

Fontaine Pajot
C A T A M A R A N S

Comptes Annuels

SA FOUNTAINE PAJOT

ZI du Fief Girard
17290 Aigrefeuille d'Aunis

Exercice clos le : 31 Août 2014

APE : 3012Z

Siret : 307 309 898 00020

BILAN ACTIF

Euros

	31/08/2014			31/08/2013
	Brut	Amort. dépréciat.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement	1 714 867	830 336	884 532	1 129 442
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. similaires	808 648	752 738	55 910	87 690
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles	26 656	26 656		390
Immobilisations incorporelles en cours	189 956		189 956	109 425
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains	539 519	108 524	430 994	445 727
Constructions	4 885 342	2 992 906	1 892 435	2 162 317
Installations techniques, matériel et outillage industriels	14 393 907	10 804 587	3 589 320	4 873 729
Autres immobilisations corporelles	1 616 521	1 184 344	432 177	470 270
Immobilisations corporelles en cours	763 028		763 028	461 244
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations	40 342	109	40 233	40 342
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	1 421		1 421	1 421
Prêts				
Autres immobilisations financières	120		120	120
	24 980 326	16 700 200	8 280 126	9 782 117
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements	2 308 100	124 622	2 183 478	2 441 644
En-cours de production (biens et services)	5 393 323		5 393 323	3 819 113
Produits intermédiaires et finis	4 742 401		4 742 401	3 314 611
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	93 541		93 541	49 093
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	1 226 510	152 005	1 074 505	4 941 091
Autres créances	2 106 833		2 106 833	2 296 731
Capital souscrit - appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres	110 959	22 815	88 143	79 616
Autres titres	1 500 000		1 500 000	842 050
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	5 304 636		5 304 636	846 653
Charges constatées d'avance (3)	852 331		852 331	901 214
	23 638 633	299 442	23 339 191	19 531 817
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecart de conversion Actif	16 816		16 816	736
TOTAL GENERAL	48 635 775	16 999 642	31 636 133	29 314 669
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

BILAN PASSIF

Euros

	31/08/2014	31/08/2013
	Net	Net
CAPITAUX PROPRES		
Capital (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		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale	191 696	191 696
- Réserves statutaires ou contractuelles	3 690 564	3 690 564
- Réserves réglementées		
- Autres réserves	2 685 841	3 018 181
Report à nouveau	-3 406 576	-3 947 811
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	1 878 067	541 235
Subventions d'investissement	41 180	55 380
Provisions réglementées	2 255 482	3 965 046
	14 655 291	14 833 327
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres		
PROVISIONS		
Provisions pour risques	1 943 229	1 257 562
Provisions pour charges	235 749	252 097
	2 178 978	1 509 659
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (2)	1 133 233	1 428 987
Emprunts et dettes financières (3)	90 257	262 771
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	4 051 940	2 381 452
Fournisseurs et comptes rattachés	4 467 707	4 276 242
Dettes fiscales et sociales	3 249 785	2 548 905
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	3 266	
Autres dettes	156 844	190 257
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance (1)	1 636 070	1 880 064
	14 789 102	12 968 678
Ecarts de conversion Passif	12 762	3 005
TOTAL GENERAL	31 636 133	29 314 669
(1) Dont à plus d'un an (a)	635 562	403 403
(1) Dont à moins d'un an (a)	10 101 600	10 183 823
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque		466 486
(3) Dont emprunts participatifs		

