RCS : CHAMBERY
Code greffe : 7301

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de CHAMBERY atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1965 B 50056
Numéro SIREN : 076 520 568
Nom ou dénomination : ADS

Ce dépôt a été enregistré le 03/02/2017 sous le numéro de dépôt 1113

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Bilan - Actif

Déclaration au 30/09/2016

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	30/09/2016	30/09/2015
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	661 380	619 622	41 758	59 792
Fonds commercial	6 961 682	5 540 879	1 420 802	1 522 789
Autres immobilisations incorporelles	570 720	209 316	361 404	17 123
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 179 797	290 343	889 454	912 847
Constructions	10 961 748	4 752 872	6 208 876	2 554 603
Installations techniques, matériel, outillage	4 672 879	3 731 616	941 263	902 974
Autres immobilisations corporelles	175 919 950	85 336 366	90 583 583	82 558 447
Immobilisations en cours	2 891 140		2 891 140	12 567 220
Avances et acomptes	1 223 846		1 223 846	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	726 966	374 950	352 016	677 016
Créances rattachées à des participations	4 680 651	680 193	4 000 458	2 260 485
Autres titres immobilisés	16		16	16
Prêts				
Autres immobilisations financières	25 258		25 258	33 596
ACTIF IMMOBILISE	**210 476 033**	**101 536 157**	**108 939 877**	**104 066 914**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	767 604		767 604	632 775
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	652 998		652 998	937 118
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	154 057		154 057	214 863
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	719 910	19 805	700 105	651 497
Autres créances	1 931 581		1 931 581	2 429 256
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	231 983		231 983	471 165
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	690 554		690 554	747 659
ACTIF CIRCULANT	**5 148 687**	**19 805**	**5 128 882**	**6 084 336**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**215 624 720**	**101 555 962**	**114 068 759**	**110 151 250**



Copie certifiée conforme

Comptes annuels

Bilan - Passif

Rubriques		30/09/2016	30/09/2015
Capital social ou individuel (dont versé : 17 756 460)		17 756 460	17 756 460
Primes d'émission, de fusion, d'apport		7 539 096	7 539 096
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)			
Réserve légale		1 775 646	1 775 646
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)			
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		29 368 002	27 914 538
Report à nouveau			
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		7 612 086	8 092 835
Subventions d'investissement		265 222	284 318
Provisions réglementées		3 803 763	3 504 501
CAPITAUX PROPRES		**68 120 274**	**66 867 396**
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques		900 000	100 000
Provisions pour charges		1 717 200	1 361 380
PROVISIONS		**2 617 200**	**1 461 380**
DETTES FINANCIERES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		51 123	278 796
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		31 820 358	28 950 558
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		100 104	161 161
DETTES D'EXPLOITATION			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		3 001 136	2 542 489
Dettes fiscales et sociales		5 580 288	4 836 352
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		2 300 210	4 550 414
Autres dettes		157 820	222 664
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance		320 246	280 037
DETTES		**43 331 285**	**41 822 474**
Ecarts de conversion passif			
TOTAL GENERAL		**114 068 759**	**110 151 250**

Copie certifiée conforme

Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	30/09/2016	30/09/2015
Ventes de marchandises	1 402 411		1 402 411	2 276 097
Production vendue de biens				
Production vendue de services	63 404 659		63 404 659	59 037 052
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**64 807 070**		**64 807 070**	**61 313 149**
Production stockée				-54 350
Production immobilisée			55 324	156 612
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			329 554	1 287 102
Autres produits			20 608	8 979
PRODUITS D'EXPLOITATION			**65 212 555**	**62 711 493**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			10 559	
Variation de stock (marchandises)			276 619	298 637
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			1 360 239	1 492 497
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-127 327	-11 208
Autres achats et charges externes			13 258 285	13 509 778
Impôts, taxes et versements assimilés			5 049 851	4 724 801
Salaires et traitements			13 108 469	12 725 897
Charges sociales			6 315 115	6 124 466
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			8 859 271	8 123 588
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			251 328	3 645
Dotations aux provisions			509 970	678 230
Autres charges			2 570 803	2 692 495
CHARGES D'EXPLOITATION			**51 443 183**	**50 362 830**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**13 769 373**	**12 348 663**
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée			173 078	151 424
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			27 656	15 002
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			1	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			**27 657**	**15 002**
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			1 125 000	478 815
Intérêts et charges assimilées			552 459	491 739
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			**1 677 459**	**970 554**
RESULTAT FINANCIER			**-1 649 801**	**-955 552**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**12 292 649**	**11 544 535**

Compte de résultat

Rubriques	30/09/2016	30/09/2015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	30 771	19 152
Produits exceptionnels sur opérations en capital	130 189	479 004
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	322 816	315 912
PRODUITS EXCEPTIONNELS	**483 776**	**814 069**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	418 546	302 567
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	64 359	168 658
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	622 078	291 488
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**1 104 983**	**762 714**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**-621 206**	**51 355**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	632 991	552 705
Impôts sur les bénéfices	3 426 367	2 950 350
TOTAL DES PRODUITS	**65 897 066**	**63 691 989**
TOTAL DES CHARGES	**58 284 982**	**55 599 154**
BENEFICE OU PERTE	**7 612 085**	**8 092 835**

Annexes

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les renseignements et tableaux présentés ci-après constituent l'annexe aux états financiers. Les comptes annuels sont présentés conformément aux principes comptables généralement admis en France et tiennent compte :

- du règlement n° 2014-03 relatif au plan comptable général homologué par arrêté le 8 septembre 2014,
- des règles comptables sur la définition des actifs, amortissements et dépréciations issues des règlements CRC 2002-1, CRC 2004-06, applicables aux exercices ouverts depuis le 1er janvier 2005,
- aux règlements ultérieurs applicables du CRC, ainsi que des avis et recommandations applicables du Conseil National de la Comptabilité.

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

- Continuité d'exploitation,
- Indépendance des exercices,
- Permanence des méthodes.

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

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).
Concernant le fonds de commerce, une provision pour dépréciation est constituée lors que la valeur vénale est inférieure à la valeur comptable.
Compte tenu de la signature en 2014 de l'avenant 7 au contrat de concession avec la Commune de Bourg Saint Maurice prolongeant la durée jusqu'au 31 Mai 2030, le droit de jouissance du domaine des Arcs, initialement amorti sur une durée de vingt-cinq ans a été prolongé jusqu'à la fin de la concession.
Au 30 septembre 2016, la valeur brute de ce droit s'élève à 6 753 491 € et sa valeur nette à 1 325 830.62 €.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production, à l'exception des immobilisations acquises avant le 31 décembre 1976 qui ont fait l'objet d'une réévaluation.
Les intérêts des emprunts spécifiques à la production des immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production des immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue.

Immobilisations incorporelles	de 3ans à 5 ans

Immobilisations corporelles

Constructions	de 20 ans à 25 ans
Télécabine	25 ans pour la structure (1)
Téléski	15 ans
Télésièges fixes	25 ans pour la structure (1)
Télésièges débrayables	25 ans pour la structure (1)
Aménagements des pistes	non amortis
Installations techniques, mat. outillage	de 5 ans à 15 ans
Install. Génèrales, agencts, aménagts	de 5ans à 10 ans
Matériel de transport	5 ans
Matériel de bureau et informatique	de 2 ans à 15 ans
Mobilier	10 ans

(1) Les durées d'amortissement des composants des installations de remontées mécaniques sont les suivantes

Réducteurs	15 ans
Moteurs électriques	15 ans
Poulies motrices	25 ans
Lignes de sécurité	15 ans
Armoires de puissance	15 ans
Armoires de commande	15 ans
Balanciers	15 ans
Câbles tracteurs	25 ans
Pinces	15 ans
Véhicules (y compris suspentes)	15 ans
Reste de la remontée	25 ans

Composant entretien: La durée est variable, basée sur la période séparant deux grandes visites(5,10 ou 15 ans) selon l'ancienneté de la remontée.

PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur valeur d'acquisition.

Des dépréciations sont éventuellement calculées en fonction de l'actif net, des perspectives d'évolution et de rentabilité des sociétés concernées ou de la valeur de réalisation estimée des participations détenues.

