666 341-	516 970-	77.58-
EMPRUNTS AUPRES D'ETABLISSEMENTS DE CREDIT	1 585 505	1 632 505	47 000-	2.88-
16410000 Pret ca savoie	1 585 505	1 632 505	47 000-	2.88-
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERSES	4 831 864	4 003 693	828 171	20.69
16880000 Int courus	43 491	3 693	39 798	NS
17100001 Dettes sur pig ad megeve tr c	3 137 255	3 200 000	62 745-	1.96-
17100002 Dettes sur pig ad megeve tr d	800 000	800 000		
45110000 C/c ad megeve (i)	840 175		840 175	
45580000 Int courus sur cc ad megeve	10 943		10 943	
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	3 300 076	4 679 749	1 379 673-	29.48-
40100000 Fournisseurs	3 298 372	4 677 205	1 378 833-	29.48-
40810000 Fournis.fact.non par	1 704	2 544	840-	33.02-
DETTES FISCALES ET SOCIALES	16 753	2 334	14 419	617.79
44587000 Tva s/fact.a etablir	6 221	2 334	3 887	166.52
44860000 Etat charges a payer	10 533		10 533	
AUTRES DETTES	2 118		2 118	
47100000 Compte attente	2 118		2 118	
Total IV	9 736 316	10 318 281	581 965-	5.64-
TOTAL GENERAL	8 553 005	9 651 940	1 098 935-	11.39-

DETAIL COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/08/2026 8	Exercice N-1 31/12/2025 12	Ecart N / N-1 Euros	%
PRODUCTION VENDUE DE SERVICES	46 433	65 170	18 737-	28.75-
70600000 Loyers saint georges	35 900	53 500	17 600-	32.90-
70880000 Refact.taxe fonciere	10 533	11 670	1 137-	9.75-
Chiffre d'affaires NET	46 433	65 170	18 737-	28.75-
AUTRES PRODUITS	0	307 147	307 147-	100.00-
75700000 Pdts sur cessions d'immo		307 146	307 146-	100.00-
75800000 Produits divers gestion couran	0	1	1-	82.95-
Total des Produits d'exploitation	46 433	372 317	325 884-	87.53-
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	5 319	15 618	10 299-	65.94-
61320000 Domiciliation	480		480	
61610000 Protection juridique	288	422	134-	31.77-
61620000 Assurance dommage & ouvrage	1 472	1 657	185-	11.19-
62260000 Honoraires	1 433	11 009	9 576-	86.98-
62270000 Frais d'actes et contentieux		2 098	2 098-	100.00-
62750000 Services bancaires	1 647	431	1 215	281.66
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	10 533	12 405	1 872-	15.09-
63512000 Taxes foncieres	10 533	12 405	1 872-	15.09-
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS	380 039	334 278	45 761	13.69
68111010 Dot amort. immo. incorp	407	611	204-	33.39-
68112000 Dot.amort.immo.corpo	379 632	331 525	48 107	14.51
68120000 Dot des charges à répartir		2 142	2 142-	100.00-
AUTRES CHARGES		310 203	310 203-	100.00-
65700000 Vceac corp et incorp		307 146	307 146-	100.00-
65800000 Charges de gestion courantes		3 057	3 057-	100.00-
Total des Charges d'exploitation	395 891	672 505	276 614-	41.13-
Résultat d'exploitation	349 458-	300 188-	49 271-	16.41-
PRODUITS FINANCIERS DE PARTICIPATIONS		28 351	28 351-	100.00-
76150000 Interets des comptes courants		28 351	28 351-	100.00-
Total des Produits financiers		28 351	28 351-	100.00-
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	167 512	175 586	8 074-	4.60-
66111001 Intérêt sur emprunt	156 568	172 362	15 794-	9.16-
66150000 Interets des comptes courants	10 943		10 943	
66800000 Autres charges financières		3 224	3 224-	100.00-
Total des Charges financières	167 512	175 586	8 074-	4.60-
Résultat financier	167 512-	147 234-	20 277-	13.77-
Résultat courant avant impôts	516 970-	447 422-	69 548-	15.54-

DETAIL COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/08/2026 8	Exercice N-1 31/12/2025 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS EN CAPITAL		9 500	9 500-	100.00-
67800000 Charges exceptionnelles div		9 500	9 500-	100.00-
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS, DEPRECIATIONS ET PROVISIONS	239 816	199 664	40 152	20.11
68725000 Amortissements dérogatoies	239 816	199 664	40 152	20.11
Total des Charges exceptionnelles	239 816	209 164	30 652	14.65
Résultat exceptionnel	239 816-	209 164-	30 652-	14.65-
Total des produits	46 433	400 668	354 236-	88.41-
Total des charges	803 218	1 057 254	254 036-	24.03-
Bénéfice ou perte (Produits - Charges)	756 786-	656 586-	100 200-	15.26-

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

Annexe 7.1.3

Comptes au 31 décembre 2025 et
état comptable intermédiaire au 31 août 2026 de la Société Absorbée

[*Annexe en page suivante*]

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

RYDGE Éclairer Entreprendre Réussir

rydge.fr

Comptes annuels



AD MEGEVE

31/12/2025

Ce document contient 18 pages

RYDGE CONSEIL

RYDGE Conseil, Société par actions simplifiée et société d'expertise comptable, inscrite au Tableau de l'Ordre à Paris sous le n°14 00024167 01, au capital social de 36.016.638 €, ayant son siège social sis Tour Trinity, 1 bis Place de la Défense, 92400 Courbevoie, immatriculée au Registre National des Entreprises le numéro 903309 490 (RCS Nanterre).

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

RYDGE Éclairer Entreprendre Réussir

AD MEGEVE

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025 (Bilan)

Sommaire

1 Comptes annuels *3*

1.1 Bilan Actif 4
1.2 Bilan Passif 5
1.3 Compte de résultat 6

2 Comptes annuels détaillés *8*

2.1 Bilan actif (Détail) 9
2.2 Bilan passif (Détail) 12
2.3 Compte de résultat (Détail) 14
2.4 Annexe AD MEGEVE 2025 NS

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

AD MEGEVE

Comptes annuels



RYDGE Conseil, Société par actions simplifiée et société d'expertise comptable, inscrite au Tableau de l'Ordre à Paris sous le n°14 00024167 01, au capital social de 36.016.638 €, ayant son siège social sis Tour Trinity, 1 bis Place de la Défense, 92400 Courbevoie, immatriculée au Registre National des Entreprises le numéro 903309 490 (RCS Nanterre).

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

RYDGE Éclairer Entreprendre Réussir

AD MEGEVE

Bilan Actif

Actif

		Au 31/12/2025			Exercice précédent
		Montant brut	Amort. ou Dépré.	Montant net	Au 31/12/2024
	Capital souscrit non appelé (I)				
	Frais d'établissement (II)	355 042	4 216	350 826	
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	13 179	2 487	10 692	10 952
	Fonds commercial	2 414 391		2 414 391	2 414 391
	Autres immobilisations incorporelles (1)				
	Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
	TOTAL	2 427 571	2 487	2 425 084	2 425 344
	Immobilisations corporelles				
	Terrains	218 966		218 966	218 966
	Constructions	1 012 464	51 192	961 272	915 910
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	186 619	18 876	167 743	43 219
	Autres immobilisations corporelles	138 673	19 924	118 749	60 220
	Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				3 968
	TOTAL	1 556 724	89 992	1 466 732	1 242 285
	Immobilisations financières (2)				
	Participations	13 242 534		13 242 534	13 242 534
	Créances rattachées à des participations				
	Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts	4 000 000		4 000 000	2 197 859
	Autres immobilisations financières	850		850	
	TOTAL	17 243 384		17 243 384	15 440 393
	Total de l'actif immobilisé (III)	**21 227 679**	**92 479**	**21 135 200**	**19 108 023**
Actif circulant	Stocks et en-cours				
	Matières premières et autres approvisionnements	28 632		28 632	10 277
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits (intermédiaires et finis)				
	Marchandises	62 708		62 708	58 054
	TOTAL	91 340		91 340	68 331
	Avances et acomptes versés sur commandes	11 103		11 103	
	Créances (3)(4)				
	Créances Clients et Comptes rattachés	3 320 631		3 320 631	3 167 480
	Autres créances	149 447		149 447	406 276
	Charges constatées d'avance	59 790		59 790	38 358
	Capital souscrit appelé, non versé				
	TOTAL	3 529 869		3 529 869	3 612 115
	VMP				
	Actions propres				
	Autres titres				
	Divers				
	Instruments financiers à terme et jetons détenus				
	Disponibilités	121 107		121 107	513 260
	TOTAL	121 107		121 107	513 260
	Total de l'actif circulant (IV)	**3 753 420**		**3 753 420**	**4 193 707**
	Frais d'émission des emprunts (V)	111 627		111 627	120 213
	Primes de remboursement des emprunts (VI)				
	Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)				
	TOTAL GÉNÉRAL DE L'ACTIF (I+II+III+IV+V+VI+VII)	**25 447 770**	**96 695**	**25 351 075**	**23 421 944**

Renvois :	(1) Dont droit au bail	4 000 850	1 016 176
	(2) Dont à moins d'un an	3 529 869	
	(3) Dont à moins d'un an		
	(4) Dont à plus d'un an		

Clause de réserve de propriété — Immobilisations — Stocks — Créances clients

Edité à partir de Loop V5.46.1

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

RYDGE Éclairer Entreprendre Réussir

Bilan Passif

AD MEGEVE

	Passif	Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Capitaux propres	Capital (dont versé : 50 000)	50 000	50 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport		
	Écarts de réévaluation		
	Écarts d'équivalence		
	Réserves :		
	Réserve légale		
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	-881 308	
	Résultats antérieurs en instance d'affectation		
	Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-583 570	-881 308
	Situation nette avant répartition	-1 414 878	-831 308
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées	371 257	132 347
	Total des capitaux propres (I)	**-1 043 621**	**-698 961**
Aut. fonds propres	Montant des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres (I bis)		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total des provisions (II)		
Dettes (2)	Emprunts et dettes assimilées		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	11 842 181	10 405 071
	Emprunts et dettes financières diverses (1)		12 073 006
	Instruments financiers à terme		
	Total des emprunts et dettes assimilées	***11 842 181***	***22 478 077***
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	**260 864**	**102 404**
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	417 244	414 030
	Dettes fiscales et sociales	630 576	608 868
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	47 352	391 503
	Autres dettes	13 196 477	126 020
	Produits constatés d'avance		
	Total des dettes (III)	**26 394 696**	**24 120 905**
	Écarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)		
	TOTAL GÉNÉRAL DU PASSIF (I+I bis+II+III+IV)	**25 351 075**	**23 421 944**
Renvois	Crédit-bail immobilier		
	Crédit-bail mobilier		
	Effets portés à l'escompte et non échus		
	(1) Dont emprunts participatifs		
	(2) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)	14 291 651	13 978 460

