



FONTAINE PAJOT®



Sailing the world since 1976

Comptes Annuels

- SOMMAIRE -

Comptes annuels

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

Annexes

Règles et méthodes comptables	8
Immobilisations	12
Amortissements	13
Provisions et dépréciations	14
Créances et dettes	15
Eléments relevant de plusieurs postes de bilan	16
Ecart de conversion sur créances et dettes	17
Composition du capital social	18
Engagements de crédit-bail	19
Engagements financiers donnés et reçus	20
Dettes garanties par des sûretés réelles	21
Résultat des 5 derniers exercices	22
Ventilation du chiffre d'affaires	23
Charges et produits exceptionnels	24
Répartition de l'impôt sur les bénéfices	25
Engagements hors bilan	26
Situation fiscale différée et latente	27
Rémunération des dirigeants	28
Effectif moyen	29
Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société	30
Filiales et participations	31
Charges et produits constatés d'avance	32
Charges à payer	33
Produits à recevoir	34
TFT	35

Comptes annuels



Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/08/2019	31/08/2018
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement	3 862 885	2 489 483	1 373 402	1 484 988
Concessions, brevets et droits similaires	1 297 393	1 027 033	270 360	161 340
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	305 382	39 348	266 034	251 465
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	2 094 224	226 844	1 867 381	1 593 538
Constructions	12 445 583	4 691 312	7 754 271	3 426 581
Installations techniques, matériel, outillage	25 442 780	15 049 165	10 393 615	8 415 674
Autres immobilisations corporelles	2 220 069	1 602 952	617 117	442 481
Immobilisations en cours	749 358		749 358	1 929 540
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	28 169 342		28 169 342	27 260 342
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	1 421		1 421	1 421
Prêts				
Autres immobilisations financières	12 120		12 120	120
ACTIF IMMOBILISE	76 600 556	25 126 136	51 474 420	44 967 491
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	5 581 117	305 064	5 276 053	3 673 496
En-cours de production de biens	11 792 705		11 792 705	12 072 059
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	1 503 220		1 503 220	1 561 034
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	130 978		130 978	480 931
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 233 944	46 004	1 187 940	843 722
Autres créances	8 453 359		8 453 359	8 645 683
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : 617 739)	28 117 739	79 686	28 038 052	24 089 302
Disponibilités	13 864 752		13 864 752	5 407 212
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	1 094 647		1 094 647	656 262
ACTIF CIRCULANT	71 772 462	430 754	71 341 708	57 429 702
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	168 969		168 969	85 169
TOTAL GENERAL	148 541 987	25 556 891	122 985 096	102 482 362



Rubriques	31/08/2019	31/08/2018
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	15 096 275	8 037 305
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	8 662 737	8 662 737
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	11 255 729	9 409 327
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	2 407 269	2 075 689
CAPITAUX PROPRES	44 932 743	35 695 791
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	4 391 560	4 324 324
Provisions pour charges		
PROVISIONS	4 391 560	4 324 324
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	16 497 413	18 212 626
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	1 157 296	1 002 100
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	34 206 306	26 750 229
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	9 401 120	6 347 102
Dettes fiscales et sociales	10 621 139	9 061 321
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	487 425	32 393
Autres dettes	887 838	260 832
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	395 643	795 074
DETTES	73 654 181	62 461 678
Ecarts de conversion passif	6 612	568
TOTAL GENERAL	122 985 096	102 482 362