STOCKS

Les stocks sont principalement constitués de pièces détachées destinées à l'entretien ou à la réparation des remontées mécaniques. Ils comprennent aussi les carburants.
Les stocks sont inscrits à leur coût d'acquisition. La méthode de valorisation est le CUMP.
Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

METHODE D'EVALUATION DES CHARGES D'AMENAGEMENT DE ZAC

Les coûts d'aménagement des ZAC sont pris en charges au fur et à mesure des ventes de droits à construire sur la base d'un coût prévisionnel moyen d'aménagement qui fait l'objet de réactualisation.

PROVISIONS REGLEMENTEES

Les provisions réglementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan.

PROVISIONS POUR GROS ENTRETIEN

Conformément au règlement CRC 2002-10 sur les actifs, la société a opté pour la comptabilisation à l'actif du bilan des dépenses de gros entretien et des grandes visites en tant que composants des installations de remontées mécaniques.
En application du règlement CRC2000-06 sur les passifs, la provision pour gros entretien figurant au bilan couvre uniquement l'obligation (grandes visites règlementaires, notice du constructeur...) d'engager des frais pour la seule vérification du bon état de fonctionnement et de contrôle et, compte-tenu de leur importance, ne peuvent être supportés sur un seul exercice.
L'évaluation de la provision est réalisée, appareil par appareil, en recherchant le montant probable de la sortie de ressources à la date de réalisation des travaux.
Le passif enregistré à la clôture correspond à la quote-part des dépenses futures d'entretien apportée linéairement à l'usage du passé.

ENGAGEMENTS DE RETRAITE

Les engagements en matière d'indemnité de départ en retraite résultent des obligations légales et conventionnelles.

L'évaluation de ces engagements est calculée selon la méthode des unités de crédits projetées en tenant compte des hypothèses actuarielles suivantes:

- la probabilité de maintien dans l'entreprise jusqu'au départ en retraite
- la probabilité de survie à l'âge de la retraite
- l'évolution de la base de calcul de l'indemnité
- l'inflation
- le taux d'actualisation de 2 % au 30 septembre 2016
- le prorata d'ancienneté

Les engagements en matière d'indemnités de départ en retraite de l'ensemble des salariés, permanents et saisonniers, ont été calculés au 30 septembre 2016 avec les charges sociales sur la base d'un âge de départ moyen estimé à 62 ans.

CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes sont enregistrées à leur valeur nominale.
Au cas où la valeur d'inventaire d'une créance est inférieure à la valeur comptable, une provision pour dépréciation est constituée.

CREDIT D'IMPOT POUR LA COMPETITIVITE ET L'EMPLOI

Le montant du crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi figure au crédit du compte impôt sur les sociétés et s'élève au titre de l'exercice à 547 353 €.

CHANGEMENT DE METHODE D'EVALUATION

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	7 741 916		451 865
Terrains	1 188 498		
Dont composants			
Constructions sur sol propre	3 647 839		3 926 137
Constructions sur sol d'autrui	74 815		
Const. Install. générales, agenc., aménag.	3 228 206		90 464
Install. techniques, matériel et outillage ind.	4 484 349		314 867
Installations générales, agenc., aménag.	4 101 574		926 846
Matériel de transport	7 835 388		624 912
Matériel de bureau, informatique, mobilier	2 137 245		345 640
Immobilisations en concession	147 066 990		14 159 660
Immobilisations corporelles en cours	12 567 220		10 316 293
Avances et acomptes			1 223 846
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**186 332 129**		**31 928 666**
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	3 416 317		1 991 300
Autres titres immobilisés	16		
Prêts et autres immobilisations financières	33 596		780
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**3 449 930**		**1 992 080**
TOTAL GENERAL	**197 523 976**		**34 372 611**

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		(1)	8 193 782	
Terrains		8 701	1 179 797	
Constructions sur sol propre	120 717	5 714	7 447 545	
Constructions sur sol d'autrui			74 815	
Constructions, installations générales, agenc.	(120 717)	(1)	3 439 388	
Installations techn.,matériel et outillages ind.		126 337	4 672 879	
Installations générales, agencements divers			5 028 421	
Matériel de transport		453 015	8 007 285	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		3 194	2 479 691	
Immobilisations en concession		822 097	160 404 553	
Immobilisations corporelles en cours	19 992 373		2 891 140	
Avances et acomptes			1 223 846	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**19 992 373**	**1 419 057**	**196 849 360**	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			5 407 617	
Autres titres immobilisés			16	
Prêts et autres immobilisations financières		9 118	25 258	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		**9 118**	**5 432 892**	
TOTAL GENERAL	**19 992 373**	**1 428 174**	**210 476 033**	

Amortissements

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	6 028 994	227 605		6 256 599
Terrains	275 650	14 692	(1)	290 343
Constructions sur sol propre	2 333 552	214 347		2 547 899
Constructions sur sol d'autrui	51 424	7 482		58 906
Constructions installations générales,agenc.,aménag.	2 011 281	140 501	5 715	2 146 067
Installations techniques, matériel et outillage industriels	3 581 374	276 628	126 386	3 731 616
Installations générales, agenc. et aménag. divers	1 851 099	332 315	(1)	2 183 415
Matériel de transport	4 868 389	961 302	420 962	5 408 729
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 792 925	241 695	3 195	2 031 425
Immobilisations en concession	70 070 337	6 442 704	800 244	75 712 797
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**86 836 035**	**8 631 666**	**1 356 500**	**94 111 197**
TOTAL GENERAL	**92 865 029**	**8 859 271**	**1 356 500**	**100 367 796**

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
FRAIS ETBL							
AUT. INC.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Immo Concessio		622 078			322 816		299 262
CORPOREL.		**622 078**			**322 816**		**299 262**
Acquis. titre							
TOTAL		**622 078**			**322 816**		**299 262**

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentation:	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Provisions et dépréciations

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	3 504 501	622 078	322 816	3 803 763
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	**3 504 501**	**622 078**	**322 816**	**3 803 763**
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.	1 361 380	509 970	154 150	1 717 200
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	100 000	800 000		900 000
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	**1 461 380**	**1 309 970**	**154 150**	**2 617 200**
Dépréciations immobilisations incorporelles	113 217		-1	113 218
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	49 950	325 000		374 950
Dépréciations autres immobilis. financières	428 865	251 328		680 193
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients	119 010		99 205	19 805
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	**711 043**	**576 328**	**99 205**	**1 188 166**
TOTAL GENERAL	**5 676 924**	**2 508 375**	**576 170**	**7 609 128**
Dotations et reprises d'exploitation		761 298	253 355	
Dotations et reprises financières		1 125 000		
Dotations et reprises exceptionnelles		622 078	322 816	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

Eléments du fonds commercial

Eléments	Valeurs nettes	Durée amortissement
Droit de jouissance domaine skiable des Arcs	1 325 831	35 ans
Le Loup Blanc et Pré Arcadien	38 112	ans
Aiguille des Glaciers	170 078	ans
		ans
		ans
		ans
		ans
		ans
TOTAL	1 534 021	

Créances et dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations	4 680 651	2 416 251	2 264 400
Prêts			
Autres immobilisations financières	25 258	25 258	
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	719 910	719 910	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	1 198	1 198	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	22 401	22 401	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	1 037 780	535 894	501 886
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	691 724	691 724	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	173 078	173 078	
Débiteurs divers	5 400	5 400	
Charges constatées d'avance	690 554	690 554	
TOTAL GENERAL	**8 047 954**	**5 281 668**	**2 766 286**
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	2 041 300		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	50 000		
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	51 123	51 123		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	31 820 358	9 320 358	12 500 000	10 000 000
Fournisseurs et comptes rattachés	3 001 136	3 001 136		
Personnel et comptes rattachés	2 294 180	2 294 180		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 357 557	1 357 557		
Etat : impôt sur les bénéfices	406 492	406 492		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	20 070	20 070		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	1 501 989	1 501 989		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 300 210	2 300 210		
Groupe et associés	133 626	133 626		
Autres dettes	24 194	24 194		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	320 246	320 246		
TOTAL GENERAL	**43 231 180**	**20 731 180**	**12 500 000**	**10 000 000**
Emprunts souscrits en cours d'exercice	2 869 800			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	232 701			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Charges à payer

