

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 28/12/2020 sous le numéro de dépôt 112359

## DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 28-12-2020

N° DE DEPOT : 112359

N° GESTION : 1986B01134

N° SIREN : 334429834

DENOMINATION : CARTIER JOAILLERIE INTERNATIONAL SAS

ADRESSE : 37 R BOISSY D ANGLAS 75008 PARIS

MILLESIME : 2020

**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 2020**

Certifiés conformes

Par le Président



Pierre RAINERO



# Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/03/2020	31/03/2019
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	1 259 855	1 221 857	37 999	7 449
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage	14 837 829	10 171 954	4 665 875	5 262 735
Autres immobilisations corporelles	48 174 997	19 876 326	28 298 671	32 204 412
Immobilisations en cours	75 443		75 443	9 400
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	5 000		5 000	
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	375 908		375 908	403 155
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>64 729 033</b>	<b>31 270 137</b>	<b>33 458 896</b>	<b>37 887 151</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements	125 705 828	20 167 662	105 538 166	90 287 261
En-cours de production de biens	114 371 499	2 110 651	112 260 848	100 135 213
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	10 394 358	646 608	9 747 750	11 008 624
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	243 871		243 871	196 711
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	48 897 290		48 897 290	56 362 659
Autres créances	21 349 776		21 349 776	24 901 549
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )				
Disponibilités	42 037		42 037	3 814
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	325 634		325 634	477 903
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>321 330 294</b>	<b>22 924 921</b>	<b>298 405 373</b>	<b>283 373 733</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	185 314		185 314	262 487
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>386 244 640</b>	<b>54 195 058</b>	<b>332 049 583</b>	<b>321 523 371</b>

Rubriques		31/03/2020	31/03/2019
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 à nouveau		75 312 310	54 671 063
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>		<b>20 224 534</b>	<b>20 641 247</b>
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>127 167 405</b>	<b>106 942 872</b>
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
	<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques		1 101 693	1 086 009
Provisions pour charges		2 249 696	2 210 293
	<b>PROVISIONS</b>	<b>3 351 389</b>	<b>3 296 303</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			2 217 428
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs	)	116 000 000	116 000 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		29 231 175	43 286 881
Dettes fiscales et sociales		31 837 247	31 085 242
<b>DETTES DIVERSES</b>			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		403 360	766
Autres dettes		21 829 383	16 075 754
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>			
Produits constatés d'avance		2 155 981	2 602 044
	<b>DETTES</b>	<b>201 457 146</b>	<b>211 268 115</b>
Ecarts de conversion passif		73 643	16 082
	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>332 049 583</b>	<b>321 523 371</b>

Rubriques	France	Exportation	31/03/2020	31/03/2019
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	40 236	354 141 986	354 182 222	311 455 042
Production vendue de services	1 231 022	37 216 342	38 447 364	36 172 250
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>1 271 258</b>	<b>391 358 329</b>	<b>392 629 586</b>	<b>347 627 292</b>
Production stockée			10 032 184	22 513 056
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			6 205 507	10 362 679
Autres produits			1 561 107	624 016
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>410 428 385</b>	<b>381 127 042</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			204 729 391	165 451 391
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-17 918 589	-472 270
Autres achats et charges externes			100 791 067	91 717 113
Impôts, taxes et versements assimilés			4 154 736	3 719 550
Salaires et traitements			44 445 537	42 111 809
Charges sociales			22 761 040	21 649 811
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			6 195 312	6 152 858
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			5 230 572	9 879 180
Dotations aux provisions			1 664 329	1 460 350
Autres charges			2 733 048	2 434 191
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>374 786 445</b>	<b>344 103 983</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>35 641 940</b>	<b>37 023 059</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			12 590	25 374
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>12 590</b>	<b>25 374</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			1 559 737	1 648 017
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>1 559 737</b>	<b>1 648 017</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>-1 547 148</b>	<b>-1 622 643</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>34 094 792</b>	<b>35 400 416</b>

Rubriques	31/03/2020	31/03/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	77 250	149 760
Produits exceptionnels sur opérations en capital	333 653	1 124 516
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>410 903</b>	<b>1 274 276</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	49 892	7 538
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	347 753	1 210 050
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>397 644</b>	<b>1 217 588</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>13 259</b>	<b>56 688</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	3 784 138	4 158 145
Impôts sur les bénéfices	10 099 379	10 657 713
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>410 851 878</b>	<b>382 426 692</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>390 627 344</b>	<b>361 785 446</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>20 224 534</b>	<b>20 641 247</b>

# Annexes

### **Faits caractéristiques de l'exercice**

Si la propagation du Covid-19 ne concernait que des zones particulières du monde jusqu'en janvier 2020, l'urgence de santé publique a été déclarée de portée internationale par l'Organisation mondiale de la santé (OMS) le 30 janvier 2020. La pandémie du Covid-19, qualifiée comme telle par l'OMS le 11 mars 2020, a eu un impact sur l'activité de la Société. Les mesures de confinement prises par le Gouvernement français pour lutter contre la propagation du virus, ainsi que celles qui ont été prises notamment à la suite de la publication le 24 mars 2020 de la loi instaurant un état d'urgence sanitaire, ont affecté l'activité de la Société.