Edité à partir de Loop V5.46.1

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

RYDGE Éclairer Entreprendre Réussir

AD MEGEVE

Compte de résultat

		France	Exportation	Du 01/01/2025 Au 31/12/2025 12 mois	Du 22/04/2024 Au 31/12/2024 8 mois
Produits d'exploitation	Ventes de marchandises	502 468		502 468	300 169
	Production vendue : - Biens	25 598		25 598	3 727
	- Services	721 664		721 664	127 163
	Montant net du chiffre d'affaires	**1 249 731**		**1 249 731**	**431 060**
	Production stockée				
	Production immobilisée			355 042	
	Subventions				
	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions				11 484
	Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles			307 146	
	Autres produits			57 343	69
	Total des produits d'exploitation (I)			**1 969 263**	**442 614**
Charges d'exploitation	Achats de marchandises			118 982	102 289
	Variation de stocks			-4 654	-34 761
	Achats de matières premières et autres approvisionnements			23 647	4 869
	Variation de stocks			-18 355	-10 277
	Autres achats et charges externes (1)			501 135	231 389
	Impôts, taxes et versements assimilés			23 065	17 236
	Salaires			444 409	213 439
	Cotisations sociales			147 806	59 960
	Dotations aux amortissements et aux dépréciations :				
	Sur immobilisations : dotations aux amortissements			75 409	29 872
	Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
	Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
	Dotations aux provisions				
	Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées			307 146	
	Autres charges			7 723	2
	Total des charges d'exploitation (II)			**1 626 315**	**614 022**
	1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			**342 948**	**-171 407**
QP sur opér. commun	Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
	Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers	De participations (2)				16 075
	D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)				
	Autres intérêts et produits assimilés (2)			-10 914	10 914
	Reprises sur dépréciations et provisions				
	Différences positives de change				
	Produits des cessions d'immobilisations financières				
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie				
	Total des produits financiers (V)			**-10 914**	**26 990**
Charges financières	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			8 586	
	Intérêts et charges assimilées (3)			701 618	605 002
	Différences négatives de change				
	Valeurs comptables des immobilisations financières cédées				
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie				
	Total des charges financières (VI)			**710 204**	**605 002**
	2. RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			**-721 118**	**-578 011**
	3. RÉSULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV + V - VI)			**-378 170**	**-749 419**

Edité à partir de Loop V5.46.1

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

		Du 01/01/2025 Au 31/12/2025 12 mois	Du 22/04/2024 Au 31/12/2024 8 mois
Produits exceptionnels (4)	(VII)	33 509	12 624
Charges exceptionnelles (5)	(VIII)	238 910	144 513
4. RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(VII - VIII)	-205 400	-131 888
Participation des salariés aux résultats	(IX)		
Impôt sur les bénéfices	(X)		
Total des produits (I + III + V + VII)		1 991 858	482 229
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)		2 575 429	1 363 537
BÉNÉFICE OU PERTE		-583 570	-881 308
(1) Y compris - redevances de crédit-bail mobilier - redevances de crédit-bail immobilier		11 168	
(2) Dont produits concernant les entités liées			15 829
(3) Dont intérêts concernant les entités liées			
(4) Dont - Produits afférents à des exercices antérieurs - Incidence après impôt des corrections d'erreurs			
(5) Dont - Charges afférentes à des exercices antérieurs - Incidence après impôt des corrections d'erreurs			

Edité à partir de Loop V5.46.1

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

AD MEGEVE

Comptes annuels détaillés



RYDGE Conseil, Société par actions simplifiée et société d'expertise comptable, inscrite au Tableau de l'Ordre à Paris sous le n°14 00024167 01, au capital social de 36.016.638 €, ayant son siège social sis Tour Trinity, 1 bis Place de la Défense, 92400 Courbevoie, immatriculée au Registre National des Entreprises le numéro 903309 490 (RCS Nanterre).

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

RYDGE Éclairer Entreprendre Réussir

Bilan actif (Détail)

AD MEGEVE

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025 (Bilan)

Bilan Actif		31/12/2025	31/12/2024	%
Frais d'établissement		**350 826,52**	**0,00**	**NS**
20120000	Frais d'ouverture	355 042,52	0,00	NS
28012000	Amort. Frais d'ouverture	-4 216,00	0,00	NS
	Frais d'établissement	350 826,52	0,00	NS
	Total frais d'établissement	350 826,52	0,00	NS
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiqu		**10 692,75**	**10 952,75**	**-2.37**
20500000	Droits d'auteur	13 179,75	11 179,75	17.89
28050000	Amort. concess., droits simil.	-2 487,00	-227,00	-995.59
Fonds commercial		**2 414 391,32**	**2 414 391,32**	
20700000	Fonds commercial	2 414 391,32	2 414 391,32	
	Total immobilisations incorporelles	2 425 084,07	2 425 344,07	-0.01
Terrains		**218 966,15**	**218 966,15**	
21111000	Terrain Belles Rés du Jaillet	218 966,15	218 966,15	
Constructions		**961 272,37**	**915 910,28**	**4.95**
21311000	Appart Belles Résid du Jaillet	933 487,28	933 487,28	
21350500	Amena. agct int et ext	78 977,09	1 458,00	NS
28131100	Amort. immeuble Rés du Jaillet	-50 310,00	-19 030,00	-164.37
28135050	Amort. amenag agct ext int	-882,00	-5,00	NS
Installations techniques, matériel et outillage industriels		**167 743,85**	**43 219,59**	**288.12**
21541000	Materiel bar restaurant	38 777,53	3 136,40	NS
21542000	Materiel hotel	143 245,76	38 117,83	275.8
21551000	Vaisselles restaurant	4 596,56	2 451,36	87.51
28154100	Amort. materiel bar restaur.	-1 359,00	-46,00	NS
28154200	Amort. materiel hôtel	-16 469,00	-258,00	NS
28155100	Amort. vaisselles restaurant	-1 048,00	-182,00	-475.82
Autres immobilisations corporelles		**118 749,82**	**60 220,82**	**97.19**
21830000	Materiel de bureau et informat	20 352,56	14 570,93	39.68
21840000	Mobilier	111 930,26	46 511,02	140.65
21841000	Mobilier bar restaurant	676,87	676,87	
21842000	Mobilier spa	5 714,13	0,00	NS
28183000	Amort. mat. bur. et informat.	-4 553,00	-1 210,00	-276.28
28184000	Amort. mobilier	-15 176,00	-311,00	NS
28184100	Amort. mobilier bar restaur.	-153,00	-17,00	-800
28184200	Amort. mobilier spa	-42,00	0,00	NS
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes		**0,00**	**3 968,80**	**-100**
23800000	Immo corp en cours	0,00	3 968,80	-100
	Total immobilisations corporelles	1 466 732,19	1 242 285,64	18.07
Participations		**13 242 534,25**	**13 242 534,25**	
26110000	Titres sci de la roche	12 154 548,25	12 154 548,25	
26110001	Frais acq tit. sci de la roche	1 087 986,00	1 087 986,00	
Prêts		**4 000 000,00**	**2 197 859,10**	**82**
27420001	Pret PIG TC	3 200 000,00	1 758 287,28	82
27420002	Pret Pig Tr D	800 000,00	439 571,82	82

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

Bilan actif (Détail)

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025 (Bilan)

Bilan Actif		31/12/2025	31/12/2024	%
Autres immobilisations financières		**850,00**	**0,00**	**NS**
27500100	Depots garantie locs saison.	850,00	0,00	NS
	Total immobilisations financières	17 243 384,25	15 440 393,35	11.68
	Total actif immobilisé	21 135 200,51	19 108 023,06	10.61
Matières premières et autres approvisionnements		**28 632,60**	**10 277,23**	**178.6**
32210011	Stocks pdts d'accueil	21 249,89	7 713,81	175.48
32210020	Stock pdts consommables	6 677,62	1 404,63	375.4
32220000	Stocks produits d'entretiens	705,09	1 158,79	-39.15
Marchandises		**62 708,19**	**58 054,12**	**8.02**
37110001	Stock nourriture restaurant	16 490,83	18 000,13	-8.38
37110002	Stock boisson ss alcool r/b	3 847,81	1 452,92	164.83
37110003	Stock boisson alcool r/b	39 477,34	36 930,48	6.9
37120001	Stock nourriture minibar	1 401,85	817,69	71.44
37120002	Stock boisson ss alcool mb	943,33	408,14	131.13
37120003	Stock boisson alcool mb	547,03	444,76	22.99
	Total stocks et en-cours	91 340,79	68 331,35	33.67
Avances et acomptes versés sur commandes		**11 103,68**	**0,00**	**NS**
40910000	Fournisseurs - Avances et acomptes versés sur commandes	11 103,68	0,00	NS
Créances Clients et Comptes rattachés		**3 320 631,08**	**3 167 480,46**	**4.84**
41110000	Clients	3 303 252,31	2 648 230,92	24.73
41810000	Clients - Factures à établir	17 378,77	519 249,54	-96.65
Autres créances		**149 447,11**	**406 276,71**	**-63.22**
40960000	Fournisseurs - Créances pour emballages et matériel à rendre	165,20	228,80	-27.8
40971000	Fournisseurs d'exploitation	18 930,34	0,00	NS
40974000	Fournisseurs d'immobilisations	204,12	47 942,28	-99.57
40980000	Rabais, remises, ristournes à obtenir et autres avoirs non encore	1 230,96	283,84	333.68
42510000	Note de frais audrey bremonds	0,02	0,00	NS
44562000	Tva deductible sur immob.	8 357,93	65 078,29	-87.16
44566000	Tva deductible sur abs	41 769,99	27 315,44	52.92
44567000	Credit de tva a reporte	5 535,00	2 921,00	89.49
44571000	Tva collectee 10%	21 272,13	8 706,93	144.31
44583000	Etat - remb. tva demande	0,00	219 000,00	-100
44586000	Tca/fact. non parvenues	15 151,51	18 724,42	-19.08
45583000	INTERETS C/C SCI LA ROCHE	0,00	16 075,71	-100
46700000	Débiteurs ou Créditeurs divers	46 320,69	0,00	NS
46700001	AD COURCHEVEL	-1 800,00	0,00	NS
46700002	Hn6 active (i)	-8 565,28	0,00	NS
46740001	les pecheurq	1 328,10	0,00	NS
46790000	Ludovic CESARI	-453,60	0,00	NS
Charges constatées d'avance		**59 790,99**	**38 358,82**	**55.87**
48600000	Charges constatees d'avance	59 790,99	38 358,82	55.87
	Total créances	3 529 869,18	3 612 115,99	-2.28
Disponibilités		**121 107,06**	**513 260,31**	**-76.4**
51101100	Remise cb (oracle)	0,00	13 292,57	-100
51102000	American express	0,00	10 584,00	-100
51104100	Remises especes rest.	5 905,00	0,00	NS
51107000	Adyen	40 186,78	0,00	NS

