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 11/03/2021 sous le numéro de dépôt 2590

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

ADS

LE CHALET DES VILLARDS
ARCS 1800
73700 BOURG SAINT MAURICE

Comptes au 30/09/2020

[redacted]

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

- SOMMAIRE -

Comptes annuels

Annexes

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

PREAMBULE

Le bilan, avant répartition, de l'exercice clos le 30 septembre 2020 a une durée de douze mois couvrant la période allant du 1er octobre 2019 au 30 septembre 2020.

Le total du bilan s'élève à **116 568 027.24 €**

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, fait apparaitre un bénéfice s'élevant à **5 464 376.23 €**

Les comptes ont été arrêtés le 25 novembre 2020.

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 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 13 juin 2019 pour une durée allant du 1er juin 2020 jusqu'au 31 mai 2050. Cette nouvelle convention fait suite à la convention initiale du 18 octobre 1989 jusqu'au 31 octobre 2019 et prolongée jusqu'au 1er juin 2020.

Avec la commune de Villaroger, Convention en date du 24 janvier 2020 pour une durée allant du 1er juin 2020 jusqu'au 31 mai 2050.

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.

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.

Les biens mis en concession sont :

- les biens apportés par le concédant et qui doivent lui revenir en fin de concession,
- les biens apportés par le concessionnaire et qui devront être remis à la disposition du concédant en fin de concession (contre une indemnisation du concessionnaire).

Les apports gratuits du concédant ainsi que les biens en affermage ne sont pas comptabilisés dans le bilan d'ADS. Les travaux d'entretien périodiques relatifs à ces installations sont provisionnés au passif (provisions pour gros entretiens). Les autres biens de la société, non liés à la concession, et qui ne répondent pas à ces critères, sont classés en biens propres.

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

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.

Epidémie Covid-19

Suite à la crise sanitaire Covid-19 et aux décrets ministériels associés, la saison d'hiver s'est arrêtée brutalement le samedi 14 mars 2020 impactant fortement l'activité de la société.
Des mesures ont été immédiatement prises afin d'assurer la protection des salariés et des clients mais également dans le but de limiter l'impact sur les comptes de la société, recours à l'activité partielle et maitrise des charges.
Pour la saison d'été 2020, les conditions d'exploitation ont été adapté afin de permettre l'activité de la société dans les meilleures conditions de protection des clients et salariés.

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

Comptes annuels

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Bilan - Actif

Déclaration au 30/09/2020

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	30/09/2020	30/09/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	898 403	837 638	60 765	107 983
Fonds commercial	6 823 491	5 905 610	917 882	1 019 869
Autres immobilisations incorporelles	1 260 366	995 134	265 232	480 538
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 246 088	440 065	806 023	819 128
Constructions	7 353 157	5 445 880	1 907 277	2 139 423
Installations techniques, matériel, outillage	5 060 869	4 553 676	507 194	547 041
Autres immobilisations corporelles	209 254 316	112 823 140	96 431 176	99 890 896
Immobilisations en cours	7 770 211		7 770 211	5 592 305
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	190 976		190 976	400 976
Créances rattachées à des participations	3 288 151	2 245 977	1 042 174	1 336 733
Autres titres immobilisés	16		16	16
Prêts				
Autres immobilisations financières	12 156		12 156	16 127
ACTIF IMMOBILISE	**243 158 200**	**133 247 120**	**109 911 081**	**112 351 036**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	1 021 724		1 021 724	1 023 314
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	43 650		43 650	43 650
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	11 050		11 050	198 610
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	927 430	15 052	912 379	866 115
Autres créances	4 155 511		4 155 511	2 651 716
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	40 523		40 523	61 598
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	472 110		472 110	549 965
ACTIF CIRCULANT	**6 671 998**	**15 052**	**6 656 946**	**5 394 969**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**249 830 198**	**133 262 171**	**116 568 027**	**117 746 005**

