



COMPTES ANNUELS

31/08/2015

- SOMMAIRE -

Comptes annuels

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5

Annexes

Règles et méthodes comptables	7
Immobilisations	10
Amortissements	11
Provisions et dépréciations	12
Créances et dettes	13
Eléments relevant/ plus. postes bilan	14
Ecart de conversion	15
Résultat des 5 derniers exercices	16
Ventilation du chiffre d'affaires	17
Charges et produits exceptionnels	18
Répartition de l'impôt	19
Engagements hors bilan	20
Situation fiscale différée et latente	21
Rémunération des dirigeants	22
Incidences des éval. fiscales dérogat.	23
Effectif moyen	24
Identité des mères consolidant	25
Filiales et participations	26
Charges à payer	27
Charges - pds const. d'avance	28
Produits à recevoir	29
Composition du capital social	30
Engagements de crédit-bail	31
Engagements fin.donnés et reçus	32

Dettes garanties / sûretés réelles	33
Variation trésorerie	34

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/08/2015	31/08/2014
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement	2 119 310	1 344 659	774 651	884 532
Concessions, brevets et droits similaires	884 404	798 979	85 424	55 910
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	266 144	26 656	239 488	189 956
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 108 055	123 667	984 387	430 994
Constructions	5 122 126	3 520 162	1 601 964	1 892 435
Installations techniques, matériel, outillage	14 024 265	10 537 349	3 486 915	3 589 320
Autres immobilisations corporelles	1 652 812	1 276 045	376 768	432 177
Immobilisations en cours	1 529 927		1 529 927	763 028
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	40 342		40 342	40 233
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	1 421		1 421	1 421
Prêts				
Autres immobilisations financières	120		120	120
ACTIF IMMOBILISE	26 748 926	17 627 519	9 121 407	8 280 126
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	3 163 933	198 953	2 964 980	2 183 478
En-cours de production de biens	5 664 830		5 664 830	5 393 323
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	3 486 443		3 486 443	4 742 401
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	86 007		86 007	93 541
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	774 599	30 836	743 763	1 074 505
Autres créances	1 870 610		1 870 610	2 106 833
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	15 208 152	226 223	14 981 928	1 588 143
(dont actions propres : 37 157)				
Disponibilités	1 017 686		1 017 686	5 304 636
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	427 573		427 573	852 331
ACTIF CIRCULANT	31 699 834	456 012	31 243 822	23 339 191
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	3 051		3 051	16 816
TOTAL GENERAL	58 451 811	18 083 531	40 368 280	31 636 133

Rubriques	31/08/2015	31/08/2014
Capital social ou individuel (dont versé : 1 916 958)	1 916 958	1 916 958
Primes d'émission, de fusion, d'apport	5 402 078	5 402 078
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	191 696	191 696
Réserves statutaires ou contractuelles	3 690 564	3 690 564
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	2 186 365	2 685 841
Report à nouveau	-1 528 509	-3 406 576
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	4 397 653	1 878 067
Subventions d'investissement	26 980	41 180
Provisions réglementées	1 209 244	2 255 482
CAPITAUX PROPRES	17 493 030	14 655 291
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	3 689 489	1 943 229
Provisions pour charges	503 994	235 749
PROVISIONS	4 193 483	2 178 978
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 427 650	1 133 233
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	250 627	90 257
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	5 225 425	4 051 940
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 171 518	4 467 707
Dettes fiscales et sociales	5 517 866	3 249 785
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		3 266
Autres dettes	14 206	156 844
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	3 074 110	1 636 070
DETTES	18 681 403	14 789 102
Ecarts de conversion passif	364	12 762
TOTAL GENERAL	40 368 280	31 636 133