(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours

COMPTES DE RESULTAT

Euros

	31/08/2014			31/08/2013
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises	176 110	346 347	522 457	336 550
Production vendue (biens)	4 289 407	43 734 062	48 023 469	39 489 331
Production vendue (services)	226 725	823 491	1 050 216	900 416
Chiffre d'affaires net	4 692 242	44 903 900	49 596 142	40 726 297
Production stockée			3 002 000	- 403 225
Production immobilisée			617 469	580 270
Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Subventions d'exploitation			56 351	
Reprises sur provisions et transfert de charges			595 760	607 768
Autres produits			25 434	126 840
			53 893 156	41 637 949
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises			39 227	8 860
Variation de stocks				
Achat de matières premières et autres approvisionnements			18 318 105	15 134 877
Variation de stocks			304 030	- 606 825
Autres achats et charges externes (a)			15 019 335	11 102 877
Impôts, taxes et versements assimilés			963 286	885 492
Salaires et traitements			8 299 367	7 546 611
Charges sociales			3 443 484	3 217 754
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			3 135 673	2 884 303
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			127 190	175 589
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			585 787	11 278
Autres charges			772 130	716 259
			51 007 615	41 077 075
RESULTAT D'EXPLOITATION			2 885 541	560 874
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
De participations (3)			799	1 867
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			1 167	3 708
Reprises sur dépréciations, provisions et transfert de charges			50 816	23 849
Différences positives de change			247 011	111 963
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			2 694	1 153
			302 486	142 540
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions			16 925	3 993
Intérêts et charges assimilées (4)			141 886	185 368
Différences négatives de change			160 687	84 342
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
			319 498	273 702
RESULTAT FINANCIER			- 17 012	- 131 163
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			2 868 530	429 711

COMPTE DE RESULTAT (Suite)**Euros**

	31/08/2014	31/08/2013
	Total	Total
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	12 990	44 867
Sur opérations en capital	23 200	17 000
Reprises sur dépréciations, provisions et transferts de charges	5 199 074	2 295 033
	5 235 263	2 356 900
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	325	25 040
Sur opérations en capital	3 375 661	889 990
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	898 645	339 149
	4 274 631	1 254 179
RESULTAT EXCEPTIONNEL	960 633	1 102 720
Participation des salariés aux résultats	961 700	571 832
Impôts sur les bénéfices	989 395	419 364
Total des produits	59 430 906	44 137 388
Total des charges	57 552 838	43 596 154
BENEFICE OU PERTE	1 878 067	541 235
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier	466 054	504 132
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs.		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

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//2014 dont le total est de 31 636 132.95 Euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de : 1 878 067.33 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/09/2013 au 31/08/2014

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 des composants a été 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.

Les titres de la filiale IRIS SA faisant l'objet d'une dépréciation de 100%, soit 3 375 661.09€ ont été sortis des comptes, suite au jugement de liquidation du 26/08/2014.

Pour la bonne lecture économique des comptes, la reprise de provision sur titres de 3 375 661.09€ a été portée en reprise sur provision exceptionnelle.

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 matières est appliqué et donne lieu en cas de risque de non utilisation à une dépréciation complémentaire.

Créances

Les créances 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

Aucun nouveau contrat de crédit bail sur la période.

Le solde des redevances restant à payer au 31.08.2014 s'élève à 3 485 885€.

La dette nette des subventions obtenues s'élève à 3194 826€.

Afin de couvrir le risque 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 de 5.01%.

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.

Provision 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.

Au 31/08/2014 la provision pour garantie client s'élève à 1 826 413€.

La provision pour indemnités de départ à la retraite tient compte du montant externalisé, soit 517 820.48€.

Elle est calculée en fonction des dispositions de la Convention Collective des Industries Nautiques, d'un taux de rotation, suivant, l'age et le profil de 5% pour les non 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 4%.

Le montant des engagements, y compris la part externalisée est de 753 569€.

Cice

Le montant du CICE de l'année civile 2013 est de 233 626 €.

Sur la période le crédit d'impôt acquis s'élève à 345 744 €.

Changements de méthodes

Aucun changement n'est intervenu au cours de la période.

Faits caractéristiques

Néant

IMMOBILISATIONS

Euros

Cadre A	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement	Total I	2 376 345	358 924
Autres postes d'immobilisations incorporelles	Total II	931 281	429 466
Immobilisations corporelles			
Terrains		539 519	
Constructions sur sol propre		1 202 566	
Constructions sur sol d'autrui		404 858	
Installations générales, agencements et aménagements des constructions		3 177 758	100 160
Installations techniques, matériel et outillage industriels		16 989 834	1 390 291
Installations générales, agencements et aménagements divers		885 811	
Matériel de transport		254 327	52 101
Matériel de bureau et informatique, mobilier		455 475	21 350
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours		461 244	1 624 149
Avances et acomptes			
Total III	24 371 390		3 188 050
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations		3 416 003	
Autres titres immobilisés		1 421	
Prêts et autres immobilisations financières		120	
Total IV	3 417 544		
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	31 096 561		3 976 440

