



FOUNTAINE PAJOT®



Sailing the world since 1976

COMPTES ANNUELS

31/08/2016

- SOMMAIRE -

Comptes annuels

Bilan - Actif _____	4
Bilan - Passif _____	5
Compte de résultat _____	6

Annexes

Règles et méthodes comptables _____	9
Immobilisations _____	12
Amortissements _____	13
Provisions et dépréciations _____	14
Créances et dettes _____	15
El. relevant de plus. postes de bilan _____	16
Ecart de conversion _____	17
Résultat des 5 derniers exercices _____	18
Ventilation du chiffre d'affaires _____	19
Charges et produits exceptionnels _____	20
Répartition de l'impôt _____	21
Engagements hors bilan _____	22
Situation fiscale différée et latente _____	23
Rémunération des dirigeants _____	24

Effectif moyen _____	25
Incidences des éval. fiscales déroq. _____	26
Identité des sociétés mères _____	27
Filiales et participations _____	28
Charges à payer _____	29
Charges et produits constatés d'avance _____	30
Produits à recevoir _____	31
Composition du capital social _____	32
Engagements de crédit- bail _____	33
Engagements financiers _____	34
Dettes garanties par des sûretés _____	35
TFT _____	36

Section

Comptes annuels



Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/08/2016	31/08/2015
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement	1 543 099	914 149	628 950	774 651
Concessions, brevets et droits similaires	928 994	844 514	84 480	85 424
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	537 563	6 550	531 013	239 488
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 098 413	282 042	816 370	984 387
Constructions	5 337 772	3 760 187	1 577 585	1 601 964
Installations techniques, matériel, outillage	13 427 211	9 667 694	3 759 517	3 486 915
Autres immobilisations corporelles	1 655 734	1 339 133	316 601	376 768
Immobilisations en cours	6 055 068		6 055 068	1 529 927
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	30 625 737	16 814 270	13 811 467	9 121 407
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	3 578 661	259 507	3 319 154	2 964 980
En-cours de production de biens	6 963 029		6 963 029	5 664 830
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	2 688 267		2 688 267	3 486 443
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	280 388		280 388	86 007
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	175 456	31 323	144 133	743 763
Autres créances	2 395 269		2 395 269	1 870 610
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : 845 324)	18 016 318	228 018	17 788 300	14 981 928
Disponibilités	3 123 187		3 123 187	1 017 686
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	476 840		476 840	427 573
ACTIF CIRCULANT	37 697 415	518 848	37 178 567	31 243 822
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	1 622		1 622	3 051
TOTAL GENERAL	68 324 774	17 333 118	50 991 656	40 368 280



Rubriques	31/08/2016	31/08/2015
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)	4 077 448	2 186 365
Report à nouveau		-1 528 509
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	6 053 521	4 397 653
Subventions d'investissement	12 780	26 980
Provisions réglementées	1 001 864	1 209 244
CAPITAUX PROPRES	22 346 910	17 493 030
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	4 185 375	3 689 489
Provisions pour charges	304 251	503 994
PROVISIONS	4 489 626	4 193 483
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 231 006	1 427 650
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	474 040	250 627
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	10 004 736	5 225 425
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 602 973	3 171 518
Dettes fiscales et sociales	5 836 649	5 517 866
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	4 893	14 206
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		3 074 110
DETTES	24 154 297	18 681 403
Ecarts de conversion passif	823	364
TOTAL GENERAL	50 991 656	40 368 280