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

Bilan actif (Détail)

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025 (Bilan)

Bilan Actif		31/12/2025	31/12/2024	%
51108000	Lyra	0,00	11 608,60	-100
51211000	Credit agricole	15 960,05	45 725,72	-65.1
51212000	Crédit Agricole de Savoie	58 155,23	427 614,94	-86.4
51215000	Natixis	0,00	2 703,69	-100
53100000	Caisse hotel	600,00	1 730,79	-65.33
53140000	Caisses restaurant	300,00	0,00	NS
	Total divers actifs circulants	121 107,06	513 260,31	-76.4
	Total actif circulant	3 753 420,71	4 193 707,65	-10.5
Frais d'émission des emprunts		**111 627,33**	**120 213,33**	**-7.14**
48160000	Frais d'émission des emprunts	111 627,33	120 213,33	-7.14
	TOTAL GÉNÉRAL DE L'ACTIF	25 351 075,07	23 421 944,04	8.24

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

RYDGE Éclairer Entreprendre Réussir

Bilan passif (Détail)

AD MEGEVE

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025 (Bilan)

Bilan Passif		31/12/2025	31/12/2024	%
Capital		**50 000,00**	**50 000,00**	
10130000	Cap.souscr. appele verse	50 000,00	50 000,00	
Report à nouveau		**-881 308,02**	**0,00**	**NS**
11900000	Rep. Ã nouveau solde dÃ©biteur	-881 308,02	0,00	NS
Résultat de l'exercice		**-583 570,84**	**-881 308,00**	**33.78**
Résultat de l'exercice		-583 570,84	-881 308,00	33.78
Provisions réglementées		**371 257,00**	**132 347,00**	**180.52**
14500000	Amortissement dérogatoire	371 257,00	132 347,00	180.52
	Total capitaux propres	-1 043 621,86	-698 961,00	-49.31
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		**11 842 181,81**	**10 405 071,30**	**13.81**
16410000	Prêt Crédit Agricole Refi Tr A	6 202 181,81	6 560 000,00	-5.45
16420000	Prêt Crédit Agricole Refi Tr B	1 640 000,00	1 640 000,00	
16430000	Prêt Crédit Agricole Tvx Tr C	3 200 000,00	1 758 287,28	82
16440000	Prêt Crédit Agricole Tvx Tr D	800 000,00	439 571,82	82
51105000	Virements partenaires	0,00	7 212,20	-100
Emprunts et dettes financières divers		**0,00**	**12 073 006,66**	**-100**
45511000	C/C Chapitre six	0,00	10 094 271,87	-100
45520000	Compte courant roxie conseil	0,00	700 000,00	-100
45530000	cc sci de la roche	0,00	835 039,50	-100
45580035	Intérêts Courus sur C/C Chapitre 6	0,00	424 312,33	-100
45582000	Intérêts C/C Roxie Conseil	0,00	19 382,96	-100
	Total emprunts et dettes assimilées	11 842 181,81	22 478 077,96	-47.32
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		**260 864,03**	**102 404,00**	**154.74**
41910000	Clients - Avances et acomptes reçus sur commandes	260 864,03	102 404,00	154.74
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		**417 244,12**	**414 030,83**	**0.78**
40110000	Fournisseurs	294 424,27	279 221,25	5.44
40810000	Fournisseurs - Factures non parvenues	122 819,85	134 809,58	-8.89
Dettes fiscales et sociales		**630 576,58**	**608 868,85**	**3.57**
42100000	Personnel - remunerations dues	1 639,96	235,31	596.94
42200000	Pourboires salaires	2 399,99	1 591,48	50.8
42820000	Personnel - prov. conges payes	17 792,24	29 298,08	-39.27
43100000	Urssaf	20 395,34	28 783,17	-29.14
43702000	Klesia prevoyance	3 044,78	2 843,68	7.07
43703000	Klesia retraite	5 064,80	7 435,60	-31.88
43820000	Charg.soc./conges a payer	5 858,03	9 885,54	-40.74
43860000	Charge à payer - organismes sociaux	396,63	231,07	71.65
43861000	Autres cotisations Paritarisme	220,35	0,00	NS
44210000	Prelevement a la source	986,99	1 622,81	-39.18
44566800	Tva intracomm deductible	17 866,79	0,00	NS
44572000	Tva collectee 20 %	484 097,30	441 372,12	9.68
44577800	Tva intracomm collectee	716,21	0,00	NS
44583100	TVA A REGULARISER	66 020,00	0,00	NS
44586100	Tva sur aar	205,16	47,31	333.65
44587000	Tva/factures a etablir	2 259,61	84 680,68	-97.33
44710000	Taxe de sejour	1 349,40	842,00	60.26
44811000	ETAT CHARGES A PAYER	263,00	0,00	NS

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

RYDGE Éclairer Entreprendre Réussir

AD MEGEVE

Bilan passif (Détail)

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025 (Bilan)

Bilan Passif		31/12/2025	31/12/2024	%
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		**47 352,86**	**391 503,28**	**-87.9**
40410000	Fournisseurs - Achats d'immobilisations	47 352,86	391 503,28	-87.9
Autres dettes		**13 196 477,53**	**126 020,12**	**NS**
45511000	C/C Chapitre six	11 859 917,63	0,00	NS
45520000	Compte courant roxie conseil	719 382,96	0,00	NS
45530000	cc sci de la roche	287 918,63	0,00	NS
45580035	Intérêts Courus sur C/C Chapitre 6	281 600,18	0,00	NS
45582000	Intérêts C/C Roxie Conseil	19 306,94	0,00	NS
45583000	INTERETS C/C SCI LA ROCHE	28 351,19	0,00	NS
46700000	Débiteurs ou Créditeurs divers	0,00	552,00	-100
46710000	R & d notaires (appartement)	0,00	666,41	-100
46710200	Refact tvx phase 1	0,00	118 039,49	-100
46740000	Rd notaires	0,00	608,98	-100
46750000	Thiberge notaire	0,00	197,66	-100
46760000	Chapitre six	0,00	5 955,58	-100
	Total dettes	26 394 696,93	24 120 905,04	9.43
	TOTAL GÉNÉRAL DU PASSIF	25 351 075,07	23 421 944,04	8.24

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

RYDGE Éclairer Entreprendre Réussir

Compte de résultat (Détail)

AD MEGEVE

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025 (Bilan)

Compte de résultat		31/12/2025	31/12/2024	%
Ventes de marchandises		**502 468,36**	**300 169,51**	**67.39**
70710011	Petit dejeuner solide 10%	44 348,19	8 109,07	446.9
70710012	Petit dejeuner liquide 10%	730,76	79,55	818.62
70710021	Restaurant solide 10%	317 960,14	214 977,33	47.9
70710022	Restaurant liquide 10%	28 129,54	17 487,80	60.85
70710023	Restaurant liquide 20%	99 863,59	59 103,72	68.96
70710032	Room service liquide 10%	25,46	0,00	NS
70710033	Room service liquide 20%	35,00	0,00	NS
70710041	Bar snacking 10%	1 057,28	0,00	NS
70710042	Bar liquide 10%	1 405,00	0,00	NS
70710043	Bar liquide 20%	5 980,68	0,00	NS
70720011	Minibar solide 10%	960,02	80,00	NS
70720012	Minibar liquide 10%	1 593,58	294,54	441.04
70720013	Minibar liquide 20%	379,12	37,50	910.99
Production vendue (biens)		**25 598,38**	**3 727,00**	**586.84**
70880010	Taxe de sejour 0%	6 783,40	842,00	705.63
70880030	Bien etre 20%	1 833,33	0,00	NS
70880040	Parking 20%	12 491,65	2 825,00	342.18
70880051	Debours exo	4 490,00	60,00	NS
Production vendue (services)		**721 664,92**	**127 163,97**	**467.51**
70610011	Hebergement 10%	701 775,10	126 668,96	454.02
70610020	No show	-9,45	0,00	NS
70610042	Divers 10%	90,91	0,00	NS
70610043	Divers 20%	937,39	495,01	89.37
70840010	Refacturation personnel	18 870,97	0,00	NS
	Montant net du chiffre d'affaires	*1 249 731,66*	*431 060,48*	*189.92*
Production immobilisée		**355 042,52**	**0,00**	**NS**
72100000	prod. Immobilisées immos incorp	355 042,52	0,00	NS
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		**0,00**	**11 484,57**	**-100**
79100000	Transfert de charges	0,00	4 231,49	-100
79140012	Transf charges soc hebergement	0,00	1 670,83	-100
79140013	Transf charges soc restaurant	0,00	5 582,25	-100
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		**307 146,25**	**0,00**	**NS**
75700000	pdt cession elements actifs ce	307 146,25	0,00	NS
Autres produits		**57 343,20**	**69,66**	**NS**
75800000	Charges diverses de gest coura	313,64	0,00	NS
75800010	Produits divers gest courante	57 029,56	69,66	NS
	Total produits d'exploitation	*1 969 263,63*	*442 614,71*	*344.92*
Achats de marchandises		**118 982,14**	**102 289,39**	**16.32**
60710001	Achat nourriture restaurant	79 106,95	65 076,60	21.56
60710002	Achat boisson sans alcool r/ba	8 743,18	3 032,34	188.33
60710003	Achat boisson alcool r/bar	29 202,55	32 391,41	-9.84
60720001	Achat nourriture minibar	1 702,10	878,16	93.83
60720002	Achat boisson sans alcool mini	602,52	447,31	34.7
60720003	Achat boisson alcool minibar	-375,16	463,57	-180.93
Variation de stocks de marchandises		**-4 654,07**	**-34 761,12**	**86.61**
60371001	Variation stock nourriture res	1 509,30	-18 000,13	108.38
60371002	Variation stock boisson ss alc	-2 394,89	-1 452,92	-64.83

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

RYDGE Éclairer Entreprendre Réussir

Compte de résultat (Détail)

AD MEGEVE

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025 (Bilan)