La Société a ainsi décidé de fermer l'ensemble de ses sites Manufacturing à compter du 16 mars 2020. Il a par ailleurs été décidé de favoriser le recours au télétravail et de mettre en place de l'activité partielle pour une partie des salariés.

Dans le respect des mesures prises par le Gouvernement français, les sites de la Société ont rouvert progressivement à partir du 27 avril 2020, avec un recours étendu au télétravail. Le carnet de commandes est en baisse pour le prochain exercice fiscal, en lien avec la baisse des ventes sur les marchés.

Un plan de réduction des dépenses a ainsi été initié sur l'exercice 2021/2022 afin de préserver les ressources de la Société.

L'impact sur le chiffre d'affaires FY20 a été d'environ 19.000.000 Euros.

### **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.

	<b>Méthode</b>	<b>Nombre d'années</b>
<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.

Les stocks à rotation lente font l'objet de dépréciations, en fonction de leur valeur nette de réalisation probable évaluée sur la base de données historiques et prévisionnelles.

**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) 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.

**g) Coûts de développement**

Les dépenses de développement sont engagées pour le développement de nouveaux produits et nouveaux procédés de fabrication de joaillerie et pour l'innovation.  
Le montant passé en charge sur l'exercice est de 15.177.000 Euros.

**h) 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.

**i) 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 2020 pour un montant de 631.000 Euros.

**j) 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.

**k) 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 408 personnes
- Employés/Ouvriers 387 personnes

Le coût du personnel mis à disposition est de 1.555.173 Euros.

**l) 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	30.310.652	13.259	30.323.911
Différences temporaires	-153.780		-153.780
Différences permanentes	-634.493	0	-634.493
Bases imposable à 33,33%	29.522.379	13.259	29.535.638
Impôt à 28%	-140.000		-140.000
Impôt à 33,33%	-9.678.546		-9.678.546
Contribution Supplémentaire 3,30 %	-298.333		-298.333
Crédits d'impôts	18.000		18.000
Impôt net	-10.099.379		-10.099.379
Participation des salariés	-3.784.138		-3.784.138
Résultat Net après impôt	20.211.273	13.259	20.224.532

**m) 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€	31.03.2020	31.03.2019
Compte de résultat		
Ventes - Achats	310.435	291.728
Autres charges nettes	(19.174)	(20.847)
Bilan Actif		
Créances clients et rattachés	48.891	55.498
Titres de participations		
Autres créances	6.831	11.952
Bilan Passif		
Emprunts et dettes	(116.000)	(116.000)
Dettes fournisseurs et rattachés	(21.388)	(19.078)
Autres dettes	(3.193)	(2.180)

**n) 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 31/03/2020 soit 9.811.864 Euros TTC, permet la linéarisation des loyers sur la durée du contrat.

**o) 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 2020 s'analysent de la façon suivante:

En K€	31.03.2019	Dotations	Reprises Utilisées	Reprises Non utilisées	31.03.2020
Risques et charges	3.296.303	1.664.329	1.406.343	202.900	3.351.388
Stocks et en-cours	21.089.814	5.230.572	1.078.008	2.317.457	22.924.920
Total	24.386.117	6.894.901	2.484.351	2.520.357	26.276.309

**p) 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 2.155.981 Euros correspond au reliquat de la participation du bailleur de 4.100.000 Euros.

**q) Exemption de comptes consolidés**

Cartier Joaillerie International est une filiale à 100% de Société Cartier, elle-même filiale à 85.03 % 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***

Néant

***CHANGEMENTS DE METHODE DE PRESENTATION***

Néant

***AUTRES INFORMATIONS***

Néant

***ENGAGEMENT HORS BILAN***

*Au 31 mars 2020, les engagements s'élèvent à:*

Engagement loyers	60.908.963 Euros
Caution bancaire	5.875.704 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>	1 246 729		45 815
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.	14 514 397		1 232 500
Installations générales, agenc., aménag.	43 878 292		681 453
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	3 771 976		111 246
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	9 400		66 043
Avances et acomptes			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>62 174 065</b>		<b>2 091 241</b>
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			5 000
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	403 155		15 508
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>403 155</b>		<b>20 508</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>63 823 949</b>		<b>2 157 565</b>

