



Groupe Partenaires-Livres®
The Book Manufacturer

Partenaires-Livres®



L'élégance du Livre

Production Industrielle

Manufacture de Luxe

Reliure d'Art



Chinese
NEW YEAR
YEAR OF THE TIGER

牛
新
年
快
乐



SOMMAIRE

Les animateurs de la holding	2 à 3
Le marché du Livre	4 à 5
Le mot du Président	6
Nos chiffres clés	7 à 9
L'équipe de la holding animatrice	10 à 13
3 décennies d'innovations techniques	14 à 15
35 ans de communication	16 à 17
Le coup de cœur	18 à 19
Nos engagements RSE	20 à 21
Les 35 ans du Groupe en chiffres	22 à 23
Comptes sociaux / Partenaires-Livres®	24 à 33
Rapport du Conseil de Surveillance	34 à 35
Rapport du Commissaire aux Comptes	36
Annexe aux comptes sociaux	37 à 39

Comptes des filiales / Ateliers Babouot	40 à 49
Comptes des filiales / Bourgogne Reliure	50 à 59
Comptes des filiales / SCI Le Moulin et SCI Regroupements	60 à 75
Comptes des filiales / TBS SA	76 à 83
Comptes des filiales / Book Partners China Ltd	84 à 90

Glossaire financier	91
Crédits	92



Wolfgang JOCHER



Maître CHOU



Pascal PLUCHARD



Paul TREMSAL



Hélène LADEGAILLERIE



Fabrice GIRAULT



Bertrand FAVREUL



L'ancêtre



Bernard TOMASINI



Sébastien TIESEN



Alex WONG



Vincent BASTIEN



Marie-Amandine BELLET-ERIKA



Michel JEANDEL



Shannon LEE



Gilles BOUCHE



Matthieu MEROT



Antoine AUDRAIN



Françoise TARAGON



Jean-François FARGNIER



Thomas SZE



Stephanie TRÉMOIS



Sébastien PLUCHARD



Salomon TUIZER



Dominique PLUCHARD



Philippe RIBOUD



Nicole ROCHE-PATEAU

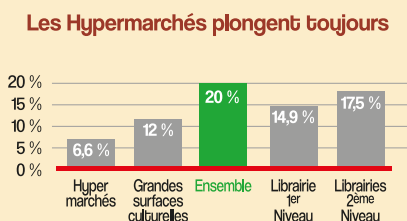
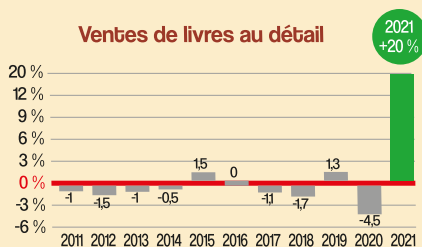


2021, l'exceptionnelle bonne santé du secteur du livre

Article extrait de www.lacroix.com / Sabine Audrerie et www.livreshebdo.fr / Fabrice Piault

« 2021 restera dans nos mémoires comme une année exceptionnelle pour le livre », s'est félicité Vincent Montagne, président du Syndicat national de l'édition (SNE), lors de ses vœux au monde de l'édition, expliquant que tous secteurs confondus, hors numérique et livre audio, le marché du livre a enregistré l'année dernière une hausse de 20 % en valeur par rapport à 2020.

Bande dessinée, littérature générale, jeunesse, vie pratique, livres d'art..., tous les genres ont été plébiscités par les lecteurs, avec une mention spéciale pour le manga dont les ventes ont atteint 50 millions d'exemplaires. Le président du groupe Média-Participations veut voir dans ce succès global l'expression de « la place essentielle qu'ont occupée le livre et la lecture dans notre société ».



Une année mouvementée

Au fil de l'année, les rebondissements, les accélérations et les coups de frein n'ont pourtant pas manqué. En janvier, l'activité a bondi d'emblée de 14 %. Mais elle a connu un coup d'arrêt dès le mois suivant (-4 %) du fait des nouvelles restrictions au commerce introduites par le gouvernement, notamment dans les grandes surfaces. De mars à mai 2021, les ventes de livres, respectivement à + 70,5 %, + 93 % et + 37 %, sont reparties en flèche comparativement aux mêmes mois de l'année précédente, correspondant à la fermeture des librairies pendant le premier confinement. À l'inverse, en juin, elles ont marqué le pas (- 5 %) par rapport à un mois de juin 2020 qui s'était affiché en forte hausse. Puis elles ont retrouvé pendant l'été une bonne dynamique : + 4,5 % en juillet, + 3 % en août, + 2 % en septembre. La contre-performance d'octobre (- 1,5 %) a été suivie en novembre d'un fort rebond (+ 67 %), un an après le deuxième confinement. A contrario, le résultat décevant de décembre 2021 (- 5,5 %) s'explique par le succès de la campagne des fêtes de fin d'année un an plus tôt, à + 19 %.

Parmi les différents circuits de distribution, tous en progression sensible, les circuits spécialisés, à commencer par les librairies, ont le mieux tiré profit du rebond de l'activité l'an dernier.

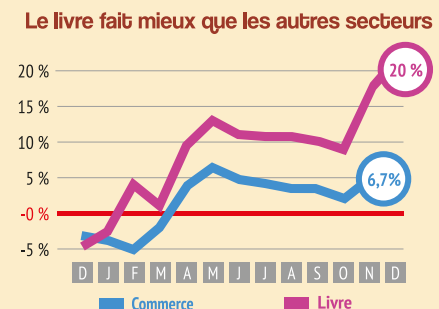
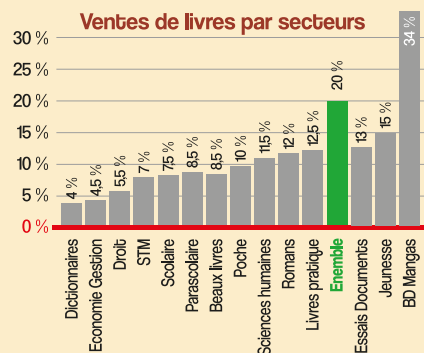
Les librairies de 2e niveau en particulier, dont le positionnement de proximité s'est révélé le plus adapté au contexte de la crise sanitaire, affichent une croissance record (+ 17,5 %), suivies par les librairies de 1er niveau (+ 14,9 %). Les ventes des grandes surfaces culturelles évoluent à un niveau proche du niveau moyen du marché (+ 12 %). Seuls les hypermarchés (+ 6,6 %) ne bénéficient que partiellement du regain d'intérêt du public pour le livre. Toutes les catégories de livres, même celle des beaux livres et livres d'art (+ 8,5 %), traditionnellement à la traîne, participent du redressement du marché même si celui-ci est d'abord tiré par les secteurs de la bande dessinée et des mangas (+ 34 %, soutenus par un nouvel album d'Astérix) et dans une moindre mesure du livre pour la jeunesse (+ 16 %). La littérature générale en fiction (+ 12 %) comme en non-fiction (+ 13 %) progresse au niveau du marché, tout comme les livres pratiques (+ 12,5 %) et dans une moindre mesure les sciences humaines (+ 10,5 %) et le poche (+ 10 %). Les secteurs du livre scientifique, professionnel, d'éducation et de référence croissent également. Mais ils le font sur un rythme plus modeste, du parascolaire (+ 8,5 %) et du scolaire (+ 7,5 %) à l'économie-gestion (+ 4,5 %) et aux dictionnaires (+ 4 %) en passant par le scientifique, technique et médical (+ 7 %) et le droit (+ 5,5 %).

Tous les indicateurs au vert

Le sursaut de l'activité est d'autant plus remarquable qu'il ne s'accompagne pas d'une hausse des prix. Stable en 2020 (+ 0,1 %), l'indice Insee du prix des livres n'augmente que de 0,5 % en 2021, contre 2,8 % pour l'indice général des prix.

Corrélativement, tous les indicateurs de la santé de la librairie sont au vert. Tous circuits de vente confondus, plus de la moitié des détaillants enregistrent une hausse de la fréquentation, contre moins de 30 % qui accusent une baisse. Le panier moyen d'achat atteint 21 euros, contre 20 euros en 2020 et 19,50 euros en 2019. Les stocks sont maîtrisés, à 77,5 jours de vente, contre 85,5 un an plus tôt. Le taux de retour moyen est ramené à 20,5 %, contre 21,5 % en 2020 et 24 % en 2019. Moins de 14 % des points de vente déclarent une contraction de leur trésorerie, contre plus de 35 % qui constatent une hausse.

La production de livres, qui s'était effondrée en 2020 à 60 541 nouveautés et nouvelles éditions (- 11,2 %) du fait des nombreuses déprogrammations imposées par les fermetures de librairies, repart, elle, logiquement à la hausse. Mais, à 68 047 nouveaux titres (+ 12,4 %) d'après nos données Livres Hebdo/Electre Data Services, elle se contente de retrouver son niveau de 2019, alors à 68 171 nouveautés et nouvelles éditions.





Le mot du Président

2021 seconde année de la Covid-19

(Corona virus disease 2019)

L'année a été marquée par une forte croissance des ventes de livres, en particulier dans le secteur de la jeunesse grâce aux confinements et au « pass-culture » versé par notre gouvernement aux jeunes enfants. De notre côté, les 13 centres de profit du groupe ont connu une activité soutenue conforme aux budgets. Chacun est bénéficiaire ! Seul notre développement de stockage à Lagny ne démarre pas comme prévu, essentiellement à cause de la désorganisation de la logistique pendant la pandémie. De même l'activité similaire basée à Malesherbes a baissé.

Nos chiffres clés sont présentés dans les pages suivantes.

Au vu des résultats de 2021, les actionnaires ont décidé début 2022 de distribuer un dividende de 0.41 € par action.

Quelles sont les perspectives 2022 ?

Le commerce international commençait début 2022 à se réorganiser après la crise de la COVID 19, mais avec l'invasion de l'Ukraine par la Russie c'est à nouveau un "patatra"... Il restera encore fortement perturbé, ainsi que l'approvisionnement de nos matières premières (papier, plaques alu, palettes, carton, électricité, gaz) durant toute cette année.

Les nouveaux coûts des matières premières et du fret maritime sont devenus exubérants comparés à l'année dernière. Certaines hausses, tant sur les matières premières, les transports que sur l'énergie, remettent en cause le projet d'entreprise de nos confrères des pays de l'Est.

La prudence nous amène ainsi à reconduire le budget initial 2021 en 2022, soit un équilibre sans tenir compte des bons résultats de 2021.

Souvent ce sont les événements qui créent les hommes, pas l'inverse. C'est vrai aussi pour les entreprises, c'est dans ces moments gravement perturbés que la qualité des entreprises apparaît et/ou se vérifie !

Nous restons bien évidemment à votre écoute,
Votre dévoué,

Pascal Pluchard, 26 mars 2022.
Président du directoire



	Actions	%	Nature des droits
Monsieur Pascal Pluchard	247 354	50,31 %	Pleine propriété
	200 000	40,68 %	Usufruit
Monsieur Laurent Pluchard	11 051	2,25 %	Pleine propriété
	50 000	10,17 %	Nue propriété
Madame Virginie Pluchard-Cole	11 051	2,25 %	Pleine propriété
	50 000	10,17 %	Nue propriété
Madame Emmanuelle Pluchard Labelle	11 051	2,25 %	Pleine propriété
	50 000	10,17 %	Nue propriété
Monsieur Sébastien Pluchard	11 051	2,25 %	Pleine propriété
	50 000	10,17 %	Nue propriété
Madame Dominique Pluchard	80	-	Pleine propriété
Monsieur Gilles Bouché	20	-	Pleine propriété
Monsieur Wolfgang Jocher	1	-	Pleine propriété
Monsieur Philippe Riboud	1	-	Pleine propriété
Monsieur Vincent Bastien	1	-	Pleine propriété
Monsieur Bernard Tomasini	1	-	Pleine propriété
Monsieur Bertrand Favreul	1	-	Pleine propriété
	491 663		

Dividendes par titre



Année	Montant
2022	0.41€
2021	0,00 €
2020	0,30 €
2019	0,10 €
2018	0,62 €
2017	0,00 €
2016	1.17 €
2015	0,00 €
2014	0,00 €
2013	0,00 €
2012	1,29 €



Nos chiffres clés pour 2021

	Partenaires-Livres®	Ateliers Babouot	Bourgogne Reliure
Capitaux propres	13 699 971	5 210 330	181 838
Endettement	0	630 355	0
Liquidités	6 996 079	2 534 147	105 539
EBITDA	39 058	743 574	16 483
Marge opérationnelle (cash flow brut d'exploitation)	38 085	807 485	16 484
Résultat net	86 427	221 705	16 698
Cash flow libre	183 924	524 869	16 698
	en €	en €	en €

	TBS Belgique	BPC	SCI le Moulin	SCI Regroupements
	1 229 182	19 493 301	787 587	157 428
	0	0	0	0
	21 680	18 175 404	38 782	17 027
	68 489	654 601	127 459	318
	17 338	1 012 230	111 621	318
	11 330	635 967	36 806	318
	96 458	635 967	106 689	318
	en €	en HK\$	en €	en €

HOLDING ANIMATRICE

PARTENAIRES-LIVRES®
International Technical and Financial Company
for Publishers Manufacturing
Share Capital 12 500 000 €

Organigramme Financier



Nos implantations





Les membres du Conseil de Surveillance



Vincent BASTIEN Président d'honneur du Conseil de Surveillance

Vincent est un ancien élève de l'École Polytechnique (X 1967), de l'Institut Supérieur des Affaires (MBA HEC), il a gradué la Senior Executive Stanford Business School. Il a été PDG de Saint-Gobain Desjonquères et parallèlement PDG des établissements Bastien. Il deviendra successivement DG de Louis Vuitton malletier, PDG de Sanofi Beauté et d'Yves Saint Laurent parfums, DG de Lancel puis de Smart Valley et PDG de Quebecor World Europe. Professeur affilié à HEC PARIS, il enseigne notamment en France et en Chine la stratégie du luxe, il est l'auteur de plusieurs ouvrages.



Bertrand FAVREUL Conseiller

Jeune diplômé, Bertrand Favreul est consultant international chez KPMG, Comex Seal et Armco, puis part diriger au Portugal la radio Renascença avant de devenir en France le PDG des éditions Robert Laffont, d'Havas Régies, du Groupe Avenir et du GLM. Ensuite Directeur général du Groupe Albin Michel, Bertrand Favreul a su gérer sa propre succession, il est aujourd'hui Conseiller du Président et administrateur de plusieurs sociétés qui profitent de son expérience. Grand nom de l'édition, sa définition du métier d'éditeur est "Un éditeur est un homme de commerce comme on l'entendait au XVIIIème siècle ; c'est quelqu'un qui connaît très bien son environnement, qui appréhende les courants de pensée, ce qui lui permet de découvrir les vecteurs de notoriété de demain mais c'est en même temps quelqu'un qui a le sens du temps et des délais et qui est un JOUEUR intelligent."



Wolfgang JOCHER Conseiller

Après des études techniques et économiques dans l'Allemagne de l'après-guerre, Wolfgang Jocher découvre au sein d'une société américaine de consulting les nouvelles approches de la recherche de personnel dirigeant.

Son amour de la France le pousse à effectuer ses stages en France plutôt qu'aux États-Unis dans le but de retourner en Allemagne diriger une papeterie familiale de renommée mondiale. Au final, il développera une société française de négoce de papier vers l'étranger, puis créera en France l'agence commerciale du premier groupe allemand de production de papier graphique possédant déjà de nombreuses usines en Europe. Wolfgang Jocher est également expert à la Chambre de Commerce franco-allemande à Paris pour le conseil économique franco-allemand.



Sébastien PLUCHARD Président du Conseil de Surveillance

Passionné par l'aviation dès son enfance, Sébastien Pluchard commence sa formation de pilote de ligne en 2004 et gradue parallèlement le SKEMA Business School avant de rejoindre la Florida Institute of Technology et obtenir un double master en gestion et sciences aéronautiques. Ses racines françaises le ramèneront à plusieurs reprises à Paris pour diverses missions de développement au sein des groupes Aéroports de Paris et Air Corsica, avant de retourner aux États-Unis en 2011 où il rejoint le groupe The Private Jet Company. Il en deviendra le directeur du développement et vice-président exécutif. Sa passion pour l'entrepreneuriat lui fait s'investir dans diverses sociétés et en 2018 il rejoint le groupe Partenaires-Livres® et intègre la prestigieuse Université d'Harvard pour un OPM Executif



Bernard TOMASINI Vice Président du Conseil de Surveillance

Diplômé en droit et sciences économiques de Rouen, Bernard Tomasini termine ses études aux USA et gradue un MBA à l'université de HOUSTON. Président de sociétés dans le privé, élu Vice-président du conseil général de l'Eure, il épouse la carrière préfectorale lorsque Charles Pasqua l'appelle auprès de lui comme Chef adjoint de son cabinet au Ministère de l'intérieur, puis comme Chef de cabinet lorsqu'il préside le groupe RPR au Sénat puis à nouveau Ministre de l'intérieur et de l'Aménagement du territoire.