Compte	Libellé	30/09/2016
CHARGES A PAYER		
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		
408100	FOURNISSEURS FNP AUTOMATIQUES	1 175 951,95
408101	ZAC CHANTEL	252 870,00
408105	FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES	171 133,06
408160	FAP FOURNISSEURS ACHATS NS	7 333,33
408161	FAP FOURNISSEURS AUTRES ACHATS STAG	47 523,30
408162	FAP SUBVENTIONS A PAYER	50 000,00
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		**1 704 811,64**
DETTES SUR IMMOBILISATIONS		
408400	FOURNISSEURS D'IMMO FAP	1 280 853,42
TOTAL DETTES SUR IMMOBILISATIONS		**1 280 853,42**
DETTES FISCALES ET SOCIALES		
428200	PROV.CONG.PAYES	455 808,48
428300	PROVISION SALAIRES A PAYER RTT	171 724,46
428400	DETTE/RES.SPEC.PART.	712 991,00
428600	INTERESS.A PAYER	571 025,00
438200	CH.SOC./CONG A PAYER	205 114,04
438210	CH.SOC./PRIM.A PAYER	80 239,41
438600	CHARGES/SALAIRES DIVERSES	317 476,00
438610	FORMATION CONTINUE 1.50%	108 789,19
438611	FORMATION CONTINUE SAISONNIERS	65 868,07
438620	PARTICIPATION EFFORT CONSTRUCTION	101 489,04
438630	TAXE D'APPRENTISSAGE	95 729,52
438640	ORGANIC A PAYER	49 560,02
448600	ETAT AUTRES TAXES A PAYER	18 646,70
448630	ETAT CET A PAYER	45 939,00
448650	RDV DE CONCESSION PV	113 323,35
448651	PLAN QUALITE ROUTES SAVOIE	524 108,44
448652	RDV DE CONCESSION ARC	46 142,53
448653	LOI MONTAGNE DEPART 2%	8 500,39
448654	LOI MONTAGNE ARC	60 051,11
448655	LOI MONTAGNE PV	358 410,60
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		**4 110 936,35**
TOTAL CHARGES A PAYER		**7 096 601,41**

Produits à recevoir

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Edité le 16/12/2016
Par philippe RICHERMOZ

Compte	Libellé	30/09/2016
PRODUITS A RECEVOIR		
418100	CLIENTS FAC A ETABL.	28 602,83
418101	LOYERS BUREAUX COMMERCES	91 817,46
438700	CPAM IJSS A RECEVOIR	7 617,41
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		**128 037,70**
TOTAL GÉNÉRAL		**128 037,70**

Charges et produits constatés d'avance

Libellé	30/09/2016
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	
CCA ZAC 2000	340 868,02
CCA ACHATS	50 466,86
CCA LOCATIONS IMMO ET MOBILIERES	42 988,26
CCA CHARGES LOCATIVES	7 518,69
CCA ENTRETIEN REPARATIONS MAINTENAN	64 164,22
CCA ASSURANCES	56 261,29
CCA DOCUMENTS ET FRAIS COLLOQUE	4 483,63
CCA COTISATIONS	14 036,50
CCA TAXES	49 766,50
CCA SUBVENTION	60 000,00
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	690 553,97
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	
PRODUITS CSTES D'AV.	-317 680,87
PROD.CONST.AV LOYERS COMMERC	-1 898,40
PROD.CONST. LOYERS DIVERS	-666,67
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	-320 245,94

Charges et produits exceptionnels

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Subventions de fonctionnement accordées	399 495	671500
Vnc des immobilisations cédées	64 358	675200
Dotations aux amortissements dérogatoires	622 077	687250
Régularisations diverses	19 052	671800
TOTAL	1 104 982	

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Indemnités et préjudices perçus	23 903	771100
Quôte part de subventions virées à résultat	19 097	777000
Produits de cession des immobilisations	111 083	775200
Reprises dotations amortissements dérogatoires	322 816	787250
Régularisations diverses	6 214	771800
TOTAL	483 113	

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Ventilation du chiffre d'affaires

Déclaration au 30/09/2016

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 30/09/2016	Total 30/09/2015	%
REMONTEES MECANIQUES	61 091		61 091	57 211	6,78 %
IMMOBILIER	1 360		1 360	2 224	-38,85 %
DIVERS	2 357		2 357	1 878	25,51 %
TOTAL	64 808		64 808	61 313	5,70 %

Charges et produits sur exercices antérieurs

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
TOTAL		

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
REGULARISATION URSSAF 2015	120	772000
REGULARISATION TVA DECOMPTE NOTAIRES 2014	543	772000
TOTAL	**663**	

Eléments sur les postes des entreprises liées

Rubriques	Entreprises liées	Participations
ACTIF IMMOBILISE		
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles		
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles		
Participations	638 624	88 342
Créances rattachées à des participations	4 548 663	131 988
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
ACTIF CIRCULANT		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	141 782	8 896
Autres créances		
Capital souscrit appelé, non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	31 809 733	
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	177 888	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits de participations		
Autres produits financiers	27 603	
Charges financières	551 897	

Variation des capitaux propres

Situation à l'ouverture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs	66 867 396
Distributions sur résultats antérieurs	6 639 372
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs	60 228 024

Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement	19 096	
Variations des provisions réglementées		299 261
Autres variations		7 612 085
Résultat de l'exercice		
SOLDE		**7 892 250**

Situation à la clôture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant répartition	68 120 274

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Affectation des résultats soumise à approbation de l'AG

Déclaration au 30/09/2016

1 - Origine	Montant
Report à nouveau antérieur	
Résultat de l'exercice	7 612 086
dont résultat courant après impôts :	
Prélèvements sur les réserves	
TOTAL	**7 612 086**

2 - Affectations	Montant
Réserve légale	
Réserve spéciale de plus-values à long terme	
Autres réserves	818 310
Dividendes	6 793 776
Autres répartitions :	
Report à nouveau	
TOTAL	**7 612 086**

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Effectif moyen

Déclaration au 30/09/2016

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Cadre dirigeant		1
Cadres permanents	17	
Non cadres permanents	111	
Non cadres CDD	23	
Non cadres saisonniers	155	
TOTAL	306	1

Situation fiscale différée et latente

Rubriques	Montant
IMPOT DU SUR :	
Provisions réglementaires :	
Provisions pour hausse de prix	
Provisions pour fluctuation des cours	
Provisions pour investissements	
Amortissements dérogatoires	3 803 762
Subventions d'investissement	265 222
TOTAL ACCROISSEMENTS	**4 068 984**
IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :	
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :	
Congés payés	
Participation des salariés	632 991
Autres	49 560
A déduire ultérieurement :	
Provisions pour propre assureur	
Autres	370 222
TOTAL ALLEGEMENTS	**1 052 773**
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE	**3 016 210**
IMPOT DU SUR :	
Plus-values différées	
CREDIT A IMPUTER SUR :	
Déficits reportables	
Moins-values à long terme	
SITUATION FISCALE LATENTE NETTE	

Incidences des évaluations fiscales dérogatoires

Rubriques	Dotation	Reprise	Montant
RESULTAT DE L'EXERCICE			7 612 086
Impôt sur les bénéfices			3 426 367
RESULTAT AVANT IMPOT			**11 038 453**
Provisions sur immobilisations Provisions relatives aux stocks Provisions sur autres actifs Amortissements dérogatoires Provisions spéciales réévaluation Plus-values réinvesties	622 078	322 816	299 261
PROVISIONS REGLEMENTEES	**622 078**	**322 816**	**299 261**
AUTRES EVALUATIONS DEROGATOIRES			
RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES (avant impôt)			**11 337 714**

Filiales et participations

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid.encaiss.	Val. brute Titres Val. nette Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
SARL Paradiskitour (au 30/9/2016)	7 622	99	7 546		4 099 649
73700 BOURG ST MAURICE	796 072		7 546		102 174
SNC Bâtiment de services (au 30/9/2016)	160	98,75	158	1 320 500	306 613
Les Arcs 1800 73700 BOURG ST MAURIC	175 269	173 078	158		175 269
SARL ADS Immobilier (au 30/9/2016)	10 000	100	210 000	215 363	516 625
Les Arcs 1800 73700BOURG ST MAURIC	132 576		210 000		8 324
SNC GLMA (au 30/9/2016)	50 000	99,9	49 950	943 900	304 467
Les Arcs 1800 73700 BOURG ST MAURIC	-680 670				-251 579
SARL SERA (au 30/9/2016)	325 000	100	325 000		1 099 622
ARC 1800 73700 BOURG ST MAURICE	-854 360				-1 035 016
SCCV Résidence Balcons Chantel (0916)	1 000	99	990	2 004 100	
ARC 1800 73700 BOURG ST MAURICE	-13 699		990		-14 513
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
SAEM RENOVARC (au 31/12/2015)	300 000	14,99	44 980		
Mairie 73700 BOURG ST MAURICE	292 832		44 980		2 805
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
AUTRES PARTICIPATIONS					
SAS Foncière Les Arcs (au 30/09/2016)	1 299 194	6,77	87 992		1 106 592
ARC 1800 73700 BOURG ST MAURICE	1 339 104		87 992		42 838
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			

Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
COMPAGNIE DES ALPES 50, 52 Boulevard Haussmann 75009 PARIS 09 CDA détient 100% de CDADS qui détient 97.28% d'ADS	SA	185 362 679	

Composition du capital social

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	7 720 200			2
Actions amorties				0,00
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				0,00
Actions préférentielles				0,00
Parts sociales				0,00
Certificats d'investissements				0,00

Dettes garanties par des sûretés réelles

Rubriques	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes sur établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
TOTAL	

Engagements financiers donnés et reçus

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Locations	6 054 687		969 148	2 140 642		2 944 897
Affermages	3 146 576					3 146 576
TOTAL	9 201 263		969 148	2 140 642		6 091 473

Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Cautions de ZAC	5 522 771					5 522 771
Cautions/travaux	530 807					530 807
TOTAL	6 053 578					6 053 578

Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
TOTAL						

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Engagements en matière de retraites, pensions et indemnités assimilées

Déclaration au 30/09/2016

Engagements	Dirigeants	Autres	Provisions
Pensions et indemnités assimilées			
Compléments de retraite pour personnel en activité			
Compléments de retraite pour personnel à la retraite			
Indemnités de départ à la retraite et autres pour personnel en activité		6 664 586	
TOTAL		6 664 586	

DELEGATIONS DE SERVICES PUBLICS AU BENEFICE DE LA SOCIETE ADS

Avec la commune de Bourg Saint Maurice, Convention en date du 21 février 1991 pour une durée allant jusqu'au 1er juin 2020 et prolongée jusqu'au 31 mai 2030.

Avec le SIVOM Landry-Peisey, Convention en date du 18 octobre 1989 pour une durée allant jusqu'au 31 octobre 2019

Avec la commune de Peisey et la commune de Landry, Convention en date du 8 janvier 1997 pour une durée allant jusqu'au 1er juin 2020.

Avec la commune de Villaroger, Convention du 15 décembre 1999 pour une durée allant jusqu'au 1er juin 2020.

Au titre des différents contrats énumérés ci-dessus, ADS peut être amenée à prendre des engagements d'investissements. Ces derniers sont variables et révisables, notamment en durée, montant et nature en fonction des contrats et des opportunités de mise en œuvre.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Afin d'assurer son développement, la société ADS a retenu différents axes de croissance pour les exercices à venir:

La révitalisation des lits commerciaux des stations des Arcs.

Afin de participer à ce programme en tant qu'acteur, votre société détient des participations dans les sociétés suivantes:

6.77 % du capital de Foncière Les Arcs pour un montant de 87 992 €

99.90 % de la SNC Gestion Locative Les Montagnes de l'Arc (GLMA) pour 49 950 €. Dans le cadre du bail signé entre Foncière Les Arcs et SNC GLMA, ADS s'est engagée à se substituer à sa filiale GLMA en cas de défaut de paiement des loyers.

14.99 % dans la SAEM Renovarc pour 44 980 €. Cette société est en charge de la rénovation sur la station des ARCS notamment.

Dévelopement nouveaux métiers.

Afin de diversifier ses activités, ADS détient des participations dans les sociétés suivantes :

100 % du capital de Services Et Restauration des Arcs pour un montant de 325 000 €, filiale destinée à exploiter l'activité restauration d'ADS.
Au 30 septembre 2016, les capitaux propres de SERA s'élèvent à -854 k€ incluant une perte de 1 035 k€. Dans les comptes d'ADS, il a été constaté au cours de l'exercice, 1 125 k€ de provisions de nature financière :
-Une dépréciation de 325 k€ sur les titres de la société (VNC : 0)
-Une provision pour risques et charges de 800 k€ correspondant à la situation nette négative de la filiale.

99% du capital de la Société Civile de Construction Vente Résidence Les Balcons du Chantel pour un montant de 990 €, filiale réalisant une opération de promotion immobilière sur ARC 1800.

L'amélioration de l'offre de loisir d'Arc 1800 et la modernisation du matériel d'exploitation

Nous avons mis en service sur le site du Chantel, progressivement au cours des années 2014, 2015 et 2016 un complexe multi-activités dénommé Mille8 de 26 millions d'euros qui comprend deux remontées mécaniques, une piste de luge, une zone ludique, un espace pour débutants, un pôle de restauration, un espace pour les enfants et un centre aqualudique (financé par la commune de Bourg Saint Maurice).

PREAMBULE

Le bilan, avant répartition, de l'exercice clos le 30 septembre 2016 a une durée de douze mois couvrant la période allant du 1er octobre 2015 au 30 septembre 2016.

Le total du bilan s'élève à	**114 068 758.54 €**
Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, fait apparaitre un bénéfice s'élevant à	**7 612 085.79 €**
Les comptes ont été arrêtés le 20 octobre 2016	

Dettes garanties par des sûretés réelles ——— 36

Engagements financiers donnés et reçus ——— 37

Engagements en matière de retraites, pensions et indemnités assimilées ——— 38

- SOMMAIRE -

PREAMBULE ADS — 3

FAITS MARQUANTS ADS — 4

NOTE DSP — 5

Comptes annuels

Bilan - Actif — 7

Bilan - Passif — 8

Compte de résultat — 9

Annexes

REGLES ET METHODES COMPTABLES — 12

Immobilisations — 16

Amortissements — 17

Provisions et dépréciations — 18

Eléments du fonds commercial — 19

Créances et dettes — 20

Charges à payer — 21

Produits à recevoir — 22

Charges et produits constatés d'avance — 23

Charges et produits exceptionnels — 24

Ventilation du chiffre d'affaires — 25

Charges et produits sur exercices antérieurs — 26

Eléments sur les postes des entreprises liées — 27

Variation des capitaux propres — 28

Affectation des résultats soumise à approbation de l'AG — 29

Effectif moyen — 30

Situation fiscale différée et latente — 31

Incidences des évaluations fiscales dérogatoires — 32

Filiales et participations — 33

Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société — 34

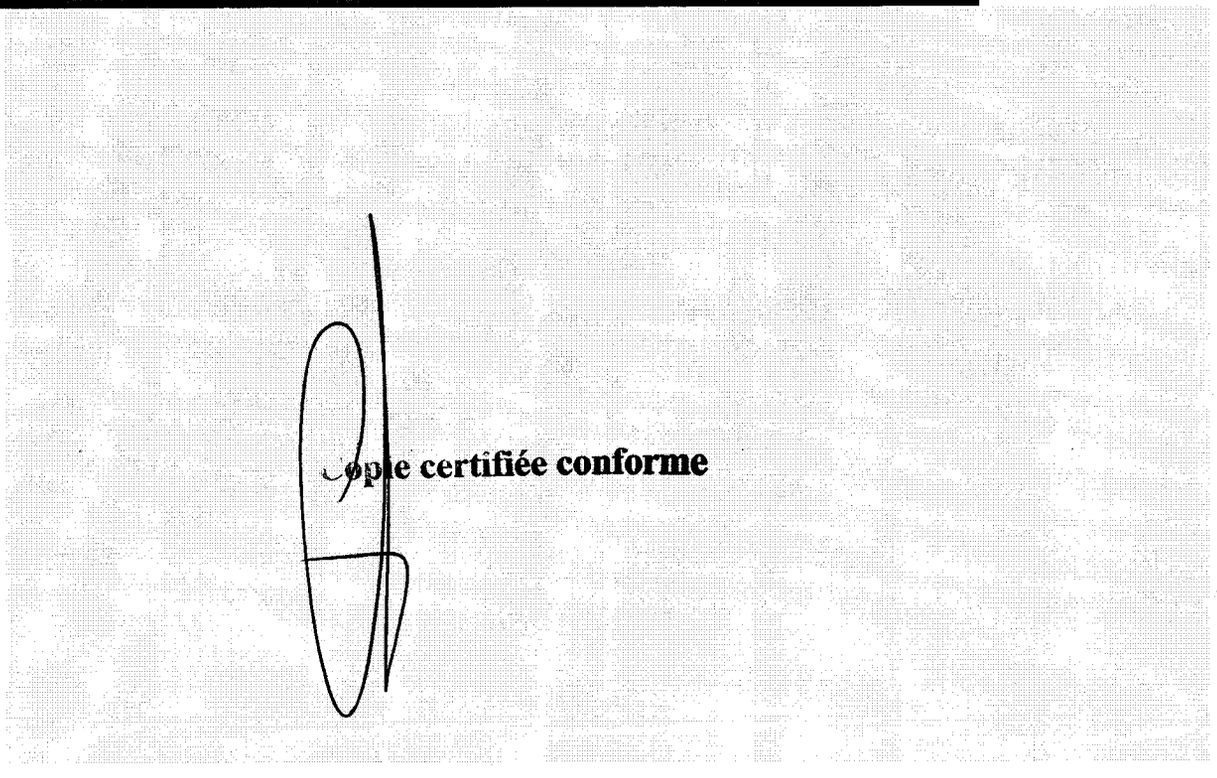
Composition du capital social — 35

ADS

LE CHALET DES VILLARDS
ARCS 1800
73700 BOURG SAINT MAURICE

Comptes au 30/09/2016

[redacted]



