

Rubriques	France	Exportation	31/03/2023	31/03/2022
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	59 788	494 857 873	494 917 661	424 466 032
Production vendue de services	1 996 499	45 510 384	47 506 883	19 248 407
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	2 056 287	540 368 257	542 424 544	443 714 439
Production stockée			52 253 296	26 791 335
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			7 950	35 238
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			7 273 589	8 483 392
Autres produits			4 890 306	1 097 410
PRODUITS D'EXPLOITATION			606 849 686	480 121 814
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			347 155 125	252 305 319
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-20 003 714	-18 288 359
Autres achats et charges externes			135 316 215	115 414 213
Impôts, taxes et versements assimilés			3 867 303	3 237 001
Salaires et traitements			51 041 875	50 973 751
Charges sociales			25 613 361	25 532 051
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			6 183 112	6 015 616
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			7 312 693	5 209 913
Dotations aux provisions			731 869	1 278 875
Autres charges			7 620 178	5 432 378
CHARGES D'EXPLOITATION			564 838 017	447 110 757
RESULTAT D'EXPLOITATION			42 011 669	33 011 057
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			41 408	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			41 408	
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			2 736 712	1 306 204
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			2 736 712	1 306 204
RESULTAT FINANCIER			-2 695 304	-1 306 204
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			39 316 365	31 704 853

Rubriques	31/03/2023	31/03/2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 000	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	18 200	13 214
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	20 200	13 214
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	23 511	1 733
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 358	28 605
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	208 623	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	234 492	30 337
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-214 292	-17 123
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	5 493 399	5 206 219
Impôts sur les bénéfices	8 985 014	7 557 537
TOTAL DES PRODUITS	606 911 294	480 135 028
TOTAL DES CHARGES	582 287 633	461 211 055
BENEFICE OU PERTE	24 623 661	18 923 973

CARTIER JOAILLERIE INTERNATIONAL

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

(Exercice clos le 31 mars 2023)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 mars 2023)

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 2023, 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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1^{er} avril 2022 à la date d'émission de notre rapport.

*PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, 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 et du Centre. 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 ainsi que 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.

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

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.441-6 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 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 11 septembre 2023

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit



Amélie Wattel

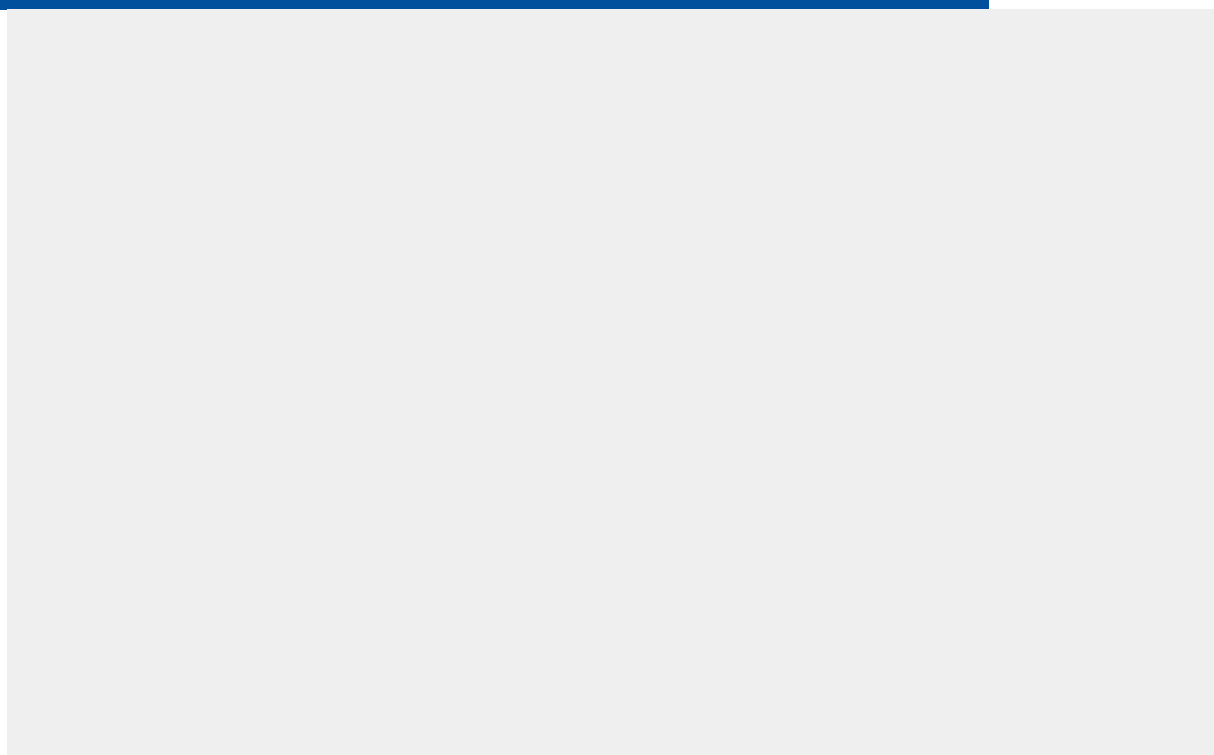
CARTIER JOAILLERIE INTERNATIONAL

37 rue Boissy d'Anglas

75008 PARIS

Comptes au 31/03/2023

Les données présentées sur les états financiers sont en euros.



