



FONTAINE PAJOT



FONTAINE PAJOT®



Sailing the world since 1976

COMPTES ANNUELS

31/08/2017

- 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
El. relevant de plus. postes de bilan _____	16
Ecart de conversion sur créances et dettes _____	17
Composition du capital social _____	18
Résultat des 5 derniers exercices _____	19
Ventilation du chiffre d'affaires _____	20
Charges et produits exceptionnels _____	21
Répartition de l'impôt sur les bénéfices _____	22
Engagements hors bilan _____	23
Situation fiscale différée et latente _____	24
Rémunération des dirigeants _____	25
Effectif moyen _____	26
Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société _____	27
Filiales et participations _____	28
Charges à payer _____	29
Charges et produits constatés d'avance _____	30
Produits à recevoir _____	31
Engagements de crédit- bail _____	32
Engagements financiers donnés et reçus _____	33
TFT _____	34

Comptes annuels



Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/08/2017	31/08/2016
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement	2 388 178	1 265 940	1 122 237	628 950
Concessions, brevets et droits similaires	1 078 844	899 500	179 344	84 480
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	358 933	17 010	341 923	531 013
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 114 081	187 673	926 408	816 370
Constructions	6 848 449	4 053 130	2 795 319	1 577 585
Installations techniques, matériel, outillage	17 573 800	10 679 431	6 894 369	3 759 517
Autres immobilisations corporelles	1 750 275	1 428 920	321 355	316 601
Immobilisations en cours	1 279 296		1 279 296	6 055 068
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	40 342		40 342	40 342
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	1 421		1 421	1 421
Prêts				
Autres immobilisations financières	120		120	120
ACTIF IMMOBILISE	32 433 738	18 531 605	13 902 133	13 811 467
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	3 749 226	157 013	3 592 213	3 319 154
En-cours de production de biens	10 931 394		10 931 394	6 963 029
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	2 137 300		2 137 300	2 688 267
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	105 946		105 946	280 388
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	274 088	22 647	251 442	144 133
Autres créances	1 694 509		1 694 509	2 395 269
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	23 808 071	31 111	23 776 960	17 788 300
(dont actions propres : 948 071)				
Disponibilités	8 660 230		8 660 230	3 123 187
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	600 460		600 460	476 840
ACTIF CIRCULANT	51 961 224	210 770	51 750 454	37 178 567
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	4 471		4 471	1 622
TOTAL GENERAL	84 399 433	18 742 375	65 657 058	50 991 655



Rubriques	31/08/2017	31/08/2016
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)	8 662 737	4 077 448
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	6 323 736	6 053 520
Subventions d'investissement		12 780
Provisions réglementées	1 613 391	1 001 864
CAPITAUX PROPRES	27 801 160	22 346 909
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	4 106 613	4 185 375
Provisions pour charges	365 877	304 251
PROVISIONS	4 472 490	4 489 626
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	4 379 375	2 231 006
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	741 291	474 040
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	17 285 782	10 004 736
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 006 683	5 602 973
Dettes fiscales et sociales	5 621 105	5 836 649
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	123 324	
Autres dettes	163 628	4 893
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	33 321 188	24 154 297
Ecarts de conversion passif	62 220	823
TOTAL GENERAL	65 657 058	50 991 655



Rubriques	France	Exportation	31/08/2017	31/08/2016
Ventes de marchandises	214 645	540 396	755 041	516 662
Production vendue de biens	9 081 327	67 352 085	76 433 412	68 719 103
Production vendue de services	352 523	1 438 625	1 791 148	1 349 053
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	9 648 495	69 331 106	78 979 601	70 584 818
Production stockée			3 417 399	500 023
Production immobilisée			789 330	720 361
Subventions d'exploitation			30 593	65 844
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			926 379	687 412
Autres produits			5 672	1 004
PRODUITS D'EXPLOITATION			84 148 973	72 559 461
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			137 710	23 164
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			27 441 801	23 168 087
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-170 565	-414 728
Autres achats et charges externes			23 813 131	18 950 586
Impôts, taxes et versements assimilés			1 399 689	1 419 035
Salaires et traitements			10 953 494	9 875 752
Charges sociales			4 457 409	4 145 675
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			2 768 532	3 100 340
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			170 120	261 378
Dotations aux provisions			271 306	636 000
Autres charges			968 720	854 158
CHARGES D'EXPLOITATION			72 211 346	62 019 447
RESULTAT D'EXPLOITATION			11 937 628	10 540 015
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			130 426	60 342
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			229 640	3 051
Différences positives de change			132 787	25 824
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			69 724	80 323
PRODUITS FINANCIERS			562 577	169 541
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			35 581	3 417
Intérêts et charges assimilées			127 271	108 671
Différences négatives de change			481 125	25 792
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			221 102	7
CHARGES FINANCIERES			865 079	137 886
RESULTAT FINANCIER			-302 502	31 654
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			11 635 126	10 571 669