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT</b>				
<b>AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES</b>		32 689	1 259 855	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.		909 068	14 837 829	
Installations générales, agencements divers		185 949	44 373 796	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier		82 021	3 801 201	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			75 443	
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>		<b>1 177 037</b>	<b>63 088 269</b>	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			5 000	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		42 755	375 908	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>		<b>42 755</b>	<b>380 908</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>1 252 481</b>	<b>64 729 033</b>	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
<b>FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT</b>				
<b>AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	1 239 281	14 887	32 311	1 221 857
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	9 251 662	1 495 117	574 825	10 171 954
Installations générales, agenc. et aménag. divers	13 354 952	4 253 360	185 949	17 422 363
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 090 903	431 948	68 889	2 453 963
Emballages récupérables, divers				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>24 697 518</b>	<b>6 180 425</b>	<b>829 663</b>	<b>30 048 280</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>25 936 798</b>	<b>6 195 312</b>	<b>861 974</b>	<b>31 270 137</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.

**CORPOREL.**

Acquis. titre

**TOTAL**

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	262 487	185 314	262 487	185 314
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	3 033 816	1 479 015	1 346 756	3 166 075
<b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>	<b>3 296 303</b>	<b>1 664 329</b>	<b>1 609 243</b>	<b>3 351 389</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	21 089 814	5 230 572	3 395 466	22 924 921
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
<b>DEPRECIATIONS</b>	<b>21 089 814</b>	<b>5 230 572</b>	<b>3 395 466</b>	<b>22 924 921</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>24 386 117</b>	<b>6 894 902</b>	<b>5 004 709</b>	<b>26 276 310</b>

Dotations et reprises d'exploitation	6 709 587	4 742 222
Dotations et reprises financières	185 314	262 487
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	375 908		375 908
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	48 897 290	48 897 290	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	113 908	103 058	10 850
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	221 724	221 724	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	3 533 182	3 533 182	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	911 409	911 409	
Groupe et associés	16 070 694	16 070 694	
Débiteurs divers	498 858	498 858	
Charges constatées d'avance	325 634	189 344	136 290
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>70 948 609</b>	<b>70 425 560</b>	<b>523 049</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				
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	29 231 175	29 228 059	3 115	
Personnel et comptes rattachés	12 346 933	12 346 933		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	7 686 311	7 686 311		
Etat : impôt sur les bénéfices	10 099 379	10 099 379		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	446	446		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	1 704 178	1 704 178		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	403 360	395 323	8 038	
Groupe et associés	21 813 814	21 813 814		
Autres dettes	15 570	15 570		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	2 155 981	446 064	1 709 917	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>201 457 146</b>	<b>83 736 076</b>	<b>117 721 070</b>	

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

Compte	Libellé	31/03/2020	31/03/2019	Ecart
<b>CHARGES A PAYER</b>				
<b>DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>				
408100	Fourn- fact non parv	2 443 984,66	5 785 984,78	-3 342 000,12
408102	Fa n.reç-frais trans	12 831,33	16 981,16	-4 149,83
408105	Fa n.reç-Loyer	10 145 618,46	12 032 427,23	-1 886 808,77
408106	Fa n.reç-Svces (tél.	310 690,97	324 811,44	-14 120,47
408110	Fa n.reç-Assurance	18 128,00	18 846,00	-718,00
408111	Fa n.reç-Honoraires	184 119,00	330 686,24	-146 567,24
408113	Fa n.reç-Perso inter		19 346,40	-19 346,40
408114	Fa n.reç-Frais dplc.		26 148,10	-26 148,10
408190	Fa n.reç-Autres	4 800,00	67 164,00	-62 364,00
<b>TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>		<b>13 120 172,42</b>	<b>18 622 395,35</b>	<b>-5 502 222,93</b>
<b>DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>				
428200	Pers-Prov congés	3 734 951,44	3 728 601,95	6 349,49
428210	Pers-Prov. RTT	367 175,00	270 766,00	96 409,00
428400	Particip. à payer	1 890 713,00	2 466 658,00	-575 945,00
428500	Pers-Prov. 13e mois	734 693,69	694 362,57	40 331,12
428600	Pers-Autres ch à pay	5 618 565,33	5 348 427,62	270 137,71
438200	C/S s/congés à payer	1 865 060,99	1 859 764,42	5 296,57
438210	C/S s/prov RTT à pay	183 585,00	135 383,00	48 202,00
438500	C/S s/prov 13e mois	367 347,61	347 181,97	20 165,64
438600	C/S autres à payer	2 621 555,47	2 649 964,12	-28 408,65
448610	Etat-Taxe Handicapés	29 834,00	36 250,00	-6 416,00
448620	Etat-Contrib. solida	650 873,20	588 804,00	62 069,20
448630	Etat-Taxe d'apprenti	-87 660,66		-87 660,66
448640	Etat-Form. continue	-106 071,30	138 621,11	-244 692,41
448650	Etat-CET	519 289,00	523 700,00	-4 411,00
448660	Etat-Effort constr.	232 442,45	222 598,64	9 843,81
448670	Etat-Taxe s/ véh soc	2 041,49	2 472,74	-431,25
<b>TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>		<b>18 624 395,71</b>	<b>19 013 556,14</b>	<b>-389 160,43</b>
<b>TOTAL CHARGES A PAYER</b>		<b>31 744 568,13</b>	<b>37 635 951,49</b>	<b>-5 891 383,36</b>

