

COMPTES 2023



**CITIUS
ALTIUS
FORTIUS**

PLUS VITE - PLUS HAUT - PLUS FORT

Partenaires-Livres[®]
The Book Manufacturer



Vos contacts **Partenaires-Livres®**



PARTENAIRES-LIVRES® SA

Malesherbes - Romans-sur-Isère - Lagny-sur-Marne
www.partenaires-livres.com
Maison du Livre
25 bis, rue Jean Dolent, F-75014 PARIS
Tél + 33 180 180 430 - Fax + 33 1 43 36 18 93



TBS SA

boulevard Louis Schmidt 26,
B-1040 BRUXELLES
Tél + 33 180 180 431 - Fax + 33 1 43 36 18 93
s.tuizer@partenaires-livres.com



ATELIERS BABOUOT SASU

2, rue Ampère
F-77400 LAGNY-SUR-MARNE
Tél + 33 1 64 12 19 40 - Fax + 33 1 64 30 91 28
h.ladegaillerie@partenaires-livres.com



BOURGOGNE RELIURE SASU

www.bourgogne-reliure.fr
23 rue de Bourgogne
F-75007 PARIS
Tél + 33 1 45 55 05 51
stephanie.tremois@bourgogne-reliure.fr



BOOK PARTNERS CHINA Ltd

Mrs Shannon Lee & Mr Alex Wong
PRINTING PLANT
N° 199 Mingguang road Shanmukeng
Egongling Village, Pinghu town
Longguang district, Shenzhen - 518111 CHINA
Shannon : +86 134 1865 6922 - shannon.li@book-partners-china.com
Alex : +86 135 4417 3911 - alex.wong@book-partners-china.com

REPRÉSENTATION COMMERCIALE EUROPE

Services techniques
Maison du Livre
25 bis, rue Jean Dolent, F-75014 PARIS
Tél + 33 180 180 432 - Fax + 33 1 43 36 18 93
manufacturing@book-partners-china.com



Groupe Partenaires-Livres®
The Book Manufacturer



Partenaires-Livres®



Manufacteur du Livre

Production Industrielle
Manufacture de Luxe
Reliure d'Art



SOMMAIRE

Pages

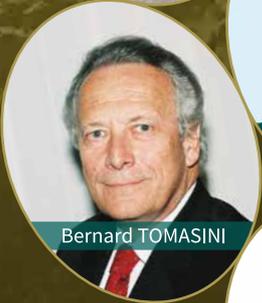
2 à 3	Les animateurs de la holding
4 à 5	Le marché du Livre
6	Le mot du Président
7 à 9	Nos chiffres clés
10 à 13	L'équipe de la holding animatrice
14 à 15	Bientôt 40 ans d'innovations techniques
16 à 17	Communication du Groupe
18 à 19	Un clin d'œil à "LibriSphaera"
20 à 21	Nos engagements RSE
22 à 23	Les 37 ans du Groupe en chiffres
24 à 33	Comptes sociaux / Partenaires-Livres®
34 à 35	Rapport du Conseil de Surveillance
36	Rapport du Commissaire aux Comptes
37 à 39	Annexe aux comptes sociaux
40 à 50	🇫🇷 Comptes des filiales / Ateliers Babouot
51 à 59	🇫🇷 Comptes des filiales / Bourgogne Reliure
60 à 75	🇫🇷 Comptes des filiales / SCI Le Moulin et SCI Regroupements
76 à 83	🇪🇸 Comptes des filiales / TBS SA
84 à 90	🇨🇳 Comptes des filiales / Book Partners China Ltd
91	Glossaire financier
92	Crédits



Pascal PLUCHARD



Dominique PLUCHARD



Bernard TOMASINI



Bertrand FAVREUL



Wolfgang JOCHER



Vincent BASTIEN



Matthieu MEROT



Paul TREMSAL



Françoise TARAGON



Sébastien PLUCHARD



Maître Emmanuelle
CLÉMENT



Philippe RIBOUD



Gilles BOUCHE



Nicole ROCHE-PATEAU



Antoine AUDRAIN



Hélène LADEGALLERIE



Salomon TUIZER



Alex WONG



Christophe BLARD



Marie-Amandine
BELLET-ERIKA



Shannon LEE



Michel JEANDEL



Fabrice GIRAULT



Jean-François
FARGNIER



Stephanie TRÉMOIS



Dominique SIMONEAU



Thomas SZE





Le global stagne, les rayons bougent

Article de Éric Dupuy extrait du Livres-Hebdo N° 39

Avec plus de 4,4 milliards d'euros de chiffre d'affaires en 2023, le marché du livre a augmenté en valeur de près de 1 % en un an. Pour autant, le volume des ventes physiques baisse de 3 %, à 351 millions d'exemplaires.

Malgré la chute du manga, la BD et la littérature générale, portées par la romance, restent les piliers du marché avec la moitié des ventes globales.

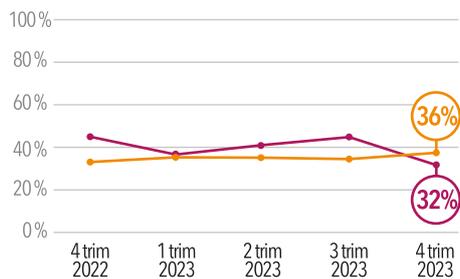
Le secteur du livre résiste. Avec plus de 4,4 milliards d'euros de chiffre d'affaires, l'édition dans son ensemble réalise en 2023 la deuxième meilleure performance de la décennie, après 2021 (4,45 Md€), selon les estimations de l'institut GfK. S'il n'augmente que de 1 % son activité par rapport à 2022, le marché reste à 12 % au-dessus du résultat de 2019. En volume, la baisse des ventes de 4 % est plus significative en un an, mais là encore, en comparatif avec 2019, les voyants restent au vert avec +4 % de ventes de livres physiques estimées à 351 millions d'exemplaires en 2023.

Comme l'an dernier, un livre sur deux vendu en France en 2023 est issu du rayon littérature ou de celui de la BD incluant le manga.

La bonne fréquentation

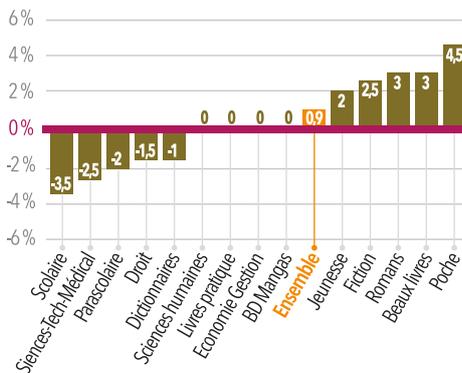
La fin d'année 2023 s'est révélée plus dynamique que celle de 2022 pour tous les détaillants, puisqu'ils sont moins nombreux à signaler une diminution (-11 %) de fréquentation et plus nombreux à noter une hausse de contacts (+3 %).

- Pourcentage d'établissements signalant une diminution de la fréquentation
- Pourcentage d'établissements signalant une augmentation de la fréquentation



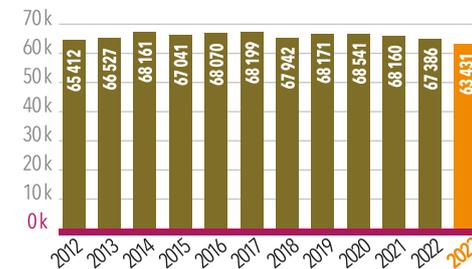
Industrie forte

Avec une augmentation de près de 1 % en valeur, l'industrie a résisté en 2023 grâce aux performances de la littérature générale, celles de la BD et jeunesse, du poche ainsi que des beaux livres. Ce dernier rayon est d'ailleurs celui qui a le moins augmenté ses tarifs de vente.



Production contrôlée

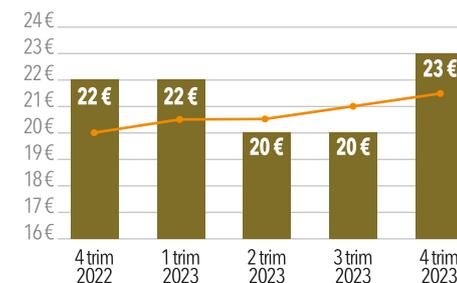
Avec une estimation de 63 431 publications en 2023, la production de titres retrouve son plus bas niveau depuis 2007, avec une baisse de près de 6 % par rapport à 2022 et de 7,5 % en comparaison avec 2020, l'année la plus « productive » de titres de la décennie.



Un panier en hausse

Avec un panier moyen à 21,50 € sur l'année et un pic à 23 € au dernier trimestre, l'évolution de cet indicateur de consommation sur un an augmente de 7,5 % par rapport à 2022, alors que le prix global du livre a augmenté de 4,8 % sur la période.

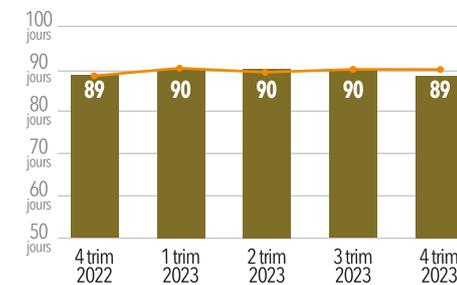
- Montant moyen des achats
- Moyenne mobile 4 trimestres



Des stock stables

Avec 90 jours de moyenne, l'évolution du niveau des stocks tous circuits confondus se stabilise en 2023, après une hausse de 11 jours l'an dernier. Il reste bien au-dessus du précédent pic de 2020, noté à 85,5 jours.

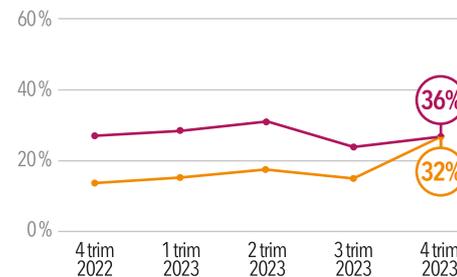
- Niveau moyen des stocks
- Moyenne mobile 4 trimestres



Une trésorerie sereine

La trésorerie des détaillants n'a pas fait de vague cette année. Contrairement à l'année dernière où ces derniers avaient constaté en majorité une baisse, ils sont cette fois plus nombreux (+10 %) à constater une hausse de leur trésorerie.

- Pourcentage d'établissements signalant une diminution de leur trésorerie
- Pourcentage d'établissements signalant une augmentation de leur trésorerie





Le mot du Président

2023 : Année constructive

Comme prévu, l'équipe a rebondi de la période Covid et a développé ou consolidé chacun des 15 centres de profit du Groupe :

- **Chine / BPC HK** : nouvelle usine et stratégie d'investissement en matériels à Hui Zhou.



- **Babouot** : Mise en service des nouveaux investissements réalisés dans le cadre du plan relance de la région parisienne.
- **Bardot** : Nouveau deal avec un distributeur de produits non périssables vers les grandes surfaces.
- **Bourgogne Reliure** : Ciblage d'une clientèle recherchant la qualité. La quête de l'excellence porte ses fruits.
- **Pour les 3 sites de Belgique** : Lancement du programme "Pacification" à Bruxelles.
- **Pour les 3 sites de Malesherbes** : Consolidation.
- **SCI Le Moulin** : Consolidation et végétalisation.
- **Pour les 2 sites Rue de Rome** : Nouveau deal avec une association d'experts comptables.
- **Site de Romans sur Isère** : Consolidation.
- **Finances** : Le marché nous a bien aidés...

Perspectives 2024

Stabilité et investissements mesurés seront les deux axes de notre management 2024.

Votre dévoué président du directoire,
Pascal Pluchard

Répartition du Capital

	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		



Les fondateurs du Groupe

Dividendes par titre



2024	0,30€
2023	0,41 €
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 €



Chiffres clés 2023

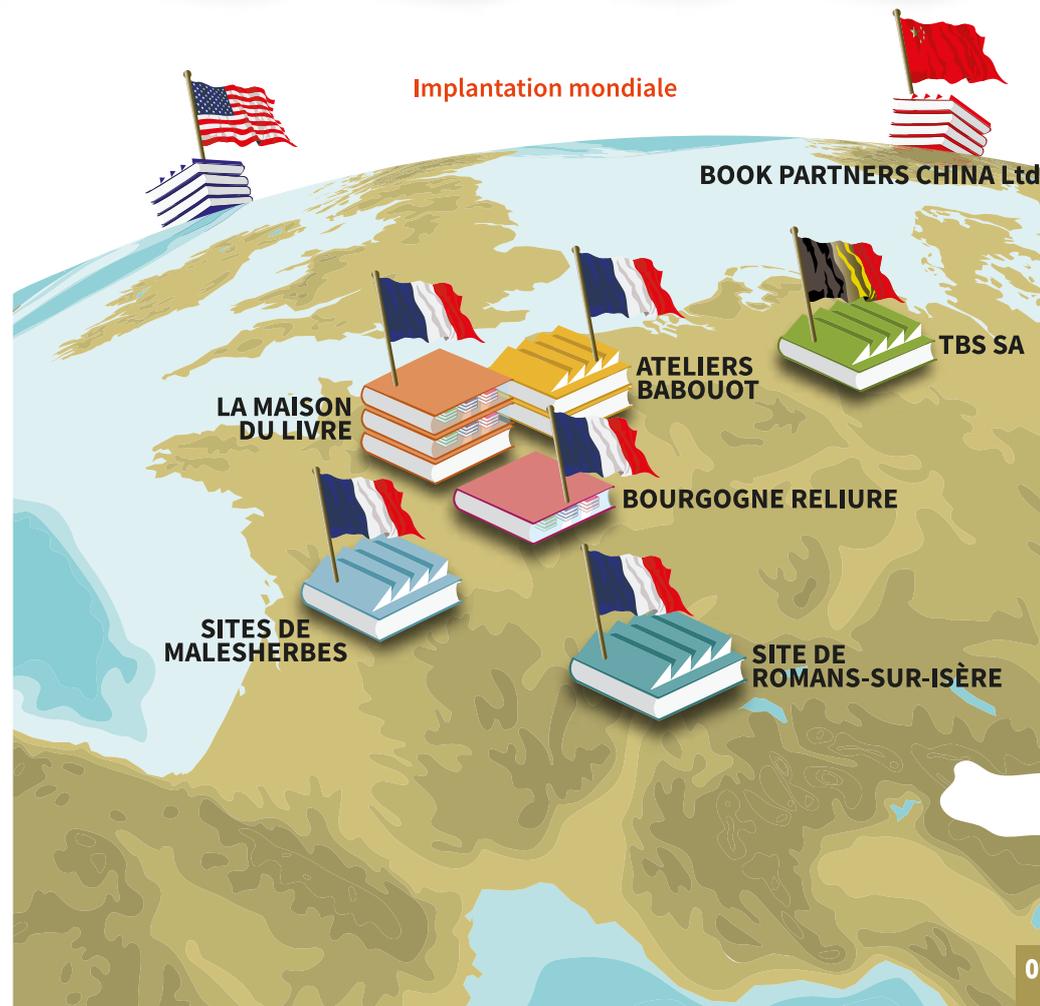
	Partenaires-Livres®	Ateliers Babouot	Bourgogne Reliure
Capitaux propres	13 534 915	5 639 220	231 374
Endettement	0	301 612	0
Liquidités	5 809 300	2 322 888	164 328
EBITDA	273 798	898 795	33 434
Marge opérationnelle (cash flow brut d'exploitation)	272 504	992 467	33 437
Résultat net	185 650	262 295	33 714
Cash flow libre	381 155	560 798	34 016
	en €	en €	en €

	TBS Belgique	BPC	SCI le Moulin	SCI Regroupements
	1 501 983	20 843 233	732 676	165 440
	0	0	0	0
	62 038	19 468 457	92 223	24 897
	71 568	-116 950	138 499	146
	-24 166	943 453	122 629	146
	2 025	729 172	37 225	146
	97 760	729 172	115 887	146
	en €	en HK\$	en €	en €

Organigramme Financier



Implantation mondiale





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 Renascenca 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 Treamsal 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 Treamsal 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 Emmanuelle CLÉMENT

Secrétaire du Conseil

Avocate depuis 2005, elle exerce principalement en droit fiscal et droit des sociétés. Elle est également investie auprès de ses confrères

Matthieu MEROT

Commissaire aux comptes



Les actionnaires du groupe, parmi leurs amis lors de la "Marche Partenaires" annuelle.