Successivement Préfet de l'Orne, du Cher, de l'Ain, de la Charente Maritime, du Val de Marne, il termine sa carrière préfectorale comme Préfet de la région Poitou Charente et de la Vienne avant de devenir le Conseiller du Président d'EDF. Actuellement Bernard est Président du Conseil de développement de la Communauté d'agglomération de Sophia-Antipolis et profite bien de sa passion pour la voile.



Philippe RIBOUD Vice Président du Conseil de Surveillance

Homme fort de l'escrime française des années 80, deux fois champion du monde, il participe à quatre Jeux Olympiques lors des éditions de Montréal, Moscou, Los Angeles et Séoul et obtient six médailles olympiques : il sera à Séoul capitaine et porte-drapeau de la délégation française.

Il œuvre ensuite au sein du CIO et de la Fédération et intervient pour la reconversion et l'insertion des athlètes de haut niveau après leur carrière sportive. Philippe est Officier de la LH. Diplômé de l'Institut Français de Gestion et ancien élève de l'Institut Européen des Affaires, il réorientera sa vie professionnelle en 2008 en créant CFA Conseil, filiale du groupe Financière Duval et se positionne sur des missions de stratégie d'équipements sportifs des collectivités publiques et de l'Etat.

Les membres du Conseil de Surveillance



Paul TREMSAL Membre du Directoire

Né en 1949, fils du docteur et maire de Tunis, Paul Tremsal appartient à une grande fratrie. Diplômé d'une Maîtrise en Sciences Economiques à Nancy et amoureux de la vie active, il intègre le MBA d'HEC en même temps que Pascal Pluchard en 1972.

Paul Tremsal est le président fondateur propriétaire du groupe KS Services, groupe important spécialisé dans l'externalisation.

Il est passionné de rugby depuis le collège, et a réussi à développer le RC Orsay pour l'amener au succès que l'on connaît. Paul est également un humaniste engagé, et préside plusieurs associations à but éducatif et humanitaire.



Pascal PLUCHARD Président du Directoire

Dès l'adolescence, Pascal Pluchard se passionne pour les usines de PME. Pendant ses études tant à Dauphine qu'à HEC, il acquiert une riche expérience humaine en participant à la gestion d'usines. Plus tard il complète sa formation de gestionnaire en graduant l'OPM de la Harvard Business School. Pendant ses deux années de MBA à HEC il fonde déjà plusieurs entreprises.

A sa sortie de Jouy-en-Josas il rachète des entreprises en difficultés et en 1978 il entre dans les Arts graphiques qu'il ne quittera plus. 1986 est l'année de la création du groupe Partenaires-Livres®. Depuis toujours, Pascal consacre une partie de son temps au "collectif".



Maître CHOU Secrétaire du Conseil

Avocat au barreau de Paris, riche de ses expériences d'expatriation en Asie et en Afrique, elle se consacre désormais à ses activités de conseil juridique en droit privé général.



Matthieu MEROT
Commissaire aux comptes



Anderson Classroom / Harvard Business School
et groupe HBS OPM 32 en février 2018



Cérémonie d'ouverture / Coupe du monde de Rugby 2019 au Japon



3 Décennies d'innovations techniques

1986 Notre histoire commence à Noël 1986 avec Pascal PLUCHARD, Président Fondateur du Groupe par l'acquisition des Reliures Brun à Malesherbes.

1988-1989 Afin de compléter l'offre des Reliures BRUN, le groupe s'étouffe de 6 usines : Imprimerie CLERC, AGM, RELIFAC, Imprimerie Jean LAMOUR, Ateliers BABOUOT, TOURNAI-GRAPHIC en Belgique. Nous possédons alors 25 presses offset et 14 chaînes de reliure sur près de 100 000 M2 d'ateliers

1991 Deux entités de travail vont voir le jour : Partenaires Holding et Partenaires Fabrication à la disposition des éditeurs qui souhaitent alors obtenir un livre complet auprès d'un seul interlocuteur. 300.000 livres cartonnés sont alors fabriqués par jour et 42 millions de livres reliés par an.

1995 Publication de notre rapport d'activité sur un CD-Rom de présentation du groupe et arrivée d'Internet.

1997 Première Mondiale. Un moment important de la vie du Groupe sera la mise en service d'une innovation technologique révolutionnaire que les américains et les japonais nous copieront par la suite. "Star 2000" est à l'époque la première ligne de reliure industrielle au monde permettant de produire et d'emballer 50 000 livres de 28 cahiers cousus par jour sur 468 mètres linéaires.

Son inauguration en 1997, sera orchestrée par Jacques WAGNON en présence de Monsieur et Madame BRUN ainsi que de nombreux professionnels du Livre venant de plusieurs continents.

2000 Année de naissance de la nouvelle marque déposée "Partenaires-Livres®" et de l'achat du groupe WEBER en Suisse. 3 nouvelles sociétés suisses nous rejoignent : Weber, Actual et Gravor dans la sous-holding "Partenaires Edelweiss". Le groupe possède 31 presses d'impression offset feuille, 4 presses rotatives et 13 lignes de reliure complète dédiées à chaque famille de livres.

2003 Rachat de 6 sociétés : Mecanic Routage, Diguët-Denis, Splichal, Fleurus BD Land, Kapp, et Proost, donnant naissance au nouveau groupe Partenaires-Book constitué à présent de 14 usines européennes



2005 Le groupe anime 47 presses d'impression offset feuille, 9 rotatives, 37 lignes de façonnage regroupant les lignes dédiées de reliure et celles des brochés. Chaque famille est travaillée avec son matériel spécifique. Dans un marché devenu "global" le Groupe Partenaires-Livres® tutoie les 200 millions d'Euros de CA avec 1800 compagnons.

2006 Virage à l'Est. Vente de nos usines en Belgique, Suisse et France à 3 groupes d'acheteurs, à l'exception de Babouot et Tournai Graphic. Implantation de notre plateforme de production asiatique.

2007 Ouverture du deuxième chapitre : Création de "Book Partners China Ltd" et mise en place de notre stratégie de marketing à deux jambes pour la fabrication du livre : Paris pour les productions luxueuses et Shenzhen pour une production de masse suivie par des compagnons techniciens Français.

2009 Création de la Maison du Livre et installation du siège du groupe et de notre plateforme technique européenne Partenaires - Fabrication sous contrat Asie, rue Jean Dolent près de Denfert Rochereau à Paris. Mise en service de nouvelles presses Komori 8 couleurs dans nos ateliers de Chine. Grâce à leur encadrement européen, l'équipement de nos usines d'Asie est reconnu d'un niveau de qualité supérieur au niveau européen.

2010 Acquisition du Centre de Services TBS à Bruxelles.

2013 Acquisition de l'usine RCI à Romans-sur-Isère spécialisée dans la fabrication de boîtes et de coffrets cartonnés pour le secteur du luxe et de l'édition.

2016 Acquisition de l'atelier de reliure d'Art BOURGOGNE RELIURE situé depuis 1898 au 23 rue de Bourgogne à Paris et spécialisé dans la restauration de livres anciens, la maintenance de bibliothèques et la reliure de nouveaux livres uniques.

2017 Acquisition de l'usine BARDOT à Lagny-sur-Marne.

2018 Ouverture du troisième chapitre. Dissolution de la société française Partenaires Fabrication et cession de la partie "Front office" de notre activité Asie dans BPC à deux jeunes entrepreneurs pour maintenir le service à nos clients Editeurs, Partenaires-Livres® conservant sa filiale "BPC" avec ses participations industrielles mais peu d'activités commerciales.

2019 Acquisition d'une participation de 25 % dans LibriSphaera une "start up" spécialisée dans le livre individuel sur mesure/POD (Impression à la demande).



Le Livre... une passion!

**Partenaires-Livres® a toujours su communiquer
au travers de son propre savoir-faire**

1980

Les années 80

Notre première plaquette est présentée sous la forme de deux albums insérés en coffret et un recueil de quatre volumes rassemblés dans un coffret traduit en 3 langues présente nos moyens de fabrication, nos ambitions et notre guide des comptes.



1990

Les années 90

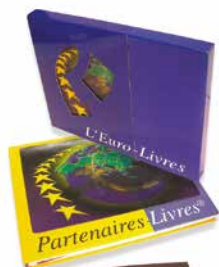
En 1990 nous concevons et réalisons un ouvrage à double ouverture en miroir. Conçu avec une triple reliure, ce livre est présenté dans un coffret découpé à la forme de notre logo. Il illustre à la manière de Jean de La Fontaine notre philosophie d'entreprise pour les années 90.



2000

Les années 2000

Vitrine de notre savoir-faire :
A l'occasion du changement de millénaire nous avons réalisé un ouvrage de 80 pages, livré dans un fourreau en deux parties. Concentré de prouesses techniques, ce livre était destiné à mettre en avant notre savoir-faire par l'insertion de pages à doubles rabats, d'hologramme lenticulaire, de films transparents imprimés en quadrichromie et de dorures et vernis sélectifs. Cet ouvrage nous préparait à conquérir les grands marchés européens des années 2000 et à l'arrivée de la nouvelle monnaie européenne.



Faire savoir notre savoir-faire

Par l'événementiel

A l'occasion de l'inauguration de la nouvelle ligne de reliure automatisée "Star 2000" nous avons édité une carte routière dans son "livre coffret" afin d'inviter nos clients à venir la découvrir en fonctionnement.

Cette carte représente, étape par étape, le parcours des ouvrages sur la ligne de fabrication.



Par la presse spécialisée

Les évolutions de structure du groupe et ses nouveaux investissements technologiques sont exposés en 4e de couverture de magazines spécialisés dans les métiers du livre.

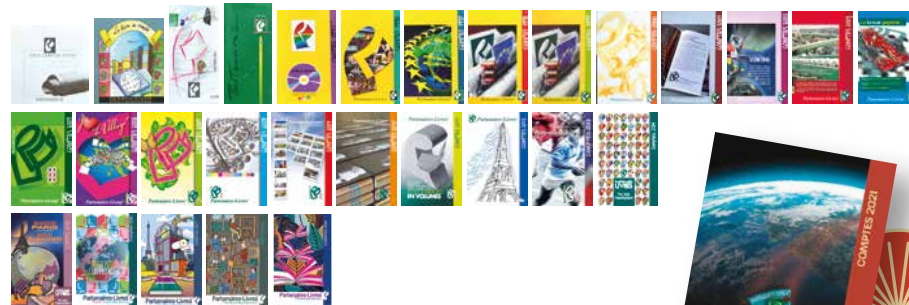


Par des guides pratiques

Le Livret "Pass'Part", une manière très originale de présenter chacune de nos filiales.

Il fut édité dès l'an 2000 puis réédité en langue anglaise en 2005.

Depuis 1988, notre guide des comptes est édité chaque année.



Par internet et les réseaux sociaux

www.partenaires-livres.com

Mis en ligne dès 1997, notre site internet décline en trois langues toute l'activité du groupe. Il a fait l'objet en 2020 d'un rafraîchissement total de son ergonomie et de son identité visuelle.



Partenaires-Livres® partage sa passion du livre...

Notre forte volonté à partager notre passion pour la fabrication du livre nous pousse aujourd'hui à apporter notre support à une start-up spécialisée dans la fabrication du livre individuel sur mesure.

LibriSphaera ... Manufacture et Maison d'Édition

Créateur de livres et d'objet livres, l'Art de lire à la française



LibriSphaera
« L'Art de lire à la française »

LibriSphaera a été créée en 2016 afin de proposer des livres uniques réalisés par les artisans français du livre.

Nous nous adressons aux particuliers, auteurs et entreprises qui souhaitent disposer d'un écrin sur-mesure et fait à la main pour les textes auxquels ils tiennent. Nous entendons ainsi renouveler le rapport au livre en tant qu'objet, mettre en valeur les savoir-faire au cœur de la confection des livres et créer un espace de discussion entre les différents acteurs : auteurs, artisans, lecteurs : "la sphère du livre".

Cette activité a son développement propre et nous avons créé approximativement un livre par mois depuis 2017. Au fur et à mesure de cette activité de "Manufacture d'ouvrage", nous avons reçu de nombreuses sollicitations d'auteurs souhaitant approfondir la relation entre leur texte et le livre en tant qu'objet.

Il est alors question de poursuivre la création artistique de l'auteur dans la matière du livre. Nous avons ainsi progressivement ajouté à LibriSphaera une activité d'édition classique avec un double parti-pris éditorial : cette réflexion entre le texte et le livre en tant qu'objet, et la narration de "belles histoires", autrement dit des itinéraires personnels marquants

Alexis, qui composait des poèmes, voulut les offrir à sa Grand-Mère dans un bel écrin. Il demanda à Philippe de concrétiser son rêve. Ainsi est née LibriSphaera.



Philippe FOUCHARD

Compositeur-typographe de formation, directeur de fabrication dans plusieurs maisons d'édition et photographe de témoignage. Philippe est basé à Paris.

Philippe assure au quotidien le travail avec les artisans. Il supervise le design, la fabrication et la qualité des ouvrages de la Maison d'édition. Il est également en charge de la communication de LibriSphaera.



Alexis MILCENT

HEC - La Sorbonne, Coach en marketing, développement durable et relations humaines. Alexis est basé à New York. Alexis est le créatif de la Maison : chaque jour une nouvelle idée pour promouvoir l'art de lire à la française ! En cela, il s'occupe plus particulièrement du Marketing et de la rédaction du contenu de LibriSphaera.



LibriSphaera Manufacture

LibriSphaera met en lumière les artisans qui font l'âme d'un ouvrage : l'auteur bien sûr, mais aussi le graphiste, le papetier, l'imprimeur, le relieur...

Tous les ouvrages "Manufacture" sont signés de la main des artisans qui ont façonné le livre.



LibriSphaera Maison d'Édition

LibriSphaera exerce une activité d'édition classique avec un double parti-pris éditorial : cette réflexion entre le texte et le livre en tant qu'objet, et la narration de "belles histoires", autrement dit des itinéraires personnels marquants.



LibriSphaera Marque Blanche

Conseils éditoriaux, mise en page, fabrication haut de gamme, LibriSphaera a beaucoup de plaisir à accompagner les clients pour réaliser des ouvrages d'exception. Notre maison mobilise sa communauté d'artisans au service des particuliers, des collectivités territoriales, des entreprises et des associations.





Responsabilité sociétale de l'entreprise

Un engagement collectif et individuel

L'approche en faveur de la Responsabilité Sociétale des Entreprises du Groupe se situe autour de la maîtrise de la chaîne d'approvisionnements, l'éthique des affaires, la lutte contre la corruption, les achats responsables, la logistique, les ressources humaines et droits de l'homme, le travail des sous-traitants ainsi que la diminution des émissions de gaz à effet de serre tout en évitant les pollutions avec un grand respect pour la biodiversité.

Ce challenge permanent pour faire évoluer la société et répondre sans cesse de mieux en mieux aux enjeux sociaux, environnementaux et économiques du monde dans lequel nous intervenons est partagé par l'ensemble des collaborateurs afin de donner du sens à notre savoir-faire.

Cela se traduit par une approche au travail dans l'intérêt de l'homme et de la société ainsi qu'un engagement collectif et individuel que nous maintenons et développons avec énergie.

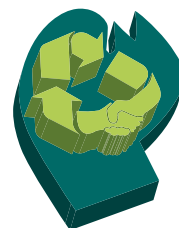


Ethique des affaires Intégrité, ouverture, adaptabilité

Nous avons défini des règles claires et inflexibles à travers notre Code Ethique.

Il s'adresse à chaque salarié du Groupe, quels que soit son métier, sa position hiérarchique et son affectation. Elle comprend cinq parties : les références inspirant l'action du Groupe et des salariés, les engagements conjoints de Partenaires-Livres® et des salariés, les engagements de l'employeur, les engagements du salarié, et les engagements particuliers du manager.

Partenaires-Livres® et ses salariés reconnaissent l'engagement, l'intégrité, l'ouverture, l'adaptabilité comme des valeurs clés.



Achats responsables Nos piliers fondateurs

Le groupe Partenaires-Livres® étend toute sa responsabilité sociétale et environnementale à ses fournisseurs. Tous nos partenaires sont sélectionnés selon des critères éthiques, environnementaux, sociétaux et économiques. La signature de notre charte Achats responsables est un préambule obligatoire à toutes négociations. Nos fournisseurs s'engagent eux-mêmes dans une démarche RSE active et productive et nous fournissent audits et certificats.

Les propres indicateurs de suivi de ces initiatives nous permettent de définir des plans d'action et de se placer dans une démarche d'amélioration continue. Comme vous l'avez peut-être compris nous associons, à chaque fois que cela est possible, l'écologie, le bien-être au travail et la rentabilité, et lorsque cela ne nous semble pas possible, nous innovons en créant une nouvelle approche des tâches et missions au sein de l'entreprise.

Ces piliers fondateurs ont jusque-là porté leurs fruits, notre société peut s'enorgueillir de conserver sa marge ce qui, en cette période difficile, est précieux.