## Charges et produits constatés d'avance

Compte	Libellé	31/03/2020	31/03/2019	Ecart
<b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>				
486000	Chg constat d'avance	325 634,46	477 902,79	-152 268,33
<b>TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>		<b>325 634,46</b>	<b>477 902,79</b>	<b>-152 268,33</b>
<b>PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>				
487000	Pdt constat d'avance	-2 155 980,92	-2 602 043,87	446 062,95
<b>TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>		<b>-2 155 980,92</b>	<b>-2 602 043,87</b>	<b>446 062,95</b>

Compte	Libellé	31/03/2020	31/03/2019	Ecart
<b>PRODUITS A RECEVOIR</b>				
<b>AUTRES CREANCES</b>				
409800	Fourn-RRR à obtenir	20 441,23		20 441,23
448700	Etat-Prodts à recev.	583 216,98	686 286,98	-103 070,00
468700	Divers-Prdts à recev	274 892,23	120 974,28	153 917,95
<b>TOTAL AUTRES CREANCES</b>		<b>878 550,44</b>	<b>807 261,26</b>	<b>71 289,18</b>
<b>TOTAL PRODUITS A RECEVOIR</b>		<b>878 550,44</b>	<b>807 261,26</b>	<b>71 289,18</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				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

<b>Situation à l'ouverture de l'exercice</b>		<b>Solde</b>
--	--	--------------

Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		106 942 872
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		106 942 872

<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		20 224 532

---

<b>SOLDE</b>	<b>20 224 532</b>
--------------	-------------------

<b>Situation à la clôture de l'exercice</b>		<b>Solde</b>
---	--	--------------

Capitaux propres avant répartition		127 167 404
------------------------------------	--	-------------

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/03/2020	Total 31/03/2019	%
Production de biens	40 236	354 141 986	354 182 222	311 455 042	13,72 %
Services	1 231 022	37 216 342	38 447 364	36 172 250	6,29 %
<b>TOTAL</b>	<b>1 271 258</b>	<b>391 358 329</b>	<b>392 629 586</b>	<b>347 627 292</b>	<b>12,95 %</b>



Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Cessions d'immobilisations	347 753	675000
Pénalités	299	671800
Exercices antérieurs	48 583	672000
<b>TOTAL</b>		<b>396 635</b>

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Cessions d'immobilisations	333 653	775000
Exercices antérieurs	77 250	772000
<b>TOTAL</b>		<b>410 903</b>



Rubriques	Montant
-----------	---------

**IMPOT DU SUR :**

Provisions réglementaires :

- Provisions pour hausse de prix
- Provisions pour fluctuation des cours
- Provisions pour investissements
- Amortissements dérogatoires

Subventions d'investissement

---

**TOTAL ACCROISSEMENTS**

---

**IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :**

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

- Congés payés
- Participation des salariés -236 747
- Autres 19 402

A déduire ultérieurement :

- Provisions pour propre assureur
- Autres

---

**TOTAL ALLEGEMENTS -217 344**

---

**SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE 217 344**

**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 22 SEPTEMBRE 2020

### AFFECTATION DU RESULTAT EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2020

#### DEUXIEME DECISION

L'Associé unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice écoulé, d'un montant de 20.224.533 €, en totalité au poste « *Report à nouveau* » qui s'élèvera, après affectation, à un montant de 95.536.842 €.

Conformément à la loi, il est rappelé les dividendes mis en distribution au titre des trois derniers exercices sociaux :

EXERCICE	REVENUS ELIGIBLES A LA REFACTION		REVENUS NON ELIGIBLES A LA REFACTION
	DIVIDENDES	AUTRES REVENUS DISTRIBUÉS	
31 mars 2019	0 €	NEANT	NEANT
31 mars 2018	7.009.045 €	NEANT	NEANT
31 mars 2017	7.009.045 €	NEANT	NEANT

#### ADOPTION

Cette affectation a été adoptée par décision de l'Associé unique en date du 22 septembre 2020.