- SOMMAIRE -

Comptes annuels

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

Annexes

Règles et méthodes comptables	8
Immobilisations	13
Amortissements	14
Provisions et dépréciations	15
Créances et dettes	16
Charges à payer	17
Charges et produits constatés d'avance	18
Produits à recevoir	19
Composition du capital social	20
Variation des capitaux propres	21
Ventilation du chiffre d'affaires	22
Effectif moyen	23
Transfert de charges	24
Charges et produits exceptionnels	25
Situation fiscale différée et latente	26

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/03/2023	31/03/2022
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	1 306 222	1 292 297	13 925	18 267
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage	17 915 512	13 089 211	4 826 301	4 356 794
Autres immobilisations corporelles	50 719 190	33 107 651	17 611 539	21 121 114
Immobilisations en cours	1 638 926		1 638 926	271 098
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	5 000		5 000	5 000
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	377 916		377 916	441 476
ACTIF IMMOBILISE	71 962 766	47 489 159	24 473 608	26 213 749
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	167 088 936	22 465 415	144 623 520	103 452 204
En-cours de production de biens	151 207 332	1 607 990	149 599 342	118 825 084
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	22 383 726	688 416	21 695 310	23 262 126
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	107 507		107 507	22 411
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	96 812 264		96 812 264	87 645 398
Autres créances	11 514 696		11 514 696	11 892 006
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
Disponibilités	3 608		3 608	4 880
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	3 421 618		3 421 618	564 519
ACTIF CIRCULANT	452 539 688	24 761 821	427 777 867	345 668 626
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	41 666		41 666	62 964
TOTAL GENERAL	524 544 120	72 250 980	452 293 140	371 945 339

Rubriques	31/03/2023	31/03/2022
Capital social ou individuel (dont versé : 28 755 056)	28 755 056	28 755 056
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart 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	128 292 539	109 368 565
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	24 623 661	18 923 973
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	184 546 761	159 923 100
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	573 009	618 475
Provisions pour charges	1 983 878	2 278 768
PROVISIONS	2 556 887	2 897 243
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	91 000 000	91 000 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	64 481 229	48 638 845
Dettes fiscales et sociales	35 904 873	32 583 027
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	207 972	794 334
Autres dettes	72 103 743	34 538 730
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	817 792	1 263 855
DETTES	264 515 609	208 818 791
Ecart de conversion passif	673 882	306 205
TOTAL GENERAL	452 293 140	371 945 339

Rubriques	France	Exportation	31/03/2023	31/03/2022
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	59 788	494 857 873	494 917 661	424 466 032
Production vendue de services	1 996 499	45 510 384	47 506 883	19 248 407
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	2 056 287	540 368 257	542 424 544	443 714 439
Production stockée			52 253 296	26 791 335
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			7 950	35 238
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			7 273 589	8 483 392
Autres produits			4 890 306	1 097 410
PRODUITS D'EXPLOITATION			606 849 686	480 121 814
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			347 155 125	252 305 319
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-20 003 714	-18 288 359
Autres achats et charges externes			135 316 215	115 414 213
Impôts, taxes et versements assimilés			3 867 303	3 237 001
Salaires et traitements			51 041 875	50 973 751
Charges sociales			25 613 361	25 532 051
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			6 183 112	6 015 616
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			7 312 693	5 209 913
Dotations aux provisions			731 869	1 278 875
Autres charges			7 620 178	5 432 378
CHARGES D'EXPLOITATION			564 838 017	447 110 757
RESULTAT D'EXPLOITATION			42 011 669	33 011 057
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			41 408	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			41 408	
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			2 736 712	1 306 204
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			2 736 712	1 306 204
RESULTAT FINANCIER			-2 695 304	-1 306 204
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			39 316 365	31 704 853

Rubriques	31/03/2023	31/03/2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 000	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	18 200	13 214
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	20 200	13 214
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	23 511	1 733
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 358	28 605
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	208 623	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	234 492	30 337
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-214 292	-17 123
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	5 493 399	5 206 219
Impôts sur les bénéfices	8 985 014	7 557 537
TOTAL DES PRODUITS	606 911 294	480 135 028
TOTAL DES CHARGES	582 287 633	461 211 055
BENEFICE OU PERTE	24 623 661	18 923 973

Annexes

Faits caractéristiques de l'exercice

Incidence du conflit en Ukraine

Le conflit Russie/Ukraine qui a débuté le 24 février 2022 n'a pas eu d'impact significatif sur les activités et les états financiers de Cartier Joaillerie International SAS au 31 mars 2023.