Environnement Notre challenge "Pacte 30"

Le Groupe poursuit une démarche d'amélioration continue de ses performances environnementales et de prévention des risques afférents, en menant des audits et des contrôles de conformité à sa politique environnementale, au droit et toutes les autres exigences auxquelles le Groupe souscrit.

De plus, afin de marier Ecologie et Economie, nous avons développé un programme "Pacte 30" qui consiste à réduire nos consommations en eau, électricité et essence de 30% en cinq ans.



Ressources humaines Droits de l'homme

Le Groupe agit en employeur responsable et promeut la diversité, le respect des lois et conventions internationales en matière de conditions de travail et droits de l'homme. Nous sensibilisons toutes les parties prenantes aux enjeux de non-discrimination, solidarité, sécurité et prenons en compte les plus vulnérables. Pour faire respecter ces règles fondamentales chaque intervenant dans l'entreprise a pris connaissance et validé nos chartes strictes. L'ascenseur social dans notre société est une réalité et un formidable moteur interne.



Certifications

Les nombreux organismes certificateurs qui reconnaissent nos engagements nous confortent dans cette démarche vers l'excellence.

Les certifications citées ci-dessous renforcent encore la confiance que nos clients nous portent.



ECOVADIS a audité notre politique de management ainsi que ses actions afin d'en mesurer la performance. C'est ainsi que le groupe Partenaires-Livres® et ses filiales dans sa totalité, ont été récompensés par une médaille d'argent avec la notation 60/100 dans la catégorie des plus de 500 personnes.

Chaque jour nous poursuivons ces engagements pour continuer sans cesse à nous améliorer, certains que cette démarche enrichit nos relations de travail.

Interdépendance...

Toutes les études nous ont donné raison dans cette démarche où nous concilions l'homme, la nature et la machine, car l'un ne va pas sans l'autre et tous sont interdépendants.





	1987	1988	1989	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001
PRODUITS D'EXPLOITATION	25 937	29 558	44 323	54 988	58 423	59 681	58 370	64 151	68 958	60 538	64 343	64 418	111 421	137 173	132 885
Consommations	9 177	7 229	11 425	20 820	16 797	26 265	23 787	26 234	25 078	21 600	24 584	25 480	48 235	64 318	60 829
MARGE BRUTE	16 761	22 329	32 898	34 168	41 626	33 416	34 583	37 917	43 880	38 938	39 759	38 938	63 186	72 855	72 056
Autres achats et charges externes	2 632	6 436	12 206	7 408	11 479	7 112	7 313	8 261	8 902	6 680	5 598	5 984	12 666	13 332	14 626
Salaires et charges sociales	7 157	8 132	12 184	15 987	18 804	16 422	16 565	18 372	21 621	21 040	21 630	21 150	34 509	42 873	41 070
Impôts et taxes	599	672	859	877	1 084	1 260	1 296	1 415	1 859	1 799	1 992	2 001	2 076	2 031	2 102
EBITDA	6 374	7 089	7 649	9 896	10 259	8 623	9 409	9 869	11 498	9 419	10 539	9 803	13 935	14 619	14 258
Dotations aux amortissements	2 366	2 805	3 550	4 305	6 397	5 338	5 203	5 256	5 730	6 463	6 345	5 757	6 887	8 133	7 870
RESULTAT D'EXPLOITATION	4 008	4 284	4 098	5 591	3 862	3 284	4 206	4 614	5 769	2 956	4 194	4 046	7 048	6 486	6 388
RESULTAT FINANCIER	(197)	(956)	(1 079)	(1 214)	(1 175)	(1 021)	(1 797)	(1 460)	(1 700)	(1 563)	(1 074)	(952)	(1 292)	(1 533)	(1 213)
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	3 811	3 328	3 019	4 377	2 687	2 264	2 409	3 153	4 069	1 394	3 120	3 094	5 756	4 953	5 175
CASH FLOW COURANT AVANT IMPÔTS	6 176	6 133	6 569	8 682	9 084	7 602	7 611	8 409	9 799	7 856	9 465	8 851	12 643	13 086	13 045
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(54)	133	776	(420)	(1 002)	340	549	(17)	(207)	1 693	(887)	730	791	829	(1 533)
Participation des salariés au résultat de l'entreprise	376	150	93	215	206	28	64	21	65	50	11	35	54	18	43
Impôts sur les bénéfices	1 458	1 374	1 106	1 433	838	818	1 010	1 033	1 434	1 168	868	1 471	2 133	1 625	501
RESULTAT NET DES ACTIVITES	1 923	1 936	2 596	2 309	640	1 758	1 884	2 082	2 363	1 869	1 355	2 318	4 360	4 139	3 098
CAPITAUX PROPRES	8 632	9 360	13 385	18 546	18 611	19 877	20 442	22 033	24 125	24 287	25 789	27 725	38 141	41 358	42 612

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
PRODUITS D'EXPLOITATION	125 176	112 128	113 783	128 353	7 975	7 616	8 298	8 971	9 102	12 252	11 472	11 857	11 380	11 759	12 446	12 754	9 389	5 944	5 579	6 495
Consommations	54 873	50 944	53 028	58 650	2 598	2 460	2 674	4 573	5 213	7 642	7 025	7 558	7 402	6 949	6 901	7 026	3 912	1 960	1 612	2 103
MARGE BRUTE	70 303	61 184	60 755	69 703	5 377	5 156	5 624	4 399	3 889	4 610	4 447	4 299	3 978	4 810	5 546	5 729	5 477	3 984	3 967	4 392
Autres achats et charges externes	14 065	11 474	12 765	20 765	1 372	1 774	2 134	644	724	955	798	971	963	1 101	1 183	999	1 013	967	865	868
Salaires et charges sociales	41 246	37 001	34 912	37 491	2 224	2 713	2 897	2 934	2 144	2 480	2 324	2 221	2 089	2 234	2 394	3 288	2 871	2 144	2 007	2 164
Impôts et taxes	2 108	2 073	2 163	2 202	190	210	142	184	88	119	150	177	121	120	124	140	147	135	132	134
EBITDA	12 884	10 636	10 915	9 245	1 591	459	451	637	933	1 056	1 176	930	805	1 355	1 845	1 302	1 447	738	963	1 225
Dotations aux amortissements	8 262	7 903	8 077	6 920	653	447	388	437	467	524	599	666	677	645	699	761	683	688	599	619
RESULTAT D'EXPLOITATION	4 622	2 733	2 838	2 325	938	12	63	200	466	532	577	264	127	710	1 145	540	764	50	364	606
RESULTAT FINANCIER	(1 567)	(1 213)	(1 043)	571	342	434	312	108	52	500	117	388	326	473	378	245	173	179	87	79
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	3 055	1 520	1 795	2 896	1 280	446	375	308	518	1 032	694	652	454	1 183	1 523	786	936	229	452	685
CASH FLOW COURANT AVANT IMPÔTS	11 317	9 423	9 872	9 816	1 933	893	763	745	985	1 556	1 293	1 318	1 131	1 828	2 223	1 547	1 619	917	1 050	1 304
RESULTAT EXCEPTIONNEL	747	745	793	(1 219)	(617)	3 173	(317)	115	(291)	231	426	1 752	(94)	(216)	(163)	(301)	(257)	88	(126)	(15)
Participation des salariés au résultat de l'entreprise	41	35	11	9	15	18	21	49	62	83	95	114	72	83	110	72	72	56	29	108
Impôts sur les bénéfices	846	586	844	958	99	1 062	0	81	62	279	173	654	(43)	74	(12)	97	80	11	4	111
RESULTAT NET DES ACTIVITES	2 915	1 644	1 733	710	549	2 539	37	293	103	901	852	1 636	331	810	1 262	316	527	250	293	451
CAPITAUX PROPRES	42 876	42 544	33 946	21 696	17 496	13 704	14 165	14 248	14 766	15 936	16 079	17 132	17 686	17 799	17 830	18 424	18 307	18 563	18 530	19 261



La Maison du Livre
25 bis, rue Jean DOLENT
75014 Paris



PARTENAIRES-LIVRES®

HOLDING ANIMATRICE
Paris France





Comptes Sociaux Partenaires-Livres®

Bilan actif au 31 décembre 2021 non consolidé

ACTIF	BRUT	AMORTISSEMENTS		31/12/2021	31/12/2020
		ET	PROVISIONS		
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	8 946 381	2 030 201		6 916 181	6 927 687
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 201 146	371 783		829 363	886 560
Usufruit Point-P Malesherbes terrain 8.303m² D&G	214 161	66 288		147 873	158 071
Usufruit bureaux Notre-Dame	158 909	49 186		109 723	117 290
Usufruit bureaux rue de Rome	414 000	128 143		285 857	305 571
Usufruit Parts SCI Le Moulin bureaux Jean Dolent	414 076	128 166		285 910	305 628
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	4 084 820	1 658 417		2 426 403	2 382 773
Terrains Malesherbes 8.520m² + 3.105m² communs	65 622	-		65 622	65 622
Terrains Romans-sur-Isère 14.910 m²	138 353	-		138 353	138 353
Terrains Lagny/Marne ex-Bardot 721m²+TUP 3.132 m²	233 089	-		233 089	233 089
Terrains Parking Notre Dame	22 757			22 757	-
Construction entrepôt Malesherbes Binet	262 675	262 675		-	-
Construction usine Romans-sur-Isère	570 923	258 787		312 136	336 535
Constructions Lagny sur Marne ex-Bardot + TUP	925 211	298 628		626 583	651 545
SCI Le Moulin bureaux JD (572 816 + 808 855)	1 381 671	501 403		880 268	888 868
Parking Notre Dame	91 027			91 027	-
Autres Immobilisations Corporelles	393 493	336 924		56 570	68 762
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3 660 415	-		3 660 415	3 658 353
Participations Groupe	3 407 526			3 407 526	3 407 526
TBS	274 530			274 530	274 530
ATELIERS BABOUOT	1 939 342	-		1 939 342	1 939 342
BOOK PARTNERS CHINA Ltd	943 754			943 754	943 754
SCI Regroupements	149 900			149 900	149 900
BOURGOGNE RELIURE	100 000			100 000	100 000
SCI Noisy	39 900			39 900	39 900
Sarl BERNY'S	54 342			54 342	42 680
SCI Jules Hochet	100 000			100 000	100 000
Autres Immobilisations Financières	43 800			43 800	53 400
Dépôts de garantie SCI Le Moulin et EDF 300 €	14 848			14 848	14 848
TOTAL ACTIF CIRCULANT	7 643 157	-		7 643 157	6 919 260
CREANCES	644 487	-		644 487	516 009
Clients & comptes rattachés	35 183	-		35 183	16 070
Créances cptes courants filiales (dont TBS 422 395)	579 154			579 154	453 974
Autres créances	30 149			30 149	45 966
DISPONIBILITES	6 996 079	-		6 996 079	6 403 251
Valeurs mobilières RMM Cardif	4 926 686			4 926 686	1 022 397
Dépôts à terme	1 751 640			1 751 640	5 134 160
Banques	317 754			317 754	246 694
Charges constatées d'Avance	2 591			2 591	-
TOTAL GENERAL	16 589 538	2 030 201		14 559 337	13 846 947



Comptes Sociaux Partenaires-Livres®

Bilan passif au 31 décembre 2021 non consolidé

PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
CAPITAUX PERMANENTS	13 699 971	13 613 543
CAPITAUX PROPRES	13 699 971	13 613 543
Capital Social	12 500 000	12 500 000
Réserve légale	135 732	132 175
Report à nouveau	977 811	910 232
Résultat de l'exercice	86 427	71 136
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	-	-
Provisions pour risques et charges	-	-
DETTES	859 367	233 404
Compte Courant du dirigeant	25 600	72 225
Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit :		
- pour immeubles TBS à Bruxelles	-	-
- pour Achat Bourgogne Reliure	-	15 000
Dépôts de garantie reçus	41 100	41 100
Dettes Fournisseurs & Comptes Rattachés	20 543	24 846
Dettes Fiscales & Sociales	142 360	46 052
Dettes sur Immobilisations en cours	-	-
Dettes en compte courant	610 000	-
Autres dettes	19 764	14 181
Produits constatés d'Avance		
TOTAL GENERAL	14 559 337	13 846 947



	2021	2020
PRODUITS D'EXPLOITATION	843 480,57	805 484
Prestations usines	363 544	304 444
Autres produits	479 937	501 040
CHARGES D'EXPLOITATION	938 532	907 315
Autres achats et charges externes	277 739	291 068
Impôts et taxes	31 124	29 577
Salaires et traitements	358 947	329 219
Charges sociales	138 225	126 063
Dotations aux amortissements	132 496	131 387
RESULTAT D'EXPLOITATION	(95 051)	(101 831)
PRODUITS FINANCIERS	1 613	212
Autres intérêts et produits assimilés	1 613	212
Produits financiers de participation	0	0
CHARGES FINANCIERES	973	250
Intérêts et charges assimilées sur investissements	76	216
Intérêts et charges assimilées sur gestion	897	34
RESULTAT FINANCIER	640	-37
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	(94 411)	(101 868)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 000	65 698
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 000	58 898
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	300
Reprises de provisions sur opérations de gestion	0	6 500
CHARGES EXCEPTIONNELLES	36 671	96 165
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	19 705	96 165
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	16 966	0
Dotation exceptionnelle aux amortissements et provisions	0	0
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(35 671)	-30 467
Impôts sur les bénéfices	-3 000	0
Produit d'intégration fiscale	-57 735	-37 696
Crédit Impôts	0	0
TOTAL DES PRODUITS	846 093	871 394
TOTAL DES CHARGES	915 441	966 033
RESULTAT NET HORS DIVIDENDES GROUPE	-69 348	-94 639
Dividendes Intra-Groupe	155 775	165 775
RESULTAT NET	86 427	71 136



	2021	%	2020	%
Produits usines	380 997		501 040	
Redevances usines	363 544		304 444	
Produits financiers	100 552		212	
TOTAL PRODUITS	845 093	100%	805 696	100%
Services extérieurs	277 739	32,86%	291 068	36,13%
VALEUR AJOUTEE	567 354	67,14%	514 628	63,87%
Personnel	497 172	58,83%	455 282	56,51%
EBDIT	70 182	8,30%	59 346	7,37%
Impôts et taxes	31 124	3,68%	29 577	3,67%
EBITDA	39 058	4,62%	29 769	3,69%
Charges financières	-973	-0,12%	-250	-0,03%
Dotation d'exploitation	-132 496	-15,68%	-131 387	-16,31%
RESULTAT D'EXPLOITATION	(94 411)	-11,17%	(101 868)	-12,64%
CASH FLOW BRUT D'EXPLOITATION	38 085	4,51%	29 519	3,66%
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	(94 411)	-11,17%	(101 868)	-12,64%
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	-16 966	-2,01%	0	0,00%
Résultat exceptionnel	-18 705	-2,21%	-30 467	-3,78%
Résultat exceptionnel	(35 671)	-4,22%	-30 467	-3,78%
Impôts sur les sociétés - C.I.C.E	-60 735	-7,19%	-37 696	-4,68%
RESULTAT NET	(69 348)	-8,21%	-94 639	-11,75%
Produits de Participation Groupe	155 775		165 775	
RESULTAT NET	86 427		71 136	
FREE CASH FLOW	183 924	21,76%	152 523	18,93%



RESSOURCES	2021 12 mois	2020 12 mois
Résultat net	86 427	71 136
Dotation aux amortissements	132 496	131 387
Variation des provisions	0	0
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	218 924	202 523
Augmentation des fonds propres	0	0
Nouveaux emprunts L & M Terme	0	0
Valeur nette comptable des immo.corpo cédées	0	0
Valeur nette comptable des immo.financ. cédée	8 302	64 728
Variation de périmètre	0	0
TOTAL RESSOURCES	227 226	267 251

EMPLOIS		
Réduction des fonds propres	0	0
Dividendes avec PFL versés aux actionnaires	0	147 499
Acquisition d'immobilisations corporelles	117 630	18 068
Acquisition d'immobilisations financières	11 662	0
Remboursement d'emprunt L & M terme	35 000	50 000
Remboursement d'emprunt obligataire	0	0
Autres emplois (charges à répartir)	0	0
TOTAL EMPLOIS	164 292	215 567
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT	62 934	51 684

Variation des stocks nets	0	0
Variation des créances nettes	131 068	-48 178
Variation des fournisseurs et autres dettes	-660 963	19 248
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	-529 895	-28 930

VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	592 829	80 614
---	----------------	---------------

Trésorerie à la clôture	6 996 079	6 403 251
Trésorerie à l'ouverture	6 403 251	6 322 637
Variation de la trésorerie	592 829	80 614
Endettement fin de période	-	35 000



Financements au 31-12-2021	Capital dû au 31-déc-21	REMBOURSEMENTS 2022		Capital dû au 31-déc-22	REMBOURSEMENTS 2023		Capital dû au 31-déc-23
		Capital	Interêts		Capital	Interêts	
BRO* pour TBS 2,374% 300 000 € 2011-2021							
BRO* pour BR 0,700% 100 000 € 2016-2021							
TOTAL DES EMPRUNTS							

