

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2000 B 05341

Numéro SIREN : 425 050 556

Nom ou dénomination : CARGLASS SAS

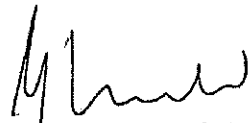
Ce dépôt a été enregistré le 10/07/2018 sous le numéro de dépôt 21297

CARGLASS S.A.S.

Société par actions simplifiée au capital de 29.080.300 €
Siège social : 107 Boulevard de la Mission Marchand, 92411 Courbevoie cedex
425 050 556 - RCS Nanterre
(la «Société»)

COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017



*Certifié conforme par le Président
Monsieur Gary Lubner*



107 Boulevard de la Mission Marchand

92411 COURBEVOIE

Comptes au 31/12/2017

- SOMMAIRE -

Comptes annuels

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

Annexes

Règles et méthodes comptables	8
Immobilisations	15
Amortissements	16
Provisions et dépréciations	17
Créances et dettes	18
Fonds de commerce	19
Doit au bail	20
Variation des capitaux propres	22
Composition du capital social	23
Transfert de Charges	24
Charges et produits exceptionnels 2017	25
Engagement hors bilan	26
Effectif moyen	27
Liste des Filiales et Participations	28
Entreprises liées et participations	29
Impôts sur les bénéfices et impôts différés	30
Charges à payer, charges constatées d'avance et Pdt R	33

Comptes annuels

Bilan - Actif

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2017	31/12/2016
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	4 754 179,86	4 261 338,97	492 840,89	553 154,30
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	31 657 056,66	28 105 260,87	3 551 795,79	2 291 040,33
Fonds commercial	213 811 550,67	1 838 923,42	211 972 627,25	212 697 249,88
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	522 900,13		522 900,13	522 900,13
Constructions	238 699,18	191 339,46	47 359,72	140 882,06
Installations techniques, matériel, outillage	16 566 624,79	11 894 853,74	4 671 771,05	4 900 399,02
Autres immobilisations corporelles	61 947 356,89	40 605 321,05	21 342 035,84	20 639 940,20
Immobilisations en cours	1 230 330,36		1 230 330,36	2 185 526,36
Avances et acomptes	205 254,99		205 254,99	363 622,12
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	308 537 000,00		308 537 000,00	308 537 000,00
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	3 334 445,08		3 334 445,08	3 239 111,91
ACTIF IMMOBILISE	642 805 398,61	86 897 037,51	555 908 361,10	556 070 826,31
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	22 770 190,09	1 631 405,35	21 138 784,74	20 565 399,52
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	31 305 654,11	1 410 802,24	29 894 851,87	27 797 021,00
Autres créances	45 570 146,20		45 570 146,20	13 163 040,74
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités				
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	1 730 730,61		1 730 730,61	1 972 729,59
ACTIF CIRCULANT	101 376 721,01	3 042 207,59	98 334 513,42	63 498 190,85
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	744 182 119,62	89 939 245,10	654 242 874,52	619 569 017,16

Bilan - Passif

Rubriques	31/12/2017	31/12/2016
Capital social ou individuel (dont versé : 29 080 300,00)	29 080 300,00	29 080 300,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport	183 073 209,49	183 073 209,49
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	2 908 030,00	2 908 030,00
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	69 982 472,15	55 563 910,96
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	12 747 785,96	14 418 561,19
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	297 791 797,60	285 044 011,64
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	5 155 397,98	5 329 297,87
Provisions pour charges		
PROVISIONS	5 155 397,98	5 329 297,87
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	252 034 412,28	252 291 832,58
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 878 875,36	3 412 843,76
Dettes fiscales et sociales	38 101 251,59	33 487 145,34
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	446 700,52	
Autres dettes	46 834 439,19	40 003 885,97
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	351 295 678,94	329 195 707,65
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	654 242 874,52	619 569 017,16

Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2017	31/12/2016
Ventes de marchandises	345 361 502,97	1 012 303,50	346 373 806,47	328 696 654,19
Production vendue de biens				
Production vendue de services	85 528 378,50		85 528 378,50	80 535 830,49
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	430 889 881,47	1 012 303,50	431 902 184,97	409 232 484,68
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			5 384 760,01	12 431 918,15
Autres produits			10 368,05	248 158,61
PRODUITS D'EXPLOITATION			437 297 313,03	421 912 561,44
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			59 052 884,09	58 356 495,70
Variation de stock (marchandises)			-747 799,38	-1 509 901,30
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			990 603,19	1 051 541,82
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			183 938 369,53	173 226 418,15
Impôts, taxes et versements assimilés			3 226 513,49	6 986 695,34
Salaires et traitements			101 431 334,76	92 357 878,03
Charges sociales			50 898 801,68	47 353 442,86
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			8 527 396,73	10 409 947,11
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			1 494 571,40	348 090,31
Dotations aux provisions			2 692 271,78	2 647 801,82
Autres charges			2 367 290,83	2 161 134,24
CHARGES D'EXPLOITATION			413 872 238,10	393 389 544,08
RESULTAT D'EXPLOITATION			23 425 074,93	28 523 017,36
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				14 295,38
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			4 827,05	3 000 000,00
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change			11 018,11	24 476,04
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			15 845,16	3 038 771,42
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			7 582 085,53	13 745 131,67
Différences négatives de change			3 216,03	11 142,35
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			7 585 301,56	13 756 274,02
RESULTAT FINANCIER			-7 569 456,40	-10 717 502,60
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			15 855 618,53	17 805 514,76

Compte de résultat

Rubriques	31/12/2017	31/12/2016
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 437 617,83	565 475,55
Produits exceptionnels sur opérations en capital	18 700,00	54 197,02
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		242 907,37
PRODUITS EXCEPTIONNELS	2 456 317,83	862 579,94
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 178 624,94	545 060,11
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 003 111,46	486 142,95
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	3 181 736,40	1 031 203,06
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-725 418,57	-168 623,12
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	2 382 414,00	3 218 330,45
TOTAL DES PRODUITS	439 769 476,02	425 813 912,80
TOTAL DES CHARGES	427 021 690,06	411 395 351,61
BENEFICE OU PERTE	12 747 785,96	14 418 561,19

Annexes

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8 Septembre 2014 relatif au Plan Comptable Général.

Le total du bilan de l'exercice clos le 31/12/2017 est de 654.242.875 €.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, fait apparaître un bénéfice de 12.747.786 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

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.

Les comptes sont établis conformément aux règles édictées par le Code de commerce.

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 :

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Conformément à l'article 2 du traité de fusion absorption de Carglass SAS par Belron France SA, les immobilisations ont été reprises sur la base des valeurs réelles au 31 décembre 2003, soit des valeurs d'apport égales aux valeurs nettes comptables figurant dans les comptes arrêtés au 31/12/2003.

Les dotations aux amortissements ont été maintenues à l'identique pour l'ensemble des immobilisations (dotations linéaires, conservation des dates de fin de plan d'amortissement telles qu'à l'origine).

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production des immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production des immobilisations

Les amortissements pour dépréciation dépendent de la durée et du rythme d'utilisation propre à chaque immobilisation.

Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants (L = linéaire) :

	Amortissements pour dépréciation	Amortissements fiscalement pratiqués
Constructions	de 10 à 15 % L	de 10 à 15 % L
Installations techniques, mat.outillage	de 10 à 25 % L	de 10 à 25 % L
Install. générales agencés, aménagés	de 10 à 33% L	de 10 à 33 % L
Matériel de transport	de 25 à 33 % L	de 25 à 33 % L
Matériel de bureau et informatique	de 10 à 50 % L	de 10 à 50 % L
Mobilier	de 10 à 20 % L	de 10 à 20 % L

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

1- Fonds de commerce :

Les fonds de commerce ne font pas l'objet d'amortissement, en accord avec la réglementation comptable en vigueur.

La valeur d'utilité des fonds de commerce est appréciée par rapport à l'analyse des flux de trésorerie prévisionnels (sur la base des comptes prévisionnels pour les trois prochains exercices).

Un fonds de commerce a été enregistré dans les comptes 2004 pour une valeur de 200 708 079 €, suite à la fusion absorption de CARGLASS SAS par sa société mère BELRON France SA.

La valeur d'inventaire des fonds de commerce est appréciée globalement au regard du test de dépréciation réalisé à la clôture de l'exercice en raison du caractère fongible des différentes clientèles et du fait d'une activité commune à l'ensemble de la société CARGLASS SAS.

Une provision pour dépréciation est constituée si la valeur d'utilité devient inférieure à la valeur comptable.

2- Frais d'établissements :

Les frais d'établissements sont amortis sur une durée de 3 ans. Ils sont constitués des honoraires consécutifs à des ouvertures ou des relocalisations de centres. En 2017, 1 centre, 11 Carglass mobiles ont été ouverts et 9 centres ont été relocalisés.

PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES

Les titres détenus au 31/12/2017 sont composés des titres de :

- Carglass Investments : 308 537 000 €

STOCKS

Depuis 2012, les stocks sont valorisés selon la méthode du coût moyen unitaire pondéré.

Une provision pour dépréciation des stocks est constituée en fonction de la rotation des stocks (dépréciation des quantités en stocks supérieures aux quantités vendues au cours des 12 derniers mois).

CREANCES CLIENTS

Les ventes sont enregistrées à la réalisation de la prestation de remplacement ou de réparation. Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Une créance est considérée comme douteuse lorsque celle-ci a été transmise à un des prestataires externes pour recouvrement amiable ou contentieux.

Le montant de la dépréciation client représente 38.47% des créances douteuses confiées aux prestataires externes (Intrum Justitia et Beghin Groux).

AUTRES CREANCES

L'article 66 de la loi de finances rectificative pour 2012 a instauré à compter du 1er Janvier 2013 un crédit d'impôt pour la compétitivité et emploi (CICE) assis sur les rémunérations inférieures ou égales à deux fois et demie le SMIC versées au cours de l'année civile. Ce crédit d'impôt au taux de 7% pour 2017, est imputable sur l'impôt dû au titre de l'année de versement des rémunérations qui y ouvrent droit et des trois années suivantes puis remboursable. La société estime le crédit d'impôt acquis au titre de l'année civile 2017 en tenant compte des hypothèses de rémunérations de fin d'année civile (13ème mois, primes, ...) éligibles à ce crédit d'impôt.