Rubriques	31/08/2017	31/08/2016
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	150 424	82 450
Produits exceptionnels sur opérations en capital	3 064 097	908 051
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	323 904	806 099
PRODUITS EXCEPTIONNELS	3 538 425	1 796 600
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	57 000	204 115
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	3 181 545	599 196
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	944 921	516 975
CHARGES EXCEPTIONNELLES	4 183 467	1 320 286
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-645 042	476 314
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	1 930 321	1 894 372
Impôts sur les bénéfices	2 736 028	3 100 091
TOTAL DES PRODUITS	88 249 976	74 525 602
TOTAL DES CHARGES	81 926 241	68 472 081
BENEFICE OU PERTE	6 323 736	6 053 520

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 31/08/2017, dont le total est de 65 657 058 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégagant un résultat de : 6 323 736 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/09/2016 au 31/08/2017

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 31/08/2017 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.

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 afin de financer la construction d'un nouveau bâtiment de production pour un montant de 3 100 000€.

Le solde des redevances restant à payer au 31.08.2017 s'élève à la somme de 5 090 009€.

La dette nette des subventions obtenues s'élève à 4 748 923 €.

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 31.08.2017, la provision pour garantie clients s'élève à 3 416 657€.

La provision pour indemnités de départ à la retraite tient compte du montant externalisé soit 1 011 229€.

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 1 377 106 €.

CICE

Le montant du CICE de l'année civile 2016 est de 460 289€.

Sur la période le crédit d'impôt acquis s'élève à 565 168€.

Changements de méthodes

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

FAITS CARACTERISTIQUES

Néant

FAITS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Le 29/09/2017, prise de participation à hauteur de 45% (pour 10 620 k€) dans la Compagnie de Kairos, actionnaire majoritaire de la société Dream Yacht Charter.



Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	1 543 099		845 079
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 466 557		828 301
Terrains	1 098 413		87 863
Dont composants			
Constructions sur sol propre	1 357 172		4 349 759
Constructions sur sol d'autrui	404 858		
Const. Install. générales, agenc., aménag.	3 575 742		386 406
Install. techniques, matériel et outillage ind.	13 427 211		4 952 758
Installations générales, agenc., aménag.	878 437		1 069
Matériel de transport	251 233		51 796
Matériel de bureau, informatique, mobilier	526 064		57 943
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	6 055 068		2 284 186
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	27 574 198		12 171 779
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	30 625 737		13 845 159

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			2 388 178	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES	857 080	1	1 437 777	
Terrains		72 194	1 114 081	
Constructions sur sol propre		3 222 952	2 483 979	
Constructions sur sol d'autrui			404 858	
Constructions, installations générales, agenc.		2 535	3 959 613	
Installations techn.,matériel et outillages ind.		806 169	17 573 800	
Installations générales, agencements divers		1 676	877 830	
Matériel de transport		14 591	288 438	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			584 007	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	7 059 958		1 279 296	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	7 059 958	4 120 119	28 565 901	
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	7 917 038	4 120 120	32 433 738	



Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	914 149	351 791		1 265 940
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	851 064	65 445		916 509
Terrains	132 952	18 800	517	151 236
Constructions sur sol propre	945 684	151 709	117 300	980 092
Constructions sur sol d'autrui	196 947	20 243		217 190
Constructions installations générales, agenc., aménag.	2 617 556	239 258	966	2 855 848
Installations techniques, matériel et outillage industriels	9 667 694	1 817 872	806 134	10 679 431
Installations générales, agenc. et aménag. divers	716 617	21 999	1 676	736 940
Matériel de transport	174 926	38 912	11 950	201 888
Matériel de bureau et informatique, mobilier	447 590	42 503		490 093
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	14 899 967	2 351 295	938 544	16 312 718
TOTAL GENERAL	16 665 179	2 768 532	938 544	18 495 167