Cadre B	Diminutions		Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations Valeur d'origine
	Par virement	Par cession		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement (I)		1 020 401	1 714 867	
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	335 488		1 025 260	
Immobilisations corporelles				
Terrains			539 519	
Constructions sur sol propre			1 202 566	
Constructions sur sol d'autrui			404 858	
Installations générales, agencements, aménag. constructions			3 277 918	
Installations techniques, matériel et outillage industriels		3 986 219	14 393 907	
Installations générales, agencements et aménagements divers			885 811	
Matériel de transport		50 088	256 340	
Matériel de bureau et informatique, mobilier		2 454	474 371	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	1 322 365		763 028	
Avances et acomptes				
Total III	1 322 365	4 038 760	22 198 316	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		3 375 661	40 342	
Autres titres immobilisés			1 421	
Prêts et autres immobilisations financières			120	
Total IV		3 375 661	41 883	
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	1 657 853	8 434 822	24 980 326	

AMORTISSEMENTS

Euros

Cadre A SITUATION ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE					
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Valeur en début d'ex.	Augment. Dotations	Diminutions Sorties / Rep.	Valeur en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement et de développement	Total I	1 246 903	603 834	1 020 402	830 336
Autres immobilisations incorporelles	Total II	733 776	45 618		779 394
Immobilisations corporelles					
Terrains		93 792	14 732		108 524
Constructions sur sol propre		753 264	50 339		803 603
Constructions sur sol d'autrui		136 218	20 243		156 461
Instal. générales, agenc. et aménag. constructions		1 733 382	299 460		2 032 843
Installations techniques, matériel et outillage industriels		12 116 106	2 674 700	3 986 219	10 804 587
Installations générales, agencements et aménagements divers		599 717	50 847		650 563
Matériel de transport		162 842	35 535	50 088	148 289
Matériel de bureau et informatique, mobilier		362 784	25 162	2 454	385 492
Emballages récupérables et divers					
	Total III	15 958 104	3 171 018	4 038 760	15 090 362
TOTAL GENERAL (I + II + III)		17 938 783	3 820 470	5 059 162	16 700 091

Cadre B VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORT. DEROGATOIR							
Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mouvements nets amort. à fin d'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amortissement fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amortissement fiscal exceptionnel	
Immo. incorporelles							
Frais d'établissement							
Total I		6 564			226 484		- 219 919
Aut. immo. incorp.							
Total II	13 054			24 808			- 11 754
Immo. corporelles							
Terrains	4 435						4 435
Constructions sur sol propre	4 909	143	10 332		43		15 341
Constructions sur sol d'autrui							
Inst. gén., agenc. amén. const.	4 301	7 872		29 101	153 379		- 170 308
Inst. techn., mat. outil. indus.		50 721		495	1 385 534		-1 335 308
Inst. gén., agenc., amén. divers	11 010				778		10 232
Matériel de transport							
Mat. bureau, inform., mobilier		508			2 790		- 2 282
Emballages récup. et divers							
Total III	24 654	59 245	10 332	29 596	1 542 526		-1 477 891
Frais acq. titres part.							
Total IV							
TOT. GEN. (I+II+III+IV)	37 708	65 809	10 332	54 404	1 769 009		-1 709 564

Cadre C MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES REPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES	Montant net début d'ex.	Augmen -tations	Dotations ex. aux amort.	Montant net en fin d'ex.
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

ETAT DES CREANCES ET DES DETTES

Euros

Cadre A	ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
De l'actif immobilisé				
	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	120	120	
De l'actif circulant				
	Clients douteux ou litigieux	156 680		156 680
	Autres créances clients	1 069 830	1 069 830	
	Créances représentatives de titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	9 000	9 000	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	22 652	22 652	
	Impôts sur les bénéfiques	320 781	320 781	
	Taxe sur la valeur ajoutée	1 109 502	1 109 502	
	Autres impôts taxes et versements assimilés	501 243	501 243	
	Divers			
	Groupe et associés (2)			
	Débiteurs divers	143 656	143 656	
	Charges constatées d'avance	852 331	852 331	
Total		4 185 793	4 029 114	156 680

(1) Dont prêts accordés en cours d'exercice

(1) Dont remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consenties aux associés

