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 05/02/2018 sous le numéro de dépôt 1016

LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Bilan - Actif

Déclaration au 30/09/2017

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	30/09/2017	30/09/2016
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	751 544	664 833	86 711	41 758
Fonds commercial	6 753 491	5 529 649	1 223 843	1 420 802
Autres immobilisations incorporelles	890 795	356 535	534 260	361 404
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 213 307	306 989	906 318	889 454
Constructions	11 406 637	5 107 390	6 299 248	6 208 876
Installations techniques, matériel, outillage	4 720 600	3 956 993	763 607	941 263
Autres immobilisations corporelles	177 450 614	91 354 854	86 095 759	90 583 583
Immobilisations en cours	9 961 664		9 961 664	2 891 140
Avances et acomptes	1 147 764		1 147 764	1 223 846
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	726 966	374 950	352 016	352 016
Créances rattachées à des participations	2 922 451	1 061 346	1 861 105	4 000 458
Autres titres immobilisés	16		16	16
Prêts				
Autres immobilisations financières	10 039		10 039	25 258
ACTIF IMMOBILISE	**217 955 888**	**108 713 539**	**109 242 349**	**108 939 877**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	860 479		860 479	767 604
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	567 615		567 615	652 998
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	779 321		779 321	154 057
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	729 392	19 805	709 587	700 105
Autres créances	3 499 544		3 499 544	1 931 581
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	37 875		37 875	231 983
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	807 811		807 811	690 554
ACTIF CIRCULANT	**7 282 036**	**19 805**	**7 262 231**	**5 128 882**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**225 237 924**	**108 733 344**	**116 504 580**	**114 068 759**

Copie certifiée conforme

Comptes annuels

Bilan - Passif

Rubriques			30/09/2017	30/09/2016
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		)	30 186 312	29 368 002
Report à nouveau				
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			8 670 765	7 612 086
Subventions d'investissement			846 124	265 222
Provisions réglementées			4 086 421	3 803 763
CAPITAUX PROPRES			**70 860 824**	**68 120 274**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
AUTRES FONDS PROPRES				
Provisions pour risques			1 880 000	900 000
Provisions pour charges			2 040 540	1 717 200
PROVISIONS			**3 920 540**	**2 617 200**
DETTES FINANCIERES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			66 744	51 123
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs		)	28 077 425	31 820 358
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			121 644	100 104
DETTES D'EXPLOITATION				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			4 059 313	3 001 136
Dettes fiscales et sociales			5 828 534	5 580 288
DETTES DIVERSES				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			3 048 938	2 300 210
Autres dettes			182 586	157 820
COMPTES DE REGULARISATION				
Produits constatés d'avance			338 032	320 246
DETTES			**41 723 216**	**43 331 285**
Ecarts de conversion passif				
TOTAL GENERAL			**116 504 580**	**114 068 759**

Copie certifiée conforme

Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	30/09/2017	30/09/2016
Ventes de marchandises	168 642		168 642	1 402 411
Production vendue de biens				
Production vendue de services	64 980 968		64 980 968	63 404 659
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**65 149 610**		**65 149 610**	**64 807 070**
Production stockée			-85 383	
Production immobilisée			50 459	55 324
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			469 917	329 554
Autres produits			6 059	20 608
PRODUITS D'EXPLOITATION			**65 590 662**	**65 212 555**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			13 983	10 559
Variation de stock (marchandises)			-4 048	276 619
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			1 629 231	1 360 239
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-114 516	-127 327
Autres achats et charges externes			12 709 561	13 258 285
Impôts, taxes et versements assimilés			5 113 347	5 049 851
Salaires et traitements			13 365 226	13 108 469
Charges sociales			6 302 193	6 315 115
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			8 923 734	8 859 271
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				251 328
Dotations aux provisions			486 120	509 970
Autres charges			2 506 665	2 570 803
CHARGES D'EXPLOITATION			**50 931 497**	**51 443 183**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**14 659 165**	**13 769 373**
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée			153 152	173 078
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			26 587	27 656
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			1	1
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			**26 587**	**27 657**
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			1 281 153	1 125 000
Intérêts et charges assimilées			441 287	552 459
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			**1 722 440**	**1 677 459**
RESULTAT FINANCIER			**-1 695 852**	**-1 649 801**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**13 116 465**	**12 292 649**

Compte de résultat

Rubriques	30/09/2017	30/09/2016
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	101 213	30 771
Produits exceptionnels sur opérations en capital	867 432	130 189
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	338 180	322 816
PRODUITS EXCEPTIONNELS	**1 306 824**	**483 776**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	446 564	418 546
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	280 495	64 359
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	800 838	622 078
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**1 527 897**	**1 104 983**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**-221 073**	**-621 206**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	692 444	632 991
Impôts sur les bénéfices	3 532 183	3 426 367
TOTAL DES PRODUITS	**67 077 226**	**65 897 066**
TOTAL DES CHARGES	**58 406 461**	**58 284 982**
BENEFICE OU PERTE	**8 670 765**	**7 612 085**

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 ANC 2016-07 du 4 novembre 2016 modifiant le règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.
- 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 2017, la valeur brute de ce droit s'élève à 6 753 491 € et sa valeur nette à 1 223 843.65 €.

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 40 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 1.450 % au 30 septembre 2017
- 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 2017 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 653 466 €.

CHANGEMENT DE METHODE D'EVALUATION

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

Immobilisations

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	8 193 782		410 239
Terrains	1 179 797		33 510
Dont composants			
Constructions sur sol propre	7 447 545		341 820
Constructions sur sol d'autrui	74 815		
Const. Install. générales, agenc., aménag.	3 439 388		126 573
Install. techniques, matériel et outillage ind.	4 672 879		146 827
Installations générales, agenc., aménag.	5 028 421		537 060
Matériel de transport	8 007 285		1 048 262
Matériel de bureau, informatique, mobilier	2 479 691		359 817
Immobilisations en concession	160 404 553		1 549 507
Immobilisations corporelles en cours	2 891 140		10 543 719
Avances et acomptes	1 223 846		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**196 849 360**		**14 687 096**
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	5 407 617		
Autres titres immobilisés	16		
Prêts et autres immobilisations financières	25 258		1 365
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**5 432 892**		**1 365**
TOTAL GENERAL	**210 476 033**		**15 098 699**

