

RCS : PARIS  
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1986 B 01134  
Numéro SIREN : 334 429 834  
Nom ou dénomination : CARTIER JOAILLERIE INTERNATIONAL SAS

Ce dépôt a été enregistré le 26/09/2018 sous le numéro de dépôt 94390

## DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 26-09-2018

N° DE DEPOT : 094390

N° GESTION : 1986B01134

N° SIREN : 334429834

DENOMINATION : CARTIER JOAILLERIE INTERNATIONAL SAS

ADRESSE : 37 R BOISSY D ANGLAS 75008 PARIS

MILLESIME : 2018

**CARTIER JOAILLERIE INTERNATIONAL SAS**

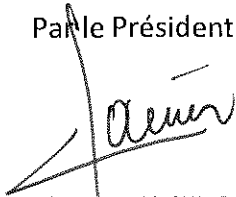
Société par actions simplifiée au capital de 28.755.056 Euros  
Siège social : 37, rue Boissy d'Anglas  
75008 PARIS

**334 429 834 RCS PARIS**

**COMPTES ANNUELS ET ANNEXES**

**DE L'EXERCICE CLOS AU 31 MARS 2018**

Certifiés conformes  
Par le Président



Pierre RAINERO

# Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/03/2018	31/03/2017
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	1 378 079	1 347 971	30 108	106 769
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage	14 287 846	8 525 168	5 762 678	6 556 402
Autres immobilisations corporelles	52 183 965	15 151 469	37 032 496	34 458 090
Immobilisations en cours				4 071 807
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	3 049		3 049	3 049
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	402 773		402 773	512 552
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>68 265 711</b>	<b>25 024 608</b>	<b>43 231 103</b>	<b>45 708 668</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements	108 259 509	15 341 813	92 917 696	114 740 369
En-cours de production de biens	76 911 158		76 911 158	81 807 185
En-cours de production de services				
Produits Intermédiaires et finis	13 698 893	3 560 837	10 138 056	9 381 818
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	20 570		20 570	158 504
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	55 188 533		65 188 533	58 279 573
Autres créances	28 723 255		28 723 255	21 656 681
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )				
Disponibilités	5 161		5 161	1 807
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	713 503		713 503	916 758
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>283 520 682</b>	<b>18 902 660</b>	<b>264 617 932</b>	<b>286 942 694</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	78 143		78 143	136 680
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>351 854 436</b>	<b>43 927 258</b>	<b>307 927 178</b>	<b>332 787 942</b>

Rubriques		31/03/2018	31/03/2017
Capital social ou individuel	( dont versé : 28 755 056 )	28 765 056	28 755 056
Primes d'émission, de fusion, d'apport			
Ecarts de réévaluation	( dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale		2 875 506	2 875 506
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours	)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes	)		
Report à nouveau		38 344 925	27 976 915
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>		<b>23 335 182</b>	<b>17 377 056</b>
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		<b>93 310 669</b>	<b>76 984 532</b>
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>			
Provisions pour risques		1 365 504	2 554 116
Provisions pour charges		2 608 837	2 970 458
<b>PROVISIONS</b>		<b>3 974 341</b>	<b>5 524 575</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		7 422	2 265 826
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs	116 000 000 )	116 000 000	116 000 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		31 405 948	32 285 803
Dettes fiscales et sociales		31 957 899	27 112 073
<b>DETTES DIVERSES</b>			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		780 137	2 390 979
Autres dettes		27 368 511	66 653 717
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>			
Produits constatés d'avance		3 048 107	3 494 170
<b>DETTES</b>		<b>210 568 024</b>	<b>250 202 567</b>
Ecarts de conversion passif		74 144	76 269
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>307 927 178</b>	<b>332 787 942</b>

Rubriques	France	Exportation	31/03/2018	31/03/2017
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	48 353	300 145 512	300 193 866	319 849 654
Production vendue de services	1 577 863	39 165 637	40 743 500	35 926 843
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>1 626 216</b>	<b>339 311 149</b>	<b>340 937 365</b>	<b>355 776 496</b>
Production stockée			119 205	9 066 478
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			11 409 120	8 200 218
Autres produits			2 849 156	82 557
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>355 114 846</b>	<b>373 125 749</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			128 109 695	162 330 470
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			18 774 671	11 865 776
Autres achats et charges externes			79 130 864	84 644 120
Impôts, taxes et versements assimilés			4 193 206	4 462 522
Salaires et traitements			42 813 189	40 032 864
Charges sociales			21 732 603	20 626 405
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			6 607 061	5 580 512
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			10 691 583	6 582 008
Dotations aux provisions			1 369 848	3 493 277
Autres charges			488 192	361 977
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>313 910 891</b>	<b>339 959 930</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>41 203 955</b>	<b>33 165 819</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré			54 756	48 958
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			18 589	103 688
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				17 329
Différences positives de change				1 900 400
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>18 669</b>	<b>2 021 417</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				136 580
Intérêts et charges assimilés			1 924 943	1 811 364
Différences négatives de change				2 880 618
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>1 924 943</b>	<b>4 828 562</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>-1 906 374</b>	<b>-2 807 145</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>39 242 824</b>	<b>30 309 716</b>

Rubriques	31/03/2018	31/03/2017
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	169 800	223 551
Produits exceptionnels sur opérations en capital	47 615	134 823
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>217 415</b>	<b>358 174</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	264 473	157 517
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	17 903	120 929
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>282 375</b>	<b>278 447</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-64 961</b>	<b>79 727</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	4 074 692	3 876 095
Impôts sur les bénéfices	11 767 989	9 136 293
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>355 350 830</b>	<b>375 505 340</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>332 016 648</b>	<b>358 128 284</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>23 335 182</b>	<b>17 377 056</b>

# Annexes

**Faits caractéristiques de l'exercice**

Néant

**Principes comptables**

Les comptes annuels sont établis dans le respect des dispositions légales et réglementaires françaises, conformément au Plan Comptable Général et aux principes généralement admis.

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, 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 principales méthodes utilisées sont les suivantes :

**a) Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur prix de revient et sont amorties suivant la méthode linéaire, en fonction de la durée de vie estimée.

	Méthode	Nombre d'années
<b>Immobilisations corporelles</b>		
Installations générales, agencements	Linéaire	10 ans
Matériel informatique	Linéaire	4 ans
Mobilier	Linéaire	8 ans
Matériels & outillages	Linéaire	4 à 10 ans

**b) Immobilisations incorporelles**

Les concessions et droits similaires sont constitués par des logiciels qui sont comptabilisés à leur prix de revient et sont amortis suivant la méthode linéaire, sur une durée de 3 ans.

**c) Immobilisations financières**

La valeur brute est constituée par le coût d'achat. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

**d) Stocks et en-cours**

Les stocks sont valorisés au plus bas de leur prix de revient ou de leur valeur probable de réalisation.

