

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

Comptes annuels

SA FOUNTAINE PAJOT

ZI du Fief Girard
17290 Aigrefeuille d'Aunis

Exercice clos le : 31 août 2012

APE : 3012Z

Siret : 307 309 898 00020

BILAN ACTIF

Euros

	31/08/2012			31/08/2011
	Brut	Amort. dépréciat.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement	2 253 661	1 036 675	1 216 986	989 441
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. similaires	752 357	658 760	93 597	149 682
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles	26 656	18 925	7 731	15 760
Immobilisations incorporelles en cours	3 500		3 500	353 615
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains	537 458	79 059	458 399	486 400
Constructions	4 700 945	2 266 229	2 434 716	2 762 646
Installations techniques, matériel et outillage industriels	16 495 188	10 219 887	6 275 301	6 081 997
Autres immobilisations corporelles	1 483 222	1 048 076	435 146	517 275
Immobilisations corporelles en cours	70 302		70 302	1 450 488
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations	3 416 003	3 375 661	40 342	40 342
Créances rattachées à des participations	889 990	889 990		
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	1 421		1 421	1 421
Prêts				
Autres immobilisations financières	120		120	120
	30 630 824	19 593 263	11 037 561	12 849 188
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements	2 005 305	98 066	1 907 239	2 210 857
En-cours de production (biens et services)	4 400 698		4 400 698	4 495 823
Produits intermédiaires et finis	3 136 251		3 136 251	2 715 309
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	39 317		39 317	38 429
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	1 723 403	478 744	1 244 659	1 309 247
Autres créances	2 359 726	38 837	2 320 889	2 239 019
Capital souscrit - appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres	84 590	54 490	30 100	31 270
Autres titres				46 241
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	1 062 970		1 062 970	835 158
Charges constatées d'avance (3)	775 526		775 526	670 023
	15 587 786	670 137	14 917 649	14 591 375
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecart de conversion Actif	160		160	30
TOTAL GENERAL	46 218 770	20 263 400	25 955 370	27 440 594
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

BILAN PASSIF

Euros

	31/08/2012	31/08/2011
	Net	Net
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 1 916 958)	1 916 958	1 916 958
Primes d'émission, de fusion, d'apport	5 402 078	5 402 078
Ecarts de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale	191 696	191 696
- Réserves statutaires ou contractuelles	3 690 564	3 690 564
- Réserves réglementées		
- Autres réserves	3 167 673	3 167 673
Report à nouveau	-4 749 029	-2 721 675
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	801 218	-2 027 354
Subventions d'investissement	69 580	3 426
Provisions réglementées	5 030 940	6 735 851
	15 521 678	16 359 218
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres		
PROVISIONS		
Provisions pour risques	1 430 420	1 325 345
Provisions pour charges	241 685	184 509
	1 672 105	1 509 854
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (2)	1 462 359	1 943 251
Emprunts et dettes financières (3)	432 176	536 707
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 634 367	783 577
Fournisseurs et comptes rattachés	2 843 254	3 181 702
Dettes fiscales et sociales	2 251 922	2 069 400
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	135 569	130 038
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance (1)		922 553
	8 759 648	9 567 228
Ecarts de conversion Passif	1 939	4 293
TOTAL GENERAL	25 955 370	27 440 594
(1) Dont à plus d'un an (a)	720 589	1 076 284
(1) Dont à moins d'un an (a)	6 404 691	7 707 367
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	196 654	
(3) Dont emprunts participatifs		