Rubriques	France	Exportation	31/08/2015	31/08/2014
Ventes de marchandises	185 191	391 513	576 704	522 457
Production vendue de biens	8 721 553	51 173 450	59 895 003	48 023 469
Production vendue de services	968 678	189 723	1 158 401	1 050 216
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	9 875 421	51 754 687	61 630 108	49 596 142
Production stockée			-984 451	3 002 000
Production immobilisée			1 001 305	617 469
Subventions d'exploitation			71 228	56 351
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			503 800	595 760
Autres produits			2 634	25 434
PRODUITS D'EXPLOITATION			62 224 625	53 893 156
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			13 850	39 227
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			20 023 466	18 318 105
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-855 833	304 030
Autres achats et charges externes			15 705 523	15 019 336
Impôts, taxes et versements assimilés			1 085 647	963 286
Salaires et traitements			9 043 600	8 299 367
Charges sociales			3 786 316	3 443 484
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			3 135 068	3 135 673
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			202 267	127 190
Dotations aux provisions			1 934 736	585 787
Autres charges			867 244	772 130
CHARGES D'EXPLOITATION			54 941 884	51 007 615
RESULTAT D'EXPLOITATION			7 282 740	2 885 541
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				799
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			60 542	1 167
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			39 740	50 816
Différences positives de change			507 051	247 011
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			3 533	2 694
PRODUITS FINANCIERS			610 866	302 486
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			229 275	16 925
Intérêts et charges assimilées			134 739	141 886
Différences négatives de change			204 166	160 687
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			568 181	319 498
RESULTAT FINANCIER			42 685	-17 012
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			7 325 426	2 868 529

Rubriques	31/08/2015	31/08/2014
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	14 133	12 990
Produits exceptionnels sur opérations en capital	368 747	23 200
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	1 232 890	5 199 074
PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 615 770	5 235 263
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	129 153	325
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	382 234	3 375 661
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	429 275	898 645
CHARGES EXCEPTIONNELLES	940 662	4 274 631
RESULTAT EXCEPTIONNEL	675 107	960 633
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	1 632 625	961 700
Impôts sur les bénéfices	1 970 255	989 395
TOTAL DES PRODUITS	64 451 260	59 430 906
TOTAL DES CHARGES	60 053 607	57 552 839
BENEFICE OU PERTE	4 397 653	1 878 067

Règles et méthodes comptables

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

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/08/2015, dont le total est de 40 368 280 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de : 4 397 653 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/09/2014 au 31/08/2015

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

Ces comptes annuels ont été établis en conformité avec :

- Le PCG 1999 approuvé par arrêté ministériel du 22 Juin 1999

- la loi n° 83 353 du 30 Avril 1983

- le décret 83 1020 du 29 Novembre 1983

- les règlements comptables :

· 2000-06 et 2003-07 sur les passifs

· 2002-10 sur l'amortissement et la dépréciation des actifs

· 2004-06 sur la définition, la comptabilisation et l'évaluation des actifs

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

- continuité de l'exploitation,

- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,

- indépendance des exercices,

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

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

Immobilisations

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production.

Les frais accessoires (droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes) sont incorporés au coût d'acquisition des immobilisations.

Les coûts de développement engagés pour la conception des moules de bateaux sont immobilisés.

La méthode de comptabilisation par composants est appliquée aux immobilisations suivantes :

- Constructions

Les autres immobilisations ne sont pas décomposables.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

- Immobilisations incorporelles 2 à 5 ans

- Constructions 10 à 30 ans

- Agencements & aménagements des constructions 10 ans

- Installations industrielles 3 à 10 ans

- Matériel et outillage 3 à 10 ans

- Matériel de transport 5 ans

- Mobilier de bureau 10 ans

- Matériel de bureau 4 à 5 ans

Par unités d'oeuvre en fonction de leur rythme d'utilisation au plan de la production pour les immobilisations suivantes :

- Coût de développement des moules 4 à 8 ans

- Moules de bateaux 4 à 8 ans

La différence entre l'amortissement comptable et l'amortissement fiscal fait l'objet d'un amortissement dérogatoire, porté aux provisions réglementées.

Une dépréciation est calculée si la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable :

*Les plans d'amortissements en unité d'oeuvre des bateaux sont adaptés aux rythmes de production constatés et aux durées de vie estimées restantes.

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

Conformément à l'article L233-19 du code du Commerce, la filiale Maintenance Composite Catamarans n'est pas consolidée étant donné son caractère négligeable.

Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode "du coût moyen unitaire pondéré" (CMUP).

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourants à la production.

Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les stocks font l'objet d'une dépréciation dès lors que la valeur de réalisation est inférieure au prix de revient.

Les stocks inutilisés sont également dépréciés à 100%.

Enfin, un calcul systématique de rotations sur l'ensemble des pièces stockées de montage et de matière est appliqué et donne lieu en cas de risque de non utilisation à une dépréciation complémentaire.

Créances et dettes

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Les créances douteuses ainsi que les créances anciennes de plus de 2 ans sont dépréciées à hauteur de 100% du montant HT. Les créances de plus d'un an et de moins de 2 ans font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 50% du montant HT.

Crédit bail

Conclusion d'un nouveau contrat sur la période sur le Saba 9 (leaseback).

Le solde des redevances restant à payer au 31.08.2015 s'élève à la somme de 3 618 157€.

La dette nette des subventions obtenues s'élève à 3 471 176 €.

Instruments financiers

Afin de couvrir le risque de taux lié au financement par crédit bail à taux variable du bâtiment 5, la société a mis en place, avec LCL, le 2 juillet 2008 un swap de taux à 5.01%.

Au 31/08/2015, le solde est de 1 683 679.58€.

Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce

dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion".

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques.

Provisions pour risques et charges

La provision pour garantie client est déterminée d'une part sur la base d'un coût de retour statistique (garantie de 2 ans sur l'ensemble du bateau) et d'autre part de coûts prévus d'intervention (garantie de 5 ans sur la structure du bateau). Le montant de cette dernière provision est obtenu en retenant un coût moyen par intervention à venir. Par mesure de prudence les produits latents, pouvant provenir des garanties, des assurances ou des prises en charge des fournisseurs, ne viennent pas diminuer le montant de la provision.

Une provision complémentaire à ces risques spécifiques a été constituée sur l'exercice afin de prendre en compte les cas non déclarés à ce jour mais qui devraient statistiquement être constatés. Au 31/08/2015 la provision pour garantie client s'élève à 3 314 380€.

La provision pour indemnités de départ à la retraite tient compte du montant externalisé soit 777 044 €.

Elle est calculée en fonction des dispositions de la Convention Collective des Industries Nautiques Nautiques, d'un taux de rotation, suivant, l'âge et le profil de 1 à 6% pour les non cadres et de 0% pour les cadres, des tables de mortalité en vigueur, d'un taux d'augmentation moyen annuel des salaires de 2% et d'un taux d'actualisation de 2%.

Le montant total des engagements, y compris la part externalisée est de 1 087 504 €.

Changements de méthodes

Aucun changement n'est intervenu au cours de l'exercice.

CICE

Le montant du CICE de l'année civile 2014 est de 404 567.68

Sur la période le crédit d'impôt acquis s'élève à 421 599.72€.

Faits caractéristiques

Néant

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	1 714 867		404 443
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 025 260		549 877
Terrains	539 519		568 536
Dont composants			
Constructions sur sol propre	1 202 566		195 545
Constructions sur sol d'autrui	404 858		
Const. Install. générales, agenc., aménag.	3 277 918		82 178
Install. techniques, matériel et outillage ind.	14 393 907		1 946 963
Installations générales, agenc., aménag.	885 811		1 095
Matériel de transport	256 340		26 203
Matériel de bureau, informatique, mobilier	474 371		35 317
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	763 028		2 555 181
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	22 198 316		5 411 018
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	40 342		
Autres titres immobilisés	1 421		
Prêts et autres immobilisations financières	120		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	41 883		
TOTAL GENERAL	24 980 326		6 365 339