Rubriques	France	Exportation	31/08/2016	31/08/2015
Ventes de marchandises	147 548	369 114	516 662	576 704
Production vendue de biens	11 514 912	57 204 191	68 719 103	59 895 003
Production vendue de services	245 619	1 103 433	1 349 053	1 158 401
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	11 908 079	58 676 739	70 584 818	61 630 108
Production stockée			500 023	-984 451
Production immobilisée			720 361	1 001 305
Subventions d'exploitation			65 844	71 228
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			687 412	503 800
Autres produits			1 004	2 634
PRODUITS D'EXPLOITATION			72 559 461	62 224 625
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			23 164	13 850
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			23 168 087	20 023 466
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-414 728	-855 833
Autres achats et charges externes			18 950 586	15 705 523
Impôts, taxes et versements assimilés			1 419 035	1 085 647
Salaires et traitements			9 875 752	9 043 600
Charges sociales			4 145 675	3 786 316
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			3 100 340	3 135 068
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			261 378	202 267
Dotations aux provisions			636 000	1 934 736
Autres charges			854 158	867 244
CHARGES D'EXPLOITATION			62 019 447	54 941 884
RESULTAT D'EXPLOITATION			10 540 015	7 282 740
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			60 342	60 542
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			3 051	39 740
Différences positives de change			25 824	507 051
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			80 323	3 533
PRODUITS FINANCIERS			169 541	610 866
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			3 417	229 275
Intérêts et charges assimilées			108 671	134 739
Différences négatives de change			25 792	204 166
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			7	
CHARGES FINANCIERES			137 886	568 181
RESULTAT FINANCIER			31 654	42 685
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			10 571 669	7 325 426

Rubriques	31/08/2016	31/08/2015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	82 450	14 133
Produits exceptionnels sur opérations en capital	908 051	368 747
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	806 099	1 232 890
PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 796 600	1 615 770
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	204 115	129 153
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	599 196	382 234
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	516 975	429 275
CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 320 286	940 662
RESULTAT EXCEPTIONNEL	476 314	675 107
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	1 894 372	1 632 625
Impôts sur les bénéfices	3 100 091	1 970 255
TOTAL DES PRODUITS	74 525 602	64 451 260
TOTAL DES CHARGES	68 472 081	60 053 607
BENEFICE OU PERTE	6 053 520	4 397 653

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 31/08/2016, dont le total est de 50 991 655 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de : 6 053 520 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/09/2015 au 31/08/2016

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

Ces comptes annuels ont été établis en conformité avec :

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

- la loi n° 83 353 du 30 Avril 1983

- le décret 83 1020 du 29 Novembre 1983

- les règlements comptables :

· 2000-06 et 2003-07 sur les passifs

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

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

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

- continuité de l'exploitation,

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

- indépendance des exercices,

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

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

Immobilisations

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

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

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

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

- Constructions

Les autres immobilisations ne sont pas décomposables.

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

- Immobilisations incorporelles 2 à 5 ans

- Constructions 10 à 30 ans

- Agencements & aménagements des constructions 10 ans

- Installations industrielles 3 à 10 ans

- Matériel et outillage 3 à 10 ans

- Matériel de transport 5 ans

- Mobilier de bureau 10 ans

- Matériel de bureau 4 à 5 ans

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

- Coût de développement des moules 4 à 8 ans
- Moules de bateaux 4 à 8 ans

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

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

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

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

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

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

Stocks

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

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

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

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

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

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

Les stocks inutilisés sont également dépréciés à 100%.

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

Créances et dettes

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

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

Crédit bail

Le solde des redevances restant à payer au 31.08.2016 s'élève à la somme de 2 843 956€

La dette nette des subventions obtenues s'élève à 2 337 781 €

Instruments financiers

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

Au 31.08.2016, le solde est de 1 366 350€

Opérations en devises

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



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

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

Provisions pour risques et charges

La provision pour garantie client est déterminée d'une part sur la base d'un coût de retour statistique (garantie de 2 ans sur l'ensemble du bateau) et d'autre part de coûts prévus d'intervention (garantie de 5 ans sur la structure du bateau).

Le montant de cette dernière provision est obtenu en retenant 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.