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		208 190	8 395 830	
Terrains			1 213 307	
Constructions sur sol propre		23 504	7 765 861	
Constructions sur sol d'autrui			74 815	
Constructions, installations générales, agenc.			3 565 961	
Installations techn.,matériel et outillages ind.		99 106	4 720 600	
Installations générales, agencements divers		11 762	5 553 719	
Matériel de transport		906 442	8 149 104	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		528 543	2 310 965	
Immobilisations en concession		517 235	161 436 825	
Immobilisations corporelles en cours	3 473 196		9 961 664	
Avances et acomptes		76 083	1 147 764	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**3 473 196**	**2 162 674**	**205 900 586**	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		1 758 200	3 649 417	
Autres titres immobilisés			16	
Prêts et autres immobilisations financières		16 585	10 039	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		**1 774 785**	**3 659 472**	
TOTAL GENERAL	**3 473 196**	**4 145 649**	**217 955 888**	

Amortissements

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	6 256 599	294 417		6 551 016
Terrains	290 343	16 646		306 989
Constructions sur sol propre	2 547 899	236 322	21 527	2 762 694
Constructions sur sol d'autrui	58 906	7 481		66 388
Constructions installations générales,agenc.,aménag.	2 146 067	132 241		2 278 308
Installations techniques, matériel et outillage industriels	3 731 616	275 101	49 723	3 956 993
Installations générales, agenc. et aménag. divers	2 183 415	403 767	11 762	2 575 419
Matériel de transport	5 408 729	973 604	885 497	5 496 837
Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 031 425	279 033	528 543	1 781 915
Immobilisations en concession	75 712 797	6 305 121	517 235	81 500 684
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**94 111 197**	**8 629 316**	**2 014 287**	**100 726 227**
TOTAL GENERAL	**100 367 796**	**8 923 734**	**2 014 287**	**107 277 243**

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		620 838			338 180		282 658
CORPOREL.		**620 838**			**338 180**		**282 658**
Acquis. titre							
TOTAL		**620 838**			**338 180**		**282 658**

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	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	3 803 763	620 838	338 180	4 086 421
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	**3 803 763**	**620 838**	**338 180**	**4 086 421**
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.	1 717 200	636 120	312 780	2 040 540
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	900 000	1 080 000	100 000	1 880 000
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	**2 617 200**	**1 716 120**	**412 780**	**3 920 540**
Dépréciations immobilisations incorporelles	113 218		113 218	
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	374 950			374 950
Dépréciations autres immobilis. financières	680 193	381 153		1 061 346
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients	19 805			19 805
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	**1 188 166**	**381 153**	**113 218**	**1 456 101**
TOTAL GENERAL	**7 609 128**	**2 718 111**	**864 177**	**9 463 062**

Dotations et reprises d'exploitation	1 017 274	525 998
Dotations et reprises financières	1 080 000	
Dotations et reprises exceptionnelles	620 837	338 180
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice		

Créances et dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations	2 922 451	402 551	2 519 900
Prêts			
Autres immobilisations financières	10 039	10 039	
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	729 392	729 392	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	1 450	1 450	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	22 506	22 506	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	1 155 352	501 886	653 466
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	1 537 778	1 537 778	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	628 000	628 000	
Groupe et associés	153 152	153 152	
Débiteurs divers	1 306	1 306	
Charges constatées d'avance	807 811	807 811	
TOTAL GENERAL	**7 969 237**	**4 795 871**	**3 173 366**
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	435 600		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	2 188 700		
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	66 744	66 744		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	28 077 425	8 077 425	10 000 000	10 000 000
Fournisseurs et comptes rattachés	4 059 313	4 059 313		
Personnel et comptes rattachés	2 665 469	2 665 469		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 509 196	1 509 196		
Etat : impôt sur les bénéfices	63 690	63 690		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	26 901	26 901		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	1 563 277	1 563 277		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	3 048 938	3 048 938		
Groupe et associés	159 473	159 473		
Autres dettes	23 113	23 113		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	338 032	338 032		
TOTAL GENERAL	**41 601 572**	**21 601 572**	**10 000 000**	**10 000 000**
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	3 742 933			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Charges à payer

Compte	Libellé	30/09/2017	30/09/2016	Ecart
CHARGES A PAYER				
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
408100	FOURNISSEURS FNP AUTOMATIQUES	987 776,90	1 175 951,95	-188 175,05
408101	ZAC CHANTEL	117 208,32	252 870,00	-135 661,68
408105	FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES	1 587 754,54	171 133,06	1 416 621,48
408160	FAP FOURNISSEURS ACHATS NS	6 160,00	7 333,33	-1 173,33
408161	FAP FOURNISSEURS AUTRES ACHATS STAG		47 523,30	-47 523,30
408162	FAP SUBVENTIONS A PAYER	52 000,00	50 000,00	2 000,00
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		**2 750 899,76**	**1 704 811,64**	**1 046 088,12**
DETTES SUR IMMOBILISATIONS				
408400	FOURNISSEURS D'IMMO FAP	1 164 045,30	1 280 853,42	-116 808,12
TOTAL DETTES SUR IMMOBILISATIONS		**1 164 045,30**	**1 280 853,42**	**-116 808,12**
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
428200	PROV.CONG.PAYES	449 387,53	455 808,48	-6 420,95
428300	PROVISION SALAIRES A PAYER RTT	127 786,80	171 724,46	-43 937,66
428400	DETTE/RES.SPEC.PART.	811 244,00	712 991,00	98 253,00
428600	INTERESS.A PAYER	921 856,00	571 025,00	350 831,00
438200	CH.SOC./CONG A PAYER	202 224,61	205 114,04	-2 889,43
438210	CH.SOC./PRIM.A PAYER	60 458,65	80 239,41	-19 780,76
438600	CHARGES/SALAIRES DIVERSES	434 005,00	317 476,00	116 529,00
438610	FORMATION CONTINUE 1.50%	108 320,23	108 789,19	-468,96
438611	FORMATION CONTINUE SAISONNIERS	65 227,00	65 868,07	-641,07
438620	PARTICIPATION EFFORT CONSTRUCTION	102 520,62	101 489,04	1 031,58
438630	TAXE D'APPRENTISSAGE	95 320,57	95 729,52	-408,95
438640	ORGANIC A PAYER	50 781,65	49 560,02	1 221,63
448600	ETAT AUTRES TAXES A PAYER	18 462,63	18 646,70	-184,07
448630	ETAT CET A PAYER	2 568,00	45 939,00	-43 371,00
448650	RDV DE CONCESSION PV	106 476,34	113 323,35	-6 847,01
448651	PLAN QUALITE ROUTES SAVOIE	518 295,57	524 108,44	-5 812,87
448652	RDV DE CONCESSION ARC	18 837,34	46 142,53	-27 305,19
448653	LOI MONTAGNE DEPART 2%	138 955,69	8 500,39	130 455,30
448654	LOI MONTAGNE ARC	21 621,87	60 051,11	-38 429,24
448655	LOI MONTAGNE PV	360 073,37	358 410,60	1 662,77
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		**4 614 423,47**	**4 110 936,35**	**503 487,12**
TOTAL CHARGES A PAYER		8 529 368,53	7 096 601,41	1 432 767,12