* Taux variable Euribor 3 mois + 0.80% capé à 2,20% + 0.80% maxi



Comptes Sociaux Partenaires-Livres®

Tableau des amortissements 2021 non consolidé

Au 31 Décembre 2021	Total HT des Investissements	Amortissements déductions faites des reprises sur cessions	2022	
Usufruit Point-P Malesherbes terrain 8,303m² D&G	214 161	66 288	10 198	
Usufruit bureaux Notre-Dame	158 909	49 186	7 567	
Usufruit bureaux rue de Rome	414 000	128 143	22 475	
Usufruit Parts SCI Le Moulin bureaux Jean Dolent	414 076	128 166	19 718	
Terrains Malesherbes 8,520m² + 3,105m² communs	65 622	-	-	
Terrains Romans-sur-Isère 14,910 m²	138 353	-	-	
Terrains Lagny/Marne ex-Bardot 721m²+TUP 3,132 m²	233 089	-	-	
Terrains Parking Notre Dame	22 757	-	-	
Construction entrepôt Malesherbes Binet	262 675	262 675	-	
Construction usine Romans-sur-Isère	570 923	258 787	24 400	
Constructions Lagny sur Marne ex-Bardot + TUP	925 211	298 628	24 962	
SCI Le Moulin bureaux JD (572 816 + 808 855)	1 381 671	501 403	9 898	
Parking Notre Dame	91 027	-	3 641	
Autres Immobilisations Corporelles	393 493	336 924	13 115	
Total	5 285 967	2 030 201	135 974	
-	-	-	-	
-	-	-	-	
ANNEES	2023	2024	2025	2026
Usufruit Point-P Malesherbes terrain 8,303m² D&G	10 198	10 198	10 198	10 198
Usufruit bureaux Notre-Dame	7 567	7 567	7 567	7 567
Usufruit bureaux rue de Rome	22 475	22 475	22 475	22 475
Usufruit Parts SCI Le Moulin bureaux Jean Dolent	19 718	19 718	19 718	19 718
Construction usine Romans-sur-Isère	22 922	18 488	18 488	18 288
Constructions Lagny sur Marne ex-Bardot + TUP	24 962	24 962	24 962	24 962
SCI Le Moulin bureaux JD (572 816 + 808 855)	9 898	9 007	6 334	6 334
Parking Notre Dame	3 641	3 641	3 641	3 641
Autres Immobilisations Corporelles	11 910	11 118	1 942	0
Total Amortissements	133 291	127 174	115 325	113 183
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
ANNEES	2027	2028	2029	2030
Usufruit Point-P Malesherbes terrain 8,303m² D&G	10 198	10 198	10 198	10 198
Usufruit bureaux Notre-Dame	7 567	7 567	7 567	7 567
Usufruit bureaux rue de Rome	22 475	21 835	19 714	19 714
Usufruit Parts SCI Le Moulin bureaux Jean Dolent	19 718	19 718	19 718	19 718
Construction usine Romans-sur-Isère	17 288	15 954	11 953	11 953
Constructions Lagny sur Marne ex-Bardot + TUP	24 962	24 962	24 962	24 962
SCI Le Moulin bureaux JD (572 816 + 808 855)	6 334	6 334	5 063	1 252
Parking Notre Dame	3 641	3 641	3 641	3 641
Autres Immobilisations Corporelles	0	0	0	0
Total Amortissements	112 183	110 009	102 817	99 006
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
ANNEES	2031	2032	2033	2034
Usufruit Point-P Malesherbes terrain 8,303m² D&G	10 198	10 198	10 198	10 198
Usufruit bureaux Notre-Dame	7 567	7 567	7 567	7 567
Usufruit bureaux rue de Rome	19 714	19 714	19 714	19 714
Usufruit Parts SCI Le Moulin bureaux Jean Dolent	19 718	19 718	19 718	19 718
Construction usine Romans-sur-Isère	11 953	11 953	11 953	11 953
Constructions Lagny sur Marne ex-Bardot + TUP	24 962	24 962	24 962	24 962
SCI Le Moulin bureaux JD (572 816 + 808 855)	1 252	1 252	1 252	1 252
Parking Notre Dame	3 641	3 641	3 641	3 641
Autres Immobilisations Corporelles	0	0	0	0
Total Amortissements	99 006	99 006	99 006	99 006
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
ANNEES	2035	2036	2037	2038
Usufruit Point-P Malesherbes terrain 8,303m² D&G	10 198	5 099	0	0
Usufruit bureaux Notre-Dame	7 567	3 784	0	0
Usufruit bureaux rue de Rome	19 714	9 857	0	0
Usufruit Parts SCI Le Moulin bureaux Jean Dolent	19 718	9 859	0	0
Construction usine Romans-sur-Isère	11 953	11 953	11 953	11 953
Constructions Lagny sur Marne ex-Bardot + TUP	24 962	24 962	24 962	24 962
SCI Le Moulin bureaux JD (572 816 + 808 855)	1 252	1 252	1 252	1 252
Parking Notre Dame	3 641	3 641	3 641	3 641
Autres Immobilisations Corporelles	0	0	0	0
Total Amortissements	99 006	70 407	41 809	41 809
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
ANNEES	2039	2040	2041	2042
Construction usine Romans-sur-Isère	11 953	11 953	11 953	11 953
Constructions Lagny sur Marne ex-Bardot + TUP	24 962	24 962	24 962	24 962
SCI Le Moulin bureaux JD (572 816 + 808 855)	0 840	0	0	0
Parking Notre Dame	3 641	3 641	3 641	3 641
Total Amortissements	41 496	40 556	40 556	40 556
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
ANNEES	2043	2044	2045	2046
Construction usine Romans-sur-Isère	8 965	0	0	0
Constructions Lagny sur Marne ex-Bardot + TUP	24 962	24 962	24 962	24 962
Parking Notre Dame	3 641	3 641	3 641	3 641
Total Amortissements	37 568	28 603	28 603	28 603
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
ANNEES	2047	2048	2049	
Constructions Lagny sur Marne ex-Bardot + TUP	2 528	0	0	
Parking Notre Dame	0	0	0	
Total Amortissements	2 528	-	-	



Comptes Sociaux Partenaires-Livres®

Résultat exceptionnel en K€ non consolidé

RESULTAT EXCEPTIONNEL	Réalisé 2018	Réalisé 2019	Réalisé 2020	Réalisé 2021
Produits exceptionnels				
Indemisation /travaux Bardot	-	4		
Cession Ex Bardot	-	-		
Cession Partenaires Edelweiss	6	-		
Indemisation assurances	-	1		
Reprise provisions devenues disponibles	-	33		
Reprise Prov retraite			7	-
Profit sur opérations de gestion	0	6	8	1
Profit Exceptionnel sur Exer.Antérieur	-	9	51	-
Cession immobilisations Corpos			0	-
Cession immobilisations Financière	-	-		
Total	7	54	66	1
Charges exceptionnelles				
Charges sur opérations de gestion	0	0	0	-
Jetons de présence	2	3	3	3
Charges Exceptionnelles sur Exer.Antérieur			1	4
Frais				
Séminaires Actionnaires	10	-		-
Honoraires exceptionnels	3	3	14	-
Frais Exceptionnels de formation	-	40	40	-
Frais Exceptionnels de réparation	60	-		-
Frais Exceptionnels Pacte Dutreil	29	-		-
Frais de recrutement comptabilité et chauffeur	-	-	17	8
Provisions départ retraite	-	7		-
Indemnité départ retraite			7	-
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	-	-		17
Provisions sur risques clients & social	-	-		-
Charges exceptionnelles	6	0	14	5
VNC des immobilisations cédées	-	-	-	-
Total	110	52	96	37
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-103	1	-31	-36



Comptes Sociaux Partenaires-Livres®

Tableau des risques provisionnés

	Risque -	Risque +
Engagement Retraites	0	
Valeurs Titres de Participations	0	Madoff *
Valeurs Immobilières	0	

* Selon Michel Neiman le syndic liquidateur a cloturé le dossier et aucune indemnité ne nous sera allouée.



Notre Show Room

**La Maison du Livre
25 rue Jean dolent
75014 Paris**

Mesdames, Messieurs, chers Actionnaires,

Conformément à l'article L.225-68, alinéa 9 du code de commerce, nous vous présentons nos observations sur le rapport de gestion et les comptes présentés par le directoire.

Nous vous précisons que le directoire a rendu compte régulièrement de sa gestion au Conseil de Surveillance et lui a communiqué dans les délais légaux les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2021 ainsi que le contenu de son rapport.

Nous notons que le bénéfice de l'exercice social, analysé en détail dans les documents remis au Conseil s'élève à 86 427 €.

Votre commissaire aux comptes nous a indiqué qu'il n'aurait pas de réserves à formuler sur les comptes.

Aussi nous vous invitons à approuver les résolutions qui vous sont soumises.

LE CONSEIL DE SURVEILLANCE



Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos au 31 décembre 2021, sur :

- Le contrôle des comptes annuels de la société PARTENAIRES-LIVRES®, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
 - La justification de nos appréciations,
 - Les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.
- Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Directoire. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes.

Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. 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 l'exercice.

II - Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes. Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion, exprimée dans la première partie de ce rapport.

III - Vérification et informations spécifiques

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 Directoire et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Paris le 4 Avril 2022 par 2M Consulting



REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, des dispositions du règlement CRC 99-03 (arrêté ministériel du 22 juin 1999) et conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation
- permanence des règles et méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

a) Comptabilisation des plus ou moins-values de placements

Dans le souci de donner une information plus proche de la réalité économique du patrimoine de la société, les plus ou moins-values de placements sont comptabilisées sur l'exercice suivant les valeurs du 31 décembre.

b) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition ou à leur coût de production). Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de leur nature et de la durée de vie prévue.

Les constructions sont amorties suivant les normes IFRS afin de faire correspondre les amortissements et la durée de vie réelle des différents composants des immeubles, maçonnerie, charpente, bardage, menuiseries, plâtrerie, carrelage, agencements, électricité, climatisation, peinture, sol, étanchéité et divers frais, durée de 5 à 30 ans suivant la longévité.

Les autres immobilisations sont majoritairement amorties sur une durée de vie de 5 à 10 ans.

c) Participations

1. Le portefeuille des participations détenues est aujourd'hui le suivant :

	% détention	Chiffre d'affaires	Résultat net	Situation nette	VNC des titres détenus
Sas Ateliers BABOUOT	100%	4 310 195	221 705	5 510 330	1 939 342
SA TBS	100%	119 665	11 330	1 229 182	274 530
Book Partners China Ltd	100%	HK\$ 10 948 996	HK\$ 620 735	HK\$ 19 384 118	943 754
SCI REGROUPEMENTS	100%	663	318	157 428	149 900
SCI NOISY	100%	0	0	40 000	39 900
Sas Bourgogne Reliure	100%	180 700	16 698	190 802	100 000

2. Autres immobilisations financières

Il s'agit principalement de dépôts et cautionnements

d) Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsqu'il apparaît une perte probable.



Le poste clients correspond au service palettes-mois des mois novembre et décembre pour l'entrepôt Binet Nord pour 16 217,90 €.

Les créances totalisent un montant de 1 493 941 € qui correspondent pour l'essentiel à des avances consenties à des filiales :

SCI Le Moulin	808 855
Babouot (IS 2021)	145 973
TBS	422 395

e) Impôts sur les Sociétés

La SA Partenaires-Livres®, tête de groupe, et ses filiales Ateliers Babouot et Bourgogne Reliure forment le périmètre de l'intégration fiscale.

Résultat Fiscal d'ensemble du Groupe		Crédits d'impôts	
Partenaires-Livres®	-167 602,24	0,00	
Babouot	581 031,00	0,00	
" "		8 000,00	Métier Art
Bourgogne Reliure	9 113,20	3 000,00	Réduction Impôts
Résultat Fiscal Groupe	422 541,96		
Déductions et Réintégrations	- 3 762,12		
Déficits antérieurs	-29 961,00		
Résultat Fiscal d'Ensemble	388 818,83	11 000,00	
Impôts Société		Crédits d'impôts	
Impôts société sur 38.120 x 15 %	5718,00		
Impôts société > 38 120 x 26,5%	92 935,00		
	0,00		IS Net à payer
IS Groupe	98 653,00	10 603,00	87 653,00
IS Babouot	153 973,00		
IS Bourgogne Reliure	2 415,00		
	156 388,00		
Produit ou Charge d'intégration	-57 735,00		

f) Rémunération des dirigeants

Le montant de la rémunération ne peut être indiqué, puisque cela reviendrait à communiquer une rémunération individuelle.

g) Ventilation du chiffre d'affaires de 843 480,57 € et de rémunération pour 155 775 €

Constitués d'activités pour	466 357,85 €	
soldes BINET sud (45-Malesherbes) –		87 920,40
activité BINET nord (45-Malesherbes) – (service palettes-mois)		83 369,16
Ancien Siège Bureaux rue de Rome 75017 Paris –		40 380,41
distribution POINT-P (45-Malesherbes) –		91 139,99
usine de cartonnages (26-Romans-sur-Isère) –		77 926,68
Refacturation des frais avancés pour BPC		17 225,50
Refacturation des frais avancés pour Babouot		4 350,71
Prestations services TBS, SCI LE Moulin et Bourgogne Reliure		64 045,00

et de mise à disposition de personnels à BPC pour **72 599,01 €**

La société a également perçu :

- 150 000 € de la société BABOUOT au titre de la présidence (montant identique à celui de 2020)
- 98 939,57 € en rémunération des disponibilités de trésorerie.

h) Faits marquants après clôture :

Ce début d'année 2022 a été marqué par deux événements majeurs.

La situation liée à la pandémie COVID19, bien que toujours préoccupante, s'est améliorée en ce début d'année.

Une nette diminution du nombre de cas et l'allègement des mesures gouvernementales restrictives ont permis une reprise de l'activité économique.

Nos filiales industrielles Babouot, Bourgogne Reliure et Book Partners China, ont repris une activité quasi normale.

Nous n'avons cependant toujours pas pu nous rendre dans nos imprimeries en Chine dans le cadre du suivi de fabrication de Book Partners China.

Fin février, l'invasion de l'Ukraine par la Russie met à mal le regain d'activité de ce début d'année en ayant des conséquences sur l'économie mondiale.

A ce jour, nous ignorons quelle sera l'issue de ce conflit.

i) Les honoraires du commissaire aux comptes pour l'exercice 2021 sont arrêtés à 4 000,00€

j) Résultat Exceptionnel

Il est constitué pour l'essentiel de frais divers de gestion non récurrents.

k) Engagement de retraite

L'engagement a été évalué à 0 €.

Il n'y a plus d'engagements de retraites depuis le 31/12/2020.



Hélène LADEGAILLERIE



Michel JEANDEL



Marie-Amandine BELLET-ERIKA



Fabrice GIRAULT



Salomon TUIZER



ATELIERS BABOUOT

LAGNY-SUR-MARNE
France



Le luxe à la Française

Papiers fins et ouvrages à forte épaisseur

Depuis leur création en 1923, les Ateliers Babouot sont spécialisés dans la reliure d'ouvrages en papier très fin : les encyclopédies, les livres liturgiques et la bibliothèque de La Pléiade, qui représente 80% de leur production. Une longue histoire les unit à Gallimard, l'éditeur de la célèbre collection.

En 1931, ce dernier entreprend la publication de grands auteurs dans un format pensé pour le voyage, et lui en confie la reliure.

Spécialiste du travail du cuir, de l'or véritable et du papier fin, ses productions nécessitent par an : 45 kg d'or 23 carats, un cuir de première qualité issu de 35000 peaux de mouton et du papier bible d'une finesse de 36 g/m².

Les 630 volumes et 273 auteurs du catalogue sont choyés dans les ateliers pendant trois semaines en moyenne, avant de rejoindre les librairies et points de vente.



Entreprise du patrimoine vivant

Ses savoir-faire d'exception ont permis aux Ateliers Babouot d'être labellisés par le ministère de l'artisanat "Entreprise du patrimoine vivant" depuis 2013 et de demeurer le relieur exclusif de La Pléiade.

Depuis l'année dernière et grâce à la Région Ile de France, les Ateliers BABOUOT entreprennent un nouveau plan d'investissements important.



La bibliothèque de la Pléiade

Cette collection réunit des éditions de référence des plus grandes œuvres du patrimoine littéraire et philosophique français et étranger, imprimées sur papier bible et reliées sous couverture pleine peau dorée à l'or fin.

Élégante et pratique, d'une lecture aisée, la collection s'enrichit de dix à douze volumes par an. Les textes sont établis à l'aide des manuscrits, des éditions ou des documents les plus sûrs ; les traductions proposées sont nouvelles ou révisées ; des inédits sont révélés aussi souvent qu'il est possible ; des préfaces, des notices et des notes dues aux meilleurs spécialistes attendent le



De la très petite à la très grande série...

