

NAUTIBAS

Chapitre 2

VOLET FINANCIER

NAUTIBAS

1 - Comptes sociaux exercice 2015

NAUTIBAS

1.1 Bilan

Le bilan actif fait apparaître un total de 34.019 K€ constitué :

- du montant de l'immobilisation diminué de son amortissement annuel pour 31.723 K€ ;
- de créances Clients pour 199 K€, dont 9 K€ de redevances facturées à la Cobas non réglées au 31/12/15, et 190 K€ de factures à émettre (dont Redevance R5 du 4^{ème} T 2015) ;
- de créances diverses à hauteur de 93 K€ ;
- du solde créditeur en banque 461 K€ ;
- d'une écriture de bilan à l'avancement au 31/12/15 : Encours de production de services à hauteur de 1 543 K€.

Le bilan passif fait apparaître un total de 34.019 K€ constitué :

- d'une situation nette de 438 K€ composée de 234 K€ de capital, de 40 k€ de réserves et de 164 K€ de résultat 2015 ;
- de 1.623 K€ de subvention d'investissement versée par la Cobas diminuée de son amortissement annuel ;
- d'un montant d'emprunt de 29.242 K€ ;
- de dettes fournisseurs et assimilés à hauteur de 461 K€, dont 248 K€ de redevances Cofely non réglées au 31/12/15, 213 K€ de factures à recevoir (dont factures COFELY R5 4^{ème} T 2015) ;
- de dettes fiscales à hauteur de 142 K€ ;
- d'autres dettes s'élevant à 2.113 k€, composées de l'apport en fonds propres des associés pour un montant de 2.110 K€ et d'un avoir à émettre de 3 K€ au titre de la redevance F.

NAUTIBAS

1.2 Compte de résultat

Les produits d'exploitation de 4 106 901 € sont constitués :

- des redevances facturées à la Cobas : 3.208 K€ ;
- des refacturations à la Cobas des taxes/impôts à l'euro l'euro : 243 K€ ;
- d'autres refacturations diverses : 4 k€ ;
- de la variation 2015 relatif à l'encours de production de services 652 k€.

Les charges d'exploitation de 2 656 726 € sont constituées :

- des redevances facturées par Cofely : 1.281 K€ ;
- des frais divers de gestion de la société : 136 K€ ;
- des impôts et taxes (Organic, CFE, ...) : 54 K€ ;
- des assurances : 43 k€ ;
- de l'amortissement annuel des frais de construction selon la méthode d'amortissement linéaire (sur 359 mois) : 1.143 K€.

Le résultat financier de -1 257 586 € est constitué essentiellement :

- des intérêts sur emprunts : -1 078 K€ ;
- des intérêts sur fonds propres des associés : -179 K€.

Après application de l'IS à hauteur de 86 960 €, le résultat de la structure est de 164 123 €.

NAUTIBAS

ETATS FINANCIERS AU 31/12/2015

Société : NAUTIBAS

Forme juridique : Société par actions simplifiée

Siège social : Tour VOLTAIRE - 1 PLACE DES DEGRES – 92800 PUTEAUX

NAUTIBAS

Bilan actif

BILAN-ACTIF	31/12/2015			31/12/2014
	Brut	Amortissements	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immos incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Terrains				
Constructions	34 199 463	2 476 470	31 722 993	32 866 107
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	34 199 463	2 476 470	31 722 993	32 866 107
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières	-	-	-	-
Total Actif Immobilisé (II)	34 199 463	2 476 470	31 722 993	32 866 107
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services	1 542 543		1 542 543	
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock	1 542 543	-	1 542 543	-
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	199 161		199 161	1 095 750
Autres créances	92 512		92 512	133 075
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	291 673	-	291 673	1 228 825
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres:)				
Disponibilités	461 344		461 344	85 335
TOTAL Disponibilités	461 344	-	461 344	85 335
Charges constatées d'avance				890 412
TOTAL Actif circulant (III)	2 295 560	-	2 295 560	2 204 572
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	36 495 023	2 476 470	34 018 553	35 070 679