Bientôt 4 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'étoffe 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.

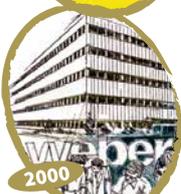
2019 Acquisition d'une participation de 25 % dans Librisphaera une "start up" spécialisée dans le livre individuel sur mesure/POD (Impression à la demande).

2020-2022 **Parenthèse de la Covid** Investissements raisonnables et mesurés : Babouot a lancé un gros plan d'intégration de la sous-traitance pour 1.6 million d'euros : découpe des cuirs dans leur épaisseur, dorure sur tranche, coins ronds etc...

... tout ce qui fait le charme des finitions de la reliure !

BPC a reporté sur 2023 l'achat du terrain de la nouvelle usine remplaçant celle de Shenzhen.

De son côté la Holding a renforcé ses positions patrimoniales.





Nous avons fait du Livre une passion !

80

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 trois langues présente nos moyens de fabrication, nos ambitions et notre guide des comptes.



90

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 : à 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 au travers de 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.



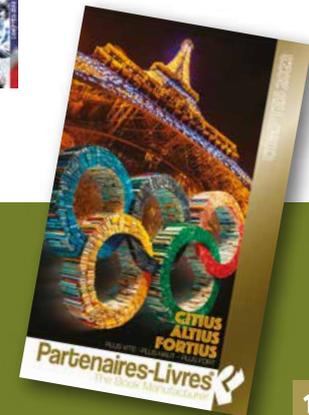
Depuis 1988, notre guide des comptes est édité chaque année.



Sur 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.





LibriSphaera... Manufacture, Maison d'édition et Fabrique

Créateur de livres et d'objets livres, fabriqué en France



LibriSphaera
« L'Art de lire à la française »

LibriSphaera est une manufacture d'ouvrages dont le cœur de métier est de proposer des livres uniques confectionnés par les meilleurs artisans français du livre.

Nos clients sont porteurs d'un texte (soit un texte personnel soit des classiques de la littérature) et nous concevons un écrin grâce aux savoir-faire manuels et traditionnels de notre communauté d'artisans.

LibriSphaera a également développé une activité de maison d'édition tout en conservant notre parti-pris de manufacture. Nous voulons permettre aux auteurs de prolonger leur démarche artistique dans la matière du livre.

Nous souhaitons avoir une approche raisonnée :

- Le projet d'un livre est un véritable dialogue avec nos clients et nos auteurs qui sont associés à chaque étape, de la conception à la promotion.
- Nous travaillons l'ouvrage en collaboration avec nos artisans pour un résultat de haute qualité.
- Tous nos ouvrages restent confectionnés à la commande en très petites quantités, pour éviter les stocks par une approche artisanale et respectueuse de l'environnement.
- Nous proposons à nos auteurs un contrat d'édition, avec des échanges constructifs.
- Nous sommes en relation constante avec eux, gèrera la mise en page, la fabrication, le suivi de la réglementation et la mise en vente.
- De concert, nous animons ensemble la communication autour de votre livre pour en assurer la meilleure promotion.
- Nos ouvrages sont en vente sur le site internet www.lamanufacturelibrisphaera.com et commandables chez tous les libraires en France et à l'étranger.
- Par obligation légale, nous achetons les droits mais pour une durée très limitée, laissant ainsi à l'auteur la pleine maîtrise de son œuvre.



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 Des ouvrages et des livres à personnaliser, confectionnés à la main par les meilleurs artisans français du livre



LibriSphaera Maison d'Édition Nos auteurs choisissent LibriSphaera pour prolonger leur création dans la matière du livre



LibriSphaera Fabrique Activité de conception et de conseil en fabrication



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'approvisionnement, 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.

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.

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.



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.



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.



Reconstitué en K€

	1987	1988	1989	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998
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
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
MARGE BRUTE	16 761	22 329	32 898	34 168	41 626	33 416	34 583	37 917	38 938	38 938	39 759	38 938
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
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
Impôts et taxes	599	672	859	877	1 084	1 260	1 296	1 415	1 859	1 799	1 992	2 001
EBITDA	6 374	7 089	7 649	9 896	10 259	8 623	9 409	9 869	9 419	9 419	10 539	9 803
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
RESULTAT D'EXPLOITATION	4 008	4 284	4 098	5 591	3 862	3 284	4 206	4 614	2 956	2 956	4 194	4 046
RESULTAT FINANCIER	(197)	(956)	(1 079)	(1 214)	(1 175)	(1 021)	(1 797)	(1 460)	(1 700)	(1 563)	(1 074)	(952)
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	3 811	3 328	3 019	4 377	2 687	2 264	2 409	3 153	1 394	1 394	3 120	3 094
CASH FLOW COURANT AVANT IMPÔTS	6 176	6 133	6 569	8 682	9 084	7 602	7 611	8 409	7 856	7 856	9 465	8 851
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(54)	133	776	(420)	(1 002)	340	549	(17)	(207)	1 693	(887)	730
Participation des salariés au résultat de l'entreprise	376	150	93	215	206	28	64	21	65	50	11	35
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
RESULTAT NET DES ACTIVITES	1 923	1 936	2 596	2 309	640	1 758	1 884	2 082	1 869	1 869	1 355	2 318
CAPITAUX PROPRES	8 632	9 360	13 385	18 546	18 611	19 877	20 442	22 033	24 287	24 287	25 789	27 725

	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
PRODUITS D'EXPLOITATION	111 421	137 173	132 885	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
Consommations	48 235	64 318	60 829	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
MARGE BRUTE	63 186	72 855	72 056	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
Autres achats et charges externes	12 666	13 332	14 626	14 065	11 474	12 765	20 765	1 372	1 774	2 134	644	724	955	798	971	963	1 101
Salaires et charges sociales	34 509	42 873	41 070	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
Impôts et taxes	2 076	2 031	2 102	2 108	2 073	2 163	2 202	190	210	142	184	88	119	150	177	121	120
EBITDA	13 935	14 619	14 258	12 884	10 636	10 915	9 245	1 591	459	451	637	933	1 056	1 176	930	805	1 355
Dotations aux amortissements	6 887	8 133	7 870	8 262	7 903	8 077	6 920	653	447	388	437	467	524	599	666	677	645
RESULTAT D'EXPLOITATION	7 048	6 486	6 388	4 622	2 733	2 838	2 325	938	12	63	200	466	532	577	264	127	710
RESULTAT FINANCIER	(1 292)	(1 533)	(1 213)	(1 567)	(1 213)	(1 043)	571	342	434	312	108	52	500	117	388	326	473
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	5 756	4 953	5 175	3 055	1 520	1 795	2 896	1 280	446	375	308	518	1 032	694	652	454	1 183
CASH FLOW COURANT AVANT IMPÔTS	12 643	13 086	13 045	11 317	9 423	9 872	9 816	1 933	893	763	745	985	1 556	1 293	1 318	1 131	1 828
RESULTAT EXCEPTIONNEL	791	829	(1 533)	747	745	793	(1 219)	(617)	3 173	(317)	115	(291)	231	426	1 752	(94)	(216)
Participation des salariés au résultat de l'entreprise	54	18	43	41	35	11	9	15	18	21	49	62	83	95	114	72	83
Impôts sur les bénéfices	2 133	1 625	501	846	586	844	958	99	1 062	0	81	62	279	173	654	(43)	74
RESULTAT NET DES ACTIVITES	4 360	4 139	3 098	2 915	1 644	1 733	710	549	2 539	37	293	103	901	852	1 636	331	810
CAPITAUX PROPRES	38 141	41 358	42 612	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

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
PRODUITS D'EXPLOITATION	12 446	12 754	9 389	5 944	5 579	6 495	8 002	7 228
Consommations	6 901	7 026	3 912	1 960	1 612	2 103	3 123	2 264
MARGE BRUTE	5 546	5 729	5 477	3 984	3 967	4 392	4 879	4 963
Autres achats et charges externes	1 183	999	1 013	967	865	868	1 001	1 049
Salaires et charges sociales	2 394	3 288	2 871	2 144	2 007	2 164	2 348	2 256
Impôts et taxes	124	140	147	135	132	134	139	138
EBITDA	1 845	1 302	1 447	738	963	1 225	1 391	1 520
Dotations aux amortissements	699	761	683	688	599	619	668	634
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 145	540	764	50	364	606	723	885
RESULTAT FINANCIER	378	245	173	179	87	79	85	191
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	1 523	786	936	229	452	685	807	1 076
CASH FLOW COURANT AVANT IMPÔTS	2 223	1 547	1 619	917	1 050	1 304	1 475	1 710
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(163)	(301)	(257)	88	(126)	(15)	(348)	(219)
Participation des salariés au résultat de l'entreprise	110	72	72	56	29	108	118	105
Impôts sur les bénéfices	(12)	97	80	11	4	111	17	143
RESULTAT NET DES ACTIVITES	1 262	316	527	250	293	451	324	609
CAPITAUX PROPRES	17 830	18 424	18 307	18 563	18 530	19 261	19 665	20 239



Notre équipe Olympique

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



PARTENAIRES-LIVRES®

HOLDING ANIMATRICE
Paris XIV - France



ACTIF	AMORTISSEMENTS		31/12/2023	31/12/2022
	BRUT	ET PROVISIONS		
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	10 226 721	2 338 476	7 888 246	6 743 382
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 201 146	486 178	714 968	772 165
Usufruit Point-P Malesherbes terrain 8 303m² D&G - Fin 30-06-2036	214 161	86 684	127 477	137 675
Usufruit bureaux Notre-Dame - Fin 30-06-2036	158 909	64 320	94 589	102 156
Usufruit bureaux rue de Rome - Fin 30-06-2036	414 000	167 571	246 429	266 143
Usufruit Parts SCI Le Moulin bureaux Jean Dolent - Fin 30-06-2036	414 076	167 602	246 474	266 192
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	5 402 759	1 852 297	3 550 461	2 348 401
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	22 757
Terrain Rome 5ème	198 002	-	198 002	-
Terrain maison Malesherbes	35 933	-	35 933	-
Construction entrepôt Malesherbes Binet - 1 828m² + 2 316 m²	262 675	262 675	-	-
Construction usine Romans-sur-Isère 5 300 m²	570 923	306 109	264 814	287 736
Constructions Lagny sur Marne ex-Bardot + TUP 1 931 m²	925 211	348 552	576 658	601 620
SCI Le Moulin bureaux JD (575 406 + 788 344) 520 m²	1 363 750	521 885	841 864	868 144
Parking Notre Dame	91 027	7 282	83 745	87 386
Bureaux Rome 5e 82,9 m²	874 322	28 652	845 670	-
Maison Malesherbes	183 733	7 194	176 540	-
Autres Immobilisations Corporelles	437 363	369 948	67 415	43 694
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3 622 816	-	3 622 816	3 622 816
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 BERNYS	54 342	-	54 342	54 342
SCI Jules Hochet	100 000	-	100 000	100 000
Autres Immobilisations Financières	6 201	-	6 201	6 201
Dépôts de garantie SCI Le Moulin et EDF 300 €	14 848	-	14 848	14 848
TOTAL ACTIF CIRCULANT	6 762 323	-	6 762 323	8 171 710
Clients & comptes rattachés	37 153	-	37 153	281 513
Créances cptes courants filiales (dont TBS 779 891)	887 598	-	887 598	588 045
Autres créances	27 331	-	27 331	216 068
DISPONIBILITES	5 809 300	-	5 809 300	7 085 204
Valeurs mobilières RMM Cardiff	-	-	-	2 281 829
Dépôts à terme	5 316 097	-	5 316 097	3 091 227
Banques	493 202	-	493 202	1 712 149
Charges constatées d'Avance	942	-	942	880
TOTAL GENERAL	16 989 044	2 338 476	14 650 569	14 915 092

PASSIF	31/12/2023	31/12/2022
CAPITAUX PERMANENTS	13 534 915	13 574 762
CAPITAUX PROPRES	13 534 915	13 550 847
Capital Social	12 500 000	12 500 000
Réserve légale	142 676	140 050
Report à nouveau	706 589	858 266
Résultat de l'exercice	185 650	52 530
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	-	23 915
Provisions pour risques et charges	-	23 915
DETTES	1 115 654	1 340 330
Compte Courant du dirigeant	19 966	93 859
Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit :	-	-
Dépôts de garantie reçus	91 201	41 600
Dettes Fournisseurs & Comptes Rattachés	28 940	22 201
Dettes Fiscales & Sociales	155 977	95 747
Dettes sur Immobilisations en cours	-	-
Dettes en compte courant	791 941	1 064 813
Autres dettes	27 629	22 111
Produits constatés d'Avance	-	-
TOTAL GENERAL	14 650 569	14 915 092



	2023	2022
PRODUITS D'EXPLOITATION	1 139 439	948 606
Prestations usines	394 848	427 987
Autres produits	744 591	520 619
CHARGES D'EXPLOITATION	1 037 871	1 037 918
Autres achats et charges externes	282 169	317 151
Impôts et taxes	36 007	32 006
Salaires et traitements	396 856	400 403
Charges sociales	151 248	151 675
Dotations aux amortissements	171 591	136 684
RESULTAT D'EXPLOITATION	101 568	(89 312)
PRODUITS FINANCIERS	639	8 765
Autres intérêts et produits assimilés	639	8 765
Produits financiers de participation	0	0
CHARGES FINANCIERES	1 294	0
Intérêts et charges assimilées sur investissements	0	0
Intérêts et charges assimilées sur gestion	1 294	0
RESULTAT FINANCIER	-655	8 765
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	100 913	(80 547)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	23 915	200 080
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	200 080
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
Reprises de provisions sur opérations de gestion	23 915	0
CHARGES EXCEPTIONNELLES	42 125	225 397
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	29 125	5 317
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	13 000	21 566
Perte Except RMM (174 599), Dot aux prov pour risques (23 955)	0	198 514
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(18 210)	(25 317)
Impôts sur les bénéfices	-342	-1 440
Produit d'intégration fiscale	10 186	-927
Crédit Impôts	0	0
TOTAL DES PRODUITS	1 163 993	1 157 451
TOTAL DES CHARGES	1 091 133	1 260 948
RESULTAT HORS DIVIDENDES GROUPE	72 860	-103 497
Dividendes Intra-Gruppe	112 790	156 028
RESULTAT NET	185 650	52 530

	2023	%	2022	%
Produits usines	568 571		455 000	
Redevances usines	394 848		427 987	
Produits financiers	176 659		74 384	
TOTAL PRODUITS	1 140 078	100%	957 371	100%
Services extérieurs	282 169	24,75%	317 151	33,13%
VALEUR AJOUTEE	857 909	75,25%	640 220	66,87%
Personnel	548 104	48,08%	552 078	57,67%
Impôts et taxes	36 007	3,16%	32 006	3,34%
EBITDA	273 798	24,02%	56 137	5,86%
Charges financières	-1 294	-0,11%	0	0,00%
Dotation d'exploitation	-171 591	-15,05%	-136 684	-14,28%
RESULTAT D'EXPLOITATION	100 913	8,85%	(80 547)	-8,41%
CASH FLOW BRUT D'EXPLOITATION	272 504	23,90%	56 137	5,86%
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	100 913	8,85%	(80 547)	-8,41%
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	-13 000	-1,14%	-21 566	-2,25%
Résultat exceptionnel	-5 210	-0,46%	-3 751	-0,39%
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(18 210)	-1,60%	(25 317)	-2,64%
Impôts sur les sociétés - C.I.C.E	9 844	0,86%	-2 367	-0,25%
RESULTAT	72 860	6,39%	(103 497)	-10,81%
Produits de Participation Groupe	112 790		156 028	
RESULTAT NET	185 650		52 530	
FREE CASH FLOW	381 155	33,43%	213 129	22,26%



RESSOURCES	2023 12 mois	2022 12 mois
Résultat net	185 650	52 530
Dotation aux amortissements	171 591	136 684
Variation des provisions	(23 915)	23 915
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	333 325	213 129
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. cédées	15 863	45 246
Variation de périmètre	0	0
TOTAL RESSOURCES	349 189	258 376