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	3 306	103 068		17 607	11 924		76 843
AUT. INC.	9 913						9 913
Terrains	4 403			259			4 144
Construct. - sol propre	3 394		10 332	9 547	210		3 970
- sol autrui							
- installations		7 561		27 117	81 334		-100 890
Install. Tech.		663 360		99	62 156	742	600 363
Install. Gén.	11 010						11 010
Mat. Transp.							
Mat bureau		6 431			257		6 174
Embal récup.							
CORPOREL.	18 807	677 352	10 332	37 022	143 957	742	524 771
Acquis. titre							
TOTAL	32 026	780 419	10 332	54 629	155 881	742	611 527

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	1 001 864	822 778	211 251	1 613 391
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	1 001 864	822 778	211 251	1 613 391
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients	3 607 695	177 397	368 435	3 416 657
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	1 622	4 471	1 622	4 471
Provisions pour pensions, obligations similaires	304 251	61 626		365 877
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	576 058	154 427	45 000	685 485
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	4 489 626	397 921	415 057	4 472 490
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles	149 090		112 653	36 437
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours	259 507	157 013	259 507	157 013
Dépréciations comptes clients	31 323	13 107	21 783	22 647
Autres dépréciations	228 018	31 111	228 018	31 111
DEPRECIATIONS	667 939	201 230	621 961	247 208
TOTAL GENERAL	6 159 429	1 421 929	1 248 270	6 333 088
Dotations et reprises d'exploitation		441 426	694 725	
Dotations et reprises financières		35 581	229 640	
Dotations et reprises exceptionnelles		944 921	323 904	
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	36 349	36 349	
Autres créances clients	237 739	237 739	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	12 690	12 690	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	3 722	3 722	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	483 994	483 994	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	865 811	865 811	
Groupe et associés			
Débiteurs divers	328 292	328 292	
Charges constatées d'avance	600 460	600 460	
TOTAL GENERAL	2 569 178	2 569 178	

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	4 267	4 267		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	4 375 108	1 494 369	2 588 364	292 375
Emprunts et dettes financières divers	741 291	125 624	615 667	
Fournisseurs et comptes rattachés	5 006 683	5 006 683		
Personnel et comptes rattachés	2 764 556	2 764 556		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 521 602	1 521 602		
Etat : impôt sur les bénéfices	373 158	373 158		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	7 804	7 804		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	953 984	953 984		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	123 324	123 324		
Groupe et associés				
Autres dettes	163 628	163 628		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	16 035 405	12 538 999	3 204 031	292 375

Emprunts souscrits en cours d'exercice 3 250 000
 Emprunts remboursés en cours d'exercice 1 067 288
 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		3 430	
Autres créances			
Capital souscrit appelé, non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
DETTES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		59 846	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			

Nature des écarts	Actif Perte latente	Ecart compensés par couverture de change	Provision pour perte de change	Passif Gain latent
Immobilisations non financières				
Immobilisations financières				
Créances		3 245	3 245	
Dettes financières				
Dettes d'exploitation		1 226	1 226	
Dettes sur immobilisations				
TOTAL		4 471	4 471	



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



Date d'arrêté	31/08/2017	31/08/2016	31/08/2015	31/08/2014	31/08/2013
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	78 979 601	70 584 818	61 630 108	49 596 142	40 726 297
Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions	13 932 275	14 299 923	12 409 419	3 001 626	2 159 918
Impôts sur les bénéfices	2 736 028	3 100 091	1 970 255	989 395	419 364
Participation des salariés	1 930 321	1 894 372	1 632 625	961 700	571 832
Dot. Amortissements et provisions	2 942 191	3 251 939	4 408 886	-827 537	627 487
Résultat net	6 323 736	6 053 520	4 397 653	1 878 067	541 235
Résultat distribué		1 468 231	978 062	499 475	332 340
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions	5,56	5,58	5,28	1,13	0
Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions	3,79	3,63	2,64	1,13	0,32
Dividende attribué	0	0,9	0,6	0,3	0,2
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés	379	341	331	305	276
Masse salariale	10 953 494	9 875 752	9 043 600	8 299 367	7 546 611
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	4 457 409	4 145 675	3 786 316	3 443 484	3 217 754