NAUTIBAS

Bilan passif

BILAN-ACTIF		31/12/2015	31/12/2014
Capital social ou individuel	(dont versé : 234 400)	234 400	234 400
Primes d'émission, de fusion, d'apport,			
Ecarts de réévaluation	(dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale		7 361	1 031
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées	(dont réserve des prov. fluctuation des cours :)		
Autres réserves	(dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :)	32 510	2
TOTAL Réserves		39 871	1 033
Report à nouveau			
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		164 123	126 588
Subventions d'investissement		1 623 269	1 681 762
Provisions réglementées			
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		2 061 662	2 043 783
Produit des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		-	-
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		-	-
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		29 242 341	29 747 234
Emprunts et dettes financières divers	(dont emprunts participatifs :)	2 109 600	2 109 600
TOTAL Dettes financières		31 351 941	31 856 834
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		460 645	838 568
Dettes fiscales et sociales		141 496	258 265
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			53 000
Autres dettes		2 809	20 228
TOTAL Dettes d'exploitation		604 950	1 170 062
Produits constatés d'avance			
TOTAL DETTES (IV)		31 956 891	33 026 896
Ecarts de conversion passif	(V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		34 018 553	35 070 679

NAUTIBAS

Compte de résultat

Compte de résultat	31/12/2015			31/12/2014
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens	566 157		566 157	
Production vendue services	2 641 782		2 641 782	3 439 109
Chiffres d'affaires nets	3 207 939	-	3 207 939	3 439 109
Production stockée			652 131	
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			246 829	
Autres produits			2	58 490
Total des produits d'exploitation (I)			4 106 901	3 497 599
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			566 157	
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			890 566	661 078
Impôts, taxes et versements assimilés			53 887	228 823
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	- Dotations aux amortissements	1 143 114	1 140 341
		- Dotations aux provisions		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions		
		Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges			3 002	43
Total des charges d'exploitation (II)			2 656 726	2 030 285
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			1 450 175	1 467 314
Bénéfice attribué ou perte transférée		(III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré		(IV)		
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				5 000
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			-	5 000
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			1 257 586	1 275 315
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			1 257 586	1 275 315
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			- 1 257 586	- 1 270 315
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			192 589	197 000

NAUTIBAS

Compte de résultat (suite)

Compte de résultat (suite)	31/12/2015	31/12/2014
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	58 494	
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels (VII)	58 494	-
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles (VIII)	-	-
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	86 960	70 412
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	4 165 394	3 502 599
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	4 001 272	3 376 011
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	164 123	126 588

NAUTIBAS

2 - Méthodes comptables

NAUTIBAS

Les Comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2015 sont présentés conformément aux règles applicables en la matière et suivant les prescriptions du Plan Comptable Général et du Plan Comptable Professionnel pour les industries du Bâtiment et des Travaux Publics.

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

La méthode de prise en compte du résultat est la méthode du Contrat Global, conformément au Modèle financier. Cette méthode préconise la comptabilisation globale des prestations de la Société de Projet à l'avancement pendant la phase d'exploitation. Selon cette approche les charges sont rattachées aux produits en respectant la linéarité du chiffre d'affaires.

NAUTIBAS

3 - Etat du patrimoine dans les comptes au 31/12/2015

NAUTIBAS

3.1 Méthodes comptables

Les amortissements sont calculés de manière linéaire sur la durée de l'entretien-maintenance, soit 359 mois à compter de la date de Mise à Disposition des piscines.