Charges et produits constatés d'avance

Compte	Libellé	30/09/2017	30/09/2016	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486602	CCA ZAC 2000	352 648,02	340 868,02	11 780,00
486606	CCA ACHATS	173 969,62	50 466,86	123 502,76
486613	CCA LOCATIONS IMMO ET MOBILIERES	35 646,48	42 988,26	-7 341,78
486614	CCA CHARGES LOCATIVES		7 518,69	-7 518,69
486615	CCA ENTRETIEN REPARATIONS MAINTENAN	55 699,42	64 164,22	-8 464,80
486616	CCA ASSURANCES	50 052,94	56 261,29	-6 208,35
486618	CCA DOCUMENTS ET FRAIS COLLOQUE	5 169,00	4 483,63	685,37
486622	CCA HONORAIRES	2 500,00		2 500,00
486625	CCA DEPLACEMENTS	665,01		665,01
486626	CCA TELEPHONE	1 617,16		1 617,16
486628	CCA COTISATIONS	13 955,35	14 036,50	-81,15
486635	CCA TAXES	55 888,42	49 766,50	6 121,92
486671	CCA SUBVENTION	60 000,00	60 000,00	
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		807 811,42	690 553,97	117 257,45
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
487000	PRODUITS CSTES D'AV.	-333 187,58	-317 680,87	-15 506,71
487700	PROD.CONST.AV LOYERS COMMERC		-1 898,40	1 898,40
487702	PROD.CONST. LOYERS DIVERS	-1 993,93	-666,67	-1 327,26
487703	PROD.CONST.AV CHARGES COPRO	-2 850,92		-2 850,92
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		-338 032,43	-320 245,94	-17 786,49

Charges et produits exceptionnels

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Subventions de fonctionnement accordées	373 064	671500
Vnc des immobilisations incorporelles cédées	208 190	675100
Vnc des immobilisations corporelles cédées	72 305	675200
Dotations aux amortissements dérogatoires	620 838	687250
Régularisations diverses	70 831	671800
Régularisations sur différences de règlement clients	2 671	671810
Provisions risques exceptionnels AMTR	180 000	687500
TOTAL	1 527 899	

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Indemnités et préjudices perçus	24 530	771100
Régularisations diverses	76 683	771800
Produits de cession des immobilisations corporelles	848 334	775200
Quôte part de subventions virées à résultat	19 097	777000
Reprises sur dotations amortissements dérogatoires	338 180	787250
TOTAL	1 306 824	

Produits à recevoir

Compte	Libellé	30/09/2017	30/09/2016	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
418100	CLIENTS FAC A ETABL.	31 827,82	28 602,83	3 224,99
418101	LOYERS BUREAUX COMMERCES	147 084,37	91 817,46	55 266,91
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		**178 912,19**	**120 420,29**	**58 491,90**
AUTRES CREANCES				
438700	CPAM IJSS A RECEVOIR		7 617,41	-7 617,41
TOTAL AUTRES CREANCES			**7 617,41**	**-7 617,41**
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		178 912,19	128 037,70	50 874,49

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 30/09/2017	Total 30/09/2016	%
REMONTEES MECANIQUES	62 734		62 734	61 091	2,69 %
IMMOBILIER	102		102	1 360	-92,50 %
DIVERS	2 314		2 314	2 357	-1,82 %
TOTAL	65 150		65 150	64 808	0,53 %

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	2 790 463	131 988
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
ACTIF CIRCULANT		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	119 707	8 083
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	28 066 800	
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	160 443	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits de participations		
Autres produits financiers	26 532	
Charges financières	441 287	

Variation des capitaux propres

Situation à l'ouverture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs	68 120 274
Distributions sur résultats antérieurs	6 793 776
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs	61 326 498

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	19 097	600 000
Variations des provisions réglementées		282 658
Autres variations		
Résultat de l'exercice		8 670 765
SOLDE		**9 534 326**

Situation à la clôture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant répartition	70 860 824

Eléments du fonds commercial

Eléments	Valeurs nettes	Durée amortissement	
Droit de jouissance domaine skiable des Arcs	1 223 844	35	ans
			ans
			ans
			ans
			ans
			ans
			ans
			ans
TOTAL	1 223 844		

Affectation des résultats soumise à approbation de l'AG

1 - Origine	Montant
Report à nouveau antérieur	
Résultat de l'exercice	8 670 765
dont résultat courant après impôts :	
Prélèvements sur les réserves	
TOTAL	8 670 765

2 - Affectations	Montant
Réserve légale	
Réserve spéciale de plus-values à long terme	
Autres réserves	1 722 585
Dividendes	6 948 180
Autres répartitions :	
Report à nouveau	
TOTAL	8 670 765

Effectif moyen

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Cadre dirigeant		1
Cadres permanents	18	
Non cadres permanents	106	
Non cadres CDD	22	
Non cadres saisonniers	156	
TOTAL	302	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	4 086 421
Subventions d'investissement	846 124
TOTAL ACCROISSEMENTS	**4 932 546**
IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :	
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :	
Congés payés	
Participation des salariés	692 444
Autres	50 782
A déduire ultérieurement :	
Provisions pour propre assureur	
Autres	447 087
TOTAL ALLEGEMENTS	**1 190 313**
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE	**3 742 233**

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			8 670 765
Impôt sur les bénéfices			3 532 183
RESULTAT AVANT IMPOT			**12 202 948**
Provisions sur immobilisations			
Provisions relatives aux stocks			
Provisions sur autres actifs			
Amortissements dérogatoires	620 838	338 180	282 658
Provisions spéciales réévaluation			
Plus-values réinvesties			
PROVISIONS REGLEMENTEES	**620 838**	**338 180**	**282 658**
AUTRES EVALUATIONS DEROGATOIRES			
RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES (avant impôt)			**12 485 607**