EXEMPLAIRE GREFFE

ADS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2016

ADS

Société anonyme au capital de 17 756 460 €
Siège social : Le Chalet des Villards ARC 1 800
73 700 Bourg Saint Maurice
RCS : Albertville B 076 520 568

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2016

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 30 septembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société ADS, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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

II - Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues, notamment pour ce qui concerne les titres de participation, les créances rattachées et les provisions.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III - Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Annecy-le-Vieux, le 22 décembre 2016

Le commissaire aux comptes

MAZARS

XAVIER MARMEYS

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Bilan - Actif

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	30/09/2016	30/09/2015
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	661 380	619 622	41 758	59 792
Fonds commercial	6 961 682	5 540 879	1 420 802	1 522 789
Autres immobilisations incorporelles	570 720	209 316	361 404	17 123
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 179 797	290 343	889 454	912 847
Constructions	10 961 748	4 752 872	6 208 876	2 554 603
Installations techniques, matériel, outillage	4 672 879	3 731 616	941 263	902 974
Autres immobilisations corporelles	175 919 950	85 336 366	90 583 583	82 558 447
Immobilisations en cours	2 891 140		2 891 140	12 567 220
Avances et acomptes	1 223 846		1 223 846	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	726 966	374 950	352 016	677 016
Créances rattachées à des participations	4 680 651	680 193	4 000 458	2 260 485
Autres titres immobilisés	16		16	16
Prêts				
Autres immobilisations financières	25 258		25 258	33 596
ACTIF IMMOBILISE	**210 476 033**	**101 536 157**	**108 939 877**	**104 066 914**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	767 604		767 604	632 775
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	652 998		652 998	937 118
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	154 057		154 057	214 863
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	719 910	19 805	700 105	651 497
Autres créances	1 931 581		1 931 581	2 429 256
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
Disponibilités	231 983		231 983	471 165
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	690 554		690 554	747 659
ACTIF CIRCULANT	**5 148 687**	**19 805**	**5 128 882**	**6 084 336**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	215 624 720	101 555 962	114 068 759	110 151 250

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Bilan - Passif

Rubriques			30/09/2016	30/09/2015
Capital social ou individuel	(dont versé :	17 756 460)	17 756 460	17 756 460
Primes d'émission, de fusion, d'apport			7 539 096	7 539 096
Ecarts de réévaluation	(dont écart d'équivalence :	)		
Réserve légale			1 775 646	1 775 646
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours		)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes		)	29 368 002	27 914 538
Report à nouveau				
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			7 612 086	8 092 835
Subventions d'investissement			265 222	284 318
Provisions réglementées			3 803 763	3 504 501
CAPITAUX PROPRES			**68 120 274**	**66 867 396**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
AUTRES FONDS PROPRES				
Provisions pour risques			900 000	100 000
Provisions pour charges			1 717 200	1 361 380
PROVISIONS			**2 617 200**	**1 461 380**
DETTES FINANCIERES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			51 123	278 796
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs		)	31 820 358	28 950 558
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			100 104	161 161
DETTES D'EXPLOITATION				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			3 001 136	2 542 489
Dettes fiscales et sociales			5 580 288	4 836 352
DETTES DIVERSES				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			2 300 210	4 550 414
Autres dettes			157 820	222 664
COMPTES DE REGULARISATION				
Produits constatés d'avance			320 246	280 037
DETTES			**43 331 285**	**41 822 474**
Ecarts de conversion passif				
TOTAL GENERAL			114 068 759	110 151 250

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	30/09/2016	30/09/2015
Ventes de marchandises	1 402 411		1 402 411	2 276 097
Production vendue de biens				
Production vendue de services	63 404 659		63 404 659	59 037 052
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**64 807 070**		**64 807 070**	**61 313 149**
Production stockée				-54 350
Production immobilisée			55 324	156 612
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			329 554	1 287 102
Autres produits			20 608	8 979
PRODUITS D'EXPLOITATION			**65 212 555**	**62 711 493**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			10 559	
Variation de stock (marchandises)			276 619	298 637
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			1 360 239	1 492 497
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-127 327	-11 208
Autres achats et charges externes			13 258 285	13 509 778
Impôts, taxes et versements assimilés			5 049 851	4 724 801
Salaires et traitements			13 108 469	12 725 897
Charges sociales			6 315 115	6 124 466
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			8 859 271	8 123 588
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			251 328	3 645
Dotations aux provisions			509 970	678 230
Autres charges			2 570 803	2 692 495
CHARGES D'EXPLOITATION			**51 443 183**	**50 362 830**
RESULTAT D'EXPLOITATION			13 769 373	12 348 663
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée			173 078	151 424
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			27 656	15 002
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			1	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			**27 657**	**15 002**
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			1 125 000	478 815
Intérêts et charges assimilées			552 459	491 739
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			**1 677 459**	**970 554**
RESULTAT FINANCIER			-1 649 801	-955 552
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			12 292 649	11 544 535

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Compte de résultat

Rubriques	30/09/2016	30/09/2015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	30 771	19 152
Produits exceptionnels sur opérations en capital	130 189	479 004
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	322 816	315 912
PRODUITS EXCEPTIONNELS	**483 776**	**814 069**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	418 546	302 567
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	64 359	168 658
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	622 078	291 488
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**1 104 983**	**762 714**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-621 206	51 355
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	632 991	552 705
Impôts sur les bénéfices	3 426 367	2 950 350
TOTAL DES PRODUITS	**65 897 066**	**63 691 989**
TOTAL DES CHARGES	**58 284 982**	**55 599 154**
BENEFICE OU PERTE	7 612 085	8 092 835

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Annexes

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Afin d'assurer son développement, la société ADS a retenu différents axes de croissance pour les exercices à venir:

La révitalisation des lits commerciaux des stations des Arcs.

Afin de participer à ce programme en tant qu'acteur, votre société détient des participations dans les sociétés suivantes:

6.77 % du capital de Foncière Les Arcs pour un montant de 87 992 €

99.90 % de la SNC Gestion Locative Les Montagnes de l'Arc (GLMA) pour 49 950 €. Dans le cadre du bail signé entre Foncière Les Arcs et SNC GLMA, ADS s'est engagée à se substituer à sa filiale GLMA en cas de défaut de paiement des loyers.

14.99 % dans la SAEM Renovarc pour 44 980 €. Cette société est en charge de la rénovation sur la station des ARCS notamment.

Dévelopement nouveaux métiers.

Afin de diversifier ses activités, ADS détient des participations dans les sociétés suivantes :

100 % du capital de Services Et Restauration des Arcs pour un montant de 325 000 €, filiale destinée à exploiter l'activité restauration d'ADS.
Au 30 septembre 2016, les capitaux propres de SERA s'élèvent à -854 k€ incluant une perte de 1 035 k€. Dans les comptes d'ADS, il a été constaté au cours de l'exercice, 1 125 k€ de provisions de nature financière :
-Une dépréciation de 325 k€ sur les titres de la société (VNC : 0)
-Une provision pour risques et charges de 800 k€ correspondant à la situation nette négative de la filiale.

99% du capital de la Société Civile de Construction Vente Résidence Les Balcons du Chantel pour un montant de 990 €, filiale réalisant une opération de promotion immobilière sur ARC 1800.