Fort d'une équipe de 40 compagnons issus de la reliure main et de l'industrie graphique, les Ateliers Babouot sont passés maître dans la fabrication d'ouvrages de qualité, tant à quelques centaines d'exemplaires qu'à plusieurs dizaines de milliers d'exemplaires. Une nouvelle ligne de production spécialement dédiée à la production d'ouvrages de forte épaisseur a vu le jour en 2012.

Nouvelle surface de stockage

Les Ateliers Babouot se sont dotés d'une nouvelle surface de stockage proche de leurs ateliers de Lagny-sur-Marne, offrant ainsi à leurs clients, la possibilité de stocker à court terme, leurs fabrications.





ACTIF	AMORTISSEMENTS		31/12/21 net	31/12/20 net
	BRUT	ET PROVISIONS		
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	7 778 492	6 082 062	1 696 430	1 067 974
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	14 670	14 670		
Autres immobilisations incorporelles	14 670	14 670		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	7 763 823	6 067 393	1 696 430	1 067 974
Constructions - Aménagement sol	60 787	9 708	51 079	57 157
Installations techniques & matériels	7 092 269	5 627 368	1 464 901	806 818
Autres immobilisations corporelles	604 417	430 317	174 100	203 998
Immobilisations financière	6 350		6 350	
TOTAL ACTIF CIRCULANT	5 075 426		5 075 425	4 388 210
STOCKS	1 114 700		1 114 700	1 597 192
Matières premières	814 265		814 265	780 247
En cours de production	117 027		117 027	81 867
Produits intermédiaires & finis	183 408		183 408	735 078
CREANCES	3 960 726		3 960 726	2 791 018
Clients & comptes rattachés	703 829		703 829	612 818
Avances et acomptes versés fournisseurs	100 821		100 821	
Autres créances	619 069		619 069	203 045
Autres valeurs mobilières - intérêts à recevoir				4 776
Dépôts à terme	1 103 201		1 103 201	1 338 269
Disponibilités	1 430 946		1 430 946	626 272
Charges constatées d'Avance	2 860		2 860	5 838
TOTAL GENERAL	12 853 918	6 082 062	6 771 855	5 456 183



PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
CAPITAUX PERMANENTS	5 510 330	4 706 168
CAPITAUX PROPRES	5 210 330	4 606 168
Capital social	4 000 000	3 500 000
Réserve légale	155 716	150 716
Autres réserves		
Report à nouveau	250 419	655 409
Résultat de l'exercice	221 705	100 010
Subventions d'équipement	582 491	200 034
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	300 000	100 000
Provisions pour risques	300 000	100 000
DETTES	1 261 525	750 015
Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit	630 355	221 361
Dettes financières à court terme	146 541	23 630
Dettes fournisseurs & comptes rattachés	126 626	183 793
Dettes fiscales & sociales	357 484	294 385
Dettes sur immobilisations en cours		
Autres dettes	519	26 846
TOTAL GENERAL	6 771 855	5 456 183



	2 021	2 020
PRODUITS D'EXPLOITATION	3 793 685	3 469 963
Ventes France	4 310 195	3 426 767
Ventes export et assimilées	0	0
Chiffre d'affaires net	4 310 195	3 426 767
Production stockée	-516 509	-34 159
Autres produits		70 215
Transfert de charges	0	7 140
CHARGES D'EXPLOITATION	3 381 679	3 111 967
Achat de matières premières et autres approvisionnements	1 135 745	764 778
Variation de stock	-34 017	220 664
Autres achats et charges externes	382 409	372 084
Impôts et taxes	81 171	82 009
Salaires et traitements	1 012 859	980 519
Personnel Intérimaire	62 061	6 043
Charges sociales	409 883	389 717
Dotations aux amortissements	331 568	296 152
RESULTAT D'EXPLOITATION	412 006	357 996
PRODUITS FINANCIERS	67 907	33 044
Produits des valeurs mobilières	5 048	6 287
Autres intérêts et produits assimilés	62 859	26 757
CHARGES FINANCIERES	3 996	5 155
Intérêts et charges assimilées	3 996	5 155
RESULTAT FINANCIER	63 911	27 889
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	475 917	385 885
PRODUITS EXCEPTIONNELS	337 145	85 913
Reprise charges ex antérieur	13 196	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	247 009	44 764
Reprise prov pour risque	13 931	0
Reprise de provisions et subventions d'équipement	63 009	41 149
CHARGES EXCEPTIONNELLES	444 816	348 326
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	376 448	326 026
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	68 368	22 300
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-107 671	-262 413
Impôts sur les bénéfices	154 541	34 065
Crédit d'impôts	(8 000)	(10 603)
TOTAL DES PRODUITS	4 206 737	3 599 523
TOTAL DES CHARGES	3 985 032	3 499 513
BENEFICE NET COMPTABLE	221 705	100 010



	2 021	%	2 020	%
Produits	3 793 685		3 462 821	
Consommations	1 101 728	29,04%	985 442	28,46%
MARGE BRUTE	2 691 957	100,00%	2 477 379	100,00%
Frais de Personnel	1 484 803	55,16%	1 369 137	55,27%
Achats non stockables	61 220	2,27%	67 650	2,73%
Services extérieurs	321 189	11,93%	304 434	12,29%
Impôts et taxes	81 171	3,02%	82 009	3,31%
Frais de Fonctionnement	463 580	17,22%	454 093	18,33%
EBITDA	743 574	27,62%	654 149	26,40%
Résultat financier	63 911	2,37%	27 889	1,13%
Dotation d'exploitation	331 568	12,32%	296 152	11,95%
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	475 917	17,68%	385 885	15,58%
CASH FLOW BRUT D'EXPLOITATION	807 485	30,00%	682 037	27,53%
RECONSTITUÉ				
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	-68 368	-2,54%	-22 300	-0,90%
Provision pour risque	-200 000	-7,43%	0	0,00%
Résultat hors exploitation	160 697	5,97%	-240 113	-9,69%
Impôts sur les Sociétés	-146 541	-5,44%	-23 462	-0,95%
BENEFICE NET COMPTABLE	221 705	8,24%	100 009	4,04%
FREE CASH FLOW	524 869	19,50%	220 215	8,89%
Jours de Production	229		223	



Ateliers Babouot SASU

Tableau de financement 2021

RESSOURCES	2 021 12 mois	2 020 12 mois
Résultat net	221 705	100 010
Dotation aux amortissements	331 568	296 152
Variation des provisions	200 000	0
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	753 273	396 162
Augmentation des fonds propres	382 457	63 385
Nouveaux emprunts L & M Terme	600 000	62 883
Valeur nette comptable des immobilisations cédées	0	0
Autres ressources.	37 397	
TOTAL RESSOURCES	1 773 127	522 430
EMPLOIS		
Dividendes versés aux actionnaires	0	0
Acquisition d'Immobilisations corporelles	960 024	319 678
Acquisition d'Immobilisations Financières	0	0
Remboursement d'emprunt L & M Terme	228 404	175 946
Autres emplois (charges à répartir)	0	0
TOTAL EMPLOIS	1 188 428	495 624
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT	584 699	26 806
Variation des stocks nets	(482 492)	(412 303)
Variation des créances nettes	604 877	(90 081)
Variation des fournisseurs et autres créances	(102 517)	80 938
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	19 868	-421 446
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	564 830	448 252
Trésorerie à la clôture	2 534 147	1 969 316
Trésorerie à l'ouverture	1 969 316	1 521 064
Variation de la trésorerie	564 831	448 252

Ateliers Babouot SASU

Résultat exceptionnel 2021

I - PRODUITS EXCEPTIONNELS	2021
- Reprise subvention d'équipements+ prov	63 009
- Reprise prov pour risque	13 931
- Produits exceptionnels sur opération de gestion	39 340
- Cession déchets	207 669
- Reprise charge ex antérieur	13 196
	337 145
II - CHARGES EXCEPTIONNELLES	
- Charges exceptionnelles sur opération de gestion	150 000
- Charges exceptionnelles sur cession d'actif	0
- Charges exceptionnelles sur opération de gestion	26 122
- Provisions pour risque sur clients	200 000
- Charge exceptionnelle ex antérieur	326
- Participation des salariés au résultat de l'entreprise	68 368
	444 816
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-107 671

Ateliers Babouot SASU

Tableau des remboursements 2021

Taux	Financements au 31-12-2020	Capital D0 au 31/12/2021	2 022			Capital D0 au 31/12/2022	2 023		
			Capital	Intérêts	Total		Capital	Intérêts	Total
CIC	0,70% Fixe	224 480 €	2018-2023	52 379	44 896	537	45 433	7 483	7 483
CIC	0,43% Fixe	600 000 €	2021-2026	540 579	119 184	1 040	120 223	431 307	119 184
TOTAL				592 958	164 080	1 576	165 656	438 790	126 666

Taux	Financements au 31-12-2021	Capital D0 au 31/12/2023	2 024			Capital D0 au 31/12/2024	2 025		
			Capital	Intérêts	Total		Capital	Intérêts	Total
CIC	0,70% Fixe	224 480 €	2018-2021	0	7 483	7 480	-7 483	0	0
CIC	0,43% Fixe	600 000 €	2021-2026	301 612	120 213	1 103	121 316	181 356	120 731
TOTAL				301 612	127 696	1 110	123 832	181 356	121 316

Taux	Financements au 31-12-2022	Capital D0 au 31/12/2025	2 026			Capital D0 au 31/12/2025	2 027		
			Capital	Intérêts	Total		Capital	Intérêts	Total
CIC	0,43% Fixe	600 000 €	2021-2026	70 666	70 666	101	70 768	0	0
TOTAL				70 666	70 666	101	70 768	0	0



Ateliers Babouot SASU

Tableau des amortissements 2021



	Total HT	Amortissements au 31/12/2021	Solde	2 022
Immobilisations incorporelles	14 670 €	14 670 €	0 €	0 €
Matériels Industriels	6 037 529 €	5 555 059 €	482 470 €	207 297 €
Autres Immobilisations corporelles	542 569 €	430 319 €	112 251 €	17 336 €
Immobilisations en cours	0 €	0 €	0 €	0 €
S/Total INVESTISSEMENTS hors relance industrielle	6 594 769 €	6 000 048 €	594 721 €	224 633 €
RELANCE INDUSTRIE				
Reprise de subvention d'investissement				-24 446 €
Plan 1 IDF et Plan 2 IDF (réalisé)	1 177 662 €	82 015 €	1 095 647 €	122 928 €
Reprise de subvention d'investissement Relance industrie				-60 234 €
Plan 3 IDF (en cours)	422 338 €		422 338 €	
Subvention à recevoir	-222 945 €		-222 945 €	
Total INVESTISSEMENTS NET	7 971 823 €	6 082 063 €	1 490 975 €	347 562 €
Total Reprise subventions investissements				-84 680 €

ANNEES	2 023	2 024	2 025	2 026
Immobilisations incorporelles	0 €			
Construction sur sol				
Matériels Industriels	96 297 €	57 065 €	35 908 €	16 757 €
Autres Immobilisations corporelles	17 208 €	16 626 €	14 309 €	13 940 €
Immobilisations en cours				
Total INVESTISSEMENTS hors relance industrie	113 505 €	73 691 €	50 217 €	30 697 €
RELANCE INDUSTRIE				
Reprise de subvention d'investissement	-11 365 €	-8 945 €	-4 127 €	-2 064 €
Plan 1 IDF et Plan 2 IDF (réalisé)	122 928 €	122 928 €	117 107 €	112 604 €
Reprise de subvention d'investissement Relance industrie	-22 295 €	-22 295 €	-22 295 €	-22 295 €
Subvention à recevoir				
Total INVESTISSEMENTS NET	236 434 €	196 619 €	167 323 €	143 301 €
Total Reprise subventions investissements	-33 659 €	-31 239 €	-26 421 €	-24 358 €

ANNEES	2 027	2 028	2 029	2 030
Immobilisations incorporelles				
Construction sur sol				
Matériels Industriels	14 727 €	12 323 €	10 595 €	11 851 €
Autres Immobilisations corporelles	12 737 €	11 180 €	5 448 €	1 136 €
Total INVESTISSEMENTS hors relance industrie	27 464 €	23 503 €	16 043 €	12 987 €
RELANCE INDUSTRIE				
Reprise de subvention d'investissement	-2 064 €	-2 064 €	-1 747 €	-1 716 €
Plan 1 IDF et Plan 2 IDF (réalisé)	112 604 €	112 604 €	112 604 €	102 206 €
Reprise de subvention d'investissement Relance industrie	-22 295 €	-22 295 €	-22 295 €	-22 295 €
Subvention à recevoir				
Total INVESTISSEMENTS NET	140 067 €	136 107 €	128 647 €	115 194 €
Total Reprise subventions investissements	-24 358 €	-24 358 €	-24 042 €	-24 010 €

ANNEES	2 031	2 032	2 033	2 034
Immobilisations incorporelles				
Construction sur sol				
Matériels Industriels				
Autres Immobilisations corporelles	9 079 €	8 946 €	3 956 €	
Total INVESTISSEMENTS hors relance industrie	9 079 €	8 946 €	3 956 €	
RELANCE INDUSTRIE				
Reprise de subvention d'investissement	-1 716 €	-1 716 €	-1 716 €	0 €
Plan 1 IDF et Plan 2 IDF (réalisé)	57 133 €	0 €	0 €	0 €
Reprise de subvention d'investissement Relance industrie	-22 295 €	0 €	0 €	0 €
Subvention à recevoir		0 €	0 €	0 €
Total INVESTISSEMENTS NET	66 212 €	8 946 €	3 956 €	0 €
Total Reprise subventions investissements	-24 010 €	-1 716 €	-1 716 €	0 €



Atelier de Reliure d'Art
23, Rue de Bourgogne, 75007 Paris



BOURGOGNE RELIURE

PARIS
France



Au cœur du Paris historique

Une tradition d'excellence

Situé à Paris 75007, au 23 rue de Bourgogne, à proximité immédiate de l'Esplanade des Invalides et de l'Assemblée nationale, dans le faubourg Saint-Germain, quartier des ambassades et des ministères, BOURGOGNE RELIURE est idéalement placé pour une activité de qualité.

L'atelier voit le jour à la fin du XIXe siècle et exerce une activité de reliure, restauration de livres anciens, dorure, brochure et autres travaux du cuir (couverture de bureau, sous-main...) sans discontinuité jusqu'à nos jours.

On se plaît à imaginer tout ce qui, au cours de ces 125 années d'existence et de génération en génération de compagnons, a pu sortir de l'atelier.



Sébastien TIESSEN

Issu de deux générations de relieurs d'art, Sébastien TIESSEN est né au milieu des livres, du cuir, de la toile et tout ce qui fait la magie de ce noble métier de relieur et restaurateur d'ouvrages.

Toujours "Quadra", Sébastien a déjà passé 25 ans dans l'entreprise familiale de reliure d'art à Nancy, dont 14 en tant que dirigeant.

Il nous confie : "Mes 25 années d'expérience de reliure m'ont montré que les livres, le papier, la matière, nous apprennent tous les jours le métier. L'équipe qui est avec moi, est elle aussi passionnée et nous transmettons ensemble l'histoire et le savoir-faire grâce à la reliure des ouvrages et à leur restauration."



A son arrivée en 2017, Sébastien Tiessen rejoint une équipe très professionnelle et stable.

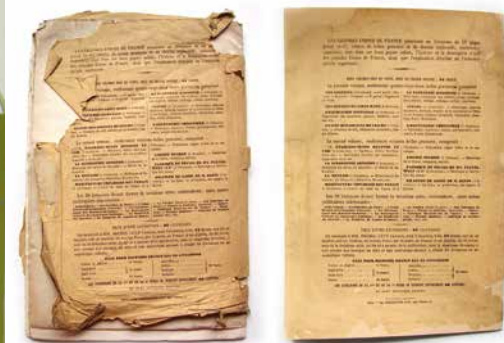
Stephanie Trémois, plus de 20 ans d'expérience, a rejoint l'atelier en 2020. Avec Sébastien Tiessen elle occupe tous les postes de l'atelier.

Expérimentée, soigneuse et attentive, la nouvelle équipe de Bourgogne-Reliure perpétue une tradition d'artisanat d'excellence.



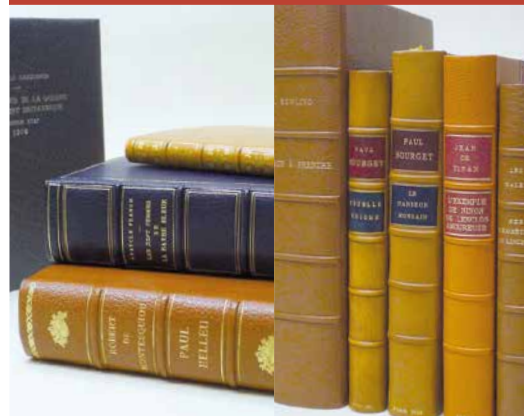
Reliures courantes

Pleines toiles buckram et diverses



Restauration papier

Mise à plat et greffe de papier



Reliures soignées - Demi-chagrin, chagrin et veau avec ou sans coins, plein buffle avec dos ornés



Restauration de livres anciens
Réfection des coins, des mors et dos fendus

Une boutique de vente en ligne

Désormais nos clients peuvent commander leurs reliures directement en ligne sur notre site Internet.