Compte de résultat		31/12/2025	31/12/2024	%
60371003	Variation stock boisson alcool	-2 546,86	-13 637,48	81.32
60372001	Variation stock nourriture mb	-584,16	-817,69	28.56
60372002	Vari stock boisson ss alc mb	-535,19	-408,14	-31.13
60372003	Vari stock boisson alcool mb	-102,27	-444,76	77.01
Achats de matières premières et autres approvisionnements		**23 647,92**	**4 869,86**	**385.6**
60210011	Produits d'accueil	23 647,92	4 869,86	385.6
Variation de stocks d'achats de matières premières et autres approvisionn		**-18 355,37**	**-10 277,23**	**-78.6**
60310011	Variation stock produits d'acc	-13 536,08	-7 713,81	-75.48
60310020	Variation stock produits consommables	0,00	-1 404,63	100
60322200	Variation de stock produits entretien	0,00	-1 158,79	100
60323013	Var stock Petit Materiel resto	594,48	0,00	NS
60323018	Var stock Produit entretien	453,70	0,00	NS
60324010	Var Stock Fourn Adminis	-31,81	0,00	NS
60324020	Var stock papeterie expl.	-5 835,66	0,00	NS
Autres achats et charges externes		**501 135,00**	**231 389,77**	**116.58**
60610010	Electricité	16 952,18	10 707,80	58.32
60610020	Eau	8 218,82	1 744,97	371
60610030	Gaz	16 474,32	8 277,53	99.02
60610040	Carburant	428,10	85,01	403.59
60630011	Fournitures petit equip divers	7 294,72	4 360,66	67.28
60630012	Fourniture & petit equi hotel	4 540,91	2 901,31	56.51
60630013	Fourniture & petit equi restau	5 643,18	3 968,58	42.2
60630017	Produits entretien	133,16	631,96	-78.93
60630018	Pdts d'entretien hebergement	3 792,60	2 414,91	57.05
60630020	Fournit & equip logement salar	0,00	188,69	-100
60640010	Fournitures administratives	2 460,35	25,29	NS
60640020	Papeterie exploitation	10 061,00	3 472,44	189.74
60680010	Achat vestiaire du personnel	364,70	0,00	NS
60860031	Fourniture Bien etre	555,42	0,00	NS
60860032	Prestataire Bien etre	180,00	0,00	NS
60860050	Debours - refacturation client	4 643,18	0,00	NS
61100002	Prestation transport de colis	56,94	172,37	-66.97
61100010	Blanchisserie hotel	7 745,60	1 109,64	598.03
61100020	Blanchisserie restaurant	11 775,31	4 699,89	150.54
61100090	Prestation saisie trivec	3 693,10	1 306,50	182.67
61131000	Prestataire exceptionnelle	7 550,00	0,00	NS
61220030	CrÃ©dit Bail Equipement VNV328	11 168,70	0,00	NS
61320010	Location des murs - fixe	53 500,00	53 400,00	0.19
61320020	Location logements salariés	14 050,00	18 000,00	-21.94
61350700	Location E-Axess	852,12	0,00	NS
61351030	Location tpe	1 140,00	570,00	100
61351050	Location copieurs	1 080,00	650,00	66.15
61351060	Location de parking	5 650,00	1 287,87	338.71
61352080	Logiciel Booking Shake	77,05	0,00	NS
61400010	Charges locatives	8 559,99	5 081,87	68.44
61400030	Chg locatives Taxes FonciÃ¨res	11 670,00	0,00	NS
61520001	Entretien sur bien immoblier	850,23	0,00	NS
61552010	Entretien espaces verts	9 941,50	6 355,50	56.42
61552030	Entretien ascenseurs	1 937,68	956,41	102.6
61552031	Entretien portes battantes	465,26	0,00	NS
61552060	Entretien coupe feu	2 938,38	0,00	NS
61552080	Entretien mobilier	7 997,23	14 455,47	-44.68
61552090	Entretien specifique cuisine	0,00	930,00	-100
61552093	Entretien gaz / propane / fiou	138,19	0,00	NS
61555010	Entretien vehicule	91,19	930,18	-90.2
61560010	Maintenance pos/pms	5 853,33	2 479,45	136.07
61560030	Maintenance site internet	950,59	2 515,00	-62.2
61560040	Maintenance outils reference	3 521,13	3 186,22	10.51
61560070	Maintenance info interne	8 026,06	2 151,00	273.13
61610010	Assurance multirisque	28 390,12	8 840,01	221.15
61610011	Assurance materiel	119,98	20,05	498.4
61610012	Assurance photocopieur	209,05	104,53	99.99
61610030	Assurance logement salariÃ©s	46,61	0,00	NS

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025 (Bilan)

Compte de résultat		31/12/2025	31/12/2024	%
61630010	Assurance vehicule	944,04	807,09	16.97
61640000	Assurance annulation hÃ´teliÃ¨re	344,82	0,00	NS
61810010	Documentation	1 381,30	0,00	NS
62140000	REFACTURATION PERSONNEL GROUPE	0,00	532,93	-100
62140001	Refac Personnel extÃ©rieur	9 337,40	0,00	NS
62220020	Commissions booking	37 438,83	3 702,20	911.26
62220050	Commissions expedia	1 386,71	0,00	NS
62260010	Honoraires divers	2 905,78	5 561,48	-47.75
62260014	Honoraires cac	5 660,00	0,00	NS
62260019	Prestations artistiques	3 300,00	0,00	NS
62260030	Hn6 signature- fees	62 511,68	21 408,71	191.99
62260038	Prestations hn6 active	9 999,96	5 000,00	100
62270010	Frais d'actes et de contentieu	170,08	3 054,61	-94.43
62311010	Frais de publicité	0,00	350,00	-100
62311020	Web Marketing	4 309,96	0,00	NS
62330010	Foires expositions - salons	199,18	0,00	NS
62380010	Pourboires et dons	288,00	0,00	NS
62510010	Voyages et deplacements	7 457,19	5 367,31	38.94
62570000	Frais de receptions	4 299,01	2 199,92	95.42
62570010	Receptions offerts clients	3 662,99	0,00	NS
62570011	Receptions du personnel	8 853,56	1 245,31	610.95
62600010	Frais postaux	261,90	246,32	6.33
62600020	Frais telephonie	4 466,38	2 578,49	73.22
62600030	Frais internet	7 763,64	650,49	NS
62780010	Frais bancaires divers	8 340,67	3 180,03	162.28
62780020	Commissions de cb	10 299,05	4 857,26	112.03
62780030	Commissions amex	2 241,91	233,03	862.07
62780040	Frais bancaire Lyra	1 270,23	1 088,45	16.7
62780050	Frais adyen	7 353,62	0,00	NS
62810010	Cotisations diverses	1 622,86	905,03	79.32
62810012	Cotisation plateforme resa	478,00	0,00	NS
62810013	Abonnement FULLWHERE	381,60	0,00	NS
62840010	Frais recrutement personnel	416,67	0,00	NS
62880000	FORMATIONS SALARIES	0,00	440,00	-100
Impôts, taxes et versements assimilés		**23 065,20**	**17 236,24**	**33.82**
63120000	Taxe d'apprentissage	0,00	283,82	-100
63120002	Taxe d'apprent hebergement	1 403,30	171,86	716.54
63120003	Taxe d'apprent restaurant	1 593,28	203,31	683.67
63330002	Formation continue hebergement	1 238,30	149,31	729.35
63330003	Formation continue restaurant	1 405,83	1 737,03	-19.07
63330004	Formations diverses	5 540,47	0,00	NS
63511011	Cfe	4 668,00	0,00	NS
63511012	Cvae	263,00	0,00	NS
63512010	Taxe fonciere	0,00	12 190,58	-100
63513010	Taxes de sejour	6 783,40	842,00	705.63
63580010	Autres droits	169,62	1 658,33	-89.77
Salaires		**444 409,06**	**213 439,06**	**108.21**
64110000	Salaires, appointements	0,00	137 762,06	-100
64110012	Salaires bruts hebergement	202 944,26	24 701,58	721.58
64110013	Salaires bruts restaurant	219 920,36	27 177,17	709.21
64110032	Avantage en nature hebergement	6 912,36	1 177,38	487.1
64110033	Avantage en nature restaurant	9 879,02	1 565,62	531
64115000	Salaires, appointements	0,00	5 823,65	-100
64120000	Conges payes	0,00	2 494,70	-100
64120002	Provision pour cp hebergement	-6 153,65	1 132,68	-643.28
64120003	Provision pour cp restaurant	-5 352,19	6 857,82	-178.05
64130002	Primes et gratifications heber	2 480,19	550,05	350.9
64130003	Primes et gratifications resta	4 506,30	1 159,35	288.69
64140000	Indemnites et avantages divers	0,00	2 862,00	-100
64140002	Indemnites et av divers heberg	30 951,59	70,00	NS
64140003	Indemnites et av divers restau	7 297,67	105,00	NS
64911032	Transfert AN Logem Hebergement	-4 398,25	0,00	NS
64911033	Transfert AN Logem Restaurant	-2 916,90	0,00	NS
64911034	Transfert AN Nour Hebergement	-8 247,94	0,00	NS
64911035	Transfert AN Nouri Restaurant	-4 253,76	0,00	NS

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

RYDGE Éclairer Entreprendre Réussir

Compte de résultat (Détail)

AD MEGEVE

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025 (Bilan)