Le Président



Pierre RAINERO

**CARTIER JOAILLERIE INTERNATIONAL**

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

**(Exercice clos le 31 mars 2020)**



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

**(Exercice clos le 31 mars 2020)**

A l'Associé unique  
**CARTIER JOAILLERIE INTERNATIONAL**  
37 rue Boissy d'Anglas  
75008 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 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Président le 3 septembre 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de 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<sup>er</sup> avril 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

---

*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, 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, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

### **Vérifications spécifiques**

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

### **Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Associé unique**

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 arrêté le 3 septembre 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Associé unique. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêtés des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la Direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'Associé unique appelé à statuer sur les comptes.

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

### **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

**CARTIER JOAILLERIE INTERNATIONAL**

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 mars 2020 - Page 3

---

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.

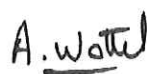
Comme précisé par l'article L.823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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.

Fait à Neuilly sur Seine,

Le commissaire aux comptes  
PricewaterhouseCoopers Audit



2020.09.21

15:44:23

+02'00'


Amélie Wattel

**CARTIER JOAILLERIE  
INTERNATIONAL**

**37 rue Boissy d'Anglas**

**75008 PARIS**

*Comptes au 31/03/2020*



## - SOMMAIRE -

### Comptes annuels

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

### Annexes

Règles et méthodes comptables	8
Immobilisations	14
Amortissements	15
Provisions et dépréciations	16
Créances et dettes	17
Charges à payer	18
Charges et produits constatés d'avance	19
Produits à recevoir	20
Composition du capital social	21
Variation des capitaux propres	22
Ventilation du chiffre d'affaires	23
Transfert de charges	24
Charges et produits exceptionnels	25
Charges et produits sur exercices antérieurs	26
Situation fiscale différée et latente	27

# Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/03/2020	31/03/2019
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	1 259 855	1 221 857	37 999	7 449
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage	14 837 829	10 171 954	4 665 875	5 262 735
Autres immobilisations corporelles	48 174 997	19 876 326	28 298 671	32 204 412
Immobilisations en cours	75 443		75 443	9 400
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	5 000		5 000	
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	375 908		375 908	403 155
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>64 729 033</b>	<b>31 270 137</b>	<b>33 458 896</b>	<b>37 887 151</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements	125 705 828	20 167 662	105 538 166	90 287 261
En-cours de production de biens	114 371 499	2 110 651	112 260 848	100 135 213
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	10 394 358	646 608	9 747 750	11 008 624
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	243 871		243 871	196 711
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	48 897 290		48 897 290	56 362 659
Autres créances	21 349 776		21 349 776	24 901 549
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )				
Disponibilités	42 037		42 037	3 814
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	325 634		325 634	477 903
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>321 330 294</b>	<b>22 924 921</b>	<b>298 405 373</b>	<b>283 373 733</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	185 314		185 314	262 487
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>386 244 640</b>	<b>54 195 058</b>	<b>332 049 583</b>	<b>321 523 371</b>

Rubriques	31/03/2020	31/03/2019
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 à nouveau	75 312 310	54 671 063
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>20 224 534</b>	<b>20 641 247</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>127 167 405</b>	<b>106 942 872</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	1 101 693	1 086 009
Provisions pour charges	2 249 696	2 210 293
<b>PROVISIONS</b>	<b>3 351 389</b>	<b>3 296 303</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		2 217 428
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )	116 000 000	116 000 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	29 231 175	43 286 881
Dettes fiscales et sociales	31 837 247	31 085 242
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	403 360	766
Autres dettes	21 829 383	16 075 754
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	2 155 981	2 602 044
<b>DETTES</b>	<b>201 457 146</b>	<b>211 268 115</b>
Ecarts de conversion passif	73 643	16 082
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>332 049 583</b>	<b>321 523 371</b>

Rubriques	France	Exportation	31/03/2020	31/03/2019
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	40 236	354 141 986	354 182 222	311 455 042
Production vendue de services	1 231 022	37 216 342	38 447 364	36 172 250
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>1 271 258</b>	<b>391 358 329</b>	<b>392 629 586</b>	<b>347 627 292</b>
Production stockée			10 032 184	22 513 056
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			6 205 507	10 362 679
Autres produits			1 561 107	624 016
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>410 428 385</b>	<b>381 127 042</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			204 729 391	165 451 391
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-17 918 589	-472 270
Autres achats et charges externes			100 791 067	91 717 113
Impôts, taxes et versements assimilés			4 154 736	3 719 550
Salaires et traitements			44 445 537	42 111 809
Charges sociales			22 761 040	21 649 811
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			6 195 312	6 152 858
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			5 230 572	9 879 180
Dotations aux provisions			1 664 329	1 460 350
Autres charges			2 733 048	2 434 191
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>374 786 445</b>	<b>344 103 983</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>35 641 940</b>	<b>37 023 059</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			12 590	25 374
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>12 590</b>	<b>25 374</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			1 559 737	1 648 017
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>1 559 737</b>	<b>1 648 017</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>-1 547 148</b>	<b>-1 622 643</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>34 094 792</b>	<b>35 400 416</b>