Nous proposons trois types de couvertures, déclinées en 6 coloris chacune : Demi-toile ou pleine toile, demi-cuir ou plein cuir.

Vous choisissez et payez votre couverture sur le site puis vous nous expédiez votre livre et nous le réalisons selon votre choix...

www.bourgogne-reliure.fr





ACTIF	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS		31/12/2021 net	31/12/2020 net
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	118 475	42 843		75 632	75 625
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	72 166	515		71 651	71 651
Autres immobilisations incorporelles	515	515			
Fonds commercial	71 651			71 651	71 651
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	42 328	42 328			
Autres immobilisations corporelles	42 328	42 328			
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3 981			3 981	3 973
Actions Banque Populaire					
Dépôts et cautionnements versés	3 981			3 981	3 973
Autre Immobilisations Financières					
TOTAL ACTIF CIRCULANT	149 629			149 629	119 820
STOCKS	14 057			14 057	17 102
Matières premières	5 060			5 060	4 900
En cours de production	8 997			8 997	12 202
Produits intermédiaires & finis					
CREANCES	135 571			135 571	102 718
Clients & comptes rattachés	27 753			27 753	10 855
Autres créances	2 279			2 279	2 028
Disponibilités	105 539			105 539	89 834
Charges constatées d'Avance					
TOTAL GENERAL	268 103	42 843		225 260	195 444



PASSIF	31/12/2021		31/12/2020	
CAPITAUX PERMANENTS	190 802		172 217	
CAPITAUX PROPRES	181 838		165 140	
Capital social	150 000		100 000	
Réserve légale	3 217		2 097	
Report à nouveau	11 923		40 656	
Autres Réserves				
Résultat de l'exercice	16 698		22 387	
AUTRES FONDS PROPRES	8 964		7 077	
Compte courant associés				
Provisions pour risques et charges	8 964		7 077	
DETTES	34 458		23 228	
Dettes financières à court terme				
Dettes fournisseurs & comptes rattachés	8 949		2 821	
Dettes fiscales & sociales	25 509		20 407	
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	225 260		195 444	



	2021	2020
PRODUITS D'EXPLOITATION	180 700	162 867
Ventes France	100% 183 568	161 572
Ventes export et assimilées	0% 0	0
Chiffre d'affaires net	100% 183 568	161 572
Production stockée	(3 205)	1 291
Autres produits	337	5
Transfert de charges	0	0
CHARGES D'EXPLOITATION	164 217	142 313
Achat de matières premières et autres approvisionnements	15 804	12 827
Variation de stock	(160)	820
Autres achats et charges externes	44 972	34 425
Impôts et taxes	2 618	2 565
Salaires et traitements	74 647	67 621
Personnel Extérieur	0	0
Charges sociales	26 333	24 051
Autres Charges	3	5
Dotations aux amortissements	0	0
RESULTAT D'EXPLOITATION	16 483	20 554
PRODUITS FINANCIERS	1	0
Produits des valeurs mobilières	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	(1)	0
CHARGES FINANCIERES	0	0
Intérêts et charges assimilées	0	0
Différence négative de change	0	0
RESULTAT FINANCIER	1	0
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	16 484	20 554
PRODUITS EXCEPTIONNELS	11 004	14 015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	11 004	14 015
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
CHARGES EXCEPTIONNELLES	8 374	8 551
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 808	1 804
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	5 566	6 747
RESULTAT EXCEPTIONNEL	2 629	5 464
Impôts sur les bénéfices	2 415	3 631
Crédits Impôts CICE	0	0
TOTAL DES PRODUITS	191 704	176 882
TOTAL DES CHARGES	175 006	154 495
RESULTAT NET HORS DIVIDENDES GROUPE	16 698	22 387
Dividendes intra groupe	0	0
RESULTAT NET	16 698	22 387



	2021	%	2020	%
Produits	180 700	100,00%	162 867	100,00%
Consommations	15 644	8,66%	13 647	8,38%
MARGE BRUTE	165 056	91,34%	149 221	91,62%
Services extérieurs	44 975	24,89%	34 425	21,14%
VALEUR AJOUTEE	120 081	66,45%	114 796	70,48%
Personnel	100 979	55,88%	91 671	56,29%
EBDIT	19 102	10,57%	23 124	14,20%
Impôts et taxes	2 618	1,45%	2 565	1,58%
EBITDA	16 483	9,99%	20 559	13,78%
Résultat financier	1	0,00%	0	0,00%
RESULTAT OPERATIONNEL	16 484	9,12%	20 559	12,62%
Dotation d'exploitation	0	0,00%	0	0,00%
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	16 484	9,12%	20 559	12,62%
CASH FLOW BRUT D'EXPLOITATION RECONSTITUE	16 484	9,12%	20 559	12,62%
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	(5 566)	-3,08%	(6 747)	-4,14%
Résultat hors exploitation	8 196	4,54%	12 211	7,50%
Impôts sur les Sociétés	(2 415)	-1,34%	(3 631)	-2,23%
RESULTAT NET HORS DIVIDENDES GROUPE	16 698	9,24%	22 387	13,75%
Produits de participation groupe	0		0	
RESULTAT NET	16 698		22 387	
FREE CASH FLOW	16 698	9,24%	22 387	13,75%



Bourgogne Reliure SASU

Tableau de financement 2021

RESSOURCES	2021 12 mois	2020 12 mois
Résultat net	16 698	22 387
Dotation aux amortissements	0	0
Variation des provisions	1 888	1 804
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	18 586	24 191
Augmentation des fonds propres	0	(0)
Nouveaux emprunts L & M Terme	0	0
Valeur nette comptable des immobilisations cédées	0	0
Compte courant Associés	0	0
TOTAL RESSOURCES	18 586	24 190
EMPLOIS		
Dividendes versés aux actionnaires	0	0
Acquisition d'Immobilisations corporelles	0	0
Acquisition d'Immobilisations Financières	7	90
Remboursement d'emprunt L & M Terme	0	0
Autres emplois (charges à répartir)		
TOTAL EMPLOIS	7	90
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT	18 578	24 100
Variation des stocks nets	(3 045)	471
Variation des créances nettes	17 148	(17 398)
Variation des fournisseurs et autres créances	(11 230)	15 247
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	2 873	(1 680)
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	15 705	25 780
Trésorerie à la clôture	105 539	89 834
Trésorerie à l'ouverture	89 834	64 053
Variation de la trésorerie	15 705	25 781
Endettement fin de période	0	0



Bourgogne Reliure SASU

Tableau des remboursements 2021

Taux Financements au 31-12-2021	Capital Dû au 31/12/2021	2022			2023			
		Capital	Intérêts	Total	Capital Dû au 31/12/2022	Capital	Intérêts	Total
TOTAL	0	0	0	0	0	0	0	0



Bourgogne Reliure SASU

Résultat exceptionnel 2021



I - PRODUITS EXCEPTIONNELS	2021
- Produits Exceptionnels sur Opérations de Gestion	11 004
- Produits sur Exercices Antérieurs	0
	<u>11 004</u>
II - CHARGES EXCEPTIONNELLES	
- Provisions pour risques & charges de retraite	0
- Charges Exceptionnelles sur Opération de Gestion	1 888
- Charges sur Exercices Antérieurs	921
- Charges Exceptionnelles sur Intéressement Séb	5 566
	<u>8 374</u>
RESULTAT EXCEPTIONNEL	2 629



Bourgogne Reliure SASU

Tableau des amortissements 2021

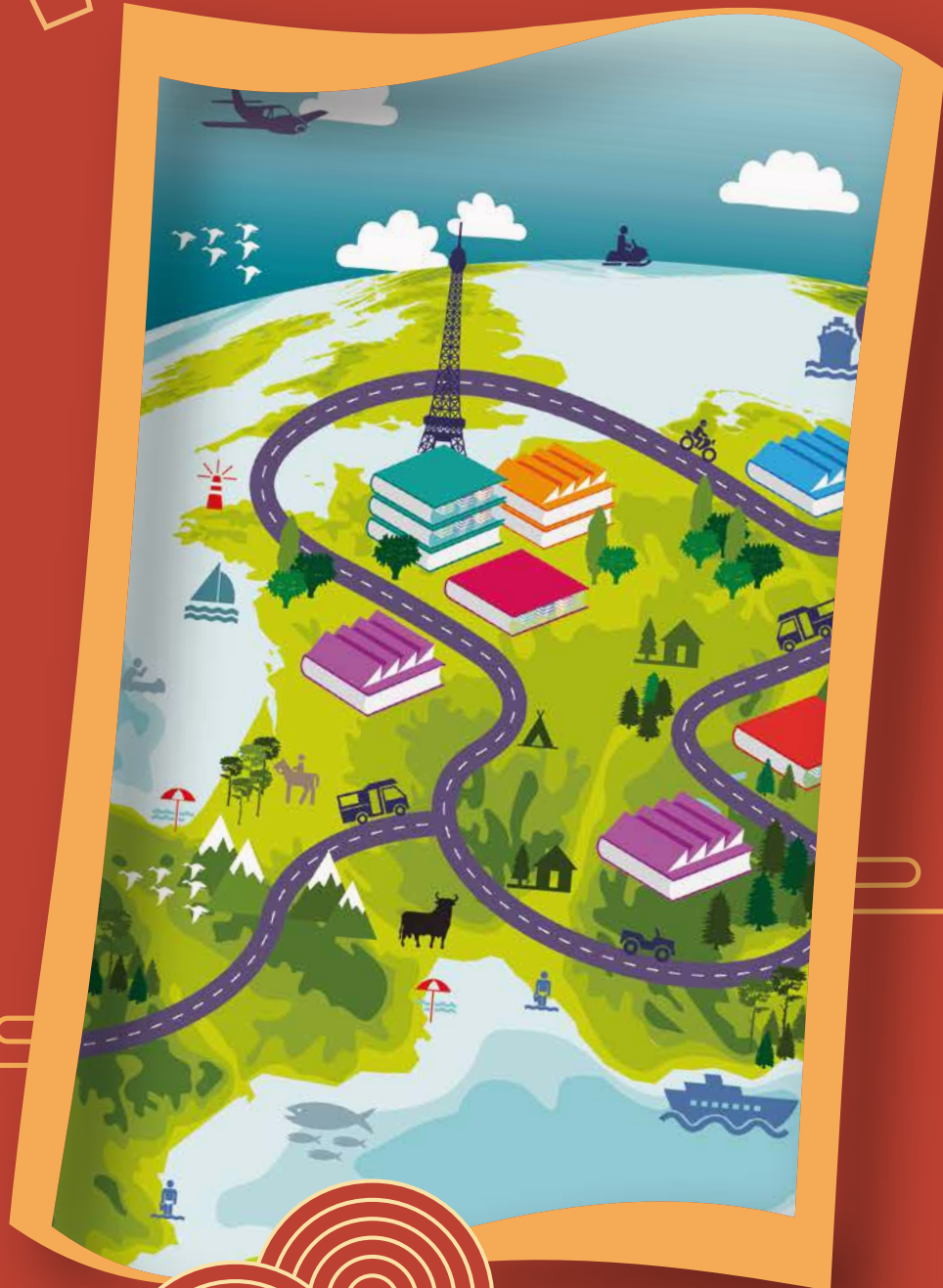
au 31-12-2021	Total HT des Investissements	Amortissements déductions faites des reprises sur cessions	Solde	2021	2022
Immobilisations incorporelles	72 166	515	71 651	0	0
Matériels Industriels	36 073	36 073	0	0	0
Autres Immobilisations corporelles	6 256	6 256	0	0	0
Total	114 494	42 843	71 651	0	0



Bourgogne Reliure SASU

Tableau des risques provisionnés

	Risque -	Risque +
Stocks, Clients	0	
Fournisseurs	0	
Provisions de Retraite	0	



**SCI LE MOULIN
SCI REGROUPEMENTS**

France



ACTIF	AMORTISSEMENTS		31/12/21 net	31/12/20 net
	BRUT	ET PROVISIONS		
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	2 566 460	952 090	1 614 370	1 684 252
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 566 460	952 090	1 614 370	1 684 252
Terrain (construction)	482 100		482 100	482 100
Terrains (Parkings)	29 392		29 392	29 392
Constructions	1 928 400	923 975	1 004 425	1 068 705
Parking Bd Blanqui	22 640	8 066	14 575	15 480
Parking Bd St Jacques (x 4)	94 928	16 562	78 366	82 163
Installations Techniques	9 000	3 488	5 513	6 413
TOTAL ACTIF CIRCULANT	39 999		39 999	9 529
STOCKS				
Matières premières				
En cours de production				
Produits intermédiaires & finis				
CREANCES	39 999		39 999	9 529
Clients & comptes rattachés	706		706	3 167
Portefeuille d'effets acceptés				
Autres créances	511		511	742
Disponibilités	38 782		38 782	5 620
Charges locatives constatées d'Avance				
TOTAL GENERAL	2 606 459	952 090	1 654 369	1 693 781



PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
CAPITAUX PERMANENTS	1 596 442	1 623 337
CAPITAUX PROPRES	787 587	814 781
Capital Social	611 635	611 635
Réserve légale	17 798	14 158
Report à nouveau	121 348	116 189
Résultat de l'exercice	36 806	72 799
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES		1 000
Provisions pour risques		1 000
AUTRES FONDS PROPRES	808 855	807 557
Compte Courant Associés	808 855	807 557
DETTES	57 927	70 444
Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit		
Dépôts de garantie locataires	38 354	38 354
Dettes Fournisseurs & Comptes Rattachés	5 538	6 680
Dettes Fiscales & Sociales	14 035	25 410
Dettes sur immobilisations		
Autres dettes		
Produits constatés d'Avance		
TOTAL GENERAL	1 654 369	1 693 781



	2021	2020
PRODUITS D'EXPLOITATION	164 576	164 944
Ventes France	100% 164 576	164 944
Ventes export et assimilées	0% 0	0
Chiffre d'affaires net	100% 164 576	164 944
CHARGES D'EXPLOITATION	107 000	107 383
Autres achats et charges externes	51 874	53 640
Impôts et taxes	11 372	11 183
Salaires et traitements	0	0
Personnel Intérimaire	0	0
Charges sociales	0	0
Refacturation de charges	(26 130)	(27 322)
Dotations aux amortissements	69 883	69 883
	0	0
RESULTAT D'EXPLOITATION	57 576	57 561
PRODUITS FINANCIERS	0	0
Produits des valeurs mobilières	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	0	0
CHARGES FINANCIERES	15 839	16 404
Intérêts et charges assimilées	15 839	16 404
RESULTAT FINANCIER	(15 839)	(16 404)
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	41 738	41 157
PRODUITS EXCEPTIONNELS	2 371	50 730
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 371	50 730
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
CHARGES EXCEPTIONNELLES	263	9 757
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	263	8 757
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations exceptionnelles aux amorts et provisions	0	1 000
RESULTAT EXCEPTIONNEL	2 108	40 973
Impôts sur les bénéfices	7 040	9 331
TOTAL DES PRODUITS	166 947	215 674
TOTAL DES CHARGES	130 141	142 875
BENEFICE NET COMPTABLE	36 806	72 799



	2021	%	2020	%
Produits	164 576	100,00%	164 944	100,00%
Consommations	0	0,00%	0	0,00%
MARGE BRUTE	164 576	100,00%	164 944	100,00%
Services extérieurs	51 874	31,52%	53 640	32,52%
VALEUR AJOUTEE	112 702	68,48%	111 305	67,48%
Personnel	0	0,00%	0	0,00%
EBDIT	112 702	68,48%	111 305	67,48%
Impôts et taxes	11 372	6,91%	11 183	6,78%
Refacturation de charges	(26 130)	-15,88%	(27 322)	-16,56%
EBITDA	127 459	77,45%	127 444	77,26%
Résultat financier	(15 839)	-9,62%	(16 404)	-9,95%
RESULTAT OPERATIONNEL	111 621	67,82%	111 040	67,32%
Dotation d'exploitation	69 883	42,46%	69 883	42,37%
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	41 738	25,36%	41 157	24,95%
CASH FLOW BRUT D'EXPLOITATION RECONSTITUE	111 621	67,82%	111 040	67,32%
Résultat hors exploitation	2 108	1,28%	40 973	24,84%
Impôts sur les Sociétés	7 040	4,28%	9 331	5,66%
BENEFICE NET COMPTABLE	36 806	22,36%	72 799	44,14%
FREE CASH FLOW	106 689	64,83%	142 682	86,50%



