



SOMMAIRE

Le marché du Livre	2 à 3
Le mot du Président et nos chiffres clés	4 à 5
L'équipe de la holding animatrice	6 à 7
32 ans d'histoire et d'innovations technologiques	8 à 11
32 ans de communication	12 à 13
L'organigramme financier	14
Répartition du Capital	15
Nos engagements RSE	16 à 17
Les 32 ans du groupe en chiffres	18 à 19
Comptes sociaux de Partenaires-Livres®	20 à 30
Rapport du Conseil de Surveillance	31
Rapport du Commissaire aux Comptes	32
Annexe aux comptes sociaux	33 à 35
Comptes des filiales / Partenaires Fabrication 	36 à 39
Comptes des filiales / Ateliers Babouot 	40 à 49
Comptes des filiales / Bourgogne Reliure 	50 à 55
SCI Le Moulin et SCI Regroupements 	56 à 69
Comptes des filiales / TBS SA 	70 à 75
Comptes des filiales / Book Partners China Ltd 	76 à 82
Glossaire financier	83
Crédits	84



Groupe Partenaires-Livres®

Les Animateurs de la Holding



Catherine SARCIA-ROCHE
Bernard TOMASINI
Michel JEANDEL
Fabrice GIRAULT
Joël FARDEAU

Wolfgang JOCHER
Paul TREMSAL
Jean-François FARGNIER
Chantal ROSA
Sébastien PLUCHARD

Hélène LADEGAILLERIE
Pascal PLUCHARD
Shannon LEE
Dominique PLUCHARD
Sébastien TIESSEN

Alex WONG
Marie-Amandine BELLET-ERIKA
Salomon TUIZER
Bertrand FAVREUL
Vincent BASTIEN

Philippe RIBOUD
Thomas SZE
Matthieu MEROT
Gilles BOUCHE
Nicole LIMBERTIE



Les animateurs anciens et futurs
du Groupe Partenaires-Livres®



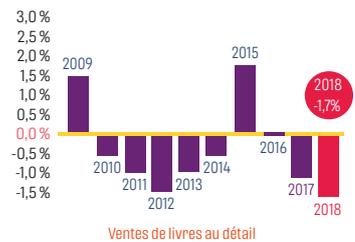
FRÉQUENTATION

Après s'être bien tenue au premier trimestre, la fréquentation des commerces de livres a reculé tout le reste de l'année 2018.

2018 Une nouvelle année de baisse

Depuis 2009, le marché du livre a connu une seule progression en 2015.

Alors que la production de nouveautés et de nouvelles éditions demeure stable en France pour la quatrième année consécutive, le marché du livre a connu en 2018 une nouvelle baisse de 1,7 % en dépit d'un bon début d'année



PANIER

En dépit d'un léger tassement au dernier trimestre, le panier moyen d'achat des clients a progressé l'an dernier de 50 centimes d'euros, à 18,50 euros.

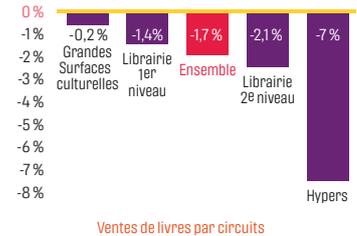
Le livre à la traîne du commerce

En dépit d'un sursaut au printemps, permis par une embellie des ventes au début de l'année, la tendance annuelle du marché du livre évolue continûment à un rythme inférieur de 1,5 point à la moyenne de l'ensemble du commerce, tous produits confondus.



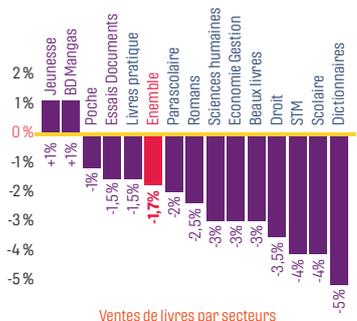
Le recul touche tous les circuits

Même s'il est amorti dans les grandes surfaces culturelles, qui bénéficient de l'apport de leurs sites d'e-commerce, le recul des ventes des livres au détail concerne tous les circuits de vente du livre. Comme c'est le cas depuis dix ans, la chute est particulièrement marquée dans les hypermarchés..



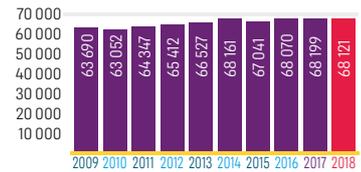
La jeunesse et la BD seules en tête

En dépit de l'absence d'Astérix, qui avait dopé le marché de la BD en 2017, le livre pour la jeunesse et la bande dessinée sont les deux seuls secteurs à enregistrer une croissance en 2018. Tous les autres secteurs, y compris le poche, le pratique et la littérature, reculent. Le scolaire subit le contre-coup de la réforme des programmes intervenue l'année précédente



Une production stabilisée

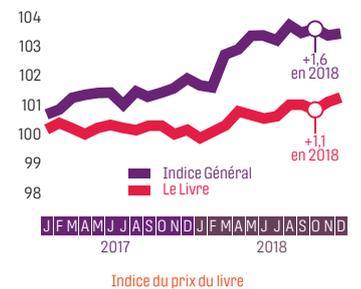
A 68 121 nouveautés et nouvelles éditions en 2018, d'après nos données provisoires Livres Hebdo/Electre data services, la production en titres reste stable pour la quatrième année consécutive. Elle s'inscrit quasiment au même niveau qu'en 2014



Nouveautés et nouvelles éditions parues en 2018

Le prix du livre progresse un peu

Stable en 2017 (+ 0,2 %), l'indice Insee du prix des livres a progressé de 1,1 % en 2018. Cette hausse reste toutefois inférieure d'un demi-point à celle de l'indice général de prix, qui a connu pendant la même période une croissance de + 1,6 %



Indice du prix du livre



STOCKS

A 75 jours de vente en moyenne, contre 78 en 2017, les stocks des détaillants se sont contractés en 2018 pour la quatrième année consécutive.



RETOURS

Particulièrement élevé au 4e trimestre (26 %), le taux moyen de retour a gagné un demi-point l'an dernier, à 24,5 % contre 24 % l'année précédente.



TRÉSORERIE

Plutôt solide au premier trimestre, la trésorerie des points de vente de livres s'est dégradée ensuite tout au long de l'année.





Pascal PLUCHARD
Président Fondateur
du Groupe
Partenaires-Livres®

Le mot du Président 2018, Vers un nouveau Chapitre

Comme nous l'écrivions il y a un an, l'année 2018 fut celle d'une transition vers un nouveau chapitre, le 3e depuis la création du groupe en 1986, il y a maintenant bientôt 33 ans.

En 2006 nous avons ouvert le 2e chapitre, après la cession de la plupart des usines en Europe ce fut l'aventure Asie pour suivre et accompagner nos clients qui fuyaient les prix de la réforme des 35 heures.

Fin 2017 après 11 ans de vie Asie intense nous avons décidé de dissoudre la société française Partenaires Fabrications et de céder la partie « front office » de notre activité Asie dans BPC à deux jeunes entrepreneurs pour maintenir le service à nos clients Editeurs.

Ce fut sans accroc, la continuité du service Asie fut ainsi assurée.

Nous avons gardé ce que l'on pourrait appeler le « back office » de BPC : sous-holding financière à HK, liens humains et professionnels tissés pendant 11 ans protégés, et nouvelles participations en usines en cours.

En 2018 donc transition vers un nouveau chapitre, le 3e, pour notre holding animatrice : activités de niche en Europe et industrielle en Asie.

Les résultats 2018 ci-dessous sont conformes aux budgets, notre analyse marketing du métier nous a permis d'opter pour une stratégie d'ambition liée à un atterrissage financier satisfaisant.



Feu mon ami Neil d'Harvard

Nos chiffres clés pour 2018

	Partenaires-Livres®	Ateliers Babouot	Bourgogne Reuvre
Capitaux propres	13 688 717	4 357 881	124 779
Endettement	135 000	547 177	0
Liquidités	6 253 782	1 518 948	38 704
EBITDA	129 811	1 068 660	6 837
Marge opérationnelle (cash flow brut d'exploitation)	129 300	1 097 354	6 841
Résultat net	178 601	358 497	1 096
Cash flow libre	291 964	485 577	1 539
	en €	en €	en €

Perspectives 2019 2019, Année d'attaque

La transition 2018 réussie, 2019 est sur les bons rails.

Tous les frais de restructuration ont été passés dans les comptes de 2018. Nos budgets 2019 ont été présentés au Conseil de Surveillance qui les a approuvés.

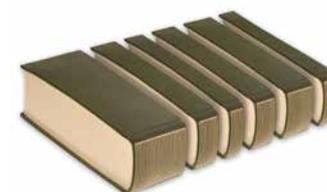
Nous sommes prêts pour de nouvelles aventures dans le cadre de ce 3e chapitre !

Nous sommes encore et toujours ouverts à la croissance externe, pleins de rêves et de réalités !

Et si l'innovation fait partie de notre culture d'entreprise, la recherche de l'excellence est notre priorité.