L'amélioration de l'offre de loisir d'Arc 1800 et la modernisation du matériel d'exploitation

Nous avons mis en service sur le site du Chantel, progressivement au cours des années 2014, 2015 et 2016 un complexe multi-activités dénommé Mille8 de 26 millions d'euros qui comprend deux remontées mécaniques, une piste de luge, une zone ludique, un espace pour débutants, un pôle de restauration, un espace pour les enfants et un centre aqualudique (financé par la commune de Bourg Saint Maurice).

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

NOTE DSP

DELEGATIONS DE SERVICES PUBLICS AU BENEFICE DE LA SOCIETE ADS

Avec la commune de Bourg Saint Maurice, Convention en date du 21 février 1991 pour une durée allant jusqu'au 1er juin 2020 et prolongée jusqu'au 31 mai 2030.

Avec le SIVOM Landry-Peisey, Convention en date du 18 octobre 1989 pour une durée allant jusqu'au 31 octobre 2019

Avec la commune de Peisey et la commune de Landry, Convention en date du 8 janvier 1997 pour une durée allant jusqu'au 1er juin 2020.

Avec la commune de Villaroger, Convention du 15 décembre 1999 pour une durée allant jusqu'au 1er juin 2020.

Au titre des différents contrats énumérés ci-dessus, ADS peut être amenée à prendre des engagements d'investissements. Ces derniers sont variables et révisables, notamment en durée, montant et nature en fonction des contrats et des opportunités de mise en œuvre.

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les renseignements et tableaux présentés ci-après constituent l'annexe aux états financiers. Les comptes annuels sont présentés conformément aux principes comptables généralement admis en France et tiennent compte :

- du règlement n° 2014-03 relatif au plan comptable général homologué par arrêté le 8 septembre 2014,
- des règles comptables sur la définition des actifs, amortissements et dépréciations issues des règlements CRC 2002-1, CRC 2004-06, applicables aux exercices ouverts depuis le 1er janvier 2005,
- aux règlements ultérieurs applicables du CRC, ainsi que des avis et recommandations applicables du Conseil National de la Comptabilité.

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

- Continuité d'exploitation,
- Indépendance des exercices,
- Permanence des méthodes.

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

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).
Concernant le fonds de commerce, une provision pour dépréciation est constituée lors que la valeur vénale est inférieure à la valeur comptable.
Compte tenu de la signature en 2014 de l'avenant 7 au contrat de concession avec la Commune de Bourg Saint Maurice prolongeant la durée jusqu'au 31 Mai 2030, le droit de jouissance du domaine des Arcs, initialement amorti sur une durée de vingt-cinq ans a été prolongé jusqu'à la fin de la concession.
Au 30 septembre 2016, la valeur brute de ce droit s'élève à 6 753 491 € et sa valeur nette à 1 325 830.62 €.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production, à l'exception des immobilisations acquises avant le 31 décembre 1976 qui ont fait l'objet d'une réévaluation.
Les intérêts des emprunts spécifiques à la production des immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production des immobilisations.

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue.

Immobilisations incorporelles	de 3ans à 5 ans

Immobilisations corporelles

Constructions	de 20 ans à 25 ans
Télécabine	25 ans pour la structure (1)
Téléski	15 ans
Télésièges fixes	25 ans pour la structure (1)
Télésièges débrayables	25 ans pour la structure (1)
Aménagements des pistes	non amortis
Installations techniques, mat. outillage	de 5 ans à 15 ans
Install. Génèrales, agencts, aménagts	de 5ans à 10 ans
Matériel de transport	5 ans
Matériel de bureau et informatique	de 2 ans à 15 ans
Mobilier	10 ans

(1) Les durées d'amortissement des composants des installations de remontées mécaniques sont les suivantes

Réducteurs	15 ans
Moteurs électriques	15 ans
Poulies motrices	25 ans
Lignes de sécurité	15 ans
Armoires de puissance	15 ans
Armoires de commande	15 ans
Balanciers	15 ans
Câbles tracteurs	25 ans
Pinces	15 ans
Véhicules (y compris suspentes)	15 ans
Reste de la remontée	25 ans

Composant entretien: La durée est variable, basée sur la période séparant deux grandes visites(5,10 ou 15 ans) selon l'ancienneté de la remontée.

PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur valeur d'acquisition.

Des dépréciations sont éventuellement calculées en fonction de l'actif net, des perspectives d'évolution et de rentabilité des sociétés concernées ou de la valeur de réalisation estimée des participations détenues.

STOCKS

Les stocks sont principalement constitués de pièces détachées destinées à l'entretien ou à la réparation des remontées mécaniques. Ils comprennent aussi les carburants.
Les stocks sont inscrits à leur coût d'acquisition. La méthode de valorisation est le CUMP.
Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

METHODE D'EVALUATION DES CHARGES D'AMENAGEMENT DE ZAC

Les coûts d'aménagement des ZAC sont pris en charges au fur et à mesure des ventes de droits à construire sur la base d'un coût prévisionnel moyen d'aménagement qui fait l'objet de réactualisation.

PROVISIONS REGLEMENTEES

Les provisions réglementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan.

PROVISIONS POUR GROS ENTRETIEN

Conformément au règlement CRC 2002-10 sur les actifs, la société a opté pour la comptabilisation à l'actif du bilan des dépenses de gros entretien et des grandes visites en tant que composants des installations de remontées mécaniques.
En application du règlement CRC2000-06 sur les passifs, la provision pour gros entretien figurant au bilan couvre uniquement l'obligation (grandes visites règlementaires, notice du constructeur...) d'engager des frais pour la seule vérification du bon état de fonctionnement et de contrôle et, compte-tenu de leur importance, ne peuvent être supportés sur un seul exercice.
L'évaluation de la provision est réalisée, appareil par appareil, en recherchant le montant probable de la sortie de ressources à la date de réalisation des travaux.
Le passif enregistré à la clôture correspond à la quote-part des dépenses futures d'entretien apportée linéairement à l'usage du passé.

ENGAGEMENTS DE RETRAITE

Les engagements en matière d'indemnité de départ en retraite résultent des obligations légales et conventionnelles.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

L'évaluation de ces engagements est calculée selon la méthode des unités de crédits projetées en tenant compte des hypothèses actuarielles suivantes:

- la probabilité de maintien dans l'entreprise jusqu'au départ en retraite
- la probabilité de survie à l'âge de la retraite
- l'évolution de la base de calcul de l'indemnité
- l'inflation
- le taux d'actualisation de 2 % au 30 septembre 2016
- le prorata d'ancienneté

Les engagements en matière d'indemnités de départ en retraite de l'ensemble des salariés, permanents et saisonniers, ont été calculés au 30 septembre 2016 avec les charges sociales sur la base d'un âge de départ moyen estimé à 62 ans.

CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes sont enregistrées à leur valeur nominale.
Au cas où la valeur d'inventaire d'une créance est inférieure à la valeur comptable, une provision pour dépréciation est constituée.

CREDIT D'IMPOT POUR LA COMPETITIVITE ET L'EMPLOI

Le montant du crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi figure au crédit du compte impôt sur les sociétés et s'élève au titre de l'exercice à 547 353 €.

CHANGEMENT DE METHODE D'EVALUATION

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Immobilisations

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	7 741 916		451 865
Terrains	1 188 498		
Dont composants			
Constructions sur sol propre	3 647 839		3 926 137
Constructions sur sol d'autrui	74 815		
Const. Install. générales, agenc., aménag.	3 228 206		90 464
Install. techniques, matériel et outillage ind.	4 484 349		314 867
Installations générales, agenc., aménag.	4 101 574		926 846
Matériel de transport	7 835 388		624 912
Matériel de bureau, informatique, mobilier	2 137 245		345 640
Immobilisations en concession	147 066 990		14 159 660
Immobilisations corporelles en cours	12 567 220		10 316 293
Avances et acomptes			1 223 846
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**186 332 129**		**31 928 666**
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	3 416 317		1 991 300
Autres titres immobilisés	16		
Prêts et autres immobilisations financières	33 596		780
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**3 449 930**		**1 992 080**
TOTAL GENERAL	197 523 976		34 372 611