RESSOURCES	2021 12 mois	2020 12 mois
Résultat net	36 806	72 799
Dotations aux amortissements	69 883	19 237
Variation des provisions	(1 000)	1 000
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	105 689	93 036
Augmentation des fonds propres	0	0
Nouveaux emprunts L & M Terme	0	0
Valeur nette comptable des immobilisations cédées	0	0
Compte Courant Associés	1 298	(57 573)
TOTAL RESSOURCES	106 987	35 463
EMPLOIS		
Dividendes versés aux actionnaires	64 000	64 000
Acquisition d'immobilisations corporelles	(0)	0
Acquisition d'immobilisations financières	0	0
Remboursement d'emprunt L & M Terme	0	0
Autres emplois (charges à répartir)		
TOTAL EMPLOIS	64 000	64 000
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT	42 987	(28 537)
Variation des stocks nets	0	0
Variation des créances nettes	(2 692)	(5 454)
Variation des fournisseurs et autres créances	12 517	(20 463)
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	9 825	(25 917)
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	33 162	(2 620)
Trésorerie à la clôture	38 782	5 620
Trésorerie à l'ouverture	5 620	8 240
Variation de la trésorerie	33 162	(2 620)

SCI Le Moulin

Résultats exceptionnels 2021

	2021	2020
I - PRODUITS EXCEPTIONNELS	2 371	50 730
- Reprise Provisions pour créances douteuses et litigieuses	0	0
- Reprise Provisions pour risques et Charges	1 000	0
- Profits sur Opérations Gestion	0	0
- Produits Exceptionnels sur Opération de Gestion	1 015	84
- Produits Exceptionnels sur Exercices Antérieurs	357	50 646
- Profits sur Opérations salaires et Charges Sociales	0	0
II - CHARGES EXCEPTIONNELLES	263	9 757
- Provisions pour créances douteuses et litigieuses	0	0
- Provisions pour risques et Charges	0	1 000
- Amendes et pénalités	263	0
- Charges Exceptionnelles sur Opérations de Gestion	0	0
- Charges Exceptionnelles sur Exercices Antérieurs	0	8 757
- Charges Exceptionnelles sur Charges Sociales	0	0
- Charges sur Opérations Cession d'Actif	0	0
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	2 108	40 973



	Total des Investissements	Amortissements déductions faites des reprises sur cessions	Solde	2022
Immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Matériels Industriels	0	0	0	0
Terrains	511 492	0	511 492	0
Constructions	1 928 400	923 975	1 004 425	64 280
Parkings	117 568	24 628	92 940	4 703
Installations Techniques	9 000	3 488	5 513	900
Total	2 566 460	952 090	1 614 370	69 883
Années	2023	2024	2025	2026
Constructions	64 280	64 280	64 280	64 280
Parkings	4 703	4 703	4 703	4 703
Installations Techniques	900	900	900	900
Total Amortissements	69 883	69 883	69 883	69 883
Années	2027	2028	2029	2030
Constructions	64 280	64 280	64 280	64 280
Parkings	4 703	4 703	4 703	4 703
Installations Techniques	900	113	0	0
Total Amortissements	69 883	69 095	68 983	68 983
Années	2031	2032	2033	2034
Constructions	64 280	64 280	64 280	64 280
Parkings	4 703	4 703	4 703	4 703
Total Amortissements	68 983	68 983	68 983	68 983
Années	2035	2036	2037	2038
Constructions	64 280	64 280	40 225	0
Parkings	4 703	4 703	4 703	3 781
Total Amortissements	68 983	68 983	44 928	3 781
Années	2039	2040	2041	2042
Constructions	0	0	0	0
Parkings	3 156	3 156	3 156	3 156
Total Amortissements	3 156	3 156	3 156	3 156
Années	2043	2044	2045	
Constructions	0	0	0	
Parkings	1 292	0	0	
Total Amortissements	1 292	0	0	



PLAN BUDGET	31/12/19	31/12/20	31/12/21	31/12/22
Loyer Trimestre				
LOYER RDC 253 M² à 230 =	14 548	14 548	14 548	14 548
LOYER 1 133 M² à 315 =	12 125	12 125	12 125	12 125
LOYER 2 134 M² à 340 =	12 515	12 515	12 515	12 515
Domiciliation Babouot	1 300	1 300	1 300	1 300
Prestations services Exonérées	2 135	2 760	2 760	
Prestations services Diverses	250	0		
Domiciliation ATEP	151	152	153	155
Remboursement Charges	0	0	0	0
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	162 366	164 944	164 576	163 421
IMPÔTS ET TAXES	0	236	232	235
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS	87 146	69 883	69 883	69 883
AUTRES CHARGES	43 359	37 265	36 885	37 254
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	130 506	107 383	107 000	107 371
RESULTAT D'EXPLOITATION	31 860	57 561	57 576	56 050
FRAIS FINANCIERS/Compte Courant (1% puis 1,5%, puis 2%)	(16 874)	(16 404)	(15 839)	(16 177)
RESULTAT FINANCIER	(16 874)	(16 404)	(15 839)	(16 177)
RESULTAT COURANT AVANT IS	14 986	41 157	41 738	39 873
PROFITS EXCEPTIONNELS		50 730	2 371	
CHARGES EXCEPTIONNELLES		(9 757)	(263)	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	0	40 973	2 108	0
RESULTAT AVANT IMPÔTS	14 986	82 130	43 846	39 873
IMPÔTS	2 248	9 331	7 040	6 156
RESULTAT NET	12 738	72 799	36 806	33 717
(0)				
COMPTE COURANT Ouverture	(900 110)	(865 130)	(807 557)	(808 855)
Flux Loyer	162 366	164 944	164 576	163 421
Flux impôts	(5 037)	(2 248)	(9 331)	(7 040)
Dépôt Garantie				
Variation Trésorerie	7 643	(2 620)	33 162	
Variation du Fond de Roulement	(69 759)	(48 835)	(136 983)	
Frais divers de gestion	(43 359)	(37 265)	(36 885)	
Frais ou Produits Financiers / CC	(16 874)	(16 404)	(15 839)	(16 177)
COMPTE COURANT Clôture	(865 130)	(807 557)	(808 855)	(668 651)



	31/12/23	31/12/24	31/12/25	31/12/26	31/12/27	31/12/28
60 584	83 674	84 511	85 356	86 209	87 071	
49 475	49 970	50 470	50 975	51 484	51 999	
53 527	54 062	54 603	55 149	55 700	56 257	
1 300	1 300	1 300	1 300	1 300	1 300	
156	158	160	161	163	164	
0	0	0	0	0	0	
165 043	189 164	191 043	192 940	194 857	196 792	
237	239	242	244	247	249	
69 883	69 883	69 883	69 883	69 883	69 883	
37 626	38 002	38 382	38 766	39 154	39 546	
107 371	107 371	107 371	107 371	107 371	107 371	
57 672	81 793	83 672	85 569	87 486	89 421	
(13 373)	(10 463)	(7 034)	(3 634)	0	0	
(13 373)	(10 463)	(7 034)	(3 634)	0	0	
44 299	71 331	76 638	81 935	87 486	89 421	
0	0	0	0	0	0	
44 299	71 331	76 638	81 935	87 486	89 421	
7 263	14 021	15 348	16 672	18 059	18 543	
37 036	57 310	61 291	65 263	69 426	70 878	
(668 651)	(523 138)	(351 699)	(181 710)	0	0	
165 043	189 164	191 043	192 940	194 857	196 792	
(6 156)	(7 263)	(14 021)	(15 348)	(16 672)	(18 059)	
7 643	(2 620)	33 162				
(69 759)	(48 835)	(136 983)				
(43 359)	(37 265)	(36 885)				
(16 874)	(16 404)	(15 839)	(16 177)	0	0	
(523 138)	(351 699)	(181 710)	0			



PLAN BUDGET	31/12/29	31/12/30	31/12/31	31/12/32
Loyer Trimestre				
LOYER RDC 253 M ² à 230 = 14 548	87 942	88 822	89 710	90 607
LOYER 1 133 M ² à 315 = 10 475	52 519	53 044	53 575	54 111
LOYER 2 134 M ² à 340 = 11 390	56 820	57 388	57 962	58 542
Domiciliation Babouot	1 300	1 300	1 300	1 300
Domiciliation PFAB 6 mois 2009				
Domiciliation PL 6 mois				
Domiciliation ATEP	166	168	169	171
Remboursement Charges	0	0	0	0
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	198 747	200 722	202 716	204 730
IMPOTS ET TAXES	251	254	257	259
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS	69 883	69 883	69 883	69 883
AUTRES CHARGES	39 941	40 340	40 744	41 151
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	107 371	107 371	107 371	107 371
RESULTAT D'EXPLOITATION	91 376	93 351	95 345	97 359
FRAIS FINANCIERS Sur Compte Courant (1% puis 1,5%, puis 2%)	0	0	0	0
RESULTAT FINANCIER	0	0	0	0
RESULTAT COURANT AVANT IS	91 376	93 351	95 345	97 359
PROFITS EXCEPTIONNELS				
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
RESULTAT EXCEPTIONNEL	0	0	0	0
RESULTAT AVANT IMPOTS	91 376	93 351	95 345	97 359
IMPOTS	19 032	19 526	20 024	20 528
RESULTAT NET	72 344	73 825	75 321	76 831

COMPTE COURANT Ouverture	0	0	0	0
Flux Loyer	198 747	200 722	202 716	204 730
Flux impôts	(18 543)	(19 032)	(19 526)	(20 024)
Dépôt Garantie				
Variation Trésorerie				
Variation du Fond de Roulement				
Frais divers de gestion				
Frais ou Produits Financiers / CC	0	0	0	0
COMPTE COURANT Clôture				



	31/12/33	31/12/34	31/12/35	TOTAL
91 513	91 513	92 428	1 952 894	
54 652	54 652	55 198	1 274 788	
59 127	59 127	59 718	1 345 872	
1 300	1 300	1 300	33 800	
			8 040	
			250	
173	173	175	4 020	
0	0	0	7 644	
206 765	206 765	208 819	4 577 574	
262	262	264	3 969	
69 883	69 883	69 883	1 981 094	
41 563	41 563	41 978	702 408	
107 371	107 371	107 371	2 652 794	
99 394	99 394	101 448	1 924 780	
0	0	0	(359 928)	
0	0	0	(359 863)	
99 394	99 394	101 448	1 564 917	
			86 545	
			29 204	
0	0	0	57 341	
99 394	99 394	101 448	1 564 917	
21 036	21 036	21 550	312 899	
78 357	78 357	79 898	1 543 367	

0	0	0
206 765	206 765	208 819
(20 528)	(20 528)	(21 036)
0	0	0

0	0	0
----------	----------	----------



SCI Regroupements

Bilan actif au 31 décembre 2021

ACTIF	AMORTISSEMENTS			
	BRUT	ET PROVISIONS	31/12/21 net	31/12/20 net
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	142 893	2 600	140 293	140 293
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	142 893	2 600	140 293	140 293
Forêts Le Vaudoué 2ha 72a 57ca	15 049		15 049	15 049
Forêts Le Vaudoué 12ha 51a 38ca	32 790		32 790	32 790
Forêts Le Vaudoué 14ha 44a 27ca	35 379		35 379	35 379
Forêts Le Vaudoué 11ha 60a 38ca	49 620		49 620	49 620
Forêts Le Vaudoué 0ha 67a 40ca	2 079		2 079	2 079
Forêts Le Vaudoué 0ha 31a 13ca	1 534		1 534	1 534
Forêts Le Vaudoué 0ha 78a 95ca	1 862		1 862	1 862
Forêts Le Vaudoué 0ha 57a 11ca	1 980		1 980	1 980
Véhicule Tracteur Agricole	2 600	2 600		
TOTAL ACTIF CIRCULANT	17 136		17 136	16 818
STOCKS				
Matières premières				
En cours de production				
Produits intermédiaires & finis				
CREANCES	17 136		17 136	16 818
Clients & comptes rattachés	109		109	109
Portefeuille d'effets acceptés				
Autres créances				
Disponibilités	17 027		17 027	16 709
Charges locatives constatées d'Avance				
TOTAL GENERAL	160 028	2 600	157 428	157 111



SCI Regroupements

Bilan passif au 31 décembre 2021

PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
CAPITAUX PERMANENTS	157 428	157 111
CAPITAUX PROPRES	157 428	157 111
Capital Social	150 000	150 000
Réserve légale		
Report à nouveau	7 111	7 034
Résultat de l'exercice	318	77
AUTRES FONDS PROPRES		
Compte courant associé		
DETTES		
Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit		
Dépôts de garantie locataires		
Dettes Fournisseurs & Comptes Rattachés		
Dettes Fiscales & Sociales		
Dettes sur immobilisations		
Autres dettes		
Produits constatés d'Avance		
TOTAL GENERAL	157 428	157 111



SCI Regroupements

Tableau des amortissements 2021

	Total HT des Investissements	Amortissements déductions faites des reprises sur cessions	Solde	2021
Forêts Le Vaudoué 2ha 72a 57ca	15 049	0	15 049	0
Forêts Le Vaudoué 12ha 51a 38ca	32 790	0	32 790	0
Forêts Le Vaudoué 14ha 44a 27ca	35 379	0	35 379	0
Forêts Le Vaudoué 11ha 60a 38ca	49 620	0	49 620	0
Forêts Le Vaudoué 0ha 67a 40ca	2 079	0	2 079	0
Forêts Le Vaudoué 0ha 31a 13ca	1 534	0	1 534	0
Forêts Le Vaudoué 0ha 78a 95ca	1 862	0	1 862	0
Forêts Le Vaudoué 0ha 57a 11ca	1 980	0	1 980	0
Véhicule Tracteur Agricole	2 600	2 600	0	0
Total	46 ha 08 a 49 ca	2 600	140 293	0



SCI Regroupements

Compte de résultat 2021

	2021	2020
PRODUITS D'EXPLOITATION	663	663
Ventes Bois	0%	0
Droits de Chasse	100%	663
Chiffre d'affaires net	100%	663
CHARGES D'EXPLOITATION	345	586
Autres achats et charges externes	250	497
Impôts et taxes	95	89
Dotations aux amortissements	0	0
RESULTAT D'EXPLOITATION	318	77
PRODUITS FINANCIERS	0	0
CHARGES FINANCIERES	0	0
RESULTAT FINANCIER	0	0
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	318	77
PRODUITS EXCEPTIONNELS	0	0
CHARGES EXCEPTIONNELLES	0	0
RESULTAT EXCEPTIONNEL	0	0
Soumis à l'impôt sur les Revenus des actionnaires	0	0
TOTAL DES PRODUITS	663	663
TOTAL DES CHARGES	345	586
BENEFICE NET COMPTABLE	318	77



SCI Regroupements

Tableau de financement 2021

RESSOURCES	2021 12 mois	2020 12 mois
Résultat net	318	77
Dotations aux amortissements	0	0
Variation des provisions	0	0
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	318	77
Augmentation des fonds propres	0	0
Nouveaux emprunts L & M Terme	0	0
Valeur nette comptable des immobilisations cédées	0	0
Compte Courant Associés	0	0
TOTAL RESSOURCES	318	77

EMPLOIS	2021 12 mois	2020 12 mois
Dividendes versés aux actionnaires	0	0
Acquisition d'immobilisations corporelles	0	(301)
Acquisition d'immobilisations financières	0	0
Remboursement d'emprunt L & M Terme	0	0
Autres emplois (charges à répartir)	0	0
TOTAL EMPLOIS	0	(301)

VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT	2021 12 mois	2020 12 mois
Variation des stocks nets	0	0
Variation des créances nettes	0	(141)
Variation des fournisseurs et autres créances	0	0
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	0	(141)
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	318	518

Trésorerie à la clôture	17 027	16 709
Trésorerie à l'ouverture	16 709	16 191
Variation de la trésorerie	318	518



TBS
CENTRE DE SERVICES

BRUXELLES
Belgique





TBS SA Centre de Services

Bilan actif au 31 décembre 2021

ACTIF	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS		31/12/2021	31/12/2020
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	2 293 063	852 960		1 440 103	1 525 231
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles	2 293 063	852 960		1 440 103	1 525 231
Terrain Louis Schmidt	59 749			59 749	59 749
Terrain Saint Quentin	26 466			26 466	26 466
Construction Louis Schmidt	1 483 680	580 458		903 223	962 852
Construction Saint Quentin	643 672	245 589		398 082	423 829
Matériel de transport	79 496	26 913		52 583	52 335
TOTAL ACTIF CIRCULANT	25 049			25 049	29 530
CREANCES	3 369			3 369	3 231
Clients					
Report fiscal déficitaire et TVA	315			315	315
Créances groupe (PL)					
Charges constatées d'avance	3 054			3 054	2 916
Disponibilités	21 680			21 680	26 299
TOTAL GENERAL	2 318 112	852 960		1 465 152	1 554 761



TBS SA Centre de Service

Bilan passif au 31 décembre 2021

PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
CAPITAUX PERMANENTS	1 439 827	1 509 179
CAPITAUX PROPRES	1 229 182	1 284 491
Capital social	279 778	279 778
Réserves réglementées	1 160	1 160
Réserve immunisée	409 082	436 354
Réserve légale	69 984	69 984
Compte courant associé	422 395	419 415
Report à nouveau	35 453	76 035
Résultat de l'exercice	11 330	1 765
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	210 645	224 688
Provision pour impôts différés	210 645	224 688
DETTES	25 325	45 582
Dettes fournisseurs & comptes rattachés	1 815	1 893
Dettes fournisseurs sur immobilisation		
Dettes fiscales & sociales	10 573	8 021
Produits constatés d'avance	12 936	35 669
TOTAL GENERAL	1 465 152	1 554 761