La quote-part du crédit d'impôt acquis au titre des salaires versés au 31/12/2017 est reconnu en produit à recevoir dans les comptes à cette même date.

Conformément à une note d'information de l'ANC de 2011 relative aux crédits d'impôt, ce crédit d'impôt est comptabilisé en diminution des charges de personnel, pour un montant de 5 032 509 € pour la société CARGLASS SAS. Ce crédit d'impôt a été imputé sur l'impôt sur les sociétés dû par le groupe d'intégration fiscale.

Le crédit d'impôt compétitivité emploi a été utilisé principalement en 2017 pour l'ouverture de 11 Carglass mobiles et 1 centre afin d'augmenter la couverture nationale de la société, la relocalisation de 9 centres Carglass pour se rapprocher des zones de chalandise ainsi que des dépenses dans les projets digitaux.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

La provision pour risques et charges correspond à une estimation des litiges en cours. Elle est établie dossier par dossier en fonction des informations permettant d'en apprécier le montant.

Les provisions pour litiges de 2.864.503 € correspondent à des litiges prud'hommaux.

La provision pour garantie à vie accordée aux clients correspond à une estimation des montants futurs restant à la charge de la société au titre des obligations légales, contractuelles et implicites de garantie.

Cette provision est déterminée sur la base du volume des ventes réalisées en 2017 et selon l'évaluation des coûts prévisionnels restant à la charge de la société, basée sur l'historique des coûts engagés. La provision s'élève à 498.282 €.

Les autres provisions pour risques et charges correspondent essentiellement aux éléments suivants : sinistre clients : 1 079 485 €. Cette provision est établie sur la base des réclamations clients déclarées au 31/12/2017.

Le poste "autres litiges" concerne un litige avec des fournisseurs pour 89 998 €.

Une provision pour risque a été comptabilisée pour constater les coûts liés aux départs de salariés (transactions, indemnités...) à hauteur de 72 237 €.

Au 31/12/2017, la provision pour risque relative à la fermeture du centre d'appels de Courbevoie débutée en 2015 représente un solde qui s'élève à 550 892 €(principalement indemnités de licenciement et coûts de congés de reclassement).

INFORMATION RELATIVE AUX ENGAGEMENTS DE RETRAITE**Description du régime :**

Le régime d'Indemnités de Fin de Carrière conduit à verser un capital aux salariés terminant leur carrière dans l'entreprise, le montant du capital versé dépendant de l'ancienneté, de la convention collective ou de l'accord qui s'applique et des modalités de départ de l'entreprise.

La convention applicable est celle des services de l'automobile.

Population couverte :

Le régime IFC couvre l'ensemble des salariés en contrat à durée indéterminée présents dans la société au 31/12/2017. Sur la base des effectifs communiqués, nous avons établi les statistiques ci-après :

CSP	Effectif	Age moyen	Ancienneté moyenne	Salaire annuel moyen IFC (en €)
Cadres	581	41	11	54 210
ETAM	1 090	37	9	26 970
Ouvriers	1 152	33	5	23 714
Total 2017	2 823	36	8	31 247

HYPOTHÈSES ACTUARIELLES**Taux d'actualisation et d'inflation**

Le taux retenu est de 1.75 %.

Table de mortalité

La table de mortalité retenue pour l'ensemble de la population est la table INSEE 2006-2008.

Taux de sortie

Les taux de sortie retenus par catégorie de population sont les suivants:

CSP	Taux moyen retenus
Cadres	2,80%
ETAM	2,60%
Ouvriers	5,50%

Taux d'augmentation des salaires au-delà de l'inflation

CSP	Taux retenus au 31/12/17	Taux retenus au 31/12/16
Cadres	3,6%	3,6%
ETAM	2,3%	2,3%
Ouvriers	2,3%	2,3%

Conditions de départ en fin de carrière

Pour l'évaluation 31/12/2017, la société a retenu l'hypothèse en retraite à l'initiative de l'employé à 62 ans avec le versement d'une indemnité de départ volontaire soumise aux charges sociales patronales.

MONTANT DE L'ENGAGEMENT**Evolution de la dette actuarielle sur l'exercice 31/12/2017**

(Convention de signe : un montant positif est débiteur, négatif créditeur)

En K€	31/12/2017
Engagement de début de période	17 509
Coût net	910
Prestations versées	(17)
Ecart actuariels générés	(608)
Engagement de fin de période	17 794

Notre accord avec l'IRP AUTO Prévoyance-Santé nous assure la prise en charge de ces dépenses conformément aux règles de calcul appliquées par cet organisme.

Conformément à cet accord, l'engagement hors bilan au titre des engagements de retraite s'élève à 608 865 € sur l'exercice 2017.

INTEGRATION FISCALE

La société est intégrée fiscalement dans le cadre du régime de groupe constitué en application des articles 223A et suivants du CGI. Le principe général retenu dans cette intégration fiscale peut être résumé comme suit

Les sociétés intégrées seront toujours, dans la mesure du possible, replacées dans une situation patrimoniale identique à celle qui aurait été la leur si le régime d'intégration n'avait pas existé.

Toutes les charges complémentaires résultant de l'application du régime seront à la charge de la société tête de groupe, celle-ci bénéficiant, en contrepartie, des économies que le régime pourra générer.

Au 31/12/2017, l'intégration fiscale des entités françaises regroupe les sociétés Carglass S.A.S, et Carglass Investments S.A.S.

GESTION CENTRALISEE DE TRESORERIE

Carglass S.A.S. est toujours la société centralisatrice au titre de la convention signée en l'an 2000 entre toutes les entités françaises du groupe Belron et la BNP.

Depuis décembre 2005, une gestion centralisée de trésorerie a été mise en place par Belron pour la zone Euros. Un accord de compte courant a été signé entre Carglass S.A.S et Belron Finance Limited pour le fonctionnement de ce cash-pool.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Le 18 décembre 2017, un contrat d'apport de titres a été conclu entre la société BELRON FINANCE LIMITED et BELRON HOLDING France, qui est devenu l'associé unique de CARGLASS SAS le 29 décembre 2017.

AUTRES INFORMATIONS

Les rémunérations (salaires bruts et avantages en natures) versées aux organes de direction sont de 3 010 882 €.

CONSOLIDATION

Les comptes consolidés de l'ensemble plus grand dans lesquels la société contrôlée est incluse, sont établis (art R223-15, 1°) en conformité avec les dispositions de la directive n°2013/34/UE.

Les comptes de l'ensemble plus grand sont (art R233-15, 2° et 3°) sont certifiés par un professionnel indépendant chargé du contrôle des comptes; publiés et mis à disposition des actionnaires ou des associés de la société exemptée dans les conditions et dans les délais prévus aux articles R-225-88 et R225-89 et sont accompagnés de leur traduction en langue française lorsqu'ils sont établis dans une autre langue.

Immobilisations

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	4 555 212		253 018
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	243 055 702		4 194 342
Terrains	522 900		
Dont composants			
Constructions sur sol propre	229 100		
Constructions sur sol d'autrui	11 534		
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.	15 334 890		1 948 924
Installations générales, agenc., aménag.	54 068 561		4 681 021
Matériel de transport	178 562		35 303
Matériel de bureau, informatique, mobilier	2 748 508		270 353
Emballages récupérables et divers	1 399 321		
Immobilisations corporelles en cours	2 185 526		1 171 328
Avances et acomptes	363 622		90 600
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	77 042 524		8 197 528
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	308 537 000		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	3 239 112		95 333
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	311 776 112		95 333
TOTAL GENERAL	636 429 550		12 740 221

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT		54 050	4 754 180	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		1 781 437	245 468 607	
Terrains			522 900	
Constructions sur sol propre		1 935	227 165	
Constructions sur sol d'autrui			11 534	
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.		717 188	16 566 625	
Installations générales, agencements divers		1 422 876	57 326 706	
Matériel de transport			213 864	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		8 771	3 010 091	
Emballages récupérables et divers		2 624	1 396 696	
Immobilisations corporelles en cours	2 126 524		1 230 330	
Avances et acomptes	245 654	3 313	205 255	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 372 178	2 156 707	80 711 166	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			308 537 000	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			3 334 445	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			311 871 445	
TOTAL GENERAL	2 372 178	3 992 194	642 805 399	

Amortissements

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	4 002 058	310 793	51 511	4 261 339
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	26 228 489	1 989 036	112 264	28 105 261
Terrains				
Constructions sur sol propre	88 218	14 557	1 935	100 840
Constructions sur sol d'autrui	11 534			11 534
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	10 434 490	2 127 179	666 815	11 894 854
Installations générales, agenc. et aménag. divers	34 863 392	3 600 736	1 147 626	37 316 502
Matériel de transport	46 573	67 007		113 581
Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 845 046	418 089	8 931	3 254 204
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	48 289 254	6 227 568	1 825 308	52 691 514
TOTAL GENERAL	78 519 800	8 527 397	1 989 082	85 058 114

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	

FRAIS ETBL

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

Provisions et dépréciations

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	2 986 739	534 050	656 286	2 864 503
Provisions pour garanties données aux clients	544 872	498 283	544 872	498 282
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
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	1 797 688	1 659 940	1 665 015	1 792 613
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	5 329 298	2 692 273	2 866 174	5 155 398
Dépréciations immobilisations incorporelles	1 838 923			1 838 923
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours	1 456 991	274 194	99 780	1 631 405
Dépréciations comptes clients	1 122 903	1 220 377	932 478	1 410 802
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	4 418 817	1 494 571	1 032 258	4 881 131
TOTAL GENERAL	9 748 115	4 186 844	3 898 431	10 036 529
Dotations et reprises d'exploitation		4 186 844	3 898 431	
Dotations et reprises financières				
Dotations et reprises exceptionnelles				
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

Créances et dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	3 334 445	3 334 445	
Clients douteux ou litigieux	43 210	43 210	
Autres créances clients	31 262 444	31 262 444	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	310 446	310 446	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	52 449	52 449	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	1 641 776	1 641 776	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	1 135 908	1 135 908	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	5 053 809	5 053 809	
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	16 086 789	16 086 789	
Débiteurs divers	21 288 969	21 288 969	
Charges constatées d'avance	1 730 731	1 730 731	
TOTAL GENERAL	81 940 976	81 940 976	