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Bilan - Passif

Déclaration au 30/09/2020

Rubriques			30/09/2020	30/09/2019
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		)	35 776 428	32 613 890
Report à nouveau				
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			5 464 376	10 728 334
Subventions d'investissement			1 661 515	1 078 695
Provisions réglementées			6 026 051	5 452 631
CAPITAUX PROPRES			**75 999 572**	**76 944 752**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
AUTRES FONDS PROPRES				
Provisions pour risques			476 000	80 651
Provisions pour charges			1 238 280	1 097 660
PROVISIONS			**1 714 280**	**1 178 311**
DETTES FINANCIERES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			5 084 080	2 369 718
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs		)	20 512 437	22 712 437
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			545 474	215 777
DETTES D'EXPLOITATION				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			3 931 249	3 200 405
Dettes fiscales et sociales			5 237 623	5 767 072
DETTES DIVERSES				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			2 972 687	4 293 666
Autres dettes			168 127	782 155
COMPTES DE REGULARISATION				
Produits constatés d'avance			402 499	281 711
DETTES			**38 854 175**	**39 622 941**
Ecarts de conversion passif				
TOTAL GENERAL			**116 568 027**	**117 746 005**

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Compte de résultat

Déclaration au 30/09/2020

Rubriques	France	Exportation	30/09/2020	30/09/2019
Ventes de marchandises	67 926		67 926	73 823
Production vendue de biens				
Production vendue de services	58 212 223		58 212 223	71 691 113
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**58 280 149**		**58 280 149**	**71 764 936**
Production stockée				
Production immobilisée			19 648	179 023
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			1 094 264	2 656 931
Autres produits			193 117	56 615
PRODUITS D'EXPLOITATION			**59 587 179**	**74 657 505**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			1 159 548	1 299 542
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			1 590	-167 454
Autres achats et charges externes			15 895 681	14 888 202
Impôts, taxes et versements assimilés			5 046 853	5 772 520
Salaires et traitements			11 114 261	12 979 545
Charges sociales			6 147 196	7 234 284
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			9 453 111	11 212 117
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			565 550	621 960
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions			521 000	30 000
Autres charges			2 330 343	2 738 660
CHARGES D'EXPLOITATION			**52 235 133**	**56 609 376**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**7 352 046**	**18 048 129**
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée			193 406	125 209
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			22 158	23 169
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			3 153	1
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			10 651	3 292 953
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			**35 962**	**3 316 124**
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			412 294	335 829
Intérêts et charges assimilées			245 985	3 934 691
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			**658 279**	**4 270 520**
RESULTAT FINANCIER			**-622 316**	**-954 396**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**6 923 135**	**17 218 942**

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Compte de résultat

Déclaration au 30/09/2020

Rubriques	30/09/2020	30/09/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	20 307	24 260
Produits exceptionnels sur opérations en capital	994 527	2 327 161
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	327 968	361 300
PRODUITS EXCEPTIONNELS	**1 342 801**	**2 712 720**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	37 530	160 808
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	217 619	2 127 257
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	901 387	1 157 011
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**1 156 536**	**3 445 076**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**186 265**	**-732 355**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	179 265	767 794
Impôts sur les bénéfices	1 465 759	4 990 459
TOTAL DES PRODUITS	**61 159 348**	**80 811 558**
TOTAL DES CHARGES	**55 694 972**	**70 083 224**
BENEFICE OU PERTE	**5 464 376**	**10 728 334**

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

Annexes

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

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 2018-01 du 20 avril 2018 modifiant le règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016 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 2020, la valeur brute de ce droit s'élève à 6 753 491 € et sa valeur nette à 917 882.74 €.

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.

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

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

Immobilisations incorporelles de 3 ans 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 5 ans 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.

Dépréciation des immobilisations
Au cours de l'exercice, il a été déprécié une partie des actifs en vue de leur cession

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

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.

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

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 0.60 % au 30 septembre 2020
- 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 2020 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.