Cadre B	ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit : (1)				
	- à un an maximum à l'origine	4 829	4 829		
	- à plus d'un an à l'origine	1 128 403	583 098	545 305	
	Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	90 257		90 257	
	Fournisseurs et comptes rattachés	4 467 707	4 467 707		
	Personnel et comptes rattachés	1 506 965	1 506 965		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 084 347	1 084 347		
	Impôts sur les bénéfiques				
	Taxe sur la valeur ajoutée				
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et versements assimilés	658 474	658 474		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	3 266	3 266		
	Groupe et associés (2)				
	Autres dettes	156 844	156 844		
	Dettes représentatives de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance	1 636 070	1 636 070		
Total		10 737 162	10 101 600	635 562	

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

725 000

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

548 831

(2) Emprunt, dettes contractés auprès des associés

ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DU BILAN

Euros

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

Éléments relevant de plusieurs postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou des créances représentées par des effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit, non appelé			
Immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes			
Immobilisations corporelles			
Avances et acomptes			
Immobilisations financières			
Participations		40 342	
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Total Immobilisations		40 342	
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances			
Créances clients et comptes rattachés		1 440	
Autres créances			
Capital souscrit appelé, non versé			
Total Créances		1 440	
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 en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		34 368	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Total Dettes		34 368	

PRODUITS A RECEVOIR**Euros**

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

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	31/08/2014	31/08/2013
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	5 191	23 770
Autres créances	667 550	286 988
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	633	
Total	673 374	310 759

CHARGES A PAYER**Euros**

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

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	31/08/2014	31/08/2013
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	4 829	7 107
Emprunts et dettes financières divers	3 822	10 942
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 134 436	682 231
Dettes fiscales et sociales	2 618 970	1 988 024
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	3 266	
Autres dettes :	155 131	188 630
Total	3 920 455	2 876 934

PRODUITS ET CHARGES CONSTATES D'AVANCE**Euros**

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

Produits constatés d'avance	31/08/2014	31/08/2013
Produits d'exploitation	1 636 070	1 880 064
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
Total	1 636 070	1 880 064

Charges constatées d'avance	31/08/2014	31/08/2013
Charges d'exploitation	840 372	887 283
Charges financières	11 959	13 931
Charges exceptionnelles		
Total	852 331	901 214

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL**Euros**

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

Différentes catégories de titres	Valeur nominale		Nombre de titres			
	Au début de l'exercice	En fin d'exercice	Au début de l'exercice	Créés pendant l'exercice	Remboursés pendant l'exercice	En fin d'exercice
Nombre total d'actions	1.15000	1.15000	1 666 920			1 666 920

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET**Euros**

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

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis	4 289 407	43 734 062	48 023 469
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes			
Prestations de services			
Ventes de marchandises	176 110	346 347	522 457
Produits des activités annexes	226 725	823 491	1 050 216
Total	4 692 242	44 903 900	49 596 142

VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES**Euros**

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

	Avant impôt	Impôt correspondant	Après impôt
+ Résultat courant	2 868 530	989 751	1 878 779
+ Résultat exceptionnel	960 633	320 211	640 422
- Participations des salariés	961 700	320 567	641 133
Résultat comptable	2 867 462	989 395	1 878 067

**ECARTS DE CONVERSION SUR CREANCES
ET DETTES EN MONNAIES ETRANGERES****Euros**

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

Nature des écarts	Actif Montant	Différence compensée par couverture de change	Provision pour perte de change	Passif Montant
Sur immobilisations non financières				
Sur immobilisations financières				
Sur créances	15 682		15 682	11 654
Sur dettes financières				
Sur dettes d'exploitation	1 134		1 134	1 108
Sur dettes sur immobilisations				
Total	16 816		16 816	12 762

CREDIT BAIL**Euros**

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

Postes du bilan	Valeur d'origine	Dotations théoriques aux amortissements		Valeur nette théorique	Redevances	
		exercice	cumulées		exercice	cumulées
Terrains	773 019			773 019	51 204	425 184
Constructions	6 262 896	348 410	2 027 960	4 234 936	414 850	3 444 786
Installations techniques, matériel et outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles						
Immobilisations en cours						
Total	7 035 915	348 410	2 027 960	5 007 955	466 054	3 869 970