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont établis dans le respect des dispositions légales et réglementaires françaises, conformément au règlement ANC N°2014-03, modifié par le règlement ANC N° 2016-07 relatif au plan comptable général et aux principes généralement admis.

Les conventions générales d'établissement des comptes ont été appliquées, à savoir :

- continuité de l'exploitation,
- indépendance des exercices,
- permanence des méthodes comptables,
- principe de prudence

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

a) Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont constituées par des logiciels qui sont comptabilisés à leur prix de revient et sont amortis suivant la méthode linéaire, sur une durée de 3 ans.

b) 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.

Les durées d'amortissement sont les suivantes :

	Méthode	Nombre d'années
Immobilisations corporelles		
Installations générales, agencements	Linéaire	10 ans
Matériel informatique et bureautique	Linéaire	4 ans
Mobilier	Linéaire	8 ans
Matériels & outillages	Linéaire	4 à 10 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 et créances 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 s'élève à 15 797 742 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, cette information est donnée en annexe ci-après.

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 2023 pour un montant de 256 000 Euros.

IFRIC / Retraites

Conformément à la recommandation ANC 2013-02 du 7 novembre 2013 de l'ANC et à l'article 531-4 du Plan Comptable Général, la société a fait le choix de ne pas comptabiliser ses engagements relatifs aux indemnités de départ à la retraite et d'en faire mention dans l'annexe des comptes annuels.

La valeur actuelle des engagements a été estimée selon la méthode des unités de crédit projetées. Les principales hypothèses actuarielles sont définies et communiquées chaque année par le Groupe.

La valeur actuelle des engagements relatifs aux indemnités de départ à la retraite s'élève à (5 533) K€ et les actifs de couvertures s'élèvent à 6 612 K€ à la clôture de l'exercice.

Par ailleurs, la société a pris en compte la décision de l'IFRIC de mai 2021 dans le cadre de la valorisation de ses engagements de retraites.

La prise en compte de cette décision a eu pour effet d'augmenter les engagements de retraite de 279 K€ au 31 mars 2023.

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.

Au cours de l'exercice, le débouclage du plan 2019 a eu lieu en juillet 2022, générant le paiement des charges sociales afférentes.

L'impact sur les comptes clos au 31 mars 2023 est un produit de 30 K€ lié à la surévaluation de la provision correspondante.

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 s'élève à 868 personnes

Il est ventilé comme suit :

- Cadres : 441 personnes
- Agents de maîtrise : 1 personne
- Employés : 144 personnes
- Ouvriers : 282 personnes

Le coût du personnel mis à disposition est de 2 094 380 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	33 768 174	- 214 291	33 553 883
Différences temporaires	1 226 213	0	1 226 213
Différences permanentes	-76 924	0	-76 924
Base imposable à 25%	34 917 463	-214 291	34 703 172
Impôt à 25%	- 8 675 793		- 8 675 793
Contribution Supplémentaire 3,30 %	-261 122		-261 122
Crédits d'impôts	21 000		21 000
Impôt net	- 8 915 815		- 8 915 815
Participation des salariés	- 5 493 398		- 5 493 398
Résultat Net après impôt	24 837 951	-214 291	24 623 660

m) Opérations avec les entreprises liées

Il n'existe pas de transactions significatives qui n'ont pas été conclues aux conditions normales du marché avec des parties liées.

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 31/03/2023, soit 3 721 769 Euros TTC, permet l'étalement des loyers sur la durée du contrat.

o) Provisions pour risques et charges et dépréciations

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 2023 s'analysent de la façon suivante :

En €	31.03.2022	Dotations	Reprises Utilisées	Reprises Non utilisées	31.03.2023
Risques et charges	2 897 242	731 868	960 402	111 822	2 556 887
Stocks et en-cours	22 883 570	7 312 693	803 827	4 630 615	24 761 821
Total	25 780 812	8 044 561	1 764 229	4 742 437	27 318 708

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 817 792 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 méthode d'évaluation

Aucun changement de méthode d'évaluation significatif n'est intervenu au cours de l'exercice.

Changement de méthode de présentation

Aucun changement significatif de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

Autres Informations

Néant

Engagement Hors Bilan

Au 31 mars 2023, les engagements s'élèvent à :

Engagement loyers	27 620 725 Euros
Caution bancaire	2 760 477 Euros

Evénements postérieurs à la clôture

Suivant un protocole de cession signé en date du 28 avril 2023 avec le Groupe Leaparo (810 088 526 RCS La Rochelle), Cartier Joaillerie International SAS a acquis :

- huit cents (800) actions de la société 1B2L (522 203 421 RCS La Rochelle) représentant un tiers (1/3) du capital et des droits de vote d'1B2L ;
et
- six cent soixante-six (666) actions de la société Société Vincent (413 292 996 RCS La Rochelle) représentant un tiers (1/3) du capital et des droits de vote de Société Vincent.

