



**FONTAINE PAJOT®**



*Sailing the world since 1976*

**COMPTES ANNUELS**

**31/08/2020**

# - SOMMAIRE -

## Comptes annuels

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

## Annexes

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



# Comptes annuels



Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/08/2020	31/08/2019
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement	4 550 578	3 060 501	1 490 077	1 373 402
Concessions, brevets et droits similaires	1 381 504	1 122 700	258 804	270 360
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	362 316	43 635	318 681	266 034
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains	1 859 070	286 039	1 573 031	1 867 381
Constructions	8 045 936	4 936 788	3 109 148	7 754 271
Installations techniques, matériel, outillage	27 477 511	17 301 676	10 175 835	10 393 615
Autres immobilisations corporelles	2 454 675	1 739 409	715 265	617 117
Immobilisations en cours	2 088 939		2 088 939	749 358
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	28 569 342	6 664 000	21 905 342	28 169 342
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	1 421		1 421	1 421
Prêts				
Autres immobilisations financières	12 120		12 120	12 120
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>76 803 412</b>	<b>35 154 749</b>	<b>41 648 664</b>	<b>51 474 420</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements	4 116 101	424 227	3 691 874	5 276 053
En-cours de production de biens	9 810 800		9 810 800	11 792 705
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	2 524 251		2 524 251	1 503 220
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	38 614		38 614	130 978
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	733 830	30 611	703 218	1 187 940
Autres créances	7 578 504		7 578 504	8 453 359
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement	27 636 834	131 261	27 505 574	28 038 052
(dont actions propres : 636 834)				
Disponibilités	30 208 679		30 208 679	13 864 752
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	752 470		752 470	1 094 647
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>83 400 084</b>	<b>586 099</b>	<b>82 813 985</b>	<b>71 341 708</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	9 743		9 743	168 969
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>160 213 239</b>	<b>35 740 848</b>	<b>124 472 392</b>	<b>122 985 096</b>



Rubriques	31/08/2020	31/08/2019
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	23 551 579	15 096 275
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )	8 662 737	8 662 737
Report à nouveau		
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>4 099 161</b>	<b>11 255 729</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	2 897 160	2 407 269
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>46 721 370</b>	<b>44 932 743</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	4 741 407	4 391 560
Provisions pour charges	387 305	
<b>PROVISIONS</b>	<b>5 128 712</b>	<b>4 391 560</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	12 100 342	16 497 413
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )	1 254 413	1 157 296
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	41 449 325	34 206 306
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 603 342	9 401 120
Dettes fiscales et sociales	8 899 563	10 621 139
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	109 472	487 425
Autres dettes	2 119 149	887 838
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance		395 643
<b>DETTES</b>	<b>72 535 606</b>	<b>73 654 181</b>
Ecarts de conversion passif	86 704	6 612
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>124 472 392</b>	<b>122 985 096</b>



Rubriques	France	Exportation	31/08/2020	31/08/2019
Ventes de marchandises	547 429	1 066 381	1 613 810	1 799 989
Production vendue de biens	17 650 823	91 224 614	108 875 437	127 884 212
Production vendue de services	410 372	1 540 963	1 951 335	2 702 647
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>18 608 624</b>	<b>93 831 958</b>	<b>112 440 582</b>	<b>132 386 848</b>
Production stockée			-960 873	-337 168
Production immobilisée			846 888	774 797
Subventions d'exploitation				-51 800
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			1 491 808	1 285 511
Autres produits			1 010 839	1 040 623
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>114 829 244</b>	<b>135 098 809</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			62 855	28 813
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			34 939 228	44 577 122
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			1 465 016	-1 593 280
Autres achats et charges externes			32 869 819	39 252 375
Impôts, taxes et versements assimilés			1 555 341	1 716 308
Salaires et traitements			16 173 168	16 151 413
Charges sociales			6 347 376	6 364 887
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			4 491 019	5 065 242
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			434 314	331 393
Dotations aux provisions			1 487 257	835 011
Autres charges			1 335 109	1 604 057
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>101 160 502</b>	<b>114 333 341</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>13 668 742</b>	<b>20 765 468</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations			38 945	91 205
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			144 823	235 763
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			159 226	282 941
Différences positives de change				55 182
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>342 994</b>	<b>665 090</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			6 715 574	248 655
Intérêts et charges assimilées			204 582	255 710
Différences négatives de change			230 360	431 730
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>7 150 517</b>	<b>936 095</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>-6 807 523</b>	<b>-271 004</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>6 861 219</b>	<b>20 494 464</b>