CHANGEMENT DE METHODE D'EVALUATION

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

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Immobilisations

Déclaration au 30/09/2020

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	8 970 582		11 679
Terrains	1 246 088		
Dont composants			
Constructions sur sol propre	3 736 747		
Constructions sur sol d'autrui	74 815		
Const. Install. générales, agenc., aménag.	3 545 012		3 783
Install. techniques, matériel et outillage ind.	4 886 514		209 296
Installations générales, agenc., aménag.	6 483 557		659 316
Matériel de transport	9 821 245		1 390 088
Matériel de bureau, informatique, mobilier	2 994 029		123 279
Immobilisations en concession	185 790 681		2 949 532
Immobilisations corporelles en cours	5 592 305		5 704 754
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**224 170 992**		**11 040 047**
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	3 571 392		250 000
Autres titres immobilisés	16		
Prêts et autres immobilisations financières	16 127		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**3 587 535**		**250 000**
TOTAL GENERAL	**236 729 108**		**11 301 726**

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			8 982 260	
Terrains			1 246 088	
Constructions sur sol propre			3 736 747	
Constructions sur sol d'autrui		7 200	67 615	
Constructions, installations générales, agenc.			3 548 795	
Installations techn.,matériel et outillages ind.		34 940	5 060 869	
Installations générales, agencements divers			7 142 872	
Matériel de transport		695 404	10 515 929	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			3 117 308	
Immobilisations en concession		262 006	188 478 207	
Immobilisations corporelles en cours	3 526 847	1	7 770 211	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**3 526 847**	**999 551**	**230 684 641**	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		342 264	3 479 127	
Autres titres immobilisés			16	
Prêts et autres immobilisations financières		3 971	12 156	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		**346 235**	**3 491 299**	
TOTAL GENERAL	**3 526 847**	**1 345 786**	**243 158 200**	

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Amortissements

Déclaration au 30/09/2020

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	7 292 191	376 191		7 668 382
Terrains	340 282	20 106		360 387
Constructions sur sol propre	2 682 231	95 913		2 778 144
Constructions sur sol d'autrui	71 456	1 387		72 842
Constructions installations générales,agenc.,aménag.	2 463 466	137 560	6 131	2 594 894
Installations techniques, matériel et outillage industriels	4 339 471	240 020	25 816	4 553 676
Installations générales, agenc. et aménag. divers	3 488 323	543 096		4 031 418
Matériel de transport	6 337 227	1 133 232	695 404	6 775 055
Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 411 054	325 514		2 736 568
Immobilisations en concession	92 962 013	6 580 093	262 007	99 280 098
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**115 095 521**	**9 076 920**	**989 358**	**123 183 083**
TOTAL GENERAL	**122 387 712**	**9 453 111**	**989 358**	**130 851 465**

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		901 387			327 968		573 419
CORPOREL.		**901 387**			**327 968**		**573 419**
Acquis. titre							
TOTAL		**901 387**			**327 968**		**573 419**

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				

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Provisions et dépréciations

Déclaration au 30/09/2020

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	5 452 631	901 387	327 968	6 026 051
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	**5 452 631**	**901 387**	**327 968**	**6 026 051**
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.	1 067 660	565 550	469 930	1 163 280
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	110 651	521 000	80 651	551 000
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	**1 178 311**	**1 086 550**	**550 581**	**1 714 280**
Dépréciations immobilisations incorporelles	70 000			70 000
Dépréciations immobilisations corporelles	86 678		7 000	79 678
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières	1 833 682	412 294		2 245 977
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients	15 052			15 052
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	**2 005 412**	**412 294**	**7 000**	**2 410 706**
TOTAL GENERAL	**8 636 354**	**2 400 232**	**885 549**	**10 151 037**

Dotations et reprises d'exploitation	1 086 550	557 581
Dotations et reprises financières	412 294	
Dotations et reprises exceptionnelles	901 387	327 968