Par ailleurs, Cartier Joaillerie International SAS a conclu avec le Groupe Leaparo un pacte d'actionnaires afin de (i) convenir de l'organisation de leurs relations concernant les deux sociétés ci-avant visées, et (ii) définir les termes et conditions des promesses unilatérales de vente et d'achat portant sur l'intégralité des actions de ces sociétés détenues par le Groupe Leaparo.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 286 322		19 900
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.	16 320 936		1 863 506
Installations générales, agenc., aménag.	44 915 769		857 227
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	4 754 838		602 943
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	271 098		1 638 926
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	66 262 642		4 962 602
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	5 000		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	441 476		6 441
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	446 476		6 441
TOTAL GENERAL	67 995 440		4 988 943

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			1 306 222	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.		268 930	17 915 512	
Installations générales, agencements divers		226 973	45 546 023	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier		184 614	5 173 167	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	259 028	12 070	1 638 926	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	259 028	692 588	70 273 628	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			5 000	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		70 000	377 916	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		70 000	382 916	
TOTAL GENERAL	259 028	762 588	71 962 766	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	1 268 055	24 242		1 292 297
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 268 055	24 242		1 292 297
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	11 964 142	1 393 282	268 213	13 089 211
Installations générales, agenc. et aménag. divers	25 404 865	4 325 450	40 557	29 689 757
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	3 144 629	440 139	166 874	3 417 894
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	40 513 636	6 158 870	475 644	46 196 862
TOTAL GENERAL	41 781 691	6 183 112	475 644	47 489 159

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
Frais établis.							
Fonds Cial							
Autres. INC.							
INCORPOREL.							
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				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
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	62 964	41 666	62 964	41 666
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	2 834 278	690 203	1 009 260	2 515 222
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	2 897 243	731 869	1 072 224	2 556 887
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours	22 883 570	7 312 693	5 434 442	24 761 821
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	22 883 570	7 312 693	5 434 442	24 761 821
TOTAL GENERAL	25 780 813	8 044 562	6 506 666	27 318 709
Dotations et reprises d'exploitation		8 044 562	6 506 666	
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	377 916	377 916	
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	96 812 264	96 812 264	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	120 132	120 132	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	199 904	199 904	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	3 171 008	3 171 008	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	30 794	30 794	
Groupe et associés	7 626 636	7 626 636	
Débiteurs divers	366 222	366 222	
Charges constatées d'avance	3 421 618	3 421 618	
TOTAL GENERAL	112 126 494	112 126 494	
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	91 000 000	91 000 000		
Fournisseurs et comptes rattachés	64 481 229	64 481 229		
Personnel et comptes rattachés	15 805 096	15 805 096		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	9 044 250	9 044 250		
Etat : impôt sur les bénéfices	8 915 915	8 915 915		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	8 510	8 510		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	2 131 103	2 131 103		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	207 972	207 972		
Groupe et associés	72 103 743	72 103 743		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	817 792	817 792		
TOTAL GENERAL	264 515 609	264 515 609		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Compte	Libellé	31/03/2023	31/03/2022	Variation
CHARGES A PAYER				
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
408100	Fourn- fact non parv	12 858 668,64	7 162 634,01	5 696 034,63
408102	Fa n.reç-frais trans	37 636,80		37 636,80
408105	Fa n.reç-Loyer	4 057 723,85	5 929 444,88	-1 871 721,03
408106	Fa n.reç-Svces (tél.	598 456,57	378 334,13	220 122,44
408108	Fa n.reç-Svces conta	12 440,00		12 440,00
408110	Fa n.reç-Assurance	23 313,78		23 313,78
408111	Fa n.reç-Honoraires	127 853,62	256 166,00	-128 312,38
408113	Fa n.reç-Perso inter	13 262,40	41 198,40	-27 936,00
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		17 729 355,66	13 767 777,42	3 961 578,24
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
428200	Pers-Prov congés	4 202 474,56	4 078 064,02	124 410,54
428210	Pers-Prov. RTT	319 410,00	302 814,00	16 596,00
428400	Particip. à payer	2 771 541,00	1 916 614,00	854 927,00
428500	Pers-Prov. 13e mois	840 207,23	779 636,34	60 570,89
428600	Pers-Autres ch à pay	7 663 257,00	8 350 439,98	-687 182,98
438200	C/S s/congés à payer	2 098 529,64	2 036 330,33	62 199,31
438210	C/S s/prov RTT à pay	159 707,00	151 405,00	8 302,00
438500	C/S s/prov 13e mois	420 104,85	389 819,72	30 285,13
438600	C/S autres à payer	3 898 412,00	3 882 315,00	16 097,00
448600	Etat-Charges à payer	26 701,00	34 833,00	-8 132,00
448610	Etat-Taxe Handicapés	111 700,00	137 500,00	-25 800,00
448620	Etat-Contrib. solida	946 591,88	757 716,65	188 875,23
448630	Etat-Taxe d'apprenti	55 682,34	11 016,32	44 666,02
448640	Etat-Form. continue	63 555,55	73 437,95	-9 882,40
448650	Etat-CET	325 566,49	304 886,61	20 679,88
448660	Etat-Effort constr.	278 414,91	260 925,62	17 489,29
448670	Etat-Taxe s/ véh soc	986,00	1 311,46	-325,46
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		24 182 841,45	23 469 066,00	713 775,45
TOTAL CHARGES A PAYER		41 912 197,11	37 236 843,42	4 675 353,69