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 30/9/2017)	7 622	99	7 546		3 696 023
73700 BOURG ST MAURICE	822 860		7 546		26 788
SNC Bâtiment de services (au 30/9/2017)	160	98,75	158	1 235 900	326 845
Les Arcs 1800 73700 BOURG ST MAURICI	155 250		158		
SARL ADS Immobilier (au 30/9/2017)	102 000	100	210 000	115 362	595 485
Les Arcs 1800 73700BOURG ST MAURICE	174 849		210 000		42 273
SNC GLMA (au 30/9/2017)	50 000	99,9	49 950	1 284 000	303 798
Les Arcs 1800 73700 BOURG ST MAURICI	-1 062 409				-381 738
SARL SERA (au 30/9/2017)	325 000	100	325 000		1 154 085
ARC 1800 73700 BOURG ST MAURICE	-1 816 781				-962 421
SCCV Résidence Balcons Chantel (0917)	1 000	99	990		2 725 731
ARC 1800 73700 BOURG ST MAURICE	-4 420		990		9 278
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
SAEM RENOVARC (au 31/12/2016)	300 000	14,99	44 980		
Mairie 73700 BOURG ST MAURICE	291 739		44 980		-1 092
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
AUTRES PARTICIPATIONS					
SAS Foncière Les Arcs (au 30/09/2017)	1 299 194	6,77	87 992	131 988	1 920 589
ARC 1800 73700 BOURG ST MAURICE	1 423 389		87 992		84 285
		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 97.293% 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

Engagements financiers donnés et reçus

Engagements donnés

Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Locations	5 277 271		894 598	1 876 658		2 506 015
Affermages	3 716 474					3 716 474
TOTAL	8 993 746		894 598	1 876 658		6 222 490

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	1 583 072					1 583 072
TOTAL	7 105 843					7 105 843

Engagements réciproques

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

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		6 401 208	
TOTAL		**6 401 208**	

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 2017, les capitaux propres de SERA s'élèvent à -1 816 781 € incluant une perte sur l'exercice de - 962 421€. Dans les comptes d'ADS, il a été constaté au cours de l'exercice une provision pour risques et charges de 900 000 € 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.

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.

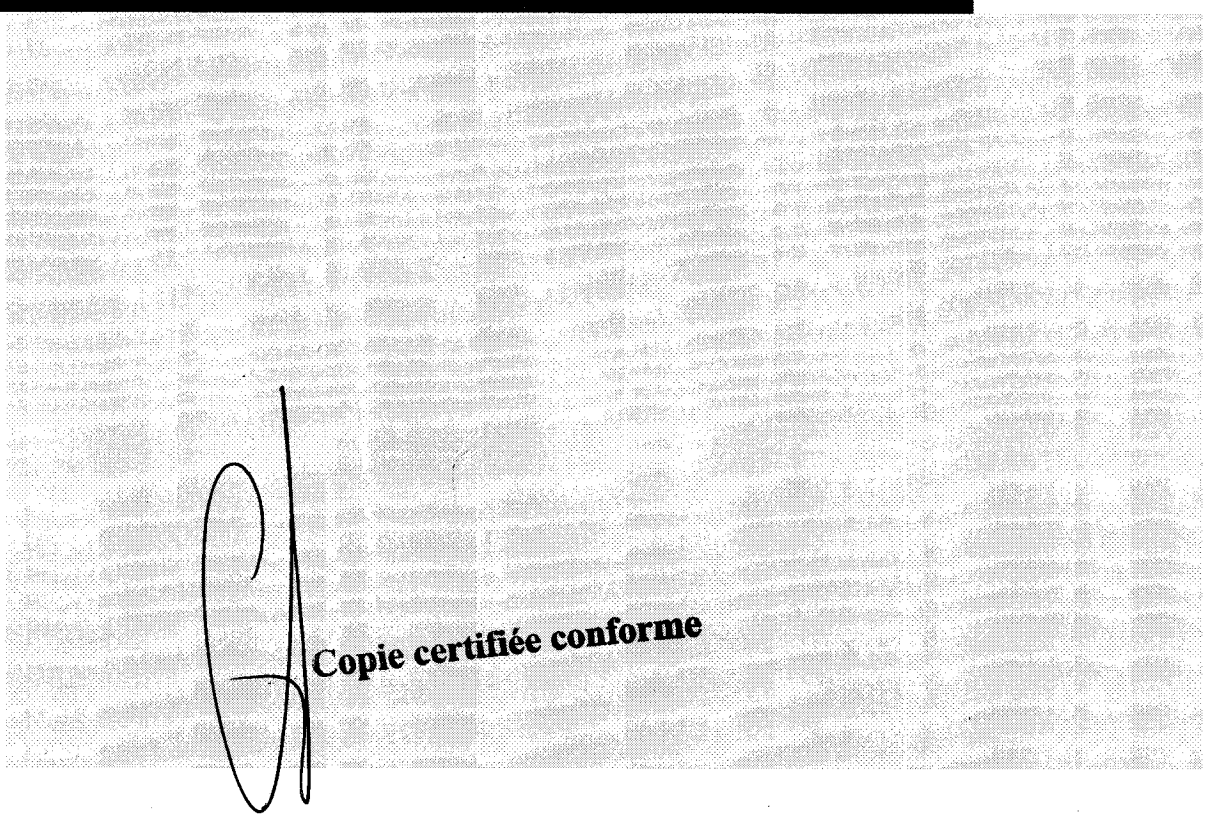
Au titre des différents contrats énumérés ci-dessus, ADS peut être amenée à prendre des engagements d'investissements. Ces derniers sont variables et révisables, notamment en durée, montant et nature en fonction des contrats et des opportunités de mise en œuvre.

ADS

LE CHALET DES VILLARDS
ARCS 1800
73700 BOURG SAINT MAURICE

Comptes au 30/09/2017

[redacted]



PREAMBULE

Le bilan, avant répartition, de l'exercice clos le 30 septembre 2017 a une durée de douze mois couvrant la période allant du 1er octobre 2016 au 30 septembre 2017.