Votre dévoué président du directoire,
Pascal Pluchard
25 janvier 2019

Dividendes par titre



2019	0,10 €
2018	0,62 €
2017	0,00 €
2016	1,17 €
2015	0,00 €
2014	0,00 €
2013	0,00 €
2012	1,29 €
2011	0,15 €



TBS Belgique	BPC	SCI le Moulin	SCI Regroupements
1 369 719	17 950 610	833 245	156 824
0	0	0	0
9 363	16 888 105	597	20 124
93 869	306 068	135 604	125
8 963	59 778	118 442	125
22 931	46 852	28 541	125
107 837	59 778	113 944	125
en €	en HKD	en €	en €

Les Membres du Conseil de Surveillance



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



Bertrand FAVREUL Conseiller
Jeune diplômé, Bertrand Favreul est consultant international chez KPMG, Comex Seal et Armco, puis part diriger au Portugal la radio Renascença avant de devenir en France le PDG des éditions Robert Laffont, d'Havas Régies, du Groupe Avenir et du GLM. Ensuite Directeur général du Groupe Albin Michel, Bertrand Favreul a su gérer sa propre succession, il est aujourd'hui Conseiller du Président et administrateur de plusieurs sociétés qui profitent de son expérience. Grand nom de l'édition, sa définition du métier d'éditeur est "Un éditeur est un homme de commerce comme on l'entendait au XVIII^{ème} 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. Ce groupe deviendra par la suite suédois puis finlandais. 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 de 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 Exécutif.



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.



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 de la voile.



Commissaire aux comptes Matthieu MEROT



Secrétaire du Conseil Catherine SARCIA-ROCHE

Avocat au barreau de Paris formée et certifiée en droit immobilier privé, elle a développé une activité importante en droit privé général, incluant l'externalisation de service juridique pour les PME-PMI.

Les Membres du Directoire

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".



Paul TREMSAL Membre du Directoire
Né en 1949, fils du docteur et maire de Tunis, Paul Tremsal appartient à une grande fratrie. Diplômé d'une Maîtrise en Sciences Economiques à Nancy et amoureux de la vie active, il intègre le MBA d'HEC en même temps que Pascal Pluchard en 1972. Paul Tremsal est le président fondateur propriétaire du groupe KS Services, groupe important spécialisé dans l'externalisation. Il est passionné de rugby depuis le collège, et a réussi à développer le RC Orsay pour l'amener au succès que l'on connaît. Paul est également un humaniste engagé, et préside plusieurs associations à but éducatif et humanitaire.

Notre histoire commence à Noël 1986 avec Pascal PLUCHARD, Président Fondateur du Groupe.

1986



Deux entités 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.

Avec 386 salariés et 14 chaînes de production, 250.000 livres sont fabriqués par jour et 42 millions de livres sont reliés par an.

1991



Année de naissance de Partenaires-Livres® et de l'achat du groupe WEBER en suisse.

2000



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

2006



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 à Paris

2009



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

2013



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

2017



1988

5 sociétés sont achetées afin de rassembler plusieurs imprimeurs autour des Reliures BRUN et de répondre au marché croissant du livre cartonné.

1995

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

2003

Rachat de 6 sociétés donnant naissance au nouveau groupe Partenaires-Book constitué à présent de 14 usines

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 Français

2010

Acquisition du Centre de Services TBS à Bruxelles

2016

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

2018

Ouverture du troisième chapitre : Dissolution de la société française Partenaires Fabrications 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

1988



1988, Le groupe Partenaires-Livres® possède alors 25 presses offset et 14 chaînes de reliure sur plus de 50 000 M2 d'ateliers

Afin de compléter l'offre des Reliures BRUN, achat de 6 usines : Imprimerie CLERC, AGM, RELIFAC, Imprimerie Jean LAMOUR, Atelier BABOUOT et TBS S.A. en Belgique

2000



31 presses d'impression offset feuille, 4 presses rotatives et 13 lignes de reliure complètes dédiées. 3 nouvelles sociétés Suisse nous rejoignent : Weber, Actual et Gravor

2003



Rachat de 6 sociétés : Mecanic Routage, Diguët-Denis, Splichal, Fleurus BD Land, Kapp, et Proost.

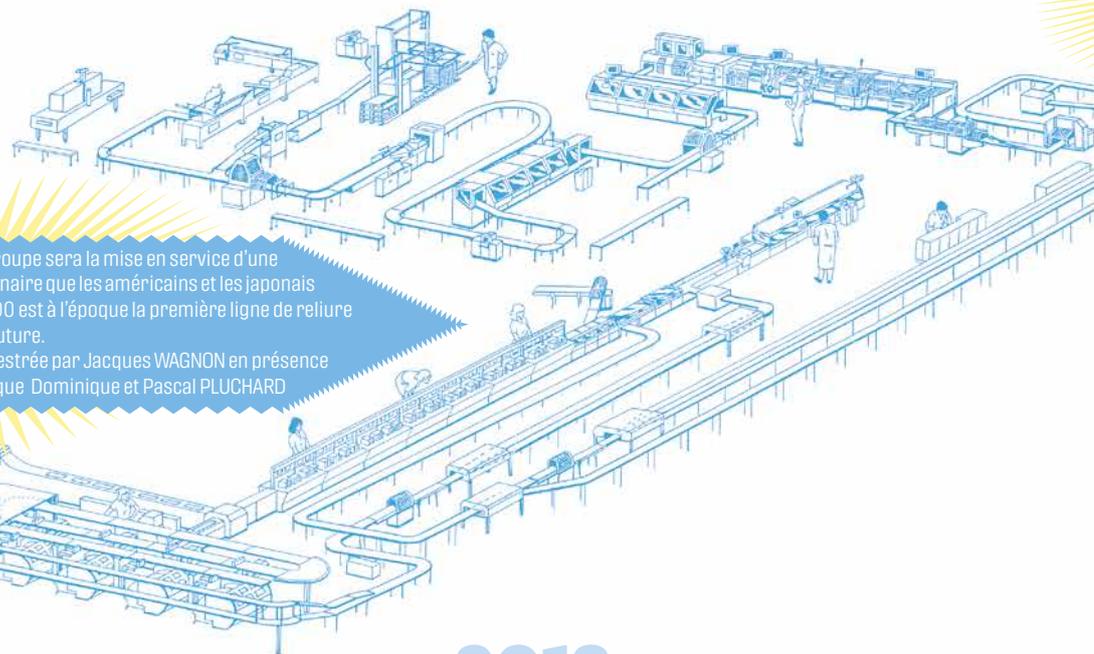
2005



47 presses d'impression offset feuille et 9 rotatives, 37 lignes de reliure regroupant les lignes dédiées et les softcover

1997

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 incluant la couture. Son inauguration en 1997, sera orchestrée par Jacques WAGNON en présence de Monsieur et Madame BRUN ainsi que Dominique et Pascal PLUCHARD



2009



Mise en service d'une nouvelle presse Komori 8 couleurs dans nos ateliers de Shenzhen. L'équipement de notre usine d'Asie est reconnu d'un niveau de qualité supérieur au niveau européen

2012



Babouot investit dans une nouvelle ligne de reliure spécialement dédiée aux ouvrages de fortes épaisseurs

2013



Achat de l'usine RCI à Romans, fabricant de boîtes et de coffrets cartonnés

2016



Achat d'un atelier de reliure d'art situé au cœur du Paris Historique, proche de l'esplanade des Invalides et de l'Assemblée nationale. Cet atelier est spécialisé dans la restauration de livres anciens, la maintenance de bibliothèques et la reliure de livres d'exception.



1988

2019

Années 80

Deux livres en coffrets

Notre première plaquette présentée sous la forme de deux albums insérés en coffret



4 albums traduits en 3 langues

Un recueil de quatre volumes en coffret et présentant nos moyens de fabrications, nos ambitions et notre guide des comptes



Le livre, une passion
Notre communication est avant tout empreinte d'une forte volonté à partager notre passion pour la fabrication du livre.

Années 90

Un livre a triple reliure logé dans un coffret à découpe

En 1990 nous concevons et réalisons un ouvrage à double ouverture en miroir présenté en coffret. Ce livre illustre à la manière de Jean de La Fontaine notre philosophie d'entreprise pour les années 90



Années 2000

Vitrine de notre savoir-faire

A l'occasion du changement de millénaire nous avons réalisé un ouvrage de 80 pages, livré dans un fourreau en deux parties. Sur l'une d'elles, une fenêtre à la forme de notre liseuse, une fenêtre apparaît un hologramme lenticulaire incrusté dans la couverture du livre.

Concentré de prouesses techniques, ce livre était destiné à mettre en avant notre savoir-faire par l'insertion de pages à doubles rabats, de pages de film transparent imprimés en quadrichromie ou l'ajout de dorures et de vernis sélectifs.

Cet ouvrage nous préparait à conquérir les grands marchés européens des années 2000 et à l'arrivée de la nouvelle monnaie européenne



Faire savoir notre savoir-faire

Une communication plurimédia affiche notre savoir-faire et nos moyens technologiques

Événementiel

Inaugurations en atelier
A l'occasion de l'inauguration de la nouvelle ligne de relieur 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.



