Comptes Annuels
31.08.2022

- 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
Résultat des 5 derniers exercices — 21
Ventilation du chiffre d'affaires — 22
Charges et produits exceptionnels — 23
Répartition de l'impôt sur les bénéfices — 24
Situation fiscale différée et latente — 25
Rémunération des dirigeants — 26
Effectif moyen — 27
Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société — 28
Filiales et participations — 29
Charges et produits constatés d'avance — 30
Charges à payer — 31
Produits à recevoir — 32
TFT — 33

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/08/2022	31/08/2021
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement	5 475 612	4 143 235	1 332 376	1 122 882
Concessions, brevets et droits similaires	1 552 963	1 345 155	207 809	210 329
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	1 783 586	49 708	1 733 878	1 142 890
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 885 949	405 167	1 480 783	1 513 836
Constructions	8 819 257	5 500 945	3 318 312	4 814 434
Installations techniques, matériel, outillage	32 320 185	23 322 377	8 997 808	9 328 214
Autres immobilisations corporelles	2 795 086	2 001 514	793 573	928 751
Immobilisations en cours	1 530 088		1 530 088	2 118 487
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	28 763 342	5 000 000	23 763 342	17 040 342
Créances rattachées à des participations	7 214 999		7 214 999	
Autres titres immobilisés	1 421		1 421	1 421
Prêts				
Autres immobilisations financières	120		120	120
ACTIF IMMOBILISE	**92 142 609**	**41 768 100**	**50 374 509**	**38 221 704**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	9 109 176	614 127	8 495 049	4 349 012
En-cours de production de biens	13 621 159		13 621 159	12 752 620
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	406 538		406 538	2 250 396
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	128 418		128 418	72 088
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	733 991	44 808	689 183	179 728
Autres créances	1 504 373		1 504 373	7 623 205
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	70 591 891	112 303	70 479 588	67 516 740
(dont actions propres : 591 891)				
Disponibilités	61 565 724		61 565 724	26 321 582
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	1 552 364		1 552 364	1 341 898
ACTIF CIRCULANT	**159 213 634**	**771 238**	**158 442 396**	**122 407 269**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	1 276 022		1 276 022	36 686
TOTAL GENERAL	**252 632 265**	**42 539 338**	**210 092 927**	**160 665 660**

Rubriques			31/08/2022	31/08/2021
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			24 940 108	24 940 108
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours		)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes		)	18 731 179	8 662 737
Report à nouveau				
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			14 200 454	13 120 714
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées			2 861 574	3 121 760
CAPITAUX PROPRES			**68 244 047**	**57 356 052**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
AUTRES FONDS PROPRES				
Provisions pour risques			6 360 572	5 480 725
Provisions pour charges			399 461	13 806
PROVISIONS			**6 760 034**	**5 494 531**
DETTES FINANCIERES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			6 103 780	8 047 012
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs		)	1 295 903	1 234 720
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			101 910 966	63 381 698
DETTES D'EXPLOITATION				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			11 584 541	9 600 164
Dettes fiscales et sociales			12 577 340	14 998 123
DETTES DIVERSES				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			37 186	100 482
Autres dettes			1 559 801	448 837
COMPTES DE REGULARISATION				
Produits constatés d'avance				
DETTES			**135 069 518**	**97 811 037**
Ecarts de conversion passif			19 329	4 039
TOTAL GENERAL			**210 092 927**	**160 665 660**