Compte	Libellé	31/03/2023	31/03/2022	Variation
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486000	Chg constat d'avance Dont 2 919 608 € relatif aux loyers	3 421 617,60	564 518,54	2 857 099,06
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		3 421 617,60	564 518,54	2 857 099,06
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
487000	Pdt constat d'avance	-817 792,07	-1 263 855,02	446 062,95
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		-817 792,07	-1 263 855,02	446 062,95

Compte	Libellé	31/03/2023	31/03/2022	Variation
PRODUITS A RECEVOIR				
AUTRES CREANCES				
409800	Fourn-RRR à obtenir	51 058,97	9 755,92	41 303,05
468700	Divers-Prdts à recev	229 756,18	139 326,68	90 429,50
TOTAL AUTRES CREANCES		280 815,15	149 082,60	131 732,55
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		280 815,15	149 082,60	131 732,55

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 et affectation du résultat		140 999 127	
Affectation du résultat en Report à Nouveau		18 923 973	
Distributions sur résultats antérieurs			
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs et affectation du résultat		159 923 100	
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			24 623 661
	SOLDE		24 623 661
Situation à la clôture de l'exercice		Solde	
Capitaux propres avant répartition			184 546 761

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/03/2023	Total 31/03/2022	%
Productions de Biens	59 788	494 857 873	494 917 661	424 466 033	16,60 %
Services	1 996 499	45 510 384	47 506 883	19 248 407	146,81 %
TOTAL	2 056 287	540 368 257	542 424 544	443 714 440	22,25 %

Effectifs	Personnel salarié
Cadres	441
Agents de Maitrise	1
Employés	144
Ouvriers	282
TOTAL	868

Les données sont en effectif moyen équivalent temps plein.

Nature des transferts	Montant	Imputation au compte
Frais de personnel complément assurance maladie	451 461	791000
Frais de personnel formation OPCO	140 164	791110
Frais de personnel avantage en nature	169 144	791000
Remboursement d'assurance	50	791100
TOTAL	760 819	

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
VNC d'immobilisations cédées / mises au rebut	2 358	675200
Pénalités suite à contrôle fiscal	622	671200
Régularisation CVAE suite à contrôle fiscal	22 889	671700
Amortissements exceptionnels suite à la réorganisation du site Lafayette (4ème étage)	208 623	687100
TOTAL	234 492	

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Cessions d'immobilisations	18 200	775200
Bonus écologique	2 000	771800
TOTAL	20 200	

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 28 SEPTEMBRE 2023**

**AFFECTATION DU RESULTAT
EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2023**

DEUXIEME DECISION

L'Associé unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice écoulé, d'un montant de 24 623 660 €, en totalité au poste « *Report à nouveau* » qui s'élèvera, après affectation, à un montant de 152 916 199 €.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Associé unique prend acte qu'il n'a pas été distribué de dividendes au titre des trois exercices précédents.

ADOPTION

Cette affectation a été adoptée par décision de l'Associé unique en date du 28 septembre 2023.

Le Président

DocuSigned by:

A176DC793DDC441...
Pierre RAINERO

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/03/2023	31/03/2022
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	1 306 222	1 292 297	13 925	18 267
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage	17 915 512	13 089 211	4 826 301	4 356 794
Autres immobilisations corporelles	50 719 190	33 107 651	17 611 539	21 121 114
Immobilisations en cours	1 638 926		1 638 926	271 098
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	5 000		5 000	5 000
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	377 916		377 916	441 476
ACTIF IMMOBILISE	71 962 766	47 489 159	24 473 608	26 213 749
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	167 088 936	22 465 415	144 623 520	103 452 204
En-cours de production de biens	151 207 332	1 607 990	149 599 342	118 825 084
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	22 383 726	688 416	21 695 310	23 262 126
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	107 507		107 507	22 411
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	96 812 264		96 812 264	87 645 398
Autres créances	11 514 696		11 514 696	11 892 006
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
Disponibilités	3 608		3 608	4 880
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	3 421 618		3 421 618	564 519
ACTIF CIRCULANT	452 539 688	24 761 821	427 777 867	345 668 626
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	41 666		41 666	62 964
TOTAL GENERAL	524 544 120	72 250 980	452 293 140	371 945 339