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			2 119 310	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES	418 640	5 950	1 150 548	
Terrains			1 108 055	
Constructions sur sol propre		40 938	1 357 172	
Constructions sur sol d'autrui			404 858	
Constructions, installations générales, agenc.			3 360 096	
Installations techn., matériel et outillages ind.		2 316 606	14 024 265	
Installations générales, agencements divers			886 905	
Matériel de transport		26 324	256 219	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			509 688	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	1 788 281		1 529 927	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 788 281	2 383 868	23 437 185	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			40 342	
Autres titres immobilisés			1 421	
Prêts et autres immobilisations financières			120	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			41 883	
TOTAL GENERAL	2 206 921	2 389 818	26 748 926	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	830 336	514 324		1 344 659
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	779 394	52 192	5 950	825 635
Terrains	108 524	15 143		123 667
Constructions sur sol propre	803 603	61 539	7 851	857 291
Constructions sur sol d'autrui	156 461	20 243		176 704
Constructions installations générales, agenc., aménag.	2 032 843	304 234		2 337 077
Installations techniques, matériel et outillage industriels	10 804 587	2 049 368	2 316 606	10 537 349
Installations générales, agenc. et aménag. divers	650 563	45 433		695 996
Matériel de transport	148 289	42 215	26 324	164 180
Matériel de bureau et informatique, mobilier	385 492	30 377		415 869
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	15 090 362	2 568 552	2 350 781	15 308 133
TOTAL GENERAL	16 700 091	3 135 068	2 356 731	17 478 428

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.	1 235	26 689		36 953	161 148		-170 178
Terrains	4 427						4 427
Construct. - sol propre	4 902	143	10 332				15 377
- sol autrui							
- installations	1 134	4 195		38 663	154 494		-187 827
Install. Tech.		19 256	1 275	495	739 835		-719 799
Install. Gén.	11 010				778		10 232
Mat. Transp.							
Mat bureau		2 053			524		1 530
Embal récup.							
CORPOREL.	21 472	25 648	11 607	39 158	895 631		-876 061
Acquis. titre							
TOTAL	22 707	52 337	11 607	76 111	1 056 779		-1 046 239

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				

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	2 255 482	86 651	1 132 890	1 209 244
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Implantations étrangères avant 01/01/92				
Implantations étrangères après 01/01/92				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	2 255 482	86 651	1 132 890	1 209 244
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients	1 826 413	1 487 967		3 314 380
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	16 816	3 051	16 816	3 051
Provisions pour pensions, obligations similaires	235 749	74 711		310 460
Provisions pour impôts		193 534		193 534
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	100 000	372 058	100 000	372 058
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	2 178 978	2 131 321	116 816	4 193 483
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles		149 090		149 090
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	109		109	
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours	124 622	198 953	124 622	198 953
Dépréciations comptes clients	152 005	3 314	124 483	30 836
Autres dépréciations	22 815	226 223	22 815	226 223
DEPRECIATIONS	299 551	577 581	272 029	605 103
TOTAL GENERAL	4 734 011	2 795 553	1 521 735	6 007 830
Dotations et reprises d'exploitation		2 137 003	249 105	
Dotations et reprises financières		229 275	39 740	
Dotations et reprises exceptionnelles		429 275	1 232 890	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	120	120	
Clients douteux ou litigieux	33 527		33 527
Autres créances clients	741 072	741 072	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	10 000	10 000	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	1 063 243	1 063 243	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	689 217	689 217	
Groupe et associés			
Débiteurs divers	108 151	108 151	
Charges constatées d'avance	427 573	427 573	
TOTAL GENERAL	3 072 903	3 039 376	33 527

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	13 235	13 235		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	1 414 415	520 150	894 265	
Emprunts et dettes financières divers	250 627		250 627	
Fournisseurs et comptes rattachés	3 171 518	3 171 518		
Personnel et comptes rattachés	2 160 401	2 160 401		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 282 100	1 282 100		
Etat : impôt sur les bénéfices	1 354 708	1 354 708		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	3 424	3 424		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	717 234	717 234		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	14 206	14 206		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	3 074 110	3 074 110		
TOTAL GENERAL	13 455 978	12 311 086	1 144 892	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 179 325			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	771 169			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Rubriques	Entreprises liées	Participations	Dettes, créances en effets comm.
ACTIF IMMOBILISE			
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations		40 342	
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
ACTIF CIRCULANT			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances		5 711	
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			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			48 066
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			