Rubriques	France	Exportation	31/08/2022	31/08/2021
Ventes de marchandises	421 798	590 132	1 011 931	1 220 998
Production vendue de biens	24 969 810	132 416 659	157 386 469	143 316 837
Production vendue de services	1 380 094	4 087 302	5 467 396	3 398 011
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**26 771 703**	**137 094 093**	**163 865 795**	**147 935 846**
Production stockée			-975 319	2 667 965
Production immobilisée			880 049	818 301
Subventions d'exploitation			9 389	400
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			3 112 348	1 627 410
Autres produits			1 759 113	333 422
PRODUITS D'EXPLOITATION			**168 651 375**	**153 383 344**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			1 666	19 746
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			59 003 750	50 481 424
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-4 291 626	-701 449
Autres achats et charges externes			40 718 274	36 137 685
Impôts, taxes et versements assimilés			1 538 794	1 769 204
Salaires et traitements			20 066 345	18 877 211
Charges sociales			7 901 943	7 450 402
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			5 505 747	4 940 466
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			629 851	510 757
Dotations aux provisions			1 545 930	1 243 515
Autres charges			1 827 439	1 544 030
CHARGES D'EXPLOITATION			**134 448 112**	**122 272 990**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**34 203 263**	**31 110 354**
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			106 347	89 642
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			255 837	184 858
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			11 790 686	37 677
Différences positives de change			264 945	300 696
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			**12 417 816**	**612 873**
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			6 492 922	5 116 943
Intérêts et charges assimilées			421 041	177 388
Différences négatives de change			919 833	196 357
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			11 529 000	
CHARGES FINANCIERES			**19 362 796**	**5 490 688**
RESULTAT FINANCIER			**-6 944 980**	**-4 877 816**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**27 258 283**	**26 232 538**

Rubriques	31/08/2022	31/08/2021
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	66 240	53 442
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 200 000	5 250
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	771 604	743 622
PRODUITS EXCEPTIONNELS	**2 037 844**	**802 313**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 015 392	37 462
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 152 556	19 913
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	981 619	968 222
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**3 149 567**	**1 025 596**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**-1 111 723**	**-223 282**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	4 744 157	5 056 532
Impôts sur les bénéfices	7 201 949	7 832 009
TOTAL DES PRODUITS	**183 107 035**	**154 798 530**
TOTAL DES CHARGES	**168 906 581**	**141 677 816**
BENEFICE OU PERTE	**14 200 454**	**13 120 714**

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 31/08/2022, dont le total est de 210 092 927 Euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de :
14 200 454 Euros.
L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/09/2021 au 31/08/2022.
Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes semestriels.
Ces comptes semestriels 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 n°2007-431 du 25 mars 2007-art.3 (V) JORF 27 mars 2007
- les règlements comptables :
· ANC n°2014-03 sur les passifs.
· 2002-10 sur l'amortissement et la dépréciation des actifs
· ANC n°2014-03,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 31/08/2022 ont été établis conformément au règlement de l'ANC n°2019-06 du 8 novembre 2019 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 & amenagementts 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.

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'un dépréciation à hauteur de 50% du montant HT.

Crédit bail

Le solde des redevances restant à payer au 31/08/2022 s'élève à la somme de 6 316 905€.
La dette nette des subventions obtenues s'élève à 6 081 300 €.

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 mesutre 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.
Un 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 31.08.2022, la provision pour garantie clients s'élève à 1 870 269€.

La provision pour indemnités de départ à la retraite est de 0€, le montant externalisé est de 2 264 581€.
Elle est calculée en fonction des dispositions de la Convention Collective des Industries Nautiques Nautiques, d'un taux de rotation, suivant, l'age et le profil de 0.3 à 23.7% pour les non cadres et de1 à 2% pour les cadres, des tables de mortalité en vigueur, d'un taux d'augmentation moyen annuel des salaires de 3% et d'un taux d'actualisation de2.6%.
Le montant total des engagements est de 1 784 621 €.

Le montant externalisé etant supérieur au total de l'engagement, plus aucune provision dans les comptes sur ce point.

Changements de méthodes

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

FAITS CARACTERISTIQUES

Liquidation de la Compagnie de Kairos avec reprises des provisions constituées et sortie des titres pour 11.5M€.

Prise de participation majoritaire dans la société Alternatives Energies.

Rachat de titres de La Compagnie du Monocoque auprès des minoritaires pour 5.4M€ et souscription à une augmentation de capital pour 5 millions d'euros, portant la participation de 76.94% à 98.29%.
Constitution d'une provision à hauteur de 5M€ sur cette participation compte tenu de la situation des fonds propres de sa filiale Dufour Yachts nécessitant une recapitalisation.