Le total du bilan s'élève à **116 504 579.88 €**

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, fait apparaitre un bénéfice s'élevant à **8 670 764.72 €**

Les comptes ont été arrêtés le 17 octobre 2017

EXEMPLAIRE GREFFE

ADS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2017

MAZARS

SIEGE SOCIAL : 61, RUE HENRI REGNAULT - 92075 PARIS LA DÉFENSE CEDEX
TEL : +33 (0) 1 49 97 60 00 - FAX : +33 (0) 1 49 97 60 01

SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES A DIRECTOIRE ET CONSEIL DE SURVEILLANCE
CAPITAL DE 8 320 000 EUROS - RCS NANTERRE 784 824 153

ADS

Société anonyme au capital de 17 756 460 €
Siège social : Le Chalet des Villards ARC 1 800
73700 Bourg Saint Maurice
RCS Albertville B 076 520 568

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2017

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Aux Actionnaires de la société ADS,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ADS relatif à l'exercice clos le 30 septembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er octobre 2016 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Evaluation des titres de participation et des créances rattachées d'ADS

- L'actif de la société ADS comporte des titres de participation et de créances rattachées, pour lesquels les règles et méthodes comptables sont décrites dans la note règles et méthodes comptables – Participations et autres titres de l'annexe aux comptes annuels.
- Nos travaux ont consisté à apprécier les éléments pris en considération pour estimer les valeurs d'inventaire de ces titres et créances rattachées. Dans ce cadre, nous avons vérifié le bien-fondé de l'approche retenue ainsi que la cohérence d'ensemble des hypothèses utilisées et des évaluations qui en résultent.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux actionnaires

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 autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

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

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

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Fait à Annecy, le 22 décembre 2017

Le Commissaire aux comptes

MAZARS

XAVIER MARMEYS

Annexe - Description détaillée des responsabilités du commissaire aux comptes

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Bilan - Actif

Déclaration au 30/09/2017

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	30/09/2017	30/09/2016
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	751 544	664 833	86 711	41 758
Fonds commercial	6 753 491	5 529 649	1 223 843	1 420 802
Autres immobilisations incorporelles	890 795	356 535	534 260	361 404
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 213 307	306 989	906 318	889 454
Constructions	11 406 637	5 107 390	6 299 248	6 208 876
Installations techniques, matériel, outillage	4 720 600	3 956 993	763 607	941 263
Autres immobilisations corporelles	177 450 614	91 354 854	86 095 759	90 583 583
Immobilisations en cours	9 961 664		9 961 664	2 891 140
Avances et acomptes	1 147 764		1 147 764	1 223 846
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	726 966	374 950	352 016	352 016
Créances rattachées à des participations	2 922 451	1 061 346	1 861 105	4 000 458
Autres titres immobilisés	16		16	16
Prêts				
Autres immobilisations financières	10 039		10 039	25 258
ACTIF IMMOBILISE	**217 955 888**	**108 713 539**	**109 242 349**	**108 939 877**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	860 479		860 479	767 604
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	567 615		567 615	652 998
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	779 321		779 321	154 057
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	729 392	19 805	709 587	700 105
Autres créances	3 499 544		3 499 544	1 931 581
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
Disponibilités	37 875		37 875	231 983
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	807 811		807 811	690 554
ACTIF CIRCULANT	**7 282 036**	**19 805**	**7 262 231**	**5 128 882**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**225 237 924**	**108 733 344**	**116 504 580**	**114 068 759**

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Bilan - Passif

Déclaration au 30/09/2017

Rubriques			30/09/2017	30/09/2016
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		)	30 186 312	29 368 002
Report à nouveau				
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			8 670 765	7 612 086
Subventions d'investissement			846 124	265 222
Provisions réglementées			4 086 421	3 803 763
CAPITAUX PROPRES			**70 860 824**	**68 120 274**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
AUTRES FONDS PROPRES				
Provisions pour risques			1 880 000	900 000
Provisions pour charges			2 040 540	1 717 200
PROVISIONS			**3 920 540**	**2 617 200**
DETTES FINANCIERES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			66 744	51 123
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs		)	28 077 425	31 820 358
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			121 644	100 104
DETTES D'EXPLOITATION				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			4 059 313	3 001 136
Dettes fiscales et sociales			5 828 534	5 580 288
DETTES DIVERSES				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			3 048 938	2 300 210
Autres dettes			182 586	157 820
COMPTES DE REGULARISATION				
Produits constatés d'avance			338 032	320 246
DETTES			**41 723 216**	**43 331 285**
Ecarts de conversion passif				
TOTAL GENERAL			**116 504 580**	**114 068 759**

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Compte de résultat

Déclaration au 30/09/2017

Rubriques	France	Exportation	30/09/2017	30/09/2016
Ventes de marchandises	168 642		168 642	1 402 411
Production vendue de biens				
Production vendue de services	64 980 968		64 980 968	63 404 659
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**65 149 610**		**65 149 610**	**64 807 070**
Production stockée			-85 383	
Production immobilisée			50 459	55 324
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			469 917	329 554
Autres produits			6 059	20 608
PRODUITS D'EXPLOITATION			**65 590 662**	**65 212 555**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			13 983	10 559
Variation de stock (marchandises)			-4 048	276 619
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			1 629 231	1 360 239
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-114 516	-127 327
Autres achats et charges externes			12 709 561	13 258 285
Impôts, taxes et versements assimilés			5 113 347	5 049 851
Salaires et traitements			13 365 226	13 108 469
Charges sociales			6 302 193	6 315 115
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			8 923 734	8 859 271
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				251 328
Dotations aux provisions			486 120	509 970
Autres charges			2 506 665	2 570 803
CHARGES D'EXPLOITATION			**50 931 497**	**51 443 183**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**14 659 165**	**13 769 373**
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée			153 152	173 078
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			26 587	27 656
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			1	1
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			**26 587**	**27 657**
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			1 281 153	1 125 000
Intérêts et charges assimilées			441 287	552 459
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			**1 722 440**	**1 677 459**
RESULTAT FINANCIER			**-1 695 852**	**-1 649 801**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**13 116 465**	**12 292 649**

Compte de résultat

Rubriques	30/09/2017	30/09/2016
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	101 213	30 771
Produits exceptionnels sur opérations en capital	867 432	130 189
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	338 180	322 816
PRODUITS EXCEPTIONNELS	**1 306 824**	**483 776**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	446 564	418 546
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	280 495	64 359
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	800 838	622 078
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**1 527 897**	**1 104 983**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**-221 073**	**-621 206**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	692 444	632 991
Impôts sur les bénéfices	3 532 183	3 426 367
TOTAL DES PRODUITS	**67 077 226**	**65 897 066**
TOTAL DES CHARGES	**58 406 461**	**58 284 982**
BENEFICE OU PERTE	**8 670 765**	**7 612 085**

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Déclaration au 30/09/2017

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 2017, les capitaux propres de SERA s'élèvent à -1 816 781 € incluant une perte sur l'exercice de - 962 421€. Dans les comptes d'ADS, il a été constaté au cours de l'exercice une provision pour risques et charges de 900 000 € 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.