Rubriques	31/08/2020	31/08/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	6 494 630	19 842
Produits exceptionnels sur opérations en capital	4 701 501	46 042
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	383 045	748 006
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>11 579 176</b>	<b>813 891</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	629 495	142 198
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	4 580 872	157 617
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	872 936	1 079 586
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>6 083 303</b>	<b>1 379 402</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>5 495 873</b>	<b>-565 512</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	3 243 462	3 122 270
Impôts sur les bénéfices	5 014 468	5 550 952
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>126 751 413</b>	<b>136 577 790</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>122 652 251</b>	<b>125 322 060</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>4 099 162</b>	<b>11 255 730</b>

# 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 31/08/2020, dont le total est de 124 472 391 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de : 4 099 160 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/09/2019 au 31/08/2020

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 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 31/08/2020 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 & 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.

En fin d'exercice rachat de titres de la société LCM pour 400 k€ à un minoritaire.

### **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**

Nouveau contrat de 4,7 millions avec BPCE Lease pour le financement de notre nouvel atelier numérique situé sur la commune du Thou.

Le solde des redevances restant à payer au 31.08.2020 s'élève à la somme de 7 165 390€.

La dette nette des subventions obtenues s'élève à 6 887 812 €.

### **Instruments financiers**

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

**Opérations en devises**

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

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

**Provisions pour risques et charges**

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

Le montant de cette dernière provision est obtenu en retenant le coût moyen par intervention à venir.

Par mesure de prudence les produits latents, pouvant provenir des garanties, des assurances ou des prises en charge des fournisseurs, ne viennent pas diminuer le montant de la provision.

Une provision complémentaire à ces risques spécifiques a été constituée afin de prendre en compte les cas non déclarés à ce jour mais qui devraient être statistiquement constatés.

Au 31.08.2020, la provision pour garantie clients s'élève à 2 573 897€.

La provision pour indemnités de départ à la retraite est de 387 305€, le montant externalisé est de 1 826 409€.

Elle est calculée en fonction des dispositions de la Convention Collective des Industries Nautiques Nautiques, d'un taux de rotation, suivant, l'âge et le profil de 1 à 6% pour les non cadres et de 0% pour les cadres, des tables de mortalité en vigueur, d'un taux d'augmentation moyen annuel des salaires de 2% et d'un taux d'actualisation de 0.3% identique à celui de l'exercice précédent.

Le taux d'actualisation de cette provision au 31.08.2020 aurait dû être de 0.7%, l'engagement de retraite aurait dû s'élever à 2 085 253€.

Le montant total des engagements, y compris la part externalisée est de 2 213 714 €.

**Changements de méthodes**

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

## FAITS CARACTERISTIQUES

Financement de l'atelier situé au Thou, lease back par BPCE Lease de 4.7M€ HT.

Fountain Pajot a été victime, fin juin, d'une cyber attaque, paralysant ses services administratifs pendant plus d'une semaine, et engendrant des couts informatiques d'environ 160 k€.

La société a signé un accord transactionnel avec un fournisseur, mettant fin à un litige technique, pour la somme de 6M€.

Suite à l'arrêté des comptes de La Compagnie de Kairos, nous avons passé une dépréciation de titres de 6.664k€.

Fountain Pajot a racheté à un minoritaire des titres de LCM pour une valeur de 400k€.

La crise sanitaire liée au Covid-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire ont affecté l'organisation des activités de la société.

la société s'attache particulièrement à assurer la meilleure protection possible de ses collaborateurs, notamment sanitaire, à sécuriser et aménager les flux de sa production, tout en veillant à préserver la continuité de ses activités.