Rubriques	31/03/2020	31/03/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	77 250	149 760
Produits exceptionnels sur opérations en capital	333 653	1 124 516
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>410 903</b>	<b>1 274 276</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	49 892	7 538
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	347 753	1 210 050
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>397 644</b>	<b>1 217 588</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>13 259</b>	<b>56 688</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	3 784 138	4 158 145
Impôts sur les bénéfices	10 099 379	10 657 713
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>410 851 878</b>	<b>382 426 692</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>390 627 344</b>	<b>361 785 446</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>20 224 534</b>	<b>20 641 247</b>

# Annexes

### **Faits caractéristiques de l'exercice**

Si la propagation du Covid-19 ne concernait que des zones particulières du monde jusqu'en janvier 2020, l'urgence de santé publique a été déclarée de portée internationale par l'Organisation mondiale de la santé (OMS) le 30 janvier 2020. La pandémie du Covid-19, qualifiée comme telle par l'OMS le 11 mars 2020, a eu un impact sur l'activité de la Société. Les mesures de confinement prises par le Gouvernement français pour lutter contre la propagation du virus, ainsi que celles qui ont été prises notamment à la suite de la publication le 24 mars 2020 de la loi instaurant un état d'urgence sanitaire, ont affecté l'activité de la Société.

La Société a ainsi décidé de fermer l'ensemble de ses sites Manufacturing à compter du 16 mars 2020. Il a par ailleurs été décidé de favoriser le recours au télétravail et de mettre en place de l'activité partielle pour une partie des salariés.

Dans le respect des mesures prises par le Gouvernement français, les sites de la Société ont rouvert progressivement à partir du 27 avril 2020, avec un recours étendu au télétravail. Le carnet de commandes est en baisse pour le prochain exercice fiscal, en lien avec la baisse des ventes sur les marchés.

Un plan de réduction des dépenses a ainsi été initié sur l'exercice 2021/2022 afin de préserver les ressources de la Société.

L'impact sur le chiffre d'affaires FY20 a été d'environ 19.000.000 Euros.

### **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.

	<b>Méthode</b>	<b>Nombre d'années</b>
<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.

Les stocks à rotation lente font l'objet de dépréciations, en fonction de leur valeur nette de réalisation probable évaluée sur la base de données historiques et prévisionnelles.

### 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) 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.

**g) Coûts de développement**

Les dépenses de développement sont engagées pour le développement de nouveaux produits et nouveaux procédés de fabrication de joaillerie et pour l'innovation.  
Le montant passé en charge sur l'exercice est de 15.177.000 Euros.

**h) 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.

**i) 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 2020 pour un montant de 631.000 Euros.

**j) 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.

**k) 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 408 personnes
- Employés/Ouvriers 387 personnes

Le coût du personnel mis à disposition est de 1.555.173 Euros.

**l) 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	30.310.652	13.259	30.323.911
Différences temporaires	-153.780		-153.780
Différences permanentes	-634.493	0	-634.493
Bases imposable à 33,33%	29.522.379	13.259	29.535.638
Impôt à 28%	-140.000		-140.000
Impôt à 33,33%	-9.678.546		-9.678.546
Contribution Supplémentaire 3,30 %	-298.333		-298.333
Crédits d'impôts	18.000		18.000
Impôt net	-10.099.379		-10.099.379
Participation des salariés	-3.784.138		-3.784.138
Résultat Net après impôt	20.211.273	13.259	20.224.532

**m) 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€	31.03.2020	31.03.2019
Compte de résultat		
Ventes - Achats	310.435	291.728
Autres charges nettes	(19.174)	(20.847)
Bilan Actif		
Créances clients et rattachés	48.891	55.498
Titres de participations		
Autres créances	6.831	11.952
Bilan Passif		
Emprunts et dettes	(116.000)	(116.000)
Dettes fournisseurs et rattachés	(21.388)	(19.078)
Autres dettes	(3.193)	(2.180)

**n) 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 31/03/2020 soit 9.811.864 Euros TTC, permet la linéarisation des loyers sur la durée du contrat.

**o) 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 2020 s'analysent de la façon suivante:

En K€	31.03.2019	Dotations	Reprises Utilisées	Reprises Non utilisées	31.03.2020
Risques et charges	3.296.303	1.664.329	1.406.343	202.900	3.351.388
Stocks et en-cours	21.089.814	5.230.572	1.078.008	2.317.457	22.924.920
Total	24.386.117	6.894.901	2.484.351	2.520.357	26.276.309

**p) 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 2.155.981 Euros correspond au reliquat de la participation du bailleur de 4.100.000 Euros.