TBS SA Centre de Services

Compte de résultat 2021 en €

	31/12/2021	31/12/2020
PRODUITS D'EXPLOITATION	119 665	117 386
Prestations de Services	8 841	8 554
Autres Produits	110 824	108 832
CHARGES D'EXPLOITATION	51 176	44 797
Autres achats et charges externes	42 781	37 328
Impôts et taxes	7 527	6 601
Cotisation ONSS	868	868
EBITDA	68 489	72 589
Dotations aux amortissements	85 128	101 275
RESULTAT D'EXPLOITATION	-16 639	-28 686
PRODUITS FINANCIERS	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	0	0
CHARGES FINANCIERES	6 302	6 801
Intérêts et charges assimilées	6 302	6 801
RESULTAT FINANCIER	-6 302	-6 801
RESULTAT COURANT	-22 941	-35 487
PRODUITS EXCEPTIONNELS	41 744	41 315
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	429	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
Réintégrations fiscales sur PV de cession	41 315	41 315
CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 466	647
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	276	0
Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs	1 190	647
RESULTAT EXCEPTIONNEL	40 279	40 668
IMPÔTS SOCIETE	6 008	3 417
BENEFICE NET COMPTABLE	11 330	1 765
FREE CASH FLOW	96 458	103 040



TBS SA Centre de Service

Tableau de financement 2021 en €

	2021 12 mois	2020 12 mois
RESSOURCES		
Résultat net	11 330	1 765
Dotation aux amortissements	85 128	101 275
Variation des provisions	(14 043)	(14 043)
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	82 415	88 997
Augmentation des fonds propres	0	0
Nouveaux emprunts L & M Terme	0	0
Valeur nette comptable des immobilisations cédées	0	0
Compte Courant Associés	2 980	(20 846)
TOTAL RESSOURCES	85 395	68 151
EMPLOIS		
Diminution des fonds propres	27 272	27 272
Dividendes versés aux actionnaires	42 346	42 000
Acquisition d'immobilisations corporelles	0	0
Acquisition d'immobilisations financières	0	0
Remboursement d'emprunt L & M Terme	0	0
Autres emplois (charges à répartir)		
TOTAL EMPLOIS	69 619	69 272
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT	15 776	(1 122)
Variation des stocks nets	0	0
Variation des créances nettes	138	(1 479)
Variation des fournisseurs et autres créances	20 257	(24 053)
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	20 395	(25 532)
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	(4 619)	24 410
Trésorerie à la clôture	21 680	26 299
Trésorerie à l'ouverture	26 299	1 888
Variation de la trésorerie	(4 619)	24 410

TBS SA Centre de Services

Fiche de emploi au 31 décembre 2021 en €

	en Exploitation	Au Bilan
Résultat avt amort.& réintégration	55 142,99	Réserve Immunisée 436 353,98
Amortissements	85 127,87	Reprise proportionnelle -27 272,12
Taxable	-29 984,88	
réintégration fiscale	41 315,14	
Charges non déductibles	5 173,17	
Impôts Société de l'exercice	6 007,64	Provision pour impôts différés 224 688,28
Résultat fiscal	22 511,06	Reprise proportionnelle -14 043,01
Déduction capital risque à reporter	0,00	
Déduction capital risque de l'exercice	0,00	
Pertes reportées	0,00	
Base taxable	22 511,06	
Impôts 25%	6 007,64	
Rappel IS Antérieur	0,00	
Résultat net	11 330,25	



**BOOK PARTNERS
CHINA Ltd**

HONG-KONG
Chine





ACTIF	2021	2020	2019
REALISABLE & DISPONIBLE			
HSBC - Compte HK\$	87 911	91 590	43 031
HSBC - Compte US\$	2 817	2 823	10 685
HSBC - Compte EUR	3 679	3 941	9 019
BNP-PARIBAS HK HK\$	123 278	101 501	135 074
BNP-PARIBAS HK US\$	1 184 527	2 034 729	679 732
BNP-PARIBAS HK EUR	979 535	833 190	2 142 599
BNP-PARIBAS HK GBP	438	0	0
BNP-PARIBAS Orléans	0	0	0
Banque CIC Ouest - EUR	54 090	386 236	450 402
Banque CIC Ouest - HK\$	0	0	0
BNP Paribas HK / CIC Ouest - Fixed	15 739 130	15 300 000	15 101 000
CLIENTS	2 257 779	2 133 787	1 060 918
Dépôts et cautionnements versés	0	0	0
TOTAL ACTIF COURT TERME	20 433 183	20 887 796	19 632 458
Stocks et Travaux en cours	0	0	99 002
Autres débiteurs & Pré-paiements	0	0	1 300
Taxes payées d'avance	20 867	42 563	29 304
IMMOBILISATIONS			
Meubles & Mobilier Net	0	0	0
Ordinateurs Net	0	0	0
Véhicules Net	0	0	0
TOTAL IMMOBILISATIONS			
TOTAL ACTIF	20 454 050	20 930 359	19 762 065



PASSIF	2021	2020	2019
Autres Crédeurs			
Fournisseurs	888 050	1 648 872	683 241
Avance clients	0	0	0
Provision pour charges	72 700	75 145	37 192
TOTAL DETTES A COURT TERME	960 749	1 724 016	720 433
CAPITAL	10 000 000	10 000 000	10 000 000
REPORT A NOUVEAU	4 004 453	3 563 241	4 135 190
RESULTAT NET	635 967	884 173	140 051
Acompte dividende	-442 998	-442 960	-712 000
Provision de restructuration	2 277 586	2 277 586	2 344 140
Provision pour risque clients	3 018 292	2 924 303	3 021 844
Compte courant associés			112 408
CAPITAUX PROPRES	19 493 301	19 206 343	19 041 632
TOTAL PASSIF	20 454 050	20 930 359	19 762 065





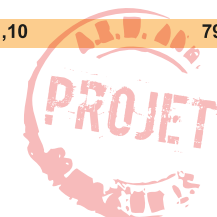
Compte de Résultat 2021 en HK\$	Income Statement under HK\$	2021	
Chiffre d'affaires	Revenues Sales	10 948 996,39	151,44%
Produits financiers	Discount Allowed	127 535,14	1,76%
Produits de cession d'immobilisations	Profit on disposal of F.A.	0,00	0,00%
Intérêts reçus	Interest Income	58 384,18	0,81%
Dividendes reçus	Dividend Income		0,00%
Total des Produits	Total Revenues	11 134 915,71	154,01%
Achats	Cost of Sales	7 715 068,43	106,71%
Achats Papier	Cost of Package	0,00	0,00%
Commission, Tests et Inspections	Commission, Testing & inspection	0,00	0,00%
Stock à l'ouverture	Opening Stock	0,00	0,00%
Stock à la clôture	Closing stock	0,00	0,00%
Variation de stocks	Variation de stocks	0,00	0,00%
Débours TVA	VAT disbursements	182 645,80	2,53%
Frais de transports	Cost Transportation	875 878,50	12,11%
Coût des ventes	Total Cost of Sales	8 773 592,73	121,35%
Marge Brute	Gross Profit	2 361 322,98	32,66%
Salaires et charges	Salaries & Charges	724 313,04	10,02%
Autres achats et charges externes	Other purchases and external charge	832 630,25	11,52%
Impôts et taxes	Tax	0,00	0,00%
Amortissements	Depreciation	0,00	0,00%
Résultat Financier ¹	Financial Result ¹	-137 703,17	-1,90%
Pertes et Provisions clients	Customer lost and provision	0,00	0,00%
Participation des salariés aux résultats	Employee participation in results	153 690,63	2,13%
Charges Exceptionnelles Accpro	Exceptional charges	0,00	0,00%
Charges Exceptionnelles Restructuration	Exceptional charges	135 280,00	1,87%
Charges / Produits Exceptionnels	Exceptional charges / Profits	-70 147,40	-0,97%
Total des Frais	Total Expenses	1 638 063,35	22,66%
Bénéfice avant Impôts	Income before taxes	723 259,63	10,00%
Impôts sociétés	Income taxes 16,5%	-87 292,80	-1,21%
Revenu NET	NET INCOME	635 966,83	8,80%
Cash Flow libre	Free Cash Flow	635 966,83	

L'écart de change réel est situé dans le coût des ventes

¹ Exchange Difference: Should be reallocated in Cost of sales

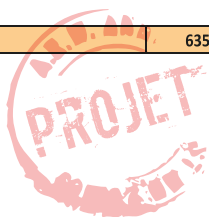


		2020		2019		2018	
		6 907 078,45	95,53%	9 457 636,03	96,65%	28 568 085,86	98,87%
		256 430,41	3,55%	261 005,10	2,67%	133 526,18	0,46%
		0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
		66 455,88	0,92%	66 455,88	0,68%	193 819,96	0,67%
			0,00%		0,00%		0,00%
		7 229 964,74	100,00%	9 785 097,01	100,00%	28 895 431,99	100,00%
		4 522 334,86	62,55%	6 675 716,97	68,22%	19 418 761,93	67,20%
		0,00	0,00%	0,00	0,00%	24 738,06	0,09%
		0,00	0,00%	0,00	0,00%	45 315,33	0,16%
		0,00	0,00%	0,00	0,00%	20 065,46	0,07%
		0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
		0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
		0,00	0,00%	0,00	0,00%	688 308,38	2,38%
		803 563,66	11,11%	1 088 158,94	11,12%	2 191 366,74	7,58%
		5 325 898,52	73,66%	7 763 875,91	79,34%	22 388 555,90	77,48%
		1 904 066,22	26,34%	2 021 221,10	20,66%	6 506 876,09	22,52%
		718 419,79	9,94%	897 321,33	9,17%	5 087 200,75	17,61%
		678 679,52	9,39%	1 500 908,78	15,34%	1 404 171,02	4,86%
		0,00	0,00%	0,00	0,00%	8 900,00	0,03%
		0,00	0,00%	0,00	0,00%	12 925,99	0,04%
		-18 262,48	-0,25%	91 087,02	0,93%	-544 546,89	-1,88%
		0,00	0,00%	0,00	0,00%	-183 420,04	-0,63%
		0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
		0,00	0,00%	0,00	0,00%	124 269,63	0,43%
		0,00	0,00%	19 000,00	0,19%	0,00	0,00%
		-451 480,24	-6,24%	-627 147,13	-6,41%	-217 889,80	-0,75%
		927 356,59	12,83%	1 881 170,00	19,22%	5 691 610,66	19,70%
		976 709,63	13,51%	140 051,10	1,43%	815 265,43	2,82%
		-92 537,00	-1,28%	0,00	0,00%	-35 143,00	-0,12%
		884 172,63	12,23%	140 051,10	1,43%	780 122,43	2,70%
		884 172,63		140 051,10		793 048,42	





	8,90000		8,8592		8,90000		8,90000	
	2021	%	2020	%	2019	%	2018	%
Ventes	10 948 996,39	100,00	6 907 078,45	100,00	9 457 636,03	100,00	28 568 085,86	100,00
Imp. Reliure Papier								
Autres achats								
Achats	8 773 592,73	80,13	5 325 898,52	77,11	7 763 875,91	82,09	22 388 555,90	78,37
Marge Brute	2 175 403,66	19,87	1 581 179,93	22,89	1 693 760,12	17,91	6 179 529,96	21,63
Salaires chargés et frais Chine	60 000,00		55 000,00		50 000,00		472 418,68	
Salaires chargés et frais PL *	664 313,04		663 419,79		847 321,33		4 678 739,88	
Salaires chargés et frais P.Fab	0,00		0,00		0,00		0,00	
Frais de fonctionnement BPC	738 730,25		587 179,52		1 392 608,78		1 229 385,21	
Frais de comptabilité et d'Audit	93 900,00		91 500,00		108 300,00		95 500,00	
Amortissements	0,00		0,00		0,00		12 925,99	
Frais de Banque	34 006,49		37 908,55		50 348,89		81 587,90	
Frais de Fonctionnement	1 590 949,78	14,53	1 435 007,86	20,78	2 448 579,00	25,89	6 570 557,66	23,00
Résultat Industriel avant frais commerciaux	584 453,88	5,34	146 172,07	2,12	-754 818,88	-7,98	-391 027,70	-1,37
Produits et Charges Financières	185 919,32		322 886,29		327 460,98		327 346,13	
Pertes de change	171 709,66		56 171,03		-40 738,13		-59 578,41	
Gains de change	0,00		0,00		0,00		661 484,79	
Commission M-Paper	70 147,40		451 480,24		627 147,13		217 889,80	
P-L ® facture 2014								
Résultat Financier	427 776,38	3,91	830 537,56	12,02	913 869,98	9,66	1 147 142,31	4,02
Résultat Courant	1 012 230,26	9,24	976 709,63	14,14	159 051,10	1,68	756 114,61	2,65
Bonus	-153 690,63							
GPAO								
Reprise de provisions								
Charges / Produits Exceptionnels	-135 280,00				-19 000,00		-124 269,63	
FL factures perdues							30 949,62	
FL Stock papier risque							145 488,01	
Renjun / nail perte							6 982,40	
Frais de cessation / transmission								
Impôts Société	-87 292,80		-92 537,00		0,00		-35 143,00	
Résultat Exceptionnel	-376 263,43	-3,44	-92 537,00	-1,34	-19 000,00	-0,20	24 007,40	0,08
Résultat Net	635 966,83	5,81	884 172,63	12,80	140 051,10	1,48	780 122,01	2,73

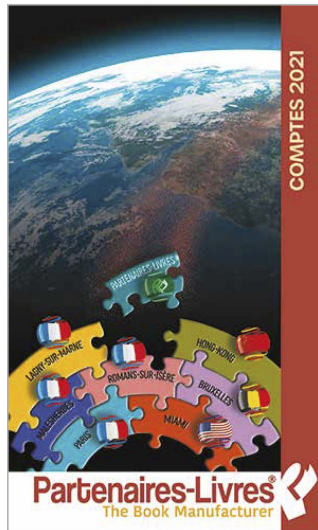


BALANCE SHEET



BILAN

ASSETS	ACTIF
Current Assets	Actifs Court terme
HSBC - HK\$ C/A	HSBC - Compte HK\$ C/A
HSBC - HK\$ S/A	HSBC - Compte HK\$ S/A
HSBC - US\$ S/A	HSBC - Compte US\$
HSBC - EUR S/A	HSBC - Compte EUR
BNP Paribas Hong Kong-HKD S/A	BNP Paribas - Compte HK\$ S/A
BNP Paribas Bank EUR	BNP Paribas Orléans - Compte EUR
BNP Paribas Hong Kong-US\$ S/A	BNP Paribas - Compte US\$ S/A
BNP Paribas Hong Kong-EUR S/A	BNP Paribas - Compte EUR S/A
BNP Paribas Hong Kong-CNY S/A	BNP Paribas - Compte CNY S/A
Banque CIC Ouest - EUR	Banque CIC Ouest - Compte EUR
Banque CIC Ouest - HKD	Banque CIC Ouest - Compte HKD
Banque BNP Paribas HK / CIC Ouest - Fixed	BNP Paribas HK / CIC Ouest - Placement à terme
Stock on hand	Stock fin d'année
Goods-in-transit	En cours de production
Trade Receivables	Clients
Investments in Listed Co.(SIN)	Titres de participation
Other Receivable	Autres débiteurs
Total Current Assets	TOTAL ACTIFS COURT TERME
Property and Equipment	Immobilisations
Furniture & Fixture	Meubles et Mobilier
Computer	Ordinateurs
Motor Vehicle	Véhicule
Total Property and Equipment	Total Immobilisation
Other Assets	Autres éléments d'actif
Total Assets	TOTAL ACTIF
LIABILITIES AND CAPITAL	PASSIF
Current Liabilities	Passif à court terme
Accounts Payable	Fournisseurs
Customer Deposit Received	Avance clients
Accruals	Provision pour charges
C/A - Holinail H.K.Ltd	Compte courant Holinail Ltd
C/A - Holinail SAS	Compte courant Holinail SAS
C/A-Partenaires Fabrication	Compte courant P. Fabrication
Provision for taxation	Provision pour impôts
Total Current Liabilities	Total Dettes à court terme
Long-Term Liabilities	Dettes à Long Terme
Total Long-Term Liabilities	
Total Liabilities	TOTAL DETTES à L & C T
Capital	Capitaux
Share Capital	Capital
Retained Earnings	Bénéfices non répartis
Net Income	Résultat net
Total Capital	SITUATION NETTE
Total Liabilities & Capital	TOTAL PASSIF



Edition

Groupe Partenaires-Livres®
La Maison du Livre / Paris
www.partenaires-livres.com

Conception / réalisation graphique

WathDesign / Grenoble

Photos

Jacques & Thierry Wagnon
P. Fouchard (ateliers Chine)

Façonnage et Reliure

Ateliers Babouot / Lagny-sur-Marne