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

COMPTES DE RESULTAT

Euros

	31/08/2012			31/08/2011
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises	72 498	818 889	891 387	309 360
Production vendue (biens)	8 388 409	28 397 426	36 785 835	34 236 259
Production vendue (services)	242 549	482 508	725 057	758 416
Chiffre d'affaires net	8 703 455	29 698 824	38 402 279	35 304 035
Production stockée			302 871	- 653 217
Production immobilisée			467 327	656 372
Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Subventions d'exploitation				544
Reprises sur provisions et transfert de charges			324 173	265 102
Autres produits			1 247	2 887
			39 497 897	35 575 723
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises			744 662	28 855
Variation de stocks				
Achat de matières premières et autres approvisionnements			13 181 236	12 681 294
Variation de stocks			304 143	- 315 058
Autres achats et charges externes (a)			9 832 981	8 633 505
Impôts, taxes et versements assimilés			873 679	940 037
Salaires et traitements			7 450 519	7 612 006
Charges sociales			3 157 886	2 992 602
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			2 998 002	2 626 262
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			101 269	112 509
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			205 448	354 297
Autres charges			507 105	449 429
			39 356 929	36 115 738
RESULTAT D'EXPLOITATION			140 967	- 540 015
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
De participations (3)			995	625
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				5 146
Reprises sur dépréciations, provisions et tranfert de charges			30	1 104
Différences positives de change			75 438	163 250
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			1 154	4 507
			77 617	174 632
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions			40 264	7 958
Intérêts et charges assimilées (4)			215 711	313 348
Différences négatives de change			82 206	94 175
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
			338 181	415 480
RESULTAT FINANCIER			- 260 565	- 240 848
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			- 119 597	- 780 863

COMPTE DE RESULTAT (Suite)**Euros**

	31/08/2012	31/08/2011
	Total	Total
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	316 566	801
Sur opérations en capital	8 347	13 874
Reprises sur dépréciations, provisions et transferts de charges	2 037 545	840 153
	2 362 458	854 827
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	195 964	207 671
Sur opérations en capital	485 935	1 795
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	332 633	2 084 956
	1 014 532	2 294 422
RESULTAT EXCEPTIONNEL	1 347 925	-1 439 595
Participation des salariés aux résultats	434 932	360 716
Impôts sur les bénéfices	- 7 822	- 553 820
Total des produits	41 937 971	36 605 182
Total des charges	41 136 753	38 632 536
BENEFICE OU PERTE	801 218	-2 027 354
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs.	581 360	568 446
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

Règles et méthodes comptables

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

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/08/2012 dont le total est de 25 955 370.23 Euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de : 801 217.83 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/09/2011 au 31/08/2012.

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

Les états financiers 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 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 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.

La durée des amortissements fiscaux, des frais de conception et outillages, a été alignée sur la durée des amortissements comptables en application de la réglementation comptable. Cette modification prospective, n'a qu'un effet limité à l'exercice en cours. l'impact net est de 624 186 € positif sur le résultat exceptionnel au 31.08.2012.

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

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

Les titres de la filiale IRIS SA font l'objet d'une dépréciation de 100%, soit 3 375 661.09€.

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 leur 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 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.

La créance de carry back s'élève à 1 720 061€ dont 1 166 240€ de l'exercice 2009/2010 et à échéance du 01.01.2016 et 553 820€ de l'exercice 2010/2011 à échéance du 01.01.2017.

Crédit bail

Aucun nouveau contrat de crédit bail sur la période.

Le solde brut des redevances restant à payer au 31.08.2012 s'élève à la somme de 5 502 065€

La dette nette des subventions obtenues s'élève à 4 050 912€.

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 sur le chiffre d'affaires de l'exercice et d'autre part, du coût estimé d'intervention pour des risques spécifiques et identifiés non couverts par la provision statistique.

Elle s'élève à 1 414 925€.

La provision pour indemnités de départ à la retraite tient compte du montant externalisé soit 278 338 €.

Elle est calculée en fonction des dispositions de la Convention Collective des Industries Nautiques, d'un taux de rotation, suivant l'âge et le profil de 1 à 7% pour les non cadres et de 1% 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 4%. Le montant total des engagements, y compris la part externalisée est de 520 023€.

Changements de méthodes

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

Faits caractéristiques

NEANT

IMMOBILISATIONS

Euros

Cadre A	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement	Total I	1 988 264	655 075
Autres postes d'immobilisations incorporelles	Total II	1 138 582	309 707
Immobilisations corporelles			
Terrains		555 707	
Constructions sur sol propre		1 218 322	2 282
Constructions sur sol d'autrui		404 858	
Installations générales, agencements et aménagements des constructions		3 094 999	31 342
Installations techniques, matériel et outillage industriels		15 890 904	2 667 342
Installations générales, agencements et aménagements divers		874 998	
Matériel de transport		216 209	36 199
Matériel de bureau et informatique, mobilier		469 762	5 623
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours		1 450 488	1 196 830
Avances et acomptes			
Total III	24 176 247	3 939 618	
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations		4 305 993	
Autres titres immobilisés		1 421	
Prêts et autres immobilisations financières		120	
Total IV	4 307 534		
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	31 610 627	4 904 400	