Rubriques	France	Exportation	31/08/2019	31/08/2018
Ventes de marchandises	552 328	1 247 661	1 799 989	1 370 093
Production vendue de biens	23 886 068	103 998 144	127 884 212	102 641 064
Production vendue de services	769 322	1 933 325	2 702 647	1 979 369
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	25 207 718	107 179 130	132 386 848	105 990 527
Production stockée			-337 168	564 399
Production immobilisée			774 797	1 117 450
Subventions d'exploitation			-51 800	56 496
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			1 285 511	932 743
Autres produits			1 040 623	107 395
PRODUITS D'EXPLOITATION			135 098 809	108 769 010
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			28 813	27 860
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			44 577 122	34 788 096
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-1 593 280	-238 611
Autres achats et charges externes			39 252 375	30 693 115
Impôts, taxes et versements assimilés			1 716 308	1 716 065
Salaires et traitements			16 151 413	13 390 786
Charges sociales			6 364 887	5 493 562
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			5 065 242	3 855 603
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			331 393	322 137
Dotations aux provisions			835 011	594 816
Autres charges			1 604 057	1 348 894
CHARGES D'EXPLOITATION			114 333 341	91 992 323
RESULTAT D'EXPLOITATION			20 765 468	16 776 687
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			91 205	17 695
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			235 763	169 466
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			282 941	35 581
Différences positives de change			55 182	243 703
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			665 090	466 445
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			248 655	85 169
Intérêts et charges assimilées			255 710	204 251
Différences négatives de change			431 730	137 926
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			936 095	427 346
RESULTAT FINANCIER			-271 004	39 100
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			20 494 464	16 815 787



Rubriques	31/08/2019	31/08/2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	19 842	476
Produits exceptionnels sur opérations en capital	46 042	5 183
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	748 006	611 181
PRODUITS EXCEPTIONNELS	813 891	616 841
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	142 198	86 587
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	157 617	383 879
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	1 079 586	803 108
CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 379 402	1 273 575
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-565 512	-656 734
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	3 122 270	2 567 270
Impôts sur les bénéfices	5 550 952	4 182 456
TOTAL DES PRODUITS	136 577 790	109 852 296
TOTAL DES CHARGES	125 322 060	100 442 969
BENEFICE OU PERTE	11 255 730	9 409 327

Annexes

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 31/08/2019, dont le total est de 122 985 096 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de : 11 255 729 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/09/2018 au 31/08/2019

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.

Les comptes annuels au 31/08/2019 ont été établis conformément au règlement de l'ANC n°2016-07 de novembre 2016 relatif au plan comptable général.

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.

Le 28/08/2019, prise de participation à l'augmentation de capital dans La Compagnie de Kairos, pour une valeur de 909 000€, maintien de notre participation à hauteur de 45%.

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 rotation 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 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

Pas de nouveau contrat sur la période.

Le solde des redevances restant à payer au 31.08.2019 s'élève à la somme de 3 430 584€.

La dette nette des subventions obtenues s'élève à 3 265 758 €.

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%.

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 comprend d'une part, une somme résultant d'un coût de retour statistique (garantie de 2 ans sur l'ensemble du bateau) et d'autre part, des coûts prévus d'intervention (garantie de 5 ans sur la structure du bateau).

Le montant de cette dernière provision est obtenu en retenant le 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 afin de prendre en compte les cas non déclarés à ce jour mais qui devraient être statistiquement constatés.

Au 31.08.2019, la provision pour garantie clients s'élève à 3 065 925€.

La provision pour indemnités de départ à la retraite est externalisée pour la totalité soit 1 791 227€.

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 0.30%.

Le montant total des engagements, y compris la part externalisée est de 1 791 227 €.

CICE

Le montant du CICE de l'année civile 2018 est de 653 590€.

Sur la période le crédit d'impôt acquis s'élève à 227 277€.

Changements de méthodes

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

FAITS CARACTERISTIQUES

Durant l'exercice, souscription à l'augmentation de capital de la Compagnie de Kairos pour 909 000€, maintien de notre participation à hauteur de 45%.

Construction et mise en service, au 1 juillet 2019, d'un atelier numérique sur la commune du Thou, pour une valeur de 6 900 000 €.