3.2 Actif Immobilisé Net au 31/12/2015

NAUTIBAS	31/12/2014	Augmentation	Diminution	31/12/2015
Immobilisations corporelles	34 199 463			34 199 463
Amortissements	-1 333 356	-1 143 114		-2 476 470
	32 866 107	-1 143 114		31 722 993

3.3 Evolution du montant d'immobilisation sur l'exercice 2015

Néant

NAUTIBAS

4 - Etat des financements engagés et des valeurs résiduelles financières

NAUTIBAS

4.1 Le tableau suivant détaille l'avancement des prêts souscrits pour le Contrat de Partenariat au 31/12/2015 :

NAUTIBAS	Montant initial	Solde restant au 31/12/2013	Montant remboursé en 2014	Solde restant au 31/12/2014	Montant remboursé en 2015	Solde restant au 31/12/2015
Dette Dailly	28 791 815	28 791 815	328 589	28 463 226	482 962	27 980 265
Dette Projet	1 357 618	1 347 336	63 329	1 284 008	66 760	1 217 247
Dette TVA	335 326	335 326	335 325	-	-	-
	30 484 759	30 474 477	727 243	29 747 234	549 722	29 197 512

Nota : Le montant de l'amortissement remboursé au 31/12/2015 au titre de 2015 est en réalité de 457 308 € car l'amortissement Dailly du 4^{ème} trimestre 2014 (92 414 €) a été remboursé en janvier 2015 suite à un retard de paiement de la COBAS

4.2 Le tableau suivant présente la répartition entre intérêts et amortissements par outil de financement – Exercice 2015

NAUTIBAS	Amortissements	Intérêts	Total
Crédit Projet Tranche 1	20 231	13 788	34 018
Crédit Dailly Tranche 1	121 966	322 605	444 571
Total Tranche 1	142 197	336 393	478 590
Crédit Projet Tranche 2	24 634	16 545	41 180
Crédit Dailly Tranche 2	138 449	366 203	504 653
Total Tranche 2	163 084	382 749	545 832
Crédit Projet Tranche 3	21 895	14 922	36 816
Crédit Dailly Tranche 3	130 133	344 206	474 339
Total Tranche 3	152 027	359 128	511 156
Consolidé Emprunts	457 308	1 078 270	1 535 577

NAUTIBAS	Amortissements	Intérêts	Total
Crédit Projet	66 760	45 255	112 015
Crédit Dailly	390 548	1 033 015	1 423 563
Total Tranche	457 308	1 078 270	1 535 577

NAUTIBAS

5 – Ratios annuels de rentabilité économique et de rentabilité interne du projet et répartition entre le coût des Fonds Propres et le coût de la dette afférents au financement des Ouvrages

NAUTIBAS

5.1 Ratio Fonds Propres / Dettes au 31/12/2015

NAUTIBAS	
Ratio Fonds Propres / Dettes	
Dette	29 197 511,61
Fonds Propres	2 344 000,00
Ratio Fonds Propres / Dettes	8,03%

5.2 Ratio Résultat Net / Chiffre d'Affaires

NAUTIBAS	
Ratio Résultat Net / Chiffre d'Affaires	
Chiffre d'Affaires 2015	3 207 939,00
Résultat Net 2015	164 123,00
Ratio RN / CA	5,12%

5.3 Taux de rendement interne

Le calcul du taux de rendement interne (TRI) ne se calcule que sur la durée totale d'exploitation. Le résultat de NAUTIBAS de l'année 2015 étant conforme au Modèle Financier, nous confirmons le TRI cible du Modèle Financier de 12 % à fin d'exploitation.

5.4 Répartition entre le coût des Fonds Propres et le coût de la dette afférents au financement des Ouvrages

NAUTIBAS	
REPARTITION COUT DETTE/FONDS PROPRES - 2015	
Intérêts sur Fonds Propres	179 316,20
Intérêts sur Emprunts	1 078 269,84
Total	1 257 586,04

NAUTIBAS

6 - Redevances versées sur l'année 2015 et les éventuelles pénalités imputées

NAUTIBAS

6.1 Redevances facturées à la COBAS au titre de l'année 2015

En contrepartie des travaux et des prestations d'exploitation/maintenance des 3 centres aquatiques :

- **GUJAN MESTRAS**
- **LA TESTE DE BUCH**
- **ARCACHON**

la COBAS verse un loyer à la société de projet NAUTIBAS. Ce loyer est constitué de plusieurs composantes :