Mise en place d'un contrat de sous traitance avec le chantier naval Couach pour la fabrication de la gamme Motor Yachts.

FAITS POSTERIEURS A LA CLOTURE

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

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	4 409 616		1 065 996
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 630 947		1 775 371
Terrains	1 859 070		26 879
Dont composants			
Constructions sur sol propre	4 105 479		28 524
Constructions sur sol d'autrui	404 858		
Const. Install. générales, agenc., aménag.	5 506 683		5 897
Install. techniques, matériel et outillage ind.	28 963 645		3 517 660
Installations générales, agenc., aménag.	1 182 281		52 550
Matériel de transport	438 502		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	1 140 627		48 668
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	2 118 487		2 170 783
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**45 719 632**		**5 850 960**
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	28 569 342		18 937 999
Autres titres immobilisés	1 421		
Prêts et autres immobilisations financières	120		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**28 570 883**		**18 937 999**
TOTAL GENERAL	**81 331 078**		**27 630 326**

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			5 475 612	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES	1 069 768	1	3 336 549	
Terrains			1 885 949	
Constructions sur sol propre			4 134 003	
Constructions sur sol d'autrui			404 858	
Constructions, installations générales, agenc.		1 232 183	4 280 397	
Installations techn.,matériel et outillages ind.	-9 790	170 910	32 320 185	
Installations générales, agencements divers		67 541	1 167 289	
Matériel de transport			438 502	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			1 189 295	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	2 759 181	1	1 530 088	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**2 749 391**	**1 470 636**	**47 350 566**	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		11 529 000	35 978 341	
Autres titres immobilisés			1 421	
Prêts et autres immobilisations financières			120	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		**11 529 000**	**35 979 882**	
TOTAL GENERAL	**3 819 159**	**12 999 637**	**92 142 609**	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement	3 286 734	856 501		4 143 235
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	1 277 728	117 134		1 394 863
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**4 564 463**	**973 636**		**5 538 098**
Terrains	345 235	59 932		405 167
Constructions sur sol propre	1 511 434	181 269		1 692 703
Constructions sur sol d'autrui	298 162	20 243		318 404
Constructions installations générales,agenc.,aménag.	3 392 990	186 042	89 195	3 489 838
Installations techniques, matériel et outillage industriels	19 635 431	3 848 289	161 343	23 322 377
Installations générales, agenc. et aménag. divers	809 420	65 210	67 541	807 089
Matériel de transport	234 877	66 633		301 510
Matériel de bureau et informatique, mobilier	788 363	104 552		892 915
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**27 015 911**	**4 532 170**	**318 079**	**31 230 002**
TOTAL GENERAL	**31 580 374**	**5 505 806**	**318 079**	**36 768 100**

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	amortissements fin exercice
Frais établis.		59 904			106 356		-46 452
Fonds Cial							
Autres. INC.							
INCOREL.		**59 904**			**106 356**		**-46 452**
Terrains	4 396						4 396
Construct.							
- sol propre	1 057						1 057
- sol autrui							
- installations					11 194		-11 194
Install. Tech.		336 309			642 754		-306 446
Install. Gén.				11 010			-11 010
Mat. Transp.							
Mat bureau		22			231		-210
Embal récup.							
CORPOREL.	**5 453**	**336 330**		**11 010**	**654 180**		**-323 407**
Acquis. titre							
TOTAL	**5 453**	**396 234**		**11 010**	**760 536**		**-369 859**

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	173 696	128 470		302 166
Amortissements dérogatoires	2 948 064	401 688	771 546	2 559 408
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	**3 121 760**	**530 158**	**771 546**	**2 861 574**
Provisions pour litiges	2 578 037	1 226 937	1 244 037	2 560 937
Provisions pour garanties données aux clients	2 121 089	318 993	569 813	1 870 269
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	36 686	1 474 203	36 686	1 474 203
Provisions pour pensions, obligations similaires	13 806		13 806	
Provisions pour impôts		399 461		399 461
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	744 913	52 000	341 750	455 163
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	**5 494 531**	**3 471 594**	**2 206 092**	**6 760 034**
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	11 529 000	5 000 000	11 529 000	5 000 000
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours	468 538	614 127	468 538	614 127
Dépréciations comptes clients	50 250	15 724	21 166	44 808
Autres dépréciations	318 584	18 719	225 000	112 303
DEPRECIATIONS	**12 366 372**	**5 648 570**	**12 243 704**	**5 771 238**
TOTAL GENERAL	**20 982 664**	**9 650 322**	**15 221 342**	**15 392 845**