Internet et réseaux sociaux

www.partenaires-livres.com
Dès 1997, toute l'activité du groupe se décline déjà en trois langues sur notre site Internet.



Presse spécialisée

Livres-Hebdo
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.



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.
Ce livret de plus de 100 pages utilise pour chacune de ses éditions une parure nouvelle toujours proche de notre stratégie d'entreprise.

HOLDING ANIMATRICE

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

Activité
Reliure de Luxe

ATELIERS BABOUOT
SAS Unipersonnelle

100%

Activité
Reliure Industrielle

BOOKS PARTNER CHINA Ltd
A Hong Kong Registered Company

100%

Activité
Reliure d'art

BOURGOGNE RELIURE
SAS Unipersonnelle

100%

Activité
Bureau d'étude

**LA MAISON DU LIVRE
ESPACE NOTRE-DAME
ESPACE ROME**

Paris
Usufruit

Activité
Services Belgique

TBS SA
En cours de restructuration industrielle

100%

Activité
Stockage

**ENTREPOTS
MALESHERBES & LAGNY**

Partenaires-Livres®

Activité
Boîtes montées

**FRANCE
CHINE**

Partenaires-Livres®

	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



Un challenge permanent
Le Groupe Partenaires-Livres®, un des leaders français des arts graphiques, porte dans son ADN toutes les valeurs de la RSE.

Engagement collectif et individuel

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

Ce challenge permanent pour faire évoluer la société et répondre sans cesse de mieux en mieux aux enjeux sociaux, environnementaux et économiques du monde dans lequel nous intervenons est partagé par l'ensemble des collaborateurs afin de donner du sens à notre savoir-faire. Cela se traduit par une approche au travail dans l'intérêt de l'homme et de la société ainsi qu'un engagement collectif et individuel que nous maintenons et développons avec énergie.

L'équipe Partenaires au Chapitre de la Confrérie GUTENBERG pour la défense de l'écrit et de la langue française



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.



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.



Nos 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.



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.



Interdépendance

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



	1987	1988	1989	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999
PRODUITS D'EXPLOITATION	25 937	29 558	44 323	54 988	58 423	59 681	58 370	64 151	68 958	60 538	64 343	64 418	111 421
Consommations	9 177	7 229	11 425	20 820	16 797	26 285	23 787	26 234	25 078	21 600	24 584	25 480	48 235
MARGE BRUTE	16 761	22 329	32 898	34 168	41 626	33 416	34 583	37 917	43 880	38 938	39 759	38 938	63 186
Autres achats et charges externes	2 632	6 436	12 206	7 408	11 479	7 112	7 313	8 261	8 902	6 680	5 598	5 984	12 666
Salaires et charges sociales	7 157	8 132	12 184	15 987	18 804	16 422	16 565	18 372	21 621	21 040	21 630	21 150	34 509
Impôts et taxes	599	672	859	877	1 084	1 260	1 296	1 415	1 859	1 799	1 992	2 001	2 076
EBITDA	6 374	7 089	7 649	9 896	10 259	8 623	9 409	9 869	11 498	9 419	10 539	9 803	13 935
Dotations aux amortissements	2 366	2 805	3 550	4 305	6 397	5 338	5 203	5 256	5 730	6 463	6 345	5 757	6 887
RESULTAT D'EXPLOITATION	4 008	4 284	4 098	5 591	3 862	3 284	4 206	4 614	5 769	2 956	4 194	4 046	7 048
RESULTAT FINANCIER	(197)	(956)	(1 079)	(1 214)	(1 175)	(1 021)	(1 797)	(1 460)	(1 700)	(1 563)	(1 074)	(952)	(1 292)
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	3 811	3 328	3 019	4 377	2 687	2 264	2 409	3 153	4 069	1 394	3 120	3 094	5 756
CASH FLOW COURANT AVANT IMPÔTS	6 176	6 133	6 569	8 682	9 084	7 602	7 611	8 409	9 799	7 856	9 465	8 851	12 643
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(54)	133	776	(420)	(1 002)	340	549	(17)	(207)	1 693	(887)	730	791
Participation des salariés au résultat de l'entreprise	376	150	93	215	206	28	64	21	65	50	11	35	54
Impôts sur les bénéfices	1 458	1 374	1 106	1 433	838	818	1 010	1 033	1 434	1 168	868	1 471	2 133
RESULTAT NET DES ACTIVITES	1 923	1 936	2 596	2 309	640	1 758	1 884	2 082	2 363	1 869	1 355	2 318	4 360
CAPITAUX PROPRES	8 632	9 360	13 385	18 546	18 611	19 877	20 442	22 033	24 125	24 287	25 789	27 725	38 141

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
PRODUITS D'EXPLOITATION	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	12 446	12 734	9 117
Consommations	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	6 901	7 026	3 912
MARGE BRUTE	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	5 546	5 709	5 205
Autres achats et charges externes	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	1 183	999	1 013
Salaires et charges sociales	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	2 394	3 288	2 871
Impôts et taxes	2 031	2 102	2 108	2 073	2 163	2 202	190	210	142	184	88	119	150	177	121	120	124	140	147
EBITDA	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	1 845	1 282	1 175
Dotations aux amortissements	8 133	7 870	8 262	7 903	8 077	6 920	653	447	388	437	467	524	599	666	677	645	699	761	683
RESULTAT D'EXPLOITATION	6 486	6 388	4 622	2 733	2 838	2 325	938	12	63	200	466	532	577	264	127	710	1 145	520	492
RESULTAT FINANCIER	(1 533)	(1 213)	(1 567)	(1 213)	(1 043)	571	342	434	312	108	52	500	117	388	326	473	378	245	173
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	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	1 523	766	664
CASH FLOW COURANT AVANT IMPÔTS	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	2 223	1 527	1 347
RESULTAT EXCEPTIONNEL	829	(1 533)	747	745	793	(1 219)	(617)	3 173	(317)	115	(291)	231	426	1 752	(94)	(216)	(163)	(301)	(257)
Participation des salariés au résultat de l'entreprise	18	43	41	35	11	9	15	18	21	49	62	83	95	114	72	83	110	72	72
Impôts sur les bénéfices	1 625	501	846	586	844	958	99	1 062	0	81	62	279	173	654	(43)	74	(12)	97	80
RESULTAT NET DES ACTIVITES	4 139	3 098	2 915	1 644	1 733	710	549	2 539	37	293	103	901	852	1 636	331	810	1 262	296	255
CAPITAUX PROPRES	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	17 830	18 384	18 440

Partenaires-Livres®

Paris - France



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

ACTIF	AMORTISSEMENTS			
	BRUT	ET PROVISIONS	31/12/2018	31/12/2017
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	8 927 385	1 621 972	7 305 413	7 318 328
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 201 146	200 191	1 000 955	1 058 153
Usufruit Point-P Malesherbes terrain 8.303m² D&G	214 161	35 693	178 467	188 666
Usufruit bureaux Notre-Dame	158 909	26 485	132 424	139 991
Usufruit bureaux rue de Rome	414 000	69 000	345 000	364 714
Usufruit Parts SCI Le Moulin bureaux Jean Dolent	414 076	69 013	345 064	364 781
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	4 051 154	1 421 781	2 629 373	2 705 694
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
Construction entrepôt Malesherbes Binet	262 675	262 675		
Construction usine Romans-sur-Isère	570 923	185 588	385 335	409 734
Constructions Lagny sur Marne ex-Bardot + TUP	925 211	223 741	701 469	726 431
SCI Le Moulin bureaux JD (572.816 + 900.110)	1 472 926	454 399	1 018 526	1 049 267
Autres Immobilisations Corporelles	382 356	295 377	86 979	83 198
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3 675 085		3 675 085	3 554 481
Participations Groupe	3 447 426		3 447 426	3 322 629
TBS	274 530		274 530	274 530
ATELIERS BABOUOT	1 939 342		1 939 342	1 939 342
PARTENAIRES FABRICATION				334 200
PARTENAIRES EDELWEISS				
BOOK PARTNERS CHINA Ltd	943 754		943 754	484 757
SCI Regroupements	149 900		149 900	149 900
SCI Noisy	39 900		39 900	39 900
BOURGOGNE RELIURE	100 000		100 000	100 000
BARDOT SEB				
Sarl BERNY'S	42 680		42 680	39 600
SCI Jules Hochet	100 000		100 000	100 000
Autres Immobilisations Financières	70 132		70 132	77 404
Dépôts de garantie SCI Le Moulin et EDF 300 €	14 848		14 848	14 848
TOTAL ACTIF CIRCULANT	6 836 074		6 836 074	6 888 971
CREANCES	582 293		582 293	582 965
Clients & comptes rattachés	49 008		49 008	35 221
Créances cptes courants filiales (dont TBS 375 661)	387 886		387 886	442 358
Autres créances	145 398		145 398	105 386
DISPONIBILITES	6 253 782		6 253 782	6 306 006
Valeurs mobilières de Sicav				
Dépôts à terme	6 105 000		6 105 000	6 105 000
Banques	148 782		148 782	201 006
Charges constatées d'Avance				
TOTAL GENERAL	15 763 460	1 621 972	14 141 488	14 207 298