Cadre B	Diminutions		Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations Valeur d'origine
	Par virement	Par cession		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement (I)		389 678	2 253 661	
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	655 075	10 701	782 513	
Immobilisations corporelles				
Terrains		18 249	537 458	
Constructions sur sol propre		49 808	1 170 796	
Constructions sur sol d'autrui			404 858	
Installations générales, agencements, aménag. constructions		1 050	3 125 291	
Installations techniques, matériel et outillage industriels		2 063 058	16 495 188	
Installations générales, agencements et aménagements divers			874 998	
Matériel de transport		24 680	227 728	
Matériel de bureau et informatique, mobilier		94 890	380 496	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	2 577 016		70 302	
Avances et acomptes				
Total III	2 577 016	2 251 734	23 287 115	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			4 305 993	
Autres titres immobilisés			1 421	
Prêts et autres immobilisations financières			120	
Total IV			4 307 534	
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	3 232 090	2 652 113	30 630 824	

AMORTISSEMENTS

Euros

Cadre A SITUATION ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE					
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Valeur en début d'ex.	Augment. Dotations	Diminutions Sorties / Rep.	Valeur en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement et de développement	Total I	998 823	375 974	338 122	1 036 675
Autres immobilisations incorporelles	Total II	619 523	68 863	10 701	677 685
Immobilisations corporelles					
Terrains		69 307	15 598	5 846	79 059
Constructions sur sol propre		694 653	48 177	38 522	704 308
Constructions sur sol d'autrui		95 733	20 243		115 976
Instal. générales, agenc. et aménag. constructions		1 165 147	281 349	551	1 445 945
Installations techniques, matériel et outillage industriels		9 808 907	2 081 742	1 670 762	10 219 887
Installations générales, agencements et aménagements divers		492 186	55 792		547 978
Matériel de transport		131 725	30 245	6 784	155 186
Matériel de bureau et informatique, mobilier		419 783	20 019	94 890	344 912
Emballages récupérables et divers					
	Total III	12 877 441	2 553 164	1 817 355	13 613 251
TOTAL GENERAL (I + II + III)		14 495 788	2 998 001	2 166 178	15 327 612

Cadre B VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORT. DEROGATOIR							
Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mouvements nets amort. à fin d'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amortissement fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amortissement fiscal exceptionnel	
Immo. incorporelles							
Frais d'établissement							
Total I		45 314			163 663		- 118 349
Aut. immo. incorp.							
Total II	391			57 802			- 57 411
Immo. corporelles							
Terrains	4 435						4 435
Constructions sur sol propre	4 909	375	10 332		75		15 541
Constructions sur sol d'autrui							
Inst. gén., agenc. amén. const.	22 446	22 465		8 044	118 053		- 81 186
Inst. techn., mat. outil. indus.		209 594		297	1 684 165		-1 474 868
Inst. gén., agenc., amén. divers	11 010				778		10 232
Matériel de transport							
Mat. bureau, inform., mobilier		1 362		717	3 950		- 3 305
Emballages récup. et divers							
Total III	42 800	233 796	10 332	9 058	1 807 021		-1 529 152
Frais acq. titres part.							
Total IV							
TOT. GEN. (I+II+III+IV)	43 191	279 110	10 332	66 860	1 970 685		-1 704 912

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

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS INSCRITES AU BILAN

Euros

	Montant au début de l'exercice	Augmentations : Dotations exercice	Diminutions : Reprises exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions réglementées				
Provisions pour reconstitution gisements miniers et pétroliers				
Provisions pour investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	6 735 851	332 633	2 037 545	5 030 940
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions fiscales pour implantation à l'étranger av. 01/01/92				
Provisions fiscales pour implantation à l'étranger ap. 01/01/92				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
Total I	6 735 851	332 633	2 037 545	5 030 940
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients	1 325 315	132 938	43 328	1 414 925
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	30	160	30	160
Provisions pour pensions et obligations similaires	184 509	57 176		241 685
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour grosses réparations				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés payés				
Autres provisions pour risques et charges		15 334		15 334
Total II	1 509 854	205 609	43 358	1 672 105
Dépréciations				
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation	4 265 651			4 265 651
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours	121 537	98 066	121 537	98 066
Sur comptes clients	477 952	3 203	2 411	478 744
Autres dépréciations	53 224	40 104		93 327
Total III	4 918 364	141 372	123 948	4 935 788
TOTAL GENERAL (I + II + III)	13 164 069	679 614	2 204 851	11 638 832
		306 717	167 276	
Dont dotations et reprises :		40 264	30	
- d'exploitation		332 633	2 037 545	
- financières				
- exceptionnelles				

Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation de l'exercice (Art. 39-1-5 du CGI)

ETAT DES CREANCES ET DES DETTES

Euros

Cadre A	ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
De l'actif immobilisé				
	Créances rattachées à des participations	889 990		889 990
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	120	120	
De l'actif circulant				
	Clients douteux ou litigieux	539 211		539 211
	Autres créances clients	1 184 192	1 184 192	
	Créances représentatives de titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	8 500	8 500	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	9 644	9 644	
	Impôts sur les bénéfices	1 751 329		1 751 329
	Taxe sur la valeur ajoutée	481 361	481 361	
	Autres impôts taxes et versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	53 837	53 837	
	Débiteurs divers	55 055	55 055	
	Charges constatées d'avance	775 526	775 526	
	Total	5 748 766	2 568 235	3 180 531

(1) Dont prêts accordés en cours d'exercice

(1) Dont remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consenties aux associés

Cadre B	ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit : (1)				
	- à un an maximum à l'origine	205 459	205 459		
	- à plus d'un an à l'origine	1 256 900	784 632	472 268	
	Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	403 216	154 895	248 321	
	Fournisseurs et comptes rattachés	2 843 254	2 843 254		
	Personnel et comptes rattachés	914 028	914 028		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	840 453	840 453		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée				
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et versements assimilés	497 441	497 441		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	28 959	28 959		
	Autres dettes	135 569	135 569		
	Dettes représentatives de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	Total	7 125 281	6 404 691	720 589	

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

672 339

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

1 450 347

(2) Emprunt, dettes contractés auprès des associés

ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DU BILAN

Euros

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

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou des créances représentées par des effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit, non appelé			
Immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes			
Immobilisations corporelles			
Avances et acomptes			
Immobilisations financières			
Participations		3 416 003	
Créances rattachées à des participations		889 990	
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Total Immobilisations		4 305 993	
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances			
Créances clients et comptes rattachés		386 456	
Autres créances		53 837	
Capital souscrit appelé, non versé			
Total Créances		440 293	
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		9 871	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		28 959	
Total Dettes		38 830	

PRODUITS A RECEVOIR**Euros**

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

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	31/08/2012	31/08/2011
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	10 043	2 749
Autres créances	62 403	46 799
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Total	72 446	49 547

CHARGES A PAYER**Euros**

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

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	31/08/2012	31/08/2011
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8 805	8 371
Emprunts et dettes financières divers	17 054	21 556
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	696 259	630 335
Dettes fiscales et sociales	1 724 927	1 555 799
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes :	134 119	128 804
Total	2 581 165	2 344 865

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

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

Produits constatés d'avance	31/08/2012	31/08/2011
Produits d'exploitation		922 553
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
Total		922 553

Charges constatées d'avance	31/08/2012	31/08/2011
Charges d'exploitation	761 455	652 348
Charges financières	14 071	17 675
Charges exceptionnelles		
Total	775 526	670 023

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL**Euros**

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

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

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

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

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis	8 388 409	28 397 426	36 785 835
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes			
Prestations de services			
Ventes de marchandises	72 498	818 889	891 387
Produits des activités annexes	242 549	482 508	725 057
Total	8 703 455	29 698 824	38 402 279

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

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

	Avant impôt	Impôt correspondant	Après impôt
+ Résultat courant	- 119 597		- 119 597
+ Résultat exceptionnel	1 347 925	- 7 822	1 355 747
- Participations des salariés	434 932		434 932
Résultat comptable	793 396	- 7 822	801 218

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

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

Nature des écarts	Actif Montant	Différence compensée par couverture de change	Provision pour perte de change	Passif Montant
Sur immobilisations non financières				
Sur immobilisations financières				
Sur créances	30		30	48
Sur dettes financières				
Sur dettes d'exploitation	130		130	1 891
Sur dettes sur immobilisations				
Total	160		160	1 939