EMPLOIS		
Réduction des fonds propres	0	0
Dividendes avec PFL versés aux actionnaires	201 582	201 582
Acquisition d'immobilisations corporelles	1 332 318	6 132
Acquisition d'immobilisations financières	0	3 000
Remboursement d'emprunt L & M terme	0	0
Remboursement d'emprunt obligataire	0	0
Autres emplois (charges à répartir)	0	0
TOTAL EMPLOIS	1 533 900	210 714
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT	-1 184 711	47 662

Variation des stocks nets	0	0
Variation des créances nettes	-133 482	443 786
Variation des fournisseurs et autres dettes	224 676	-485 248

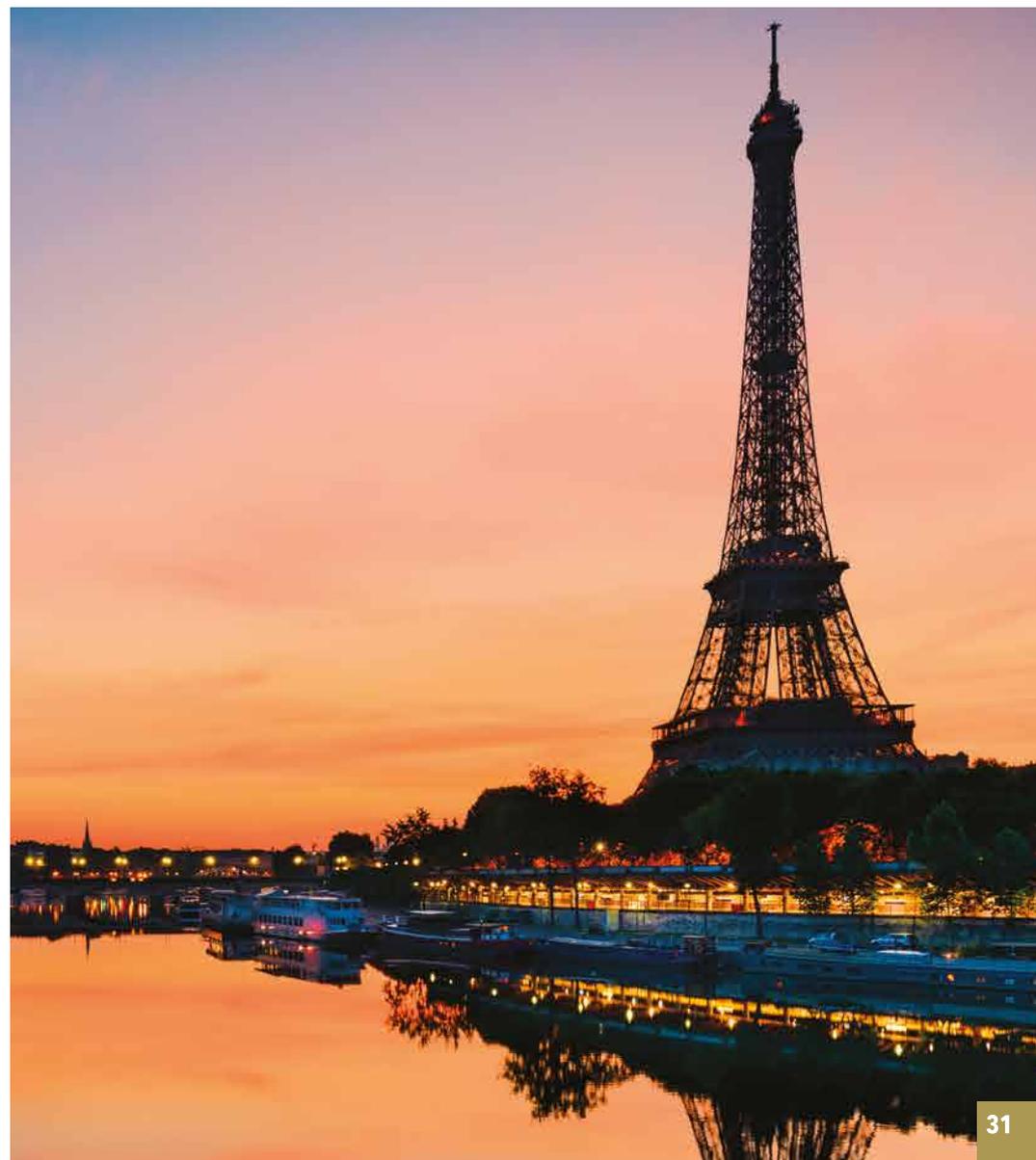
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	91 194	-41 463
--	---------------	----------------

VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	-1 275 905	89 125
---	-------------------	---------------

Trésorerie à la clôture	5 809 300	7 085 204
Trésorerie à l'ouverture	7 085 204	6 996 079
Variation de la trésorerie	-1 275 905	89 125

Endettement fin de période	-	-
----------------------------	---	---

Financements au 31-12-2023	Capital dû au 31-déc-23	REMBOURSEMENTS 2024		Capital dû au 30-déc-24	REMBOURSEMENTS 2025		Capital dû au 30-déc-25
		Capital	Interêts		Capital	Interêts	
TOTAL DES EMPRUNTS							



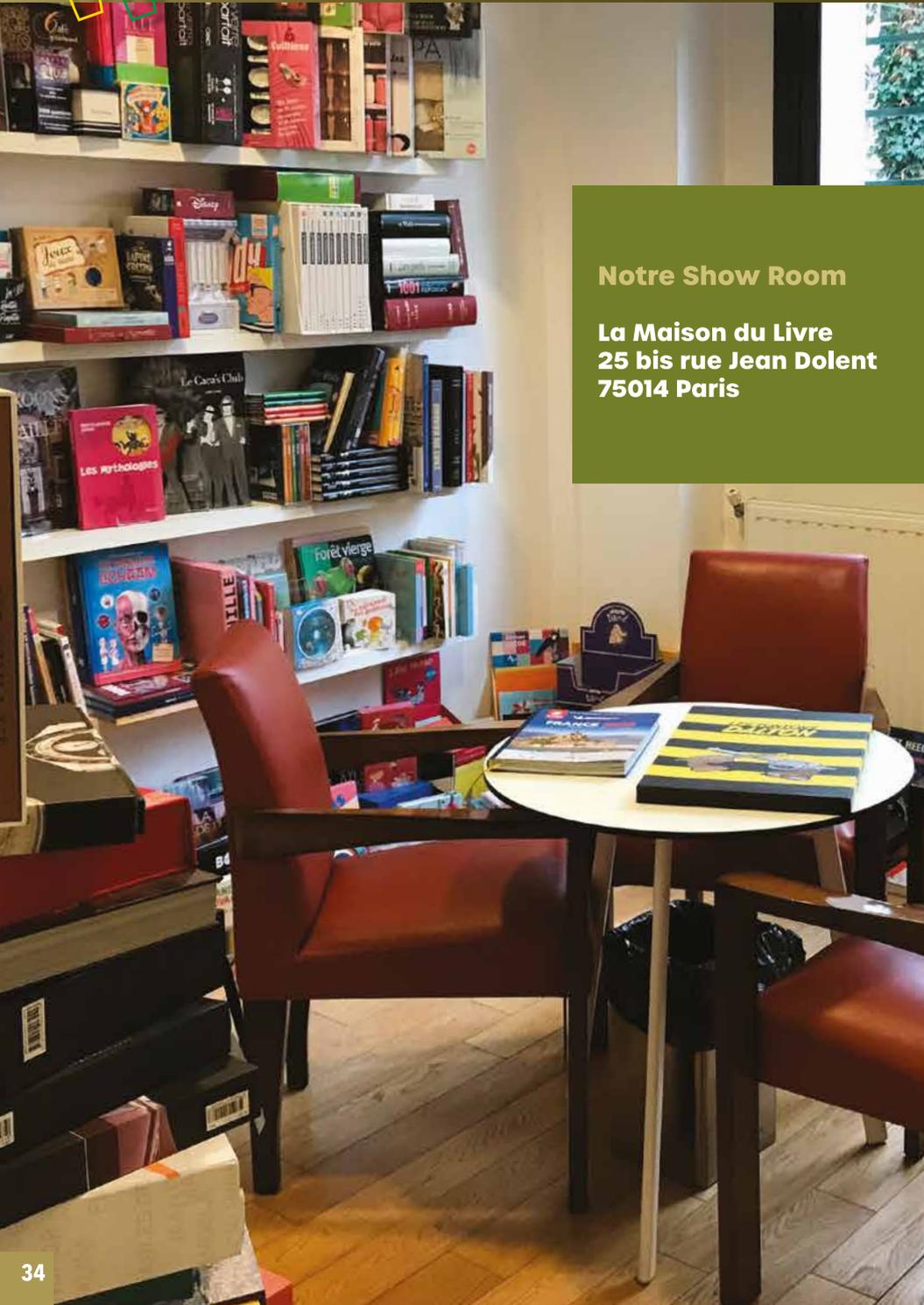


Au 31 Décembre 2023	Total HT des Investissements	Amortissements déductions faites des reprises sur cessions	2024	2025
Usufruit Point-P M terrain 8 303m² D&G - Fin 30-06-2036	214 161	86 684	10 198	10 198
Usufruit bureaux Notre-Dame - Fin 30-06-2036	158 909	64 320	7 567	7 567
Usufruit bureaux rue de Rome - Fin 30-06-2036	414 000	167 671	22 475	22 475
Usufruit Paris SCI Le Moulin bureaux JD - Fin 30-06-2036	414 076	167 602	19 718	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	-	-	-
Terrain Rome Sérme	198 002	-	-	-
Terrain maison Malesherbes	35 933	-	-	-
Construction entrepôt Malesherbes Binet	262 675	262 675	-	-
Construction usine Romans-sur-Isère	570 923	306 109	18 488	18 488
Constructions Lagny sur Marne ex-Bardot + TUP	925 211	348 552	24 962	24 962
SCI Le Moulin bureaux JD (575 406 + 788 344)	1 363 750	521 885	9 525	6 852
Parking Notre Dame	31 027	2 282	3 641	3 641
Bureaux Rome 5e	874 322	28 652	31 888	31 888
Maison Malesherbes	183 733	7 194	8 791	8 791
Autres Immobilisations Corporelles	437 363	369 948	16 678	6 961
Total	6 603 905	2 338 476	173 932	161 541
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
ANNEES	2026	2027	2028	2029
Usufruit Point-P M terrain 8 303m² D&G - Fin 30-06-2036	10 198	10 198	10 198	10 198
Usufruit bureaux Notre-Dame - Fin 30-06-2036	7 567	7 567	7 567	7 567
Usufruit bureaux rue de Rome - Fin 30-06-2036	22 475	22 475	21 635	19 714
Usufruit Paris SCI Le Moulin bureaux JD - Fin 30-06-2036	19 718	19 718	19 718	19 714
Construction usine Romans-sur-Isère	18 288	17 288	15 954	11 953
Constructions Lagny sur Marne ex-Bardot + TUP	24 962	24 962	24 962	24 962
SCI Le Moulin bureaux JD (575 406 + 788 344)	6 852	6 684	6 344	5 063
Parking Notre Dame	3 641	3 641	3 641	3 641
Bureaux Rome 5e	31 888	31 888	31 888	31 888
Maison Malesherbes	8 791	8 791	8 791	8 791
Autres Immobilisations Corporelles	4 380	4 380	4 380	4 380
Total Amortissements	158 760	157 593	155 068	147 876
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
ANNEES	2030	2031	2032	2033
Usufruit Point-P M terrain 8 303m² D&G - Fin 30-06-2036	10 198	10 198	10 198	10 198
Usufruit bureaux Notre-Dame - Fin 30-06-2036	7 567	7 567	7 567	7 567
Usufruit bureaux rue de Rome - Fin 30-06-2036	19 714	19 714	19 714	19 714
Usufruit Paris SCI Le Moulin bureaux JD - Fin 30-06-2036	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 (575 406 + 788 344)	1 252	1 252	1 252	1 252
Parking Notre Dame	3 641	3 641	3 641	3 641
Bureaux Rome 5e	31 888	31 888	31 888	31 888
Maison Malesherbes	8 791	8 791	8 791	6 139
Autres Immobilisations Corporelles	4 380	4 380	4 267	267
Total Amortissements	144 065	144 065	143 952	137 300
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
ANNEES	2034	2035	2036	2037
Usufruit Point-P M terrain 8 303m² D&G - Fin 30-06-2036	10 198	10 198	5 099	0
Usufruit bureaux Notre-Dame - Fin 30-06-2036	7 567	7 567	3 784	0
Usufruit bureaux rue de Rome - Fin 30-06-2036	19 714	19 714	9 857	0
Usufruit Paris SCI Le Moulin bureaux JD - Fin 30-06-2036	19 718	19 718	9 859	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 (575 406 + 788 344)	1 252	1 252	1 252	1 252
Parking Notre Dame	3 641	3 641	3 641	3 641
Bureaux Rome 5e	31 888	31 888	31 888	33 461
Maison Malesherbes	4 791	4 791	4 791	4 791
Total Amortissements	135 685	135 685	107 086	80 061
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
ANNEES	2038	2039	2040	2041
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 (575 406 + 788 344)	1 252	940	0	0
Parking Notre Dame	3 641	3 641	3 641	3 641
Bureaux Rome 5e	26 400	26 400	26 400	26 400
Maison Malesherbes	4 791	4 791	4 791	4 791
Total Amortissements	73 000	72 687	71 748	71 748
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
ANNEES	2042	2043	2044	2045
Construction usine Romans-sur-Isère	11 953	8 965	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
Bureaux Rome 5e	26 400	26 400	26 400	26 400
Maison Malesherbes	4 791	4 791	4 791	4 791
Total Amortissements	71 748	68 759	59 795	59 795
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
ANNEES	2046	2047	2048	2049
Constructions Lagny sur Marne ex-Bardot + TUP	24 962	2 528	0	0
Parking Notre Dame	3 641	0	0	0
Bureaux Rome 5e	26 400	26 400	26 400	26 400
Maison Malesherbes	4 791	4 791	4 791	4 791
Total Amortissements	59 795	33 719	31 191	31 191
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
ANNEES	2050	2051	2052	2 053
Maison Malesherbes	26 400	26 400	26 400	1 663
Autres Immobilisations Corporelles	4 791	4 791	4 791	249
Total Amortissements	31 191	31 191	31 191	1 913
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

	Réalisé 2020	Réalisé 2021	Réalisé 2022	Réalisé 2023
Produits exceptionnels				
Reprise Prov retraite	7	-	-	-
Reprise Provisions pour risques	-	-	-	24
Profit sur opérations de gestion	8	1	0	-
Prestation assistance risque client Babouot	-	-	200	-
Profit Exceptionnel sur Exer.Antérieur	51	-	-	-
Cession immobilisations Corpos	0	-	-	-
Cession immobilisations Financière	-	-	-	-
Total	66	1	200	24
Charges exceptionnelles				
Jetons de présence	3	3	3	3
Charges Exceptionnelles sur Exer.Antérieur	1	4	0	0
Charges exceptionnelles	14	5	3	26
Charges sur opérations de gestion	0	-	-	-
Frais				
Frais Exceptionnels de formation	40	-	-	-
Frais de recrutement comptabilité et chauffeur	17	8	-	-
Honoraires exceptionnels	14	-	-	-
Indemnité départ retraite	7	-	-	-
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	-	17	22	13
Provisions sur risques clients & social	-	-	-	-
Provisions pour dépréciation des Produits de Placements	-	-	175	-
Provisions pour risques	-	-	24	-
Total	96	37	225	42
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-31	-36	-25	-18

Tableau des risques non provisionnés

	Risque -	Risque +
Engagement Retraites	0	-
Valeurs Titres de Participations	0	-
Valeurs Immobilières	0	-
Contestation URSSAF	0	-



Notre Show Room

**La Maison du Livre
25 bis 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 2023 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 185 650 €

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 2023

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 2023, 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 2024 par 2M Consulting



REGLES ET METHODES COMPTABLES :

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

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.