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

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Créances et dettes

Déclaration au 30/09/2020

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations	3 288 151	65 363	3 222 788
Prêts			
Autres immobilisations financières	12 156	12 156	
Clients douteux ou litigieux	17 547	1	17 546
Autres créances clients	909 884	596 861	313 022
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	2 000	2 000	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	384 748	384 748	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	1 382 666	1 382 666	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	306 865	306 865	
Groupe et associés	1 161 919	1 161 919	
Débiteurs divers	917 313	917 313	
Charges constatées d'avance	472 110	472 110	
TOTAL GENERAL	**8 855 358**	**5 302 002**	**3 553 356**

Montant des prêts accordés en cours d'exercice
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice
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	5 084 080	5 084 080		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	20 512 437	2 062 437	10 250 000	8 200 000
Fournisseurs et comptes rattachés	3 931 249	3 931 249		
Personnel et comptes rattachés	1 865 044	1 865 044		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 273 876	1 273 876		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	16 077	16 077		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	2 082 626	2 082 626		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 972 687	2 972 687		
Groupe et associés	165 240	165 240		
Autres dettes	548 360	548 360		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	402 499	402 499		
TOTAL GENERAL	**38 854 175**	**20 404 175**	**10 250 000**	**8 200 000**

Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exercice 516 000
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Charges à payer

Déclaration au 30/09/2020

Compte	Libellé	30/09/2020	30/09/2019	Ecart
CHARGES A PAYER				
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
408101	ZAC CHANTEL	26 982,00	121 044,00	-94 062,00
408103	ZAC 2000	72 000,00	72 000,00	
408105	FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES	2 512 277,95	1 896 835,94	615 442,01
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		**2 611 259,95**	**2 089 879,94**	**521 380,01**
DETTES SUR IMMOBILISATIONS				
408402	FOURNISSEURS D'IMMO FAP	2 556 607,74	3 426 056,30	-869 448,56
TOTAL DETTES SUR IMMOBILISATIONS		**2 556 607,74**	**3 426 056,30**	**-869 448,56**
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
428200	PROV CONG PAYES	463 690,83	446 911,19	16 779,64
428300	PROVISION SALAIRES A PAYER RTT	8 766,38	181 422,77	-172 656,39
428400	DETTE/RES.SPEC.PART.	235 980,01	887 794,00	-651 813,99
428600	INTERESS.A PAYER	758 228,01	954 649,33	-196 421,32
438200	CH.SOC /CONG A PAYER	208 661,18	201 110,22	7 550,96
438210	CH.SOC./PRIM.A PAYER		81 640,24	-81 640,24
438220	CHARGES SOCIALES/SALAIRES A PAYER	35 868,31		35 868,31
438600	CHARGES/SALAIRES DIVERSES	240 766,97	368 488,00	-127 721,03
438610	FORMATION CONTINUE 1 50%	96 544,99	4 429,40	92 115,59
438611	FORMATION CONTINUE SAISONNIERS	55 853,88	70 169,10	-14 315,22
438620	PARTICIPATION EFFORT CONSTRUCTION	98 419,49	106 159,74	-7 740,25
438630	TAXE D'APPRENTISSAGE	84 959,52	100 448,56	-15 489,04
438640	ORGANIC A PAYER	37 267,26	60 126,79	-22 859,53
448600	ETAT AUTRES TAXES A PAYER	8 144,00	7 043,50	1 100,50
448630	ETAT CET A PAYER	62 375,00	46 699,00	15 676,00
448650	RDV DE CONCESSION PV	27 199,09	124 075,12	-96 876,03
448651	PLAN QUALITE ROUTES SAVOIE	345 000,00	510 350,73	-165 350,73
448652	RDV DE CONCESSION ARC	6 729,34	29 448,61	-22 719,27
448653	LOI MONTAGNE DEPART 2%	4 104,75	15 216,00	-11 111,25
448654	LOI MONTAGNE ARC	4 632,56	16 782,46	-12 149,90
448655	LOI MONTAGNE PV	312 673,56	385 813,41	-73 139,85
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		**3 095 865,13**	**4 598 778,17**	**-1 502 913,04**
TOTAL CHARGES A PAYER		**8 263 732,82**	**10 114 714,41**	**-1 850 981,59**