Nature des écarts	Actif	Ecart compensés par couverture de change	Provision pour perte de change	Passif
	Perte latente			Gain latent
Immobilisations non financières				
Immobilisations financières				
Créances	2 396		2 396	
Dettes financières				
Dettes d'exploitation	655		655	364
Dettes sur immobilisations				
TOTAL	3 051		3 051	364

Date d'arrêté	31/08/2015	31/08/2014	31/08/2013	31/08/2012	31/08/2011
Durée de l'exercice (mois)	12	12	12	12	12
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	1 916 958	1 916 958	1 916 958	1 916 958	1 916 958
Nombre d'actions					
- ordinaires	1 666 920	1 666 920	1 666 920	1 666 920	1 666 920
- à dividende prioritaire					
Nombre maximum d'actions à créer					
- par conversion d'obligations					
- par droit de souscription					
OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes	61 630 108	49 596 142	40 726 297	38 402 279	35 304 035
Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions	12 409 419	3 001 626	2 159 918	2 701 093	1 995 105
Impôts sur les bénéfices	1 970 255	989 395	419 364	-7 822	-553 820
Participation des salariés	1 632 625	961 700	571 832	434 932	360 716
Dot. Amortissements et provisions	4 408 886	-827 567	627 487	1 472 765	4 215 563
Résultat net	4 397 653	1 878 067	541 235	801 218	-2 027 354
Résultat distribué		499 475	332 340	149 492	
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions	5.28	1.13	0	0	0
Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions	2.64	1.13	0.32	0.48	-1.22
Dividende attribué	0	0	0	0	0
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés	331	305	276	291	317
Masse salariale	9 043 600	8 299 367	7 546 611	7 450 519	7 612 006
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	3 786 316	3 443 484	3 217 754	3 157 886	2 992 602

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/08/2015	Total 31/08/2014	%
Vente de produits finis	8 721 553	51 173 450	59 895 003	48 023 469	24.72 %
Ventes de marchandises	185 191	391 513	576 704	522 457	10.38 %
Travaux					
Produits des activités annexes	259 213	899 187	1 158 400	1 050 216	10.30 %
TOTAL	9 165 957	52 464 151	61 630 108	49 596 142	24.26 %

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Litiges clients	129 118	671800
Penalites	35	671200
Valeur comptable nettes des immos cedees	382 234	675200
Dotations aux amortissements derogatoires	86 651	687250
Dotations provisions risques et charges	193 534	687500
Dotations aux depreciations exceptionnelles	149 090	687600
TOTAL	940 662	

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Dedits commandes clients	13 333	771100
Autres produits exceptionnels de gestion	800	771800
Produits des cessions des immos	354 547	775200
Quote pqrt de subventions	14 200	777000
Reprise amortissements derogatoires	1 132 890	787250
Reprise provisions pour risques	100 000	787500
TOTAL	1 615 770	

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	7 325 426	2 289 427	5 035 999
Résultat exceptionnel à court terme	675 107	225 036	450 071
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés	-1 632 625	-544 208	-1 088 417
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
RESULTAT COMPTABLE	6 367 908	1 970 255	4 397 653

Rubriques	Montant hors bilan
Effets escomptés non échus Avals et cautions Engagements en matière de pension	1 087 504
Autres engagements donnés	
Engagements IFC de 1 087 504€ dont 777 043 externalisé	
TOTAL	1 087 504

Rubriques	Montant
IMPOT DU SUR :	
Provisions réglementaires :	
Provisions pour hausse de prix	
Provisions pour fluctuation des cours	
Provisions pour investissements	
Amortissements dérogatoires	1 209 244
Subventions d'investissement	
TOTAL ACCROISSEMENTS	1 209 244
IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :	
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :	
Congés payés	610 064
Participation des salariés	691 588
Autres	77 479
A déduire ultérieurement :	
Provisions pour propre assureur	
Autres	
TOTAL ALLEGEMENTS	1 379 131
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE	
-169 887	

IMPOT DU SUR :

Plus-values différées

CREDIT A IMPUTER SUR :