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				
Fournisseurs et comptes rattachés	13 878 875	13 878 875		
Personnel et comptes rattachés	19 005 111	19 005 111		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	14 721 674	14 721 674		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	1 131 488	1 131 488		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	3 242 979	3 242 979		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	446 701	446 701		
Groupe et associés	252 034 412	15 034 412	237 000 000	
Autres dettes	46 834 439	46 834 439		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	351 295 679	114 295 679	237 000 000	

Emprunts souscrits en cours d'exercice

Emprunts remboursés en cours d'exercice

Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

LES FONDS COMMERCIAUX SONT PRESENTES POUR LEUR VALEUR BRUT

Fonds de commerce	Montant
- Normanver	67.022
- Delafoy	20.269
- Autoglace Rhone Alpes et Aquitaine Charente Poitou Pare Brise	705.756
- Autoglace Sud-Est et Autoglace Mazargues Pare Brise	293.863
- Nice Pare Brise (Ets. Ciolino)	119.703
- Paris Pare Brise	201.110
- Bordeaux Pare Brise	144.134
- Vitrage Industrie Automobile	19.098
- Midi-Pare-brise Montpellier	19.050
- La Rochelle Pare Brise	12.357
- Pare Brise Express Dijon	177.805
- Euro Pare Brise Saint Etienne	541.037
- Clair Auto de l'Ouest Brest	267.884
- Auto Pare Brise	116.399
- S2A Top: Aubagne, Toulon, Frejus, Marseille, Berre, Nimes, Nice, Avignon, Carpentras	780.231
- Techni Pare Brise 76 et 02	630.780
- Alarme Pare Brise	47.781
- Parebrise Assistance Courbevoie	5.430
- Parebrise Assistance activité BUS	54.297
- S.A.R.L. Agir Montlucon	46.030
- S.A.R.L. Agir Cusset	30.687
- Monsieur LEBAT Jack Gilbert Avignon	23.435
- Clusel Pare-Brise S.A. Montelimar	142.392
- Carglass SAS (Fusion 01 janvier 2004)	200.708.079
- Assurpose (Fusion 01/01/2010)	242.081
- Assurpose (Mali technique) -(Fusion 01/01/2010)	1.320.853
- Distriglass (Fusion 01/01/2010)	2.700.000
- Proglass EST (Fusion 01/01/2015)	129.000
- PB Ouest (Fusion 01/01/2015)	217.700
- Occitane (Fusion 01/01/2015)	133.290
- SCI Cepira	78
- Omtly (Fusion 01/01/2016)	137.204
TOTAL	210.054.835

Droit au bail		Montant
- Brie Comte Robert	ZAC de la Haie Passart - rue Gustava Eiffel	22.867
- Chambourcy	RN 13 - 22 route de Mantes	30.490
- Toulon	652, avenue du Maréchal Foch	91.469
- Montpellier	27, avenue de Toulouse	167.694
- Libourne	136, avenue Jules Steeg	7.622
- Viroflay	190, avenue du Général Leclerc	70.127
- St Brice	65, rue Jean Monnet	30.490
- Le Mans	108, avenue Felix Geneslay	15.245
- Cannes	9, boulevard Vallombrosa	38.112
- Tours	56, avenue de Grammont	4.802
- Montrouge	128, avenue Aristide Briand	68.602
- St Herblain	331, route de Vannes	31.054
- Meaux	2 rue du Maréchal Joffre	106.714
- Perpignan	28 cours Lazare Escarguen	91.469
- Thionville	1 rue des Artisans	24.011
- La vallette du Var	132 Av. de l'université	129.582
- Metz	21 rue Lafayette	38.112
- Le Havre	131-133 cours de la République	182.939
- Villeneuve d'Ascq	150 boulevard de l'Ouest	45.735
- Corbeil Essonnes	2 avenue Paul Maintenant	60.980
- Laxou	22 rue de la Sapinière	15.245
- Palaiseau	1 avenue Jean Jaurès	160.071
- Rouen	73-75 rue du Mont Riboudet	182.939
- Valenciennes	26 avenue du Sergent Cairns	77.749
- Osny	rue des Aubépines	128.057
- Lorient	32 cours de Chazelles	45.735
- Albi	101 rue François Verdier	15.245
- Toulouse	19 route de Bayonne	83.847
- Paris	214 boulevard Mac'Donald	68.602
- Saint Denis	14 boulevard Jules Guesde	50.000
- Auxerre	5 avenue Gambetta	59.295
- Montpellier	500 avenue de l'Europe	48.784
- Le Pontet	580 rue de la Péniche	15.245
- Laval	45 boulevard du 8 Mai 1945	15.245
- Marseille Mazargues	336 avenue de Mazargues	198.184
- Avignon	97 avenue Pierre Sémard	30.490
- Vannes	50 rue Théophraste Renaudot - Zone Kerlann	17.100
- Trignac	ZAC de Savine - Rue des Aigrettes	170.000
- Frejus	1023 Av de Lattre de Tassigny	200.000
TOTAL A REPORTER		2.839.948

Droit au bail (Suite)		Montant
Report		2.839.948
- Prov Opérationnelles	107 Bd de la Mission Marchand	2.090
- Bourg de Peage PP	6 Bis Allée de Provence	3.780
- Bergerac PP	Zone Commerciale de la Cavaille Nord	15.000
- Millau PP	430 Bd Georges Brassens	24.347
- Chateaubernard PP	9411 Rue Pierre Latecoere - Zone Commerciale Fief du Roy	5.000
- Argentan PP	68 Av de la 2ème DB	1.872
- Bruyeres Montberrault PP	50 Porte de Laon	5.023
- Montbrison PP	59 Rue Charles de Gaulles	21.344
- Montbeliard PP	37 Place Denfert Rochereau	960
- Gourdon PP	90 Route de Macon	4.140
- Givors PP	65 Rue Jean Ligonnet	10.000
- Lisieux PP	31 Bd St Anne	15.611
- Argent PP	1 Rue Francois Roचाix	2.600
- Compiègne	Compiègne _ Rue Gaspard Monge _ Zac de Mercières	120.000
- Portet sur Garonne	17 bd de l'Europe	240.000
- Nîmes	134 rue du Père Brottier	50.000
- Sorgues	269 Chemin des Daullands	75.000
- Bollene	Ecluse Nord - ZI de SERVATES	10.000
- Plan de Campagne	Chemin de la Grande Campagne	280.000
- Nice Saint Augustin	15 Av Saint Augustin	30.000
TOTAL		3.756.715

Variation des capitaux propres

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		285 044 012
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		285 044 012
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		12 747 790
SOLDE		12 747 790
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		297 791 802

Composition du capital social

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	290 803			100
Actions amorties				0,00
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				0,00
Actions préférentielles				0,00
Parts sociales				0,00
Certificats d'investissements				0,00

Transferts de charges

Nature des transferts	Montant	Imputation au compte
Transfert charges exploitation	16.007	7910000
Remboursement assurance perte d'exploitation	102.422	7910004
Remboursement ass.sinistre/veh. CARGLASS	7.060	7910004 / 7910005
Reprise avantage en nature	557.958	7910007
Remboursement indem. IPSA O/E indirect	802.143	7910021
TOTAL	1.485.591	

Charges et produits exceptionnels

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Prov risques diverses	869.731	6710000
Dommages et interets Prud hommes	154.773	6710000
Dons Associations	153.865	6713000
Pénalités	256	6712000/6712001
VNCEAC	2.003.111	6750000
TOTAL	3.181.736	

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Indemnités Prud'hommes et diverses	200.439	7710000
Indemnité d'éviction	826.005	7710000
Différences règlements clients DM	1.110.805	7710000
Maj balance antérieure	300.369	7720000
Remboursement Assurance		7720000
Divers clients		7721000
PCEAC	18.700	7750000
TOTAL	2.456.318	

Engagements hors Bilan

Rubriques Engagement Hors Bilan donnés	Montant hors bilan
Avals et cautions	1.795.058
Engagements en matière de pension	608.865
TOTAL	2.403.923

Des sûretés ont été consenties par plusieurs sociétés du groupe dans le cadre d'une opération globale devant permettre la réorganisation du groupe, le remboursement d'une partie de la dette externe de Belron Finance Ltd. et le financement des frais et dépenses encourus dans le cadre de cette réorganisation. A cette fin, un contrat de crédit en date du 7 novembre 2017, tel qu'amendé le 20 décembre 2017, a été conclu entre inter alia Belron Finance Limited, Belron Finance US LLC en tant qu'emprunteurs, JP Morgan Chase Bank, N.A., en qualité d'agent administratif, et Wilmington Trust (London) Limited en qualité d'agent des sûretés, et prévoyant la mise à disposition d'une tranche libellée en euros d'un prêt à terme assorti de sûretés pour un montant total en principal de 425 millions d'euros, d'une tranche libellée en dollars américain d'un prêt à terme assorti de sûretés pour un montant total en principal de 1.025 millions de dollars et des lignes de crédit multidevises réutilisables pour un montant total en principal de 280 millions d'euros.

Dans ce cadre, Belron S.A. et certaines de ses filiales ont consenti un contrat de garantie en tant que caution solidaire avec J.P Morgan en tant qu'agent administratif. Par décisions en date du 1er novembre 2017, Carglass SAS et Carglass Investments ont signé ce contrat de garantie en qualité de caution solidaire le 7 novembre 2017 et, par décisions en date du 20 décembre 2017, Belron Holding France SAS y est également devenue partie le 22 décembre 2017, en tant que caution solidaire.

Un contrat inter créanciers a également été conclu entre, inter alia, Belron S.A., Belron Finance Limited, Belron Finance US, signé également par Carglass SAS et par Carglass Investments SAS le 7 novembre 2017 et par Belron Holding France SAS le 22 décembre 2017.

- En date du 30 novembre 2017, un nantissement de premier rang de compte de titres financiers a été consenti par Carglass SAS, par décisions du 1er novembre 2017, portant sur l'intégralité des titres détenus dans Carglass Investments SAS au profit de Wilmington Trust (London) Limited en tant que collatéral agent et aux fins de garantir ses obligations en tant que caution solidaire (pour un montant maximum en principal de 252.000.000 euros et 1.025.000.000 USD auxquels s'ajoutent les intérêts, intérêts de retard, commissions, frais, accessoires et indemnités de toute nature dues ou pouvant être dues au créancier nanti).