Dans le cadre des dispositifs mis en place par les pouvoirs publics, la société a eu recours à l'activité partielle.

Toutefois la société n'a pas eu la nécessité de recourir aux dispositifs liés aux reports d'échéances d'emprunts ou de charges, ni à un emprunt garanti par l'état.

Par ailleurs, la société suit au plus près l'activité et la demande client dans ce contexte incertain, pour adapter son outil, préserver ses activités et ses ressources humaines.

## FAITS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Depuis le 31 août 2020, date de clôture de l'exercice, la crise sanitaire liée au Covid-19 perdure. Fountain Pajot s'attache à poursuivre ses activités dans le respect strict des consignes sanitaires fixées par le gouvernement.



<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT</b>	3 862 885	687 693
<b>AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	1 602 775	828 739
Terrains	2 094 224	
<b>Dont composants</b>		
Constructions sur sol propre	8 051 405	30 147
Constructions sur sol d'autrui	404 858	
Const. Install. générales, agenc., aménag.	3 989 320	
Install. techniques, matériel et outillage ind.	25 442 780	3 220 568
Installations générales, agenc., aménag.	999 425	85 343
Matériel de transport	363 659	78 400
Matériel de bureau, informatique, mobilier	856 985	122 567
Emballages récupérables et divers		
Immobilisations corporelles en cours	749 358	3 389 001
Avances et acomptes		
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>42 952 013</b>	<b>6 926 027</b>
Participations évaluées par mise en équivalence		
Autres participations	28 169 342	400 000
Autres titres immobilisés	1 421	
Prêts et autres immobilisations financières	12 120	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>28 182 883</b>	<b>400 000</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>76 600 556</b>	<b>8 842 459</b>

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT</b>			4 550 578	
<b>AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES</b>	687 693		1 743 820	
Terrains		235 154	1 859 070	
Constructions sur sol propre		4 429 794	3 651 758	
Constructions sur sol d'autrui			404 858	
Constructions, installations générales, agenc.			3 989 320	
Installations techn., matériel et outillages ind.	172 500	1 013 336	27 477 511	
Installations générales, agencements divers			1 084 768	
Matériel de transport		40 024	402 035	
Matériel de bureau, informatique, mobilier	-780	12 461	967 872	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	2 049 420		2 088 939	
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>2 221 140</b>	<b>5 730 769</b>	<b>41 926 131</b>	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			28 569 342	
Autres titres immobilisés			1 421	
Prêts et autres immobilisations financières			12 120	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>			<b>28 582 883</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 908 833</b>	<b>5 730 769</b>	<b>76 803 412</b>	



<b>FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT</b>	2 489 483	571 018		3 060 501
<b>AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	1 066 380	99 955		1 166 335
Terrains	226 844	59 195		286 039
Constructions sur sol propre	1 254 212	186 124	84 247	1 356 089
Constructions sur sol d'autrui	257 676	20 243		277 919
Constructions installations générales, agenc., aménag.	3 179 424	123 356		3 302 780
Installations techniques, matériel et outillage industriels	15 049 165	3 251 588	999 077	17 301 676
Installations générales, agenc. et aménag. divers	776 756	50 730		827 487
Matériel de transport	216 329	48 885	40 024	225 190
Matériel de bureau et informatique, mobilier	609 867	79 907	3 041	686 733
Emballages récupérables, divers				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>21 570 273</b>	<b>3 820 028</b>	<b>1 126 389</b>	<b>24 263 912</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>25 126 136</b>	<b>4 491 001</b>	<b>1 126 389</b>	<b>28 490 749</b>

**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.	
<b>FRAIS ETBL AUT. INC.</b>		101 101		1 187	84 168		15 745
Terrains	4 396						4 396
Construct. - sol propre	1 057			790	210		57
- sol autrui							
- installations		6 285		1 152	6 827		-1 694
Install. Tech.		759 438	251		270 745		488 944
Install. Gén.				11 010			-11 010
Mat. Transp.							
Mat bureau		409			6 955		-6 547
Embal récup.							
<b>CORPOREL.</b>	<b>5 453</b>	<b>766 132</b>	<b>251</b>	<b>12 952</b>	<b>284 737</b>		<b>474 146</b>
<b>Acquis. titre</b>							
<b>TOTAL</b>	<b>5 453</b>	<b>867 233</b>	<b>251</b>	<b>14 139</b>	<b>368 906</b>		<b>489 891</b>