Déficits reportables

Moins-values à long terme

SITUATION FISCALE LATENTE NETTE
--

Rubriques	Total dirigeants	Organes		
		Administration	Direction	Surveillance
Engagements financiers				
Engagements de retraite				
Avances et crédits alloués				
Rémunérations allouées	276 041	12 500	263 541	

Conditions de prêts consentis au cours de l'exercice :

Remboursements opérés pendant l'exercice :

Rubriques	Dotation	Reprise	Montant
RESULTAT DE L'EXERCICE			4 397 653
Impôt sur les bénéfices			1 970 255
RESULTAT AVANT IMPOT			6 367 908
Provisions sur immobilisations			
Provisions relatives aux stocks			
Provisions sur autres actifs			
Amortissements dérogatoires	86 651	1 132 890	-1 046 239
Provisions spéciales réévaluation			
Plus-values réinvesties			
Créances d'impôt sur les bénéfices			
PROVISIONS REGLEMENTEES	86 651	1 132 890	-1 046 239
AUTRES EVALUATIONS DEROGATOIRES			
RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES (avant impôt)			5 321 670

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Cadres	31	
Agents de maîtrise et techniciens	72	
Employés	8	
Ouvriers	220	97
TOTAL	331	97

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
Compagnie du Catamaran	SAS	4 738 176	54.30 %

Dénomination	Capital	Q.P. Détenue	Val. brute Titres	Prêts, avances	Chiffre d'affaires
Siège Social	Capitaux Propres	Divid.encaiss.	Val. nette Titres	Cautions	Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
Maintenance Composite Catamarans		0.00			
Tour de Bizerte centre					
7000 Bizerte TUNISIE	40 341	80	40 342		477 473
	59 978				-39 931
		0.00			
		0.00			
1€= 2.1938 TND		0.00			
		0.00			
		0.00			
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
		0.00			
		0.00			
		0.00			
		0.00			
		0.00			
		0.00			
AUTRES PARTICIPATIONS					
		0.00			
		0.00			
		0.00			
		0.00			
		0.00			
		0.00			

Compte	Libellé	31/08/2015	31/08/2014	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
168840	Emprunts intérêts courus	2 611.71	1 153.33	1 458.38
168860	Participation intérêts courus	9 436.00	3 822.00	5 614.00
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		12 047.71	4 975.33	7 072.38
DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH				
408100	Fournisseurs - FNP	176 590.97	1 134 435.94	-957 844.97
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH		176 590.97	1 134 435.94	-957 844.97
DETTES SUR IMMOBILISATIONS				
408400	Fournisseurs d'immobilisations		3 266.46	-3 266.46
TOTAL DETTES SUR IMMOBILISATIONS			3 266.46	-3 266.46
AUTRES DETTES				
419800	Rabais, remises, ristournes à accor	10 096.67	151 102.85	-141 006.18
TOTAL AUTRES DETTES		10 096.67	151 102.85	-141 006.18
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
428200	Dettes Conges Payes	432 334.00	426 958.00	5 376.00
428400	Personnel Participation	576 323.00	302 476.00	273 847.00
428600	Personnel charges à payer	1 142 528.26	775 513.26	367 015.00
438200	Charges sociales sur congés à payer	177 733.00	175 079.00	2 654.00
438600	Org.soci.charges a payer	409 086.83	280 470.23	128 616.60
448600	Etat charges à payer	717 233.89	658 473.93	58 759.96
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		3 455 238.98	2 618 970.42	836 268.56
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
518100	Banques intérêts courus à payer	1 794.37	3 676.12	-1 881.75
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT		1 794.37	3 676.12	-1 881.75
TOTAL CHARGES A PAYER		3 655 768.70	3 916 427.12	-260 658.42

Compte	Libellé	31/08/2015	31/08/2014	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486000	Charges constatées d'avance	125 089.09	604 079.68	-478 990.59
486100	CCA REPARTITION PERIODIQUE	302 484.35	248 251.05	54 233.30
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		427 573.44	852 330.73	-424 757.29
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
487000	Produits constatés d'avance	-3 074 110.33	-1 636 070.00	-1 438 040.33
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		-3 074 110.33	-1 636 070.00	-1 438 040.33