Etablissement des états financiers en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2014-03 du 05 juin 2014, à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des comptes annuels.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

a) 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.

b) 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 %	4 350 218	262 295	4 981 509	1 939 342
SA TBS	100 %	134 470	2 025	1 501 983	274 530
Book Partners China Ltd	100 %	HK\$ 11 210 784	HK\$ 729 172	HK\$ 20 843 233	943 754
SCI REGROUPEMENTS	99,93 %	663	146	165 440	149 900
SCI NOISY	100 %	0	0	40 000	39 900
Sas Bourgogne Reliure	100 %	182 630	33 714	231 374	100 000

2. Autres immobilisations financières

Il s'agit principalement de dépôts et cautionnements



c) Créances :

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

Le poste clients comprend :

- le service palettes-mois des mois novembre et décembre de l'entrepôt Binet Nord pour 17 170,71 € et de l'entrepôt Bardot pour 3 399,90 € et d'autres prestations pour 16 582,48 €.

Les créances totalisent un montant de 1 740 426 € comprennent des avances consenties à des filiales à hauteur de 1 675 941 € dont :

SCI Le Moulin	788 344
TBS	779 891

d) 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®	102 211,16	0,00	
Babouot	427 568,00	0,00	
" "		11 273,00	Métier Art
Bourgogne Reliure	44 997,77	342,00	Réduction Impôts
Résultat Fiscal Groupe	574 776,93		
Déductions et Réintégrations	2 742,00		
Déficits antérieurs	47 211,00		
Résultat Fiscal d'Ensemble	530 307,93	11 615,00	
Impôts Société		Crédits d'impôts	
Impôts société sur 42 500 x 15 %	6 375,00		
Impôts société > 42 500 x 25%	121 952,00		
	0,00		IS Net à payer
IS Groupe	128 327,00	11 615,00	116 712,00
IS Babouot	106 892,00		
IS Bourgogne Reliure	11 249,00		
	118 141,00		
Produit ou Charge d'intégration	10 186,00		

e) Rémunération des dirigeants :

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

f) Ventilation du chiffre d'affaires de 1 139 328,18 € et de rémunération pour 112 790 €

Constitués d'activités pour	671 569,38 €	
soldes BINET sud (45-Malesherbes) –		92 320,20
activité BINET nord (45-Malesherbes) – (service palettes-mois)		93 984,08
ancien Siège Bureaux rue de Rome 75017 Paris –		82 867,60
distribution POINT-P (45-Malesherbes) –		96 053,21
usine de cartonnages (26-Romans-sur-Isère) –		88 196,69
usine Lagny-sur-Marne ex Bardot		112 721,25
Autres dont location d'un parking		2 317,00
Refacturation des frais avancés pour BPC		732,00
Refacturation des frais avancés pour Babouot		41 014,85
Prestations services TBS, SCI LE Moulin et Bourgogne Reliure		61 362,50
et de mise à disposition de personnels à BPC pour		84 676,86 €

La société a également perçu :

- 150 000 € de la société BABOUOT au titre de la présidence (montant identique à celui de 2022)
- 176 020,25 € en rémunération des disponibilités de trésorerie.

g) Faits marquants après clôture :

L'économie mondiale est en meilleure posture qu'il y a un an car le risque d'une récession globale s'est éloigné. Néanmoins, les tensions géopolitiques croissantes pourraient engendrer de nouveaux risques à court terme.

En France, les enquêtes de conjoncture signalent une croissance toujours hésitante.

Le climat des affaires, en recul en 2023 sous l'effet du choc inflationniste et du resserrement monétaire semble s'éclaircir légèrement en 2024 avec une perspective de croissance toutefois modérée.

Concernant le marché du livre, nous constatons un début d'année stagnant. En effet, les éditeurs continuent de déstocker depuis la crise de 2022. Bien que restant les piliers du secteur les segments Manga et BD sont en recul mais de nouveaux créneaux devraient se développer, notamment la vente de coffrets.

L'année 2024 devrait être dans la lignée de 2023 avec un risque de diminution taille de marché à hauteur de 2 à 3 %.

L'actualisation de la procédure budgétaire est en cours, l'ensemble de nos 15 centres de profit devrait connaître une année similaire à 2023.

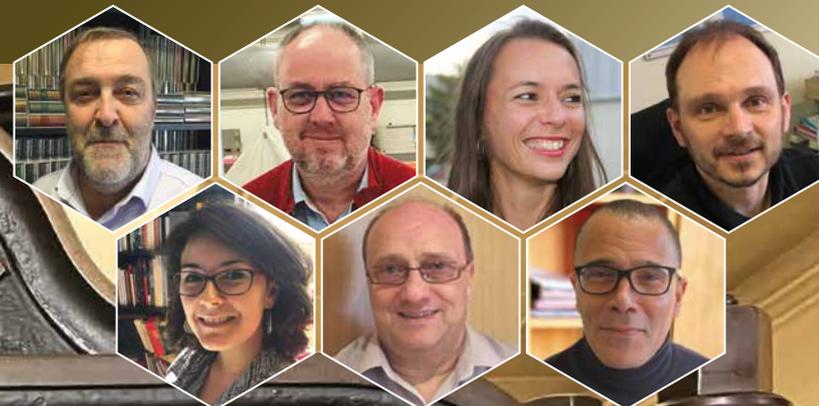
h) Les honoraires du commissaire aux comptes pour l'exercice 2023 sont arrêtés à 4 000,00€

i) Résultat Exceptionnel :

Le détail des charges et produits exceptionnels est précisé dans les tableaux annexes.

j) Engagements de retraite :

Les engagements retraite ne sont pas précisés du fait de leur caractère non significatif.



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



Ils parlent de nous...

Les Ateliers Babouot font fréquemment l'objet de reportages télévisés, d'émissions radio ou d'articles de presse écrite. Vous pouvez les consulter sur notre site partenaires-livres.fr ou en flashant le QR-Code ci-dessus.

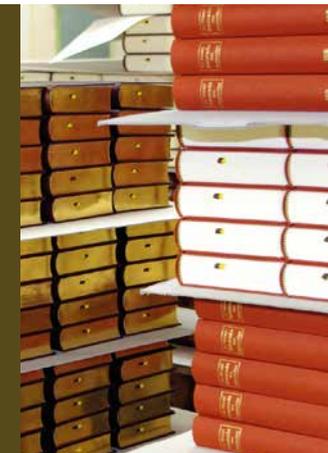


▲ La bibliothèque de la Pléiade

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 curieux ou le chercheur.



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.



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. Grâce à la Région Ile de France, les Ateliers BABOUOT entreprennent un nouveau plan d'investissements important.





AMORTISSEMENTS

ACTIF **BRUT** **ET** **31/12/23 net** **31/12/22 net**
PROVISIONS

TOTAL ACTIF
IMMOBILISE **7 912 012** **6 254 056** **1 657 956** **1 861 817**

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES **14 670** **14 670**
Autres immobilisations incorporelles 14 670 14 670

IMMOBILISATIONS CORPORELLES **7 897 343** **6 239 386** **1 657 956** **1 861 817**
Constructions - Aménagement sol 60 787 21 866 38 921 **45 000**
Installations techniques & matériels 7 204 459 5 729 466 1 474 993 1 657 548
Autres immobilisations corporelles 627 946 488 054 139 892 153 218
Immobilisations financière 4 150 4 150 6 050

TOTAL ACTIF
CIRCULANT **5 391 417** **5 391 417** **5 103 043**

STOCKS **1 373 369** **1 373 369** **1 404 445**

Matières premières 988 347 988 347 914 328
En cours de production 69 921 69 921 145 349
Produits intermédiaires & finis 315 101 315 101 344 768

CREANCES **4 018 048** **4 018 048** **3 698 598**

Clients & comptes rattachés 881 450 881 450 854 089

Avances et acomptes versés fournisseurs 805 785 805 785 1 427 936

Autres valeurs mobilières - intérêts à recevoir

Dépôts à terme 1 522 754 1 522 754 784 859

Disponibilités 800 134 800 134 630 814

Charges constatées d'Avance 7 925 7 925 900

TOTAL GENERAL **13 303 429** **6 254 056** **7 049 373** **6 964 860**

PASSIF **31/12/2023** **31/12/2022**

CAPITAUX
PERMANENTS **6 102 032** **5 759 386**

CAPITAUX PROPRES **5 639 220** **5 518 439**

Capital social 4 000 000 4 000 000

Réserve légale 168 014 160 716

Autres réserves

Report à nouveau 551 200 469 634

Résultat de l'exercice **262 295** **142 489**

Subventions d'équipement 657 711 745 600

PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES **462 812** **240 947**

Provisions pour risques 406 979 240 947

Provisions pour retraite 55 833

DETTES **947 341** **1 205 474**

Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit 301 612 428 835

Dettes financières à court terme

Dettes fournisseurs & comptes rattachés 174 891 375 014

Dettes fiscales & sociales 470 839 401 625

Dettes sur immobilisations en cours

Autres dettes

TOTAL GENERAL **7 049 373** **6 964 860**



	2 023	2 022
PRODUITS D'EXPLOITATION	4 246 402	4 161 748
Ventes France	4 350 218	3 970 979
Ventes export et assimilées	0	0
Chiffre d'affaires net	4 350 218	3 970 979
Production stockée	-105 094	189 681
Autres produits	0	1 088
Reprise provision retraite	1 278	0
CHARGES D'EXPLOITATION	3 635 810	3 710 770
Achat de matières premières et autres approvisionnements	1 298 745	1 306 676
Variation de stock	-74 019	-100 064
Autres achats et charges externes	474 745	431 104
Impôts et taxes	77 974	86 543
Salaires et traitements	1 092 058	1 033 703
Personnel Intérimaire	68 143	157 611
Charges sociales	409 959	430 361
Dotations aux amortissements	288 204	364 835
RESULTAT D'EXPLOITATION	610 592	450 979
PRODUITS FINANCIERS	97 615	63 426
Produits des valeurs mobilières	68 129	3 123
Autres intérêts et produits assimilés	29 486	60 303
CHARGES FINANCIERES	3 943	3 544
Intérêts et charges assimilées	3 943	3 544
RESULTAT FINANCIER	93 672	59 881
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	704 264	510 860
PRODUITS EXCEPTIONNELS	248 337	373 196
Reprise charges ex antérieur	0	5 527
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	159 997	90 779
Reprise prov pour risque	0	200 000
Reprise de provisions et subventions d'équipement	88 340	76 890
CHARGES EXCEPTIONNELLES	594 686	749 568
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	520 608	680 868
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	74 078	68 700
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-346 349	-376 371
Impôts sur les bénéfices	106 892	0
Crédit d'impôts	(11 273)	(8 000)
TOTAL DES PRODUITS	4 603 626	4 606 371
TOTAL DES CHARGES	4 341 331	4 463 882
RESULTAT NET	262 295	142 489

	2 023	%	2 022	%
Produits	4 246 402		4 161 748	
Consommations	1 224 727	28,84%	1 206 612	28,99%
MARGE BRUTE	3 021 675	100,00%	2 955 136	100,00%
Frais de Personnel	1 570 160	51,96%	1 621 675	54,88%
Achats non stockables	98 435	3,26%	91 193	3,09%
Services extérieurs	376 310	12,45%	339 912	11,50%
Impôts et taxes	77 974	2,58%	86 543	2,93%
Frais de Fonctionnement	552 720	18,29%	517 647	17,52%
EBITDA	898 795	29,74%	815 814	27,61%
Résultat financier	93 672	3,10%	59 881	2,03%
Dotation d'exploitation	288 204	9,54%	364 835	12,35%
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	704 263	23,31%	510 860	17,29%
CASH FLOW BRUT D'EXPLOITATION RECONSTITUÉ	992 467	32,84%	875 695	29,63%
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	-74 078	-2,45%	-68 700	-2,32%
Provision pour risque	0	0,00%	-140 947	-4,77%
Résultat hors exploitation	-272 271	-9,01%	-166 724	-5,64%
Impôts sur les Sociétés	-95 619	-3,16%	8 000	0,27%
RESULTAT NET	262 295	8,68%	142 488	4,82%
FREE CASH FLOW	560 798	18,56%	246 750	8,35%
Jours de Production	226		229	



RESSOURCES	2 023 12 mois	2 022 12 mois
Résultat net	262 295	142 489
Dotation aux amortissements	288 204	364 835
Variation des provisions	221 865	-59 053
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	772 364	448 271
Augmentation des fonds propres	-141 515	165 620
Nouveaux emprunts L & M Terme	0	0
Valeur nette comptable des immobilisations cédées	0	33 000
Autres ressources.	0	0
TOTAL RESSOURCES	630 849	646 891

EMPLOIS		
Dividendes versés aux actionnaires	0	0
Acquisition d'Immobilisations corporelles	84 343	563 222
Acquisition d'Immobilisations Financières	0	0
Remboursement d'emprunt L & M Terme	127 223	201 520
Autres emplois (charges à répartir)	0	0
TOTAL EMPLOIS	211 566	764 742

VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT	419 283	-117 851
Variation des stocks nets	(31 076)	289 745
Variation des créances nettes	(587 765)	856 346
Variation des fournisseurs et autres créances	130 910	(145 469)
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	-487 931	1 000 622

VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	907 214	-1 118 473
Trésorerie à la clôture	2 322 888	1 415 673
Trésorerie à l'ouverture	1 415 673	2 534 147
Variation de la trésorerie	907 215	(1 118 474)

	Total HT	Amortissements au 31/12/2023	Solde	2 024
Immobilisations incorporelles	14 670 €	14 670 €	0 €	0 €
Matériels Industriels	5 667 878 €	5 338 267 €	329 611 €	57 065 €
Autres Immobilisations corporelles	592 661 €	509 920 €	82 741 €	16 626 €
S/Total INVESTISSEMENTS hors relance industrielle	6 275 210 €	5 862 857 €	412 353 €	102 188 €
Plan IDF Relance Industrie réalisé	1 632 653 €	391 200 €	1 241 453 €	155 333 €
Reprise de subvention d'investissement				-8 945 €
Plan IDF Relance Industrie dont 240 K€ reçu 03-23	800 000 €	169 163 €	630 837 €	
Reprise de subvention d'investissement Relance industrie				-76 845 €
Total INVESTISSEMENTS NET	8 707 863 €	6 423 219 €	2 284 644 €	102 188 €
Total Reprise subventions investissements				-85 789 €

ANNEES	2 025	2 026	2 027	2 028
Immobilisations incorporelles	0 €			
Construction sur sol				
Matériels Industriels	58 184 €	31 030 €	27 553 €	22 290 €
Autres Immobilisations corporelles	14 309 €	13 940 €	12 647 €	11 180 €
Total INVESTISSEMENTS hors relance industrie	72 493 €	44 970 €	40 200 €	33 470 €
RELANCE INDUSTRIE				
Reprise de subvention d'investissement	-4 127 €	-2 064 €	-2 064 €	-2 064 €
Plan IDF Relance Industrie réalisé	153 066 €	152 347 €	150 983 €	150 983 €
Reprise de subvention d'investissement Relance industrie	-75 631 €	-74 937 €	-74 872 €	-74 202 €
Total INVESTISSEMENTS NET	225 559 €	197 316 €	191 183 €	184 453 €
Total Reprise subventions investissements	-79 758 €	-77 001 €	-76 936 €	-76 266 €

ANNEES	2 029	2 030	2 031	2 032
Immobilisations incorporelles				
Construction sur sol				
Matériels Industriels	20 706 €	19 080 €	28 089 €	16 316 €
Autres Immobilisations corporelles	5 448 €	2 506 €	0 €	0 €
Total INVESTISSEMENTS hors relance industrie	26 154 €	21 586 €	28 089 €	16 316 €
RELANCE INDUSTRIE				
Reprise de subvention d'investissement	-2 064 €	0 €	0 €	0 €
Plan IDF Relance Industrie réalisé	149 724 €	139 870 €	82 922 €	23 384 €
Reprise de subvention d'investissement Relance industrie	-74 111 €	-69 298 €	-45 057 €	-13 816 €
Total INVESTISSEMENTS NET	175 878 €	161 456 €	111 012 €	39 700 €
Total Reprise subventions investissements	-76 174 €	-69 298 €	-45 057 €	-13 816 €