PASSIF	31/12/2018	31/12/2017
CAPITAUX PERMANENTS	13 688 717	13 814 947
CAPITAUX PROPRES	13 688 717	13 814 947
Capital Social	12 500 000	12 500 000
Réserve légale	120 727	112 741
Report à nouveau	889 389	1 042 491
Résultat de l'exercice	178 601	159 715
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES		
Provisions pour risques et charges		
DETTES	452 770	392 351
Compte Courant du dirigeant	81 140	3 112
Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit :		
- pour immeubles TBS à Bruxelles	75 000	105 000
- pour Achat Bourgogne Reliure	60 000	80 000
Dépôts de garantie reçus	41 100	48 706
Dettes Fournisseurs & Comptes Rattachés	17 033	10 730
Dettes Fiscales & Sociales	121 197	122 322
Dettes sur Immobilisations en cours		
Dettes en compte courant		
Autres dettes	57 301	22 482
Produits constatés d'Avance		
TOTAL GENERAL	14 141 488	14 207 298



	2018	2017
PRODUITS D'EXPLOITATION	836 048	774 156
Redevances usines	490 367	367 828
Autres produits	345 681	406 329
CHARGES D'EXPLOITATION	916 768	922 977
Autres achats et charges externes	266 254	306 032
Impôts et taxes	30 729	35 390
Salaires et traitements	346 079	307 199
Charges sociales	110 343	93 608
Dotations aux amortissements	163 363	180 748
RESULTAT D'EXPLOITATION	(80 720)	(148 820)
PRODUITS FINANCIERS	47 168	48 955
Autres intérêts et produits assimilés	24 085	23 384
Produits financiers de participation	23 084	25 571
CHARGES FINANCIERES	511	2 667
Intérêts et charges assimilées sur investissements	496	636
Intérêts et charges assimilées sur gestion	15	2 032
RESULTAT FINANCIER	46 657	46 288
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	(34 062)	(102 533)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	6 619	490 368
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	167	5
Produits exceptionnels sur opérations en capital	6 452	490 363
Reprises de provisions sur opérations de gestion	0	0
CHARGES EXCEPTIONNELLES	109 955	249 273
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	109 955	130 801
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	118 472
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	0	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0	0
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(103 336)	241 094
Impôts sur les bénéfices	0	42 205
Produit d'intégration fiscale	-40 061	-38 575
Crédit Impôts CICE	-4 184	-4 783
TOTAL DES PRODUITS	889 835	1 313 479
TOTAL DES CHARGES	982 988	1 173 765
RESULTAT NET HORS DIVIDENDES GROUPE	-93 154	139 715
Dividendes Intra-Groupe	271 755	20 000
RESULTAT NET	178 601	159 715



	2018	%	2017	%
Produits usines	345 681		406 329	
Redevances usines	490 367		367 828	
Produits financiers	47 168		48 955	
TOTAL PRODUITS	883 216	100%	823 111	100%
Services extérieurs	266 254	30,15%	306 032	37,18%
VALEUR AJOUTEE	616 962	69,85%	517 080	62,82%
Personnel	456 422	51,68%	400 807	48,69%
EBDIT	160 540	18,18%	116 273	14,13%
Impôts et taxes	30 729	3,48%	35 390	4,30%
EBITDA	129 811	14,70%	80 883	9,83%
Charges financières	-511	-0,06%	-2 667	-0,32%
Dotation d'exploitation	-163 363	-18,50%	-180 748	-21,96%
RESULTAT D'EXPLOITATION	(34 062)	-3,86%	(102 533)	-12,46%
CASH FLOW BRUT D'EXPLOITATION	129 300	14,64%	78 215	9,50%
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	(34 062)	-3,86%	(102 533)	-12,46%
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	0	0,00%	-2 872	-0,35%
Résultat exceptionnel	-103 336	-11,70%	243 966	29,64%
Résultat exceptionnel	(103 336)	-11,70%	241 094	29,29%
Impôts sur les sociétés - C.I.C.E	-44 245	-5,01%	-1 153	-0,14%
RESULTAT NET	(93 154)	-10,55%	139 715	16,97%
Produits de Participation Groupe	271 755		20 000	
RESULTAT NET	178 601		159 715	
FREE CASH FLOW	291 964	33,06%	290 462	35,29%



RESSOURCES	2 018 12 mois	2 017 12 mois
Résultat net	178 601	159 715
Dotation aux amortissements	163 363	180 748
Variation des provisions	0	0
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	341 964	340 462
Augmentation des fonds propres	0	0
Nouveaux emprunts L & M Terme	0	0
Valeur nette comptable des immo.corpo cédées	0	54 709
Valeur nette comptable des immo.financ. cédées	334 200	1 067 078
Variation de périmètre	9 900	0
TOTAL RESSOURCES	686 064	1 462 250

EMPLOIS		
Réduction des fonds propres	0	0
Dividendes avec PFL versés aux actionnaires	304 831	0
Acquisition d'immobilisations corporelles	32 471	1 013 186
Acquisition d'immobilisations financières	462 077	989 765
Remboursement d'emprunt L & M terme	50 000	50 000
Remboursement d'emprunt obligataire	0	0
Autres emplois (charges à répartir)	0	0
TOTAL EMPLOIS	849 379	2 052 951

VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT	-163 316	-590 702
---------------------------------	----------	----------

Variation des stocks nets	0	0
Variation des créances nettes	-672	-658 677
Variation des fournisseurs et autres dettes	-110 419	-39 404
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	-111 092	-698 081

VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	-52 224	107 379
----------------------------------	---------	---------

Trésorerie à la clôture	6 253 782	6 306 006
Trésorerie à l'ouverture	6 306 006	6 198 627
Variation de la trésorerie	-52 224	107 379
Endettement fin de période	135 000	185 000



Financements au 31-12-2018	Capital dû au 31-déc-18	REMBOURSEMENTS 2019		Capital dû au 31-déc-19	REMBOURSEMENTS 2020		Capital dû au 30-déc-20
		Capital	Intérêts		Capital	Intérêts	
BRO* pour 2,374% 300 000 € 2011-2021	75 000	30 000	1 197	45 000	30 000	814	15 000
BRO* pour 0,700% 100 000 € 2016-2021	60 000	20 000	496	40 000	20 000	356	20 000
TOTAL DES EMPRUNTS	135 000	50 000	1 693	85 000	50 000	1 170	35 000

Financements au 31-12-2018	Capital dû au 30-déc-20	REMBOURSEMENTS 2021		Capital dû au 31-déc-21	REMBOURSEMENTS 2022		Capital dû au 31-déc-22
		Capital	Intérêts		Capital	Intérêts	
BRO* pour 2,374% 300 000 € 2011-2021	15 000	15 000	82				
BRO* pour 0,700% 100 000 € 2016-2021	20 000	20 000	76	0			0
TOTAL DES EMPRUNTS	35 000	35 000	158	0			0

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



Au 31 Décembre 2018	Total HT des Investissements	Amortissements déductions faites des reprises sur cessions	2 019
Usufruit Point-P Malesherbes terrain 8.303m ² D&G	214 161	35 693	10 198
Usufruit bureaux Notre-Dame	158 909	26 485	7 567
Usufruit bureaux rue de Rome	414 000	69 000	22 475
Usufruit Parts SCI Le Moulin bureaux Jean Dolent	414 076	69 013	19 718
Terrains Malesherbes 8.520m ² + 3.105m ² communs	65 622	0	0
Terrains Romans-sur-Isère 14.910 m ²	138 353	0	0
Terrains Lagny/Marne ex-Bardot 721m ² +TUP 3.132	233 089	0	0
Construction entrepôt Malesherbes Binet	262 675	262 675	0
Construction usine Romans-sur-Isère	570 923	185 588	24 400
Constructions Lagny sur Marne ex-Bardot + TUP	925 211	223 741	24 962
SCI Le Moulin bureaux JD (572.816 + 900.110)	572 816	454 399	27 207
Autres Immobilisations Corporelles	382 356	295 377	18 595
Total	4 352 191	1 621 972	155 122

ANNEES	2 020	2 021	2 022	2 023
Usufruit Point-P Malesherbes terrain 8.303m ² D&G	10 198	10 198	10 198	10 198
Usufruit bureaux Notre-Dame	7 567	7 567	7 567	7 567
Usufruit bureaux rue de Rome	22 475	22 475	22 475	22 475
Usufruit Parts SCI Le Moulin bureaux Jean Dolent	19 718	19 718	19 718	19 718
Construction usine Romans-sur-Isère	24 400	24 400	24 400	22 922
Constructions Lagny sur Marne ex-Bardot + TUP	24 962	24 962	24 962	24 962
SCI Le Moulin bureaux JD (572.816 + 900.110)	9 898	9 898	9 898	9 898
Autres Immobilisations Corporelles	9 056	8 859	7 998	7 138
Total Amortissements	128 274	128 077	127 217	124 879