FAITS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant



Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	3 187 341		675 543
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 398 981		863 617
Terrains	1 772 165		322 059
Dont composants			
Constructions sur sol propre	3 358 270		4 706 858
Constructions sur sol d'autrui	404 858		
Const. Install. générales, agenc., aménag.	3 989 320		
Install. techniques, matériel et outillage ind.	19 920 880		5 776 011
Installations générales, agenc., aménag.	878 542		120 882
Matériel de transport	322 255		62 052
Matériel de bureau, informatique, mobilier	735 213		121 772
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	1 929 540		2 676 751
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	33 311 043		13 786 385
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	27 260 342		909 000
Autres titres immobilisés	1 421		
Prêts et autres immobilisations financières	120		12 000
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	27 261 883		921 000
TOTAL GENERAL	65 159 248		16 246 545

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT		-1	3 862 885	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES	659 823		1 602 775	
Terrains			2 094 224	
Constructions sur sol propre		13 723	8 051 405	
Constructions sur sol d'autrui			404 858	
Constructions, installations générales, agenc.			3 989 320	
Installations techn., matériel et outillages ind.		254 111	25 442 780	
Installations générales, agencements divers			999 425	
Matériel de transport		20 647	363 659	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			856 985	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	3 856 934		749 358	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 856 934	288 481	42 952 013	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			28 169 342	
Autres titres immobilisés			1 421	
Prêts et autres immobilisations financières			12 120	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			28 182 883	
TOTAL GENERAL	4 516 757	288 480	76 600 556	



Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	1 702 354	787 129		2 489 483
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	986 175	80 205		1 066 380
Terrains	178 627	48 217		226 844
Constructions sur sol propre	1 060 921	193 699	409	1 254 212
Constructions sur sol d'autrui	237 433	20 243		257 676
Constructions installations générales, agenc., aménag.	3 027 512	151 912		3 179 424
Installations techniques, matériel et outillage industriels	11 505 206	3 655 729	111 770	15 049 165
Installations générales, agenc. et aménag. divers	757 747	19 009		776 756
Matériel de transport	195 335	39 679	18 685	216 329
Matériel de bureau et informatique, mobilier	540 447	69 420		609 867
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	17 503 229	4 197 908	130 863	21 570 273
TOTAL GENERAL	20 191 758	5 065 242	130 863	25 126 136

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		184 572		1 382	116 528		66 661
AUT. INC.				5 957			-5 957
Terrains	4 396						4 396
Construct.							
- sol propre	1 057			790	210		57
- sol autrui							
- installations		18 168		7 516	25 332		-14 680
Install. Tech.		869 485			575 790		293 694
Install. Gén.				11 010			-11 010
Mat. Transp.							
Mat bureau		1 909			3 491		-1 582
Embal récup.							
CORPOREL.	5 453	889 562		19 316	604 823		270 875
Acquis. titre							
TOTAL	5 453	1 074 133		26 655	721 351		331 580

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



Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	2 075 689	1 079 586	748 006	2 407 269
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	2 075 689	1 079 586	748 006	2 407 269
Provisions pour litiges	271 750	259 733	60 000	471 483
Provisions pour garanties données aux clients	3 287 098	372 630	593 803	3 065 925
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	282 940	168 969	282 941	168 969
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	482 536	202 648		685 184
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	4 324 324	1 003 980	936 744	4 391 560
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours	314 341	305 064	314 341	305 064
Dépréciations comptes clients	25 681	26 329	6 006	46 004
Autres dépréciations		79 686		79 686
DEPRECIATIONS	340 022	411 079	320 347	430 754
TOTAL GENERAL	6 740 035	2 494 646	2 005 097	7 229 584
Dotations et reprises d'exploitation		1 166 404	974 150	
Dotations et reprises financières		248 655	282 941	
Dotations et reprises exceptionnelles		1 079 586	748 006	
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	12 120	12 120	
Clients douteux ou litigieux	63 394	63 394	
Autres créances clients	1 170 550	1 170 550	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	12 400	12 400	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	9 927	9 927	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfiques			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	544 039	544 039	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	653 591	653 591	
Groupe et associés	6 715 408	6 715 408	
Débiteurs divers	517 994	517 994	
Charges constatées d'avance	1 094 647	1 094 647	
TOTAL GENERAL	10 794 071	10 794 071	