- | | |
|------------|--|
| ▪ Terme R1 | Redevance de financement |
| ▪ Terme R2 | Redevance d'Exploitation Maintenance |
| ▪ Terme R3 | Redevance de Gros Entretien Renouvellement |
| ▪ Terme R4 | Redevance frais de gestion SPV |
| ▪ Terme R5 | Redevance Energie |

Les tableaux ci-après reprennent les montants de chaque redevance trimestrielle indexée :

NAUTIBAS

NAUTIBAS

NAUTIBAS GUJAN MESTRA	LOYER R1		LOYER R2		LOYER R3		LOYER R4		LOYER R5		TRIM TTC
	HT	TTC	HT	TTC	HT	TTC	HT	TTC	HT	TTC	
01/01/2015 - 31/03/2015	138 673,95	166 408,74	40102,84	48 123,41	15 648,26	18 777,91	10 817,49	12 980,99	49 466,02	59 359,22	305 650,27
01/04/2015 - 30/06/2015	138 673,95	166 408,74	40102,84	48 123,41	15 648,26	18 777,91	10 885,07	13 062,08	43 820,06	52 584,07	298 956,22
01/07/2015 - 30/09/2015	138 673,95	166 408,74	40102,84	48 123,41	15 648,26	18 777,91	10 998,70	13 198,44	43 906,81	52 688,17	299 196,67
01/10/2015 - 31/12/2015	140 060,70	168 072,84	39 039,92	46 847,90	15 908,84	19 090,61	11 065,85	13 279,02	46 353,11	55 623,73	302 914,10
	556 082,55	667 299,06	159 348,44	191 218,13	62 853,62	75 424,34	43 767,11	52 520,53	183 546,00	220 255,20	1 206 717,26

NAUTIBAS LA TESTE DE BUCH	LOYER R1		LOYER R2		LOYER R3		LOYER R4		LOYER R5		TRIM TTC
	HT	TTC	HT	TTC	HT	TTC	HT	TTC	HT	TTC	
01/01/2015 - 31/03/2015	157 769,1	189 322,93	52 236,65	62 683,98	18 735,14	22 482,17	13 499,67	16 199,60	48 388,18	58 065,82	348 754,50
01/04/2015 - 30/06/2015	157 769,1	189 322,93	52 236,65	62 683,98	18 735,14	22 482,17	13 585,78	16 302,94	46 752,37	56 102,84	346 894,86
01/07/2015 - 30/09/2015	157 769,1	189 322,93	52 236,65	62 683,98	18 735,14	22 482,17	13 731,01	16 477,21	46 835,70	56 202,84	347 169,13
01/10/2015 - 31/12/2015	159 346,8	191 216,15	45 914,77	55 097,72	19 047,13	22 856,56	13 816,69	16 580,03	47 172,28	56 606,74	342 357,19
	632 654,12	759 184,94	202 624,72	243 149,66	75 252,55	90 303,06	54 633,15	65 559,78	189 148,53	226 978,24	1 385 175,68

NAUTIBAS ARCHACON	LOYER R1		LOYER R2		LOYER R3		LOYER R4		LOYER R5		TRIM TTC
	HT	TTC	HT	TTC	HT	TTC	HT	TTC	HT	TTC	
01/01/2015 - 31/03/2015	147 964,3	177 557,16	38 171,45	45 805,74	15 647,01	18 776,41	11 418,57	13 702,28	49 100,60	58 920,72	314 762,32
01/04/2015 - 30/06/2015	147 964,3	177 557,16	38 171,45	45 805,74	15 647,01	18 776,41	11 490,31	13 788,37	43 577,84	52 293,41	308 221,09
01/07/2015 - 30/09/2015	147 964,3	177 557,16	38 171,45	45 805,74	15 647,01	18 776,41	11 611,02	13 933,22	44 180,53	53 016,64	309 089,17
01/10/2015 - 31/12/2015	149 444,0	179 332,74	37 632,02	45 158,42	15 907,57	19 089,08	11 682,32	14 018,78	46 018,15	55 221,78	312 820,81
	593 336,85	712 004,22	152 146,37	182 575,64	62 848,60	75 418,32	46 202,22	55 442,66	182 877,12	219 452,54	1 244 893,39