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/08/2017	Total 31/08/2016	%
Vente de marchandises	214 645	540 396	755 041	516 662	46,14 %
Production vendue de biens	9 081 327	67 352 085	76 433 412	68 719 103	11,23 %
Production vendue de services	352 523	1 438 625	1 791 148	1 349 053	32,77 %
TOTAL	9 648 495	69 331 106	78 979 601	70 584 818	11,89 %



Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Litige Marina Bizerte Tunisie	45 000	671100
Protocole transactionnel clients	12 000	671800
Valeur comptable des éléments d'actif cédés	3 181 545	675200
Dotations aux amortissements dérogatoires	822 778	687250
Provisions risques et charges	122 144	687500
TOTAL	4 183 467	

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Dédits commandes clients	22 511	771100
Indemnité litige clients et fournisseurs	127 913	771800
Produits des cessions éléments incorporels	70 470	775100
Produits des cessions éléments corporels	2 980 847	775200
Quote part de subvention	12 780	777000
Reprise dotations amortissements dérogatoires	211 251	787250
Reprise provision dépréciation exceptionnelle	112 653	787600
TOTAL	3 538 425	



Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	11 635 126	3 594 482	8 040 644
Résultat exceptionnel à court terme	-645 042	-215 014	-430 028
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés	-1 930 321	-643 440	-1 286 881
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
RESULTAT COMPTABLE	9 059 763	2 736 028	6 323 735



Rubriques	Montant hors bilan
Effets escomptés non échus Avals et cautions Engagements en matière de pension	1 377 106
Autres engagements donnés	
Engagement IFC de 1377 106€ dont 1 011 229€ externalisé.	
TOTAL	1 377 106



Rubriques	Montant
IMPOT DU SUR :	
Provisions réglementaires :	
Provisions pour hausse de prix	
Provisions pour fluctuation des cours	
Provisions pour investissements	
Amortissements dérogatoires	1 613 391
Subventions d'investissement	
TOTAL ACCROISSEMENTS	1 613 391
IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :	
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :	
Congés payés	786 091
Participation des salariés	928 956
Autres	
A déduire ultérieurement :	
Provisions pour propre assureur	
Autres	
TOTAL ALLEGEMENTS	1 715 047
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE	-101 656
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	294 875	15 000		279 875

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



Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Cadres	32	
Agents de maîtrise et techniciens	90	
Employés	13	
Ouvriers	244	138
TOTAL	379	138



Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
Compagnie du Catamaran	sas	4 738 176	53,52 %



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	30 481	0,00			541 915
Tour de Bizerte centre	172 457				43 483
7000 BIZERTE TUNISIE		0,00			
		0,00			
1€= 2.9034 TND		0,00			
		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	31/08/2017	31/08/2016	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
168840	Emprunts intérêts courus	1 992.18	1 406.62	585.56
168860	Participation intérêts courus	31 857.00	20 349.00	11 508.00
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		33 849.18	21 755.62	12 093.56
DETTE FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
408100	Fournisseurs - FNP	118 104.39	523 033.52	-404 929.13
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		118 104.39	523 033.52	-404 929.13
AUTRES DETTES				
419800	Rabais, remises, ristournes à accor	144 403.00	780.70	143 622.30
468600	Charges à payer	15 000.00		15 000.00
TOTAL AUTRES DETTES		159 403.00	780.70	158 622.30
DETTE FISCALES ET SOCIALES				
428200	Dettes Conges Payes	557 357.00	522 865.00	34 492.00
428400	Personnel Participation	774 130.00	806 789.00	-32 659.00
428500	Personnel PEE	2 997.85		2 997.85
428600	Personnel charges à payer	1 427 121.43	1 259 966.43	167 155.00
438200	Charges sociales sur congés à payer	228 735.00	214 678.00	14 057.00
438600	Org.soci.charges a payer	592 578.65	523 462.51	69 116.14
448600	Etat charges à payer	953 984.17	868 976.04	85 008.13
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		4 536 904.10	4 196 736.98	340 167.12
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
518100	Banques intérêts courus à payer	4 267.08	2 844.75	1 422.33
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT		4 267.08	2 844.75	1 422.33
TOTAL CHARGES A PAYER		4 852 527.75	4 745 151.57	107 376.18