Compte de résultat		31/12/2025	31/12/2024	%
64940012	Transf Pourboires Hebergement	-1 637,60	0,00	NS
64940013	Transf Pourboires Restauration	-7 522,40	0,00	NS
Cotisations sociales		**147 806,84**	**59 960,53**	**146.51**
64510000	Cotisations a l'urssaf	0,00	36 100,87	-100
64510002	Urssaf hebergement	60 401,51	4 994,98	NS
64510003	Urssaf restaurant	51 718,61	5 437,35	851.17
64520000	Cotisations aux mutuelles	0,00	2 006,78	-100
64520002	Mutuelle et prevoy hebergement	3 325,56	407,63	715.83
64520003	Mutuelle et prevoy restaurant	3 539,33	561,92	529.86
64530000	Cotisations aux caisses de ret	0,00	9 853,66	-100
64530002	Retraite hebergement	13 234,04	1 234,28	972.21
64530003	Retraite restaurant	12 748,24	1 323,32	863.35
64580002	Prov charges/cp hebergement	-2 009,88	-3 853,42	47.84
64580003	Prov charges/cp restaurant	-2 017,63	1 822,96	-210.68
64751000	Medecine du travail, pharmacie	2 970,86	70,20	NS
64752000	Autres charges du personnel	3 896,20	0,00	NS
Dotations aux amortissements sur immobilisations		**75 409,00**	**29 872,67**	**152.43**
68111000	Dotations immo. incorporelles	0,00	227,00	-100
68111010	Dotations amort immo incorpo	6 476,00	0,00	NS
68112000	Dotations immo. corporelles	68 933,00	21 059,00	227.33
68120000	Dot. aux amos chg d'exp à rép	0,00	8 586,67	-100
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédé		**307 146,25**	**0,00**	**NS**
65700000	Val cptable elements actifs ce	307 146,25	0,00	NS
Autres charges		**7 723,35**	**2,83**	**NS**
65160000	Droit d'Auteur	803,81	0,00	NS
65800010	Charges diverses de gest coura	5 497,70	2,83	NS
65810000	PÃ©nalitÃ©s sur marchÃ© (ach-ven)	50,00	0,00	NS
65820000	PÃ©nalitÃ©s, amendes fiscales	1 371,84	0,00	NS
	Total charges d'exploitation	*1 626 315,32*	*614 022,00*	*164.86*
	1. RÉSULTAT D'EXPLOITATION	342 948,31	-171 407,29	300.08
Produits financiers de participation		**0,00**	**16 075,71**	**-100**
76170010	INTERETS C/C SCI LA ROCHE	0,00	16 075,71	-100
Autres intérêts et produits assimilés		**-10 914,52**	**10 914,52**	**-200**
76800000	Autres pdts financiers	-10 914,52	10 914,52	-200
	Total produits financiers	*-10 914,52*	*26 990,23*	*-140.44*
Dotations financières aux dépréciations et aux provisions		**8 586,00**	**0,00**	**NS**
68620000	Dotation charges à repartir	8 586,00	0,00	NS
Intérêts et charges assimilées		**701 618,22**	**605 002,18**	**15.97**
66110010	Interets emprunt	372 353,64	60 083,36	519.73
66117001	Intérêts C/C Chapitre 6	281 600,18	424 312,33	-33.63
66117002	Intérêts C/C Roxie Conseil	19 306,94	19 382,96	-0.39
66117003	Int sur C/C Sas de la roche	28 351,19	0,00	NS
66181000	Intérêts/dettes commerciales	0,00	9,56	-100
66800000	Autres charges financières	6,27	101 213,97	-99.99
	Total charges financières	*710 204,22*	*605 002,18*	*17.39*
	2. RÉSULTAT FINANCIER	-721 118,74	-578 011,95	-24.76

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

RYDGE Éclairer Entreprendre Réussir

Compte de résultat (Détail)

AD MEGEVE

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025 (Bilan)

Compte de résultat		31/12/2025	31/12/2024	%
3. RÉSULTAT COURANT avant impôts		-378 170,43	-749 419,24	49.54
Produits exceptionnels		**33 509,59**	**12 624,99**	**165.42**
77180010	Autres produits excep gestion	0,00	600,00	-100
77200000	Produits exercice anterieurs	1 469,19	0,00	NS
77560000	PCEAC IMMOBILISATIONS FIN	0,00	12 024,99	-100
77800000	AUTRES PRODUITS EXCEPTIONNELS	32 040,40	0,00	NS
Charges exceptionnelles		**238 910,00**	**144 513,75**	**65.32**
67560000	VCEAC IMMOBILISATIONS FIN	0,00	12 166,75	-100
68720000	Dotations aux provisions réglementées	0,00	132 347,00	-100
68725000	Dotation amort. dÃ©rogatoire	238 910,00	0,00	NS
4. RÉSULTAT EXCEPTIONNEL		-205 400,41	-131 888,76	-55.74
BÉNÉFICE OU PERTE		-583 570,84	-881 308,00	33.78

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

Société AD MEGEVE

4 RUE LAMENNAIS

75008 PARIS

SITUATION du 01/01/2026 au 31/08/2026

- *Bilan actif-passif*
- *Compte de résultat*
- *Détail des comptes bilan actif passif*
- *Détail Compte de résultat*

BILAN ACTIF

	ACTIF	Exercice N 31/08/2026 8			Exercice N-1 31/12/2025 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	**Immobilisations incorporelles**						
	Frais d'établissement	355 043	83 007	272 036	350 827	78 791-	22.46-
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires	13 180	4 243	8 937	10 693	1 756-	16.42-
	Fonds commercial (1)	2 414 391		2 414 391	2 414 391		
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains	218 966		218 966	218 966		
	Constructions	1 012 654	78 720	933 934	961 272	27 338-	2.84-
	Installations techniques, matériel et outillage	196 226	41 931	154 295	167 744	13 449-	8.02-
	Autres immobilisations corporelles	145 605	38 955	106 650	118 750	12 100-	10.19-
	Immobilisations en cours	22 506		22 506		22 506	
	Avances et acomptes	77 928		77 928		77 928	
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	13 242 534		13 242 534	13 242 534		
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts	3 937 255		3 937 255	4 000 000	62 745-	1.57-
	Autres immobilisations financières	4 482		4 482	850	3 632	427.34
	Total II	21 640 770	246 856	21 393 914	21 486 027	92 113-	0.43-
ACTIF CIRCULANT	**Stocks et en cours**						
	Matières premières, approvisionnements	23 552		23 552	28 633	5 081-	17.74-
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises	44 139		44 139	62 708	18 569-	29.61-
	Avances et acomptes versés sur commandes	11 396		11 396	11 104	292	2.63
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	3 289 480		3 289 480	3 320 631	31 151-	0.94-
	Autres créances	1 044 288		1 044 288	142 399	901 889	633.35
	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	211 620		211 620	121 107	90 513	74.74
Comptes de Régularisation	Charges constatées d'avance (3)	55 215		55 215	59 791	4 576-	7.65-
	Total III	4 679 691		4 679 691	3 746 373	933 318	24.91
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	111 627		111 627	111 627		
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	26 432 088	246 856	26 185 232	25 344 027	841 205	3.32

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

	PASSIF	Exercice N 31/08/2026 8	Exercice N-1 31/12/2025 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 50 000)	50 000	50 000		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport				
	Ecarts de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale				
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
	Report à nouveau	1 464 879-	881 308-	583 571-	66.22-
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	365 586-	583 571-	217 985	37.35
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées	530 531	371 257	159 274	42.90
	Total I	1 249 934-	1 043 622-	206 312-	19.77-
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
	Total II				
PROVISIONS	Provisions pour risques				
	Provisions pour charges				
	Total III				
DETTES (1)	**Dettes financières**				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	11 595 806	11 842 182	246 376-	2.08-
	Concours bancaires courants	16 007		16 007	
	Emprunts et dettes financières diverses	14 541 435	13 196 478	1 344 958	10.19
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	448 765	418 316	30 450	7.28
	Dettes fiscales et sociales	634 572	612 710	21 862	3.57
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	21 870	46 281	24 411-	52.74-
	Autres dettes	176 711	271 683	94 972-	34.96-
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)				
	Total IV	27 435 166	26 387 649	1 047 517	3.97
	Ecarts de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	26 185 232	25 344 027	841 205	3.32
	(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	27 435 166	26 132 342		

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/08/2026 8			Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total	31/12/2025 12	Euros	%
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises	793 475		793 475	502 468	291 006	57.92
Production vendue de biens						
Production vendue de services	1 266 468		1 266 468	747 263	519 204	69.48
Chiffre d'affaires NET	2 059 942		2 059 942	1 249 732	810 211	64.83
Production stockée						
Production immobilisée				355 043	355 043-	100.00-
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges						
Autres produits			4 022	364 489	360 467-	98.90-
Total des Produits d'exploitation (I)			2 063 965	1 969 264	94 701	4.81
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises			150 134	118 982	31 152	26.18
Variation de stock (marchandises)			18 569	4 654-	23 223	498.98
Achats de matières premières et autres approvisionnements			27 134	23 648	3 486	14.74
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)			5 081	18 355-	23 436	127.68
Autres achats et charges externes *			809 640	501 135	308 505	61.56
Impôts, taxes et versements assimilés			45 033	23 065	21 968	95.24
Salaires et traitements			487 332	473 386	13 946	2.95
Charges sociales			90 092	118 830	28 738-	24.18-
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			150 181	83 995	66 186	78.80
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations						
Dotations aux provisions						
Autres charges			7 156	314 870	307 713-	97.73-
Total des Charges d'exploitation (II)			1 790 352	1 634 901	155 450	9.51
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			273 613	334 362	60 749-	18.17-
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afferentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/08/2026 8	Exercice N-1 31/12/2025 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	10 943-		10 943-	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)		10 915-	10 915	100.00
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	10 943-	10 915-	29-	0.26-
Charges financieres				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	464 347	701 618	237 271-	33.82-
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	464 347	701 618	237 271-	33.82-
2. Résultat financier (V-VI)	475 290-	712 533-	237 243	33.30
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	201 677-	378 170-	176 493	46.67
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		32 040	32 040-	100.00-
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII		32 040	32 040-	100.00-
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		1 469-	1 469	100.00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	4 635		4 635	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	159 274	238 910	79 636-	33.33-
Total VIII	163 909	237 441	73 532-	30.97-
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	163 909-	205 400-	41 491	20.20
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des produits (I+III+V+VII)	2 053 021	1 990 390	62 632	3.15
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	2 418 608	2 573 960	155 353-	6.04-
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	365 586-	583 571-	217 985	37.35
* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier	114 226	11 169		
: Redevance de crédit bail immobilier				
(3) Dont produits concernant les entreprises liées	10 943-			
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées	246 284	329 258		