- En date du 6 mars 2018, un nantissement de premier rang de compte de titre financiers a été consenti par Belron Holding France SAS, par décisions du 20 décembre 2017, portant sur l'intégralité des titres détenus dans Carglass SAS, au profit de Wilmington Trust (London) Limited en tant que collatéral agent et aux fins de garantir ses obligations en tant que caution solidaire (pour un montant maximum en principal de 252.000.000 euros, et 1.025.000.000 USD auxquels s'ajoutent les intérêts, intérêts de retard, commissions, frais, accessoires et indemnités de toute nature dues ou pouvant être dues au créancier nanti).

Effectif moyen

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Agent de maîtrise (direct)	437	
Ouvrier (direct)	1.344	
Cadre (direct)	4	
Agent de maîtrise (indirect)	177	
Ouvrier (indirect)	1	
Cadre (indirect)	577	
Employé (indirect)	548	
Employé (direct)	39	
TOTAL	3127	

Liste des filiales et participations

Dénomination	Capital	Q.P. Détenue	Val. brute	Prêts, avances	Chiffres d'affaires
Siège Social	Capitaux Propres	Divid. encaiss.	Val. nette	Cautions	Résultat

FILIALES (plus de 50%)

CARGLASS INVESTMENTS SAS

308.537.000

100%

308.537.000

107 Bd de la Mission Marchand

315.118.462

308.537.000

92410 Courbevoie

(10.884)

PARTICIPATIONS (10 à 50%)

AUTRES TITRES

Entreprises liées et participations

POSTES DU BILAN	Entreprises liées	Lien de participation
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES		
Avances et acomptes sur immobilisations		
Participations	308.537.000	
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
CRÉANCES		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Clients et comptes rattachés	1.775.365	
Autres créances	68	
Capital souscrit appelé non versé		
DETTES		
Emprunts obligataires et convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	235.993.240	
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Fournisseurs et comptes rattachés	1.846.922	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1.944.499	

POSTES DU COMPTE DE RESULTAT	Entreprises liées	Lien de participation
ELEMENTS FINANCIERS		
Produits de participation		
Autres produits financiers		
Charges financières	7.582.086	

Répartition du montant global de l'impôt sur les bénéfices

Taux d'imposition apparent sur les bénéfices 2017 : 33,33 %

	Montant au 31/12/2017 avant impôt	Montant de l'impôt dû	Montant au 31/12/2017 après impôt	Montant au 31/12/2016 après impôt
Résultat courant	15.855.619	2.496.634	18.352.253	14.556.288
Résultat exceptionnel	(725.419)	(114.225)	(839.644)	(137.727)
TOTAL	15.130.200	(2.382.409)	12.747.791	14.418.561

Dettes futures d'impôts différés

ALLEGEMENTS D'IMPOTS DIFFERES (en Base d'impôt)	Impositions relatives aux exercices clos à fin :				
	12/2017	12/2016	12/2015	12/2014	12/2013
DÉCALAGES IMPOSABLES AU TAUX DE DROIT COMMUN	-377.514	-6.945.593	1.212.894	-1.029.850	2.802.573
Reprise provision LTIP					
Provision LTIP					
Autres	(196.328)	(58.422)	(152.994)	(427.652)	565.907
Provision pour risques				45.028	186.446
Taxe Organique sur chiffre d'affaires	36.116	21.014	(952)	(47.465)	61.786
Dépréciation stocks	174.414	(1.146.649)	(357.794)	(1.115.743)	520.457
Dépréciation Fonds propres :		(5.581.284)	1.145.957	530.264	1.510.935
PSE :	(391.716)	(180.252)	578.677	(14.282)	(42.958)
Participation :					
DÉCALAGES IMPOSABLES À UN TAUX RÉDUIT					
Autres : Moins- Value à Long terme à 8 % / provision sur valeurs des titres Capiron					
TOTAL	(377.514)	(6.945.593)	1.212.894	(1.029.850)	2.802.573
SOLDE NET	377.514	6.945.593	- 1.212.894	1.029.850	- 2.802.573

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- RÉPARTITION DU MONTANT GLOBAL DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES -

Taux d'imposition apparent sur les bénéfices 2017 :
33,33%

	Montant au 31/12/2017 avant impôt	Montant de l'impôt dû	Montant au 31/12/2017 après impôt	Montant au 31/12/2016 après impôt
♦ Résultat courant	15.855.619	2.496.634	18.352.253	14.556.288
♦ Résultat exceptionnel	- 725.419	(114.225)	- 839.644	- 137.727
TOTAL	15.130.200	(2.382.409)	12.747.791	14.418.561

- DETTE FUTURE D'IMPOTS DIFFERES

ALLEGEMENTS D'IMPOTS DIFFERES (en Base d'impôt)	Impositions relatives aux exercices clos à fin :				
	12/2017	12/2016	12/2015	12/2014	12/2013
DÉCALAGES IMPOSABLES AU TAUX DE DROIT COMMUN	- 377.514	- 6.945.593	1.212.894	- 1.029.850	2.802.573
* Reprise provision LTIP	-	-	-	-	-
♦ Provision LTIP	-	-	-	-	-
♦ Autres	- 196.328	- 58.422	- 152.994	- 427.652	565.907
♦ Provision pour risques	-	-	-	45.028	186.446
♦ Taxe Organique sur chiffre d'affaires	36.116	21.014	- 952	- 47.465	61.786
♦ Dépréciation stocks	174.414	- 1.146.649	- 357.794	- 1.115.743	520.457
♦ Dépréciation Fonds propres :	-	- 5.581.284	1.145.957	530.264	1.510.935
♦ PSE :	- 391.716	- 180.252	578.677	- 14.282	- 42.958
♦ Participation :	-	-	-	-	-
DÉCALAGES IMPOSABLES À UN TAUX RÉDUIT	-	-	-	-	-
♦ Autres : Moins- Value à Long terme à 8 % / provision sur valeurs des titres Capiron	-	-	-	-	-
TOTAL	- 377.514	1.212.894	- 1.029.850	2.802.573	- 1.397.712
SOLDE NET	377.514	- 1.212.894	1.029.850	- 2.802.573	1.397.712

	31/12/2017	31/12/2016
CHARGES A PAYER	46.813.707	39.727.700
Téléphone	158.900	151.650
Electricité	547.666	-
Assurances	4.648	-
Loyer	6.765.320	7.086.750
Honoraires	351.182	202.893
Management Fees	-	-
Franchise Fees	2.113.858	113.714
Assurances SFAC	35.830	24.972
Charges locatives et foncières	1.717.401	1.885.716
Droit au bail	-	-
Commissions courtiers	-	-
Commissions Flottes	361.581	2.550.030
Commissions Assurances	21.678.828	18.188.738
Ristourne à payer - Arval	69.852	69.852
Frais de publicité	-	-
Frais financiers	42.929	41.590
Charges à payer - Télépeage	14.111	29.295
Charges à payer au groupe	58.533	42.598
Charges à payer Divers	12.875.899	9.339.904
CP Perco	17.169	-
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	1.730.730	1.972.730
Loyers et Charges Locatives	1.497.585	1.392.438
Maintenance	202.153	548.408
Locations Mobilières, fax	930	-
Divers (Honoraires, divers)	2.029	26.377
Assurance	23.844	5.506
Salaires	4.190	-
DIVERS PRODUITS A RECEVOIR	5.161.265	5.353.857
RFA Forunisseurs ACP	126.031	-
Groupe Etranger	-	-
Indemnité IJSS à recevoir	-	-
Remboursement AXA	-	-
Charges a payer Assurance Véhicules Centres	2.725	6.119
Divers produits à recevoir	5.032.509	5.347.738

EXTRAIT DES DECISIONS PRISES PAR L'ASSOCIE UNIQUE LE 29 JUIN 2018

[.../...]

PREMIERE DECISION

L'Associé unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion établi par le Président relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2017 et du rapport général du Commissaire aux Comptes sur les comptes de cet exercice, approuve le rapport de gestion et les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2017 (bilan, compte de résultat et annexes), tels qu'ils lui ont été présentés, se soldant par un bénéfice comptable de 12.747.785,96 euros. Il approuve également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

L'Associé unique donne quitus entier et sans réserve au Président et au Directeur Général au titre de leur gestion au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2017.

DEUXIEME DECISION

Sur proposition du Président, l'Associé unique décide d'affecter le résultat de l'exercice, soit un bénéfice comptable de 12.747.785,96 euros, au compte « Autres réserves » qui sera ainsi porté de 69.982.472,15€ à 82.730.258,11€.

Conformément à l'article 243 bis du Code Général des Impôts, il est rappelé qu'il n'a pas été distribué de dividendes au titre des trois derniers exercices.

Il est rappelé toutefois que des réserves ont été distribuées à trois reprises pour un montant respectif de 15.000.000 € par décisions de l'Associé unique en date du 20 novembre 2014, 10.000.000 € par décision de l'Associé unique en date du 26 novembre 2015 et 10.000.000 par décision de l'Associé unique en date du 23 novembre 2017.

TROISIEME DECISION

L'Associé unique prend acte, conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code Général des Impôts, que la Société a engagé des dépenses et charges non déductibles d'un point de vue fiscal visées à l'article 39-4 dudit Code pour un montant de 278.078,94 euros, ayant généré une augmentation du bénéfice fiscal de l'exercice d'un même montant, et n'a procédé à aucune réintégration fiscale de frais généraux en application de l'article 39-5 dudit Code au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2017.

QUATRIEME DECISION

Conformément aux dispositions de l'article L.227-10, alinéa 4, du Code de Commerce et après avoir pris connaissance du rapport spécial du Président sur les conventions réglementées, l'Associé unique approuve les conventions intervenues, directement ou par personne interposée, entre la Société et ses dirigeants, son associé unique ou la société le contrôlant au sens de l'article L.233-3 du Code de commerce, lesquelles conventions sont énumérées en annexe au présent procès-verbal.

CINQUIEME DECISION

L'Associé unique décide de renouveler, dans les mêmes conditions, le mandat de Président de Monsieur Gary Lubner pour une période d'une année qui prendra fin lors des décisions relatives à l'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

L'Associé unique précise que les pouvoirs de Monsieur Gary Lubner demeurent inchangés.

Monsieur Gary Lubner a préalablement déclaré accepter le renouvellement de son mandat de Président et satisfaire aux conditions légales requises pour l'exercer.