1 782 073,52 2 138 488,22 514 119,53 616 943,44 200 954,77 241 145,72 144 602,48 173 522,98 555 571,65 666 685,98 3 836 786,34

Les montants des avoirs relatifs aux pénalités 2014 sont intégrés dans les loyers R2 du 4ème trimestre 2015 pour un montant total de 10 040,45 € ht
 Les redevances R5 du 4ème trimestre 2015 ont été facturées à la COBAS le 10/02/2016 et sont intégrées dans le tableau

NAUTIBAS

Composante F de la rémunération : refacturation à l'euro-l'euro des assurances, impôts et taxes

NAUTIBAS REFACTURATION	LOYER Fa		LOYER Fb		TRIM TTC
	HT	TTC	HT	TTC	
01/01/2015 - 31/03/2015	42 834,3	51 401,20	6 942,0	8 330,40	59 731,60
01/04/2015 - 30/06/2015	-	-	127 922,0	153 506,4	153 506,40
01/07/2015 - 30/09/2015	-	-	47 155,0	56 586,0	56 586,00
01/10/2015 - 31/12/2015	-	-	30 147,0	36 176,4	36 176,40
	42 834,33	51 401,20	212 166,00	254 599,20	306 000,40

NAUTIBAS

7 - Le calcul des formules de révision : rappel des indices d'origine et indices de facturation de l'année écoulée

NAUTIBAS

Les indices de révision contractuels appliqués en 2015 sont les suivants :

7.1 Indices d'origine

Pour les loyers R2 - R3 - R5 : Indices de base (connus au 09/10/13)

- BT40 = 1021.20
- FSD2 = 127.30
- ICHT-IME (1565183) = 112.00
- EBT (1570283) = 127.85
- IT (ACT-RA) = 224.33
- A38CC (1652775 remplace 1559279) = 102.30
- G = 42.87
- O = 2.519

Pour les loyers R4 : Indices connus à la date de remise de l'offre finale

- Insee services financiers = 116.25
- Syntec = 234.5

7.2 Révisions réalisées en 2015

R2/R3

Effets de révision annuels à la date anniversaire

⇒ **09/10/2014 pour les 1^{er} – 2^{ème} et 3^{ème} trimestres 2015**

- **$R2 = R2o \times [0,5 \times (ICHT-IME/ICHT-IMEo) + 0,25 \times (FSD2/FSD2o) + 0,25 \times (BT40/BT40o)]$**

INDEX	Valeur Io		Valeur I	
	Date valeur d'origine	Valeur d'origine	Date de révision	Dernière valeur publiée
ICHT-IME	09/10/13	112,0	07/10/2014	113,7
FSD2	01/10/13	127,3	30/09/2014	125,6
BT40	29/09/13	1021,2	15/09/2014	1024,4

- **$R3 = R3o \times [0,55 \times (ICHT-IME/ICHT-IMEo) + 0,25 \times (FSD2/FSD2o) + 0,20 \times (BT40/BT40o)]$**

INDEX	Valeur Io		Valeur I	
	Date valeur d'origine	Valeur d'origine	Date de révision	Dernière valeur publiée
ICHT-IME	09/10/13	112,0	07/10/2014	113,7
FSD2	01/10/13	127,3	30/09/2014	125,6
BT40	29/09/13	1021,2	15/09/2014	1024,4

NAUTIBAS

⇒ 09/10/2015 pour le 4^{ème} trimestre 2015

- $R2 = R2o \times [0,5 \times (ICTH-IME/ICTH-IMEo) + 0,25 \times (FSD2/FSD2o) + 0,25 \times (BT40/BT40o)]$

INDEX	Valeur Io		Valeur I	
	Date valeur d'origine	Valeur d'origine	Date de révision	Dernière valeur publiée
ICTH-IME	09/10/13	112,0	07/10/2015	115.5
FSD2	01/10/13	127,3	30/09/2015	123.6
BT40	29/09/13	1021,2	16/09/2015	1030.86