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Charges et produits constatés d'avance

Déclaration au 30/09/2020

Compte	Libellé	30/09/2020	30/09/2019	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486606	CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	472 109,83	549 965,03	-77 855,20
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		**472 109,83**	**549 965,03**	**-77 855,20**
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
487000	PRODUITS CSTES D'AV	-391 327,46	-269 225,46	-122 102,00
487700	PROD.CONST AV LOYERS COMMERC	-2 024,83	-1 981,31	-43,52
487702	PROD CONST. LOYERS DIVERS	-9 146,54	-10 504,56	1 358,02
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		**-402 498,83**	**-281 711,33**	**-120 787,50**

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Charges et produits exceptionnels

Déclaration au 30/09/2020

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Subventions de fonctionnement accordées	21 123	671500
Régularisations diverses	16 407	671800
Vnc des immobilisations corporelles cédées	7 619	675200
Vnc des immobilisations financières cédées	210 000	675600
Dotations aux amortissements dérogatoires	901 387	687250
TOTAL	**1 156 536**	

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Indemnités pour préjudices perçues	12 938	771100
Régularisations diverses fournisseurs	3 155	771800
Autres produits exceptionnels	4 214	771900
Produits de cessions des immobilisations corporelles	346 108	775200
Produits de cessions des immobilisations financières	548 875	775600
Quote-part des subventions virées à résultat	99 544	777100
reprises sur provisions pour amortissements dérogatoires	327 968	787250
TOTAL	**1 342 801**	

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Produits à recevoir

Déclaration au 30/09/2020

Compte	Libellé	30/09/2020	30/09/2019	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
418100	CLIENTS FAC A ETABL.	29 978,27	42 226,52	-12 248,25
418101	LOYERS BUREAUX COMMERCES	85 993,33	112 515,73	-26 522,40
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		**115 971,60**	**154 742,25**	**-38 770,65**
AUTRES CREANCES				
409800	AVOIRS A RECEVOIR	336 000,00		336 000,00
438700	CPAM IJSS A RECEVOIR	352 307,29		352 307,29
468700	PRODUITS A RECEVOIR	529 564,00	116 195,10	413 368,90
TOTAL AUTRES CREANCES		**1 217 871,29**	**116 195,10**	**1 101 676,19**
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		**1 333 842,89**	**270 937,35**	**1 062 905,54**

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Ventilation du chiffre d'affaires

Déclaration au 30/09/2020

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 30/09/2020	Total 30/09/2019	%
REMONTEES MECANIQUES	56 309		56 309	69 203	-18,63 %
IMMOBILIER					
DIVERS	1 971		1 971	2 562	-23,07 %
TOTAL	**58 280**		**58 280**	**71 765**	**-18,79 %**

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Eléments sur les postes des entreprises liées

Déclaration au 30/09/2020

Rubriques	Entreprises liées	Participations
ACTIF IMMOBILISE		
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles		
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles		
Participations	57 654	133 322
Créances rattachées à des participations	3 156 163	131 988
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
ACTIF CIRCULANT		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	72 173	
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	25 560 300	
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	191 004	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS		
Produits de participations		
Autres produits financiers	25 311	
Charges financières	223 720	

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Variation des capitaux propres

Déclaration au 30/09/2020

Situation à l'ouverture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs	76 944 752
Distributions sur résultats antérieurs	7 565 796
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs	69 378 956

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	99 544	682 364
Variations des provisions réglementées		573 419
Autres variations		
Résultat de l'exercice		5 464 376
SOLDE		**6 620 616**

Situation à la clôture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant répartition	75 999 572

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Eléments du fonds commercial

Déclaration au 30/09/2020

Eléments	Valeurs nettes	Durée amortissement
Droit de jouissance domaine skiable des Arcs	917 883	35 ans
		ans
		ans
		ans
		ans
		ans
		ans
		ans
TOTAL	917 883	

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Affectation des résultats soumise à approbation de l'AG