SIXIEME DECISION

L'Associé unique décide de renouveler, dans les mêmes conditions, le mandat de Directeur Général de Monsieur Éric Girard pour une période d'une année qui prendra fin lors des décisions relatives à l'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

L'Associé unique précise que les pouvoirs de Monsieur Éric Girard demeurent inchangés.

Monsieur Éric Girard a préalablement déclaré accepter le renouvellement de son mandat de Directeur Général et satisfaire aux conditions légales requises pour l'exercer.

[.../...]

HUITIEME DECISION

L'Associé Unique, donne tous pouvoirs au Directeur Général de la Société ou à ESPACE FORMALITES, formaliste, 47 rue de l'Oratoire BP 90043 - 14006 CAEN CEDEX 1, à l'effet d'accomplir toutes formalités légales de publicité.

[.../...]

Annexe

Conventions réglementées intervenues au cours de l'exercice 2017

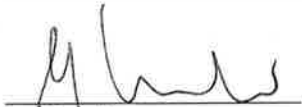
Avec la société BELRON FINANCE LIMITED

- La Société a conclu en date du 20 décembre 2017 un "Intra Group Facility Agreement" pour un montant de 237.000.000 euros prenant effet le 2 janvier 2018 pour se terminer le 2 janvier 2023.

Il n'y a pas d'intérêts comptabilisés sur l'exercice au titre de cette convention.

[.../...]

Pour Extrait certifié conforme



Le Président
Monsieur Gary Lubner



KPMG AUDIT ID
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66
Télécopie : +33 (0)1 55 68 98 29
Site internet : www.kpmg.fr

Carglass S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2017

Carglass S.A.S.

107, boulevard de la Mission Marchand - 92411 Courbevoie

Ce rapport contient 38 pages

Référence : PhC-182-64



KPMG AUDIT ID
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66
Télécopie : +33 (0)1 55 68 98 29
Site internet : www.kpmg.fr

Carglass S.A.S.

Siège social : 107, boulevard de la Mission Marchand - 92411 Courbevoie
Capital social : € 29 080 300

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2017

A l'attention de l'Associé unique,

Opinion

En exécution de la mission que vous nous avez confiée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Carglass S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

- La note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives aux fonds de commerce. Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre société, nous avons procédé à l'appréciation des approches retenues par votre société concernant l'évaluation de la valeur d'inventaire des fonds de commerce, décrites dans la note « Immobilisations incorporelles - Fonds de commerce » de l'annexe et nous avons mis en œuvre, sur la base des éléments disponibles à ce jour, des tests pour valider par sondages l'application de ces méthodes.
- Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2017 s'établit à 308 537 000 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « Participations et autres titres » de l'annexe. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, en particulier les prévisions de flux de trésorerie établies par les directions opérationnelle et financière de la société, à revoir les calculs effectués par la société et à examiner la procédure d'approbation de ces estimations par la direction.

Nous rappelons toutefois que ces estimations étant fondées sur des projections de flux de trésorerie futurs, elles présentent par nature un caractère incertain.

- Votre société constitue des provisions pour risques et charges, telles que décrites dans la note « Provisions pour risques et charges » de l'annexe pour couvrir les risques directement liés à son activité et à des litiges prud'homaux. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, à revoir par sondages les calculs effectués par la société et à examiner les procédures d'approbation de ces estimations par la direction.

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

Vérification du rapport de gestion et des autres documents qui vous ont été adressés

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents qui vous ont été adressés sur la situation financière et les comptes annuels.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris La Défense, le 8 juin 2018

KPMG Audit ID



Philippe Cherqui
Associé



107 Boulevard de la Mission Marchand

92411 COURBEVOIE

Comptes au 31/12/2017

- SOMMAIRE -

Comptes annuels

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

Annexes

Règles et méthodes comptables	8
Immobilisations	15
Amortissements	16
Provisions et dépréciations	17
Créances et dettes	18
Fonds de commerce	19
Doit au bail	20
Variation des capitaux propres	22
Composition du capital social	23
Transfert de Charges	24
Charges et produits exceptionnels 2017	25
Engagement hors bilan	26
Effectif moyen	27
Liste des Filiales et Participations	28
Entreprises liées et participations	29
Impôts sur les bénéfices et impôts différés	30
Charges à payer, charges constatées d'avance et Pdt R	33

Comptes annuels

Bilan - Actif

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2017	31/12/2016
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	4 754 179,86	4 261 338,97	492 840,89	553 154,30
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	31 657 056,66	28 105 260,87	3 551 795,79	2 291 040,33
Fonds commercial	213 811 550,67	1 838 923,42	211 972 627,25	212 697 249,88
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	522 900,13		522 900,13	522 900,13
Constructions	238 699,18	191 339,46	47 359,72	140 882,06
Installations techniques, matériel, outillage	16 566 624,79	11 894 853,74	4 671 771,05	4 900 399,02
Autres immobilisations corporelles	61 947 356,89	40 605 321,05	21 342 035,84	20 639 940,20
Immobilisations en cours	1 230 330,36		1 230 330,36	2 185 526,36
Avances et acomptes	205 254,99		205 254,99	363 622,12
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	308 537 000,00		308 537 000,00	308 537 000,00
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	3 334 445,08		3 334 445,08	3 239 111,91
ACTIF IMMOBILISE	642 805 398,61	86 897 037,51	555 908 361,10	556 070 826,31
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	22 770 190,09	1 631 405,35	21 138 784,74	20 565 399,52
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	31 305 654,11	1 410 802,24	29 894 851,87	27 797 021,00
Autres créances	45 570 146,20		45 570 146,20	13 163 040,74
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités				
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	1 730 730,61		1 730 730,61	1 972 729,59
ACTIF CIRCULANT	101 376 721,01	3 042 207,59	98 334 513,42	63 498 190,85
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	744 182 119,62	89 939 245,10	654 242 874,52	619 569 017,16

Bilan - Passif

Rubriques	31/12/2017	31/12/2016
Capital social ou individuel (dont versé : 29 080 300,00)	29 080 300,00	29 080 300,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport	183 073 209,49	183 073 209,49
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	2 908 030,00	2 908 030,00
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	69 982 472,15	55 563 910,96
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	12 747 785,96	14 418 561,19
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	297 791 797,60	285 044 011,64
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	5 155 397,98	5 329 297,87
Provisions pour charges		
PROVISIONS	5 155 397,98	5 329 297,87
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	252 034 412,28	252 291 832,58
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 878 875,36	3 412 843,76
Dettes fiscales et sociales	38 101 251,59	33 487 145,34
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	446 700,52	
Autres dettes	46 834 439,19	40 003 885,97
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	351 295 678,94	329 195 707,65
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	654 242 874,52	619 569 017,16

Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2017	31/12/2016
Ventes de marchandises	345 361 502,97	1 012 303,50	346 373 806,47	328 696 654,19
Production vendue de biens				
Production vendue de services	85 528 378,50		85 528 378,50	80 535 830,49
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	430 889 881,47	1 012 303,50	431 902 184,97	409 232 484,68
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			5 384 760,01	12 431 918,15
Autres produits			10 368,05	248 158,61
PRODUITS D'EXPLOITATION			437 297 313,03	421 912 561,44
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			59 052 884,09	58 356 495,70
Variation de stock (marchandises)			-747 799,38	-1 509 901,30
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			990 603,19	1 051 541,82
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			183 938 369,53	173 226 418,15
Impôts, taxes et versements assimilés			3 226 513,49	6 986 695,34
Salaires et traitements			101 431 334,76	92 357 878,03
Charges sociales			50 898 801,68	47 353 442,86
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			8 527 396,73	10 409 947,11
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			1 494 571,40	348 090,31
Dotations aux provisions			2 692 271,78	2 647 801,82
Autres charges			2 367 290,83	2 161 134,24
CHARGES D'EXPLOITATION			413 872 238,10	393 389 544,08
RESULTAT D'EXPLOITATION			23 425 074,93	28 523 017,36
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				14 295,38
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			4 827,05	3 000 000,00
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change			11 018,11	24 476,04
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			15 845,16	3 038 771,42
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			7 582 085,53	13 745 131,67
Différences négatives de change			3 216,03	11 142,35
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			7 585 301,56	13 756 274,02
RESULTAT FINANCIER			-7 569 456,40	-10 717 502,60
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			15 855 618,53	17 805 514,76

Compte de résultat

Rubriques	31/12/2017	31/12/2016
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 437 617,83	565 475,55
Produits exceptionnels sur opérations en capital	18 700,00	54 197,02
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		242 907,37
PRODUITS EXCEPTIONNELS	2 456 317,83	862 579,94
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 178 624,94	545 060,11
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 003 111,46	486 142,95
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	3 181 736,40	1 031 203,06
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-725 418,57	-168 623,12
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	2 382 414,00	3 218 330,45
TOTAL DES PRODUITS	439 769 476,02	425 813 912,80
TOTAL DES CHARGES	427 021 690,06	411 395 351,61
BENEFICE OU PERTE	12 747 785,96	14 418 561,19

Annexes

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8 Septembre 2014 relatif au Plan Comptable Général.

Le total du bilan de l'exercice clos le 31/12/2017 est de 654.242.875 €.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, fait apparaître un bénéfice de 12.747.786 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

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.

Les comptes sont établis conformément aux règles édictées par le Code de commerce.

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 :

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Conformément à l'article 2 du traité de fusion absorption de Carglass SAS par Belron France SA, les immobilisations ont été reprises sur la base des valeurs réelles au 31 décembre 2003, soit des valeurs d'apport égales aux valeurs nettes comptables figurant dans les comptes arrêtés au 31/12/2003.

Les dotations aux amortissements ont été maintenues à l'identique pour l'ensemble des immobilisations (dotations linéaires, conservation des dates de fin de plan d'amortissement telles qu'à l'origine).

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production des immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production des immobilisations

Les amortissements pour dépréciation dépendent de la durée et du rythme d'utilisation propre à chaque immobilisation.

Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants (L = linéaire) :

	Amortissements pour dépréciation	Amortissements fiscalement pratiqués
Constructions	de 10 à 15 % L	de 10 à 15 % L
Installations techniques, mat.outillage	de 10 à 25 % L	de 10 à 25 % L
Install. générales agencés, aménagés	de 10 à 33% L	de 10 à 33 % L
Matériel de transport	de 25 à 33 % L	de 25 à 33 % L
Matériel de bureau et informatique	de 10 à 50 % L	de 10 à 50 % L
Mobilier	de 10 à 20 % L	de 10 à 20 % L

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

1- Fonds de commerce :

Les fonds de commerce ne font pas l'objet d'amortissement, en accord avec la réglementation comptable en vigueur.