- $R3 = R3o \times [0,55 \times (ICTH-IME/ICTH-IMEo) + 0,25 \times (FSD2/FSD2o) + 0,20 \times (BT40/BT40o)]$

INDEX	Valeur Io		Valeur I	
	Date valeur d'origine	Valeur d'origine	Date de révision	Dernière valeur publiée
ICTH-IME	09/10/13	112,0	07/10/2015	115.5
FSD2	01/10/13	127,3	30/09/2015	123.6
BT40	29/09/13	1021,2	16/09/2015	1030.86



R4

Effets de révision trimestrielle à la date de facturation soit 45 jours avant la fin du trimestre civil :

⇒ 15/02/2015 – 15/05/2015 – 15/08/2015 – 15/11/2015

- $R4b = R4b0 * (\text{Insee Services financiers}/\text{Insee Services financiers}0)$

1^{er} trimestre 2015

INDEX	Valeur Io		Valeur I	
	Date valeur d'origine	Valeur d'origine	Date de révision	Dernière valeur publiée
Syntec	Avril 2011	234,5	02/02/2015	246.1
Insee Services financiers	Mai 2011	116,25	Janvier 2015	123,67

NAUTIBAS

2ème trimestre 2015

INDEX	Valeur Io		Valeur I	
	Date valeur d'origine	Valeur d'origine	Date de révision	Dernière valeur publiée
Syntec	Avril 2011	234,5	04/05/2015	247,8
Insee Services financiers	Avril 2011	116,25	Avril 2015	123,86

3ème trimestre 2015

INDEX	Valeur Io		Valeur I	
	Date valeur d'origine	Valeur d'origine	Date de révision	Dernière valeur publiée
Syntec	Avril 2011	234,5	31/07/2015	250,7
Insee Services financiers	Avril 2011	116,25	Juillet 2015	124,03

4ème trimestre 2015

INDEX	Valeur Io		Valeur I	
	Date valeur d'origine	Valeur d'origine	Date de révision	Dernière valeur publiée
Syntec	Avril 2011	234,5	30/10/2015	252,4
Insee Services financiers	Avril 2011	116,25	Octobre 2015	124,18

R5 (voir documents joints)

Effets de révision trimestrielle à la date de facturation soit le dernier jour du trimestre civil

⇒ 31/03/2015 – 30/06/2015 – 30/09/2015 – 31/12/2015

Selon les modalités suivantes :

- EBT et ICHT-IME : dernier indice connu à la date de facturation
- ACTRA et A38CC : 3 derniers indices mensuels connus à la date de facturation
- O : prix moyen résultant de la somme de la dernière facture connue des 3 piscines à la date de facturation rapportée à la consommation totale des 3 piscines
- G : prix moyen des 3 mois précédent la date de facturation trimestrielle

NAUTIBAS

7.3 Périodes de facturation :

Redevances R2 & R3

Facturation par trimestre civil.

La période de facturation est décomposée en 5 échéances :

1. 01/01 au 31/03
2. 01/04 au 30/06
3. 01/07 au 30/09
4. 01/10 au 08/10
5. 09/10 au 31/12 (actualisée R2&R3)

Redevances R4 & R5

Facturation par trimestre civil :

1. 01/01 au 31/03
2. 01/04 au 30/06
3. 01/07 au 30/09
4. 01/10 au 31/12

7.4 Tableaux de calcul des valeurs indexées

Les tableaux récapitulatifs des calculs des redevances indexées versées au titre de l'exercice 2015 sont en annexe.