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 ANC 2016-07 du 4 novembre 2016 modifiant le règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.
- 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 2017, la valeur brute de ce droit s'élève à 6 753 491 € et sa valeur nette à 1 223 843.65 €.

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 40 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 1.450 % au 30 septembre 2017
- 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 2017 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 653 466 €.

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

Déclaration au 30/09/2017

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	8 193 782		410 239
Terrains	1 179 797		33 510
Dont composants			
Constructions sur sol propre	7 447 545		341 820
Constructions sur sol d'autrui	74 815		
Const. Install. générales, agenc., aménag.	3 439 388		126 573
Install. techniques, matériel et outillage ind.	4 672 879		146 827
Installations générales, agenc., aménag.	5 028 421		537 060
Matériel de transport	8 007 285		1 048 262
Matériel de bureau, informatique, mobilier	2 479 691		359 817
Immobilisations en concession	160 404 553		1 549 507
Immobilisations corporelles en cours	2 891 140		10 543 719
Avances et acomptes	1 223 846		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**196 849 360**		**14 687 096**
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	5 407 617		
Autres titres immobilisés	16		
Prêts et autres immobilisations financières	25 258		1 365
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**5 432 892**		**1 365**
TOTAL GENERAL	**210 476 033**		**15 098 699**

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		208 190	8 395 830	
Terrains			1 213 307	
Constructions sur sol propre		23 504	7 765 861	
Constructions sur sol d'autrui			74 815	
Constructions, installations générales, agenc.			3 565 961	
Installations techn.,matériel et outillages ind.		99 106	4 720 600	
Installations générales, agencements divers		11 762	5 553 719	
Matériel de transport		906 442	8 149 104	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		528 543	2 310 965	
Immobilisations en concession		517 235	161 436 825	
Immobilisations corporelles en cours	3 473 196		9 961 664	
Avances et acomptes		76 083	1 147 764	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**3 473 196**	**2 162 674**	**205 900 586**	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		1 758 200	3 649 417	
Autres titres immobilisés			16	
Prêts et autres immobilisations financières		16 585	10 039	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		**1 774 785**	**3 659 472**	
TOTAL GENERAL	**3 473 196**	**4 145 649**	**217 955 888**	

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Amortissements

Déclaration au 30/09/2017

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	6 256 599	294 417		6 551 016
Terrains	290 343	16 646		306 989
Constructions sur sol propre	2 547 899	236 322	21 527	2 762 694
Constructions sur sol d'autrui	58 906	7 481		66 388
Constructions installations générales,agenc.,aménag.	2 146 067	132 241		2 278 308
Installations techniques, matériel et outillage industriels	3 731 616	275 101	49 723	3 956 993
Installations générales, agenc. et aménag. divers	2 183 415	403 767	11 762	2 575 419
Matériel de transport	5 408 729	973 604	885 497	5 496 837
Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 031 425	279 033	528 543	1 781 915
Immobilisations en concession	75 712 797	6 305 121	517 235	81 500 684
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**94 111 197**	**8 629 316**	**2 014 287**	**100 726 227**
TOTAL GENERAL	100 367 796	8 923 734	2 014 287	107 277 243

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		620 838			338 180		282 658
CORPOREL.		**620 838**			**338 180**		**282 658**
Acquis. titre							
TOTAL		620 838			338 180		282 658

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	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

Déclaration au 30/09/2017

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	3 803 763	620 838	338 180	4 086 421
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	**3 803 763**	**620 838**	**338 180**	**4 086 421**
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.	1 717 200	636 120	312 780	2 040 540
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	900 000	1 080 000	100 000	1 880 000
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	**2 617 200**	**1 716 120**	**412 780**	**3 920 540**
Dépréciations immobilisations incorporelles	113 218		113 218	
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	374 950			374 950
Dépréciations autres immobilis. financières	680 193	381 153		1 061 346
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients	19 805			19 805
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	**1 188 166**	**381 153**	**113 218**	**1 456 101**
TOTAL GENERAL	**7 609 128**	**2 718 111**	**864 177**	**9 463 062**

Dotations et reprises d'exploitation	1 017 274	525 998
Dotations et reprises financières	1 080 000	
Dotations et reprises exceptionnelles	620 837	338 180

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

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Créances et dettes

Déclaration au 30/09/2017

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations	2 922 451	402 551	2 519 900
Prêts			
Autres immobilisations financières	10 039	10 039	
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	729 392	729 392	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	1 450	1 450	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	22 506	22 506	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	1 155 352	501 886	653 466
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	1 537 778	1 537 778	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	628 000	628 000	
Groupe et associés	153 152	153 152	
Débiteurs divers	1 306	1 306	
Charges constatées d'avance	807 811	807 811	
TOTAL GENERAL	**7 969 237**	**4 795 871**	**3 173 366**

Montant des prêts accordés en cours d'exercice	435 600
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	2 188 700
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	66 744	66 744		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	28 077 425	8 077 425	10 000 000	10 000 000
Fournisseurs et comptes rattachés	4 059 313	4 059 313		
Personnel et comptes rattachés	2 665 469	2 665 469		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 509 196	1 509 196		
Etat : impôt sur les bénéfices	63 690	63 690		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	26 901	26 901		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	1 563 277	1 563 277		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	3 048 938	3 048 938		
Groupe et associés	159 473	159 473		
Autres dettes	23 113	23 113		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	338 032	338 032		
TOTAL GENERAL	**41 601 572**	**21 601 572**	**10 000 000**	**10 000 000**

Emprunts souscrits en cours d'exercice	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	3 742 933
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés	