ANNEES	2 024	2 025	2 026	2 027
Usufruit Point-P Malesherbes terrain 8.303m ² D&G	10 198	10 198	10 198	10 198
Usufruit bureaux Notre-Dame	7 567	7 567	7 567	7 567
Usufruit bureaux rue de Rome	22 475	22 475	22 475	22 475
Usufruit Parts SCI Le Moulin bureaux Jean Dolent	19 718	19 718	19 718	19 718
Construction usine Romans-sur-Isère	18 488	18 488	18 288	17 288
Constructions Lagny sur Marne ex-Bardot + TUP	24 962	24 962	24 962	24 962
SCI Le Moulin bureaux JD (572.816 + 900.110)	9 007	6 334	6 334	6 334
Autres Immobilisations Corporelles	7 138	1 428	0	0
Total Amortissements	119 553	111 170	109 542	108 542



ANNEES	2 028	2 029	2 030	2 031
Usufruit Point-P Malesherbes terrain 8.303m ² D&G	10 198	10 198	10 198	10 198
Usufruit bureaux Notre-Dame	7 567	7 567	7 567	7 567
Usufruit bureaux rue de Rome	21 635	19 714	19 714	19 714
Usufruit Parts SCI Le Moulin bureaux Jean Dolent	19 718	19 718	19 718	19 718
Construction usine Romans-sur-Isère	15 954	11 953	11 953	11 953
Constructions Lagny sur Marne ex-Bardot + TUP	24 962	24 962	24 962	24 962
SCI Le Moulin bureaux JD (572.816 + 900.110)	6 334	5 063	1 252	1 252
Total Amortissements	106 368	99 176	95 365	95 365

ANNEES	2 032	2 033	2 034	2 035
Usufruit Point-P Malesherbes terrain 8.303m ² D&G	10 198	10 198	10 198	10 198
Usufruit bureaux Notre-Dame	7 567	7 567	7 567	7 567
Usufruit bureaux rue de Rome	19 714	19 714	19 714	19 714
Usufruit Parts SCI Le Moulin bureaux Jean Dolent	19 718	19 718	19 718	19 718
Construction usine Romans-sur-Isère	11 953	11 953	11 953	11 953
Constructions Lagny sur Marne ex-Bardot + TUP	24 962	24 962	24 962	24 962
SCI Le Moulin bureaux JD (572.816 + 900.110)	1 252	1 252	1 252	1 252
Total Amortissements	95 365	95 365	95 365	95 365

ANNEES	2 036	2 037	2 038	2 039
Usufruit Point-P Malesherbes terrain 8.303m ² D&G	5 099	0	0	0
Usufruit bureaux Notre-Dame	3 784	0	0	0
Usufruit bureaux rue de Rome	9 857	0	0	0
Usufruit Parts SCI Le Moulin bureaux Jean Dolent	9 859	0	0	0
Construction usine Romans-sur-Isère	11 953	11 953	11 953	11 953
Constructions Lagny sur Marne ex-Bardot + TUP	24 962	24 962	24 962	24 962
SCI Le Moulin bureaux JD (572.816 + 900.110)	1 252	1 252	1 252	940
Total Amortissements	66 766	38 168	38 168	37 855

ANNEES	2 040	2 041	2 042	2 043
Construction usine Romans-sur-Isère	11 953	11 953	11 953	8 965
Constructions Lagny sur Marne ex-Bardot + TUP	24 962	24 962	24 962	24 962
Total Amortissements	36 915	36 915	36 915	33 927

ANNEES	2 044	2 045	2 046	2 047
Constructions Lagny sur Marne ex-Bardot + TUP	24 962	24 962	24 962	2 528
Total Amortissements	24 962	24 962	24 962	2 528



	Réalisé 2015	Réalisé 2016	Réalisé 2017	Réalisé 2018
Produits exceptionnels				
Cession Forges-les-Eaux	-	-	-	-
Cession Ex Bardot	-	-	450	-
Cession Partenaires Edelweiss	-	-	40	6
Cession des Nues Propriétés	744	-	-	-
Reprise provisions devenues disponibles	-	2	-	-
Profit sur opérations de gestion	-	2	-	0
Profit Exceptionnel sur Exer.Antérieur	-	-	-	-
Cession immobilisations Financière	68	-	-	-
Total	812	4	490	7
Charges exceptionnelles				
Charges sur opérations de gestion	-	5	-	0
Jetons de présence	2	2	2	2
Frais				
Séminaires Actionnaires	-	-	102	10
Honoraires exceptionnels	2	-	1	3
Frais Exceptionnels de formation	16	11	22	60
Frais Exceptionnels de réparation	-	13	-	-
Frais Exceptionnels Pacte Dutreil	-	-	-	29
Mise à Disposition Bruxelles	-	-	-	-
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	3	6	-	-
Provisions sur risques clients & social	25	-	-	-
Charges exceptionnelles	-	-	3	6
VNC des immobilisations cédées	618	-	118	-
Total	667	36	249	110
RESULTAT EXCEPTIONNEL	145	-32	241	-103

Tableau Des Risques Non Provisionnés

	Risque -	Risque +
Engagement Retraites	5 600	
Valeurs Titres de Participations		Madoff *
Valeurs Immobilières		?

* Selon Michel Neiman il y a peu de chance que le syndic liquidateur ne nous indemnise bien qu'il ait rentré beaucoup d'argent



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 2018 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 (notamment les plus-values de cession de biens immobiliers) s'élève à 178,601€.

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 2018

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 2018, 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 2019 par 2M Consulting



REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

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

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

a) Comptabilisation des plus ou moins-values de placements

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

b) Immobilisations corporelles

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

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

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

c) Participations

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

	% détention	Chiffre d'affaires	Résultat net	Situation nette	VNC des titres détenus
Sas Ateliers BABOUOT	100%	4 337 826	358 497	4 357 881	1 939 342
SA TBS	100%	114 569	22 931	1 369 719	274 530
Book Partners China Ltd	100%	HK\$ 27 078 491	HK\$ 46 852>	HK\$ 17 950 610	943 754
SCI REGROUPEMENTS	100%	663	125	156 824	149 900
SCI NOISY	100%	0	0	40 000	39 900
Sas Bourgogne Reliure	100%	174 838	1 096	124 779	100 000

2. Autres immobilisations financières
il s'agit principalement de dépôts et cautionnements

d) Créances

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



Le poste clients correspond au service palettes-mois des mois novembre et décembre pour l'entrepôt Binet Nord pour 22 252,35€, facturation BPC du mois de décembre pour 19.847,84€

Les créances totalisent un montant de 1 463 353 € qui correspondent pour l'essentiel à des avances consenties à des filiales :

SCI Le Moulin	900 110
Babouot	108 967
TBS	375 661

e) Impôts sur les Sociétés

La SA Partenaires-Livres®, tête de groupe, est en intégration fiscale entre elle-même, avec les Ateliers Babouot et Bourgogne Reliure qui répondent aux critères d'intégration.

Résultat Fiscal d'ensemble du Groupe		Crédits d'impôts	
Partenaires-Livres®	-115 271,40	4 184,00	CICE
Babouot	553 087,00	46 924,00	CICE
" "		5 270,00	Métier Art
Bourgogne Reliure	114,00	5 175,00	CICE
Résultat Fiscal Groupe	437 929,60	61 553,00	
Impôts Sociétés		Crédits d'impôts	
38.120 x 15 %	5 718,00		
Résultat Fiscal Groupe moins 38 120	111 947,00		IS Net à payer
IS Groupe	117 665,00	61 553,00	56 112,00
IS Babouot	157 694,00		
IS Bourgogne Reliure	32,00		
	157 726,00		
Produit où Charge d'intégration	-40 061,00		

f) Rémunération des dirigeants

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

g) Ventilation du chiffre d'affaires de 686 048,01 € et de rémunération pour 150 000 €

Constitués d'activités pour	566 138,89 €
soldes BINET sud (45-Malesherbes) –	83 931,72
activité BINET nord (45-Malesherbes) – (service palettes-mois)	100 709,84
Ancien Siège Bureaux rue de Rome 75017 Paris –	1 350,00
distribution POINT-P (45-Malesherbes) –	85 229,77
usine de cartonnages (26-Romans-sur-Isère) –	73 572,37
Maison du Livre rue Jean Dolent 75014 Paris depuis le 1 ^{er} juillet 2009 –	20 000,00
divers et refacturation des frais avancés pour BPC	201 345,19

et de mise à disposition de personnels à BPC **119 909,12 €**

La société a perçu un montant de 150 000 € de la société BABOUOT au titre de la présidence.



h) Eléments complémentaires permettant de donner une image fidèle

Il existait entre Book Partners China Ltd, Partenaires-Fabrication SAS et Partenaires-Livres® SA une convention de prestations de services aux termes de laquelle :

- BPC Ltd a dénoncé en date du 18 décembre 2017 le contrat de représentation commerciale en Europe avec Partenaires Fabrication.

- Partenaires-Livres® facturant directement à BPC Ltd les prestations qu'elle lui fournit.

i) Faits marquants :

- Partenaires-Livres® détenant 100% du capital de la société Partenaires Fabrication, a réalisé un transfert universel de patrimoine au 30 Septembre.

j) Les honoraires du commissaire aux comptes pour l'exercice 2018 sont arrêtés à 4 000,00€

k) Résultat Exceptionnel

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

l) Engagement de retraite

L'engagement a été évalué à 5 600 €.