Les principes de valorisation retenus sont les suivants:

- Stocks de pierres et métaux précieux:

Les pierres gérées individuellement en stock sont valorisées à leur prix d'achat. Les pierres gérées par lot et les métaux précieux sont valorisés selon la méthode du Prix Unitaire Moyen Pondéré.

- En-cours de fabrication:

Le stock d'en-cours est valorisé au coût direct de production qui comprend le prix d'achat des matières premières et les heures de travail évaluées au coût réel direct, ainsi qu'une quote-part de frais indirects.

- Stocks de produits finis:

Les produits finis sont valorisés à leur prix de revient qui comprend les coûts directs de production ainsi qu'une quote-part de frais indirects.

Une dépréciation est comptabilisée en cas d'indice de perte de valeur.

**e) Créances et autres éléments de l'actif circulant**

Les actifs sont enregistrés à leur valeur nominale.

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

**f) Disponibilités**

Les disponibilités en devises sont converties en euros sur la base du dernier cours de change au comptant.

Les écarts de conversion sont portés au compte de résultat d'exploitation en comptabilisation.

**g) Conversion des créances et dettes en devises**

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur à la clôture de l'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et des créances en devises à la fin de l'exercice est portée au bilan en "écarts de conversion".

Les pertes latentes de change font l'objet d'une provision pour risque.

**h) Coût de développement**

Le montant passé en charge sur l'exercice est de 13.339.000 Euros.

**i) Impôts différés**

Les différences temporaires entre le résultat imposable fiscalement et le résultat comptable génèrent des éléments de fiscalité différée.  
Aucun élément de fiscalité différée n'est constaté dans les comptes.

**j) Retraites et pensions**

A leur départ en retraite, les employés de la société perçoivent une indemnité conformément à la loi et aux dispositions de la convention collective applicable.  
La politique de la société est de verser à un organisme tiers une prime annuelle pour couvrir son engagement de payer ces indemnités.  
Cette prime est passée en charges au 31 mars 2018 pour un montant de 607.779 Euros.

**k) Plan d'option d'achat d'actions**

Le Groupe Richemont, dont la société Cartier Joaillerie International fait partie, a mis en place en faveur de certains de ses salariés un plan d'option d'acquisition d'actions dont résulteraient éventuellement des engagements pour la société en cas de levée desdites options.

**l) Crédit d'impôt compétitivité emploi**

Le produit crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) de 826.389 Euros a été comptabilisé en diminution des traitements et salaires.  
Le CICE a permis de renforcer la capacité à investir et a favorisé l'emploi.

**m) Effectif de la société et membres des organes d'administration et de direction**

La rémunération allouée aux membres des organes de direction au titre de l'exercice n'est pas communiquée.

Cette communication reviendrait à donner des informations individuelles.

Il n'y a pas d'avance faite aux dirigeants.

L'effectif moyen employé par la société pendant l'exercice est ventilé comme suit:

- Cadres 390 personnes
- Employés/Ouvriers 389 personnes

Le coût du personnel mis à disposition est de 2.022.198 Euros.

**n) Impôts sur les bénéfices**

Cartier Joaillerie International a opté, à partir du 1er avril 2002, pour l'imputation de l'impôt sur les sociétés selon le régime de l'intégration fiscale des résultats réalisés par le groupe qu'elle constitue avec sa société mère Richemont Holding France.

Selon la convention d'intégration, il est prévu que chacune des sociétés sera imposée dans les mêmes conditions que si elles étaient imposées distinctement. Par ailleurs, il est précisé que les économies éventuelles d'impôt résultant de l'intégration bénéficieront à la société Richemont Holding France.

	Courant	Exceptionnel	Total
Résultat avant impôt	35.168.131	-64.960	35.103.171
Différences temporaires	218.743		218.743
Différences permanentes	-898.387	0	-898.387
Bases imposable à 33,33%	34.488.487	-64.960	34.423.527
Impôt à 33,33%	-11.474.509		-11.474.509
Contribution Supplémentaire 3,30 %	-353.480		-353.480
Contribution Exceptionnelle 10,70 %	0		0
Taxe sur les dividendes 3,00 %	0		0
Crédits d'impôts	60.000		60.000
Impôt net	-11.767.989		-11.767.989
Participation des salariés	-4.074.692		-4.074.692
Résultat Net après impôt	23.400.142	-64.960	23.335.182

**o) Opérations avec les entreprises liées en KEuros**

Par ailleurs, il n'existe pas d'opération significative avec les parties liées non conclue à des conditions normales de marché.

En KE	31.03.2018	31.03.2017
Compte de résultat		
Ventes - Achats	293.486	318.119
Autres charges nettes	22.805	16.558
Bilan Actif		
Créances clients et rattachés	54.963	57.434
Titres de participations	3	3
Autres créances	16.111	7.603
Bilan Passif		
Emprunts et dettes	(116.000)	(159.021)
Dettes fournisseurs et rattachés	(28.276)	(22.398)
Autres dettes	(1.838)	(2.195)

**p) Dettes fournisseurs loyers**

Dans le cadre du bail de nouveaux locaux en février 2015, le bailleur a consenti au locataire une franchise de loyer de 16.651.939 Euros HT.  
La FNP constatée au 31/03/2018 soit 13.871.976 Euros TTC, permet la linéarisation des loyers sur la durée du contrat.

**q) Provisions**

Provision pour risques et charges:

Les provisions pour risques et charges sont destinées à couvrir des risques et des charges que des événements survenus ou en-cours rendent probables, nettement précisés quant à leur objet, mais dont la réalisation est incertaine.

Les mouvements des provisions au 31 mars 2018 s'analysent de la façon suivante:

En K€	31.03.2017	Dotations	Reprises Utilisées	Reprises Non utilisées	31.03.2018
Risques et charges	5.524.574	1.369.848	2.264.877	791.784	3.974.341
Stocks et en-cours	16.091.369	10.691.583	4.556.512	3.323.790	18.902.650
	Total 21.615.943	12.061.431	6.821.389	3.978.995	22.876.991

**r) Produits constatés d'avance**

Dans le cadre du bail de nouveaux locaux en février 2015, le bailleur a participé au financement des travaux d'aménagement. Le "produit" constitué par le financement reçu du bailleur doit être étalé sur la durée du bail.

Le solde du compte PCA de 3.048.107 Euros correspond au reliquat de la participation du bailleur de 4.100.000 Euros.

**s) Exemption de comptes consolidés**

Cartier Joaillerie International est une filiale à 100% de Société Cartier, elle-même filiale à 94,99 % de Richemont Holding France (siège social: 35, rue Boissy d'Anglas, 75008 Paris), dont la Holding de tête est la Compagnie Financière Richemont A.G., Suisse. Les chiffres clés relatifs aux comptes consolidés du sous-groupe constitué par Richemont Holding France et ses filiales sont fournis dans l'annexe aux comptes annuels de cette dernière.

**CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE**

Le règlement n°2015-05 publié par l'ANC le 2 juillet 2015 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture est entré en vigueur le 1er janvier 2017. Il constitue un changement de méthode comptable.

Ce texte a pour vocation de modifier le règlement ANC n°2014-03 relatif au Plan Comptable Général en y insérant des dispositions dédiées aux instruments financiers.

L'impact de ce changement de méthode pour l'exercice 2018 est un reclassement en "autres produits ou charges d'exploitation" des écarts de change afférents aux opérations commerciales pour un produit total de 2.247.680 Euros.

Ces écarts de change étaient comptabilisés auparavant en résultat financier. A titre de comparaison sur l'exercice précédent, l'impact de ce changement de méthode aurait été un reclassement en résultat d'exploitation pour une charge de 1.099.469 Euros.

***CHANGEMENTS DE METHODE DE PRESENTATION***

Néant

***AUTRES INFORMATIONS***

Néant

***ENGAGEMENT HORS BILAN***

*Au 31 mars 2018, les engagements s'élèvent à:*

Engagement loyers	71.823.348 Euros
Caution bancaire	7.915.704 Euros

***EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE***

Néant

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT</b>			
<b>AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	1 378 079		
Terrains			
	<b>Dont composants</b>		
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.	14 013 490		759 671
Installations générales, agenc., aménag.	41 466 482		6 868 510
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	7 923 062		700 804
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	4 071 807		
Avances et acomptes			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>67 474 840</b>		<b>8 328 985</b>
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	3 049		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	512 552		7 719
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>515 601</b>		<b>7 719</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>69 368 520</b>		<b>8 336 705</b>

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT</b>				
<b>AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES</b>			1 378 079	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.		485 315	14 287 846	
Installations générales, agencements divers		4 614 728	43 720 264	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier		160 165	8 463 700	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	4 071 807			
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>4 071 807</b>	<b>5 260 208</b>	<b>66 471 811</b>	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			3 049	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		117 499	402 773	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>		<b>117 499</b>	<b>405 822</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>4 071 807</b>	<b>5 377 707</b>	<b>68 255 711</b>	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
<b>FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT</b>				
<b>AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	1 271 310	76 661		1 347 971
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions Installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage Industriels	7 457 088	1 540 132	472 051	8 526 168
Installations générales, agenc. et aménag. dlvers	10 374 374	4 049 684	4 612 732	9 811 326
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	4 557 079	940 585	157 522	5 340 143
Emballages récupérables, dlvers				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>22 388 541</b>	<b>6 530 401</b>	<b>5 242 305</b>	<b>23 676 637</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>23 659 852</b>	<b>6 607 061</b>	<b>5 242 305</b>	<b>25 024 608</b>

<b>VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES</b>							
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</b>							
<b>AUT. INC.</b>							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- Installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							

<b>CORPOREL.</b>			
Acquis. titre			
<b>TOTAL</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				

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>				
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	136 580	78 143	136 580	78 143
Provisions pour pensions, obligations similaires				
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	5 387 995	1 291 708	2 783 502	3 898 199
<b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>	<b>5 524 575</b>	<b>1 369 848</b>	<b>2 920 081</b>	<b>3 974 341</b>
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours	16 091 369	10 691 583	7 880 302	18 902 650
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
<b>DEPRECIATIONS</b>	<b>16 091 369</b>	<b>10 691 583</b>	<b>7 880 302</b>	<b>18 902 650</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>21 615 944</b>	<b>12 061 431</b>	<b>10 800 383</b>	<b>22 876 991</b>
Dotations et reprises d'exploitation		12 061 431	10 800 383	
Dotations et reprises financières				
Dotations et reprises exceptionnelles				
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	402 773	402 773	
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	55 188 533	55 188 533	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	141 647	141 647	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	97 553	97 553	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	3 916 332	3 916 332	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	1 174 445	1 174 445	
Groupe et associés	23 156 933	23 156 933	
Débiteurs divers	236 345	236 345	
Charges constatées d'avance	713 503	713 503	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>85 028 064</b>	<b>85 028 064</b>	

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	7 422	7 422		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	116 000 000	116 000 000		
Fournisseurs et comptes rattachés	31 405 948	31 405 948		
Personnel et comptes rattachés	12 774 940	12 774 940		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	5 844 155	5 844 155		
Etat : impôt sur les bénéfices	11 767 989	11 767 989		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	20 490	20 490		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	1 550 326	1 550 326		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	780 137	780 137		
Groupe et associés	27 368 511	27 368 511		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	3 048 107	3 048 107		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>210 568 024</b>	<b>210 568 024</b>		

Emprunts souscrits en cours d'exercice

Emprunts remboursés en cours d'exercice

Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Compte	Libellé	31/03/2018	31/03/2017	Ecart
<b>CHARGES A PAYER</b>				
<b>DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH</b>				
408100	Fourn- fact non perv	3 308 443,59	2 521 204,80	787 238,79
408102	Fa n.rep-frais trans		64 462,92	-64 462,92
408105	Fa n.rep-Loyer	14 015 489,76	15 135 182,29	-1 119 692,53
408106	Fa n.rep-Svces (tUl.	164 301,28	192 442,80	-28 141,52
408111	Fa n.rep-Honoraires	260 128,75	330 365,11	-70 226,36
408113	Fa n.rep-Perso Inter	13 874,67	71 607,60	-67 732,93
408114	Fa n.rep-Frais dplc.	64 430,13	43 840,78	10 589,35
408190	Fa n.rep-Autres		69 666,50	-69 666,50
<b>TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH</b>		<b>17 818 688,18</b>	<b>18 428 782,80</b>	<b>-812 094,82</b>
<b>DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>				
428200	Pers-Prov congûs	3 878 479,85	2 924 077,96	954 401,89
428210	Pers-Prov. RTT	237 740,00	195 409,24	42 330,78
428400	Particip. Ó payer	2 479 744,00	2 229 695,00	250 049,00
428500	Pers-Prov. 13e mois	680 322,61	665 814,30	24 508,31
428800	Pers-Autres ch Ó pay	6 423 033,78	5 370 470,99	52 562,79
438200	C/S s/congûs Ó payer	2 001 020,08	1 508 410,67	492 619,21
438210	C/S s/prov RTT Ó pay	122 674,00	100 831,16	21 842,84
438500	C/S s/prov 13e mois	351 047,52	336 401,10	12 646,42
438600	C/S autres Ó payer	2 769 975,36	2 731 041,36	38 934,00
448600	Etat-Charges Ó payer		1 600,00	-1 600,00
448610	Etat-Taxe Handicapûs	40 500,00	47 441,80	-6 941,80
448620	Etat-Contrib. solida	539 183,00	574 925,00	-35 742,00
448630	Etat-Taxe d'apprenll	86 186,93	62 632,67	3 554,26
448640	Etat-Form. continue	136 060,05	129 287,82	6 772,23
448850	Etat-OET	546 546,00	718 700,00	-172 154,00
448660	Etat-Effort constr.	219 223,75	208 300,72	10 843,03
448670	Etat-Taxe s/ vûh soc	2 625,77	6 371,45	-2 745,68
<b>TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>		<b>19 494 372,50</b>	<b>17 802 481,04</b>	<b>1 691 881,46</b>
<b>TOTAL CHARGES A PAYER</b>		<b>37 311 040,68</b>	<b>36 231 253,84</b>	<b>1 079 786,84</b>