La valeur d'utilité des fonds de commerce est appréciée par rapport à l'analyse des flux de trésorerie prévisionnels (sur la base des comptes prévisionnels pour les trois prochains exercices).

Un fonds de commerce a été enregistré dans les comptes 2004 pour une valeur de 200 708 079 €, suite à la fusion absorption de CARGLASS SAS par sa société mère BELRON France SA.

La valeur d'inventaire des fonds de commerce est appréciée globalement au regard du test de dépréciation réalisé à la clôture de l'exercice en raison du caractère fongible des différentes clientèles et du fait d'une activité commune à l'ensemble de la société CARGLASS SAS.

Une provision pour dépréciation est constituée si la valeur d'utilité devient inférieure à la valeur comptable.

2- Frais d'établissements :

Les frais d'établissements sont amortis sur une durée de 3 ans. Ils sont constitués des honoraires consécutifs à des ouvertures ou des relocalisations de centres. En 2017, 1 centre, 11 Carglass mobiles ont été ouverts et 9 centres ont été relocalisés.

PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES

Les titres détenus au 31/12/2017 sont composés des titres de :

- Carglass Investments : 308 537 000 €

STOCKS

Depuis 2012, les stocks sont valorisés selon la méthode du coût moyen unitaire pondéré.

Une provision pour dépréciation des stocks est constituée en fonction de la rotation des stocks (dépréciation des quantités en stocks supérieures aux quantités vendues au cours des 12 derniers mois).

CREANCES CLIENTS

Les ventes sont enregistrées à la réalisation de la prestation de remplacement ou de réparation. Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Une créance est considérée comme douteuse lorsque celle-ci a été transmise à un des prestataires externes pour recouvrement amiable ou contentieux.

Le montant de la dépréciation client représente 38.47% des créances douteuses confiées aux prestataires externes (Intrum Justitia et Beghin Groux).

AUTRES CREANCES

L'article 66 de la loi de finances rectificative pour 2012 a instauré à compter du 1er Janvier 2013 un crédit d'impôt pour la compétitivité et emploi (CICE) assis sur les rémunérations inférieures ou égales à deux fois et demie le SMIC versées au cours de l'année civile. Ce crédit d'impôt au taux de 7% pour 2017, est imputable sur l'impôt dû au titre de l'année de versement des rémunérations qui y ouvrent droit et des trois années suivantes puis remboursable. La société estime le crédit d'impôt acquis au titre de l'année civile 2017 en tenant compte des hypothèses de rémunérations de fin d'année civile (13ème mois, primes, ...) éligibles à ce crédit d'impôt.

La quote-part du crédit d'impôt acquis au titre des salaires versés au 31/12/2017 est reconnu en produit à recevoir dans les comptes à cette même date.

Conformément à une note d'information de l'ANC de 2011 relative aux crédits d'impôt, ce crédit d'impôt est comptabilisé en diminution des charges de personnel, pour un montant de 5 032 509 € pour la société CARGLASS SAS. Ce crédit d'impôt a été imputé sur l'impôt sur les sociétés dû par le groupe d'intégration fiscale.

Le crédit d'impôt compétitivité emploi a été utilisé principalement en 2017 pour l'ouverture de 11 Carglass mobiles et 1 centre afin d'augmenter la couverture nationale de la société, la relocalisation de 9 centres Carglass pour se rapprocher des zones de chalandise ainsi que des dépenses dans les projets digitaux.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

La provision pour risques et charges correspond à une estimation des litiges en cours. Elle est établie dossier par dossier en fonction des informations permettant d'en apprécier le montant.

Les provisions pour litiges de 2.864.503 € correspondent à des litiges prud'hommaux.

La provision pour garantie à vie accordée aux clients correspond à une estimation des montants futurs restant à la charge de la société au titre des obligations légales, contractuelles et implicites de garantie.

Cette provision est déterminée sur la base du volume des ventes réalisées en 2017 et selon l'évaluation des coûts prévisionnels restant à la charge de la société, basée sur l'historique des coûts engagés. La provision s'élève à 498.282 €.

Les autres provisions pour risques et charges correspondent essentiellement aux éléments suivants : sinistre clients : 1 079 485 €. Cette provision est établie sur la base des réclamations clients déclarées au 31/12/2017.

Le poste "autres litiges" concerne un litige avec des fournisseurs pour 89 998 €.

Une provision pour risque a été comptabilisée pour constater les coûts liés aux départs de salariés (transactions, indemnités...) à hauteur de 72 237 €.

Au 31/12/2017, la provision pour risque relative à la fermeture du centre d'appels de Courbevoie débutée en 2015 représente un solde qui s'élève à 550 892 €(principalement indemnités de licenciement et coûts de congés de reclassement).

INFORMATION RELATIVE AUX ENGAGEMENTS DE RETRAITE**Description du régime :**

Le régime d'Indemnités de Fin de Carrière conduit à verser un capital aux salariés terminant leur carrière dans l'entreprise, le montant du capital versé dépendant de l'ancienneté, de la convention collective ou de l'accord qui s'applique et des modalités de départ de l'entreprise.

La convention applicable est celle des services de l'automobile.

Population couverte :

Le régime IFC couvre l'ensemble des salariés en contrat à durée indéterminée présents dans la société au 31/12/2017. Sur la base des effectifs communiqués, nous avons établi les statistiques ci-après :

CSP	Effectif	Age moyen	Ancienneté moyenne	Salaire annuel moyen IFC (en €)
Cadres	581	41	11	54 210
ETAM	1 090	37	9	26 970
Ouvriers	1 152	33	5	23 714
Total 2017	2 823	36	8	31 247

HYPOTHÈSES ACTUARIELLES**Taux d'actualisation et d'inflation**

Le taux retenu est de 1.75 %.

Table de mortalité

La table de mortalité retenue pour l'ensemble de la population est la table INSEE 2006-2008.

Taux de sortie

Les taux de sortie retenus par catégorie de population sont les suivants:

CSP	Taux moyen retenus
Cadres	2,80%
ETAM	2,60%
Ouvriers	5,50%

Taux d'augmentation des salaires au-delà de l'inflation

CSP	Taux retenus au 31/12/17	Taux retenus au 31/12/16
Cadres	3,6%	3,6%
ETAM	2,3%	2,3%
Ouvriers	2,3%	2,3%

Conditions de départ en fin de carrière

Pour l'évaluation 31/12/2017, la société a retenu l'hypothèse en retraite à l'initiative de l'employé à 62 ans avec le versement d'une indemnité de départ volontaire soumise aux charges sociales patronales.

MONTANT DE L'ENGAGEMENT**Evolution de la dette actuarielle sur l'exercice 31/12/2017**

(Convention de signe : un montant positif est débiteur, négatif créditeur)

<i>En K€</i>	31/12/2017
Engagement de début de période	17 509
Coût net	910
Prestations versées	(17)
Ecart actuariels générés	(608)
Engagement de fin de période	17 794

Notre accord avec l'IRP AUTO Prévoyance-Santé nous assure la prise en charge de ces dépenses conformément aux règles de calcul appliquées par cet organisme.
Conformément à cet accord, l'engagement hors bilan au titre des engagements de retraite s'élève à 608 865 € sur l'exercice 2017.

INTEGRATION FISCALE

La société est intégrée fiscalement dans le cadre du régime de groupe constitué en application des articles 223A et suivants du CGI. Le principe général retenu dans cette intégration fiscale peut être résumé comme suit

Les sociétés intégrées seront toujours, dans la mesure du possible, replacées dans une situation patrimoniale identique à celle qui aurait été la leur si le régime d'intégration n'avait pas existé.

Toutes les charges complémentaires résultant de l'application du régime seront à la charge de la société tête de groupe, celle-ci bénéficiant, en contrepartie, des économies que le régime pourra générer.

Au 31/12/2017, l'intégration fiscale des entités françaises regroupe les sociétés Carglass S.A.S, et Carglass Investments S.A.S.

GESTION CENTRALISEE DE TRESORERIE

Carglass S.A.S. est toujours la société centralisatrice au titre de la convention signée en l'an 2000 entre toutes les entités françaises du groupe Belron et la BNP.

Depuis décembre 2005, une gestion centralisée de trésorerie a été mise en place par Belron pour la zone Euros. Un accord de compte courant a été signé entre Carglass S.A.S et Belron Finance Limited pour le fonctionnement de ce cash-pool.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Le 18 décembre 2017, un contrat d'apport de titres a été conclu entre la société BELRON FINANCE LIMITED et BELRON HOLDING France, qui est devenu l'associé unique de CARGLASS SAS le 29 décembre 2017.

AUTRES INFORMATIONS

Les rémunérations (salaires bruts et avantages en natures) versées aux organes de direction sont de 3 010 882 €.

CONSOLIDATION

Les comptes consolidés de l'ensemble plus grand dans lesquels la société contrôlée est incluse, sont établis (art R223-15,1°) en conformité avec les dispositions de la directive n°2013/34/UE.

Les comptes de l'ensemble plus grand sont (art R233-15, 2° et 3°) sont certifiés par un professionnel indépendant chargé du contrôle des comptes; publiés et mis à disposition des actionnaires ou des associés de la société exemptée dans les conditions et dans les délais prévus aux articles R-225-88 et R225-89 et sont accompagnés de leur traduction en langue française lorsqu'ils sont établis dans une autre langue.