DETAIL BILAN ACTIF

ACTIF	Exercice N 31/08/2026 8	Exercice N-1 31/12/2025 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
FRAIS D'ETABLISSEMENT	272 036	350 827	78 791-	22.46-
20120000 Frais d'ouverture	355 043	355 043		
28012000 Amort. frais d'ouverture	83 007-	4 216-	78 791-	NS
CONCESSIONS, BREVETS ET DROITS SIMILAIRES	8 937	10 693	1 756-	16.42-
20500000 Droits d'auteur	13 180	13 180		
28050000 Amort. concess., droits simil.	4 243-	2 487-	1 756-	70.61-
FONDS COMMERCIAL	2 414 391	2 414 391		
20700000 Fonds commercial	2 414 391	2 414 391		
TERRAINS	218 966	218 966		
21111000 Terrain Belles Rés du Jaillet	218 966	218 966		
CONSTRUCTIONS	933 934	961 272	27 338-	2.84-
21311000 Appart Belles Résid du Jaillet	933 487	933 487		
21350500 Amena. agct int et ext	79 167	78 977	190	0.24
28131100 Amort. immeuble Rés du Jaillet	71 137-	50 310-	20 827-	41.40-
28135050 Amort. amenag agct ext int	7 583-	882-	6 701-	759.75-
INSTALLATIONS TECHNIQUES, MATERIEL ET OUTILLAGE INDUSTRIELS	154 295	167 744	13 449-	8.02-
21541000 Materiel bar restaurant	39 128	38 778	351	0.90
21542000 Materiel hotel	152 501	143 246	9 255	6.46
21551000 Vaisselles restaurant	4 597	4 597		
28154000	39-		39-	
28154100 Amort. materiel bar restaur.	5 484-	1 359-	4 125-	303.53-
28154200 Amort. materiel hôtel	34 745-	16 469-	18 276-	110.97-
28155100 Amort. vaisselles restaurant	1 663-	1 048-	615-	58.68-
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	106 650	118 750	12 100-	10.19-
21830000 Materiel de bureau et informat	27 284	20 353	6 931	34.05
21840000 Mobilier	111 930	111 930		
21841000 Mobilier bar restaurant	677	677		
21842000 Mobilier spa	5 714	5 714		
28183000 Amort. mat. bur. et informat.	7 673-	4 553-	3 120-	68.53-
28184000 Amort. mobilier	30 234-	15 176-	15 058-	99.22-
28184100 Amort. mobilier bar restaur.	244-	153-	91-	59.48-
28184200 Amort. mobilier spa	804-	42-	762-	NS
IMMOBILISATIONS EN COURS	22 506		22 506	
23100000 Immobilisat. en cours (CAPEX)	19 227		19 227	
23100004 Immobilisat. en cours (CAPEX)	3 279		3 279	
AVANCES ET ACOMPTES SUR IMMOBILISATIONS CORPORELLES	77 928		77 928	
23800000 Immo corp en cours	77 928		77 928	
AUTRES PARTICIPATIONS	13 242 534	13 242 534		
26110000 Titres sci de la roche	12 154 548	12 154 548		
26110001 Frais acq tit. sci de la roche	1 087 986	1 087 986		
PRETS	3 937 255	4 000 000	62 745-	1.57-
27420001 Pret PIG TC	3 137 255	3 200 000	62 745-	1.96-
27420002 Pret Pig Tr D	800 000	800 000		

DETAIL BILAN ACTIF

ACTIF	Exercice N 31/08/2026 8	Exercice N-1 31/12/2025 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	4 482	850	3 632	427.34
27500100 Depots garantie locs saison.	751	850	99-	11.60-
27510200 Fond de garantie Relais & Chat	2 531		2 531	
27550000 Cautionnements	1 200		1 200	
Total II	21 393 914	21 486 027	92 113-	0.43-
MATIERES PREMIERES, APPROVISIONNEMENTS	23 552	28 633	5 081-	17.74-
32210011 Stocks pdts d'accueil	18 192	21 250	3 058-	14.39-
32210020 Stock pdts consommables	4 483	6 678	2 195-	32.87-
32220000 Stocks produits d'entretiens	877	705	172	24.36
MARCHANDISES	44 139	62 708	18 569-	29.61-
37110001 Stock nourriture restaurant	7 892	16 491	8 598-	52.14-
37110002 Stock boisson ss alcool r/b	3 512	3 848	336-	8.74-
37110003 Stock boisson alcool r/b	29 424	39 477	10 054-	25.47-
37120001 Stock nourriture minibar	1 644	1 402	243	17.31
37120002 Stock boisson ss alcool mb	1 068	943	125	13.23
37120003 Stock boisson alcool mb	599	547	52	9.53
AVANCES ET ACOMPTES VERSES SUR COMMANDES	11 396	11 104	292	2.63
40910000 Frs av et acomptes	11 396	11 104	292	2.63
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	3 289 480	3 320 631	31 151-	0.94-
41100000 Clients	3 287 092	3 303 252	16 160-	0.49-
41810000 Clients - factures a etablir	2 388	17 379	14 991-	86.26-
AUTRES CREANCES	1 044 288	142 399	901 889	633.35
40100000 Fournisseurs	40 780	5 676	35 103	618.42
40100010 Frs f&b / consommables	1 406		1 406	
40100020 Frs intercos	360		360	
40100030 Frs prelv	12 673	13 254	581-	4.38-
40400000 Frs immos	3 112	204	2 908	NS
40960000 Consigne et depot	482	165	317	191.84
40980000 Fourn. - avoir a recevoir	14 598	1 231	13 367	NS
42510000 Note de frais audrey bremonds	0	0		
43860000 TA Liberatoire	0		0	
44562000 Tva deductible sur immob.	318	8 358	8 040-	96.20-
44566000 Tva deductible sur abs	4 538	23 187	18 649-	80.43-
44566800 Tva intracomm deductible	2 581	716	1 865	260.37
44567000 Credit de tva a reporte		5 535	5 535-	100.00-
44571000 Tva collectee 10%	110 310	21 272	89 038	418.56
44586000 Tca/fact. non parvenues	9 847	15 152	5 305-	35.01-
45530000 cc sci de la roche	840 175		840 175	
46700000 Débiteurs ou Créditeurs divers		46 321	46 321-	100.00-
46740001 les pecheurq	1 328	1 328		
46750000 Thiberge notaire	12		12	
47100001 Compte d'attente	1 768		1 768	
DISPONIBILITES	211 620	121 107	90 513	74.74
51104100 Remises especes rest.		5 905	5 905-	100.00-
51107000 Adyen	35 495	40 187	4 692-	11.68-
51211000 Credit agricole	9 817	15 960	6 143-	38.49-
51212000 Crédit Agricole de Savoie	157 755	58 155	99 600	171.27
53000000 Caisse comptable	1 654		1 654	

DETAIL BILAN ACTIF

ACTIF	Exercice N 31/08/2026 8	Exercice N-1 31/12/2025 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
53100000 Caisse hotel	600	600		
53140000 Caisses restaurant	300	300		
58000000 Virements internes	6 000		6 000	
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	55 215	59 791	4 576-	7.65-
48600000 Charges constatees d'avance	55 215	59 791	4 576-	7.65-
Total III	4 679 691	3 746 373	933 318	24.91
CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	111 627	111 627		
48160000 Frais d'émission des emprunts	111 627	111 627		
TOTAL GENERAL	26 185 232	25 344 027	841 205	3.32

DETAIL BILAN PASSIF

PASSIF	Exercice N 31/08/2026 8	Exercice N-1 31/12/2025 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
CAPITAL	50 000	50 000		
10130000 Cap.souscr. appele verse	50 000	50 000		
REPORT A NOUVEAU	1 464 879-	881 308-	583 571-	66.22-
11900000 Rep. à nouveau solde débiteur	1 464 879-	881 308-	583 571-	66.22-
RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)	365 586-	583 571-	217 985	37.35
PROVISIONS REGLEMENTEES	530 531	371 257	159 274	42.90
14500000 Amortissements derogatoires	530 531	371 257	159 274	42.90
Total I	1 249 934-	1 043 622-	206 312-	19.77-
EMPRUNTS AUPRES D'ETABLISSEMENTS DE CREDIT	11 595 806	11 842 182	246 376-	2.08-
16410000 Prêt Crédit Agricole Refi Tr A	5 963 636	6 202 182	238 545-	3.85-
16420000 Prêt Crédit Agricole Refi Tr B	1 640 000	1 640 000		
16430000 Prêt Crédit Agricole Tvx Tr C	3 137 255	3 200 000	62 745-	1.96-
16440000 Prêt Crédit Agricole Tvx Tr D	800 000	800 000		
16884000 Int.cour./empr.etb credit	54 914		54 914	
CONCOURS BANCAIRES COURANTS	16 007		16 007	
51103000 Remise cheque	467		467	
51105000 Virements partenaires	9 075		9 075	
51200250	5 999		5 999	
58002000 Virements frs	466		466	
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERSES	14 541 435	13 196 478	1 344 958	10.19
45511000 C/C Chapitre six	13 545 518	11 859 918	1 685 600	14.21
45520000 Compte courant roxie conseil	738 690	719 383	19 307	2.68
45530000 cc sci de la roche		287 919	287 919-	100.00-
45580035 Int sur CC Chapitre six	233 532	281 600	48 069-	17.07-
45582000 Int c/c Roxie Conseil	12 753	19 307	6 554-	33.95-
45583000 Int sur CC sci de la roche	10 943	28 351	17 408-	61.40-
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	448 765	418 316	30 450	7.28
40100000 Fournisseurs	277 519	212 654	64 866	30.50
40100010 Frs f&b / consommables	17 565	54 902	37 338-	68.01-
40100030 Frs prelv	14 170	27 940	13 770-	49.28-
40810000 Fourn. fact.non parvenues	66 284	62 185	4 099	6.59
40810002 FNP Hn6 Active	3 424	18 507	15 083-	81.50-
40810003 FNP Inter-Filiales C6	22 769	23 220	451-	1.94-
40810004 FNP Chapitre 6	16 022	18 907	2 886-	15.26-
40811000 Fnp Budget	31 012		31 012	
DETTES FISCALES ET SOCIALES	634 572	612 710	21 862	3.57
42100000 Personnel - remunerations dues	1 630	1 640	10-	0.60-
42200000 Pourboires salaires	26	2 400	2 374-	98.90-
42500000 Personnel avances et acomptes	1 363		1 363	
42820000 Personnel - prov. conges payes		17 792	17 792-	100.00-
42820002 Provision cp hebergement	11 946		11 946	
42820003 Provision cp restaurant	6 053		6 053	
42821000 Personnel - primes a verser	8 778		8 778	
43100000 Urssaf	17 752	20 395	2 644-	12.96-
43702000 Klesia prevoyance	2 005	3 045	1 040-	34.16-
43703000 Klesia retraite	5 649	5 065	584	11.53