Compte	Libellé	31/03/2018	31/03/2017	Ecart
<b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>				
486000	Chg constat d'avance	713 502,71	916 757,69	-203 254,98
<b>TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>		<b>713 502,71</b>	<b>916 757,69</b>	<b>-203 254,98</b>
<b>PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>				
487000	Pdt constat d'avance	-3 048 106,82	-3 494 169,77	446 062,95
<b>TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>		<b>-3 048 106,82</b>	<b>-3 494 169,77</b>	<b>446 062,95</b>

Compte	Libellé	31/03/2018	31/03/2017	Ecart
<b>PRODUITS A RECEVOIR</b>				
<b>AUTRES CREANCES</b>				
448700	Etat-Prdts Ó recev.	1 040 181,72	944 033,29	96 148,43
468700	Divers-Prdts Ó recev	173 992,65	125 185,10	48 807,55
<b>TOTAL AUTRES CREANCES</b>		<b>1 214 174,37</b>	<b>1 069 218,39</b>	<b>144 955,98</b>
<b>TOTAL PRODUITS A RECEVOIR</b>		<b>1 214 174,37</b>	<b>1 069 218,39</b>	<b>144 955,98</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	1 797 191			16
Actions amorties				0,00
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				0,00
Actions préférentielles				0,00
Parts sociales				0,00
Certificats d'investissements				0,00

<b>Situation à l'ouverture de l'exercice</b>		<b>Solde</b>
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		76 984 532
Distributions sur résultats antérieurs		7 009 045
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		69 975 487

<b>Variations en cours d'exercice</b>	<b>En moins</b>	<b>En plus</b>
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Autres variations		
Résultat de l'exercice		23 335 182
	<b>SOLDE</b>	<b>23 335 182</b>

<b>Situation à la clôture de l'exercice</b>		<b>Solde</b>
Capitaux propres avant répartition		93 310 669

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>					
			0,00		
			0,00		
			0,00		
			0,00		
			0,00		
			0,00		
<b>PARTICIPATIONS (10 à 50%)</b>					
			0,00		
			0,00		
			0,00		
			0,00		
			0,00		
			0,00		
<b>AUTRES PARTICIPATIONS</b>					
SNC CARTIER ET CIE	15 245	20	3 049		14 192 746
261, boulevard Raspail 75014 Paris	15 245		3 049		-273 780
			0,00		
			0,00		
			0,00		
			0,00		
			0,00		

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/03/2018	Total 31/03/2017	%
Production de biens	48 353	300 145 612	300 193 865	319 849 653	-6,15 %
Services	1 677 863	39 165 637	40 743 500	35 926 841	13,41 %

<b>TOTAL</b>	<b>1 626 216</b>	<b>339 311 149</b>	<b>340 937 365</b>	<b>355 776 494</b>	<b>-4,17 %</b>
--------------	------------------	--------------------	--------------------	--------------------	----------------



Affaires bénéficiaires	Résultat global	Résultat transféré
------------------------	-----------------	--------------------

<b>TOTAL</b>		
--------------	--	--

Affaires déficitaires	Résultat global	Résultat transféré
-----------------------	-----------------	--------------------

SNC Cartier & Cie	-273 780	-54 756
-------------------	----------	---------

<b>TOTAL</b>		
--------------	--	--

<b>-273 780</b>		
-----------------	--	--

<b>-54 756</b>		
----------------	--	--

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Cessions d'immobilisations	17 902	675000
Pénalités	11 998	671800
Exercices antérieurs	227 846	672000
Fournisseur	24 628	671000

**TOTAL 282 374**

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Cessions d'immobilisations	47 615	775000
Exercices antérieurs	169 799	772000

**TOTAL 217 414**

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Divers	7 498	672000
Frais de personnel	9 116	672000
Honoraires	24 627	672000
TVA Italienne	100 205	672000
Indemnité journalière de sécurité sociale	86 500	672000

**TOTAL** 227 846

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Divers	3 777	772000
Frais de personnel	143 119	772000
Honoraires	12 465	772000
Taxes diverses	10 438	772000

**TOTAL** 169 799

Rubriques	Montant
<b>IMPOT DU SUR :</b>	
Provisions réglementaires :	
Provisions pour hausse de prix	
Provisions pour fluctuation des cours	
Provisions pour investissements	
Amortissements dérogatoires	
Subventions d'investissement	
<hr/>	
<b>TOTAL ACCROISSEMENTS</b>	
<hr/>	
<b>IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :</b>	
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :	
Congés payés	
Participation des salariés	-86 043
Autres	10 883
A déduire ultérieurement :	
Provisions pour propre assureur	
Autres	
<hr/>	
<b>TOTAL ALLEGEMENTS</b>	
<b>-75 160</b>	
<hr/>	
<b>SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE</b>	
<b>75 160</b>	

**IMPOT DU SUR :**  
Plus-values différées

**CREDIT A IMPUTER SUR :**  
Déficits reportables  
Moins-values à long terme

**SITUATION FISCALE LATENTE NETTE**

# **CARTIER JOAILLERIE INTERNATIONAL SAS**

Société par Actions Simplifiée à associé unique  
au capital de 28.755.056 Euros  
Siège social : 37, rue Boissy d'Anglas  
75008 PARIS  
**334 429 834 RCS PARIS**

## **EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 24 SEPTEMBRE 2018**

### **AFFECTATION DU RESULTAT EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2018**

#### **DEUXIEME DECISION**

L'Associé unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice écoulé, d'un montant de 23.335.182 €, comme suit :

- bénéfice de l'exercice : 23.335.182 €

Auquel il y a lieu d'ajouter

- le report à nouveau : 38.344.926 €

Soit, au total :

- un bénéfice distribuable de : 61.680.108 €

Lequel sera réparti de la façon suivante :

- dividende global : 7.009.045 €

- solde en report à nouveau : 54.671.063 €

L'Associé unique fixe en conséquence le dividende pour l'exercice à 3,90 € par action.

Ce dividende est éligible, pour les personnes physiques fiscalement domiciliées en France, à la réfaction prévue au 2° de l'article 158-3 du Code général des impôts.

Le dividende sera mis en paiement en une seule fois le 24 octobre 2018.