Déclaration au 30/09/2020

1 - Origine	Montant
Report à nouveau antérieur	
Résultat de l'exercice	5 464 376
dont résultat courant après impôts :	
Prélèvements sur les réserves	
TOTAL	**5 464 376**

2 - Affectations	Montant
Réserve légale	
Réserve spéciale de plus-values à long terme	
Autres réserves	5 464 376
Dividendes	
Autres répartitions :	
Report à nouveau	
TOTAL	**5 464 376**

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Effectif moyen

Déclaration au 30/09/2020

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Cadre dirigeant		1
Cadres permanents	20	
Non cadres permanents	94	
Non cadres CDD	26	
Non cadres saisonniers	119	
TOTAL	**259**	**1**

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Situation fiscale différée et latente, entreprise intégrée fiscalement

Déclaration au 30/09/2020

Rubriques	Montant
IMPOT DU SUR :	
Provisions réglementaires :	
Provisions pour hausse de prix	
Provisions pour fluctuation des cours	
Provisions pour investissements	
Amortissements dérogatoires	6 026 051
Subventions d'investissement	1 661 515
TOTAL ACCROISSEMENTS	**7 687 566**
IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :	
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :	
Congés payés	
Participation des salariés	135 980
Autres	37 267
A déduire ultérieurement :	
Provisions pour propre assureur	
Autres	516 742
TOTAL ALLEGEMENTS	**689 989**
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE	**6 997 576**

IMPOT DU SUR :
Plus-values différées

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

SITUATION FISCALE LATENTE NETTE

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Incidences des évaluations fiscales dérogatoires

Déclaration au 30/09/2020

Rubriques	Dotation	Reprise	Montant
RESULTAT DE L'EXERCICE			5 464 376
Impôt sur les bénéfices			1 465 759
RESULTAT AVANT IMPOT			**6 930 135**
Provisions sur immobilisations			
Provisions relatives aux stocks			
Provisions sur autres actifs			
Amortissements dérogatoires	901 387	327 968	573 419
Provisions spéciales réévaluation			
Plus-values réinvesties			
PROVISIONS REGLEMENTEES	**901 387**	**327 968**	**573 419**
AUTRES EVALUATIONS DEROGATOIRES			
RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES (avant impôt)			**7 503 555**

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Filiales et participations

Déclaration au 30/09/2020

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 LES ARCS TOUR(au 30/9/2019)	7 622	99	7 546		3 561 551
73700 BOURG ST MAURICE	920 101		7 546		51 742
SNC Bâtiment de services (au 30/9/2020)	160	98,75	158	908 600	350 359
Les Arcs 1800 73700 BOURG ST MAURICE	195 014		158		194 854
SNC GLMA (au 30/09/2020)	50 000	99,9	49 950	2 182 200	296 522
Les Arcs 1800 73700 BOURG SAINT MAUR	-2 198 225				-412 707
		0,00			
SARL ADS Immobilier	102 000	100	210 000		
Les Arcs 1800 73700 BOURG ST MAURICE					
Cette filiale a été cédé le 15/09/2020		0,00			
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
SAEM RENOVARC (au 31/12/2019)	300 000	14,99	44 980		936
Mairie 73700 BOURG ST MAURICE	293 774		44 980		-255
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
AUTRES PARTICIPATIONS					
SAS Foncière Les Arcs (au 30/09/2019)	1 299 194	6,77	87 992	131 988	2 690 907
ARC 1800 73700 BOURG ST MAURICE	1 478 874		87 992		1 991
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société

Déclaration au 30/09/2020

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 97.361% d'ADS	SA	186 829 064	

Les comptes d'ADS étant inclus suivant la méthode de l'intégration globale dans les comptes Consolidés de la Compagnie Des Alpes, notre société est exemptée d'établir des comptes consolidés (dispense de consolidation des sous groupes)

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Composition du capital social

Déclaration au 30/09/2020

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			2,3
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Engagements financiers donnés et reçus