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Charges à payer

Déclaration au 30/09/2017

Compte	Libellé	30/09/2017	30/09/2016	Ecart
CHARGES A PAYER				
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
408100	FOURNISSEURS FNP AUTOMATIQUES	987 776,90	1 175 951,95	-188 175,05
408101	ZAC CHANTEL	117 208,32	252 870,00	-135 661,68
408105	FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES	1 587 754,54	171 133,06	1 416 621,48
408160	FAP FOURNISSEURS ACHATS NS	6 160,00	7 333,33	-1 173,33
408161	FAP FOURNISSEURS AUTRES ACHATS STAG		47 523,30	-47 523,30
408162	FAP SUBVENTIONS A PAYER	52 000,00	50 000,00	2 000,00
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		**2 750 899,76**	**1 704 811,64**	**1 046 088,12**
DETTES SUR IMMOBILISATIONS				
408400	FOURNISSEURS D'IMMO FAP	1 164 045,30	1 280 853,42	-116 808,12
TOTAL DETTES SUR IMMOBILISATIONS		**1 164 045,30**	**1 280 853,42**	**-116 808,12**
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
428200	PROV.CONG.PAYES	449 387,53	455 808,48	-6 420,95
428300	PROVISION SALAIRES A PAYER RTT	127 786,80	171 724,46	-43 937,66
428400	DETTE/RES.SPEC.PART.	811 244,00	712 991,00	98 253,00
428600	INTERESS.A PAYER	921 856,00	571 025,00	350 831,00
438200	CH.SOC./CONG A PAYER	202 224,61	205 114,04	-2 889,43
438210	CH.SOC./PRIM.A PAYER	60 458,65	80 239,41	-19 780,76
438600	CHARGES/SALAIRES DIVERSES	434 005,00	317 476,00	116 529,00
438610	FORMATION CONTINUE 1.50%	108 320,23	108 789,19	-468,96
438611	FORMATION CONTINUE SAISONNIERS	65 227,00	65 868,07	-641,07
438620	PARTICIPATION EFFORT CONSTRUCTION	102 520,62	101 489,04	1 031,58
438630	TAXE D'APPRENTISSAGE	95 320,57	95 729,52	-408,95
438640	ORGANIC A PAYER	50 781,65	49 560,02	1 221,63
448600	ETAT AUTRES TAXES A PAYER	18 462,63	18 646,70	-184,07
448630	ETAT CET A PAYER	2 568,00	45 939,00	-43 371,00
448650	RDV DE CONCESSION PV	106 476,34	113 323,35	-6 847,01
448651	PLAN QUALITE ROUTES SAVOIE	518 295,57	524 108,44	-5 812,87
448652	RDV DE CONCESSION ARC	18 837,34	46 142,53	-27 305,19
448653	LOI MONTAGNE DEPART 2%	138 955,69	8 500,39	130 455,30
448654	LOI MONTAGNE ARC	21 621,87	60 051,11	-38 429,24
448655	LOI MONTAGNE PV	360 073,37	358 410,60	1 662,77
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		**4 614 423,47**	**4 110 936,35**	**503 487,12**
TOTAL CHARGES A PAYER		8 529 368,53	7 096 601,41	1 432 767,12

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Charges et produits constatés d'avance

Déclaration au 30/09/2017

Compte	Libellé	30/09/2017	30/09/2016	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486602	CCA ZAC 2000	352 648,02	340 868,02	11 780,00
486606	CCA ACHATS	173 969,62	50 466,86	123 502,76
486613	CCA LOCATIONS IMMO ET MOBILIERES	35 646,48	42 988,26	-7 341,78
486614	CCA CHARGES LOCATIVES		7 518,69	-7 518,69
486615	CCA ENTRETIEN REPARATIONS MAINTENAN	55 699,42	64 164,22	-8 464,80
486616	CCA ASSURANCES	50 052,94	56 261,29	-6 208,35
486618	CCA DOCUMENTS ET FRAIS COLLOQUE	5 169,00	4 483,63	685,37
486622	CCA HONORAIRES	2 500,00		2 500,00
486625	CCA DEPLACEMENTS	665,01		665,01
486626	CCA TELEPHONE	1 617,16		1 617,16
486628	CCA COTISATIONS	13 955,35	14 036,50	-81,15
486635	CCA TAXES	55 888,42	49 766,50	6 121,92
486671	CCA SUBVENTION	60 000,00	60 000,00	
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		807 811,42	690 553,97	117 257,45
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
487000	PRODUITS CSTES D'AV.	-333 187,58	-317 680,87	-15 506,71
487700	PROD.CONST.AV LOYERS COMMERC		-1 898,40	1 898,40
487702	PROD.CONST. LOYERS DIVERS	-1 993,93	-666,67	-1 327,26
487703	PROD.CONST.AV CHARGES COPRO	-2 850,92		-2 850,92
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		-338 032,43	-320 245,94	-17 786,49

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Charges et produits exceptionnels

Déclaration au 30/09/2017

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Subventions de fonctionnement accordées	373 064	671500
Vnc des immobilisations incorporelles cédées	208 190	675100
Vnc des immobilisations corporelles cédées	72 305	675200
Dotations aux amortissements dérogatoires	620 838	687250
Régularisations diverses	70 831	671800
Régularisations sur différences de règlement clients	2 671	671810
Provisions risques exceptionnels AMTR	180 000	687500
TOTAL	**1 527 899**	

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Indemnités et préjudices perçus	24 530	771100
Régularisations diverses	76 683	771800
Produits de cession des immobilisations corporelles	848 334	775200
Quôte part de subventions virées à résultat	19 097	777000
Reprises sur dotations amortissements dérogatoires	338 180	787250
TOTAL	**1 306 824**	

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Produits à recevoir

Déclaration au 30/09/2017

Compte	Libellé	30/09/2017	30/09/2016	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
418100	CLIENTS FAC A ETABL.	31 827,82	28 602,83	3 224,99
418101	LOYERS BUREAUX COMMERCES	147 084,37	91 817,46	55 266,91
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		**178 912,19**	**120 420,29**	**58 491,90**
AUTRES CREANCES				
438700	CPAM IJSS A RECEVOIR		7 617,41	-7 617,41
TOTAL AUTRES CREANCES			**7 617,41**	**-7 617,41**
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		178 912,19	128 037,70	50 874,49

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Ventilation du chiffre d'affaires

Déclaration au 30/09/2017

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 30/09/2017	Total 30/09/2016	%
REMONTEES MECANIQUES	62 734		62 734	61 091	2,69 %
IMMOBILIER	102		102	1 360	-92,50 %
DIVERS	2 314		2 314	2 357	-1,82 %
TOTAL	65 150		65 150	64 808	0,53 %