PR

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'Associé unique rappelle que les sommes distribuées à titre de dividendes, pour les trois exercices précédents, ont été les suivantes :

EXERCICE	REVENUS ELIGIBLES A LA REFACTION		REVENUS NON ELIGIBLES A LA REFACTION
	DIVIDENDES	AUTRES REVENUS DISTRIBUÉS	
31 mars 2017	7.009.045 €	NEANT	NEANT
31 mars 2016	10.400.000 €	NEANT	NEANT
31 mars 2015	5.900.000 €	NEANT	NEANT

#### **ADOPTION**

Cette affectation a été adoptée par décision de l'Associé unique en date du 24 septembre 2018.

Le Président



---

Pierre RAINERO

**CARTIER JOAILLERIE INTERNATIONAL**

**Rapport du commissaire aux comptes  
sur les comptes annuels**

**(Exercice clos le 31 mars 2018)**



## **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

**(Exercice clos le 31 mars 2018)**

A l'Associé unique  
**CARTIER JOAILLERIE INTERNATIONAL**  
10 rue Saint-Georges  
75009 Paris

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'Associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société CARTIER JOAILLERIE INTERNATIONAL relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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 la société à la fin de cet exercice.

### **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 du commissaire 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 avril 2017 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.

#### **Observation**

Sans remettre en cause notre opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note "Changement de méthode comptable" de l'annexe aux comptes annuels, qui expose le changement de méthode lié à la première application du règlement ANC 2015-05 relatifs aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture.

---

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex  
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, Fax: +33 (0)1 56 57 58 60, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

### **Justification des appréciations**

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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble 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.

### **Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés à l'Associé unique**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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 président et dans les autres documents adressés à l'Associé unique sur la situation financière et les comptes annuels.

### **Responsabilités 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 la société 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 la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

### **Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à 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 société.

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 :

- 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 la société 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.

Le commissaire aux comptes  
PricewaterhouseCoopers Audit




Camille  
Phelizon  
2018.09.12  
17:39:27 +02'00'

**CARTIER JOAILLERIE  
INTERNATIONAL**

**37 rue Boissy d'Anglas**

**75008 PARIS**

*Comptes au 31/03/2018*



# Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/03/2018	31/03/2017
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	1 378 079	1 347 971	30 108	106 769
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage	14 287 846	8 525 168	5 762 678	6 556 402
Autres immobilisations corporelles	52 183 965	15 151 469	37 032 496	34 458 090
Immobilisations en cours				4 071 807
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	3 049		3 049	3 049
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	402 773		402 773	512 552
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>68 255 711</b>	<b>25 024 608</b>	<b>43 231 103</b>	<b>46 708 668</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements	108 259 509	15 341 813	92 917 696	114 740 369
En-cours de production de biens	76 911 158		76 911 158	81 807 185
En-cours de production de services				
Produits Intermédiaires et finis	13 698 893	3 560 837	10 138 056	9 381 818
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	20 570		20 570	158 504
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	55 188 533		55 188 533	58 279 573
Autres créances	28 723 255		28 723 255	21 656 681
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )				
Disponibilités	5 161		5 161	1 807
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	713 503		713 503	916 758
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>283 520 582</b>	<b>18 902 650</b>	<b>264 617 932</b>	<b>286 942 694</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	78 143		78 143	136 680
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>351 854 436</b>	<b>43 927 258</b>	<b>307 927 178</b>	<b>332 787 942</b>

Rubriques		31/03/2018	31/03/2017
Capital social ou individuel ( dont versé :	28 755 056 )	28 755 056	28 755 056
Primes d'émission, de fusion, d'apport			
Ecarts de réévaluation ( dont écart d'équivalence :	)		
Réserve légale		2 875 506	2 875 506
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours	)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes	)		
Report é nouveau		38 344 925	27 976 915
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>		<b>23 335 182</b>	<b>17 377 056</b>
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		<b>93 310 669</b>	<b>76 984 532</b>
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>			
Provisions pour risques		1 365 504	2 554 116
Provisions pour charges		2 608 837	2 970 458
<b>PROVISIONS</b>		<b>3 974 341</b>	<b>5 524 575</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		7 422	2 265 828
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs	116 000 000 )	116 000 000	116 000 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		31 405 948	32 285 803
Dettes fiscales et sociales		31 957 899	27 112 073
<b>DETTES DIVERSES</b>			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		780 137	2 390 979
Autres dettes		27 368 511	66 653 717
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>			
Produits constatés d'avance		3 048 107	3 494 170
<b>DETTES</b>		<b>210 568 024</b>	<b>250 202 567</b>
Ecarts de conversion passif		74 144	76 269
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>307 927 178</b>	<b>332 787 942</b>

Rubriques	France	Exportation	31/03/2018	31/03/2017
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	48 353	300 145 512	300 193 866	319 849 654
Production vendue de services	1 577 863	39 165 637	40 743 500	35 926 843
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>1 626 216</b>	<b>339 311 149</b>	<b>340 937 365</b>	<b>355 776 496</b>
Production stockée			119 205	9 066 478
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			11 409 120	8 200 218
Autres produits			2 649 156	82 557
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>355 114 846</b>	<b>373 125 749</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			128 109 695	162 330 470
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			18 774 671	11 865 776
Autres achats et charges externes			79 130 864	84 644 120
Impôts, taxes et versements assimilés			4 193 206	4 462 522
Salaires et traitements			42 813 169	40 032 864
Charges sociales			21 732 603	20 626 405
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			6 607 061	5 580 512
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			10 691 583	6 562 008
Dotations aux provisions			1 369 848	3 493 277
Autres charges			488 192	361 977
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>313 910 891</b>	<b>339 959 930</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>41 203 955</b>	<b>33 165 819</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré			54 756	48 958
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			18 569	103 688
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				17 329
Différences positives de change				1 900 400
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>18 569</b>	<b>2 021 417</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				136 580
Intérêts et charges assimilées			1 924 943	1 811 364
Différences négatives de change				2 880 618
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>1 924 943</b>	<b>4 828 562</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>-1 906 374</b>	<b>-2 807 145</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>39 242 824</b>	<b>30 309 716</b>

Rubriques	31/03/2018	31/03/2017
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	169 800	223 551
Produits exceptionnels sur opérations en capital	47 615	134 623
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>217 415</b>	<b>358 174</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	264 473	157 517
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	17 903	120 929
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>282 376</b>	<b>278 447</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-64 961</b>	<b>79 727</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	4 074 692	3 876 095
Impôts sur les bénéfices	11 767 989	9 136 293
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>355 350 830</b>	<b>375 506 340</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>332 015 648</b>	<b>358 128 284</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>23 335 182</b>	<b>17 377 056</b>

# Annexes

**Faits caractéristiques de l'exercice**

Néant

**Principes comptables**

Les comptes annuels sont établis dans le respect des dispositions légales et réglementaires françaises, conformément au Plan Comptable Général et aux principes généralement admis.