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				



Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	2 407 269	872 936	383 045	2 897 160
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>	<b>2 407 269</b>	<b>872 936</b>	<b>383 045</b>	<b>2 897 160</b>
Provisions pour litiges	471 483	1 007 891	98 852	1 380 522
Provisions pour garanties données aux clients	3 065 925		492 028	2 573 897
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	168 969		159 226	9 743
Provisions pour pensions, obligations similaires		387 305		387 305
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	685 184	92 061		777 245
<b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>	<b>4 391 560</b>	<b>1 487 257</b>	<b>750 105</b>	<b>5 128 712</b>
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation		6 664 000		6 664 000
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours	305 064	424 227	305 064	424 227
Dépréciations comptes clients	46 004	10 087	25 480	30 611
Autres dépréciations	79 686	51 574		131 261
<b>DEPRECIATIONS</b>	<b>430 754</b>	<b>7 149 888</b>	<b>330 544</b>	<b>7 250 099</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>7 229 584</b>	<b>9 510 081</b>	<b>1 463 694</b>	<b>15 275 972</b>
Dotations et reprises d'exploitation		1 921 571	921 423	
Dotations et reprises financières		6 715 574	159 226	
Dotations et reprises exceptionnelles		872 936	383 045	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				



Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Autres immobilisations financières	12 120	12 120
Clients douteux ou litigieux	39 420	39 420
Autres créances clients	694 410	694 410
Créance représentative de titres prêtés		
Personnel et comptes rattachés	14 643	14 643
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	15 882	15 882
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices		
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	141 964	141 964
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés		
Etat, autres collectivités : créances diverses	88 542	88 542
Groupe et associés	6 754 353	6 754 353
Débiteurs divers	565 763	565 763
Charges constatées d'avance	752 470	752 470

**TOTAL GENERAL 9 079 567 9 079 567**

Montant des prêts accordés en cours d'exercice
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice
Prêts et avances consentis aux associés

<b>ETAT DES DETTES</b>	<b>Montant brut</b>	<b>1 an au plus</b>	<b>plus d'1 an,-5 ans</b>	<b>plus de 5 ans</b>
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	5 467	5 467		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	12 094 875	4 079 989	7 932 978	81 908
Emprunts et dettes financières divers	1 254 413	308 823	945 590	
Fournisseurs et comptes rattachés	6 603 342	6 603 342		
Personnel et comptes rattachés	4 416 163	4 416 163		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 261 547	2 261 547		
Etat : impôt sur les bénéfices	1 081 417	1 081 417		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	153 483	153 483		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	989 596	989 596		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	109 472	109 472		
Groupe et associés	1 551 378	1 551 378		
Autres dettes	567 771	567 771		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>31 088 924</b>	<b>22 128 448</b>	<b>8 878 568</b>	<b>81 908</b>

Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 290 779
Emprunts remboursés en cours d'exercice	5 568 617
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés	

**ACTIF IMMOBILISE**

Capital souscrit non appelé	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	
Participations	28 569 342
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	14 819
Autres créances	6 754 353
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	88 899
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	



Nature des écarts	Actif	Ecarts compensés	Provision	Passif
	Perte latente	par couverture de change	pour perte de change	Gain latent
Immobilisations non financières				
Immobilisations financières				
Créances	9 743		9 743	
Dettes financières				
Dettes d'exploitation				
Dettes sur immobilisations				
<b>TOTAL</b>	<b>9 743</b>		<b>9 743</b>	