Au 31.08.2016 la provision pour garantie client s'élève à 3 607 695€

La provision pour indemnités de départ à la retraite tient compte du montant externalisé soit 904 113 €

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 1 208 364 €

Changements de méthodes

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

CICE

Le montant du CICE de l'année civile 2015 est de 427 223€

Sur la période le crédit d'impôt acquis s'élève à 443 215€

Changements de méthodes

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

FAITS CARACTERISTIQUES

Néant



Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	2 119 310		322 515
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 150 548		690 957
Terrains	1 108 055		
Dont composants			
Constructions sur sol propre	1 357 172		
Constructions sur sol d'autrui	404 858		
Const. Install. générales, agenc., aménag.	3 360 096		237 797
Install. techniques, matériel et outillage ind.	14 024 265		2 337 825
Installations générales, agenc., aménag.	886 905		782
Matériel de transport	256 219		27 990
Matériel de bureau, informatique, mobilier	509 688		20 086
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	1 529 927		6 372 086
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	23 437 185		8 996 567
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	26 748 926		10 010 039

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT		898 726	1 543 099	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES	352 842	22 106	1 466 557	
Terrains		9 642	1 098 413	
Constructions sur sol propre			1 357 172	
Constructions sur sol d'autrui			404 858	
Constructions, installations générales, agenc.		22 152	3 575 742	
Installations techn., matériel et outillages ind.		2 934 879	13 427 211	
Installations générales, agencements divers		9 250	878 437	
Matériel de transport		32 976	251 233	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		3 710	526 064	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	1 846 945		6 055 068	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 846 945	3 012 609	27 574 198	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			40 342	
Autres titres immobilisés			1 421	
Prêts et autres immobilisations financières			120	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			41 883	
TOTAL GENERAL	2 199 786	3 933 441	30 625 737	



Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	1 344 659	467 799	898 310	914 149
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	825 635	47 535	22 106	851 064
Terrains	123 667	15 374	6 089	132 952
Constructions sur sol propre	857 291	88 393		945 684
Constructions sur sol d'autrui	176 704	20 243		196 947
Constructions installations générales, agenc., aménag.	2 337 077	296 303	15 823	2 617 556
Installations techniques, matériel et outillage industriels	10 537 349	2 058 448	2 928 103	9 667 694
Installations générales, agenc. et aménag. divers	695 996	27 092	6 471	716 617
Matériel de transport	164 180	43 722	32 975	174 926
Matériel de bureau et informatique, mobilier	415 869	35 432	3 710	447 590
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	15 308 133	2 585 006	2 993 173	14 899 967
TOTAL GENERAL	17 478 428	3 100 340	3 913 589	16 665 179

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
FRAIS ETBL AUT. INC.	20 970	57 753		3 610	67 840		7 274
	4 000						4 000
Terrains	4 427						4 427
Construct. - sol propre	4 897		10 332		210		15 019
- sol autrui							
- installations	786	3 934		38 698	147 718		-181 697
Install. Tech.		283 036	1 483	495	352 119	1 275	-69 371
Install. Gén.	11 010				324		10 686
Mat. Transp.							
Mat bureau		2 558			275		2 283
Embal récup.							
CORPOREL.	21 120	289 527	11 815	39 193	500 647	1 275	-218 653
Acquis. titre							
TOTAL	46 090	347 281	11 815	42 803	568 487	1 275	-207 379

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	1 209 244	405 186	612 565	1 001 864
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	1 209 244	405 186	612 565	1 001 864
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients	3 314 380	543 789	250 474	3 607 695
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	3 051	1 622	3 051	1 622
Provisions pour pensions, obligations similaires	310 460		6 209	304 251
Provisions pour impôts	193 534		193 534	
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	372 058	204 000		576 058
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	4 193 483	749 411	453 268	4 489 626
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles	149 090			149 090
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours	198 953	259 507	198 953	259 507
Dépréciations comptes clients	30 836	1 871	1 383	31 323
Autres dépréciations	226 223	1 795		228 018
DEPRECIATIONS	605 103	263 172	200 336	667 939
TOTAL GENERAL	6 007 830	1 417 769	1 266 170	6 159 429
Dotations et reprises d'exploitation		897 378	457 019	
Dotations et reprises financières		3 417	3 051	
Dotations et reprises exceptionnelles		516 975	806 099	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				



ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	120	120	
Clients douteux ou litigieux	33 908	33 908	
Autres créances clients	141 547	107 639	33 908
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	13 858	13 858	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	9 216	9 216	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	1 873 286	1 873 286	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	300 643	300 643	
Groupe et associés			
Débiteurs divers	198 266	198 266	
Charges constatées d'avance	476 840	476 840	
TOTAL GENERAL	3 047 685	3 013 777	33 908

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	2 845	2 845		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	2 228 161	912 441	1 315 719	
Emprunts et dettes financières divers	474 040	1 500	472 540	
Fournisseurs et comptes rattachés	5 602 973	5 602 973		
Personnel et comptes rattachés	2 591 821	2 591 821		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 368 034	1 368 034		
Etat : impôt sur les bénéfices	1 007 798	1 007 798		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	20	20		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	868 976	868 976		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	4 893	4 893		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	14 149 561	12 361 302	1 788 259	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 932 686			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	875 235			
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		3 436	
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		58 883	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			

Nature des écarts	Actif	Ecart compensés par couverture de change	Provision pour perte de change	Passif
	Perte latente			Gain latent
Immobilisations non financières				
Immobilisations financières				
Créances	1 260		1 260	720
Dettes financières				
Dettes d'exploitation	361		361	103
Dettes sur immobilisations				
TOTAL	1 621		1 621	823



Date d'arrêté	31/08/2016	31/08/2015	31/08/2014	31/08/2013	31/08/2012
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	70 584 818	61 630 108	49 596 142	40 726 297	38 402 279
Résultat avant impôt, participation, dot, amortissements et provisions	14 299 923	12 409 419	3 001 626	2 159 918	2 701 093
Impôts sur les bénéfices	3 100 091	1 970 255	989 395	419 364	-7 822
Participation des salariés	1 894 372	1 632 625	961 700	571 832	434 932
Dot. Amortissements et provisions	3 251 939	4 408 886	-827 567	627 487	1 472 765
Résultat net	6 053 520	4 397 653	1 878 067	541 235	801 218
Résultat distribué		978 062	499 475	332 340	149 492
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions	5.58	5.28	1.13	0	0
Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions	3.63	2.64	1.13	0.32	0.48
Dividende attribué	0	0.6	0.3	0.2	0.09
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés	341	331	305	276	291
Masse salariale	9 875 752	9 043 600	8 299 367	7 546 611	7 450 519
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	4 145 675	3 786 316	3 443 484	3 217 754	3 157 886



Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/08/2016	Total 31/08/2015	%
Vente de produits finis	11 514 911	57 204 191	68 719 102	59 895 003	14.73 %
Ventes de marchandises	147 548	369 114	516 662	576 704	-10.41 %
Travaux					
Produits des activités annexes	245 619	1 103 433	1 349 053	1 158 400	16.46 %
TOTAL	11 908 078	58 676 738	70 584 817	61 630 108	14.53 %



Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Pénalités de retard	281	671200
Rappel d'impôt	193 533	671700
Dotations aux amortissements dérogatoires	405 186	687250
Litiges clients	10 300	671800
Valeur comptables des éléments cédés	599 196	675200
Provision risques et charges	111 789	687500
TOTAL	1 320 285	

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Reprise provision risques et charges	193 534	787500
Reprise amortissements dérogatoires	612 565	787250
Dedits de commande	33 967	771100
Quote part de subvention	14 200	777000
Litiges divers	48 483	771800
Produits des cessions d'éléments d'actif	893 851	775200
TOTAL	1 796 600	



Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	10 571 669	3 572 777	6 998 892
Résultat exceptionnel à court terme	476 314	158 771	317 543
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés	-1 894 372	-631 457	-1 262 915
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
RESULTAT COMPTABLE	9 153 611	3 100 091	6 053 520