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, 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 principales méthodes utilisées sont les suivantes :

**a) Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur prix de revient et sont amorties suivant la méthode linéaire, en fonction de la durée de vie estimée.

	Méthode	Nombre d'années
<b>Immobilisations corporelles</b>		
Installations générales, agencements	Linéaire	10 ans
Matériel informatique	Linéaire	4 ans
Mobilier	Linéaire	8 ans
Matériels & outillages	Linéaire	4 à 10 ans

**b) Immobilisations incorporelles**

Les concessions et droits similaires sont constitués par des logiciels qui sont comptabilisés à leur prix de revient et sont amortis suivant la méthode linéaire, sur une durée de 3 ans.

**c) Immobilisations financières**

La valeur brute est constituée par le coût d'achat. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

**d) Stocks et en-cours**

Les stocks sont valorisés au plus bas de leur prix de revient ou de leur valeur probable de réalisation.

Les principes de valorisation retenus sont les suivants:

- Stocks de pierres et métaux précieux:

Les pierres gérées individuellement en stock sont valorisées à leur prix d'achat. Les pierres gérées par lot et les métaux précieux sont valorisés selon la méthode du Prix Unitaire Moyen Pondéré.

- En-cours de fabrication:

Le stock d'en-cours est valorisé au coût direct de production qui comprend le prix d'achat des matières premières et les heures de travail évaluées au coût réel direct, ainsi qu'une quote-part de frais indirects.

- Stocks de produits finis:

Les produits finis sont valorisés à leur prix de revient qui comprend les coûts directs de production ainsi qu'une quote-part de frais indirects.

Une dépréciation est comptabilisée en cas d'indice de perte de valeur.

**e) Créances et autres éléments de l'actif circulant**

Les actifs sont enregistrés à leur valeur nominale.

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

**f) Disponibilités**

Les disponibilités en devises sont converties en euros sur la base du dernier cours de change au comptant.

Les écarts de conversion sont portés au compte de résultat d'exploitation en comptabilisation.

**g) Conversion des créances et dettes en devises**

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur à la clôture de l'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et des créances en devises à la fin de l'exercice est portée au bilan en "écarts de conversion".

Les pertes latentes de change font l'objet d'une provision pour risque.

**h) Coût de développement**

Le montant passé en charge sur l'exercice est de 13.339.000 Euros.

**i) Impôts différés**

Les différences temporaires entre le résultat imposable fiscalement et le résultat comptable génèrent des éléments de fiscalité différée.  
Aucun élément de fiscalité différée n'est constaté dans les comptes.

**j) Retraites et pensions**

A leur départ en retraite, les employés de la société perçoivent une indemnité conformément à la loi et aux dispositions de la convention collective applicable.  
La politique de la société est de verser à un organisme tiers une prime annuelle pour couvrir son engagement de payer ces indemnités.  
Cette prime est passée en charges au 31 mars 2018 pour un montant de 607.779 Euros.

**k) Plan d'option d'achat d'actions**

Le Groupe Richemont, dont la société Cartier Joaillerie International fait partie, a mis en place en faveur de certains de ses salariés un plan d'option d'acquisition d'actions dont résulteraient éventuellement des engagements pour la société en cas de levée desdites options.

**l) Crédit d'impôt compétitivité emploi**

Le produit crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) de 826.389 Euros a été comptabilisé en diminution des traitements et salaires.  
Le CICE a permis de renforcer la capacité à investir et a favorisé l'emploi.

**m) Effectif de la société et membres des organes d'administration et de direction**

La rémunération allouée aux membres des organes de direction au titre de l'exercice n'est pas communiquée.  
Cette communication reviendrait à donner des informations individuelles.  
Il n'y a pas d'avance faite aux dirigeants.  
L'effectif moyen employé par la société pendant l'exercice est ventilé comme suit:

- Cadres 390 personnes
- Employés/Ouvriers 389 personnes

Le coût du personnel mis à disposition est de 2.022.198 Euros.

**n) Impôts sur les bénéfices**

Cartier Joaillerie International a opté, à partir du 1er avril 2002, pour l'imputation de l'impôt sur les sociétés selon le régime de l'intégration fiscale des résultats réalisés par le groupe qu'elle constitue avec sa société mère Richemont Holding France.  
Selon la convention d'intégration, il est prévu que chacune des sociétés sera imposée dans les mêmes conditions que si elles étaient imposées distinctement. Par ailleurs, il est précisé que les économies éventuelles d'impôt résultant de l'intégration bénéficieront à la société Richemont Holding France.

	Courant	Exceptionnel	Total
Résultat avant impôt	35.168.131	-64.960	35.103.171
Différences temporaires	218.743		218.743
Différences permanentes	-898.387	0	-898.387
Bases imposable à 33,33%	34.488.487	-64.960	34.423.527
Impôt à 33,33%	-11.474.509		-11.474.509
Contribution Supplémentaire 3,30 %	-353.480		-353.480
Contribution Exceptionnelle 10,70 %	0		0
Taxe sur les dividendes 3,00 %	0		0
Crédits d'impôts	60.000		60.000
Impôt net	-11.767.989		-11.767.989
Participation des salariés	-4.074.692		-4.074.692
Résultat Net après impôt	23.400.142	-64.960	23.335.182

**o) Opérations avec les entreprises liées en KEuros**

Par ailleurs, il n'existe pas d'opération significative avec les parties liées non conclue à des conditions normales de marché.

En K€	31.03.2018	31.03.2017
Compte de résultat		
Ventes - Achats	293.486	318.119
Autres charges nettes	22.805	16.558
Bilan Actif		
Créances clients et rattachés	54.963	57.434
Titres de participations	3	3
Autres créances	16.111	7.603
Bilan Passif		
Emprunts et dettes	(116.000)	(159.021)
Dettes fournisseurs et rattachés	(28.276)	(22.398)
Autres dettes	(1.838)	(2.195)

**p) Dettes fournisseurs loyers**

Dans le cadre du bail de nouveaux locaux en février 2015, le bailleur a consenti au locataire une franchise de loyer de 16.651.939 Euros HT.  
La FNP constatée au 31/03/2018 soit 13.871.976 Euros TTC, permet la linéarisation des loyers sur la durée du contrat.

**q) Provisions**

Provision pour risques et charges:

Les provisions pour risques et charges sont destinées à couvrir des risques et des charges que des événements survenus ou en-cours rendent probables, nettement précisés quant à leur objet, mais dont la réalisation est incertaine.

Les mouvements des provisions au 31 mars 2018 s'analysent de la façon suivante:

En K€	31.03.2017	Dotations	Reprises Utilisées	Reprises Non utilisées	31.03.2018
Risques et charges	5.524.574	1.369.848	2.264.877	791.784	3.974.341
Stocks et en-cours	16.091.369	10.691.583	4.556.512	3.323.790	18.902.650
Total	21.615.943	12.061.431	6.821.389	3.978.995	22.876.991

**r) Produits constatés d'avance**

Dans le cadre du bail de nouveaux locaux en février 2015, le bailleur a participé au financement des travaux d'aménagement. Le "produit" constitué par le financement reçu du bailleur doit être étalé sur la durée du bail.