Rubriques	31/03/2023	31/03/2022
Capital social ou individuel (dont versé : 28 755 056)	28 755 056	28 755 056
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart 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	128 292 539	109 368 565
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	24 623 661	18 923 973
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	184 546 761	159 923 100
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	573 009	618 475
Provisions pour charges	1 983 878	2 278 768
PROVISIONS	2 556 887	2 897 243
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	91 000 000	91 000 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	64 481 229	48 638 845
Dettes fiscales et sociales	35 904 873	32 583 027
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	207 972	794 334
Autres dettes	72 103 743	34 538 730
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	817 792	1 263 855
DETTES	264 515 609	208 818 791
Ecart de conversion passif	673 882	306 205
TOTAL GENERAL	452 293 140	371 945 339

Annexes

Faits caractéristiques de l'exercice**Incidence du conflit en Ukraine**

Le conflit Russie/Ukraine qui a débuté le 24 février 2022 n'a pas eu d'impact significatif sur les activités et les états financiers de Cartier Joaillerie International SAS au 31 mars 2023.

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont établis dans le respect des dispositions légales et réglementaires françaises, conformément au règlement ANC N°2014-03, modifié par le règlement ANC N° 2016-07 relatif au plan comptable général et aux principes généralement admis.

Les conventions générales d'établissement des comptes ont été appliquées, à savoir :

- continuité de l'exploitation,
- indépendance des exercices,
- permanence des méthodes comptables,
- principe de prudence

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

a) Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont constituées par des logiciels qui sont comptabilisés à leur prix de revient et sont amortis suivant la méthode linéaire, sur une durée de 3 ans.

b) 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.

Les durées d'amortissement sont les suivantes :

	Méthode	Nombre d'années
Immobilisations corporelles		
Installations générales, agencements	Linéaire	10 ans
Matériel informatique et bureautique	Linéaire	4 ans
Mobilier	Linéaire	8 ans
Matériels & outillages	Linéaire	4 à 10 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 et créances 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 s'élève à 15 797 742 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, cette information est donnée en annexe ci-après.

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 2023 pour un montant de 256 000 Euros.

IFRIC / Retraites

Conformément à la recommandation ANC 2013-02 du 7 novembre 2013 de l'ANC et à l'article 531-4 du Plan Comptable Général, la société a fait le choix de ne pas comptabiliser ses engagements relatifs aux indemnités de départ à la retraite et d'en faire mention dans l'annexe des comptes annuels.

La valeur actuelle des engagements a été estimée selon la méthode des unités de crédit projetées. Les principales hypothèses actuarielles sont définies et communiquées chaque année par le Groupe.

La valeur actuelle des engagements relatifs aux indemnités de départ à la retraite s'élève à (5 533) K€ et les actifs de couvertures s'élèvent à 6 612 K€ à la clôture de l'exercice.

Par ailleurs, la société a pris en compte la décision de l'IFRIC de mai 2021 dans le cadre de la valorisation de ses engagements de retraites.

La prise en compte de cette décision a eu pour effet d'augmenter les engagements de retraite de 279 K€ au 31 mars 2023.

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.

Au cours de l'exercice, le débouclage du plan 2019 a eu lieu en juillet 2022, générant le paiement des charges sociales afférentes.

L'impact sur les comptes clos au 31 mars 2023 est un produit de 30 K€ lié à la surévaluation de la provision correspondante.

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 s'élève à 868 personnes

Il est ventilé comme suit :

- Cadres : 441 personnes
- Agents de maîtrise : 1 personne
- Employés : 144 personnes
- Ouvriers : 282 personnes

Le coût du personnel mis à disposition est de 2 094 380 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	33 768 174	- 214 291	33 553 883
Différences temporaires	1 226 213	0	1 226 213
Différences permanentes	-76 924	0	-76 924
Base imposable à 25%	34 917 463	-214 291	34 703 172
Impôt à 25%	- 8 675 793		- 8 675 793
Contribution Supplémentaire 3,30 %	-261 122		-261 122
Crédits d'impôts	21 000		21 000
Impôt net	- 8 915 815		- 8 915 815
Participation des salariés	- 5 493 398		- 5 493 398
Résultat Net après impôt	24 837 951	-214 291	24 623 660

m) Opérations avec les entreprises liées

Il n'existe pas de transactions significatives qui n'ont pas été conclues aux conditions normales du marché avec des parties liées.