DETAIL BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/08/2026 8	Exercice N-1 31/12/2025 12	Ecart N / N-1 Euros	%
43800000	Organismes sociaux - charges a	410		410	
43820000	Charg.soc./conges a payer		5 858	5 858-	100.00-
43820002	Prov charges/cp hebergement	6 212		6 212	
43820003	Prov charges/cp restaurant	57		57	
43860000	TA Liberatoire		397	397-	100.00-
43861000	Autres cotisations Paritarisme	220	220		
44210000	Prelevement a la source	1 173	987	186	18.89
44551000	Tva a decaisser	512		512	
44572000	Tva collectee 20 %	547 849	484 097	63 752	13.17
44577800	Tva intracomm collectee	2 099	716	1 382	193.01
44583100			66 020	66 020-	100.00-
44586100	Tva sur aar	2 672	205	2 467	NS
44587000	Tva/factures a etablir	283	2 260	1 976-	87.47-
44710000	Taxe de sejour	5 670	1 349	4 321	320.19
44860000	Autr. charges fisc. a payer	12 213	263	11 950	NS
DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES		21 870	46 281	24 411-	52.74-
40400000	Frs immos	21 870	46 281	24 411-	52.74-
AUTRES DETTES		176 711	271 683	94 972-	34.96-
41100000	Clients	119 702	260 864	141 162-	54.11-
46700001	AD COURCHEVEL	1 800	1 800		
46700002	Hn6 active (i)	8 565	8 565		
46760000	Chapitre six (i)	6 620		6 620	
46770000	aristide	1 055		1 055	
46790000	Ludovic CESARI	454	454		
47100000	Compte d'attente	38 515		38 515	
Total IV		27 435 166	26 387 649	1 047 517	3.97
TOTAL GENERAL		26 185 232	25 344 027	841 205	3.32

DETAIL COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/08/2026 8	Exercice N-1 31/12/2025 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
VENTES DE MARCHANDISES	793 475	502 468	291 006	57.92
70710011 Petit dejeuner solide 10%	118 835	44 348	74 487	167.96
70710012 Petit dejeuner liquide 10%	972	731	241	32.98
70710021 Restaurant solide 10%	422 312	317 960	104 352	32.82
70710022 Restaurant liquide 10%	43 359	28 130	15 230	54.14
70710023 Restaurant liquide 20%	151 384	99 864	51 520	51.59
70710031 Room service solide 10%	116		116	
70710032 Room service liquide 10%	9	25	16-	64.30-
70710033 Room service liquide 20%		35	35-	100.00-
70710041 Bar snacking 10%	7 183	1 057	6 126	579.42
70710042 Bar liquide 10%	10 096	1 405	8 691	618.57
70710043 Bar liquide 20%	32 985	5 981	27 004	451.53
70720011 Minibar solide 10%	2 146	960	1 186	123.58
70720012 Minibar liquide 10%	1 623	1 594	29	1.83
70720013 Minibar liquide 20%	643	379	263	69.47
70730001 Ventes produits Boutique	1 811		1 811	
PRODUCTION VENDUE DE SERVICES	1 266 468	747 263	519 204	69.48
70610011 Hebergement 10%	1 169 355	701 775	467 580	66.63
70610020 No show		9-	9	100.00
70610041 Divers 0%	724		724	
70610042 Divers 10%	82	91	9-	9.99-
70610043 Divers 20%	4 599	937	3 661	390.57
70830010 Location de salle	3 333		3 333	
70840010 Refacturation personnel	12	18 871	18 859-	99.94-
70880010 Taxe de sejour 0%	17 171	6 783	10 388	153.13
70880030 Bien etre 20%	25 599	1 833	23 766	NS
70880040 Parking 20%	24 845	12 492	12 354	98.90
70880050 Forfait Ski	13 927		13 927	
70880051 Debours exo	1 037	4 490	3 453-	76.91-
70880053 Debours 20%	756		756	
70880054 Transport	3 410		3 410	
70880060 Autres produits acti ann exo	680		680	
70880070 Autres pdt act annexes 20%	939		939	
Chiffre d'affaires NET	2 059 942	1 249 732	810 211	64.83
PRODUCTION IMMOBILISEE		355 043	355 043-	100.00-
72100000 Prod. Immobilisés immos incorp		355 043	355 043-	100.00-
AUTRES PRODUITS	4 022	364 489	360 467-	98.90-
75700000 pdt cession elements actifs ce	2 535	307 146	304 611-	99.17-
75800000 Charges diverses de gest coura	807	314	493	157.16
75800010 Produits divers gest courante	681	57 030	56 349-	98.81-
Total des Produits d'exploitation	2 063 965	1 969 264	94 701	4.81
ACHATS DE MARCHANDISES	150 134	118 982	31 152	26.18
60710001 Achat nourriture restaurant	108 472	79 107	29 365	37.12
60710002 Achat boisson sans alcool r/ba	11 831	8 743	3 088	35.31
60710003 Achat boisson alcool r/bar	26 250	29 203	2 952-	10.11-
60720001 Achat nourriture minibar	2 036	1 702	334	19.61
60720002 Achat boisson sans alcool mini	1 052	603	450	74.67
60720003 Achat boisson alcool minibar	493	375-	868	231.43

DETAIL COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/08/2026 8	Exercice N-1 31/12/2025 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
VARIATION DE STOCK (MARCHANDISES)	18 569	4 654-	23 223	498.98
60371001 Variation stock nourriture res	8 598	1 509	7 089	469.69
60371002 Variation stock boisson ss alc	336	2 395-	2 731	114.04
60371003 Variation stock boisson alcool	10 054	2 547-	12 601	494.75
60372001 Variation stock nourriture mb	243-	584-	342	58.47
60372002 Vari stock boisson ss alc mb	125-	535-	410	76.67
60372003 Vari stock boisson alcool mb	52-	102-	50	49.03
ACHATS DE MATIERES PREMIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS	27 134	23 648	3 486	14.74
60210011 Produits d'accueil	27 134	23 648	3 486	14.74
VARIATION DE STOCK (MATIERES PREMIERES ET AUTRES APPROVISIONNEM.)	5 081	18 355-	23 436	127.68
60310011 Variation stock produits d'acc	3 058	13 536-	16 594	122.59
60323013		243	243-	100.00-
60323018		132-	132	100.00
60324020 Var stock papeterie expl.	3 044	5 836-	8 880	152.17
60330011 Variation Stock Fourn Eq Diver	1 132-		1 132-	
60363013 Var Stock Petit Materiel resto	401	351	50	14.26
60363018 Variatistock Produit entretien	172-	586	757-	129.34-
60364010 Variation Stock Fourn. Adminis	119-	32-	87-	274.57-
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	809 640	501 135	308 505	61.56
60610010 Electricité	25 242	16 952	8 290	48.90
60610020 Eau	7 609	8 219	609-	7.41-
60610021 Eau logements salariés	800		800	
60610030 Gaz	16 614	16 474	140	0.85
60610040 Carburant	1 512	428	1 084	253.13
60630011 Fournitures petit equip divers	8 606	7 295	1 311	17.98
60630012 Fourniture & petit equi hotel	5 595	4 541	1 054	23.22
60630013 Fourniture & petit equi restau	4 048	5 643	1 595-	28.26-
60630017 Produits entretien		133	133-	100.00-
60630018 Pdts d'entretien hebergement	6 205	3 793	2 412	63.61
60640010 Fournitures administratives	2 113	2 460	347-	14.10-
60640020 Papeterie exploitation	7 649	10 061	2 413-	23.98-
60680010 Achat vestiaire du personnel	4 008	365	3 643	999.04
60880031 Fournitures bien etre	1 050	555	495	89.05
60880032 Prestataires bien etre	9 605	180	9 425	NS
60880050 Debours - refacturation client	21 781	4 643	17 137	369.09
61100002 Prestation transport de colis		57	57-	100.00-
61100010 Blanchisserie hotel	25 195	7 746	17 449	225.28
61100020 Blanchisserie restaurant	20 612	11 775	8 836	75.04
61100090 Prestation saisie trivec	3 182	3 693	511-	13.84-
61131000 Prestataire exceptionnelle		7 550	7 550-	100.00-
61220030 Crédit Bail Equipement VNV328	114 226	11 169	103 057	922.73
61320000 Location Immobiliere	480		480	
61320010 Location des murs - fixe	35 600	53 500	17 900-	33.46-
61320020 Location logements salariés	8 780	14 050	5 270-	37.51-
61350700 Location E-Axess	3 597	852	2 745	322.08
61351011 Location vehicule divers	2 449		2 449	
61351030 Location tpe	760	1 140	380-	33.33-
61351050 Location copieurs	720	1 080	360-	33.33-
61351060 Location de parking	5 300	5 650	350-	6.20-
61352080 Logiciel Booking Shake	565	77	488	633.58
61400010 Charges locatives	5 782	8 560	2 778-	32.46-
61400030 Chg locatives Taxes Foncières		11 670	11 670-	100.00-

DETAIL COMPTE DE RESULTAT

		Exercice N 31/08/2026 8	Exercice N-1 31/12/2025 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
61520001	Entretien sur bien immoblier	10 593	850	9 743	NS
61552010	Entretien espaces verts	20 192	9 942	10 251	103.11
61552020	Entretien climatisation	165		165	
61552030	Entretien ascenseurs	1 392	1 938	546-	28.19-
61552031	Entretien portes battantes	406	465	59-	12.66-
61552060	Entretien coupe feu	1 240	2 938	1 699-	57.81-
61552080	Entretien mobilier	5 455	7 997	2 542-	31.78-
61552090	Entretien specifique cuisine	515		515	
61552093	Entretien gaz / propane / fiou	336	138	198	143.14
61555010	Entretien vehicule	489	91	398	436.39
61560010	Maintenance pos/pms	4 503	5 853	1 350-	23.07-
61560030	Maintenance site internet	809	951	141-	14.85-
61560040	Maintenance outils reference	4 326	3 521	805	22.86
61560062	Maintenance sonorisation	920		920	
61560070	Maintenance info interne	6 940	8 026	1 086-	13.53-
61560076	Mainteance Viso Securite	330		330	
61560080	Maintenance Logiciel Cuisine	790		790	
61610010	Assurance multirisque	18 645	28 390	9 745-	34.33-
61610011	Assurance materiel	80	120	40-	33.39-
61610012	Assurance photocopieur	140	209	69-	33.22-
61610030	Assurance logement salariés	357	47	310	665.52
61630010	Assurance vehicule	1 017	944	73	7.73
61640000	Assurance annulation hôtelière	180	345	164-	47.66-
61810010	Documentation	500	1 381	881-	63.80-
62140001	Refac Personnel extérieur		9 337	9 337-	100.00-
62140002	Refac Personnel Hebergement	22 437		22 437	
62140003	Refac Personnel Restaurant	4 827		4 827	
62220010	Commissions mr mrs smith	219		219	
62220020	Commissions booking	40 376	37 439	2 937	7.85
62220050	Commissions expedia	1 436	1 387	50	3.57
62220070	Commissions onyx	7 485		7 485	
62220091	Commissions diverses hebergeme	8 906		8 906	
62260010	Honoraires divers	6 590	2 906	3 685	126.81
62260014	Honoraires cac	3 073	5 660	2 587-	45.70-
62260015	Honoraires avocat	1 360		1 360	
62260019	Prestations artistiques	8 680	3 300	5 380	163.03
62260030	Hn6 signature- fees	102 997	62 512	40 485	64.76
62260038	Prestations hn6 active	10 000	10 000	0	0.00
62260100	Prestations Finaxis	348		348	
62270010	Frais d'actes et de contentieu	660	170	490	288.29
62311010	Frais de publicité	25 069		25 069	
62311020	Web Marketing	15 072	4 310	10 762	249.71
62330010	Foires expositions - salons	32 967	199	32 768	NS
62340011	Offerts Amex	2 151		2 151	
62380010	Pourboires et dons	288	288		
62410010	Transport sur achats	605		605	
62510010	Voyages et deplacements	7 278	7 457	179-	2.40-
62570000	Frais de receptions		4 299	4 299-	100.00-
62570010	Receptions offerts clients	7 788	3 663	4 125	112.62
62570011	Receptions du personnel	13 110	8 854	4 257	48.08
62600010	Frais postaux	678	262	416	158.72
62600020	Frais telephonie	2 672	4 466	1 794-	40.17-
62600030	Frais internet	4 298	7 764	3 466-	44.64-
62780010	Frais bancaires divers	6 605	8 341	1 735-	20.81-
62780020	Commissions de cb		10 299	10 299-	100.00-