Le solde du compte PCA de 3.048.107 Euros correspond au reliquat de la participation du bailleur de 4.100.000 Euros.

**s) Exemption de comptes consolidés**

Cartier Joaillerie International est une filiale à 100% de Société Cartier, elle-même filiale à 94,99 % de Richemont Holding France (siège social: 35, rue Boissy d'Anglas, 75008 Paris), dont la Holding de tête est la Compagnie Financière Richemont A.G., Suisse. Les chiffres clés relatifs aux comptes consolidés du sous-groupe constitué par Richemont Holding France et ses filiales sont fournis dans l'annexe aux comptes annuels de cette dernière.

**CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE**

Le règlement n°2015-05 publié par l'ANC le 2 juillet 2015 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture est entré en vigueur le 1er janvier 2017. Il constitue un changement de méthode comptable.

Ce texte a pour vocation de modifier le règlement ANC n°2014-03 relatif au Plan Comptable Général en y insérant des dispositions dédiées aux instruments financiers.

L'impact de ce changement de méthode pour l'exercice 2018 est un reclassement en "autres produits ou charges d'exploitation" des écarts de change afférents aux opérations commerciales pour un produit total de 2.247.680 Euros.

Ces écarts de change étaient comptabilisés auparavant en résultat financier. A titre de comparaison sur l'exercice précédent, l'impact de ce changement de méthode aurait été un reclassement en résultat d'exploitation pour une charge de 1.099.469 Euros.

***CHANGEMENTS DE METHODE DE PRESENTATION***

Néant

***AUTRES INFORMATIONS***

Néant

***ENGAGEMENT HORS BILAN***

*Au 31 mars 2018, les engagements s'élèvent à:*

Engagement loyers	71.823.348 Euros
Caution bancaire	7.915.704 Euros

***EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE***

Néant

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT</b>			
<b>AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>1 378 079</b>		
Terrains			
	<b>Dont composants</b>		
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.	14 013 490		759 671
Installations générales, agenc., aménag.	41 466 482		6 868 510
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	7 923 062		700 804
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	4 071 807		
Avances et acomptes			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>67 474 840</b>		<b>8 328 985</b>
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	3 049		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	512 552		7 719
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>515 601</b>		<b>7 719</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>69 368 520</b>		<b>8 336 705</b>

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT</b>				
<b>AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES</b>			<b>1 378 079</b>	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.		485 315	14 287 846	
Installations générales, agencements divers		4 614 728	43 720 264	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier		160 165	8 463 700	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	4 071 807			
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>4 071 807</b>	<b>5 260 208</b>	<b>66 471 811</b>	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			3 049	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		117 499	402 773	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>		<b>117 499</b>	<b>405 822</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>4 071 807</b>	<b>5 377 707</b>	<b>68 255 711</b>	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
<b>FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT</b>				
<b>AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	1 271 310	76 661		1 347 971
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions Installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage Industriels	7 457 088	1 540 132	472 051	8 525 168
Installations générales, agenc. et aménag. divers	10 374 374	4 049 684	4 612 732	9 811 326
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	4 557 079	940 585	157 522	5 340 143
Emballages récupérables, divers				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>22 388 541</b>	<b>6 530 401</b>	<b>5 242 305</b>	<b>23 676 637</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>23 659 852</b>	<b>6 607 061</b>	<b>5 242 305</b>	<b>25 024 608</b>

<b>VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES</b>							
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**  
**AUT. INC.**

Terrains  
Construct.  
- sol propre  
- sol autrui  
- Installations  
Install. Tech.  
Install. Gén.  
Mat. Transp.  
Mat bureau  
Embal récup.

<b>CORPOREL.</b>							
Acquis. titre							
<b>TOTAL</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				

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>				
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	136 580	78 143	136 580	78 143
Provisions pour pensions, obligations similaires				
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	5 387 995	1 291 706	2 783 502	3 896 199
<b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>	<b>5 524 575</b>	<b>1 369 848</b>	<b>2 920 081</b>	<b>3 974 341</b>
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours	16 091 369	10 691 583	7 880 302	18 902 650
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
<b>DEPRECIATIONS</b>	<b>16 091 369</b>	<b>10 691 583</b>	<b>7 880 302</b>	<b>18 902 650</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>21 615 944</b>	<b>12 061 431</b>	<b>10 800 383</b>	<b>22 876 991</b>

Dotations et reprises d'exploitation

12 061 431

10 800 383

Dotations et reprises financières

Dotations et reprises exceptionnelles

Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	402 773	402 773	
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	55 188 533	55 188 533	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	141 647	141 647	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	97 553	97 553	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	3 916 332	3 916 332	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	1 174 445	1 174 445	
Groupe et associés	23 156 933	23 156 933	
Débiteurs divers	236 345	236 345	
Charges constatées d'avance	713 503	713 503	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>85 028 064</b>	<b>85 028 064</b>	

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	7 422	7 422		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	116 000 000	116 000 000		
Fournisseurs et comptes rattachés	31 405 948	31 405 948		
Personnel et comptes rattachés	12 774 940	12 774 940		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	5 844 155	5 844 155		
Etat : impôt sur les bénéfices	11 767 989	11 767 989		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	20 490	20 490		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	1 550 326	1 550 326		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	780 137	780 137		
Groupe et associés	27 368 511	27 368 511		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	3 048 107	3 048 107		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>210 568 024</b>	<b>210 568 024</b>		