Dotations et reprises d'exploitation	2 175 781	2 659 110
Dotations et reprises financières	6 492 922	11 790 686
Dotations et reprises exceptionnelles	937 797	771 604

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	7 214 999	7 214 999	
Prêts			
Autres immobilisations financières	120	120	
Clients douteux ou litigieux	52 849	52 849	
Autres créances clients	681 142	681 142	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	12 956	12 956	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	258 745	258 745	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	911 348	911 348	
Débiteurs divers	321 324	321 324	
Charges constatées d'avance	1 552 364	1 552 364	
TOTAL GENERAL	**11 005 847**	**11 005 847**	

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	11 600	11 600		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	6 092 180	3 091 928	3 000 252	
Emprunts et dettes financières divers	1 295 903	325 852	970 051	
Fournisseurs et comptes rattachés	11 584 541	11 584 541		
Personnel et comptes rattachés	6 336 296	6 336 296		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 860 177	2 860 177		
Etat : impôt sur les bénéfices	1 582 227	1 582 227		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	641 131	641 131		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	1 157 510	1 157 510		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	37 186	37 186		
Groupe et associés				
Autres dettes	1 559 801	1 559 801		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	**33 158 552**	**29 188 249**	**3 970 303**	

Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 615 362
Emprunts remboursés en cours d'exercice	3 497 705
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		28 763 342	
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières		7 214 999	
ACTIF CIRCULANT			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés		184 224	
Autres créances		805 001	
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		9 559	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			

Nature des écarts	Actif Perte latente	Ecarts compensés par couverture de change	Provision pour perte de change	Passif Gain latent
Immobilisations non financières Immobilisations financières Créances Dettes financières Dettes d'exploitation Dettes sur immobilisations	1 276 022		1 276 022	
TOTAL	**1 276 022**		**1 276 022**	

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		5 437 643			5 437 643
Exercice en cours		516 308			516 308
TOTAL		**5 953 951**			**5 953 951**
VALEUR NETTE		**-5 953 951**			**-5 953 951**
REDEVANCES PAYEES					
Cumul exercices antérieurs	686 994	8 820 821			9 507 815
Exercice en cours	68 260	944 321			1 012 581
TOTAL	**755 254**	**9 765 142**			**10 520 396**
REDEVANCES A PAYER					
A un an au plus	69 674	963 882			1 033 556
A plus d'un an et moins de 5 ans	231 901	3 208 182			3 440 083
A plus de cinq ans	124 257	1 719 009			1 843 266
TOTAL	**425 832**	**5 891 073**			**6 316 905**
VALEUR RESIDUELLE					
Montant pris en charge ds exerc.					

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Cautionnement prêt Crédit Agricole	10 000 000			10 000 000		
compte courant bloqué jusqu'a remb	7 214 999			7 214 999		
TOTAL	17 214 999			17 214 999		

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						

Date d'arrêté	31/08/2022	31/08/2021	31/08/2020	31/08/2019	31/08/2018
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	163 865 795	147 935 846	112 440 581	132 386 847	105 990 527
Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions	26 081 228	36 656 413	24 894 497	25 483 742	20 421 602
Impôts sur les bénéfices	7 201 949	7 832 009	5 014 468	5 550 952	4 182 456
Participation des salariés	4 744 157	5 056 532	3 243 462	3 122 270	2 567 270
Dot. Amortissements et provisions	-65 332	10 647 158	12 537 407	5 554 791	4 262 550
Résultat net	14 200 454	13 120 714	4 099 161	11 255 729	9 409 327
Résultat distribué		3 055 272	2 769 367	2 767 805	2 324 243
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions	8,48	14,26	9,98	10,08	8,2
Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions	8,52	7,87	2,46	6,75	5,64
Dividende attribué	0	1,85	1,68	1,68	1,41
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés	650	623	601	513	443
Masse salariale	20 066 345	18 877 211	16 173 168	16 151 413	13 390 786
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	7 901 943	7 450 402	6 347 376	6 364 887	5 493 562