CREDIT BAIL**Euros**

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

Postes du bilan	Valeur d'origine	Dotations théoriques aux amortissements		Valeur nette théorique	Redevances	
		exercice	cumulées		exercice	cumulées
Terrains	806 962			806 962	58 789	293 236
Constructions	7 172 999	348 830	1 568 932	5 604 067	522 570	2 606 546
Installations techniques, matériel et outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles						
Immobilisations en cours						
Total	7 979 961	348 830	1 568 932	6 411 029	581 359	2 899 782

Postes du bilan	Redevances restant à payer				Prix d'achat résiduel	Montant pris en charge dans l'exercice
	A un an au plus	A plus d'un an et moins de cinq ans	A plus de cinq ans	Total		
Terrains	69 497	252 630	234 262	556 389	1	58 789
Constructions	617 749	2 245 599	2 082 330	4 945 678		522 570
Installations techniques, matériel et outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles						
Immobilisations en cours						
Total	687 246	2 498 229	2 316 592	5 502 067	1	581 359

ENGAGEMENTS FINANCIERS

Euros

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

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals, cautions et garanties	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	6 411 029
Engagements en matière de pensions, retraites, et assimilés	
Autres engagements donnés :	
Nantissement du fonds de commerce au profit du crédit Agricole et de la Caisse d'Epargne	1 400 000
Nantissement du fonds de commerce au profit du Crédit Agricole	600 000
Nantissement du fonds de commerce au profit de la Banque Populaire	180 000
Nantissement de moules au profit du Crédit Lyonnais	1 437 500
Volume cumulé d'heures de DIF : 30 307.92 heures	
Total (1)	10 028 529

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

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

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

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

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

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

DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES

Euros

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

	Dettes garanties	Montant des sûretés	Valeurs comptables nettes des biens donnés en garantie
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	564 060	780 000	
Emprunts et dettes divers	189 593	1 437 500	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Total	753 653	2 217 500	

INCIDENCE DES EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES

Euros

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

	Montant
Résultat de l'exercice après impôts	801 218
+ Impôt sur les bénéfices	- 7 822
+ Supplément d'impôt lié aux distributions	
- Créances d'impôt sur les bénéfices	
Résultat avant impôt	793 396
Variation des provisions réglementées (dotation-reprise) :	
Provision pour investissements	
Provision pour hausse de prix	
Provision pour fluctuation des cours	
Amortissements dérogatoires	-1 704 912
Autres provisions réglementées :	
Résultat hors évaluations fiscales dérogatoires (avant impôt)	- 911 516

ACCROISSEMENTS ET ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOT

Euros

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

Accroissements de la dette future d'impôt	Montant
Provisions réglementées : - Amortissements dérogatoires - Provisions pour hausse des prix - Provisions pour fluctuation des cours Autres :	5 030 940
Total	5 030 940

Allègements de la dette future d'impôt	Montant
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation : - Provisions pour congés payés - Participation des salariés - Effort construction - C3S - Provision perte de change Autres : Ecart de conversion passif	568 265 32 711 48 665 160 1 939
Total	651 740

<i>Amortissements réputés différés</i>	
<i>Déficits reportables</i>	64 912
<i>Moins-values à long terme</i>	

REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Euros

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

Rémunérations allouées aux membres	Montant
- des organes de direction ou de gérance	226 231
- des organes d'administration	12 500
- des organes de surveillance	
Total	238 731

EFFECTIF MOYEN**Euros**

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

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	30	
Agents de maîtrise et techniciens	65	
Employés	6	1
Ouvriers	190	50
Total	291	51

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

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

Dénomination sociale	Forme	Au capital de	Ayant son siège social à
COMPAGNIE DU CATAMARAN	SAS	4 988 952	17290 AIGREFEUILLE D'AUNIS

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Euros

(Règlement 99-03 du 29 avril 1999)

Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations
			Valeur brute	Valeur nette						
A - Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations										
1 - Filiales (+ 50% du capital détenu)										
Maintenance Composite Catamarans Tour de Bizerte Centre 7000 Bizerte TUNISIE SA IRIS	44 170	25 383	80.000	40 342		14 751	300 461	- 659		1€ =n 2.012TN
Avenue du Président Wilson 17000 La Rochelle	2 347 248	-7 763 940	67.160	3 375 661	24 086					En liquidation
2 - Participations (de 10 à 50% du capital détenu)										
B. Renseignements globaux concernant les autre filiales ou participations.										
1 - Filiales non reprises en A :										
a) françaises										
b) étrangères										
2 - Participations non reprises en A :										
a) françaises										
b) étrangères										