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				



Durée de l'exercice (mois)	12	12	12	12	12
<b>CAPITAL EN FIN D'EXERCICE</b>					
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					
<b>OPERATIONS ET RESULTATS</b>					
Chiffre d'affaires hors taxes	112 440 581	132 386 847	105 990 527	78 979 601	70 584 818
Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions	24 894 497	25 483 742	20 421 602	13 932 275	14 299 923
Impôts sur les bénéfices	5 014 468	5 550 952	4 182 456	2 736 028	3 100 091
Participation des salariés	3 243 462	3 122 270	2 567 270	1 930 321	1 894 372
Dot. Amortissements et provisions	12 537 407	5 554 791	4 262 550	2 942 191	3 251 939
Résultat net	4 099 161	11 255 729	9 409 327	6 323 736	6 053 520
Résultat distribué		2 767 805	2 324 243	1 976 994	1 468 231
<b>RESULTAT PAR ACTION</b>					
Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions	9,98	10,08	8,2	5,56	5,58
Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions	2,46	6,75	5,64	3,79	3,63
Dividende attribué	0	1,68	1,41	1,2	0,9
<b>PERSONNEL</b>					
Effectif moyen des salariés	601	513	443	379	341
Masse salariale	16 173 168	16 151 413	13 390 786	10 953 494	9 875 752
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	6 347 376	6 364 887	5 493 562	4 457 409	4 145 675



Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/08/2020	Total 31/08/2019	%
Vente de marchandises	547 429	1 066 380	1 613 809	1 799 989	-10,34 %
Production vendue de biens	17 650 822	91 224 614	108 875 436	127 884 211	-14,86 %
Production vendue de services	410 372	1 540 963	1 951 335	2 702 647	-27,80 %
<b>TOTAL</b>	<b>18 608 623</b>	<b>93 831 957</b>	<b>112 440 580</b>	<b>132 386 847</b>	<b>-15,07 %</b>



Accords transactionnels clients	629 495	671800
Cessions elements d'actifs	4 580 872	675200

<b>TOTAL</b>	<b>5 210 367</b>	
--------------	------------------	--

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Produits des cessions d'éléments d'actifs	4 701 501	775200
Débits de commande client	20 000	771100
Accords transactionnels fournisseurs	6 472 641	771800
Litiges divers	1 988	772000

<b>TOTAL</b>	<b>11 196 130</b>	
--------------	-------------------	--



impôt

Impot du

impôt

Résultat courant	6 861 218	2 305 275	4 555 943
Résultat exceptionnel à court terme			
Résultat exceptionnel à long terme	5 495 873	1 703 720	3 792 153
Participation des salariés	-3 243 462	1 005 473	-4 248 935
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
<b>RESULTAT COMPTABLE</b>	<b>9 113 629</b>	<b>5 014 468</b>	<b>4 099 161</b>





R31/08/2020

**IMPOT DU SUR :**

Provisions réglementaires :

Provisions pour hausse de prix

Provisions pour fluctuation des cours

Provisions pour investissements

Amortissements dérogatoires

2 897 160

Subventions d'investissement

**TOTAL ACCROISSEMENTS**

**2 897 160**

**IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :**

Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :

Congés payés

1 130 323

Participation des salariés

1 890 312

Autres

234 725

A déduire ultérieurement :

Provisions pour propre assureur

Autres

**TOTAL ALLEGEMENTS**

**3 255 360**

**SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE**

**-358 200**

**IMPOT DU SUR :**

Plus-values différées

**CREDIT A IMPUTER SUR :**

Déficits reportables

Moins-values à long terme

**SITUATION FISCALE LATENTE NETTE**



Rubriques	Total dirigeants	Administration	Direction	Surveillance
-----------	------------------	----------------	-----------	--------------

Engagements financiers				
Engagements de retraite				
Avances et crédits alloués				
Rémunérations allouées		132 374	287 426	

**Conditions de prêts consentis au cours de l'exercice :**

--

**Remboursements opérés pendant l'exercice :**

--



Effectifs	Personnel salarié	de l'entreprise
Cadres	40	
Agents de maîtrise	66	
Employés	63	
Ouvriers	432	188
<b>TOTAL</b>	<b>601</b>	<b>188</b>



