

FONTAINE PAJOT SA

Zone Industrielle

17290 AIGREFEUILLE D'AUNIS

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 août 2020

HLP AUDIT

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES Cedex 4

EURECAC

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD

FONTAINE PAJOT SA

Siège social : Zone Industrielle - 17290 AIGREFEUILLE D'AUNIS
Au capital de 1 916 958 euros

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 août 2020

Aux actionnaires de FONTAINE PAJOT SA,

I - OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de FONTAINE PAJOT SA relatifs à l'exercice clos le 31 août 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le conseil d'administration le 11 décembre 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de l'entité à la fin de cet exercice.

II - FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} septembre 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD

III - JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

- La note « Stocks » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à l'évaluation des stocks. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et leur correcte application. Nous nous sommes assurés de l'existence de ces stocks et de la correcte séparation des exercices.
- La note « Provisions pour risques et charges » de l'annexe indique la composition de la provision pour garantie clients. Dans le cadre des évaluations significatives, nous avons procédé aux contrôles permettant de nous assurer de la pertinence de la méthode retenue. Nous avons également vérifié les calculs effectués afin de valider le montant de la provision inscrite au passif du bilan.
- La note « participation » de l'annexe précise les règles et méthodes comptables liées à la valorisation des immobilisations financières. Nous estimons que ces règles et méthodes sont pertinentes. Nous nous sommes également assurés que les valeurs d'inventaires des titres de participation sont au moins égales aux valeurs nettes comptables figurant au bilan.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

IV - VERIFICATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration arrêté le 11 décembre 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du Code de Commerce.

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD

Nous attestons que la déclaration de performance extra-financière prévue par l'article L.225-102-1 du Code de Commerce figure dans le rapport de gestion, étant précisé que, conformément aux dispositions de l'article L.823-10 de ce code, les informations contenues dans cette déclaration n'ont pas fait l'objet de notre part de vérifications de sincérité ou de concordance avec les comptes annuels et doivent faire l'objet d'un rapport par un organisme tiers indépendant.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du Code de Commerce.

V - RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider l'entité ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

VI - RESPONSABILITES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de Commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre entité. Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Nantes et Lagord, le 16 décembre 2020

HLP Audit
Commissaire aux Comptes



Virginie ARDOIN
Associée

EURECAC
Commissaire aux comptes



Valérie GUIBERT
Associée

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



FONTAINE PAJOT

Bilan - Actif

Bilan 31/08/2020

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/08/2020	31/08/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
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				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
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				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
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
ACTIF IMMOBILISE	76 803 412	35 154 749	41 648 664	51 474 420
STOCKS ET EN-COURS				
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
CREANCES				
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				
DIVERS				
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
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	752 470		752 470	1 094 647
ACTIF CIRCULANT	83 400 084	586 099	82 813 985	71 341 708
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	9 743		9 743	168 969
TOTAL GENERAL	160 213 239	35 740 848	124 472 392	122 985 096

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Bilan - Passif

Bilan 31/08/2020

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
Ecart 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		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	4 099 161	11 255 729
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	2 897 160	2 407 269
CAPITAUX PROPRES	46 721 370	44 932 743
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	4 741 407	4 391 560
Provisions pour charges	387 305	
PROVISIONS	5 128 712	4 391 560
DETTES FINANCIERES		
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
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 603 342	9 401 120
Dettes fiscales et sociales	8 899 563	10 621 139
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	109 472	487 425
Autres dettes	2 119 149	887 838
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		395 643
DETTES	72 535 606	73 654 181
Ecart de conversion passif	86 704	6 612
TOTAL GENERAL	124 472 392	122 985 096

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Compte de résultat

Bilan

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
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	18 608 624	93 831 958	112 440 582	132 386 848
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
PRODUITS D'EXPLOITATION			114 829 244	135 098 809
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
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
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
CHARGES D'EXPLOITATION			101 160 502	114 333 341
RESULTAT D'EXPLOITATION			13 668 742	20 765 468
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
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				
PRODUITS FINANCIERS			342 994	665 090
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				
CHARGES FINANCIERES			7 150 517	936 095
RESULTAT FINANCIER			-6 807 523	-271 004
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			6 861 219	20 494 464

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Compte de résultat

Bilan

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
PRODUITS EXCEPTIONNELS	11 579 176	813 891
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
CHARGES EXCEPTIONNELLES	6 083 303	1 379 402
RESULTAT EXCEPTIONNEL	5 495 873	-565 512
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	3 243 462	3 122 270
Impôts sur les bénéfices	5 014 468	5 550 952
TOTAL DES PRODUITS	126 751 413	136 577 790
TOTAL DES CHARGES	122 652 251	125 322 060
BENEFICE OU PERTE	4 099 162	11 255 730

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.