Les engagements de retraites, non comptabilisés dans les comptes au 31/12/2018, s'élèvent à 5 600 Euros. Les calculs ont été faits sur la base des obligations de la convention collective 3138 selon le barème ci-dessous.

Nombre de mois de salaire versés en cas de départ en retraite en fonction de l'ancienneté							
Ancienneté :	> 5 ans	> 10 ans	>15 ans	> 20 ans	> 25 ans	> 30 ans	> 35 ans > 40 ans
Mois :	0,5	1	1,5	2	2,5	3	3,5 4

Probabilité en fonction de l'âge

>60<65	>55<60	>50<55	>45<50	>40<45	>35<40	>30<35	>25<30	>20<25	>18<20 ans
99%	96%	93%	89%	82%	72%	62%	51%	40%	29%

En revanche le droit individuel à la formation n'a pas été évalué, car considéré comme non significatif.

*

Partenaires Fabrication

Paris - France

Partenaires Fabrication a cessé son activité courant 2018 conformément à la décision de ses actionnaires.
Une TUP a été réalisée avec Partenaires-Livres®, valeur 30 septembre 2018.



ACTIF	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	2018 net	31/12/17 net
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	486 138	9 635	476 503	481 128
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9 635	9 635		
Autres immobilisations corporelles	9 635	9 635		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	476 503		476 503	481 128
Actions BPC	458 997		458 997	458 997
Dépôts et cautionnements versés	17 506		17 506	17 506
Autre Immobilisations Financières				4 625
TOTAL ACTIF CIRCULANT	59 728		59 728	343 777
STOCKS				
Matières premières				
En cours de production				
Produits intermédiaires & finis				
CREANCES	59 728		59 728	343 777
Clients & comptes rattachés				124 706
Portefeuille d'effets acceptés				
Autres créances	13 253		13 253	10 565
Compte Courant filiale BPC				
Disponibilités	46 475		46 475	208 506
Charges constatées d'Avance				
TOTAL GENERAL	545 866	9 635	536 231	824 905
PASSIF			2018	31/12/2017
CAPITAUX PERMANENTS		490 955		559 514
CAPITAUX PROPRES		490 955		559 514
Capital social		510 000		510 000
Réserve légale		51 000		51 000
Report à nouveau		(1 486)		91 056
Autres Réserves				
Résultat de l'exercice		(68 559)		(92 542)
AUTRES FONDS PROPRES				
Compte courant associés				
DETTES		45 276		265 391
Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit				
Dettes financières à court terme				
Dettes fournisseurs & comptes rattachés		599		60 985
Dettes fiscales & sociales		20 677		170 647
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes		24 000		33 759
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL		536 231		824 905



	2 018	2 017
PRODUITS D'EXPLOITATION	174 709	739 084
Ventes France	1%	51 650
Ventes export et assimilées	99%	687 431
Chiffre d'affaires net	100%	739 081
Production stockée	0	0
Autres produits	0	4
Transfert de charges	0	0
CHARGES D'EXPLOITATION	244 497	731 026
Achat de matières premières et autres approvisionnements	15 180	183 534
Variation de stock	0	0
Autres achats et charges externes	109 219	187 072
Impôts et taxes	2 059	11 094
Salaires et traitements	80 230	242 131
Personnel Extérieur	1 233	0
Charges sociales	36 577	107 194
Dotations aux amortissements	0	0
RESULTAT D'EXPLOITATION	(69 788)	8 059
PRODUITS FINANCIERS	1 364	2 891
Produits des valeurs mobilières		
Autres intérêts et produits assimilés	1 364	2 891
CHARGES FINANCIERES	135	2 497
Intérêts et charges assimilées	135	407
Différence négative de change	0	2 089
RESULTAT FINANCIER	1 229	394
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	(68 559)	8 453
PRODUITS EXCEPTIONNELS	105 021	850
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	105 021	850
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
CHARGES EXCEPTIONNELLES	105 021	124 714
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	105 021	124 714
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(0)	(123 864)
Impôts sur les bénéfices	0	0
Crédits Impôts CICE	0	(3 049)
TOTAL DES PRODUITS	281 095	742 825
TOTAL DES CHARGES	349 654	858 237
RESULTAT NET HORS DIVIDENDES GROUPE	(68 559)	(112 362)
Dividendes intra groupe	0	19 820
RESULTAT NET	(68 559)	(92 542)



	2 018	%	2 017	%
Produits	174 709	100,00%	739 084	100,00%
Consommations	15 180	8,69%	183 534	24,83%
MARGE BRUTE	159 530	91,31%	555 550	75,17%
Services extérieurs	109 219	62,51%	187 072	25,31%
VALEUR AJOUTEE	50 311	28,80%	368 478	49,86%
Personnel	118 040	67,56%	349 325	47,26%
EBDIT	(67 729)	-38,77%	19 153	2,59%
Impôts et taxes	2 059	1,18%	11 094	1,50%
EBITDA	(69 788)	-43,75%	8 059	1,45%
Résultat financier	1 229	0,70%	394	0,05%
RESULTAT OPERATIONNEL	(68 559)	-39,24%	8 453	1,14%
Dotation d'exploitation	0	0,00%	0	0,00%
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	(68 559)	-39,24%	8 453	1,14%
CASH FLOW BRUT D'EXPLOITATION RECONSTITUE	(68 559)	-39,24%	8 453	1,14%
Résultat hors exploitation	(0)	0,00%	(123 864)	-16,76%
Impôts sur les Sociétés	0	0,00%	(3 049)	-0,41%
RESULTAT NET HORS DIVIDENDES GROUPE	(68 559)	-39,24%	(112 362)	-15,20%
Produits de participation groupe	0		19 820	
RESULTAT NET	(68 559)		(92 542)	
FREE CASH FLOW	(68 559)	-39,24%	(92 542)	-12,52%





Hélène LADEGAILLERIE



Michel JEANDEL



Marie-Amandine BELLET-ERIKA



Chantal ROSA



Salomon TUIZER



Nicole LIMBERTIE



Fabrice GIRAULT

Ateliers Babouot SASU

Lagny-sur-Marne - France



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

Le luxe à la Française

Papiers fins et ouvrages à fortes épaisseurs

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

En 1931, ce dernier entreprend la publication de grands auteurs dans un format pensé pour le voyage, et lui en confie la reliure. Spécialiste du travail du cuir, de l'or véritable et du papier fin, ses productions nécessitent par an : 45 kg d'or 23 carats, un cuir de première qualité issu de 35000 peaux de mouton et du papier bible d'une finesse de 36 g/m². Les 630 volumes et 273 auteurs du catalogue sont choqués dans les ateliers pendant trois semaines en moyenne, avant de rejoindre les librairies et points de vente.



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.

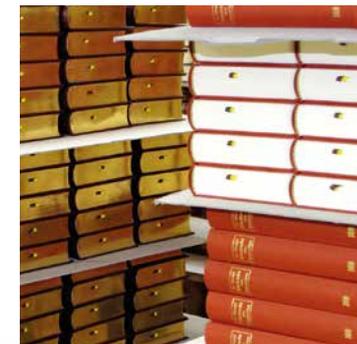
Élégante et pratique, d'une lecture aisée, la collection s'enrichit de dix à douze volumes par an. Les textes sont établis à l'aide des manuscrits, des éditions ou des documents les plus sûrs ; les traductions proposées sont nouvelles ou révisées ; des inédits sont révélés aussi souvent qu'il est possible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



Nouvelle surface de stockage

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

ACTIF	AMORTISSEMENTS		31/12/18 net	31/12/17 net
	BRUT	ET PROVISIONS		
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	6 424 805	5 114 219	1 310 585	1 394 866
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	14 670	13 914	756	
Autres immobilisations incorporelles	14 670	13 914	756	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	6 410 135	5 100 306	1 309 829	1 394 866
Installations techniques & matériels	5 970 919	4 743 716	1 227 202	1 315 100
Autres immobilisations corporelles	435 562	356 590	78 972	79 766
Immobilisations en cours	3 655		3 655	
TOTAL ACTIF CIRCULANT	4 481 879		4 481 879	4 063 609
STOCKS	2 258 115		2 258 115	2 064 565
Matières premières	873 903		873 903	991 226
En cours de production	463 737		463 737	441 276
Produits intermédiaires & finis	920 475		920 475	632 063
CREANCES	2 223 764		2 223 764	1 999 044
Clients & comptes rattachés	472 782		472 782	789 147
Portefeuille d'effets acceptés				
Autres créances	218 536		218 536	47 082
Autres valeurs mobilières - intérêts à recevoir	3 938		3 938	4 244
Dépôts à terme	1 250 000		1 250 000	1 000 000
Disponibilités	268 948		268 948	110 402
Charges constatées d'Avance	9 561		9 561	48 170
TOTAL GENERAL	10 906 684	5 114 219	5 792 464	5 458 475