Emprunts souscrits en cours d'exercice  
Emprunts remboursés en cours d'exercice  
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Compte	Libellé	31/03/2018	31/03/2017	Ecart
<b>CHARGES A PAYER</b>				
<b>DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>				
408100	Fourn- fact non parv	3 308 443,59	2 521 204,80	787 238,79
408102	Fa n.rep-frais trans		64 462,92	-64 462,92
408105	Fa n.rep-Loyer	14 015 489,76	15 135 182,29	-1 119 692,53
408106	Fa n.rep-Svces (tÚl.	164 301,28	192 442,80	-28 141,52
408111	Fa n.rep-Honoraires	260 128,75	330 355,11	-70 226,36
408113	Fa n.rep-Perso Inter	13 874,67	71 607,60	-57 732,93
408114	Fa n.rep-Frais dplc.	64 430,13	43 640,78	10 689,35
408190	Fa n.rep-Autres		69 666,50	-69 666,50
<b>TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>		<b>17 616 668,18</b>	<b>18 428 762,80</b>	<b>-612 094,62</b>
<b>DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>				
428200	Pers-Prov congÚs	3 878 479,85	2 924 077,98	954 401,89
428210	Pers-Prov. RTT	237 740,00	195 409,24	42 330,76
428400	Particip. Ó payer	2 479 744,00	2 229 895,00	250 049,00
428500	Pers-Prov. 13e mois	680 322,61	655 814,30	24 508,31
428600	Pers-Autres ch Ó pay	5 423 033,78	5 370 470,99	52 562,79
438200	C/S s/congÚs Ó payer	2 001 029,88	1 508 410,67	492 619,21
438210	C/S s/prov RTT Ó pay	122 674,00	100 831,16	21 842,84
438500	C/S s/prov 13e mois	351 047,52	336 401,10	12 646,42
438600	C/S autres Ó payer	2 789 975,36	2 731 041,38	38 934,00
448600	Etat-Charges Ó payer		1 800,00	-1 800,00
448610	Etat-Taxe HandicapÚs	40 500,00	47 441,60	-6 941,60
448620	Etat-Contrib. solida	539 183,00	574 925,00	-35 742,00
448630	Etat-Taxe d'apprenti	66 186,93	62 632,67	3 554,26
448640	Etat-Form. continue	136 060,05	129 287,82	6 772,23
448650	Etat-CET	546 646,00	716 700,00	-172 154,00
448660	Etat-Effort constr.	219 223,75	208 380,72	10 843,03
448670	Etat-Taxe s/ vÚh soc	2 625,77	5 371,45	-2 745,68
<b>TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>		<b>19 494 372,50</b>	<b>17 802 481,04</b>	<b>1 691 891,46</b>
<b>TOTAL CHARGES A PAYER</b>		<b>37 311 040,68</b>	<b>36 231 253,84</b>	<b>1 079 786,84</b>

Compte	Libellé	31/03/2018	31/03/2017	Ecart
<b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>				
486000	Chg constat d'avance	713 502,71	916 757,69	-203 254,98
<b>TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>		<b>713 502,71</b>	<b>916 757,69</b>	<b>-203 254,98</b>
<b>PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>				
487000	Pdt constat d'avance	-3 048 106,82	-3 494 169,77	446 062,95
<b>TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>		<b>-3 048 106,82</b>	<b>-3 494 169,77</b>	<b>446 062,95</b>

Compte	Libellé	31/03/2018	31/03/2017	Ecart
<b>PRODUITS A RECEVOIR</b>				
<b>AUTRES CREANCES</b>				
448700	Etat-Prodts Ó recev.	1 040 181,72	944 033,29	96 148,43
468700	Divers-Prdts Ó recev	173 992,65	125 185,10	48 807,55
<b>TOTAL AUTRES CREANCES</b>		<b>1 214 174,37</b>	<b>1 069 218,39</b>	<b>144 955,98</b>
<b>TOTAL PRODUITS A RECEVOIR</b>		<b>1 214 174,37</b>	<b>1 069 218,39</b>	<b>144 955,98</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	1 797 191			16
Actions amorties				0,00
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				0,00
Actions préférentielles				0,00
Parts sociales				0,00
Certificats d'investissements				0,00

<b>Situation à l'ouverture de l'exercice</b>		<b>Solde</b>	
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		76 984 532	
Distributions sur résultats antérieurs		7 009 045	
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		69 975 487	
<b>Variations en cours d'exercice</b>		<b>En moins</b>	<b>En plus</b>
Variations du capital			
Variations des primes liées au capital			
Variations des réserves			
Variations des subventions d'investissement			
Variations des provisions réglementées			
Autres variations			
Résultat de l'exercice			23 335 182
		<b>SOLDE</b>	<b>23 335 182</b>
<b>Situation à la clôture de l'exercice</b>		<b>Solde</b>	
Capitaux propres avant répartition			93 310 669

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>						
			0,00			
			0,00			
			0,00			
			0,00			
			0,00			
			0,00			
<b>PARTICIPATIONS (10 à 50%)</b>						
			0,00			
			0,00			
			0,00			
			0,00			
			0,00			
			0,00			
<b>AUTRES PARTICIPATIONS</b>						
SNC CARTIER ET CIE	15 245	20		3 049		14 192 746
261, boulevard Raspail 75014 Paris	15 245			3 049		-273 780
			0,00			
			0,00			
			0,00			
			0,00			
			0,00			

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/03/2018	Total 31/03/2017	%
Production de biens	48 353	300 145 512	300 193 865	319 849 853	-8,15 %
Services	1 577 863	39 185 637	40 743 500	35 926 841	13,41 %

<b>TOTAL</b>	<b>1 626 216</b>	<b>339 311 149</b>	<b>340 937 365</b>	<b>355 776 494</b>	<b>-4,17 %</b>
--------------	------------------	--------------------	--------------------	--------------------	----------------

Nature des transferts	Montant	Imputation au compte
Frais de Personnel Prévoyance	189 200	791000
Frais de Personnel Avantages en natures	118 533	791000
Frais de personnel indemnités départ retraite	200 488	791010
Frais de personnel AGEFOS	100 516	791110
<b>TOTAL</b>	<b>608 737</b>	

Affaires bénéficiaires	Résultat global	Résultat transféré
<b>TOTAL</b>		
Affaires déficitaires	Résultat global	Résultat transféré
SNC Cartier & Cie	-273 780	-54 756
<b>TOTAL</b>		
	<b>-273 780</b>	<b>-54 756</b>

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Cessions d'immobilisations	17 902	675000
Pénalités	11 998	671800
Exercices antérieurs	227 846	672000
Fournisseur	24 628	871000

**TOTAL 282 374**

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Cessions d'immobilisations	47 615	775000
Exercices antérieurs	169 799	772000

**TOTAL 217 414**

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Divers	7 498	672000
Frais de personnel	9 116	672000
Honoraires	24 527	672000
TVA Italienne	100 205	672000
Indemnité journalière de sécurité sociale	86 500	672000

**TOTAL** 227 846

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Divers	3 777	772000
Frais de personnel	143 119	772000
Honoraires	12 465	772000
Taxes diverses	10 438	772000

**TOTAL** 169 799

Rubriques	Montant
<b>IMPOT DU SUR :</b>	
Provisions réglementaires :	
Provisions pour hausse de prix	
Provisions pour fluctuation des cours	
Provisions pour investissements	
Amortissements dérogatoires	
Subventions d'investissement	
<hr/>	
<b>TOTAL ACCROISSEMENTS</b>	
<hr/>	
<b>IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :</b>	
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :	
Congés payés	
Participation des salariés	-86 043
Autres	10 883
A déduire ultérieurement :	
Provisions pour propre assureur	
Autres	
<hr/>	
<b>TOTAL ALLEGEMENTS</b>	
<b>-75 160</b>	
<hr/>	
<b>SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE</b>	
<b>75 160</b>	

**IMPOT DU SUR :**  
Plus-values différées

**CREDIT A IMPUTER SUR :**  
Déficits reportables  
Moins-values à long terme

**SITUATION FISCALE LATENTE NETTE**