ANNEES	2 033	2 034	2 035	2 036
Immobilisations incorporelles				
Construction sur sol				
Matériels Industriels	5 811 €	21 €	21 €	2 427 €
Autres Immobilisations corporelles	0 €	0 €	0 €	0 €
Total INVESTISSEMENTS hors relance industrie	5 811 €	21 €	21 €	2 427 €
RELANCE INDUSTRIE				
Reprise de subvention d'investissement	0 €	0 €	0 €	0 €
Plan IDF Relance Industrie réalisé	21 312 €	21 312 €	21 312 €	18 907 €
Reprise de subvention d'investissement Relance industrie	-10 453 €	-10 453 €	-10 453 €	-10 453 €
Subvention à recevoir				
Total INVESTISSEMENTS NET	27 123 €	21 333 €	21 333 €	21 333 €
Total Reprise subventions investissements	-10 453 €	-10 453 €	-10 453 €	-10 453 €

ANNEES	2 037	2 038	2 039	2 040
Immobilisations incorporelles				
Construction sur sol				
Matériels Industriels	18 605 €	0 €	0 €	
Autres Immobilisations corporelles	0 €	0 €	0 €	
Total INVESTISSEMENTS hors relance industrie	18 605 €	0 €	0 €	
RELANCE INDUSTRIE				
Reprise de subvention d'investissement	0 €	0 €	0 €	0 €
Plan IDF Relance Industrie réalisé	0 €	0 €	0 €	0 €
Reprise de subvention d'investissement Relance industrie	-10 256 €	0 €	0 €	0 €
Subvention à recevoir				
Total INVESTISSEMENTS NET	18 605 €	0 €	0 €	0 €
Total Reprise subventions investissements	-10 256 €	0 €	0 €	0 €



I - PRODUITS EXCEPTIONNELS

2023

- Magasinage	617
- Magasinage Tradewood	1 582
- Magasinage Malesherbes /PL	1 415
- Ventes Ferraille	3 220
- Cession Or	87 473
- Paprec	11 205
- Surcoût énergie en déduction	54 485 Aides énergie
	<hr/> 159 997

II - CHARGES EXCEPTIONNELLES

- Charges exceptionnelles sur opération de gestion	150 092 fees
- Départ Piveron	10 995
- Ecart règlement	1 373
- Litige salarial	2 927
- Maitre Delsart Litige salarial	4 590
- Maitre Delsart Litige salarial	10 000
- Provisions pour risque sur clients	100 000
- Prov litige surchargé énergétique	96 836
- Complément Prov litige surcharge énergétique	10 000
- Provision fae gaz 2023	14 502
- Assistance technique M J Brut	72 995
- Assistance technique M J C. sociales	42 188
- Honoraires Cima	4 110
	<hr/> 520 608

RÉSULTAT EXCEPTIONNEL

-360 611

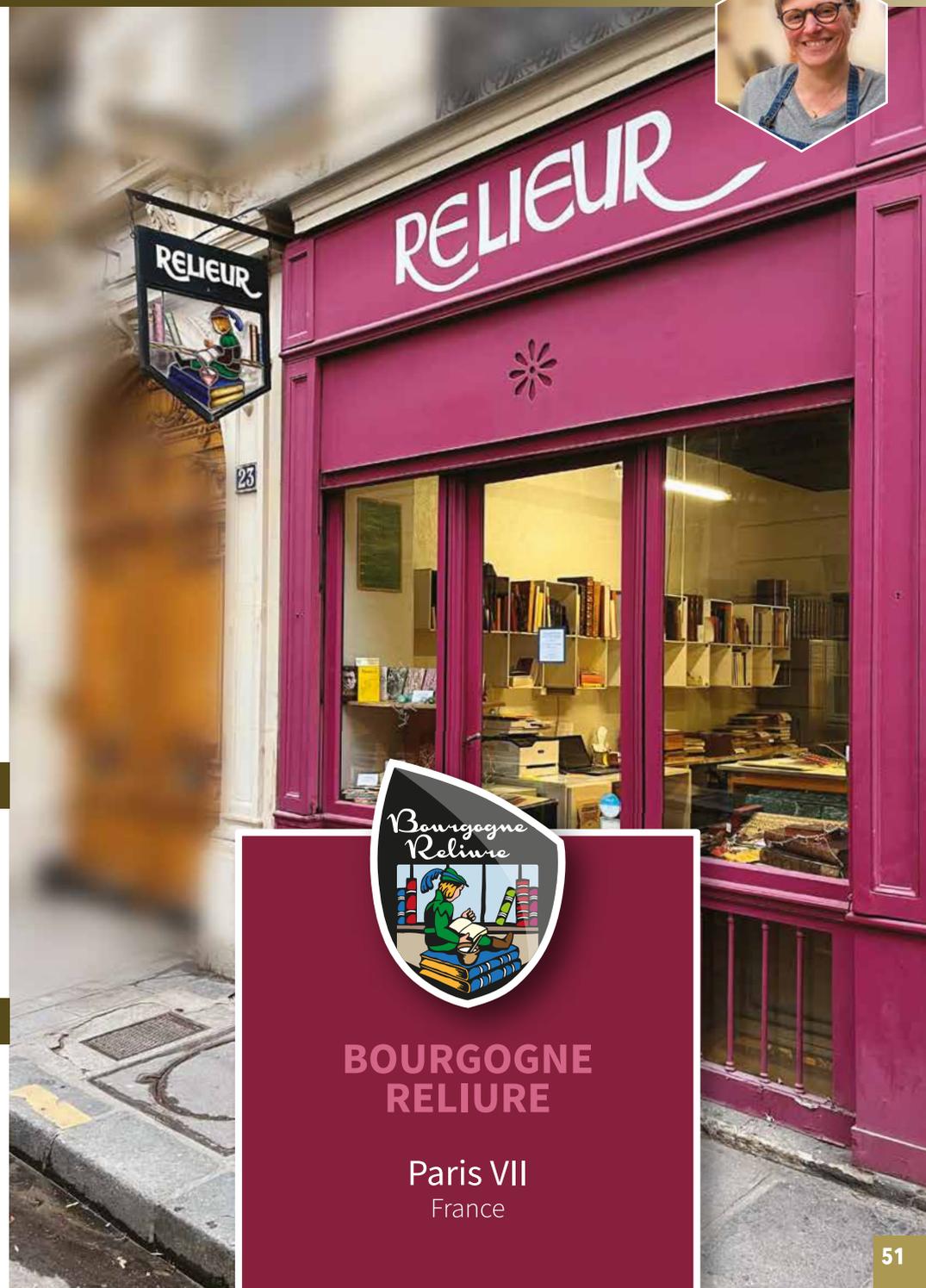
Tableau des remboursements 2023

	Taux	Financements au 31-12-2023		Capital Dû au 31/12/2023	2 024			Capital Dû au 31/12/2024	2 025		
		0,43% Fixe	600 000 €		2021-2026	Capital	Intérêts		Total	Capital	Intérêts
CIC	0,43% Fixe	600 000 €	2021-2026	301 612	120 256	1 060	121 316	181 356	120 774	542	121 316
TOTAL				301 612	120 256	1 060	121 316	181 356	120 774	542	121 316

	Taux	Financements au 31-12-2025		Capital Dû au 31/12/2025	2 026			Capital Dû au 31/2/2026	2 027		
		0,43% Fixe	600 000 €		2021-2026	Capital	Intérêts		Total	Capital	Intérêts
CIC	0,43% Fixe	600 000 €	2021-2026	60 582	60 582	76	60 658				
TOTAL				60 582	60 582	76	60 658				

Tableau des risques non provisionnés 2023

	Risque -	Risque +
Stocks, Clients		
Fournisseurs		
Social		



**BOURGOGNE
RELIURE**

Paris VII
France



Au cœur du Paris historique

Une tradition d'excellence

Situé dans le 7ème arrondissement de Paris, 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.

Redonner vie à un livre

C'est pour Stéphanie Trémois, artisan relieur, le sens de sa profession. Elle débrotche, réalise le grecquage, la couture, l'ébarbage, la couverture... Ces termes inconnus pour la plupart d'entre nous font pourtant le quotidien de cette passionnée. Stéphanie met son savoir-faire au service des clients qui lui confient en toute confiance leurs ouvrages et documents précieux les plus précieux. En plus de 25 ans de métier, Stéphanie a appris à répéter avec minutie les mêmes gestes qu'elle effectue et perfectionne aujourd'hui avec grande précision et qu'elle transmet avec passion.

C'est à 17 ans que Stéphanie connaît sa première approche du métier, qui sera décisive. Après 3 ans de formation en CAP de Reliure puis le Brevet des Métiers d'Art du lycée Tolbiac à Paris, Stéphanie fera ses armes dans plusieurs ateliers de reliure parisiens.

Elle rejoint finalement l'atelier Bourgogne Reliure en 2020. C'est au sein de cet atelier qu'elle pourra rajouter une corde à son arc en se formant à la restauration.

126 Années de transmission

Au sein de l'atelier Bourgogne Reliure, le plus cher souhait de Stéphanie est de pouvoir assurer la transmission fidèle du savoir-faire ancestral de ce magnifique métier.

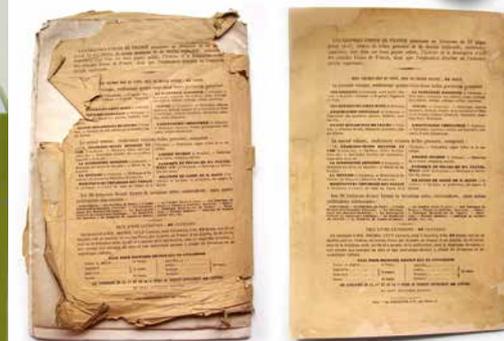
Stéphanie anime une équipe de 3 personnes avec Nathalie (16 ans de reliure et dorure dont 13 ans à Bourgogne Reliure) ainsi que Thierry qui a nouvellement rejoint le métier.

L'équipe de Bourgogne-Reliure a su se constituer un cercle professionnel aux domaines d'expertise variés dans le livre, la restauration et l'artisanat d'art en général, ce qui lui permet de répondre aux demandes les plus variées des clients de l'atelier.



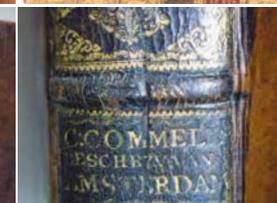
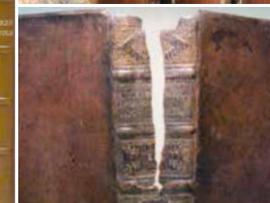
Reliures courantes

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.

www.bourgogne-reliure.fr



ACTIF	AMORTISSEMENTS			
	BRUT	ET PROVISIONS	31/12/2023 net	31/12/2022 net
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	120 267	43 273	76 995	76 044
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	72 166	515	71 651	71 651
Autres immobilisations incorporelles	515	515		
Fonds commercial	71 651		71 651	71 651
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	43 875	42 758	1 117	309
Autres immobilisations corporelles	43 875	42 758	1 117	309
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	4 227		4 227	4 084
Actions Banque Populaire				
Dépôts et cautionnements versés	4 227		4 227	4 084
Autre Immobilisations Financières				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	193 605		193 605	170 180
STOCKS	10 297		10 297	14 382
Matières premières	6 721		6 721	6 039
En cours de production	3 576		3 576	8 343
Produits intermédiaires & finis				
CREANCES	183 308		183 308	155 798
Clients & comptes rattachés	8 679		8 679	14 810
Autres créances	10 301		10 301	463
Disponibilités	164 328		164 328	140 525
Charges constatées d'Avance	34		34	177
TOTAL GENERAL	313 906	43 273	270 634	246 401

PASSIF	31/12/2023	31/12/2022
CAPITAUX PERMANENTS	231 374	216 738
CAPITAUX PROPRES	231 374	197 660
Capital social	150 000	150 000
Réserve légale	4 843	4 173
Report à nouveau	42 817	30 080
Autres Réserves		
Résultat de l'exercice	33 714	13 407
AUTRES FONDS PROPRES		19 078
Compte courant associés		
Provisions pour risques et charges		19 078
DETTES	39 260	29 663
Dettes financières à court terme		
Dettes fournisseurs & comptes rattachés	14 693	8 596
Dettes fiscales & sociales	24 567	13 083
Produits constatés d'avance		7 985
TOTAL GENERAL	270 634	246 401



	2023	2022
PRODUITS D'EXPLOITATION	177 867	183 598
Ventes France	100% 182 630	184 243
Ventes export et assimilées	0% 0	0
Chiffre d'affaires net	100% 182 630	184 243
Production stockée	(4 767)	(655)
Autres produits	4	9
Transfert de charges	0	0
CHARGES D'EXPLOITATION	144 734	154 009
Achat de matières premières et autres approvisionnements	11 972	12 688
Variation de stock	(681)	(979)
Autres achats et charges externes	75 572	50 837
Impôts et taxes	2 016	2 390
Salaires et traitements	41 307	66 229
Personnel Extérieur	0	0
Charges sociales	14 222	22 667
Autres Charges	26	48
Dotations aux amortissements	302	128
RESULTAT D'EXPLOITATION	33 132	29 589
PRODUITS FINANCIERS	3	1
Produits des valeurs mobilières	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	3	1
CHARGES FINANCIERES	0	0
Intérêts et charges assimilées	0	0
Différence négative de change	0	0
RESULTAT FINANCIER	3	1
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	33 136	29 590
PRODUITS EXCEPTIONNELS	22 346	714
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	22 346	714
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
CHARGES EXCEPTIONNELLES	10 518	15 970
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 825	10 278
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	6 693	5 692
RESULTAT EXCEPTIONNEL	11 827	(15 256)
Impôts sur les bénéfices	11 249	927
Crédits Impôts CICE	0	0
TOTAL DES PRODUITS	200 216	184 313
TOTAL DES CHARGES	166 502	170 906
RESULTAT NET	33 714	13 407

	2023	%	2022	%
Produits	177 867	100,00%	183 598	100,00%
Consommations	11 291	6,35%	11 709	6,38%
MARGE BRUTE	166 576	93,65%	171 889	93,62%
Services extérieurs	75 597	42,50%	50 886	27,72%
VALEUR AJOUTEE	90 978	51,15%	121 003	65,91%
Personnel	55 529	31,22%	88 896	48,42%
Impôts et taxes	2 016	1,13%	2 390	1,30%
EBITDA	33 434	20,07%	29 717	17,29%
Résultat financier	3	0,00%	1	0,00%
RESULTAT OPERATIONNEL	33 437	18,80%	29 718	16,19%
Dotation d'exploitation	302	0,17%	128	0,07%
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	33 136	18,63%	29 590	16,12%
CASH FLOW BRUT D'EXPLOITATION RECONSTITUE	33 437	18,80%	29 718	16,19%
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	(6 693)	-3,76%	(5 692)	-3,10%
Résultat hors exploitation	18 520	10,41%	(9 564)	-5,21%
Impôts sur les Sociétés	(11 249)	-6,32%	(927)	-0,50%
RESULTAT NET	33 714	18,95%	13 407	7,30%
FREE CASH FLOW	34 016	19,12%	22 387	12,19%



RESSOURCES	2023 12 mois	2022 12 mois
Résultat net	33 714	13 407
Dotation aux amortissements	302	128
Variation des provisions	(19 078)	10 113
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	14 938	23 649
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	14 938	23 649

EMPLOIS		
Dividendes versés aux actionnaires	0	0
Acquisition d'Immobilisations corporelles	1 109	438
Acquisition d'Immobilisations Financières	143	103
Remboursement d'emprunt L & M Terme	0	0
Autres emplois (charges à répartir)		
TOTAL EMPLOIS	1 252	541

VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT **13 686** **23 108**

Variation des stocks nets	(4 085)	325
Variation des créances nettes	3 564	(14 582)
Variation des fournisseurs et autres créances	(9 596)	2 380

VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT **(10 117)** **(11 877)**

VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE **23 803** **34 985**

Trésorerie à la clôture	164 328	140 525
Trésorerie à l'ouverture	140 525	105 539
Variation de la trésorerie	23 803	34 985
Endettement fin de période	0	0

au 31-12-2023	Total HT des Investissements	Amortissements déduction faites des reprises sur cessions	Solde	2024	2025	2026
Immobilisations incorporelles	72 165,59	514,55	71 651,04	0,00	0,00	0,00
Matériels Industriels	36 072,56	36 072,56	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres Immobilisations corporelles	7 802,51	6 685,81	1 116,70	515,60	387,35	213,76
Total	116 040,66	43 272,92	72 767,74	515,60	387,35	213,76