Déclaration au 30/09/2020

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Locations et affermages	11 419 122					11 419 122
Engagements donnés FLA	952 712			952 712		
Travaux DSP	173 780 921					173 780 921
TOTAL	**186 152 755**			**952 712**		**185 200 043**

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
Ligne de crédit non utilisée CDAFi	6 440 000				6 440 000	
TOTAL	**6 440 000**				**6 440 000**	

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

ADS - ADS
LE CHALET DES VILLARDS
73700 BOURG SAINT MAURICE

Engagements en matière de retraites, pensions et indemnités assimilées

Déclaration au 30/09/2020

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		6 856 797	
TOTAL		**6 856 797**	

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

mazars

61 rue Henri Regnault
92075 Paris La Défense CEDEX
France
Tél +33 (0)1 49 97 60 00
Fax +33 (0)1 49 97 60 01
www mazars fr

ADS

Société Anonyme au capital de 17 756 460 €
Siège social : Le Chalet des Villards ARC 1 800 – 73700 BOURG SAINT MAURICE
R.S.C Chambéry : B 076 520 568

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2020

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

mazars

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'assemblée générale de la société ADS,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ADS relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le conseil d'administration le 25 novembre 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir.

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 2019 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

- L'actif de la société ADS comporte des titres de participation et des 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.

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

- Nos travaux ont consisté à apprécier les éléments pris en considération pour estimer les valeurs d'inventaire de ces titres et créances rattachées et si nécessaire la comptabilisation de provision pour risques et charges. 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, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

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 arrêté le 25 novembre 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par les articles L. 225-37-3 et L. 225-37-4 du code de commerce.

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

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

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.

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.

Fait à Annecy, date de la signature numérique

Signature numérique
de Xavier MARMEYS
Date : 2020.12.23
16:59:16 +01'00'

MAZARS
Xavier Marmeys

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

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 01 FEVRIER 2021

...

DEUXIEME RESOLUTION

Le résultat de l'exercice clos au 30 septembre 2020 faisant ressortir **un bénéfice de 5 464 376.23 euros**, l'Assemblée Générale, suivant proposition du Conseil d'Administration, décide de l'affecter de la façon suivante :

Bénéfice de l'exercice	5 464 376.23 €
Dotation à la réserve légale	N/A
Report à nouveau antérieur	35 776 428.17 €
Nouveau report à nouveau	41 240 804.40 €

L'Assemblée Générale prend acte de **l'absence de distribution de dividendes pour l'exercice clos au 30.09.2020** et reconnait 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 2019	26.02.2020	0,98 €	0,98 €
30 septembre 2018	26.02.2019	0,92 €	0,92 €
30 septembre 2017	26.02.2018	0,90 €	0,90 €

Cette résolution recueille

7 556 997 voix favorables
70 voix défavorables
83 voix d'abstention

et en conséquence est adoptée

...

NEUVIEME 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 afférentes aux résolutions ci-dessus adoptées et d'une façon générale faire ce que nécessaire.

Cette résolution recueille

7 557 150 voix favorables
0 voix défavorables
0 voix d'abstention

et en conséquence est adoptée

Pour extrait

Diginove http://www.diginove.com
All rights reserved © Copyright 2017

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 01 FEVRIER 2021

...

QUATRIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité des Assemblées générales ordinaires, constate l'arrivée à échéance du mandat d'administrateur de la Société d'Aménagement de la Plagne (SAP), représentée par Monsieur Nicolas PROVENDIE et décide, sur proposition du Conseil d'Administration, de renouveler son mandat, pour une durée de six années, soit jusqu'à l'assemblée générale qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2026.

Cette résolution recueille **7 557 150 voix favorables**
0 voix défavorables
0 voix d'abstention

et en conséquence est adoptée

...

NEUVIEME 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 afférentes aux résolutions ci-dessus adoptées et d'une façon générale faire ce que nécessaire.

Cette résolution recueille **7 557 150 voix favorables**
0 voix défavorables
0 voix d'abstention

et en conséquence est adoptée

Pour extrait