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		(1)	8 193 782	
Terrains		8 701	1 179 797	
Constructions sur sol propre	120 717	5 714	7 447 545	
Constructions sur sol d'autrui			74 815	
Constructions, installations générales, agenc.	(120 717)	(1)	3 439 388	
Installations techn.,matériel et outillages ind.		126 337	4 672 879	
Installations générales, agencements divers			5 028 421	
Matériel de transport		453 015	8 007 285	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		3 194	2 479 691	
Immobilisations en concession		822 097	160 404 553	
Immobilisations corporelles en cours	19 992 373		2 891 140	
Avances et acomptes			1 223 846	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**19 992 373**	**1 419 057**	**196 849 360**	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			5 407 617	
Autres titres immobilisés			16	
Prêts et autres immobilisations financières		9 118	25 258	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		**9 118**	**5 432 892**	
TOTAL GENERAL	19 992 373	1 428 174	210 476 033	

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Amortissements

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	6 028 994	227 605		6 256 599
Terrains	275 650	14 692	(1)	290 343
Constructions sur sol propre	2 333 552	214 347		2 547 899
Constructions sur sol d'autrui	51 424	7 482		58 906
Constructions installations générales,agenc.,aménag.	2 011 281	140 501	5 715	2 146 067
Installations techniques, matériel et outillage industriels	3 581 374	276 628	126 386	3 731 616
Installations générales, agenc. et aménag. divers	1 851 099	332 315	(1)	2 183 415
Matériel de transport	4 868 389	961 302	420 962	5 408 729
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 792 925	241 695	3 195	2 031 425
Immobilisations en concession	70 070 337	6 442 704	800 244	75 712 797
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**86 836 035**	**8 631 666**	**1 356 500**	**94 111 197**
TOTAL GENERAL	92 865 029	8 859 271	1 356 500	100 367 796

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	amortissements fin exercice
FRAIS ETBL							
AUT. INC.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Immo Concessio		622 078			322 816		299 262
CORPOREL.		**622 078**			**322 816**		**299 262**
Acquis. titre							
TOTAL		622 078			322 816		299 262

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentation:	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Provisions et dépréciations

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	3 504 501	622 078	322 816	3 803 763
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	**3 504 501**	**622 078**	**322 816**	**3 803 763**
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.	1 361 380	509 970	154 150	1 717 200
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	100 000	800 000		900 000
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	**1 461 380**	**1 309 970**	**154 150**	**2 617 200**
Dépréciations immobilisations incorporelles	113 217		-1	113 218
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	49 950	325 000		374 950
Dépréciations autres immobilis. financières	428 865	251 328		680 193
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients	119 010		99 205	19 805
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	**711 043**	**576 328**	**99 205**	**1 188 166**
TOTAL GENERAL	5 676 924	2 508 375	576 170	7 609 128

Dotations et reprises d'exploitation	761 298	253 355
Dotations et reprises financières	1 125 000	
Dotations et reprises exceptionnelles	622 078	322 816

Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Eléments du fonds commercial

Eléments	Valeurs nettes	Durée amortissement
Droit de jouissance domaine skiable des Arcs	1 325 831	35 ans
Le Loup Blanc et Pré Arcadien	38 112	ans
Aiguille des Glaciers	170 078	ans
		ans
		ans
		ans
		ans
		ans
TOTAL	1 534 021	

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Créances et dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations	4 680 651	2 416 251	2 264 400
Prêts			
Autres immobilisations financières	25 258	25 258	
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	719 910	719 910	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	1 198	1 198	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	22 401	22 401	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	1 037 780	535 894	501 886
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	691 724	691 724	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	173 078	173 078	
Débiteurs divers	5 400	5 400	
Charges constatées d'avance	690 554	690 554	
TOTAL GENERAL	8 047 954	5 281 668	2 766 286

Montant des prêts accordés en cours d'exercice	2 041 300
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	50 000
Prêts et avances consentis aux associés	

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	51 123	51 123		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	31 820 358	9 320 358	12 500 000	10 000 000
Fournisseurs et comptes rattachés	3 001 136	3 001 136		
Personnel et comptes rattachés	2 294 180	2 294 180		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 357 557	1 357 557		
Etat : impôt sur les bénéfices	406 492	406 492		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	20 070	20 070		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	1 501 989	1 501 989		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 300 210	2 300 210		
Groupe et associés	133 626	133 626		
Autres dettes	24 194	24 194		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	320 246	320 246		
TOTAL GENERAL	43 231 180	20 731 180	12 500 000	10 000 000

Emprunts souscrits en cours d'exercice	2 869 800
Emprunts remboursés en cours d'exercice	232 701
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés	

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Charges à payer

Compte	Libellé	30/09/2016
CHARGES A PAYER		
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		
408100	FOURNISSEURS FNP AUTOMATIQUES	1 175 951,95
408101	ZAC CHANTEL	252 870,00
408105	FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES	171 133,06
408160	FAP FOURNISSEURS ACHATS NS	7 333,33
408161	FAP FOURNISSEURS AUTRES ACHATS STAG	47 523,30
408162	FAP SUBVENTIONS A PAYER	50 000,00
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		**1 704 811,64**
DETTES SUR IMMOBILISATIONS		
408400	FOURNISSEURS D'IMMO FAP	1 280 853,42
TOTAL DETTES SUR IMMOBILISATIONS		**1 280 853,42**
DETTES FISCALES ET SOCIALES		
428200	PROV.CONG.PAYES	455 808,48
428300	PROVISION SALAIRES A PAYER RTT	171 724,46
428400	DETTE/RES.SPEC.PART.	712 991,00
428600	INTERESS.A PAYER	571 025,00
438200	CH.SOC./CONG A PAYER	205 114,04
438210	CH.SOC./PRIM.A PAYER	80 239,41
438600	CHARGES/SALAIRES DIVERSES	317 476,00
438610	FORMATION CONTINUE 1.50%	108 789,19
438611	FORMATION CONTINUE SAISONNIERS	65 868,07
438620	PARTICIPATION EFFORT CONSTRUCTION	101 489,04
438630	TAXE D'APPRENTISSAGE	95 729,52
438640	ORGANIC A PAYER	49 560,02
448600	ETAT AUTRES TAXES A PAYER	18 646,70
448630	ETAT CET A PAYER	45 939,00
448650	RDV DE CONCESSION PV	113 323,35
448651	PLAN QUALITE ROUTES SAVOIE	524 108,44
448652	RDV DE CONCESSION ARC	46 142,53
448653	LOI MONTAGNE DEPART 2%	8 500,39
448654	LOI MONTAGNE ARC	60 051,11
448655	LOI MONTAGNE PV	358 410,60
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		**4 110 936,35**
TOTAL CHARGES A PAYER		7 096 601,41

Produits à recevoir

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Edité le 16/12/2016
Par philippe RICHERMOZ

Compte	Libellé	30/09/2016
PRODUITS A RECEVOIR		
418100	CLIENTS FAC A ETABL.	28 602,83
418101	LOYERS BUREAUX COMMERCES	91 817,46
438700	CPAM IJSS A RECEVOIR	7 617,41
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		128 037,70
TOTAL GÉNÉRAL		128 037,70

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Charges et produits constatés d'avance

Libellé	30/09/2016
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	
CCA ZAC 2000	340 868,02
CCA ACHATS	50 466.86
CCA LOCATIONS IMMO ET MOBILIERES	42 988,26
CCA CHARGES LOCATIVES	7 518,69
CCA ENTRETIEN REPARATIONS MAINTENAN	64 164.22
CCA ASSURANCES	56 261,29
CCA DOCUMENTS ET FRAIS COLLOQUE	4 483,63
CCA COTISATIONS	14 038.50
CCA TAXES	49 766,50
CCA SUBVENTION	60 000,00
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	[illegible]
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	
PRODUITS CSTES D'AV.	-317 680,87
PROD.CONST.AV LOYERS COMMERC	-1 898,40
PROD.CONST. LOYERS DIVERS	-666,67
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	[illegible]

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Charges et produits exceptionnels

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Subventions de fonctionnement accordées	399 495	671500
Vnc des immobilisations cédées	64 358	675200
Dotations aux amortissements dérogatoires	622 077	687250
Régularisations diverses	19 052	671800
TOTAL	1 104 982	

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Indemnités et préjudices perçus	23 903	771100
Quôte part de subventions virées à résultat	19 097	777000
Produits de cession des immobilisations	111 083	775200
Reprises dotations amortissements dérogatoires	322 816	787250
Régularisations diverses	6 214	771800
TOTAL	483 113	

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 30/09/2016	Total 30/09/2015	%
REMONTEES MECANIQUES	61 091		61 091	57 211	6,78 %
IMMOBILIER	1 360		1 360	2 224	-38,85 %
DIVERS	2 357		2 357	1 878	25,51 %
TOTAL	64 808		64 808	61 313	5,70 %