NAUTIBAS

8 – Tableau récapitulatif des pénalités demandées par la COBAS - celles acquittées

NAUTIBAS

8.1 Exercice 2014

	GUJAN-MESTRAS
LOYER R 2 b 2014	27 042,60 €
LOYER R 2 c 2014	90 189,79 €
POINTS MALUS/R 2 b	6/200
PENALITES	811,28 €
POINTS MALUS/ R 2 c	1/100
PENALITES	901,90 €
TOTAL PENALITES	1 713,18 €
	LA TESTE DE BUCH
LOYER R 2 b 2014	38 355,82 €
LOYER R 2 c 2014	109 131,45 €
POINTS MALUS/R 2 b	26/200
PENALITES	4 986,26 €
POINTS MALUS/ R 2 c	2/100
PENALITES	2 182,63 €
TOTAL PENALITES	7 168,89 €
	ARCACHON
LOYER R 2 b 2014	25 648,13 €
LOYER R 2 c 2014	90 189,79 €
POINTS MALUS/R 2 b	2/200
PENALITES	256,48 €
POINTS MALUS/ R 2 c	1/100
PENALITES	901,90 €
TOTAL PENALITES	1 158,38 €

NAUTIBAS

8.2 Exercice 2015

	GUJAN-MESTRAS
LOYER R 2 b 2015	27 244,97 €
LOYER R 2 c 2015	90 864,74 €
POINTS MALUS/R 2 b	9,50%
PENALITES	2 588,27
POINTS MALUS/ R 2 c	1,00%
PENALITES	908,65 €
TOTAL PENALITES	3 497 €
	LA TESTE DE BUCH
LOYER R 2 b 2015	38 642,86 €
LOYER R 2 c 2015	109 948,14 €
POINTS MALUS/R 2 b	2,00%
PENALITES	772,86 €
POINTS MALUS/ R 2 c	4,00%
PENALITES	4 397,93 €
TOTAL PENALITES	5 171 €
	ARCACHON
LOYER R 2 b 2015	25 840,07 €
LOYER R 2 c 2015	90 864,74 €
POINTS MALUS/R 2 b	2,00%
PENALITES	516,80 €
POINTS MALUS/ R 2 c	4,00%
PENALITES	3 634,59 €
TOTAL PENALITES	4 151 €

NAUTIBAS

9 – Prévisionnel 2016

NAUTIBAS

9.1 Compte d'exploitation de NAUTIBAS

k€	Réalisé au 31/12/13 (2 mois d'exploitation)	Réalisé au 31/12/2014	Réalisé 31/12/2015	Prévisionnel 2016
PRODUITS D'EXPLOITATION				
R1 - Redevance financière	293	1 764	1 782	1 800
R2 - Redevance Maintenance	83	527	514	530
R3- Redevance GER	33	201	201	203
R4 - Redevance Gestion	24	142	145	146
R5 -Redevance Fluides	103	551	566	575
F - Refacturation à l'euro/l'euro	430	253	243	165
Assurance Exploitation	50	0	43	45
Organic et CVAE	2	22	11	18
Travaux supplémentaires non financés	153			
Autres impôts et taxes	225	207	44	32
IS		24	145	70
Autres facturations			4	0
Amortissements Subventions d'investissement versées par la Cobas	10	59	58	59
Variation production stockée*	126	764	652	653
TOTAL DES PRODUITS	1 102	4 261	4 165	4 131
CHARGES D'EXPLOITATION				
R2- Redevance Maintenance COFELY	83	527	514	530
R3 - Redevance GER COFELY	33	201	201	203
R5 - Redevance Fluides COFELY	103	551	566	575
Frais divers	446	375	232	241
Assurances Exploitation	50	0	43	45
Organic et CVAE	2	22	10	18
Travaux supplémentaires non financés	153	0		
Autres impôts et taxes	225	207	43	32
Frais de gestion	16	146	136	146
Amortissements des coûts de construction	193	1 140	1 143	1 143
TOTAL DES CHARGES	858	2 794	2 656	2 692
RESULTAT D'EXPLOITATION	244	1 467	1 509	1 439
Charges financières	212	1 270	1 258	1 241
TOTAL RESULTAT COURANT AVANT IMPOSITION	32	197	251	198
IMPOTS SUR LES SOCIETES et contribution 3%	12	70	87	70
RESULTAT NET	20	127	164	128