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	5 467	5 467		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	16 491 946	4 401 784	11 886 991	203 171
Emprunts et dettes financières divers	1 157 296	187 868	969 429	
Fournisseurs et comptes rattachés	9 401 120	9 401 120		
Personnel et comptes rattachés	4 819 597	4 819 597		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 184 747	2 184 747		
Etat : impôt sur les bénéfiques	2 359 273	2 359 273		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	13 820	13 820		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	1 243 702	1 243 702		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	487 425	487 425		
Groupe et associés	26 114	26 114		
Autres dettes	861 723	861 723		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	395 643	395 643		
TOTAL GENERAL	39 447 874	26 388 284	12 856 419	203 171
Emprunts souscrits en cours d'exercice	2 655 197			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	4 216 738			
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		28 169 342	
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		259 962	
Autres créances		6 715 408	
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		38 952	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			

Nature des écarts	Actif	Ecarts compensés	Provision	Passif
	Perte latente	par couverture de change	pour perte de change	Gain latent
Immobilisations non financières				
Immobilisations financières				
Créances	168 969		168 969	
Dettes financières				
Dettes d'exploitation				
Dettes sur immobilisations				
TOTAL	168 969		168 969	



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				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				



Rubriques	Terrains	Constructions	Matériel outillage	Autres immobilisations	Total
VALEUR D'ORIGINE					
AMORTISSEMENTS					
Cumul exercices antérieurs			3 696 550		3 696 550
Exercice en cours			472 320		472 320
TOTAL			4 168 870		4 168 870
VALEUR NETTE					
			-4 168 870		-4 168 870
REDEVANCES PAYEES					
Cumul exercices antérieurs	662 237	5 752 709			6 414 946
Exercice en cours	70 661	778 444			849 105
TOTAL	732 898	6 531 153			7 264 051
REDEVANCES A PAYER					
A un an au plus	69 963	770 764			840 727
A plus d'un an et moins de 5 ans	152 359	1 678 483			1 830 842
A plus de cinq ans	63 164	695 851			759 015
TOTAL	285 486	3 145 098			3 430 584
VALEUR RESIDUELLE					
Montant pris en charge ds exerc.					



Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Engagement de crédit bail	3 430 584					3 430 584
Nantissement fonds de commerce	600 000					600 000
Nantissement fonds de commerce	180 000					180 000
Nantissement fonds de commerce	840 000					840 000
TOTAL	5 050 584					5 050 584

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	
Emprunts et dettes financières divers	
	TOTAL



Date d'arrêté	31/08/2019	31/08/2018	31/08/2017	31/08/2016	31/08/2015
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	132 386 847	105 990 527	78 979 601	70 584 818	61 630 108
Résultat avant impôt, participation, dot, amortissements et provisions	25 483 742	20 421 602	13 932 275	14 299 923	12 409 419
Impôts sur les bénéfices	5 550 952	4 182 456	2 736 028	3 100 091	1 970 255
Participation des salariés	3 122 270	2 567 270	1 930 321	1 894 372	1 632 625
Dot. Amortissements et provisions	5 554 791	4 262 550	2 942 191	3 251 939	4 408 886
Résultat net	11 255 729	9 409 327	6 323 736	6 053 520	4 397 653
Résultat distribué		2 324 243	1 976 994	1 468 231	978 062
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôt, participation, avant dot, amortissements, provisions	10,08	8,2	5,56	5,58	5,28
Résultat après impôt, participation dot, amortissements et provisions	6,75	5,64	3,79	3,63	2,64
Dividende attribué	0	1,41	1,2	0,9	0,6
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés	513	443	379	341	331
Masse salariale	16 151 413	13 390 786	10 953 494	9 875 752	9 043 600
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	6 364 887	5 493 562	4 457 409	4 145 675	3 786 316



Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/08/2019	Total 31/08/2018	%
Vente de marchandises	552 328	1 247 661	1 799 989	1 370 093	31,38 %
Production vendue de biens	23 886 068	103 998 144	127 884 211	102 641 063	24,59 %
Production vendue de services	769 322	1 933 325	2 702 647	1 979 368	36,54 %
TOTAL	25 207 718	107 179 129	132 386 847	105 990 524	24,90 %



Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Indemnités transactionnelles clients	129 347	671800
Urssaf	12 402	671800
Divers	449	671800
Cessions immobilisations	157 617	675200
Dotations amortissements dérogatoires	1 079 586	687250
TOTAL	1 379 401	

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Débits de commandes clients	15 877	771100
Urssaf	3 578	771800
Produits des cessions d'immos	46 041	775200
Divers	387	771800
Reprises amortissements dérogatoires	748 006	787250
TOTAL	813 889	

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	20 494 463	4 698 699	15 795 764
Résultat exceptionnel à court terme	-565 512	-188 504	-377 008
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés	-3 122 270	1 040 757	-4 163 027
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
RESULTAT COMPTABLE	16 806 681	5 550 952	11 255 729



Rubriques	Montant hors bilan
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pension	1 791 227
Autres engagements donnés	9 200 000
Nantissement compte courant associé sur prêt CA 10 millions €	6 000 000
Decouvert autorisé Caisse d'Epargne	1 600 000
Decouvert autorisé Banque Populaire	1 600 000
TOTAL	10 991 227



Rubriques	Montant
IMPOT DU SUR :	
Provisions réglementaires :	
Provisions pour hausse de prix	
Provisions pour fluctuation des cours	
Provisions pour investissements	
Amortissements dérogatoires	2 407 269
Subventions d'investissement	
TOTAL ACCROISSEMENTS	2 407 269
IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :	
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :	
Congés payés	1 206 654
Participation des salariés	1 639 315
Autres	
A déduire ultérieurement :	
Provisions pour propre assureur	
Autres	
TOTAL ALLEGEMENTS	2 845 969
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE	-438 700
IMPOT DU SUR :	
Plus-values différées	
CREDIT A IMPUTER SUR :	
Déficits reportables	
Moins-values à long terme	111 576
	111 576
SITUATION FISCALE LATENTE NETTE	-111 576



Rubriques	Total dirigeants	Organes		
		Administration	Direction	Surveillance
Engagements financiers				
Engagements de retraite				
Avances et crédits alloués				
Rémunérations allouées		350 519	15 000	

Conditions de prêts consentis au cours de l'exercice :**Remboursements opérés pendant l'exercice :**



Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Cadres	37	
Agents de maîtrise	61	
Employés	62	2
Ouvriers	353	238
TOTAL	513	240

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
La compagnie du catamaran	sas	4 738 176	53,30 %



Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid.encaiss.	Val. brute Val. nette	Titres Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
FILIALES (plus de 50%)						
Maintenance Composite Catamaran 7050 bizerte tunisie		0,00				1 012 995
1€ = 3.1779	27 848	80				-35 704
La Compagnie du Monocoque	269 877	0,00				162 500
ZI Fief Girard	23 675 000	70				1 384 866
17290 Aigrefeuille d'Aunis	24 216 003	0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
PARTICIPATIONS (10 à 50%)						
La Compagnie de Kairos	25 620 000	45				
19 Av. Georges V 75008 Paris	25 573 617					-23 567
		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	31/08/2019	31/08/2018	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486000	Charges constatées d'avance	496 604,65	200 475,46	296 129,19
486100	CCA REPARTITION PERIODIQUE	598 042,57	455 786,98	142 255,59
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		1 094 647,22	656 262,44	438 384,78
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
487000	Produits constatés d'avance	-395 642,61	-795 074,00	399 431,39
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		-395 642,61	-795 074,00	399 431,39