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/08/2022	Total 31/08/2021	%
Vente de marchandises	421 798	590 132	1 011 930	1 220 999	-17,12 %
Production vendue de biens	24 969 809	132 416 658	157 386 467	143 316 837	9,82 %
Production vendue de services	1 380 094	4 087 301	5 467 395	3 398 011	60,90 %
TOTAL	**26 771 701**	**137 094 091**	**163 865 792**	**147 935 847**	**10,77 %**

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Protocoles transactionels clients	1 004 195	671800
Litiges salariés	11 197	671800
Plan d'attribution d'actions gratuites	52 000	687500
Cession immos	1 152 555	675200
Amortissements dérogatoires	401 687	687250
Dotation provision pour impôts	399 461	687500
Dotation provision hausse des prix	128 470	
TOTAL	**3 149 565**	

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Protocoles transactionels clients	10 575	
Protocoles transactionels salariés	3 500	
Cessions immos	1 200 000	
Amortissements dérogatoires	771 604	
Litiges divers	32 164	
Dédit de commande	20 000	
TOTAL	**2 037 843**	

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	27 258 283	5 650 140	21 608 143
Résultat exceptionnel à court terme			
Résultat exceptionnel à long terme	-1 111 723	294 607	-1 406 330
Participation des salariés	-4 744 157	1 257 202	-6 001 359
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
RESULTAT COMPTABLE	**21 402 403**	**7 201 949**	**14 200 454**

Rubriques	Montant
IMPOT DU SUR :	
Provisions réglementaires :	
Provisions pour hausse de prix	
Provisions pour fluctuation des cours	
Provisions pour investissements	
Amortissements dérogatoires	2 559 408
Subventions d'investissement	
TOTAL ACCROISSEMENTS	**2 559 408**
IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :	
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :	
Congés payés	1 782 046
Participation des salariés	2 236 670
Autres	
A déduire ultérieurement :	
Provisions pour propre assureur	
Autres	779 000
TOTAL ALLEGEMENTS	**4 797 716**
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE	**-2 238 308**
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		173 221	341 322	

Conditions de prêts consentis au cours de l'exercice :

Remboursements opérés pendant l'exercice :

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Cadres	46	
Agents de maitrise	65	
Employés	101	6
Ouvriers	438	191
TOTAL	**650**	**197**

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
La compagnie du catamaran	sas	4 639 032	53,30 %

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid.encaiss.	Val. brute Titres Val. nette Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
Maintenance Composite Catamaran 7050 bizerte tunisie cours 1€ = 3.18 TND	27 830 165 279	80 0,00	40 342 40 342		1 587 259 -87 448
La Compagnie du Monocoque ZI Fief Girard 17290 Aigrefeuille d'Aunis	29 175 000 25 534 052	98 0,00	27 410 000 22 410 000		150 000 -5 801 137
Alternatives Energies 52 rue Sénac Meilhan 17000 LA ROCHELLE	72 480 663 611	50,55 0,00	916 000 916 000		892 430 -133 462
		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	31/08/2022	31/08/2021	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486000	Charges constatées d'avance	895 706,34	784 737,96	110 968,38
486100	CCA REPARTITION PERIODIQUE	656 657,21	557 160,34	99 496,87
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		**1 552 363,55**	**1 341 898,30**	**210 465,25**
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
487000	Produits constatés d'avance	-0,01	-0,01	
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		**-0,01**	**-0,01**	