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	2 790 463	131 988
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
ACTIF CIRCULANT		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	119 707	8 083
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	28 066 800	
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	160 443	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits de participations		
Autres produits financiers	26 532	
Charges financières	441 287	

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Variation des capitaux propres

Déclaration au 30/09/2017

Situation à l'ouverture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs	68 120 274
Distributions sur résultats antérieurs	6 793 776
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs	61 326 498

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	19 097	600 000
Variations des provisions réglementées		282 658
Autres variations		
Résultat de l'exercice		8 670 765
SOLDE		**9 534 326**

Situation à la clôture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant répartition	70 860 824

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Eléments du fonds commercial

Déclaration au 30/09/2017

Eléments	Valeurs nettes	Durée amortissement
Droit de jouissance domaine skiable des Arcs	1 223 844	35 ans
		ans
		ans
		ans
		ans
		ans
		ans
		ans
TOTAL	1 223 844	

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Affectation des résultats soumise à approbation de l'AG

Déclaration au 30/09/2017

1 - Origine	Montant
Report à nouveau antérieur	
Résultat de l'exercice	8 670 765
dont résultat courant après impôts :	
Prélèvements sur les réserves	
TOTAL	**8 670 765**

2 - Affectations	Montant
Réserve légale	
Réserve spéciale de plus-values à long terme	
Autres réserves	1 722 585
Dividendes	6 948 180
Autres répartitions :	
Report à nouveau	
TOTAL	**8 670 765**

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Effectif moyen

Déclaration au 30/09/2017

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Cadre dirigeant		1
Cadres permanents	18	
Non cadres permanents	106	
Non cadres CDD	22	
Non cadres saisonniers	156	
TOTAL	**302**	**1**

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Situation fiscale différée et latente

Déclaration au 30/09/2017

Rubriques	Montant
IMPOT DU SUR :	
Provisions réglementaires :	
Provisions pour hausse de prix	
Provisions pour fluctuation des cours	
Provisions pour investissements	
Amortissements dérogatoires	4 086 421
Subventions d'investissement	846 124
TOTAL ACCROISSEMENTS	**4 932 546**
IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :	
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :	
Congés payés	
Participation des salariés	692 444
Autres	50 782
A déduire ultérieurement :	
Provisions pour propre assureur	
Autres	447 087
TOTAL ALLEGEMENTS	**1 190 313**
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE	**3 742 233**

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

Déclaration au 30/09/2017

Rubriques	Dotation	Reprise	Montant
RESULTAT DE L'EXERCICE			8 670 765
Impôt sur les bénéfices			3 532 183
RESULTAT AVANT IMPOT			**12 202 948**
Provisions sur immobilisations			
Provisions relatives aux stocks			
Provisions sur autres actifs			
Amortissements dérogatoires	620 838	338 180	282 658
Provisions spéciales réévaluation			
Plus-values réinvesties			
PROVISIONS REGLEMENTEES	**620 838**	**338 180**	**282 658**
AUTRES EVALUATIONS DEROGATOIRES			
RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES (avant impôt)			**12 485 607**

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Filiales et participations

Déclaration au 30/09/2017

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 30/9/2017)	7 622	99	7 546		3 696 023
73700 BOURG ST MAURICE	822 860		7 546		26 788
SNC Bâtiment de services (au 30/9/2017)	160	98,75	158	1 235 900	326 845
Les Arcs 1800 73700 BOURG ST MAURICI	155 250		158		
SARL ADS Immobilier (au 30/9/2017)	102 000	100	210 000	115 362	595 485
Les Arcs 1800 73700BOURG ST MAURICE	174 849		210 000		42 273
SNC GLMA (au 30/9/2017)	50 000	99,9	49 950	1 284 000	303 798
Les Arcs 1800 73700 BOURG ST MAURICI	-1 062 409				-381 738
SARL SERA (au 30/9/2017)	325 000	100	325 000		1 154 085
ARC 1800 73700 BOURG ST MAURICE	-1 816 781				-962 421
SCCV Résidence Balcons Chantel (0917)	1 000	99	990		2 725 731
ARC 1800 73700 BOURG ST MAURICE	-4 420		990		9 278
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
SAEM RENOVARC (au 31/12/2016)	300 000	14,99	44 980		
Mairie 73700 BOURG ST MAURICE	291 739		44 980		-1 092
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
AUTRES PARTICIPATIONS					
SAS Foncière Les Arcs (au 30/09/2017)	1 299 194	6,77	87 992	131 988	1 920 589
ARC 1800 73700 BOURG ST MAURICE	1 423 389		87 992		84 285
		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

Déclaration au 30/09/2017

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 97.293% d'ADS	SA	185 362 679	

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Composition du capital social

Déclaration au 30/09/2017

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

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Engagements financiers donnés et reçus

Déclaration au 30/09/2017

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Locations	5 277 271		894 598	1 876 658		2 506 015
Affermages	3 716 474					3 716 474
TOTAL	8 993 746		894 598	1 876 658		6 222 490

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	1 583 072					1 583 072
TOTAL	7 105 843					7 105 843

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 30/09/2017

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		6 401 208	
TOTAL		**6 401 208**	

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 MIXTE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE DU 01 FEVRIER 2018

DEUXIEME RESOLUTION

Le résultat de l'exercice clos au 30 septembre 2017 faisant ressortir **un bénéfice de 8.670.764,72 €uros**, l'Assemblée Générale, suivant proposition du Conseil d'Administration, décide de l'affecter de la façon suivante :

- **à concurrence de** **1.722.584,72 €uros**
  Au poste « AUTRES RESERVES »
  qui passe ainsi de 30.186.311,53 €uros à 31.908.896,25 €uros

- **à concurrence de** **6.948.180,00 €uros**
  A la distribution d'un dividende aux actionnaires, soit un montant unitaire hors prélèvements
  De 0,90 €uros par action.

Le dividende sera mis en paiement au plus tard le 26 février 2018.

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	ate de versement	Dividende brut	tant des revenus éligibles à l'abattement de 40% pour les personnes physiques
30 septembre 2016	27.02.2017	0,88 €	0,88 €
30 septembre 2015	26.02.2016	0,86 €	0,86 €
30 septembre 2014	27.02.2015	0,84 €	0,84 €

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