PASSIF	31/12/2018	31/12/2017
CAPITAUX PERMANENTS	4 457 881	3 996 425
CAPITAUX PROPRES	4 357 881	3 996 425
Capital social	3 500 000	3 000 000
Réserve légale	127 062	108 910
Autres réserves		
Report à nouveau	215 985	371 095
Résultat de l'exercice	358 497	363 042
Subventions d'équipement	156 337	153 378
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	100 000	
Provisions pour risques	100 000	
DETTES	1 334 583	1 462 049
Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit	547 177	607 337
Dettes financières à court terme	110 195	87 857
Dettes fournisseurs & comptes rattachés	304 892	358 355
Dettes fiscales & sociales	371 096	406 467
Dettes sur immobilisations en cours		
Autres dettes	1 223	2 034
TOTAL GENERAL	5 792 464	5 458 475

	2 018	2 017
PRODUITS D'EXPLOITATION	4 337 826	4 250 386
Ventes France	3 876 893	3 830 348
Ventes export et assimilées	0	0
Chiffre d'affaires net	3 876 893	3 830 348
Production stockée	310 873	277 191
Autres produits	129 989	111 490
Transfert de charges	20 071	31 357
CHARGES D'EXPLOITATION	3 616 488	3 656 053
Achat de matières premières et autres approvisionnements	1 037 815	1 331 028
Variation de stock	117 323	-164 220
Autres achats et charges externes	411 877	397 950
Impôts et taxes	100 185	81 349
Salaires et traitements	1 063 428	1 045 425
Personnel Intérimaire	54 090	103 409
Charges sociales	484 446	467 864
Dotations aux amortissements	347 325	393 248
RESULTAT D'EXPLOITATION	721 338	594 333
PRODUITS FINANCIERS	41 082	49 613
Produits des valeurs mobilières	10 094	12 139
Autres intérêts et produits assimilés	30 988	37 474
CHARGES FINANCIERES	12 392	16 778
Intérêts et charges assimilées	12 392	16 778
RESULTAT FINANCIER	28 690	32 835
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	750 029	627 168
PRODUITS EXCEPTIONNELS	74 591	70 810
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	42 173	39 771
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	1 496
Reprise de provisions et subventions d'équipement	32 418	29 543
CHARGES EXCEPTIONNELLES	360 695	248 831
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	289 776	176 591
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	70 919	72 240
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-286 104	-178 021
Impôts sur les bénéfices	157 694	152 598
Crédit d'impôts	(52 267)	(66 493)
TOTAL DES PRODUITS	4 505 766	4 437 302
TOTAL DES CHARGES	4 147 269	4 074 260
BENEFICE NET COMPTABLE	358 497	363 042

	2 018	%	2 017	%
Produits	4 317 754		4 219 029	
Consommations	1 155 138		1 166 808	
MARGE BRUTE	3 162 616	100,00%	3 052 221	100,00%
Frais de Personnel	1 581 894	50,02%	1 589 495	52,08%
Achats non stockables	72 179		66 735	
Services extérieurs	339 698		331 215	
Impôts et taxes	100 185		77 195	
Frais de Fonctionnement	512 062	16,19%	475 145	15,57%
EBITDA	1 068 660	33,79%	987 581	32,36%
Résultat financier	28 691		32 835	
Dotation d'exploitation	347 325		393 248	
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	750 029	23,72%	627 168	20,55%
CASH FLOW BRUT D'EXPLOITATION RECONSTITUÉ	1 097 354	34,70%	1 020 416	33,43%
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	-70 919		-72 240	
Provision pour risque	-100 000			
Résultat hors exploitation	-115 185		-105 781	
Impôts sur les Sociétés	-105 428		-86 105	
BENEFICE NET COMPTABLE	358 497	11,34%	363 042	11,89%
FREE CASH FLOW	485 577	15,35%	569 579	18,66%
Jours de Production	226		227	

RESSOURCES	2 018	2 017
	12 mois	12 mois
Résultat net	358 497	363 042
Dotation aux amortissements	347 325	393 248
Variation des provisions	100 000	0
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	805 822	756 290
Augmentation des fonds propres	2 959	(18 805)
Nouveaux emprunts L & M Terme	161 597	0
Valeur nette comptable des immobilisations cédées		0
Autres ressources.		
TOTAL RESSOURCES	970 378	737 485

EMPLOIS

Dividendes versés aux actionnaires	0	0
Acquisition d'Immobilisations corporelles	263 044	191 287
Acquisition d'Immobilisations Financières	0	0
Remboursement d'emprunt L & M Terme	221 757	186 712
Autres emplois (charges à répartir)	0	0
TOTAL EMPLOIS	484 801	377 999

VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT	485 577	359 487
--	----------------	----------------

Variation des stocks nets	193 550	441 410
Variation des créances nettes	(183 520)	38 240
Variation des fournisseurs et autres créances	67 306	445 852

VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	77 336	925 502
--	---------------	----------------

VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	408 241	(566 015)
---	----------------	------------------

Trésorerie à la clôture	1 522 886	1 114 645
Trésorerie à l'ouverture	1 114 645	1 680 660
Variation de la trésorerie	408 241	(566 015)

Taux	Financements au 31-12-2018	Capital Dû au 31/12/2018	2 019			Capital Dû au 31/12/2019	2 020		
			Capital	Intérêts	Total		Capital	Intérêts	Total
CIC 3,50 % Fixe	500 000 € 2012-2020	117 640	77 742	3 104	80 846	39 898	39 899	524	40 423
CIC 1,50 % Fixe	350 000 € 2016-2022	204 479	49 978	2 787	52 765	154 501	50 731	2 033	52 765
CIC 0,70 % Fixe	200 000 € 2016-2021	100 875	40 138	578	40 716	60 737	40 420	296	40 716
CIC 0,70 % Fixe	161 597 € 2018-2021	124 184	44 896	725	45 621	79 288	44 896	411	45 307
TOTAL		547 178	212 753	7 194	219 947	334 425	175 946	3 264	179 210

Taux	Financements au 31-12-2018	Capital Dû au 31/12/2020	2 021			Capital Dû au 31/12/2021	2 022		
			Capital	Intérêts	Total		Capital	Intérêts	Total
CIC 3,50 % Fixe	500 000 € 2012-2020	0				52 273			52 765
CIC 1,50 % Fixe	350 000 € 2016-2022	103 770	51 497	1 268	52 765	52 274	491		52 765
CIC 0,70 % Fixe	200 000 € 2016-2021	20 317	20 316	41	20 358	0			
CIC 0,70 % Fixe	161 597 € 2018-2021	34 392	34 392	102	34 495	0			
TOTAL		158 479	106 205	1 412	107 617	52 273	52 274	491	52 765

Taux	Financements au 31-12-2018	Capital Dû au 31/12/2022	2 023			Capital Dû au 31/12/2023
			Capital	Intérêts	Total	
CIC 1,50 % Fixe	350 000 € 2016-2022	0				
TOTAL		0	0	0	0	0

Tableau des amortissements 2018

Au 31 Décembre 2018	Total HT des Investissements	Amortissements déductions faites des reprises sur cessions	Solde	2 019
Immobilisations incorporelles	14 670 €	13 914 €	756 €	756 €
Matériels Industriels	5 970 919 €	4 743 717 €	1 227 202 €	323 508 €
Autres Immobilisations corporelles	435 562 €	356 590 €	78 972 €	15 222 €
Immobilisations en cours	3 655 €	0 €	3 655 €	0 €
Total	6 424 805 €	5 114 221 €	1 310 584 €	339 486 €
Reprise subventions investissements				-32 853 €
Total	6 424 805 €	5 114 221 €	1 310 584 €	306 632 €

ANNEES	2 020	2 021	2 022	2 023
Immobilisations incorporelles	0 €	0 €	0 €	0 €
Matériels Industriels	250 309 €	231 553 €	191 999 €	86 931 €
Autres Immobilisations corporelles	14 931 €	13 888 €	12 435 €	6 621 €
Immobilisations en cours	0 €	0 €	0 €	0 €
Total	265 240 €	245 441 €	204 434 €	93 552 €
Reprise subventions investissements	-32 853 €	-30 421 €	-24 092 €	-10 948 €
Total	232 387 €	215 020 €	180 341 €	82 604 €

ANNEES	2 024	2 025	2 026	2 027
Immobilisations incorporelles	0 €	0 €	0 €	0 €
Matériels Industriels	47 838 €	27 453 €	9 736 €	9 027 €
Autres Immobilisations corporelles	6 039 €	3 722 €	3 335 €	2 071 €
Immobilisations en cours	0 €	0 €	0 €	0 €
Total	53 877 €	31 175 €	13 072 €	11 098 €
Reprise subventions investissements	-8 597 €	-3 847 €	-1 716 €	-11 010 €
Total	45 281 €	27 327 €	11 356 €	88 €

ANNEES	2 028	2 029	2 030	2 031
Immobilisations incorporelles	0 €	0 €	0 €	0 €
Matériels Industriels	9 019 €	9 019 €	9 019 €	9 019 €
Autres Immobilisations corporelles	709 €	0 €	0 €	0 €
Immobilisations en cours	0 €	0 €	0 €	0 €
Total	9 728 €	9 019 €	9 019 €	9 019 €
Reprise subventions investissements	0 €	0 €	0 €	0 €
Total	9 728 €	9 019 €	9 019 €	9 019 €