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



Dénomination	Capital	Q.P. Détenue	Val. brute Titres	Prêts, avances	Chiffre d'affaires
Siège Social	Capitaux Propres	Divid.encaiss.	Val. nette Titres	Cautions	Résultat
<b>FILIALES (plus de 50%)</b>					
Maintenance Composite Catamaran	26 737	80			908 007
7050 bizerte tunisie	731 100				-15 952
1€=3.31TND		0,00			
La Compagnie du Monocoque	23 675 000	77			150 000
ZI Fief Girard	25 105 969	0,00			889 966
17290 Aigrefeuille d'Aunis		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
<b>PARTICIPATIONS (10 à 50%)</b>					
La Compagnie de Kairos	25 620 000	45			
19 Av. Georges V 75008 Paris	10 839 996				-14 794 331
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
<b>AUTRES PARTICIPATIONS</b>					
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			



Compte	Libellé	31/08/2020	31/08/2019	Ecart
<b>CHARGES A PAYER</b>				
<b>EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>				
168840	Emprunts intérêts courus	3 735,10	7 810,16	-4 075,06
168860	Participation intérêts courus	53 953,00	49 771,00	4 182,00
<b>TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>		<b>57 688,10</b>	<b>57 581,16</b>	<b>106,94</b>
<b>DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>				
408100	Fournisseurs - FNP	659 978,23	1 179 608,56	-519 630,33
<b>TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>		<b>659 978,23</b>	<b>1 179 608,56</b>	<b>-519 630,33</b>
<b>AUTRES DETTES</b>				
419800	Rabais, remises, ristournes à accor	539 313,38	674 241,18	-134 927,80
468600	Charges à payer	24 000,00	15 000,00	9 000,00
<b>TOTAL AUTRES DETTES</b>		<b>563 313,38</b>	<b>689 241,18</b>	<b>-125 927,80</b>
<b>DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>				
428200	Dettes Conges Payes	807 369,63	1 206 650,80	-399 281,17
428400	Personnel Participation	1 575 260,00	1 366 096,00	209 164,00
428500	Personnel PEE		25 663,73	-25 663,73
428510	Natixis Perco	-2 642,84		-2 642,84
428600	Personnel charges à payer	2 031 860,43	2 218 093,43	-186 233,00
438200	Charges sociales sur congés à payer	322 950,17	1,00	322 949,17
438600	Org.soci.charges a payer	929 478,00	1 247 029,87	-317 551,87
448600	Etat charges à payer	943 125,37	1 194 685,22	-251 559,85
<b>TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>		<b>6 607 400,76</b>	<b>7 258 220,05</b>	<b>-650 819,29</b>
<b>INTERETS COURUS SUR DECOUVERT</b>				
518100	Banques intérêts courus à payer	5 467,00	5 467,00	
<b>TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT</b>		<b>5 467,00</b>	<b>5 467,00</b>	
<b>TOTAL CHARGES A PAYER</b>		<b>7 893 847,47</b>	<b>9 190 117,95</b>	<b>-1 296 270,48</b>



Compte	Libellé	31/08/2020	31/08/2019	Ecart
<b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>				
486000	Charges constatées d'avance	407 863,26	496 604,65	-88 741,39
486100	CCA REPARTITION PERIODIQUE	344 606,88	598 042,57	-253 435,69
<b>TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>		<b>752 470,14</b>	<b>1 094 647,22</b>	<b>-342 177,08</b>
<b>PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>				
487000	Produits constatés d'avance	-0,01	-395 642,61	395 642,60
<b>TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>		<b>-0,01</b>	<b>-395 642,61</b>	<b>395 642,60</b>



Compte	Libellé	31/08/2020	31/08/2019	Ecart
<b>PRODUITS A RECEVOIR</b>				
<b>CLIENTS ET COMPTES RATTACHES</b>				
418100	Clients , Factures à établir	140 100,19	234 793,41	-94 693,22
<b>TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES</b>		<b>140 100,19</b>	<b>234 793,41</b>	<b>-94 693,22</b>
<b>AUTRES CREANCES</b>				
409800	Rabais, remises, ristournes à obten	257 545,00	507 306,52	-249 761,52
438700	Org.soci.produits a recevoir	14 424,00	8 928,00	5 496,00
448700	Etat produits à recevoir		653 591,42	-653 591,42
468700	Produits à recevoir	299 659,00	5 659,00	294 000,00
<b>TOTAL AUTRES CREANCES</b>		<b>571 628,00</b>	<b>1 175 484,94</b>	<b>-603 856,94</b>
<b>TOTAL PRODUITS A RECEVOIR</b>		<b>711 728,19</b>	<b>1 410 278,35</b>	<b>-698 550,16</b>