Résultat exceptionnel 2023

I - PRODUITS EXCEPTIONNELS **2023**

- Reprise Provisions pour créances douteuses et litigieuses	0
- Reprise Provisions pour risques & charges	19 078
- Profits sur Opérations Cession d'Actif	0
- Produits Exceptionnels sur Opérations de Gestion	130
- Produits sur Exercices Antérieurs	3 138
	22 346

II - CHARGES EXCEPTIONNELLES

- Provisions pour risques & charges	0
- Charges Exceptionnelles sur Opération de Gestion	35
- Charges sur Exercices Antérieurs	3 790
- Charges Exceptionnelles sur Intéressement	6 693
	10 518

RESULTAT EXCEPTIONNEL **11 827**

Tableau des remboursements 2023

Taux	Capital Dû au 31/12/2023	2024			2025		
		Capital	Interêts	Total	Capital	Interêts	Total
Financements au 31-12-2023							
TOTAL	0	0	0	0	0	0	0

Tableau des risques non provisionnés 2023

	Risque -	Risque +
Stocks, Clients	0	
Fournisseurs	0	
Social	0	



SCI LE MOULIN
SCI REGROUPEMENTS

France



AMORTISSEMENTS

ACTIF	BRUT	AMORTISSEMENTS		31/12/22 net	31/12/23 net
		ET	PROVISIONS		
TOTAL ACTIF					
IMMOBILISE	2 578 342	1 101 587		1 476 754	1 555 416
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 578 342	1 101 587		1 476 754	1 555 416
Terrain (construction)	482 100			482 100	482 100
Terrains (Parkings)	29 392			29 392	29 392
Constructions	1 928 400	1 052 535		875 865	940 145
Parking Bd Blanqui	22 640	9 877		12 763	13 669
Parking Bd St Jacques (x 4)	94 928	24 156		70 771	74 569
Installations Techniques	20 882	15 019		5 863	15 541
TOTAL ACTIF					
CIRCULANT	95 006			95 006	63 476
STOCKS					
Matières premières					
En cours de production					
Produits intermédiaires & finis					
CREANCES	95 006			95 006	63 476
Clients & comptes rattachés	2 603			2 603	1 012
Portefeuille d'effets acceptés					
Autres créances	179			179	890
Disponibilités	92 223			92 223	61 574
Charges locatives constatées d'Avance					
TOTAL GENERAL	2 673 347	1 101 587		1 571 760	1 618 892

PASSIF

PASSIF	31/12/2023	31/12/2022
CAPITAUX PERMANENTS	1 521 020	1 563 658
CAPITAUX PROPRES	732 676	759 450
Capital Social	611 635	611 635
Réserve légale	21 431	19 638
Report à nouveau	62 384	92 314
Résultat de l'exercice	37 225	35 864
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES		
Provisions pour risques		
AUTRES FONDS PROPRES	788 344	804 207
Compte Courant Associés	788 344	804 207
DETTES	50 740	55 234
Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit		
Dépôts de garantie locataires	38 454	38 354
Dettes Fournisseurs & Comptes Rattachés	2 705	6 830
Dettes Fiscales & Sociales	7 162	6 533
Dettes sur immobilisations		
Autres dettes	2 420	3 517
Produits constatés d'Avance		
TOTAL GENERAL	1 571 760	1 618 892



	2023	2022
PRODUITS D'EXPLOITATION	172 344	167 112
Ventes France	100% 172 344	167 112
Ventes export et assimilées	0% 0	0
Chiffre d'affaires net	100% 172 344	167 112
CHARGES D'EXPLOITATION	112 506	108 513
Autres achats et charges externes	50 373	53 643
Impôts et taxes	13 750	11 625
Salaires et traitements	0	0
Personnel Intérimaire	0	0
Charges sociales	0	0
Refacturation de charges	(30 279)	(27 592)
Dotations aux amortissements	78 662	70 836
RESULTAT D'EXPLOITATION	59 837	58 599
PRODUITS FINANCIERS	0	0
Produits des valeurs mobilières	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	0	0
CHARGES FINANCIERES	15 870	15 863
Intérêts et charges assimilées	15 870	15 863
RESULTAT FINANCIER	(15 870)	(15 863)
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	43 967	42 736
PRODUITS EXCEPTIONNELS	0	0
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
CHARGES EXCEPTIONNELLES	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations exceptionnelles aux amorts et provisions	0	0
RESULTAT EXCEPTIONNEL	0	0
Impôts sur les bénéfices	6 742	6 872
TOTAL DES PRODUITS	172 344	167 112
TOTAL DES CHARGES	135 118	131 248
RESULTAT NET	37 225	35 864

	2023	%	2022	%
Produits	172 344	100,00%	167 112	100,00%
Consommations	0	0,00%	0	0,00%
MARGE BRUTE	172 344	100,00%	167 112	100,00%
Services extérieurs	50 373	29,23%	53 643	32,10%
VALEUR AJOUTEE	121 970	70,77%	113 469	67,90%
Personnel	0	0,00%	0	0,00%
Impôts et taxes	13 750	7,98%	11 625	6,96%
Refacturation de charges	(30 279)	-17,57%	(27 592)	-16,51%
EBITDA	138 499	80,36%	129 435	77,45%
Résultat financier	(15 870)	-9,21%	(15 863)	-9,49%
RESULTAT OPERATIONNEL	122 629	71,15%	113 571	67,96%
Dotation d'exploitation	78 662	45,64%	70 836	42,39%
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	43 967	25,51%	42 736	25,57%
CASH FLOW BRUT D'EXPLOITATION RECONSTITUE	122 629	71,15%	113 571	67,96%
Résultat hors exploitation	0	0,00%	0	0,00%
Impôts sur les Sociétés	6 742	3,91%	6 872	4,11%
RESULTAT NET	37 225	21,60%	35 864	21,46%

FREE CASH FLOW	115 887	67,24%	106 699	63,85%
-----------------------	----------------	---------------	----------------	---------------



RESSOURCES	2023	2022
	12 mois	12 mois
Résultat net	37 225	35 864
Dotation aux amortissements	78 662	70 836
Variation des provisions	0	0
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	115 887	106 699
Augmentation des fonds propres	0	0
Nouveaux emprunts L & M Terme	0	0
Valeur nette comptable des immobilisations cédées	0	0
Compte Courant Associés	(15 863)	(4 648)
TOTAL RESSOURCES	100 024	102 052

EMPLOIS		
Dividendes versés aux actionnaires	64 000	64 000
Acquisition d'immobilisations corporelles	(0)	11 882
Acquisition d'immobilisations financières	(100)	0
Remboursement d'emprunt L & M Terme	0	0
Autres emplois (charges à répartir)		
TOTAL EMPLOIS	63 900	75 882
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT	36 124	26 170
Variation des stocks nets	0	0
Variation des créances nettes	880	686
Variation des fournisseurs et autres créances	4 594	2 693
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	5 474	3 379

	Total	Amortissements		Solde	2024
		des Investissement	déductions faites des reprises sur cessions		
Immobilisations incorporelles	0	0	0	0	0
Matériels Industriels	0	0	0	0	0
Terrains	511 492	0	0	511 492	0
Constructions	1 928 400	1 052 535	875 865	875 865	64 280
Parkings	117 568	34 033	83 535	83 535	4 703
Installations Techniques	20 882	15 019	5 863	5 863	4 481
Total	2 578 342	1 101 587	1 476 754	1 476 754	73 464

Années	2025	2026	2027	2028
Constructions	64 280	64 280	64 280	64 280
Parkings	4 703	4 703	4 703	4 703
Installations Techniques	1 381	0	0	0
Total Amortissements	70 364	68 983	68 983	68 983

Années	2029	2030	2031	2032
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	2033	2034	2035	2036
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	2037	2038	2039	2040
Constructions	40 225	0	0	0
Parkings	4 703	3 781	3 156	3 156
Total Amortissements	44 928	3 781	3 156	3 156

Années	2041	2042	2043	2044
Parkings	3 156	3 156	1 292	0
Total Amortissements	3 156	3 156	1 292	0



PLAN BUDGET	31/12/20	31/12/21	31/12/22	31/12/23
Loyer Trimestre				
LOYER RDC 253 M² à 230 = 14 548	59 390	59 390	59 423	59 632
LOYER 1 133 M² à 315 = 13 855	48 831	48 501	49 404	52 030
LOYER 2 134 M² à 340 = 14 292	52 512	52 472	54 046	56 906
Domiciliation Babouot	1 300	1 300	1 300	1 300
Prestations services Exonérées	2 760	2 760	2 786	2 475
Prestations services Diverses	0			
Domiciliation ATEP	152	153	153	0
Remboursement Charges	0	0	0	0
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	164 944	164 576	167 112	172 344
IMPÔTS ET TAXES	236	232	239	350
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS	69 883	69 883	70 836	78 662
AUTRES CHARGES	37 265	36 885	37 438	33 495
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	107 383	107 000	108 513	112 506
RESULTAT D'EXPLOITATION	57 561	57 576	58 599	59 837
FRAIS FINANCIERS/Compte Courant (1% puis 1,5%, puis 2%)	(16 404)	(15 839)	(15 863)	(15 870)
RESULTAT FINANCIER	(16 404)	(15 839)	(15 863)	(15 870)
RESULTAT COURANT AVANT IS	41 157	41 738	42 736	43 967
PROFITS EXCEPTIONNELS	50 730	2 371	0	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	(9 757)	(263)	0	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	40 973	2 108	0	0
RESULTAT AVANT IMPÔTS	82 130	43 846	42 736	43 967
IMPÔTS	9 331	7 040	6 872	6 742
RESULTAT NET	72 799	36 806	35 864	37 225
		943		
COMPTE COURANT Ouverture	(865 130)	(807 557)	(808 855)	(804 207)
Flux Loyer	164 944	164 576	167 112	172 344
Flux impôts	(2 248)	(9 331)	(7 040)	(6 872)
Dépôt Garantie				100
Variation Trésorerie	(2 620)	33 162	22 791	30 650
Variation du Fond de Roulement	(48 835)	(136 983)	(124 675)	(130 993)
Frais divers de gestion	(37 265)	(36 885)	(37 677)	(33 495)
Frais ou Produits Financiers / CC	(16 404)	(15 839)	(15 863)	(15 870)
Remboursement du Compte courant	57 573	(1 298)	4 648	15 863
COMPTE COURANT Clôture	(807 557)	(808 855)	(804 207)	(788 344)

31/12/24	31/12/25	31/12/26	31/12/27	31/12/28	31/12/29
83 674	84 511	85 356	86 209	87 071	87 942
55 420	55 974	56 533	57 099	57 670	58 247
60 268	60 870	61 479	62 094	62 715	63 342
1 300	1 300	1 300	1 300	1 300	1 300
2 460	2 460	2 460	2 460	2 460	2 460
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
203 121	205 115	207 128	209 162	211 216	213 291
353	357	360	364	367	371
78 662	78 662	78 662	78 662	78 662	78 662
33 830	34 168	34 510	34 855	35 204	35 556
112 845	113 186	113 532	113 880	114 233	114 588
90 277	91 928	93 597	95 282	96 984	98 702
(15 767)	(14 596)	(13 478)	(12 278)	(10 990)	(9 612)
(15 767)	(14 596)	(13 478)	(12 278)	(10 990)	(9 612)
74 510	77 333	80 118	83 004	85 994	89 091
0	0	0	0	0	0
74 510	77 333	80 118	83 004	85 994	89 091
14 377	15 083	15 780	16 501	17 248	18 023
60 132	62 250	64 339	66 503	68 745	71 068
(788 344)	(729 782)	(673 916)	(613 880)	(549 491)	(480 591)
203 121	205 115	207 128	209 162	211 216	213 291
(6 742)	(14 377)	(15 083)	(15 780)	(16 501)	(17 248)
54 794	56 911	59 000	61 165	63 407	65 730
(143 015)	(143 018)	(143 022)	(143 025)	(143 029)	(143 033)
(33 830)	(34 168)	(34 510)	(34 855)	(35 204)	(35 556)
(15 767)	(14 596)	(13 478)	(12 278)	(10 990)	(9 612)
58 562	55 867	60 036	64 389	68 900	73 572
(729 782)	(673 916)	(613 880)	(549 491)	(480 591)	(407 020)



PLAN BUDGET	31/12/30	31/12/31	31/12/32	31/12/33
Loyer Trimestre				
LOYER RDC 253 M² à 230 = 14 548	88 822	89 710	90 607	91 513
LOYER 1 133 M² à 315 = 13 855	58 829	59 417	60 011	60 612
LOYER 2 134 M² à 340 = 14 292	63 975	64 615	65 261	65 914
Domiciliation Babouot	1 300	1 300	1 300	1 300
Prestations services Exonérées	2 460	2 460	2 460	2 460
Prestations services Diverses				
Domiciliation ATEP	0	0	0	0
Remboursement Charges	0	0	0	0
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	215 386	217 502	219 640	221 798
IMPÔTS ET TAXES	375	378	382	386
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS	78 662	78 662	78 662	78 662
AUTRES CHARGES	35 911	36 270	36 633	36 999
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	114 947	115 310	115 677	116 047
RESULTAT D'EXPLOITATION	100 438	102 192	103 963	105 751
FRAIS FINANCIERS/Compte Courant (1% puis 1,5%, puis 2%)	(8 140)	(6 572)	(4 904)	(3 132)
RESULTAT FINANCIER	(8 140)	(6 572)	(4 904)	(3 132)
RESULTAT COURANT AVANT IS	92 298	95 620	99 059	102 620
PROFITS EXCEPTIONNELS				
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
RESULTAT EXCEPTIONNEL	0	0	0	0
RESULTAT AVANT IMPÔTS	92 298	95 620	99 059	102 620
IMPÔTS	18 825	19 655	20 515	21 405
RESULTAT NET	73 474	75 965	78 544	81 215

31/12/34	31/12/35	31/12/36	31/12/37	31/12/38	TOTAL
92 428	93 352	94 286	95 229	96 181	2 238 917
61 218	61 830	62 448	63 073	63 703	1 537 195
66 573	67 239	67 911	68 590	69 276	1 635 966
1 300	1 300	1 300	1 300	1 300	37 700
2 460	2 460	2 460	2 460	2 460	50 201
					250
0	0	0	0	0	1 861
0	0	0	0	0	7 644
223 979	226 181	228 405	230 652	232 921	5 413 939
390	394	398	402	406	6 739
78 662	78 662	78 662	44 928	3 781	2 223 543
37 369	37 743	38 120	38 502	38 887	761 886
116 421	116 798	117 180	83 831	43 073	2 992 168
107 558	109 383	111 225	146 820	189 847	2 421 771
(1 252)	0	(0)	0	0	(441 700)
(1 252)	0	(0)	0	0	(441 635)
106 306	109 383	111 225	146 820	189 847	1 980 136
					86 545
					29 204
0	0	0	0	0	57 341
106 306	109 383	111 225	146 820	189 847	2 037 477
22 326	23 096	23 556	32 455	43 212	409 775
83 979	86 287	87 669	114 365	146 635	1 627 701

COMPTE COURANT Ouverture	(407 020)	(328 609)	(245 188)	(156 578)
Flux Loyer	215 386	217 502	219 640	221 798
Flux impôts	(18 023)	(18 825)	(19 655)	(20 515)
Dépôt Garantie				
Variation Trésorerie	68 135	70 626	73 206	75 876
Variation du Fond de Roulement	(143 036)	(143 040)	(143 044)	(143 048)
Frais divers de gestion	(35 911)	(36 270)	(36 633)	(36 999)
Frais ou Produits Financiers / CC	(8 140)	(6 572)	(4 904)	(3 132)
Remboursement du Compte courant	78 411	83 421	88 610	93 982
COMPTE COURANT Clôture	(328 609)	(245 188)	(156 578)	(62 596)