Rubriques	Montant hors bilan
Effets escomptés non échus Avals et cautions Engagements en matière de pension	1 208 364
Autres engagements donnés	
Engagements IFC de 1 208 364€ dont 904 113 externalisé	
TOTAL	1 208 364



Rubriques	Montant
IMPOT DU SUR :	
Provisions réglementaires :	
Provisions pour hausse de prix	
Provisions pour fluctuation des cours	
Provisions pour investissements	
Amortissements dérogatoires	1 001 864
Subventions d'investissement	
TOTAL ACCROISSEMENTS	1 001 864
IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :	
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :	
Congés payés	737 542
Participation des salariés	968 147
Autres	
A déduire ultérieurement :	
Provisions pour propre assureur	
Autres	
TOTAL ALLEGEMENTS	1 705 689
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE	-703 825

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	295 794	15 000	280 794	

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



Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Cadres	31	
Agents de maîtrise et techniciens	75	
Employés	11	
Ouvriers	224	115
TOTAL	341	115



Rubriques	Dotation	Reprise	Montant
RESULTAT DE L'EXERCICE			6 053 520
Impôt sur les bénéfices			3 100 091
RESULTAT AVANT IMPOT			9 153 611
Provisions sur immobilisations			
Provisions relatives aux stocks			
Provisions sur autres actifs			
Amortissements dérogatoires	405 186	612 565	-207 379
Provisions spéciales réévaluation			
Plus-values réinvesties			
Créances d'impôt sur les bénéfices			
PROVISIONS REGLEMENTEES	405 186	612 565	-207 379
AUTRES EVALUATIONS DEROGATOIRES			
RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES (avant impôt)			8 946 232



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



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 Catamarans Tour de Bizerte centre 7000 Bizerte TUNISIE	40 341 152 005	80		40 342		595 551 98 593
		0.00				
		0.00				
1€= 2.4635 TND		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	31/08/2016	31/08/2015	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
168840	Emprunts intérêts courus	1 406.62	2 611.71	-1 205.09
168860	Participation intérêts courus	20 349.00	9 436.00	10 913.00
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		21 755.62	12 047.71	9 707.91
DETTE FOURNISSEURS CPTE RATTACH				
408100	Fournisseurs - FNP	523 033.52	176 590.97	346 442.55
TOTAL DETTE FOURNISSEURS CPTE RATTACH		523 033.52	176 590.97	346 442.55
AUTRES DETTES				
419800	Rabais, remises, ristournes à accorder e	780.70	10 096.67	-9 315.97
TOTAL AUTRES DETTES		780.70	10 096.67	-9 315.97
DETTE FISCALES ET SOCIALES				
428200	Dettes Conges Payes	522 865.00	432 334.00	90 531.00
428400	Personnel Participation	806 789.00	576 323.00	230 466.00
428600	Personnel charges à payer	1 259 966.43	1 142 528.26	117 438.17
438200	Charges sociales sur congés à payer	214 678.00	177 733.00	36 945.00
438600	Org.soci.charges a payer	523 462.51	409 086.83	114 375.68
448600	Etat charges à payer	868 976.04	717 233.89	151 742.15
TOTAL DETTE FISCALES ET SOCIALES		4 196 736.98	3 455 238.98	741 498.00
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
518100	Banques intérêts courus à payer	2 844.75	1 794.37	1 050.38
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT		2 844.75	1 794.37	1 050.38
TOTAL CHARGES A PAYER		4 745 151.57	3 655 768.70	1 089 382.87



Compte	Libellé	31/08/2016	31/08/2015	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486000	Charges constatées d'avance	115 571.15	125 089.09	-9 517.94
486100	CCA REPARTITION PERIODIQUE	361 269.26	302 484.35	58 784.91
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		476 840.41	427 573.44	49 266.97
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
487000	Produits constatés d'avance		-3 074 110.33	3 074 110.33
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE			-3 074 110.33	3 074 110.33