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS**Euros**

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

Produits exceptionnels	Montant	Imputé au compte
Litiges clients	315 096	771800
Litiges divers	1 470	771800
Produits des cessions d'éléments d'actif	3 501	775200
Quote part des subventions virées au résultat	4 846	777000
Reprise amortissements dérogatoires	2 037 545	78250
Total	2 362 458	

Charges exceptionnelles	Montant	Imputé au compte
Indemnité clients	1 200	671100
Protocoles transactionnels clients	149 693	671800
Protocoles salariés	31 931	671800
Rappel redevances architecte	13 140	672000
Valeur comptable des éléments d'actif cédés incorporel	51 555	675100
Valeur comptable des éléments d'actif cédés corporel	434 379	675200
Dotations aux amortissements dérogatoires	332 633	687250
Total	1 014 531	

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

Euros

(Code de commerce - Article R225-102)

	31/08/2008	31/08/2009	31/08/2010	31/08/2011	31/08/2012
Capital en fin d'exercice					
Capital social	1 769 689	1 769 689	1 769 689	1 916 958	1 916 958
Nombre d'actions ordinaires	1 538 860	1 538 860	1 538 860	1 666 920	1 666 920
Nombre d'actions à dividende prioritaire					
Nbre maximum d'actions à créer :					
- par conversion d'obligations					
- par droit de souscription					
Opérations et résultat					
Chiffre d'affaires (H.T.)	52 544 139	33 824 842	32 240 106	35 304 035	38 402 279
Résultat av. impôts, participation, dot. aux amortissements, dépréciations et provisions	8 364 794	1 935 996	- 182 985	1 995 105	2 701 093
Impôts sur les bénéfices	1 163 986	- 470 025	-1 189 687	- 553 820	- 7 822
Participation des salariés	1 265 014	544 092		360 716	434 932
Résultat ap. impôts, participation, dot. aux amortissements, dépréciations et provisions	1 876 967	- 506 605	-2 402 246	-2 027 354	801 218
Résultat distribué	215 440				
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation, avant dot. aux amort, dépréciations et provisions	4	1	1	1	1
Résultat après impôts, participation, dot. aux amort, dépréciations et provisions	1	- 0	- 2	- 1	0
Dividende attribué	0				
Personnel					
Effectif moyen des salariés	354	368	342	317	291
Montant de la masse salariale	8 024 289	8 065 325	7 741 024	7 612 006	7 450 519
Montant des sommes versées en avantages sociaux (Sécu. Soc. oeuvres)	3 117 412	3 005 934	2 844 764	2 992 602	3 157 886

VARIATION DE LA TRESORERIE

Euros

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

	31/08/2012	31/08/2011
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat net	801 218	(2 027 354)
+ Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	3 652 263	5 185 982
- Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions et quote part subv	(2 209 697)	(975 091)
+/- Plus ou moins value de cessions des actifs immobilisés	482 434	(7 407)
Capacité d'Autofinancement	2 726 217	2 176 131
+/- Variations des stocks (brut)	1 272	359 982
+/- Variation des Clients	63 795	3 407 578
+/- Variation des Fournisseurs	-338 448	-148 786
+/- Variation des comptes courants	-14 974	-270
+/- Variation des Autres Créances d'exploitation	(188 166)	449 415
+/- Variation des Autres Dettes d'exploitation	109 867	-1 883 774
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation : A	2 359 563	4 360 276
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
-Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(309 707)	(442 262)
-Acquisitions d'immobilisations corporelles	(1 362 602)	(1 460 915)
-Acquisitions d'immobilisations financières	0	0
+ Cessions d' actifs immobilisés / Remboursement immos financières	3 501	9 203
+Subventions d'investissements reçues	71 000	
Flux de trésorerie provenant des opérations d'investissements : B	(1 597 808)	(1 893 974)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
+Augmentation de capital	0	1 363 205
-Distributions de dividendes	0	0
+Nouveaux emprunts	672 339	28 524
-Remboursements d'emprunts	(1 450 347)	(1 834 787)
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement : C	(778 009)	(443 058)
Variation de trésorerie = A + B + C	(16 253)	2 023 243
Trésorerie à l'ouverture = D	912 669	(1 110 574)
Trésorerie à la clôture = A + B + C + D	896 416	912 669