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 31/03/2023, soit 3 721 769 Euros TTC, permet l'étalement des loyers sur la durée du contrat.

o) Provisions pour risques et charges et dépréciations

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 2023 s'analysent de la façon suivante :

En €	31.03.2022	Dotations	Reprises Utilisées	Reprises Non utilisées	31.03.2023
Risques et charges	2 897 242	731 868	960 402	111 822	2 556 887
Stocks et en-cours	22 883 570	7 312 693	803 827	4 630 615	24 761 821
Total	25 780 812	8 044 561	1 764 229	4 742 437	27 318 708

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 817 792 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 méthode d'évaluation

Aucun changement de méthode d'évaluation significatif n'est intervenu au cours de l'exercice.

Changement de méthode de présentation

Aucun changement significatif de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

Autres Informations

Néant

Engagement Hors Bilan

Au 31 mars 2023, les engagements s'élèvent à :

Engagement loyers	27 620 725 Euros
Caution bancaire	2 760 477 Euros

Evénements postérieurs à la clôture

Suivant un protocole de cession signé en date du 28 avril 2023 avec le Groupe Leaparo (810 088 526 RCS La Rochelle), Cartier Joaillerie International SAS a acquis :

- huit cents (800) actions de la société 1B2L (522 203 421 RCS La Rochelle) représentant un tiers (1/3) du capital et des droits de vote d'1B2L ;
et
- six cent soixante-six (666) actions de la société Société Vincent (413 292 996 RCS La Rochelle) représentant un tiers (1/3) du capital et des droits de vote de Société Vincent.

Par ailleurs, Cartier Joaillerie International SAS a conclu avec le Groupe Leaparo un pacte d'actionnaires afin de (i) convenir de l'organisation de leurs relations concernant les deux sociétés ci-avant visées, et (ii) définir les termes et conditions des promesses unilatérales de vente et d'achat portant sur l'intégralité des actions de ces sociétés détenues par le Groupe Leaparo.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 286 322		19 900
Terrains			
	Dont composants		
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.	16 320 936		1 863 506
Installations générales, agenc., aménag.	44 915 769		857 227
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	4 754 838		602 943
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	271 098		1 638 926
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	66 262 642		4 962 602
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	5 000		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	441 476		6 441
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	446 476		6 441
TOTAL GENERAL	67 995 440		4 988 943

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			1 306 222	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.		268 930	17 915 512	
Installations générales, agencements divers		226 973	45 546 023	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier		184 614	5 173 167	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	259 028	12 070	1 638 926	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	259 028	692 588	70 273 628	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			5 000	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		70 000	377 916	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		70 000	382 916	
TOTAL GENERAL	259 028	762 588	71 962 766	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	1 268 055	24 242		1 292 297
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 268 055	24 242		1 292 297
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	11 964 142	1 393 282	268 213	13 089 211
Installations générales, agenc. et aménag. divers	25 404 865	4 325 450	40 557	29 689 757
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	3 144 629	440 139	166 874	3 417 894
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	40 513 636	6 158 870	475 644	46 196 862
TOTAL GENERAL	41 781 691	6 183 112	475 644	47 489 159

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
Frais établis.							
Fonds Cial							
Autres. INC.							

INCORPOREL.

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				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
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	62 964	41 666	62 964	41 666
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	2 834 278	690 203	1 009 260	2 515 222
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	2 897 243	731 869	1 072 224	2 556 887
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours	22 883 570	7 312 693	5 434 442	24 761 821
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	22 883 570	7 312 693	5 434 442	24 761 821
TOTAL GENERAL	25 780 813	8 044 562	6 506 666	27 318 709
Dotations et reprises d'exploitation		8 044 562	6 506 666	
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	377 916	377 916	
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	96 812 264	96 812 264	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	120 132	120 132	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	199 904	199 904	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	3 171 008	3 171 008	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	30 794	30 794	
Groupe et associés	7 626 636	7 626 636	
Débiteurs divers	366 222	366 222	
Charges constatées d'avance	3 421 618	3 421 618	
TOTAL GENERAL	112 126 494	112 126 494	

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	91 000 000	91 000 000		
Fournisseurs et comptes rattachés	64 481 229	64 481 229		
Personnel et comptes rattachés	15 805 096	15 805 096		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	9 044 250	9 044 250		
Etat : impôt sur les bénéfices	8 915 915	8 915 915		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	8 510	8 510		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	2 131 103	2 131 103		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	207 972	207 972		
Groupe et associés	72 103 743	72 103 743		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	817 792	817 792		
TOTAL GENERAL	264 515 609	264 515 609		