**q) Exemption de comptes consolidés**

Cartier Joaillerie International est une filiale à 100% de Société Cartier, elle-même filiale à 85.03 % 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**

Néant

**CHANGEMENTS DE METHODE DE PRESENTATION**

Néant

***AUTRES INFORMATIONS***

Néant

***ENGAGEMENT HORS BILAN***

*Au 31 mars 2020, les engagements s'élèvent à:*

Engagement loyers	60.908.963 Euros
Caution bancaire	5.875.704 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>	1 246 729		45 815
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.	14 514 397		1 232 500
Installations générales, agenc., aménag.	43 878 292		681 453
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	3 771 976		111 246
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	9 400		66 043
Avances et acomptes			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>62 174 065</b>		<b>2 091 241</b>
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			5 000
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	403 155		15 508
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>403 155</b>		<b>20 508</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>63 823 949</b>		<b>2 157 565</b>

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT</b>				
<b>AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES</b>		32 689	1 259 855	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.		909 068	14 837 829	
Installations générales, agencements divers		185 949	44 373 796	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier		82 021	3 801 201	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			75 443	
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>		<b>1 177 037</b>	<b>63 088 269</b>	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			5 000	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		42 755	375 908	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>		<b>42 755</b>	<b>380 908</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>1 252 481</b>	<b>64 729 033</b>	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
<b>FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT</b>				
<b>AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	1 239 281	14 887	32 311	1 221 857
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	9 251 662	1 495 117	574 825	10 171 954
Installations générales, agenc. et aménag. divers	13 354 952	4 253 360	185 949	17 422 363
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 090 903	431 948	68 889	2 453 963
Emballages récupérables, divers				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>24 697 518</b>	<b>6 180 425</b>	<b>829 663</b>	<b>30 048 280</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>25 936 798</b>	<b>6 195 312</b>	<b>861 974</b>	<b>31 270 137</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>							
<b>Acquis. titre</b>							
<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	262 487	185 314	262 487	185 314
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	3 033 816	1 479 015	1 346 756	3 166 075
<b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>	<b>3 296 303</b>	<b>1 664 329</b>	<b>1 609 243</b>	<b>3 351 389</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	21 089 814	5 230 572	3 395 466	22 924 921
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
<b>DEPRECIATIONS</b>	<b>21 089 814</b>	<b>5 230 572</b>	<b>3 395 466</b>	<b>22 924 921</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>24 386 117</b>	<b>6 894 902</b>	<b>5 004 709</b>	<b>26 276 310</b>
Dotations et reprises d'exploitation		6 709 587	4 742 222	
Dotations et reprises financières		185 314	262 487	
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	375 908		375 908
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	48 897 290	48 897 290	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	113 908	103 058	10 850
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	221 724	221 724	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	3 533 182	3 533 182	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	911 409	911 409	
Groupe et associés	16 070 694	16 070 694	
Débiteurs divers	498 858	498 858	
Charges constatées d'avance	325 634	189 344	136 290
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>70 948 609</b>	<b>70 425 560</b>	<b>523 049</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				
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	29 231 175	29 228 059	3 115	
Personnel et comptes rattachés	12 346 933	12 346 933		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	7 686 311	7 686 311		
Etat : impôt sur les bénéfices	10 099 379	10 099 379		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	446	446		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	1 704 178	1 704 178		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	403 360	395 323	8 038	
Groupe et associés	21 813 814	21 813 814		
Autres dettes	15 570	15 570		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	2 155 981	446 064	1 709 917	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>201 457 146</b>	<b>83 736 076</b>	<b>117 721 070</b>	