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Immobilisations

Bilan 31/08/2020

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	3 862 885		687 693
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 602 775		828 739
Terrains	2 094 224		
Dont composants			
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			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	42 952 013		6 926 027
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		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	28 182 883		400 000
TOTAL GENERAL	76 600 556		8 842 459

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			4 550 578	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES	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				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 221 140	5 730 769	41 926 131	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			28 569 342	
Autres titres immobilisés			1 421	
Prêts et autres immobilisations financières			12 120	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			28 582 883	
TOTAL GENERAL	2 908 833	5 730 769	76 803 412	

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



FONTAINE PAJOT.

Amortissements

Bilan 31/08/2020

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	2 489 483	571 018		3 060 501
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	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				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	21 570 273	3 820 028	1 126 389	24 263 912
TOTAL GENERAL	25 126 136	4 491 001	1 126 389	28 490 749

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
FRAIS ETBL		101 101		1 187	84 168		15 745
AUT. INC.							
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.							
CORPOREL.	5 453	766 132	251	12 952	284 737		474 146
Acquis. titre							
TOTAL	5 453	867 233	251	14 139	368 906		489 891

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				

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Provisions et dépréciations

Bilan 31/08/2020

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
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				
PROVISIONS REGLEMENTEES	2 407 269	872 936	383 045	2 897 160
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
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	4 391 560	1 487 257	750 105	5 128 712
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
DEPRECIATIONS	430 754	7 149 888	330 544	7 250 099
TOTAL GENERAL	7 229 584	9 510 081	1 463 694	15 275 972
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				

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Créances et dettes

Bilan 31/08/2020

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
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

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	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				
TOTAL GENERAL	31 088 924	22 128 448	8 878 568	81 908

Emprunts souscrits en cours d'exercice 1 290 779

Emprunts remboursés en cours d'exercice 5 568 617

Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



FOUNTAIN PAJOT

31/08/2020

El. relevant de plus. postes de bilan

Bilan

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		28 569 342	
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			

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD

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

3 chemin du Pressoir Chêne
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Composition du capital social

Bilan 31/08/2020

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				

3 chemin du Pressoir Chêne
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Résultat des 5 derniers exercices

Bilan 31/08/2020

Date d'arrêté	31/08/2020	31/08/2019	31/08/2018	31/08/2017	31/08/2016
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	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			2 324 243	1 976 994	1 468 231
RESULTAT PAR ACTION					
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	0	1,41	1,2	0,9
PERSONNEL					
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

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Ventilation du chiffre d'affaires

Bilan 31/08/2020

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 %

TOTAL

18 608 623

93 831 957

112 440 580

132 386 847

-15,07 %

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



FONTAINE PAJOT

31/08/2020

Charges et produits exceptionnels

Bilan

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
--------------------	---------	----------------------

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

TOTAL 5 210 367

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
---------------------	---------	----------------------

Produits des cessions d'éléments d'actifs	4 701 501	775200
Dédits de commande client	20 000	771100
Accords transactionnels fournisseurs	6 472 641	771800
Litiges divers	1 988	772000

TOTAL 11 196 130

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD

**FONTAINE PAJOT**

31/08/2020

Répartition de l'impôt sur les bénéfices

Bilan

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après 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			
RESULTAT COMPTABLE	9 113 629	5 014 468	4 099 161