Postes du bilan	Redevances restant à payer				Prix d'achat résiduel	Montant pris en charge dans l'exercice
	A un an au plus	A plus d'un an et moins de cinq ans	A plus de cinq ans	Total		
Terrains	45 667	69 004	268 315	382 986		51 204
Constructions	369 990	559 057	2 173 852	3 102 899		414 850
Installations techniques, matériel et outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles						
Immobilisations en cours						
Total	415 657	628 061	2 442 167	3 485 885		466 054

ENGAGEMENTS FINANCIERS

Euros

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

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals, cautions et garanties	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	3 485 885
Engagements en matière de pensions, retraites, et assimilés	
Autres engagements donnés :	
Nantissement du fond de commerce au profit du Crédit Agricole	1 400 000
Nantissement du fond de commerce au profit du Crédit Agricole	600 000
Nantissement du fond de commerce au profit de la Banque Populaire	180 000
Nantissement du fond de commerce au profit : Crédit Agricole, Banque Poulair et LCL	840 000
Volume cumulé d'heures de DIF : 29 436.04 heures	
Total (1)	6 505 885

(1) Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements reçus	Montant
-------------------	---------

Total (2)	
------------------	--

(2) Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements réciproques	Montant
-------------------------	---------

Total	
--------------	--

DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES

Euros

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

	Dettes garanties	Montant des sûretés	Valeurs comptables nettes des biens donnés en garantie
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	243 618	1 620 000	
Emprunts et dettes divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Total	243 618	1 620 000	

INCIDENCE DES EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES

Euros

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

	Montant
Résultat de l'exercice après impôts	1 878 067
+ Impôt sur les bénéfices	989 395
+ Supplément d'impôt lié aux distributions	1 657
- Créances d'impôt sur les bénéfices	
Résultat avant impôt	2 869 119
Variation des provisions réglementées (dotation-reprise) :	
Provision pour investissements	
Provision pour hausse de prix	
Provision pour fluctuation des cours	
Amortissements dérogatoires	-1 709 564
Autres provisions réglementées :	
Résultat hors évaluations fiscales dérogatoires (avant impôt)	1 159 556

ACCROISSEMENTS ET ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOT

Euros

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

Accroissements de la dette future d'impôt	Montant
Provisions réglementées : - Amortissements dérogatoires - Provisions pour hausse des prix - Provisions pour fluctuation des cours Autres :	2 255 482
Total	2 255 482

Allègements de la dette future d'impôt	Montant
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation : - Provisions pour congés payés - Participation des salariés - Effort construction - C3S - Provision perte de change Autres : Ecart de conversion passif	602 037 302 476 36 397 78 206 16 816 12 762
Total	1 048 694

<i>Amortissements réputés différés</i>	
<i>Déficits reportables</i>	
<i>Moins-values à long terme</i>	

REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Euros

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

Rémunérations allouées aux membres	Montant
- des organes de direction ou de gérance	262 318
- des organes d'administration	12 500
- des organes de surveillance	
Total	274 818

EFFECTIF MOYEN**Euros**

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

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	30	
Agents de maîtrise et techniciens	44	3
Employés	30	
Ouvriers	201	125
Total	305	128

**IDENTITE DES SOCIETES MERES
CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE****Euros**

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

Dénomination sociale	Forme	Au capital de	Ayant son siège social à
COMPAGNIE DU CATAMARAN	SAS	4 738 176	17290 AIGREFEUILLE D'AUNIS

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Euros

(Règlement 99-03 du 29 avril 1999)

Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations
			Valeur brute	Valeur nette						
A - Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations										
1 - Filiales (+ 50% du capital détenu)										
Maintenance Composite Catamarans Tour de Bizerte Centre 7000 Bizerte TUNISIE	38 631	54 277	80.000	40 342			381 815	2 767		1€ = 2.2909TN
2 - Participations (de 10 à 50% du capital détenu)										
B. Renseignements globaux concernant les autre filiales ou participations.										
1 - Filiales non reprises en A :										
a) françaises										
b) étrangères										
2 - Participations non reprises en A :										
a) françaises										
b) étrangères										