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

Compte	Libellé	31/03/2020	31/03/2019	Ecart
<b>CHARGES A PAYER</b>				
<b>DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH</b>				
408100	Fourn- fact non parv	2 443 984,66	5 785 984,78	-3 342 000,12
408102	Fa n.reç-frais trans	12 831,33	16 981,16	-4 149,83
408105	Fa n.reç-Loyer	10 145 618,46	12 032 427,23	-1 886 808,77
408106	Fa n.reç-Svces (tél.	310 690,97	324 811,44	-14 120,47
408110	Fa n.reç-Assurance	18 128,00	18 846,00	-718,00
408111	Fa n.reç-Honoraires	184 119,00	330 686,24	-146 567,24
408113	Fa n.reç-Perso inter		19 346,40	-19 346,40
408114	Fa n.reç-Frais dplc.		26 148,10	-26 148,10
408190	Fa n.reç-Autres	4 800,00	67 164,00	-62 364,00
<b>TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH</b>		<b>13 120 172,42</b>	<b>18 622 395,35</b>	<b>-5 502 222,93</b>
<b>DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>				
428200	Pers-Prov congés	3 734 951,44	3 728 601,95	6 349,49
428210	Pers-Prov. RTT	367 175,00	270 766,00	96 409,00
428400	Particip. à payer	1 890 713,00	2 466 658,00	-575 945,00
428500	Pers-Prov. 13e mois	734 693,69	694 362,57	40 331,12
428600	Pers-Autres ch à pay	5 618 565,33	5 348 427,62	270 137,71
438200	C/S s/congés à payer	1 865 060,99	1 859 764,42	5 296,57
438210	C/S s/prov RTT à pay	183 585,00	135 383,00	48 202,00
438500	C/S s/prov 13e mois	367 347,61	347 181,97	20 165,64
438600	C/S autres à payer	2 621 555,47	2 649 964,12	-28 408,65
448610	Etat-Taxe Handicapés	29 834,00	36 250,00	-6 416,00
448620	Etat-Contrib. solida	650 873,20	588 804,00	62 069,20
448630	Etat-Taxe d'apprenti	-87 660,66		-87 660,66
448640	Etat-Form. continue	-106 071,30	138 621,11	-244 692,41
448650	Etat-CET	519 289,00	523 700,00	-4 411,00
448660	Etat-Effort constr.	232 442,45	222 598,64	9 843,81
448670	Etat-Taxe s/ véh soc	2 041,49	2 472,74	-431,25
<b>TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>		<b>18 624 395,71</b>	<b>19 013 556,14</b>	<b>-389 160,43</b>
<b>TOTAL CHARGES A PAYER</b>		<b>31 744 568,13</b>	<b>37 635 951,49</b>	<b>-5 891 383,36</b>

Compte	Libellé	31/03/2020	31/03/2019	Ecart
<b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>				
486000	Chg constat d'avance	325 634,46	477 902,79	-152 268,33
<b>TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>		<b>325 634,46</b>	<b>477 902,79</b>	<b>-152 268,33</b>
<b>PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>				
487000	Pdt constat d'avance	-2 155 980,92	-2 602 043,87	446 062,95
<b>TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>		<b>-2 155 980,92</b>	<b>-2 602 043,87</b>	<b>446 062,95</b>

Compte	Libellé	31/03/2020	31/03/2019	Ecart
<b>PRODUITS A RECEVOIR</b>				
<b>AUTRES CREANCES</b>				
409800	Fourn-RRR à obtenir	20 441,23		20 441,23
448700	Etat-Prodts à recev.	583 216,98	686 286,98	-103 070,00
468700	Divers-Prdts à recev	274 892,23	120 974,28	153 917,95
<b>TOTAL AUTRES CREANCES</b>		<b>878 550,44</b>	<b>807 261,26</b>	<b>71 289,18</b>
<b>TOTAL PRODUITS A RECEVOIR</b>		<b>878 550,44</b>	<b>807 261,26</b>	<b>71 289,18</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				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Situation à l'ouverture de l'exercice	Solde
---------------------------------------	-------

Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs	106 942 872
Distributions sur résultats antérieurs	
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs	106 942 872

Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
--------------------------------	----------	---------

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		20 224 532

<b>SOLDE</b>	<b>20 224 532</b>
--------------	-------------------

Situation à la clôture de l'exercice	Solde
--------------------------------------	-------

Capitaux propres avant répartition	127 167 404
------------------------------------	-------------



Nature des transferts	Montant	Imputation au compte
Frais de personnel complément assurance maladie	425 297	791110
Frais de personnel remboursement chômage pariel	578 229	791000
Frais de personnel indemnités départs retraites	66 650	791010
Frais de personnel formation AGEFOS	22 653	791110
Frais de personnel avantages en natures	107 970	791000
<b>TOTAL</b>	<b>1 200 798</b>	

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

Cessions d'immobilisations	347 753	675000
Pénalités	299	671800
Exercices antérieurs	48 583	672000

<b>TOTAL</b>	<b>396 635</b>	
--------------	----------------	--

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

Cessions d'immobilisations	333 653	775000
Exercices antérieurs	77 250	772000

<b>TOTAL</b>	<b>410 903</b>	
--------------	----------------	--



Rubriques	Montant
-----------	---------

**IMPOT DU SUR :**

Provisions réglementaires :

- Provisions pour hausse de prix
- Provisions pour fluctuation des cours
- Provisions pour investissements
- Amortissements dérogatoires

Subventions d'investissement

**TOTAL ACCROISSEMENTS**

**IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :**

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

Congés payés

Participation des salariés

Autres

-236 747

19 402

A déduire ultérieurement :

Provisions pour propre assureur

Autres

**TOTAL ALLEGEMENTS**

**-217 344**

**SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE**

**217 344**

**IMPOT DU SUR :**

Plus-values différées

**CREDIT A IMPUTER SUR :**

Déficits reportables

Moins-values à long terme

**SITUATION FISCALE LATENTE NETTE**