Immobilisations

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	4 555 212		253 018
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	243 055 702		4 194 342
Terrains	522 900		
Dont composants			
Constructions sur sol propre	229 100		
Constructions sur sol d'autrui	11 534		
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.	15 334 890		1 948 924
Installations générales, agenc., aménag.	54 068 561		4 681 021
Matériel de transport	178 562		35 303
Matériel de bureau, informatique, mobilier	2 748 508		270 353
Emballages récupérables et divers	1 399 321		
Immobilisations corporelles en cours	2 185 526		1 171 328
Avances et acomptes	363 622		90 600
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	77 042 524		8 197 528
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	308 537 000		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	3 239 112		95 333
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	311 776 112		95 333
TOTAL GENERAL	636 429 550		12 740 221

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT		54 050	4 754 180	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		1 781 437	245 468 607	
Terrains			522 900	
Constructions sur sol propre		1 935	227 165	
Constructions sur sol d'autrui			11 534	
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.		717 188	16 566 625	
Installations générales, agencements divers		1 422 876	57 326 706	
Matériel de transport			213 864	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		8 771	3 010 091	
Emballages récupérables et divers		2 624	1 396 696	
Immobilisations corporelles en cours	2 126 524		1 230 330	
Avances et acomptes	245 654	3 313	205 255	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 372 178	2 156 707	80 711 166	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			308 537 000	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			3 334 445	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			311 871 445	
TOTAL GENERAL	2 372 178	3 992 194	642 805 399	

Amortissements

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	4 002 058	310 793	51 511	4 261 339
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	26 228 489	1 989 036	112 264	28 105 261
Terrains				
Constructions sur sol propre	88 218	14 557	1 935	100 840
Constructions sur sol d'autrui	11 534			11 534
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	10 434 490	2 127 179	666 815	11 894 854
Installations générales, agenc. et aménag. divers	34 863 392	3 600 736	1 147 626	37 316 502
Matériel de transport	46 573	67 007		113 581
Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 845 046	418 089	8 931	3 254 204
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	48 289 254	6 227 568	1 825 308	52 691 514
TOTAL GENERAL	78 519 800	8 527 397	1 989 082	85 058 114

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
FRAIS ETBL 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				

Provisions et dépréciations

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	2 986 739	534 050	656 286	2 864 503
Provisions pour garanties données aux clients	544 872	498 283	544 872	498 282
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
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	1 797 688	1 659 940	1 665 015	1 792 613
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	5 329 298	2 692 273	2 866 174	5 155 398
Dépréciations immobilisations incorporelles	1 838 923			1 838 923
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours	1 456 991	274 194	99 780	1 631 405
Dépréciations comptes clients	1 122 903	1 220 377	932 478	1 410 802
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	4 418 817	1 494 571	1 032 258	4 881 131
TOTAL GENERAL	9 748 115	4 186 844	3 898 431	10 036 529
Dotations et reprises d'exploitation		4 186 844	3 898 431	
Dotations et reprises financières				
Dotations et reprises exceptionnelles				
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

Créances et dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	3 334 445	3 334 445	
Clients douteux ou litigieux	43 210	43 210	
Autres créances clients	31 262 444	31 262 444	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	310 446	310 446	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	52 449	52 449	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	1 641 776	1 641 776	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	1 135 908	1 135 908	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	5 053 809	5 053 809	
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	16 086 789	16 086 789	
Débiteurs divers	21 288 969	21 288 969	
Charges constatées d'avance	1 730 731	1 730 731	
TOTAL GENERAL	81 940 976	81 940 976	

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				
Fournisseurs et comptes rattachés	13 878 875	13 878 875		
Personnel et comptes rattachés	19 005 111	19 005 111		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	14 721 674	14 721 674		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	1 131 488	1 131 488		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	3 242 979	3 242 979		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	446 701	446 701		
Groupe et associés	252 034 412	15 034 412	237 000 000	
Autres dettes	46 834 439	46 834 439		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	351 295 679	114 295 679	237 000 000	

Emprunts souscrits en cours d'exercice

Emprunts remboursés en cours d'exercice

Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

LES FONDS COMMERCIAUX SONT PRESENTES POUR LEUR VALEUR BRUT

Fonds de commerce	Montant
- Normanver	67.022
- Delafoy	20.269
- Autoglace Rhone Alpes et Aquitaine Charente Poitou Pare Brise	705.756
- Autoglace Sud-Est et Autoglace Mazargues Pare Brise	293.863
- Nice Pare Brise (Ets. Ciolino)	119.703
- Paris Pare Brise	201.110
- Bordeaux Pare Brise	144.134
- Vitrage Industrie Automobile	19.098
- Midi-Pare-brise Montpellier	19.050
- La Rochelle Pare Brise	12.357
- Pare Brise Express Dijon	177.805
- Euro Pare Brise Saint Etienne	541.037
- Clair Auto de l'Ouest Brest	267.884
- Auto Pare Brise	116.399
- S2A Top: Aubagne, Toulon, Frejus, Marseille, Berre, Nimes, Nice, Avignon, Carpentras	780.231
- Techni Pare Brise 76 et 02	630.780
- Alarme Pare Brise	47.781
- Parebrise Assistance Courbevoie	5.430
- Parebrise Assistance activité BUS	54.297
- S.A.R.L. Agir Montlucon	46.030
- S.A.R.L. Agir Cusset	30.687
- Monsieur LEBAT Jack Gilbert Avignon	23.435
- Clusel Pare-Brise S.A. Montelimar	142.392
- Carglass SAS (Fusion 01 janvier 2004)	200.708.079
- Assurpose (Fusion 01/01/2010)	242.081
- Assurpose (Mali technique) -(Fusion 01/01/2010)	1.320.853
- Distriglass (Fusion 01/01/2010)	2.700.000
- Proglass EST (Fusion 01/01/2015)	129.000
- PB Ouest (Fusion 01/01/2015)	217.700
- Occitane (Fusion 01/01/2015)	133.290
- SCI Cepira	78
- Omty (Fusion 01/01/2016)	137.204
TOTAL	210.054.835

Droit au bail		Montant
- Brie Comte Robert	ZAC de la Haie Passart - rue Gustava Eiffel	22.867
- Chambourcy	RN 13 - 22 route de Mantes	30.490
- Toulon	652, avenue du Maréchal Foch	91.469
- Montpellier	27, avenue de Toulouse	167.694
- Libourne	136, avenue Jules Steeg	7.622
- Viroflay	190, avenue du Général Leclerc	70.127
- St Brice	65, rue Jean Monnet	30.490
- Le Mans	108, avenue Felix Geneslay	15.245
- Cannes	9, boulevard Vallombrosa	38.112
- Tours	56, avenue de Grammont	4.802
- Montrouge	128, avenue Aristide Briand	68.602
- St Herblain	331, route de Vannes	31.054
- Meaux	2 rue du Maréchal Joffre	106.714
- Perpignan	28 cours Lazare Escarguen	91.469
- Thionville	1 rue des Artisans	24.011
- La vallette du Var	132 Av. de l'université	129.582
- Metz	21 rue Lafayette	38.112
- Le Havre	131-133 cours de la République	182.939
- Villeneuve d'Ascq	150 boulevard de l'Ouest	45.735
- Corbeil Essonnes	2 avenue Paul Maintenant	60.980
- Laxou	22 rue de la Sapinière	15.245
- Palaiseau	1 avenue Jean Jaurès	160.071
- Rouen	73-75 rue du Mont Riboudet	182.939
- Valenciennes	26 avenue du Sergent Cairns	77.749
- Osny	rue des Aubépines	128.057
- Lorient	32 cours de Chazelles	45.735
- Albi	101 rue François Verdier	15.245
- Toulouse	19 route de Bayonne	83.847
- Paris	214 boulevard Mac'Donald	68.602
- Saint Denis	14 boulevard Jules Guesde	50.000
- Auxerre	5 avenue Gambetta	59.295
- Montpellier	500 avenue de l'Europe	48.784
- Le Pontet	580 rue de la Péniche	15.245
- Laval	45 boulevard du 8 Mai 1945	15.245
- Marseille Mazargues	336 avenue de Mazargues	198.184
- Avignon	97 avenue Pierre Sémard	30.490
- Vannes	50 rue Théophraste Renaudot - Zone Kerlann	17.100
- Trignac	ZAC de Savine - Rue des Aigrettes	170.000
- Frejus	1023 Av de Lattre de Tassigny	200.000
TOTAL A REPORTER		2.839.948

Droit au bail (Suite)		Montant
Report		2.839.948
- Prov Opérationnelles	107 Bd de la Mission Marchand	2.090
- Bourg de Peage PP	6 Bis Allée de Provence	3.780
- Bergerac PP	Zone Commerciale de la Cavaille Nord	15.000
- Millau PP	430 Bd Georges Brassens	24.347
- Chateaubernard PP	9411 Rue Pierre Latecoere - Zone Commerciale Fief du Roy	5.000
- Argentan PP	68 Av de la 2ème DB	1.872
- Bruyeres Montberrault PP	50 Porte de Laon	5.023
- Montbrison PP	59 Rue Charles de Gaulles	21.344
- Montbeliard PP	37 Place Denfert Rochereau	960
- Gourdon PP	90 Route de Macon	4.140
- Givors PP	65 Rue Jean Ligonnet	10.000
- Lisieux PP	31 Bd St Anne	15.611
- Argent PP	1 Rue Francois Roचाix	2.600
- Compiègne	Compiègne _ Rue Gaspard Monge _ Zac de Mercières	120.000
- Portet sur Garonne	17 bd de l'Europe	240.000
- Nîmes	134 rue du Père Brottier	50.000
- Sorgues	269 Chemin des Daullands	75.000
- Bollene	Ecluse Nord - ZI de SERVATES	10.000
- Plan de Campagne	Chemin de la Grande Campagne	280.000
- Nice Saint Augustin	15 Av Saint Augustin	30.000
TOTAL		3.756.715

Variation des capitaux propres

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		285 044 012
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		285 044 012
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		12 747 790
SOLDE		12 747 790
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		297 791 802

Composition du capital social

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	290 803			100
Actions amorties				0,00
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				0,00
Actions préférentielles				0,00
Parts sociales				0,00
Certificats d'investissements				0,00

Transferts de charges

Nature des transferts	Montant	Imputation au compte
Transfert charges exploitation	16.007	7910000
Remboursement assurance perte d'exploitation	102.422	7910004
Remboursement ass.sinistre/veh. CARGLASS	7.060	7910004 / 7910005
Reprise avantage en nature	557.958	7910007
Remboursement indem. IPSA O/E indirect	802.143	7910021
TOTAL	1.485.591	

Charges et produits exceptionnels

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Prov risques diverses	869.731	6710000
Dommages et interets Prud hommes	154.773	6710000
Dons Associations	153.865	6713000
Pénalités	256	6712000/6712001
VNCEAC	2.003.111	6750000
TOTAL	3.181.736	

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Indemnités Prud'hommes et diverses	200.439	7710000
Indemnité d'éviction	826.005	7710000
Différences règlements clients DM	1.110.805	7710000
Maj balance antérieure	300.369	7720000
Remboursement Assurance		7720000
Divers clients		7721000
PCEAC	18.700	7750000
TOTAL	2.456.318	

Engagements hors Bilan

Rubriques Engagement Hors Bilan donnés	Montant hors bilan
Avals et cautions	1.795.058
Engagements en matière de pension	608.865
TOTAL	2.403.923

Des sûretés ont été consenties par plusieurs sociétés du groupe dans le cadre d'une opération globale devant permettre la réorganisation du groupe, le remboursement d'une partie de la dette externe de Belron Finance Ltd. et le financement des frais et dépenses encourus dans le cadre de cette réorganisation. A cette fin, un contrat de crédit en date du 7 novembre 2017, tel qu'amendé le 20 décembre 2017, a été conclu entre inter alia Belron Finance Limited, Belron Finance US LLC en tant qu'emprunteurs, JP Morgan Chase Bank, N.A., en qualité d'agent administratif, et Wilmington Trust (London) Limited en qualité d'agent des sûretés, et prévoyant la mise à disposition d'une tranche libellée en euros d'un prêt à terme assorti de sûretés pour un montant total en principal de 425 millions d'euros, d'une tranche libellée en dollars américain d'un prêt à terme assorti de sûretés pour un montant total en principal de 1.025 millions de dollars et des lignes de crédit multidevises réutilisables pour un montant total en principal de 280 millions d'euros.