Compte	Libellé	31/08/2022	31/08/2021	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
168840	Emprunts intérets courus	3 537,42	3 988,32	-450,90
168860	Participation intérets courus	55 739,83	35 919,00	19 820,83
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		**59 277,25**	**39 907,32**	**19 369,93**
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
408100	Fournisseurs - FNP	2 878 000,07	2 885 891,95	-7 891,88
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		**2 878 000,07**	**2 885 891,95**	**-7 891,88**
AUTRES DETTES				
419800	Rabais, remises, ristournes à accor	281 029,09	380 339,65	-99 310,56
468600	Charges à payer	35 000,00	28 000,00	7 000,00
TOTAL AUTRES DETTES		**316 029,09**	**408 339,65**	**-92 310,56**
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
428200	Dettes Conges Payes	1 272 856,63	1 048 024,63	224 832,00
428400	Personnel Participation	1 863 893,00	2 247 326,00	-383 433,00
428500	Personnel PEE	-0,01	-0,01	
428510	Natixis Perco	-1 516,85	-3 449,68	1 932,83
428600	Personnel charges à payer	3 198 001,43	3 220 838,43	-22 837,00
438200	Charges sociales sur congés à payer	509 160,08	419 211,17	89 948,91
438600	Org.soci.charges a payer	1 230 169,00	1 308 010,00	-77 841,00
448600	Etat charges à payer	1 157 509,90	1 215 900,68	-58 390,78
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		**9 230 073,18**	**9 455 861,22**	**-225 788,04**
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
518100	Banques intérêts courus à payer	11 600,00	11 306,77	293,23
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT		**11 600,00**	**11 306,77**	**293,23**
TOTAL CHARGES A PAYER		**12 494 979,59**	**12 801 306,91**	**-306 327,32**

Compte	Libellé	31/08/2022	31/08/2021	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
418100	Clients , Factures à établir	100 645,85		100 645,85
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		**100 645,85**		**100 645,85**
AUTRES CREANCES				
409800	Rabais, remises, ristournes à obten	338 702,38	336 846,00	1 856,38
468700	Produits à recevoir		294 000,00	-294 000,00
TOTAL AUTRES CREANCES		**338 702,38**	**630 846,00**	**-292 143,62**
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		**439 348,23**	**630 846,00**	**-191 497,77**

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

	31/08/2022	31/08/2021
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat net	14 200 454	13 120 714
+ Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	15 137 350	12 779 903
- Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions et quote part subv	- 15 221 401	- 2 095 068
+/- Plus ou moins value de cessions des actifs immobilisés	- 47 444	14 663
Capacité d'Autofinancement	**14 068 959**	**23 820 212**
+/- Variations des stocks (brut)	- 3 316 307	- 3 369 414
+/- Variation des Clients	- 504 013	503 852
+/- Variation des Fournisseurs	1 984 377	2 996 823
+/- Variation des comptes courants	6 025 687	- 182 682
+/- Variation des Autres Créances d'exploitation	- 1 203 510	- 736 863
+/- Variation des Autres Dettes d'exploitation	37 191 106	27 808 520
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation : A	**54 246 300**	**50 840 447**
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
-Acquisitions d'immobilisations incorporelles	- 1 771 598	- 1 113 340
-Acquisitions d'immobilisations corporelles	- 3 101 569	- 5 297 194
-Acquisitions d'immobilisations financières	- 18 937 999	12 000
+ Cessions d' actifs immobilisés / Remboursement immos financières	12 729 000	5 250
+Subventions d'investissements reçues	-	-
Flux de trésorerie provenant des opérations d'investissements : B	**(11 082 166)**	**(6 393 284)**
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
+Augmentation de capital	-	-
-Distributions de dividendes	- 3 055 272	- 4 262 010
+Nouveaux emprunts	3 884 646	1 478 756
-Remboursements d'emprunts	- 5 786 517	- 5 539 838
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement : C	**(4 957 144)**	**(8 323 092)**
Variation de trésorerie = A + B + C	**38 206 990**	**36 124 071**
Trésorerie à l'ouverture = D	93 838 322	57 714 251
Trésorerie à la clôture = A + B + C + D	132 045 312	93 838 322