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS**Euros**

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

Produits exceptionnels	Montant	Imputé au compte
Reprise provision / titres société liquidée	3 375 661	787600
Reprise dotation amortissements dérogatoires	1 823 413	787250
Litiges divers	12 990	771800
Quote part de subvention virée au résultat	14 200	777000
Produits des cessions d'éléments d'actif	9 000	775200
Total	5 235 264	

Charges exceptionnelles	Montant	Imputé au compte
Dotation aux amortissements dérogatoires	113 849	687250
Dotation aux,amort except sur immos	684 796	687100
Litiges divers	325	671200
Valeur comptable des immo. financières	3 375 661	675600
Dotation provision pour risques	100 000	687500
Total	4 274 631	

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES DE LA SOCIETE AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Euros

(Code de commerce - Article R225-102)

	31/08/2010	31/08/2011	31/08/2012	31/08/2013	31/08/2014
Capital en fin d'exercice					
Capital social	1 769 689	1 916 958	1 916 958	1 916 958	1 916 958
Nombre d'actions ordinaires	1 538 860	1 666 920	1 666 920	1 666 920	1 666 920
Nombre d'actions à dividende prioritaire					
Nbre maximum d'actions à créer :					
- par conversion d'obligations					
- par droit de souscription					
Opérations et résultat					
Chiffre d'affaires (H.T.)	32 240 106	35 304 035	38 402 279	40 726 297	49 596 142
Résultat av. impôts, participation, dot. aux amortissements, dépréciations et provisions	- 182 985	1 995 105	2 701 093	2 159 918	3 001 626
Impôts sur les bénéfices	-1 189 687	- 553 820	- 7 822	419 364	989 395
Participation des salariés		360 716	434 932	571 832	961 700
Résultat ap. impôts, participation, dot. aux amortissements, dépréciations et provisions	-2 402 246	-2 027 354	801 218	541 235	1 878 067
Résultat distribué			149 492	332 340	
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation, avant dot. aux amort, dépréciations et provisions	1	1	1	1	1
Résultat après impôts, participation, dot. aux amort, dépréciations et provisions	- 2	- 1	0	0	1
Dividende attribué			0	0	
Personnel					
Effectif moyen des salariés	342	317	291	276	305
Montant de la masse salariale	7 741 024	7 612 006	7 450 519	7 546 611	8 299 367
Montant des sommes versées en avantages sociaux (Sécu. Soc. oeuvres)	2 844 764	2 992 602	3 157 886	3 217 754	3 443 484

VARIATION DE LA TRESORERIE

Euros

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

31/08/2014 31/08/2013

OPERATIONS D'EXPLOITATION

Résultat net	1 878 067	541 235
+ Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	4 764 220	3 411 261
- Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions et quote part subv	(5 579 964)	(2 792 293)
+/- Plus ou moins value de cessions des actifs immobilisés	3 366 661	887 190
Capacité d'Autofinancement	4 428 984	2 047 394
+/- Variations des stocks (brut)	(2 697 970)	(203 600)
+/- Variation des Clients	4 002 851	(3 505 957)
+/- Variation des Fournisseurs	194 731	1 432 987
+/- Variation des comptes courants	55 088	-30 210
+/- Variation des Autres Créances d'exploitation	147 251	(95 880)
+/- Variation des Autres Dettes d'exploitation	2 087 144	2 973 573
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation : A	8 218 079	2 618 306

OPERATIONS D'INVESTISSEMENT

-Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(452 902)	(475 219)
-Acquisitions d'immobilisations corporelles	(1 865 685)	(1 153 640)
-Acquisitions d'immobilisations financières	0	0
+ Cessions d' actifs immobilisés / Remboursement immos financières	9 000	2 800
+Subventions d'investissements reçues	0	0
Flux de trésorerie provenant des opérations d'investissements : B	(2 309 587)	(1 626 059)

OPERATIONS DE FINANCEMENT

+Augmentation de capital	0	0
-Distributions de dividendes	(332 340)	(149 490)
+Nouveaux emprunts	855 042	714 665
-Remboursements d'emprunts	(837 091)	(1 155 164)
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement : C	(314 389)	(589 989)
Variation de trésorerie = A + B + C	5 594 104	402 258

Trésorerie à l'ouverture = D	1 298 673	896 416
Trésorerie à la clôture = A + B + C + D	6 892 779	1 298 673