(62 596)	0	(0)	0	0
223 979	226 181	228 405	230 652	232 921
(21 405)	(22 326)	(23 096)	(23 556)	(32 455)
78 641	80 949	82 331	75 293	66 416
(179 997)	(247 060)	(249 520)	(243 887)	(227 995)
(37 369)	(37 743)	(38 120)	(38 502)	(38 887)
(1 252)	0	(0)	0	0
62 596	(0)	0	0	0
0,00	(0)	0	0	(0)



AMORTISSEMENTS

ACTIF	BRUT	ET PROVISIONS	
		31/12/2023 net	31/12/2022 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	25 147		25 147	25 001
------------------------------	---------------	--	---------------	---------------

STOCKS				
Matières premières				
En cours de production				
Produits intermédiaires & finis				
CREANCES	25 147		25 147	25 001
Clients & comptes rattachés	250		250	
Portefeuille d'effets acceptés				
Autres créances				
Disponibilités	24 897		24 897	25 001
Charges locatives constatées d'Avance				

TOTAL GENERAL	168 040	2 600	165 440	165 294
----------------------	----------------	--------------	----------------	----------------

PASSIF	31/12/2023	31/12/2022
--------	------------	------------

CAPITAUX PERMANENTS	165 440	165 294
----------------------------	----------------	----------------

CAPITAUX PROPRES	165 440	165 294
Capital Social	150 000	150 000
Réserve légale		
Report à nouveau	15 294	7 428
Résultat de l'exercice	146	7 866

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	165 440	165 294
----------------------	----------------	----------------



	2023	2022
PRODUITS D'EXPLOITATION	663	8 213
Ventes Bois	0%	7 800
Droits de Chasse	100%	413
Chiffre d'affaires net	663	8 213
CHARGES D'EXPLOITATION	516	347
Autres achats et charges externes	410	250
Impôts et taxes	106	97
Dotations aux amortissements	0	0
RESULTAT D'EXPLOITATION	146	7 866
PRODUITS FINANCIERS	0	0
CHARGES FINANCIERES	0	0
RESULTAT FINANCIER	0	0
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	146	7 866
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	8 213
TOTAL DES CHARGES	516	347
RESULTAT NET	146	7 866

Tableau des remboursements 2023

	Total HT des Investissements	Amortissements déductions faites des reprises sur cessions	Solde	2023
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

	2023 12 mois	2022 12 mois
RESSOURCES		
Résultat net	146	7 866
Dotation aux amortissements	0	0
Variation des provisions	0	0
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	146	7 866
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	146	7 866

	2023 12 mois	2022 12 mois
EMPLOIS		
Dividendes versés aux actionnaires	0	0
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)	0	0
TOTAL EMPLOIS	0	0

	2023 12 mois	2022 12 mois
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT	146	7 866
Variation des stocks nets	0	0
Variation des créances nettes	250	-109
Variation des fournisseurs et autres créances	0	0
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	250	-109

	2023 12 mois	2022 12 mois
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	-104	7 975
Trésorerie à la clôture	24 897	25 001
Trésorerie à l'ouverture	25 001	17 027
Variation de la trésorerie	-104	7 975



TBS SA
CENTRE DE SERVICES

BRUXELLES
Belgique



ACTIF

AMORTISSEMENTS
ET
PROVISIONS

31/12/2023 31/12/2022

BRUT

TOTAL ACTIF IMMOBILISE	2 681 725	1 044 134	1 637 591	1 440 103
-------------------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrain Louis Schmidt	59 749		59 749	59 749
Terrain Saint Quentin	26 466		26 466	26 466
Construction Louis Schmidt 463 m ²	1 485 429	700 017	785 412	845 216
Construction Saint Quentin 208,68 m ²	649 062	297 330	351 732	372 336
Matériel de transport	79 496	46 787	32 709	42 646
Immobilisations en cours Pacification 107 m ²	381 523		381 523	

TOTAL ACTIF CIRCULANT	65 791		65 791	25 485
------------------------------	---------------	--	---------------	---------------

CREANCES	3 753		3 753	3 805
Clients				
Report fiscal déficitaire et TVA	1 345		1 345	630
Créances groupe (PL)				
Charges constatées d'avance	2 408		2 408	3 175
Disponibilités	62 038		62 038	21 680

TOTAL GENERAL	2 747 515	1 044 134	1 703 382	1 465 589
----------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

PASSIF

31/12/2023 31/12/2022

CAPITAUX PERMANENTS	1 684 542	1 367 504
----------------------------	------------------	------------------

CAPITAUX PROPRES	1 501 983	1 170 902
Capital social	279 778	279 778
Réserves réglementées	1 160	1 160
Réserve immunisée	354 538	381 810
Réserve légale	69 984	69 984
Compte courant associé	779 891	423 562
Report à nouveau	14 608	4 784
Résultat de l'exercice	2 025	9 825

PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	182 559	196 602
Provision pour impôts différés	182 559	196 602

DETTES	18 839	31 258
Dettes fournisseurs & comptes rattachés	3 717	3 630
Dettes fournisseurs sur immobilisation		
Dettes fiscales & sociales		13 109
Produits constatés d'avance	15 122	14 519

TOTAL GENERAL	1 703 382	1 398 762
----------------------	------------------	------------------



	31/12/2023	31/12/2022
PRODUITS D'EXPLOITATION	134 470	125 367
Prestations de Services	10 696	10 298
Autres Produits	123 774	115 069
CHARGES D'EXPLOITATION	62 901	45 089
Autres achats et charges externes	53 608	37 436
Impôts et taxes	8 333	6 785
Cotisation ONSS	960	868
EBITDA	71 568	80 278
Dotations aux amortissements	95 735	95 439
RESULTAT D'EXPLOITATION	-24 166	-15 161
PRODUITS FINANCIERS	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	0	0
CHARGES FINANCIERES	9 224	6 296
Intérêts et charges assimilées	9 224	6 296
RESULTAT FINANCIER	-9 224	-6 296
RESULTAT COURANT	-33 390	-21 458
PRODUITS EXCEPTIONNELS	42 086	41 315
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	771	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
Réintégrations fiscales sur PV de cession	41 315	41 315
CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 372	3 685
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	36	0
Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs	1 336	3 685
RESULTAT EXCEPTIONNEL	40 714	37 630
IMPÔTS SOCIETE	5 299	6 348
RESULTAT NET	2 025	9 825
FREE CASH FLOW	97 760	105 264

RESSOURCES	2023 12 mois	2022 12 mois
Résultat net	2 025	9 825
Dotation aux amortissements	95 735	95 439
Variation des provisions	(14 043)	(14 043)
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	83 717	91 221
Augmentation des fonds propres	0	0
Nouveaux emprunts L & M Terme	0	0
Valeur nette comptable des immobilisations cédées	0	0
Compte Courant Associés	356 328	1 167
TOTAL RESSOURCES	440 045	92 388
EMPLOIS		
Diminution des fonds propres	27 272	27 272
Dividendes versés aux actionnaires	0	42 000
Acquisition d'immobilisations corporelles	386 913	1 749
Acquisition d'immobilisations financières	0	0
Remboursement d'emprunt L & M Terme	0	0
Autres emplois (charges à répartir)		
TOTAL EMPLOIS	414 185	71 021
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT	25 860	21 367
Variation des stocks nets	0	0
Variation des créances nettes	(53)	437
Variation des fournisseurs et autres créances	12 419	(5 933)
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	12 366	(5 497)
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	13 494	26 864
Trésorerie à la clôture	62 038	48 544
Trésorerie à l'ouverture	48 544	21 680
Variation de la trésorerie	13 494	26 864

Fiche de emploi au 31 décembre 2023 en €

Emploi sur réinvestissement	1 400 000,00	ratio : plus value / emploi	
Amortissement sur emploi en 25 ans	56 000,00 l'an	soit 1.032.878,41 / 1.400.000,00	73,78%
		Amortissement 56 000,00 * 73,78%	41 315,14

en Exploitation		Au Bilan	
Résultat avt amort.& réintégration	56 444,56	Réserve Immunisée	381 809,74
Amortissements	95 734,77	Reprise proportionnelle	-27 272,12
Taxable	-39 290,21		
réintégration fiscale	41 315,14		
Charges non déductibles	13 872,73		
Impôts Société de l'exercice	5 299,22	Provision pour impôts différés	196 602,26
Résultat fiscal	21 196,88	Reprise proportionnelle	-14 043,02
Déduction capital risque à reporter	0,00		
Déduction capital risque de l'exercice	0,00		
Pertes reportées	0,00		
Base taxable	21 196,88		
Impôts 25%	5 299,22		
Rappel IS Antérieur	0,00		
Résultat net	2 024,93		



TBS SA Centre de Services

Tableau des amortissements 2012 > 2039

Tableau des amortissements 2012 > 2039



Véhicules	Acquis	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Audi 8L	79 495,80	11 261,91	15 899,16	-248,42	9 936,98	9 936,98	9 936,98
Cumul Amorts		11 261,91	27 161,07	26 912,64	36 849,62	46 786,59	56 723,57

2025	2026	2027	Total Amort	VNC	Cession
9 936,98	9 936,98	2 898,28	79 495,80	0,00	
66 660,54	76 597,52	79 495,80	0,00		

Immeuble Av Louis Schmidt 26	Acquis	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Terrain	50 000,00						
Quote part frais Terrain & précompte	9 749,00						
Immeuble	600 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00
Quote part frais sur Immeuble	78 701,00	3 148,04	3 148,04	3 148,04	3 148,04	3 148,04	3 148,04
Boiseries	50 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00
Travaux et accessoires	750 275,89	22 672,95	27 593,71	28 486,79	28 942,54	30 011,04	30 011,04
Climatisation	4 703,56						
Climatisation	1 748,87						
Total	1 545 178,32	51 820,99	56 741,75	57 634,83	58 090,58	59 159,08	59 159,08
Cumul Amorts		51 820,99	108 562,74	166 197,57	224 288,15	283 447,23	342 606,31

2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00
3 148,04	3 148,04	3 148,04	3 148,04	3 148,04	3 148,04	3 148,04	3 148,04	3 148,04
2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00
30 011,04	30 011,04	30 011,04	30 011,04	30 011,04	30 011,04	30 011,04	30 011,04	30 011,04
	274,37	470,36	470,36	470,36	470,36	470,36	470,36	470,36
				126,01	174,89	174,89	174,89	174,89
59 159,08	59 433,45	59 629,43	59 629,43	59 755,45	59 804,32	59 804,32	59 804,32	59 804,32
401 765,38	461 198,83	520 828,26	580 457,69	640 213,14	700 017,46	759 821,78	819 626,10	879 430,42

Immeuble rue Saint Quentin 34	Acquis	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Terrain	23 100,00						
Quote part frais Terrain & précompte	3 366,00						
Immeuble	241 900,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00
Quote part frais sur Immeuble	33 257,00	1 330,28	1 330,28	1 330,28	1 330,28	1 330,28	1 330,28
Travaux et accessoires	368 514,66	9 408,54	9 827,75	13 394,07	14 596,59	14 596,59	14 740,59
Travaux et accessoires	5 390,00						
Total	675 527,66	20 414,82	20 834,03	24 400,35	25 602,87	25 602,87	25 746,87
Cumul Amorts		20 414,82	41 248,85	65 649,20	91 252,07	116 854,94	142 601,81

2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00
1 330,28	1 330,28	1 330,28	1 330,28	1 330,28	1 330,28	1 330,28	1 330,28	1 330,28
14 740,59	14 740,59	14 740,59	14 740,59	14 740,59	14 740,59	14 740,59	14 740,59	14 740,59
					246,61	539,00	539,00	539,00
25 746,87	25 993,48	26 285,87	26 285,87	26 285,87				
168 348,67	194 095,54	219 842,41	245 589,27	271 336,14	297 329,62	323 615,48	349 901,35	376 187,21

Réinvestissements	2 220 705,98	72 235,81	77 575,78	82 035,18	83 693,45	84 761,95	84 905,94
--------------------------	---------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

Remploi Amortissable	2 134 490,98						
Remploi Admissible	1 693 632,00						
Remploi Autorisé	1 400 000,00	56 000,00					

56 000,00								
------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

Immeuble Av Louis Schmidt 26	Acquis	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Terrain	50 000,00						
Quote part frais Terrain & précompte	9 749,00						
Immeuble	600 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00
Quote part frais sur Immeuble	78 701,00	3 148,04	3 148,04	3 148,04	3 148,04	3 148,04	3 148,04
Boiseries	50 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00
Travaux et accessoires	750 275,89	30 011,04	30 011,04	30 011,04	30 011,04	30 011,04	30 011,04
Climatisation	4 703,56	470,36	470,36	195,98			
Climatisation	1 748,87	174,89	174,89	174,89	174,89	174,89	48,87
Total	1 545 178,32	59 804,32	59 804,32	59 529,94	59 333,96	59 333,96	59 207,95
Cumul Amorts		0,00	939 234,73	999 039,05	1 058 569,00	1 117 902,96	1 177 236,92

2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	Total Amort	VNC
							0,00	50 000,00
							0,00	9 749,00
24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00			600 000,00	0,00
3 148,04	3 148,04	3 148,04	3 148,04	3 148,04			78 701,00	0,00
2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00				50 000,00	0,00
30 011,04	30 011,04	30 011,04	30 011,04	12 348,15			750 275,89	0,00
							4 703,56	0,00
							1 748,87	0,00
59 159,08	59 159,08	59 159,08	59 159,08	12 348,15	0,00	0,00	1 485 429,32	59 749,00
1 295 603,95	1 354 763,02	1 413 922,10	1 473 081,17	1 485 429,32			0,00	

Immeuble rue Saint Quentin 34	Acquis	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Terrain	23 100,00						
Quote part frais Terrain & précompte	3 366,00						
Immeuble	241 900,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00
Quote part frais sur Immeuble	33 257,00	1 330,28	1 330,28	1 330,28	1 330,28	1 330,28	1 330,28
Travaux et accessoires	368 514,66	14 740,59	14 740,59	14 740,59	14 740,59	14 740,59	14 740,59
Travaux et accessoires	5 390,00	539,00	539,00	539,00	539,00	539,00	539,00
Total	675 527,66	26 285,87	26 285,87	26 285,87	26 285,87	26 285,87	26 285,87
Cumul Amorts		0,00	402 473,08	428 758,95	455 044,81	481 330,68	507 616,55

2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	Total Amort	VNC
							0,00	23 100,00
							0,00	3 366,00
9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00				241 900,00	0,00
1 330,28	1 330,28	1 330,28	1 330,28				33 257,00	0,00
14 740,59	14 740,59	14 740,59	14 740,59	11 879,39			368 514,66	0,00
							5 390,00	0,00
26 039,26	25 746,87	25 746,87	25 746,87	11 879,39			649 061,66	26 466,00
559 941,67	585 688,54	611 435,40	637 182,27	649 061,66			0,00	

Réinvestissements	2 220 705,98	86 090,19	86 090,19	85 815,81	85 619,83	85 619,83	85 493,81
--------------------------	---------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

Remploi Amortissable	2 134 490,98						
Remploi Admissible	1 693 632,00						
Remploi Autorisé	1 400 000,00	56 000,00					