*Variation de production stockée : écriture d'avancement du bilan au 31/12

NAUTIBAS

9.2 Compte de résultat - Extraction du modèle financier

Modèle Financier					
COBAS					
09/10/2013		01/01/2013	01/01/2014	01/01/2015	01/01/2016
		31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
		2013	2014	2015	2016
Période d'exploitation		1	1	1	1
COMPTE DE RESULTAT					
Redevances HT		539,61	3 242,07	3 259,71	3 277,53
Refacturation coûts en construction		-	-	-	-
Idem réajusté		539,61	3 242,07	3 259,71	3 277,53
Reprise sur subventions d'investissement		9,75	58,50	58,50	58,50
Reprise sur Redevances R1 reçues en phase de construction		-	-	-	-
Variation stockée		134,20	767,46	630,60	655,99
Charges d'exploitation		246,27	1 477,64	1 477,64	1 477,64
Coûts en construction placés en charge		-	-	-	-
Coûts d'exploitation		246,27	1 477,64	1 477,64	1 477,64
Idem réajusté		246,27	1 477,64	1 477,64	1 477,64
EBITDA		437,29	2 590,39	2 471,17	2 514,38
Amortissement des coûts de construction		182,02	1 092,11	1 092,11	1 092,11
Amortissement des frais financiers		8,44	50,66	50,66	50,66
Total Amortissements		190,46	1 142,78	1 142,78	1 142,78
EBIT		246,83	1 447,61	1 328,39	1 371,60
Produits financiers (incl. Comptes de réserve)		-	-	-	-
Charges financières		214,00	1 273,57	1 257,59	1 240,57
Sous-total		214,00	1 273,57	1 257,59	1 240,57
Idem réajusté		214,00	1 273,57	1 257,59	1 243,44
RESULTAT FINANCIER		214,00	1 273,57	1 257,59	1 243,44
Frais refacturables (y compris les taxes)		3,47	40,58	41,28	40,93
Refacturation à l'€€ (y compris les taxes et l'IS)		3,47	63,52	167,46	109,75
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS		32,83	196,98	196,98	196,98
IS		11,47	68,83	68,83	68,83
RESULTAT NET		21,36	128,16	128,16	128,16

NAUTIBAS

9.3 Compte d'exploitation 2015 - Commentaires

k€	Compte d'exploitation Réalisé au 31/12/2015	Factures émises au titre de l'exercice 2015 § 6.1	Commentaires
R - Redevances			
R1 - Redevance financière	1 782	1 782	
R2 - Redevance Maintenance	514	514	
R3- Redevance GER	201	201	
R4 - Redevance Gestion	145	145	
R5 -Redevance Fluides	566	556	La régularisation du 4ème trimestre 2014 a été réalisée en 2015 : 10 585,12 euros
TOTAL REDEVANCES	3 208	3 198	
F - Refacturations à l'euro/l'euro			
Assurance Exploitation	43	43	
Organic et CVAE	11	34	1 - La CFE 2014 a été comptabilisée sur 2014 (provision) mais a été refacturée en 2015 (842 €) 2 - Le solde CVAE 2014 a été comptabilisé sur 2014 (provision) mais a été refacturé en 2015 (16 k€) 3 - C3S : Extourne 2014 positive (5 k€) sur 2015 4 - CVAE : Extourne 2014 négative (431 €) sur 2015 5 - La CFE 2015 est comptabilisée sur 2015 (provision) mais sera refacturée en 2016 (842 €) 6 - La CVAE 2015 fait l'objet d'un AAE comptabilisé en 2015 mais sera émis en 2016 (2 k€)
Travaux supplémentaires non financés	0		
Autres impôts et taxes	44	44	
IS	145	134	1 - Le solde de l'IS 2015 est comptabilisé sur 2015 (provision) mais sera refacturé en 2016 (14 k€) 2 - Le solde de l'IS 2014 a été comptabilisé sur 2014 (provision) mais a été refacturé en 2015 (3 k€)
TOTAL REFACTURATIONS	243	255	

NAUTIBAS

10 - Evolution du périmètre du Contrat de Partenariat

NEANT

NAUTIBAS

Annexes