Compte	Libellé	31/08/2015	31/08/2014	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
418100	Clients , Factures à établir	31 108.91	5 191.04	25 917.87
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		31 108.91	5 191.04	25 917.87
AUTRES CREANCES				
409800	Rabais, remises, ristournes à obten	107 035.40	142 539.67	-35 504.27
438700	Org.soci.produits a recevoir		22 651.56	-22 651.56
448700	Etat produits à recevoir	689 216.72	501 243.00	187 973.72
TOTAL AUTRES CREANCES		796 252.12	666 434.23	129 817.89
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		827 361.03	671 625.27	155 735.76

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	1 666 920			1.15
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

Rubriques	Terrains	Constructions	Matériel outillage	Autres immobilisations	Total
VALEUR D'ORIGINE	773 019	6 262 896		612 310	7 648 225
AMORTISSEMENTS					
Cumul exercices antérieurs		2 027 969			2 027 969
Exercice en cours		348 419		29 158	377 577
TOTAL		2 376 388		29 158	2 405 546
VALEUR NETTE	773 019	3 886 508		583 152	5 242 679
REDEVANCES PAYEES					
Cumul exercices antérieurs	425 184	3 444 786			3 869 970
Exercice en cours	51 771	419 444		29 928	501 143
TOTAL	476 955	3 864 230		29 928	4 371 113
REDEVANCES A PAYER					
A un an au plus	64 747	524 568		89 783	679 098
A plus d'un an et moins de 5 ans	207 597	1 681 923		359 132	2 248 652
A plus de cinq ans	62 701	507 995		119 711	690 407
TOTAL	335 045	2 714 486		568 626	3 618 157
VALEUR RESIDUELLE					
Montant pris en charge ds exerc.	501 143				501 143

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Engagements de crédit-bail immobil	3 049 531					3 049 531
Nantissement du fonds de commerc						
Nantissement fds de commerce CA	2 000 000					2 000 000
Nantissement fds commerce BP	180 000					180 000
Nantissement fds commerce CA BP	840 000					840 000
Crédit bail mobilier Capitole Finance	734 772					734 772
Nantissement bateau						
TOTAL	6 804 303					6 804 303

Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
TOTAL						

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

Rubriques	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes sur établissements de crédit	840 000
Emprunts et dettes financières divers	
TOTAL	840 000

Variation trésorerie



Bilan 31/08/2015

Recommandation 1.22 du 05/10/1988 de l'O.E.C.C.A.

	31/08/2015	31/08/2014
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat net	4 397 653	1 878 067
+ Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	5 704 398	4 764 220
- Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions et quote part subv	(1 513 119)	(5 579 964)
+/- Plus ou moins value de cessions des actifs immobilisés	27 688	3 366 661
Capacité d'Autofinancement	8 616 619	4 428 984
+/- Variations des stocks (brut)	128 618	(2 697 970)
+/- Variation des Clients	451 910	4 002 851
+/- Variation des Fournisseurs	-1 296 189	194 731
+/- Variation des comptes courants	0	55 088
+/- Variation des Autres Créances d'exploitation	682 279	147 251
+/- Variation des Autres Dettes d'exploitation	4 756 495	2 087 144
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation : A	13 339 732	8 218 079
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
-Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(535 680)	(452 902)
-Acquisitions d'immobilisations corporelles	(3 622 737)	(1 865 685)
-Acquisitions d'immobilisations financières	0	0
+ Cessions d' actifs immobilisés / Remboursement immos financières	5 400	9 000
+Subventions d'investissements reçues	0	0
Flux de trésorerie provenant des opérations d'investissements : B	(4 153 017)	(2 309 587)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
+Augmentation de capital	0	0
-Distributions de dividendes	(499 475)	(332 340)
+Nouveaux emprunts	1 179 325	855 042
-Remboursements d'emprunts	(771 169)	(837 091)
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement : C	(91 319)	(314 389)
Variation de trésorerie = A + B + C	9 095 395	5 594 104
Trésorerie à l'ouverture = D	6 892 779	1 298 673
Trésorerie à la clôture = A + B + C + D	15 988 174	6 892 779