Compte	Libellé	31/08/2016	31/08/2015	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
418100	Clients , Factures à établir	842.45	31 108.91	-30 266.46
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		842.45	31 108.91	-30 266.46
AUTRES CREANCES				
409800	Rabais, remises, ristournes à obtenir et	197 150.54	107 035.40	90 115.14
438700	Org.soci.produits a recevoir	9 216.00		9 216.00
448700	Etat produits à recevoir	300 642.60	689 216.72	-388 574.12
TOTAL AUTRES CREANCES		507 009.14	796 252.12	-289 242.98
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		507 851.59	827 361.03	-319 509.44



Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	1 666 920			1.15
Actions amorties				0.00
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				0.00
Actions préférentielles				0.00
Parts sociales				0.00
Certificats d'investissements				0.00



Rubriques	Terrains	Constructions	Matériel outillage	Autres immobilisations	Total
VALEUR D'ORIGINE	773 019	6 262 896		612 310	7 648 225
AMORTISSEMENTS					
Cumul exercices antérieurs		2 376 388		29 158	2 405 546
Exercice en cours		348 419		29 158	377 577
TOTAL		2 724 807		58 316	2 783 123
VALEUR NETTE	773 019	3 538 089		553 994	4 865 102
REDEVANCES PAYEES					
Cumul exercices antérieurs	476 955	3 864 230		29 928	4 371 113
Exercice en cours	52 394	424 493		22 446	499 333
TOTAL	529 349	4 288 723		52 374	4 870 446
REDEVANCES A PAYER					
A un an au plus	63 546	514 841			578 387
A plus d'un an et moins de 5 ans	204 517	1 656 972			1 861 489
A plus de cinq ans	44 395	359 685			404 080
TOTAL	312 458	2 531 498			2 843 956
VALEUR RESIDUELLE					
Montant pris en charge ds exerc.	499 333				499 333



Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Engagements de crédit-bail immobil	2 843 956					2 843 956
Nantissement du fonds de commerc						
Nantissement fonds de commerce C	600 000					600 000
Nantissement fds commerce BP	180 000					180 000
Nantissement fds commerce CA BP	840 000					840 000
Crédit bail mobilier Capitole Finance						
Nantissement bateau						
TOTAL	4 463 956					4 463 956

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	



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

	31/08/2016	31/08/2015
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat net	6 053 520	4 397 653
+ Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	4 516 314	5 704 398
- Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions et quote part subv	(1 280 370)	(1 513 119)
+/- Plus ou moins value de cessions des actifs immobilisés	19 644	27 688
Capacité d'Autofinancement	9 309 109	8 616 619
+/- Variations des stocks (brut)	(914 750)	128 618
+/- Variation des Clients	599 143	451 910
+/- Variation des Fournisseurs	2 431 455	-1 296 189
+/- Variation des comptes courants	0	0
+/- Variation des Autres Créances d'exploitation	(766 877)	682 279
+/- Variation des Autres Dettes d'exploitation	1 995 887	4 756 495
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation : A	12 653 966	13 339 732
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
-Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(660 629)	(535 680)
-Acquisitions d'immobilisations corporelles	(7 149 623)	(3 622 737)
-Acquisitions d'immobilisations financières	0	0
+ Cessions d' actifs immobilisés / Remboursement immos financières	208	5 400
+Subventions d'investissements reçues	0	0
Flux de trésorerie provenant des opérations d'investissements : B	(7 810 044)	(4 153 017)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
+Augmentation de capital	0	0
-Distributions de dividendes	(978 062)	(499 475)
+Nouveaux emprunts	1 932 686	1 179 325
-Remboursements d'emprunts	(875 235)	(771 169)
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement : C	79 389	(91 319)
Variation de trésorerie = A + B + C	4 923 311	9 095 395
Trésorerie à l'ouverture = D	15 988 174	6 892 779
Trésorerie à la clôture = A + B + C + D	20 911 486	15 988 174