Dans ce cadre, Belron S.A. et certaines de ses filiales ont consenti un contrat de garantie en tant que caution solidaire avec J.P Morgan en tant qu'agent administratif. Par décisions en date du 1er novembre 2017, Carglass SAS et Carglass Investments ont signé ce contrat de garantie en qualité de caution solidaire le 7 novembre 2017 et, par décisions en date du 20 décembre 2017, Belron Holding France SAS y est également devenue partie le 22 décembre 2017, en tant que caution solidaire.

Un contrat inter créanciers a également été conclu entre, inter alia, Belron S.A., Belron Finance Limited, Belron Finance US, signé également par Carglass SAS et par Carglass Investments SAS le 7 novembre 2017 et par Belron Holding France SAS le 22 décembre 2017.

- En date du 30 novembre 2017, un nantissement de premier rang de compte de titres financiers a été consenti par Carglass SAS, par décisions du 1er novembre 2017, portant sur l'intégralité des titres détenus dans Carglass Investments SAS au profit de Wilmington Trust (London) Limited en tant que collatéral agent et aux fins de garantir ses obligations en tant que caution solidaire (pour un montant maximum en principal de 252.000.000 euros et 1.025.000.000 USD auxquels s'ajoutent les intérêts, intérêts de retard, commissions, frais, accessoires et indemnités de toute nature dues ou pouvant être dues au créancier nanti).

- En date du 6 mars 2018, un nantissement de premier rang de compte de titre financiers a été consenti par Belron Holding France SAS, par décisions du 20 décembre 2017, portant sur l'intégralité des titres détenus dans Carglass SAS, au profit de Wilmington Trust (London) Limited en tant que collatéral agent et aux fins de garantir ses obligations en tant que caution solidaire (pour un montant maximum en principal de 252.000.000 euros, et 1.025.000.000 USD auxquels s'ajoutent les intérêts, intérêts de retard, commissions, frais, accessoires et indemnités de toute nature dues ou pouvant être dues au créancier nanti).

Effectif moyen

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Agent de maîtrise (direct)	437	
Ouvrier (direct)	1.344	
Cadre (direct)	4	
Agent de maîtrise (indirect)	177	
Ouvrier (indirect)	1	
Cadre (indirect)	577	
Employé (indirect)	548	
Employé (direct)	39	
TOTAL	3127	

Liste des filiales et participations

Dénomination	Capital	Q.P. Détenue	Val. brute	Prêts, avances	Chiffres d'affaires
Siège Social	Capitaux Propres	Divid.encaiss.	Val. nette	Cautions	Résultat

FILIALES (plus de 50%)

CARGLASS INVESTMENTS SAS	308.537.000	100%	308.537.000		
107 Bd de la Mission Marchand	315.118.462		308.537.000		(10.884)
92410 Courbevoie					

PARTICIPATIONS (10 à 50%)**AUTRES TITRES**

Entreprises liées et participations

POSTES DU BILAN	Entreprises liées	Lien de participation
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES		
Avances et acomptes sur immobilisations		
Participations	308.537.000	
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
CRÉANCES		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Clients et comptes rattachés	1.775.365	
Autres créances	68	
Capital souscrit appelé non versé		
DETTES		
Emprunts obligataires et convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	235.993.240	
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Fournisseurs et comptes rattachés	1.846.922	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1.944.499	
POSTES DU COMPTE DE RESULTAT	Entreprises liées	Lien de participation
ELEMENTS FINANCIERS		
Produits de participation		
Autres produits financiers		
Charges financières	7.582.086	

Répartition du montant global de l'impôt sur les bénéfices

Taux d'imposition apparent sur les bénéfices 2017 : 33,33 %

	Montant au 31/12/2017 avant impôt	Montant de l'impôt dû	Montant au 31/12/2017 après impôt	Montant au 31/12/2016 après impôt
Résultat courant	15.855.619	2.496.634	18.352.253	14.556.288
Résultat exceptionnel	(725.419)	(114.225)	(839.644)	(137.727)
TOTAL	15.130.200	(2.382.409)	12.747.791	14.418.561

Dettes futures d'impôts différés

ALLEGEMENTS D'IMPOTS DIFFERES (en Base d'impôt)	Impositions relatives aux exercices clos à fin :				
	12/2017	12/2016	12/2015	12/2014	12/2013
DÉCALAGES IMPOSABLES AU TAUX DE DROIT COMMUN	-377.514	-6.945.593	1.212.894	-1.029.850	2.802.573
Reprise provision LTIP					
Provision LTIP					
Autres	(196.328)	(58.422)	(152.994)	(427.652)	565.907
Provision pour risques				45.028	186.446
Taxe Organique sur chiffre d'affaires	36.116	21.014	(952)	(47.465)	61.786
Dépréciation stocks	174.414	(1.146.649)	(357.794)	(1.115.743)	520.457
Dépréciation Fonds propres :		(5.581.284)	1.145.957	530.264	1.510.935
PSE :	(391.716)	(180.252)	578.677	(14.282)	(42.958)
Participation :					
DÉCALAGES IMPOSABLES À UN TAUX RÉDUIT					
Autres : Moins- Value à Long terme à 8 % / provision sur valeurs des titres Capiron					
TOTAL	(377.514)	(6.945.593)	1.212.894	(1.029.850)	2.802.573
SOLDE NET	377.514	6.945.593	- 1.212.894	1.029.850	- 2.802.573

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- RÉPARTITION DU MONTANT GLOBAL DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES -

Taux d'imposition apparent sur les bénéfices 2017 : 33,33%

	Montant au 31/12/2017 avant impôt	Montant de l'impôt dû	Montant au 31/12/2017 après impôt	Montant au 31/12/2016 après impôt
♦ Résultat courant	15.855.619	2.496.634	18.352.253	14.556.288
♦ Résultat exceptionnel	- 725.419	(114.225)	- 839.644	- 137.727
TOTAL	15.130.200	(2.382.409)	12.747.791	14.418.561

- DETTE FUTURE D'IMPOTS DIFFERES

ALLEGEMENTS D'IMPOTS DIFFERES (en Base d'impôt)	Impositions relatives aux exercices clos à fin :				
	12/2017	12/2016	12/2015	12/2014	12/2013
DÉCALAGES IMPOSABLES AU TAUX DE DROIT COMMUN	- 377.514	- 6.945.593	1.212.894	- 1.029.850	2.802.573
* Reprise provision LTIP	-	-	-	-	-
♦ Provision LTIP	-	-	-	-	-
♦ Autres	- 196.328	- 58.422	- 152.994	- 427.652	565.907
♦ Provision pour risques	-	-	-	45.028	186.446
♦ Taxe Organic sur chiffre d'affaires	36.116	21.014	- 952	- 47.465	61.786
♦ Dépréciation stocks	174.414	- 1.146.649	- 357.794	- 1.115.743	520.457
♦ Dépréciation Fonds propres :	-	- 5.581.284	1.145.957	530.264	1.510.935
♦ PSE :	- 391.716	- 180.252	578.677	- 14.282	- 42.958
♦ Participation :	-	-	-	-	-
DÉCALAGES IMPOSABLES À UN TAUX RÉDUIT	-	-	-	-	-
♦ Autres : Moins- Value à Long terme à 8 % / provision sur valeurs des titres Capiron	-	-	-	-	-
TOTAL	- 377.514	1.212.894	- 1.029.850	2.802.573	- 1.397.712
SOLDE NET	377.514	- 1.212.894	1.029.850	- 2.802.573	1.397.712

	31/12/2017	31/12/2016
CHARGES A PAYER	46.813.707	39.727.700
Téléphone	158.900	151.650
Electricité	547.666	-
Assurances	4.648	-
Loyer	6.765.320	7.086.750
Honoraires	351.182	202.893
Management Fees	-	-
Franchise Fees	2.113.858	113.714
Assurances SFAC	35.830	24.972
Charges locatives et foncières	1.717.401	1.885.716
Droit au bail	-	-
Commissions courtiers	-	-
Commissions Flottes	361.581	2.550.030
Commissions Assurances	21.678.828	18.188.738
Ristourne à payer - Arval	69.852	69.852
Frais de publicité	-	-
Frais financiers	42.929	41.590
Charges à payer - Télépeage	14.111	29.295
Charges à payer au groupe	58.533	42.598
Charges à payer Divers	12.875.899	9.339.904
CP Perco	17.169	-
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	1.730.730	1.972.730
Loyers et Charges Locatives	1.497.585	1.392.438
Maintenance	202.153	548.408
Locations Mobilières, fax	930	-
Divers (Honoraires, divers)	2.029	26.377
Assurance	23.844	5.506
Salaires	4.190	-
DIVERS PRODUITS A RECEVOIR	5.161.265	5.353.857
RFA Forunisseurs ACP	126.031	-
Groupe Etranger	-	-
Indemnité IJSS à recevoir	-	-
Remboursement AXA	-	-
Charges a payer Assurance Véhicules Centres	2.725	6.119
Divers produits à recevoir	5.032.509	5.347.738