Compte	Libellé	31/08/2017	31/08/2016	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486000	Charges constatées d'avance	133 217.18	115 571.15	17 646.03
486100	CCA REPARTITION PERIODIQUE	467 242.93	361 269.26	105 973.67
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		600 460.11	476 840.41	123 619.70



Compte	Libellé	31/08/2017	31/08/2016	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
418100	Clients , Factures à établir	33 550.60	842.45	32 708.15
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		33 550.60	842.45	32 708.15
AUTRES CREANCES				
409800	Rabais, remises, ristournes à obten	191 326.42	197 150.54	-5 824.12
438700	Org.soci.produits a recevoir	3 722.00	9 216.00	-5 494.00
448700	Etat produits à recevoir	865 810.86	300 642.60	565 168.26
468700	Produits à recevoir	127 912.98		127 912.98
TOTAL AUTRES CREANCES		1 188 772.26	507 009.14	681 763.12
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		1 222 322.86	507 851.59	714 471.27



Rubriques	Terrains	Constructions	Matériel outillage	Autres immobilisations	Total
VALEUR D'ORIGINE	843 489	9 292 426			10 135 915
AMORTISSEMENTS					
Cumul exercices antérieurs		2 724 807			2 724 807
Exercice en cours		473 885			473 885
TOTAL		3 198 692			3 198 692
VALEUR NETTE	843 489	6 093 734			6 937 223
REDEVANCES PAYEES					
Cumul exercices antérieurs	529 349	4 288 723			4 818 072
Exercice en cours	63 396	698 412			761 808
TOTAL	592 745	4 987 135			5 579 880
REDEVANCES A PAYER					
A un an au plus	69 319	763 663			832 982
A plus d'un an et moins de 5 ans	219 253	2 415 436			2 634 689
A plus de cinq ans	135 007	1 487 330			1 622 337
TOTAL	423 579	4 666 429			5 090 008
VALEUR RESIDUELLE					
Montant pris en charge ds exerc.	761 808				761 808



Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Engagement de crédit bail	5 090 008					5 090 008
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	6 710 008					6 710 008

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						

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

	31/08/2017	31/08/2016
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat net	6 323 736	6 053 520
+ Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	4 159 349	4 516 314
- Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions et quote part subv	(1 033 391)	(1 280 370)
+/- Plus ou moins value de cessions des actifs immobilisés	130 228	19 644
Capacité d'Autofinancement	9 579 923	9 309 109
+/- Variations des stocks (brut)	(3 587 964)	(914 750)
+/- Variation des Clients	(98 633)	599 143
+/- Variation des Fournisseurs	-596 290	2 431 455
+/- Variation des comptes courants	0	0
+/- Variation des Autres Créances d'exploitation	748 734	(766 877)
+/- Variation des Autres Dettes d'exploitation	7 432 864	1 995 887
	0	
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation : A	13 478 634	12 653 966
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
-Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(816 299)	(660 629)
-Acquisitions d'immobilisations corporelles	(5 111 821)	(7 149 623)
-Acquisitions d'immobilisations financières	0	0
+ Cessions d' actifs immobilisés / Remboursement immos financières	3 051 317	208
+Subventions d'investissements reçues	0	0
Flux de trésorerie provenant des opérations d'investissements : B	(2 876 803)	(7 810 044)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
+Augmentation de capital	0	0
-Distributions de dividendes	(1 468 231)	(978 062)
+Nouveaux emprunts	4 018 706	1 932 686
-Remboursements d'emprunts	(1 626 602)	(875 235)
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement : C	923 873	79 387
Variation de trésorerie = A + B + C	11 525 704	4 923 311
Trésorerie à l'ouverture = D	20 911 486	15 988 174
Trésorerie à la clôture = A + B + C + D	32 437 190	20 911 486