DETAIL COMPTE DE RESULTAT

		Exercice N 31/08/2026 8	Exercice N-1 31/12/2025 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
62780030	Commissions amex		2 242	2 242-	100.00-
62780040	Frais bancaire Lyra		1 270	1 270-	100.00-
62780050	Frais adyen	37 400	7 354	30 047	408.60
62810010	Cotisations diverses	1 099	1 623	524-	32.26-
62810012	Cotisation plateforme resa	1 066	478	588	122.93
62810013	Abonnement FULLWHERE	1 048	382	666	174.63
62810014	Cotisation plateforem résa HEB	1 043		1 043	
62840010	Frais recrutement personnel		417	417-	100.00-
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES		45 033	23 065	21 968	95.24
63120002	Taxe d'apprent hebergement	1 442	1 403	39	2.77
63120003	Taxe d'apprent restaurant	1 657	1 593	64	3.99
63330002	Formation continue hebergement	1 730	1 238	492	39.74
63330003	Formation continue restaurant	1 994	1 406	588	41.83
63330004	Formations diverses	2 500	5 540	3 040-	54.88-
63511011	Cfe	3 336	4 668	1 332-	28.53-
63511012	Cvae	536	263	273	103.80
63512010	Taxe fonciere	10 533		10 533	
63513010	Taxes de sejour	17 171	6 783	10 388	153.13
63580010	Autres droits	4 134	170	3 964	NS
SALAIRES ET TRAITEMENTS		487 332	473 386	13 946	2.95
64110012	Salaires bruts hebergement	200 167	202 944	2 777-	1.37-
64110013	Salaires bruts restaurant	226 074	219 920	6 153	2.80
64110032	Avantage en nature hebergement	7 213	6 912	301	4.35
64110033	Avantage en nature restaurant	8 053	9 879	1 826-	18.48-
64120002	Provision pour cp hebergement	5 099	6 154-	11 252	182.86
64120003	Provision pour cp restaurant	4 892-	5 352-	460	8.60
64130002	Primes et gratifications heber	9 926	2 480	7 446	300.22
64130003	Primes et gratifications resta	9 527	4 506	5 021	111.42
64131002	Prov prime a payer hebergement	6 102		6 102	
64131003	Prov prime a payer restaurant	2 676		2 676	
64140002	Indemnites et av divers heberg	3 653	30 952	27 299-	88.20-
64140003	Indemnites et av divers restau	13 734	7 298	6 436	88.19
CHARGES SOCIALES		90 092	118 830	28 738-	24.18-
64510002	Urssaf hebergement	49 471	60 402	10 930-	18.10-
64510003	Urssaf restaurant	53 202	51 719	1 484	2.87
64520002	Mutuelle et prevoy hebergement	3 284	3 326	41-	1.24-
64520003	Mutuelle et prevoy restaurant	3 707	3 539	167	4.73
64530002	Retraite hebergement	9 605	13 234	3 629-	27.42-
64530003	Retraite restaurant	10 124	12 748	2 624-	20.59-
64580002	Prov charges/cp hebergement	2 032	2 010-	4 042	201.12
64580003	Prov charges/cp restaurant	1 621-	2 018-	396	19.64
64751000	Medecine du travail, pharmacie	2 234	2 971	737-	24.80-
64752000	Autres charges du personnel	2 272	3 896	1 624-	41.68-
64911032	Transfert AN Logem Hebergement	5 415-	4 398-	1 017-	23.12-
64911033	Transfert AN Logem Restaurant	7 642-	2 917-	4 726-	162.01-
64911034	Transfert AN Nour Hebergement	6 366-	8 248-	1 882	22.81
64911035	Transfert AN Nouri Restaurant	7 559-	4 254-	3 306-	77.71-
64940012	Transf Pourboires Hebergement	3 627-	1 638-	1 990-	121.50-
64940013	Transf Pourboires Restauration	13 608-	7 522-	6 086-	80.90-

DETAIL COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/08/2026 8	Exercice N-1 31/12/2025 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS	150 181	83 995	66 186	78.80
68111010 Dotations amort immo incorpo	80 547	6 476	74 071	NS
68112000 Dotations immo. corporelles	69 634	68 933	701	1.02
68120000 Dot. aux amos chg d'exp à rép		8 586	8 586-	100.00-
AUTRES CHARGES	7 156	314 870	307 713-	97.73-
65160000 Droits d'Auteurs Sacem & Spre	1 414	804	610	75.87
65700000 Val cptable elements actifs ce	2 515	307 146	304 631-	99.18-
65800000	0		0	
65800010 Charges diverses de gest coura	2 733	5 498	2 765-	50.29-
65810000 Pénalités sur marché (ach-ven)	437	50	387	774.24
65820000 Pénalités, amendes fiscales	58	1 372	1 314-	95.80-
Total des Charges d'exploitation	1 790 352	1 634 901	155 450	9.51
Résultat d'exploitation	273 613	334 362	60 749-	18.17-
PRODUITS FINANCIERS DE PARTICIPATIONS	10 943-		10 943-	
76170010 Int sur CC	10 943-		10 943-	
AUTRES INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES		10 915-	10 915	100.00
76800000 Autres pdts financiers		10 915-	10 915	100.00
Total des Produits financiers	10 943-	10 915-	29-	0.26-
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	464 347	701 618	237 271-	33.82-
66110010 Interets emprunt	217 881	372 354	154 473-	41.49-
66117001 Int sur CC chapitre six	233 532	281 600	48 069-	17.07-
66117002 Int sur CC Roxie conseil	12 753	19 307	6 554-	33.95-
66117003 Int sur C/C Sas de la roche		28 351	28 351-	100.00-
66800000 Autres charges financières	182	6	176	NS
Total des Charges financières	464 347	701 618	237 271-	33.82-
Résultat financier	475 290-	712 533-	237 243	33.30
Résultat courant avant impôts	201 677-	378 170-	176 493	46.67
PRODUITS EXCEPTIONNELS SUR OPERATIONS DE GESTION		32 040	32 040-	100.00-
77180010 Autres produits excep gestion		32 040	32 040-	100.00-
Total des Produits exceptionnels		32 040	32 040-	100.00-
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS DE GESTION		1 469-	1 469	100.00
67200000 Transfert de charge antérieur		1 469-	1 469	100.00
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS EN CAPITAL	4 635		4 635	
67800000 Autres Charges exceptionnelles	4 635		4 635	
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS, DEPRECIATIONS ET PROVISIONS	159 274	238 910	79 636-	33.33-
68725000 Dotation amort. dérogatoire	159 274	238 910	79 636-	33.33-
Total des Charges exceptionnelles	163 909	237 441	73 532-	30.97-

DETAIL COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/08/2026 8	Exercice N-1 31/12/2025 12	Ecart N / N-1 Euros	 %
Résultat exceptionnel	163 909-	205 400-	41 491	20.20
Total des produits	2 053 021	1 990 390	62 632	3.15
Total des charges	2 418 608	2 573 960	155 353-	6.04-
Bénéfice ou perte (Produits - Charges)	365 586-	583 571-	217 985	37.35

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

Annexe 8.2.1

Actifs transférés par la Société Absorbée estimés à leurs valeurs réelles

Evaluation réelle d'AD Megève	**31/08/2026**	
Frais d'établissements et autres incorporations	0	*Absence de valeur réelle*
Fonds de commerce	10 882 000	Plus-value de 8 467 609
Construction	933 934	Immeuble rés. du Jaillet
Terrain	218 966	Terrain rés. du Jaillet
Installations techniques, matériel et outillage	154 295	
Autres immobilisations corporelles	106 650	
Immobilisations en cours	22 506	
Avances et acomptes	77 928	
Titres De La Roche	11 423 493	
Frais d'acquisition des titres De La Roche	0	*Absence de valeur réelle*
Prêts immobilisés	3 937 255	
Autres immobilisations financières	4 482	
Total actif circulant	4 679 691	
Frais d'émission d'emprunt	111 627	
TOTAL ACTIF REEVALUE	**32 552 827**	
TOTAL PASSIF	**27 435 166**	
ACTIF NET REEL	**5 117 661**	

Docusign Envelope ID: E2B59DD9-8B43-8164-8131-57214630E9B4

Annexe 9.1.2

Principes et méthodes de valorisation de chacune des Parties

La Société Absorbée est valorisée conformément aux dispositions de l'article 744-1 du plan comptable général, par une réévaluation des actifs :

- Valorisation du fonds de commerce selon la méthode fondée sur les cash-flows actualisés (DCF), par une valorisation globale des murs et du fonds, et par retrait de la valeur des murs (cf. valorisation de la Société Absorbante), aux hypothèses suivantes :
    - Taux d'actualisation : 7,4 %
    - Taux de capitalisation : 5,4 %
- La valeur comptable de l'immeuble Rés. du Jaillet correspond à sa valeur réelle (acquisition récente) ;
- La valeur comptable du terrain Rés. du Jaillet correspond à sa valeur réelle (acquisition récente) ;
- Mise en valeur de marché des titres de la Société Absorbante ;
- Annulation des valeurs correspondant aux frais d'établissement et frais d'acquisition des titres de la Société Absorbante immobilisés ;
- Toutes autres valeurs comptables correspondant aux valeurs réelles.

La Société Absorbante est valorisée, pour les besoins de la parité d'échange, selon la méthode fondée sur les cash-flows actualisés (DCF), aux hypothèses suivantes :

- Taux d'actualisation : 6,4 % ;
- Taux de capitalisation : 4,4 %.