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Engagements hors bilan

Bilan 31/08/2020

Rubriques		Montant hors bilan
Effets escomptés non échus		
Avals et cautions		
Engagements en matière de pension		2 213 714
Autres engagements donnés		10 000 000
Nantissement compte courant associé sur prêt CA 10 millions €	6 000 000	
Decouvert autorisé Caisse d'Epargne	2 000 000	
Decouvert autorisé Banque Populaire	2 000 000	
TOTAL		12 213 714

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



FONTAINE PAJOT

31/08/2020

Situation fiscale différée et latente

Bilan

Rubriques	Montant
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	

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Rémunération des dirigeants

Bilan 31/08/2020

Rubriques	Total dirigeants	Organes		
		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 :**

HLP AUDIT

EURECAC

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société

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

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



FONTAINE PAJOT

Filiales et participations

Bilan 31/08/2020

Dénomination	Capital	Q.P. Détenue	Val. brute Titres	Prêts, avances	Chiffre d'affaires
Siège Social	Capitaux Propres	Divid.encaiss.	Val. nette Titres	Cautions	Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
Maintenance Composite 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			
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
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			
		0,00			
AUTRES PARTICIPATIONS					
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Charges à payer

Bilan 31/08/2020

Compte	Libellé	31/08/2020	31/08/2019	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
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
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		57 688,10	57 581,16	106,94
DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH				
408100	Fournisseurs - FNP	659 978,23	1 179 608,56	-519 630,33
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH		659 978,23	1 179 608,56	-519 630,33
AUTRES DETTES				
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
TOTAL AUTRES DETTES		563 313,38	689 241,18	-125 927,80
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
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	1 247 020,87	-317 551,87
448600	Etat charges à payer	943 125,37	1 194 685,22	-251 559,85
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		6 607 400,76	7 258 220,05	-650 819,29
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
518100	Banques intérêts courus à payer	5 467,00	5 467,00	
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT		5 467,00	5 467,00	
TOTAL CHARGES A PAYER		7 893 847,47	9 190 117,95	-1 296 270,48

3 chemin du Pressoir Chêne
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD

Compte	Libellé	31/08/2020	31/08/2019	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
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
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		752 470,14	1 094 647,22	-342 177,08
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
487000	Produits constatés d'avance	-0,01	-395 642,61	395 642,60
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		-0,01	-395 642,61	395 642,60

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Produits à recevoir

Bilan 31/08/2020

Compte	Libellé	31/08/2020	31/08/2019	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
418100	Clients , Factures à établir	140 100,19	234 793,41	-94 693,22
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		140 100,19	234 793,41	-94 693,22
AUTRES CREANCES				
409800	Rabais, remises, ristournes à obtenir	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
TOTAL AUTRES CREANCES		571 628,00	1 175 484,94	-603 856,94
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		711 728,19	1 410 278,35	-698 550,16

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Engagements de crédit-bail

Bilan 31/08/2020

Rubriques	Terrains	Constructions	Matériel outillage	Autres immobilisations	Total
VALEUR D'ORIGINE	1 078 643	13 722 221			14 800 864
AMORTISSEMENTS					
Cumul exercices antérieurs		4 168 870			4 168 870
Exercice en cours		624 655			624 655
TOTAL		4 793 525			4 793 525
VALEUR NETTE	1 078 643	8 928 696			10 007 339
REDEVANCES PAYEES					
Cumul exercices antérieurs	529 382	6 734 667			7 264 049
Exercice en cours	84 760	1 078 295			1 163 055
TOTAL	614 142	7 812 962			8 427 104
REDEVANCES A PAYER					
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
TOTAL	522 192	6 643 198			7 165 390
VALEUR RESIDUELLE					

Montant pris en charge ds exerc.

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



FONTAINE PAJOT

31/08/2020

Engagements financiers donnés et reçus

Bilan

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
TOTAL	5 050 584					5 050 584

Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres

TOTAL						
Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres

TOTAL						
-------	--	--	--	--	--	--

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

31/08/2020

31/08/2019

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
Capacité d'Autofinancement	16 510 764	16 922 096
+/- 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
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation : A	24 089 215	28 058 139

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
Flux de trésorerie provenant des opérations d'investissements : B	(1 232 125)	(11 735 546)

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
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement : C	(7 045 643)	(3 916 303)

Variation de trésorerie = A + B + C

15 811 447

12 406 290

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