Rubriques	Terrains	Constructions	Matériel outillage	Autres immobilisations	Total
<b>VALEUR D'ORIGINE</b>	<b>1 078 643</b>	<b>13 722 221</b>			<b>14 800 864</b>
<b>AMORTISSEMENTS</b>					
Cumul exercices antérieurs		4 168 870			4 168 870
Exercice en cours		624 655			624 655
<b>TOTAL</b>		<b>4 793 525</b>			<b>4 793 525</b>
<b>VALEUR NETTE</b>	<b>1 078 643</b>	<b>8 928 696</b>			<b>10 007 339</b>
<b>REDEVANCES PAYEES</b>					
Cumul exercices antérieurs	529 382	6 734 667			7 264 049
Exercice en cours	84 760	1 078 295			1 163 055
<b>TOTAL</b>	<b>614 142</b>	<b>7 812 962</b>			<b>8 427 104</b>
<b>REDEVANCES A PAYER</b>					
A un an au plus	64 603	821 865			886 468
A plus d'un an et moins de 5 ans	242 809	3 088 957			3 331 766
A plus de cinq ans	214 780	2 732 376			2 947 156
<b>TOTAL</b>	<b>522 192</b>	<b>6 643 198</b>			<b>7 165 390</b>
<b>VALEUR RESIDUELLE</b>					
Montant pris en charge ds exerc.					



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

Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
<b>TOTAL</b>						

Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
<b>TOTAL</b>						

**OPERATIONS D'EXPLOITATION**

Résultat net	4 099 161	11 255 729
+ Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	14 001 100	7 559 887
- Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions et quote part subv	- 1 468 868	- 2 005 097
+/- Plus ou moins value de cessions des actifs immobilisés	- 120 629	111 576
<b>Capacité d'Autofinancement</b>	<b>16 510 764</b>	<b>16 922 096</b>
+/- Variations des stocks (brut)	2 425 890	- 1 256 112
+/- Variation des Clients	500 115	- 364 542
+/- Variation des Fournisseurs	- 2 797 779	3 054 018
+/- Variation des comptes courants	- 38 945	446 287
+/- Variation des Autres Créances d'exploitation	1 429 677	- 426 195
+/- Variation des Autres Dettes d'exploitation	6 059 495	9 682 588
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation : A</b>	<b>24 089 215</b>	<b>28 058 139</b>

**OPERATIONS D'INVESTISSEMENT**

-Acquisitions d'immobilisations incorporelles	- 828 739	- 879 336
-Acquisitions d'immobilisations corporelles	- 4 704 887	- 9 929 452
-Acquisitions d'immobilisations financières	- 400 000	- 921 000
+ Cessions d' actifs immobilisés / Remboursement immos financières	4 701 501	46 042
+Subventions d'investissements reçues	-	- 51 800
<b>Flux de trésorerie provenant des opérations d'investissements : B</b>	<b>(1 232 125)</b>	<b>(11 735 546)</b>

**OPERATIONS DE FINANCEMENT**

+Augmentation de capital	-	-
-Distributions de dividendes	- 2 767 805	- 2 350 357
+Nouveaux emprunts	1 290 779	3 499 578
-Remboursements d'emprunts	- 5 568 617	- 5 065 524
<b>Flux de trésorerie provenant des opérations de financement : C</b>	<b>(7 045 643)</b>	<b>(3 916 303)</b>

<b>Variation de trésorerie = A + B + C</b>	<b>15 811 447</b>	<b>12 406 290</b>
--	-------------------	-------------------

Trésorerie à l'ouverture = D	41 902 804	29 496 514
Trésorerie à la clôture = A + B + C + D	57 714 251	41 902 804