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

Compte	Libellé	31/03/2023	31/03/2022	Variation
CHARGES A PAYER				
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
408100	Fourn- fact non parv	12 858 668,64	7 162 634,01	5 696 034,63
408102	Fa n.reç-frais trans	37 636,80		37 636,80
408105	Fa n.reç-Loyer	4 057 723,85	5 929 444,88	-1 871 721,03
408106	Fa n.reç-Svces (tél.	598 456,57	378 334,13	220 122,44
408108	Fa n.reç-Svces conta	12 440,00		12 440,00
408110	Fa n.reç-Assurance	23 313,78		23 313,78
408111	Fa n.reç-Honoraires	127 853,62	256 166,00	-128 312,38
408113	Fa n.reç-Perso inter	13 262,40	41 198,40	-27 936,00
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		17 729 355,66	13 767 777,42	3 961 578,24
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
428200	Pers-Prov congés	4 202 474,56	4 078 064,02	124 410,54
428210	Pers-Prov. RTT	319 410,00	302 814,00	16 596,00
428400	Particip. à payer	2 771 541,00	1 916 614,00	854 927,00
428500	Pers-Prov. 13e mois	840 207,23	779 636,34	60 570,89
428600	Pers-Autres ch à pay	7 663 257,00	8 350 439,98	-687 182,98
438200	C/S s/congés à payer	2 098 529,64	2 036 330,33	62 199,31
438210	C/S s/prov RTT à pay	159 707,00	151 405,00	8 302,00
438500	C/S s/prov 13e mois	420 104,85	389 819,72	30 285,13
438600	C/S autres à payer	3 898 412,00	3 882 315,00	16 097,00
448600	Elat-Charges à payer	26 701,00	34 833,00	-8 132,00
448610	Elat-Taxe Handicapés	111 700,00	137 500,00	-25 800,00
448620	Elat-Contrib. solida	946 591,88	757 716,65	188 875,23
448630	Elat-Taxe d'apprenti	55 682,34	11 016,32	44 666,02
448640	Elat-Form. continue	63 555,55	73 437,95	-9 882,40
448650	Elat-CET	325 566,49	304 886,61	20 679,88
448660	Elat-Effort constr.	278 414,91	260 925,62	17 489,29
448670	Elat-Taxe s/ véh soc	986,00	1 311,46	-325,46
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		24 182 841,45	23 469 066,00	713 775,45
TOTAL CHARGES A PAYER		41 912 197,11	37 236 843,42	4 675 353,69

Compte	Libellé	31/03/2023	31/03/2022	Variation
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486000	Chg constat d'avance Dont 2 919 608 € relatif aux loyers	3 421 617,60	564 518,54	2 857 099,06
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		3 421 617,60	564 518,54	2 857 099,06
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
487000	Pdt constat d'avance	-817 792,07	-1 263 855,02	446 062,95
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		-817 792,07	-1 263 855,02	446 062,95

Compte	Libellé	31/03/2023	31/03/2022	Variation
PRODUITS A RECEVOIR				
AUTRES CREANCES				
409800	Fourn-RRR à obtenir	51 058,97	9 755,92	41 303,05
468700	Divers-Prdts à recev	229 756,18	139 326,68	90 429,50
TOTAL AUTRES CREANCES		280 815,15	149 082,60	131 732,55
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		280 815,15	149 082,60	131 732,55

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 et affectation du résultat		140 999 127
Affectation du résultat en Report à Nouveau		18 923 973
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs et affectation du résultat		159 923 100

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		24 623 661
	SOLDE	24 623 661

Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		184 546 761

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/03/2023	Total 31/03/2022	%
Productions de Biens	59 788	494 857 873	494 917 661	424 466 033	16,60 %
Services	1 996 499	45 510 384	47 506 883	19 248 407	146,81 %
TOTAL	2 056 287	540 368 257	542 424 544	443 714 440	22,25 %

Nature des transferts	Montant	Imputation au compte
Frais de personnel complément assurance maladie	451 461	791000
Frais de personnel formation OPCO	140 164	791110
Frais de personnel avantage en nature	169 144	791000
Remboursement d'assurance	50	791100
TOTAL	760 819	

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
VNC d'immobilisations cédées / mises au rebut	2 358	675200
Pénalités suite à contrôle fiscal	622	671200
Régularisation CVAE suite à contrôle fiscal	22 889	671700
Amortissements exceptionnels suite à la réorganisation du site Lafayette (4ème étage)	208 623	687100
TOTAL	234 492	

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Cessions d'immobilisations	18 200	775200
Bonus écologique	2 000	771800
TOTAL	20 200	

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 229 615
- Autres 67 669

A déduire ultérieurement :

- Provisions pour propre assureur
- Autres

TOTAL ALLEGEMENTS
297 284

SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE
-297 284**IMPOT DU SUR :**

Plus-values différées

CREDIT A IMPUTER SUR :

- Déficits reportables
- Moins-values à long terme

SITUATION FISCALE LATENTE NETTE