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Charges et produits sur exercices antérieurs

Nature des charges	Montant	Imputation au compte

TOTAL

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
REGULARISATION URSSAF 2015	120	772000
REGULARISATION TVA DECOMPTE NOTAIRES 2014	543	772000

TOTAL	663

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Eléments sur les postes des entreprises liées

Rubriques	Entreprises liées	Participations
ACTIF IMMOBILISE		
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles		
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles		
Participations	638 624	88 342
Créances rattachées à des participations	4 548 663	131 988
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
ACTIF CIRCULANT		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	141 782	8 896
Autres créances		
Capital souscrit appelé, non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	31 809 733	
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	177 888	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits de participations		
Autres produits financiers	27 603	
Charges financières	551 897	

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Variation des capitaux propres

Situation à l'ouverture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs	66 867 396
Distributions sur résultats antérieurs	6 639 372
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs	60 228 024

Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement	19 096	
Variations des provisions réglementées		299 261
Autres variations		7 612 085
Résultat de l'exercice		
SOLDE		**7 892 250**

Situation à la clôture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant répartition	68 120 274

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Affectation des résultats soumise à approbation de l'AG

1 - Origine	Montant
Report à nouveau antérieur	
Résultat de l'exercice	7 612 086
dont résultat courant après impôts :	
Prélèvements sur les réserves	
TOTAL	7 612 086

2 - Affectations	Montant
Réserve légale	
Réserve spéciale de plus-values à long terme	
Autres réserves	818 310
Dividendes	6 793 776
Autres répartitions :	
Report à nouveau	
TOTAL	7 612 086

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Effectif moyen

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Cadre dirigeant		1
Cadres permanents	17	
Non cadres permanents	111	
Non cadres CDD	23	
Non cadres saisonniers	155	
TOTAL	306	1

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Situation fiscale différée et latente

Rubriques	Montant
IMPOT DU SUR :	
Provisions réglementaires :	
Provisions pour hausse de prix	
Provisions pour fluctuation des cours	
Provisions pour investissements	
Amortissements dérogatoires	3 803 762
Subventions d'investissement	265 222
TOTAL ACCROISSEMENTS	**4 068 984**
IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :	
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :	
Congés payés	632 991
Participation des salariés	49 560
Autres	
A déduire ultérieurement :	
Provisions pour propre assureur	
Autres	370 222
TOTAL ALLEGEMENTS	**1 052 773**
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE	3 016 210

IMPOT DU SUR :
Plus-values différées

CREDIT A IMPUTER SUR :
Déficits reportables
Moins-values à long terme

SITUATION FISCALE LATENTE NETTE

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Incidences des évaluations fiscales dérogatoires

Rubriques	Dotation	Reprise	Montant
RESULTAT DE L'EXERCICE			7 612 086
Impôt sur les bénéfices			3 426 367
RESULTAT AVANT IMPOT			**11 038 453**
Provisions sur immobilisations			
Provisions relatives aux stocks			
Provisions sur autres actifs			
Amortissements dérogatoires	622 078	322 816	299 261
Provisions spéciales réévaluation			
Plus-values réinvesties			
PROVISIONS REGLEMENTEES	**622 078**	**322 816**	**299 261**
AUTRES EVALUATIONS DEROGATOIRES			
RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES (avant impôt)			11 337 714

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Filiales et participations

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid.encaiss.	Val. brute Titres Val. nette Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
SARL Paradiskitour (au 30/9/2016)	7 622	99	7 546		4 099 649
73700 BOURG ST MAURICE	796 072		7 546		102 174
SNC Bâtiment de services (au 30/9/2016)	160	98,75	158	1 320 500	306 613
Les Arcs 1800 73700 BOURG ST MAURIC	175 269	173 078	158		175 269
SARL ADS Immobilier (au 30/9/2016)	10 000	100	210 000	215 363	516 625
Les Arcs 1800 73700BOURG ST MAURICI	132 576		210 000		8 324
SNC GLMA (au 30/9/2016)	50 000	99,9	49 950	943 900	304 467
Les Arcs 1800 73700 BOURG ST MAURIC	-680 670				-251 579
SARL SERA (au 30/9/2016)	325 000	100	325 000		1 099 622
ARC 1800 73700 BOURG ST MAURICE	-854 360				-1 035 016
SCCV Résidence Balcons Chantel (0916)	1 000	99	990	2 004 100	
ARC 1800 73700 BOURG ST MAURICE	-13 699		990		-14 513
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
SAEM RENOVARC (au 31/12/2015)	300 000	14,99	44 980		
Mairie 73700 BOURG ST MAURICE	292 832		44 980		2 805
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
AUTRES PARTICIPATIONS					
SAS Foncière Les Arcs (au 30/09/2016)	1 299 194	6,77	87 992		1 106 592
ARC 1800 73700 BOURG ST MAURICE	1 339 104		87 992		42 838
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
COMPAGNIE DES ALPES 50, 52 Boulevard Haussmann 75009 PARIS 09 CDA détient 100% de CDADS qui détient 97.28% d'ADS	SA	185 362 679	

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Composition du capital social

Catégories de titres	Nombre de titres à la clôture de l'exercice	Nombre de titres créés pendant l'exercice	Nombre de titres remboursés pendant l'exercice	Valeur nominale
Actions ordinaires	7 720 200			2
Actions amorties				0,00
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				0,00
Actions préférentielles				0,00
Parts sociales				0,00
Certificats d'investissements				0,00

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Dettes garanties par des sûretés réelles

Rubriques	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes sur établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
TOTAL	

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Engagements financiers donnés et reçus

Engagements donnés						
		Au profit de				
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Locations	6 054 687		969 148	2 140 642		2 944 897
Affermages	3 146 576					3 146 576
TOTAL	9 201 263		969 148	2 140 642		6 091 473

Engagements reçus						
		Accordés par				
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Cautions de ZAC	5 522 771					5 522 771
Cautions/travaux	530 807					530 807
TOTAL	6 053 578					6 053 578

Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
TOTAL						

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Engagements en matière de retraites, pensions et indemnités assimilées

Engagements	Dirigeants	Autres	Provisions
Pensions et indemnités assimilées			
Compléments de retraite pour personnel en activité			
Compléments de retraite pour personnel à la retraite			
Indemnités de départ à la retraite et autres pour personnel en activité		6 664 586	
TOTAL		6 664 586	

ADS

Société Anonyme au Capital social de 17.756.460 €uros

Siège social : le chalet des villards - ARC 1800 - 73700 BOURG SAINT MAURICE

SIREN : 076 520 568 - R.C.S : CHAMBERY

EXTRAIT DU PROCES VERBAL DE
L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 30 JANVIER 2017

....

DEUXIEME RESOLUTION

Le résultat de l'exercice clos au 30 septembre 2016 faisant ressortir **un bénéfice de 7.612.085,79 €uros**, l'Assemblée Générale, suivant proposition du Conseil d'Administration, décide de l'affecter de la façon suivante :

- **à concurrence de**
  Au poste « AUTRES RESERVES » **818.309,79 €uros**
  qui passe ainsi de à 29.368.001,74 € à 30.186.311,53 €

- **à concurrence** **6.793.776,00 €uros**
  Au paiement d'un dividende aux actionnaires représentant la somme de 0,88 € hors prélèvements par action

Le dividende sera mis en paiement au plus tard le 28 février 2017.

Ce dividende est éligible, pour les personnes physiques domiciliées en France, à l'abattement prévu à l'article 158-3-2 du Code Général des Impôts.

L'Assemblée Générale prend acte de ce que les sommes distribuées à titre de dividendes, au titre des trois précédents exercices, ont été les suivantes :

Exercice clos le	Date de versement	Dividende brut	Montant des revenus éligibles à l'abattement de 40% pour les personnes physiques
30 septembre 2015	26.02.2016	0,86 €	0,86 €
30 septembre 2014	27.02.2015	0,84 €	0,84 €
30 septembre 2013	28.02.2014	0,83 €	0,83 €

Cette résolution est adoptée

...

CINQUIEME RESOLUTION

Tous pouvoirs sont conférés au porteur d'une copie conforme ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir toutes formalités légales afférente aux résolutions ci-dessus adoptées et d'une façon générale faire ce que nécessaire.

Cette résolution est adoptée

Pour extrait