Compte	Libellé	31/08/2019	31/08/2018	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
168840	Emprunts intérêts courus	7 810,16	10 087,26	-2 277,10
168860	Participation intérêts courus	49 771,00	43 088,00	6 683,00
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		57 581,16	53 175,26	4 405,90
DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH				
408100	Fournisseurs - FNP	1 179 608,56	1 016 134,24	163 474,32
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH		1 179 608,56	1 016 134,24	163 474,32
AUTRES DETTES				
419800	Rabais, remises, ristournes à accor	674 241,18	156 597,42	517 643,76
468600	Charges à payer	15 000,00	15 000,00	
TOTAL AUTRES DETTES		689 241,18	171 597,42	517 643,76
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
428200	Dettes Conges Payes	1 206 650,80	673 653,00	532 997,80
428400	Personnel Participation	1 366 096,00	1 051 173,00	314 923,00
428500	Personnel PEE	25 663,73	3 946,23	21 717,50
428600	Personnel charges à payer	2 218 093,43	1 945 174,43	272 919,00
438200	Charges sociales sur congés à payer	1,00	282 168,00	-282 167,00
438600	Org.soci.charges a payer	1 247 029,87	803 130,86	443 899,01
448600	Etat charges à payer	1 194 685,22	1 276 442,69	-81 757,47
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		7 258 220,05	6 035 688,21	1 222 531,84
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
518100	Banques intérêts courus à payer	5 467,00	3 942,58	1 524,42
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT		5 467,00	3 942,58	1 524,42
TOTAL CHARGES A PAYER		9 190 117,95	7 280 537,71	1 909 580,24



Compte	Libellé	31/08/2019	31/08/2018	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
418100	Clients , Factures à établir	234 793,41	39 826,81	194 966,60
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		234 793,41	39 826,81	194 966,60
AUTRES CREANCES				
409800	Rabais, remises, ristournes à obten	507 306,52	198 349,00	308 957,52
438700	Org.soci.produits a recevoir	8 928,00		8 928,00
448700	Etat produits à recevoir	653 591,42	1 056 301,00	-402 709,58
468700	Produits à recevoir	5 659,00		5 659,00
TOTAL AUTRES CREANCES		1 175 484,94	1 254 650,00	-79 165,06
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		1 410 278,35	1 294 476,81	115 801,54



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

	31/08/2019	31/08/2018
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat net	11 255 729	9 409 327
+ Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	7 559 887	5 660 833
- Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions et quote part subv	- 2 005 097	(1 367 172)
+/- Plus ou moins value de cessions des actifs immobilisés	111 576	32 086
Capacité d'Autofinancement	16 922 096	13 735 073
+/- Variations des stocks (brut)	- 1 256 112	(803 010)
+/- Variation des Clients	- 364 542	(595 314)
+/- Variation des Fournisseurs	3 054 018	1 340 420
+/- Variation des comptes courants	446 287	-7 161 695
+/- Variation des Autres Créances d'exploitation	- 426 195	(300 965)
+/- Variation des Autres Dettes d'exploitation	9 682 588	13 663 361
		0
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation : A	28 058 139	19 877 869
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
-Acquisitions d'immobilisations incorporelles	- 879 336	(943 632)
-Acquisitions d'immobilisations corporelles	- 9 929 452	(6 758 159)
-Acquisitions d'immobilisations financières	- 921 000	(27 220 000)
+ Cessions d' actifs immobilisés / Remboursement immos financières	46 042	5 183
+Subventions d'investissements reçues	- 51 800	0
Flux de trésorerie provenant des opérations d'investissements : B	(11 735 546)	(34 916 608)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
+Augmentation de capital	-	0
-Distributions de dividendes	- 2 350 357	(1 976 994)
+Nouveaux emprunts	3 499 578	17 554 117
-Remboursements d'emprunts	- 5 065 524	(3 479 059)
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement : C	(3 916 303)	12 098 064
Variation de trésorerie = A + B + C	12 406 290	(2 940 675)
Trésorerie à l'ouverture = D	29 496 514	32 437 190
Trésorerie à la clôture = A + B + C + D	41 902 804	29 496 514