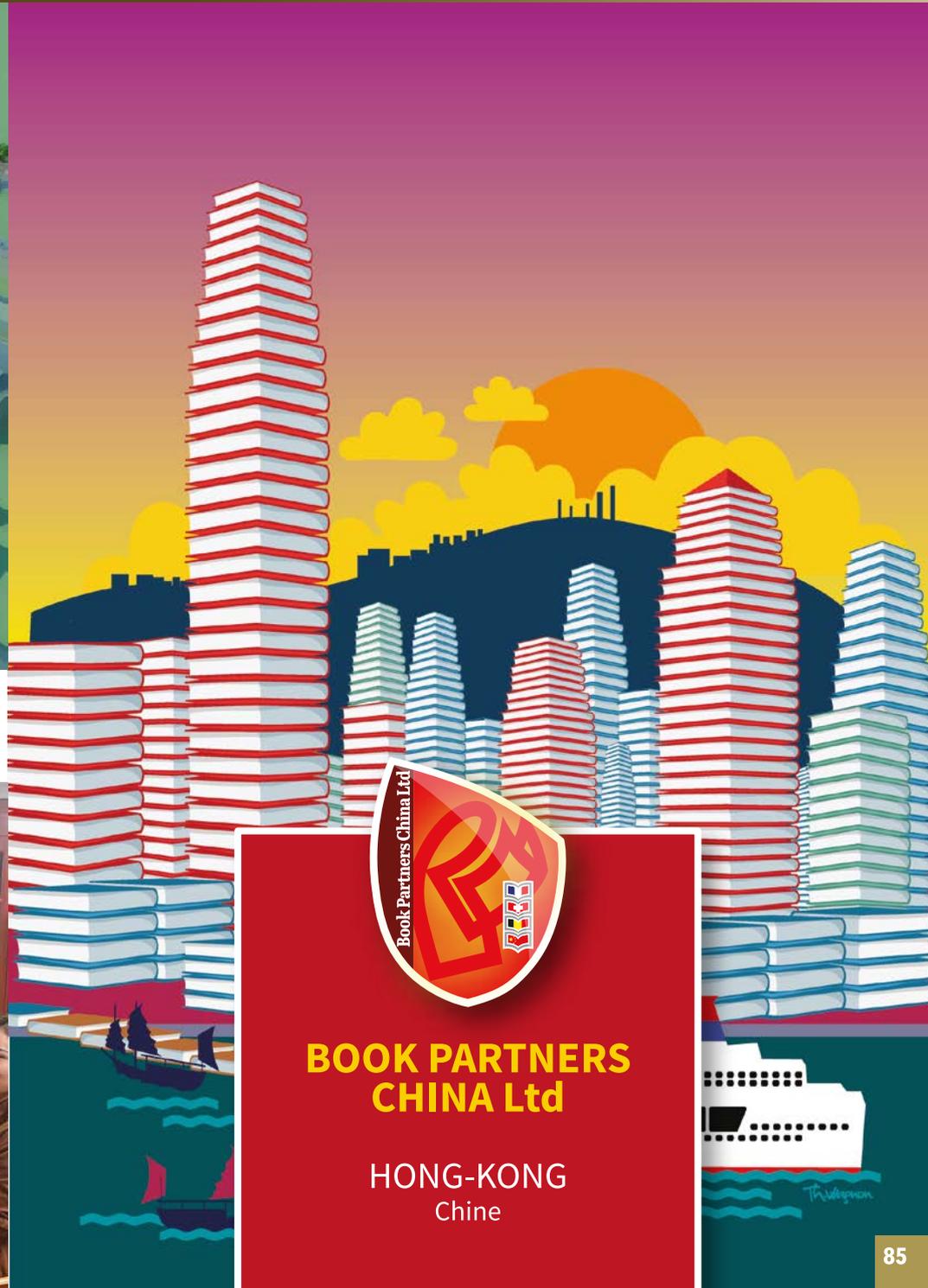
85 198,33	84 905,94	84 905,94	84 905,94	24 227,54	0,00		2 134 490,98	86 215,00
------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	-------------	--	---------------------	------------------

56 000,00	56 000,00	56 000,00	56 000,00				1 400 000,00	0,00
------------------	------------------	------------------	------------------	--	--	--	---------------------	-------------



Nouvelle usine à Hui Zhou

Le début d'une nouvelle ère pour BPC



**BOOK PARTNERS
CHINA Ltd**

HONG-KONG
Chine



ACTIF	ASSETS	2023	2022
REALISABLE & DISPONIBLE	Current Assets		
HSBC - Compte HK\$	HSBC - HK\$ C/A	32 972	18 506
HSBC - Compte US\$	HSBC - US\$ S/A	2 835	2 851
HSBC - Compte EUR	HSBC - EUR S/A	3 422	3 412
BNP-PARIBAS HK HK\$	BNP-PARIBAS HK HK\$ S/A	116 012	76 162
BNP-PARIBAS HK US\$	BNP-PARIBAS HK US\$ S/A	3 806 160	3 360 749
BNP-PARIBAS HK EUR	BNP-PARIBAS HK EUR S/A	650 906	534 193
BNP-PARIBAS HK GBP	BNP-PARIBAS HK GBP S/A	902	419
BNP-PARIBAS Orléans	BNP-PARIBAS Orléans	0	0
Banque CIC Ouest - EUR	Bank CIC Ouest - EUR	30 411	85 659
Banque CIC Ouest - HK\$	Bank CIC Ouest - HK\$	0	0
BNP Paribas HK / CIC Ouest - Fixed	BNP Paribas HK / CIC Ouest - Fixed	16 824 835	16 039 402
CLIENTS	Trade Receivables	2 463 820	2 872 718
Dépôts et cautionnements versés	Deposits paid	0	0
TOTAL ACTIF COURT TERME	Total Current Assets	21 932 278	22 994 071
Stocks et Travaux en cours	Stock on hand	0	0
Autres débiteurs & Pré-paiements	Other Receivables	271 990	171 430
Taxes payées d'avance	Taxes paid in advance	0	8 313
IMMOBILISATIONS	Property and Equipment		
Meubles & Mobilier Net	Furniture & Fixture	0	0
Ordinateurs Net	Computer	0	0
Véhicules Net	Motor Vehicle	0	0
TOTAL IMMOBILISATIONS	Total Property and Equipment		
TOTAL ACTIF	Total Assets	22 204 268	23 173 814



PASSIF	LIABILITIES AND CAPITAL	2023	2022
Autres Créiteurs	Other Creditors	0	0
Fournisseurs	Accounts Payable	1 195 504	292 874
Avance clients	Customer Deposit Received	45 606	723 524
Provision pour charges	Accruals	119 926	159 114
TOTAL DETTES A COURT TERME	Total Current Liabilities	1 361 035	1 175 511
CAPITAL	Share Capital	10 000 000	10 000 000
REPORT A NOUVEAU	Retained Earnings	4 930 004	4 428 297
RESULTAT NET	Net Income	729 172	912 576
	Interim dividend	-414 000	-410 868
Provision de restructuration	Restructuring provision	2 132 956	3 608 787
Provision pour risque clients	Provision for customer risk	3 465 100	3 459 511
Compte courant associés	Associated current account		
CAPITAUX PROPRES	Total Capital	20 843 233	21 998 303
TOTAL PASSIF	Total Liabilities & Capital	22 204 268	23 173 814





		2023	
Chiffre d'affaires	Revenues Sales	10 297 914,73	91,86%
Produits financiers	Discount Allowed	83 013,43	0,74%
Produits de cession d'immobilisations	Profit on disposal of F.A.	0,00	0,00%
Intérêts reçus	Interest Income	829 856,55	7,40%
Dividendes reçus	Dividend Income		0,00%
Total des Produits	Total Revenues	11 210 784,71	100,00%
Achats	Cost of Sales	7 978 267,17	71,17%
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	0,00	0,00%
Frais de transports	Cost Transportation	537 493,42	4,79%
Coût des ventes	Total Cost of Sales	8 515 760,59	75,96%
Marge Brute	Gross Profit	2 695 024,12	24,04%
Salaires et charges	Salaries & Charges	683 519,86	6,10%
Autres achats et charges externes	Other purchases and external charges	1 171 462,94	10,45%
Impôts et taxes	Tax	0,00	0,00%
Amortissements	Depreciation	0,00	0,00%
Résultat Financier ¹	Financial Result ¹	-103 411,35	-0,92%
Pertes et Provisions clients	Customer lost and provision	0,00	0,00%
Participation des salariés aux résultats	Employee participation in results	94 974,64	0,85%
Charges Exceptionnelles Accpro	Exceptional charges	0,00	0,00%
Charges Exceptionnelles Restructuration	Exceptional charges	0,00	0,00%
Charges / Produits Exceptionnels	Exceptional charges / Profits	4 371,00	0,04%
Total des Frais	Total Expenses	1 850 917,09	16,51%
Bénéfice avant Impôts	Income before taxes	844 107,03	7,53%
Impôts sociétés	Income taxes 16,5%	-114 934,74	-1,03%
Revenu NET	NET INCOME	729 172,29	6,50%

Cash Flow libre	Free Cash Flow	729 172,29
-----------------	----------------	------------

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

¹ Exchange Difference: Should be reallocated in Cost of sales

		2022		2021		2020	
		18 610 437,09	98,29%	11 351 545,37	98,76%	6 907 078,45	95,53%
		226 386,25	1,20%	58 407,99	0,51%	256 430,41	3,55%
		0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
		98 198,88	0,52%	83 794,12	0,73%	66 455,88	0,92%
			0,00%		0,00%		0,00%
		18 935 022,22	100,00%	11 493 747,48	100,00%	7 229 964,74	100,00%
		14 058 860,64	74,25%	7 732 073,69	67,27%	4 522 334,86	62,55%
		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%	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%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
		1 217 907,44	6,43%	879 752,90	7,65%	803 563,66	11,11%
		15 276 768,08	80,68%	8 611 826,59	74,93%	5 325 898,52	73,66%
		3 658 254,14	19,32%	2 881 920,89	25,07%	1 904 066,22	26,34%
		706 927,97	3,73%	924 400,87	8,04%	718 419,79	9,94%
		1 176 691,21	6,21%	987 931,57	8,60%	678 679,52	9,39%
		0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
		0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
		130 752,53	0,69%	85 670,85	0,75%	-18 262,48	-0,25%
		0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
		181 933,40	0,96%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
		0,00	0,00%	993,00	0,01%	0,00	0,00%
		0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
		482 819,49	2,55%	-72 525,31	-0,63%	-451 480,24	-6,24%
		2 679 124,60	14,15%	1 926 470,98	16,76%	927 356,59	12,83%
		979 129,54	5,17%	955 449,91	8,31%	976 709,63	13,51%
		-66 554,00	-0,35%	-73 592,00	-0,64%	-92 537,00	-1,28%
		912 575,54	4,82%	881 857,91	7,67%	884 172,63	12,23%

		912 575,54	881 857,91	884 172,63
--	--	------------	------------	------------





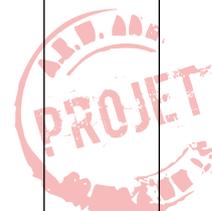
	8,28000		8,28000		8,90000		8,8592	
	2023	%	2022	%	2021	%	2020	%
Ventes	10 297 914,73	100,00	18 610 437,09	100,00	11 351 545,37	#####	6 907 078,45	100,00
Imp. Reliure								
Papier								
Autres achats								
Achats	8 515 760,59	82,69	15 276 768,08	82,09	8 611 826,59	75,86	5 325 898,52	77,11
Marge Brute	1 782 154,14	17,31	3 333 669,01	17,91	2 739 718,78	24,14	1 581 179,93	22,89
Salaires chargés et frais Chine	60 000,00		60 000,00		60 000,00		55 000,00	
Salaires chargés et frais PL ®	623 519,86		646 927,97		864 400,87		663 419,79	
Salaires chargés et frais P.Fab	0,00		0,00		0,00		0,00	
Frais de fonctionnement BPC	1 074 362,94		1 084 854,37		847 626,34		587 179,52	
Frais de comptabilité et d'Audit	97 100,00		91 836,84		138 608,50		91 500,00	
Amortissements	0,00		0,00		0,00		0,00	
Frais de Banque	44 121,53		43 527,75		30 488,86		37 908,55	
Frais de Fonctionnement	1 899 104,33	18,44	1 927 146,93	10,36	1 941 124,57	17,10	1 435 007,86	20,78
Résultat Industriel avant frais commerciaux	-116 950,19	-1,14	1 406 522,08	7,56	798 594,21	7,04	146 172,07	2,12
Produits et Charges Financières	912 869,98		324 585,13		142 202,11		322 886,29	
Pertes de change	0,00		-87 224,78		-55 181,99		56 171,03	
Gains de change	147 532,88		0,00		0,00		0,00	
Commission M-Paper	0,00		0,00		72 525,31		451 480,24	
P-L ® facture 2014								
Résultat Financier	1 060 402,86	10,30	237 360,35	1,28	159 545,43	1,41	830 537,56	12,02
Résultat Courant	943 452,67	9,16	1 643 882,43	8,83	958 139,64	8,44	976 709,63	14,14
Quatrem Luc								
Bonus	-94 974,64		-181 933,40		0,00			
GPAO								
Reprise de provisions								
Charges / Produits Exceptionnels	-4 371,00		-482 819,49		0,00			
FL factures perdues								
FL Stock papier risque								
Renjun /nail perte								
Frais de cessation / transmission								
Impôts Société	-114 934,74		-66 554,00		-73 592,00		-92 537,00	
Résultat Exceptionnel	-214 280,38	-2,08	-731 306,89	-3,93	-73 592,00	-0,65	-92 537,00	-1,34
Résultat Net	729 172,29	7,08	912 575,54	4,90	884 547,64	7,79	884 172,63	12,80

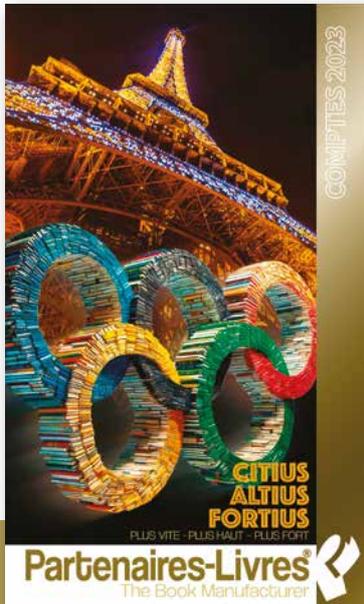
BALANCE SHEET

ASSETS
Current Assets
HSBC - HK\$ C/A
HSBC - HK\$ S/A
HSBC - US\$ S/A
HSBC - EUR S/A
BNP Paribas Hong Kong-HKD S/A
BNP Paribas Bank EUR
BNP Paribas Hong Kong-US\$ S/A
BNP Paribas Hong Kong-EUR S/A
BNP Paribas Hong Kong-CNY S/A
Banque CIC Ouest - EUR
Banque CIC Ouest - HKD
Banque BNP Paribas HK / CIC Ouest - Fixed
Stock on hand
Goods-in-transit
Trade Receivables
Investments in Listed Co.(SIN)
Other Receivable
Total Current Assets
Property and Equipment
Furniture & Fixture
Computer
Motor Vehicle
Total Property and Equipment
Other Assets
Total Assets
LIABILITIES AND CAPITAL
Current Liabilities
Accounts Payable
Customer Deposit Received
Accruals
C/A - Holinail H.K.Ltd
C/A - Holinail SAS
C/A-Partenaires Fabrication
Provision for taxation
Total Current Liabilities
Long-Term Liabilities
Total Long-Term Liabilities
Total Liabilities
Capital
Share Capital
Retained Earnings
Net Income
Total Capital
Total Liabilities & Capital

BILAN

ACTIF
Actifs Court terme
HSBC - Compte HK\$ C/A
HSBC - Compte HK\$ S/A
HSBC - Compte US\$
HSBC - Compte EUR
BNP Paribas - Compte HK\$ S/A
BNP Paribas Orléans - Compte EUR
BNP Paribas - Compte US\$ S/A
BNP Paribas - Compte EUR S/A
BNP Paribas - Compte CNY S/A
Banque CIC Ouest - Compte EUR
Banque CIC Ouest - Compte HKD
BNP Paribas HK / CIC Ouest - Placement à terme
Stock fin d'année
En cours de production
Clients
Titres de participation
Autres débiteurs
TOTAL ACTIFS COURT TERME
Immobilisations
Meubles et Mobilier
Ordinateurs
Véhicule
Total Immobilisation
Autres éléments d'actif
TOTAL ACTIF
PASSIF
Passif à court terme
Fournisseurs
Avance clients
Provision pour charges
Compte courant Holinail Ltd
Compte courant Holinail SAS
Compte courant P. Fabrication
Provision pour impôts
Total Dettes à court terme
Dettes à Long Terme
TOTAL DETTES à L & C T
Capitaux
Capital
Bénéfices non répartis
Résultat net
SITUATION NETTE
TOTAL PASSIF





Édition

GRUPE PARTENAIRES-LIVRES®
La Maison du Livre - Paris XIV
www.partenaires-livres.com

Conception / réalisation graphique

WATHDESIGN - Grenoble

Illustrations & photos

Jacques & Thierry WAGNON
Philippe FOUCHARD

Illustration IA couverture : Yoann Barrier
Adobe Stock : Mapics - Vichie81

Façonnage et Reliure

ATELIERS BABOUOT / Lagny-sur-Marne