ANNEES	2 032	2 033
Immobilisations incorporelles	0 €	0 €
Matériels Industriels	9 019 €	3 757 €
Autres Immobilisations corporelles	0 €	0 €
Immobilisations corporelles	0 €	0 €
Total	9 019 €	3 757 €
Reprise subventions investissements	0 €	0 €
Total	9 019 €	3 757 €

Bourgogne Reliure

Paris - France



L'atelier au 23 Rue de Bourgogne à Paris

Au cœur du Paris historique

Une tradition d'excellence

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

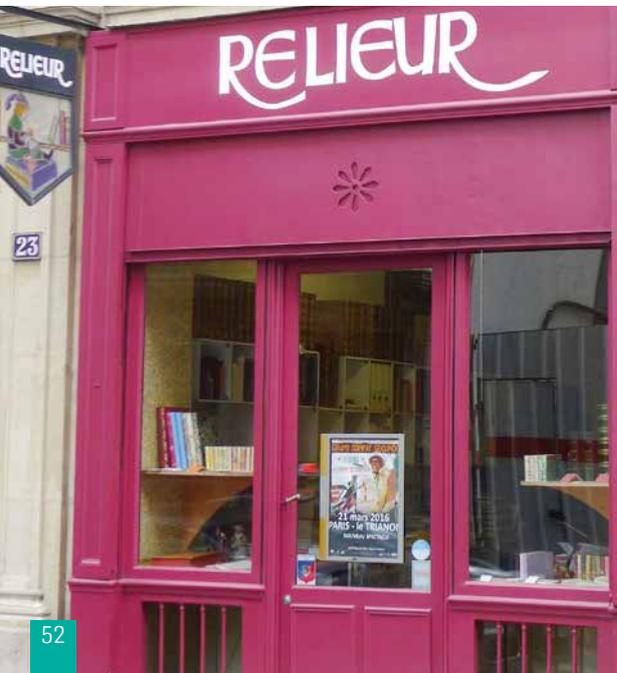
L'atelier voit le jour à la fin du XIXe siècle et exerce une activité de reliure, restauration de livres anciens, dorure, brochure et autres travaux du cuir (couverture de bureau, sous-main...) sans discontinuité jusqu'à nos jours.

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



Une équipe soudée

A son arrivée en 2017, Sébastien TIESSEN rejoint donc une équipe très professionnelle et stable. Très expérimentée, soigneuse et attentive, l'équipe de BOURGOGNE RELIURE perpétue une tradition d'artisanat d'excellence



Sébastien TIESSEN

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

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

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



Arrivé le 2 janvier 2017 à la tête de l'atelier Bourgogne Reliure afin d'en assurer l'animation, Sébastien TiesSEN succède à Marie-Christine LAFONT.



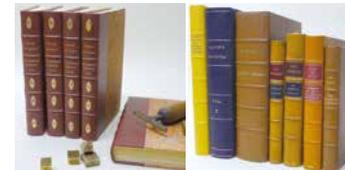
Reliures courantes

Pleines toiles buckram et diverses



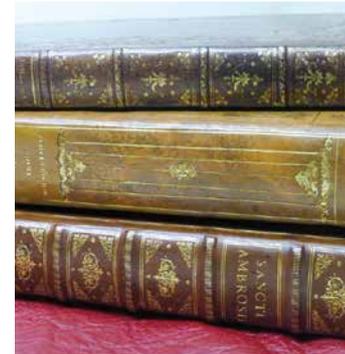
Reliures soignées

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



Pastiches

De bas en haut : XVII, XIX et XVIIIe
Décor : Eugène de VERBIZIER



Restauration papier

Mise à plat et greffe de papier



Restauration de livres anciens

Réfection des coins et des mors



Réfection de dos fendus



Cartonnages et créations

Cartonnages anciens et neufs

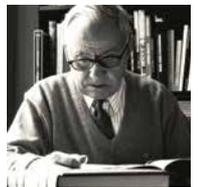


Création du livre hommage à MO



Rémi Cochard se rappelle...

Mon père, Pierre Cochard a tenu cet atelier de reliure pendant 47 ans. J'ai encore dans la tête plein de mots : grecquage, chasses, demi-chagrin, nerfs, maroquin, tranchefile, endosser, onglets. Je tournais le volant du lourd massicot. Ma mère cousait les livres. Elle avait été précédée dans ce travail par une dame bougon et fidèle, Madame Zerbi. L'enseigne qu'il avait dessinée et réalisée pour la boutique est toujours en place.



Pierre Cochard



ACTIF	AMORTISSEMENTS			
	BRUT	ET PROVISIONS	31/12/18 net	31/12/17 net
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	116 318	42 400	73 918	74 452
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	72 166	515	71 651	71 651
Autres immobilisations incorporelles	515	515		
Fonds commercial	71 651		71 651	71 651
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	42 328	41 885	443	886
Autres immobilisations corporelles	42 328	41 885	443	886
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 824		1 824	1 915
Actions Banque Populaire				152
Dépôts et cautionnements versés	1 824		1 824	1 763
Autre Immobilisations Financières				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	71 440		71 440	84 919
STOCKS	16 898		16 898	18 065
Matières premières	6 480		6 480	7 500
En cours de production	10 418		10 418	10 565
Produits intermédiaires & finis				
CREANCES	54 542		54 542	66 854
Clients & comptes rattachés	9 711		9 711	10 610
Autres créances	6 126		6 126	6 981
Disponibilités	38 704		38 704	49 262
Charges constatées d'Avance				
TOTAL GENERAL	187 758	42 400	145 358	159 371

PASSIF	31/12/2018	31/12/2017
CAPITAUX PERMANENTS	124 779	123 683
CAPITAUX PROPRES	124 779	123 683
Capital social	100 000	100 000
Réserve légale	1 143	876
Report à nouveau	22 540	17 475
Autres Réserves		
Résultat de l'exercice	1 096	5 332
AUTRES FONDS PROPRES		
Compte courant associés		
DETTES	20 579	35 688
DETTES FINANCIERES		
Dettes financières à court terme		
Dettes fournisseurs & comptes rattachés	1 112	6 812
Dettes fiscales & sociales	19 467	28 876
Produits constatés d'avance		
TOTAL GENERAL	145 358	159 371



	2 018	2 017
PRODUITS D'EXPLOITATION	174 838	181 675
Ventes France	100% 174 983	172 849
Ventes export et assimilées	0% 0	0
Chiffre d'affaires net	174 983	172 849
Production stockée	(147)	8 509
Autres produits	2	9
Transfert de charges	0	308
CHARGES D'EXPLOITATION	168 444	183 027
Achat de matières premières et autres approvisionnements	10 613	10 370
Variation de stock	1 020	1 070
Autres achats et charges externes	32 070	30 915
Impôts et taxes	3 228	3 128
Salaires et traitements	84 969	98 441
Personnel Extérieur	0	0
Charges sociales	36 101	38 660
Dotations aux amortissements	443	443
RESULTAT D'EXPLOITATION	6 394	(1 352)
PRODUITS FINANCIERS	5	2
Produits des valeurs mobilières	0	2
Autres intérêts et produits assimilés	5	0
CHARGES FINANCIERES	0	0
Intérêts et charges assimilées	0	0
Différence négative de change	0	0
RESULTAT FINANCIER	5	2
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	6 398	(1 350)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	6	0
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	6	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
CHARGES EXCEPTIONNELLES	10 452	0
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	10 452	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(10 445)	0
Impôts sur les bénéfices	32	0
Crédits Impôts CICE	(5 175)	(6 682)
TOTAL DES PRODUITS	174 849	181 678
TOTAL DES CHARGES	178 928	183 027
RESULTAT NET HORS DIVIDENDES GROUPE	1 096	5 332
Dividendes intra groupe	0	0
RESULTAT NET	1 096	5 332

Compte gestionnel 2018

	2 018	%	2 017	%
Produits	174 838	100,00%	181 675	100,00%
Consommations	11 633	6,65%	11 440	6,30%
MARGE BRUTE	163 204	93,35%	170 235	93,70%
Services extérieurs	32 070	18,34%	30 915	17,02%
VALEUR AJOUTEE	131 135	75,00%	139 320	76,69%
Personnel	121 069	69,25%	137 101	75,46%
EBDIT	10 065	5,76%	2 219	1,22%
Impôts et taxes	3 228	1,85%	3 128	1,72%
EBITDA	6 837	4,19%	(909)	-0,53%
Résultat financier	5	0,00%	2	0,00%
RESULTAT OPERATIONNEL	6 841	3,91%	(907)	-0,50%
Dotation d'exploitation	443	0,25%	443	0,24%
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	6 398	3,66%	(1 350)	-0,74%
CASH FLOW BRUT D'EXPLOITATION RECONSTITUE	6 841	3,91%	(907)	-0,50%
Résultat hors exploitation (2 retraités)	(10 445)	-5,97%	0	0,00%
Impôts sur les Sociétés CICE	(5 143)	-2,94%	(6 682)	-3,68%
RESULTAT NET HORS DIVIDENDES GROUPE	1 096	0,63%	5 332	2,94%
Produits de participation groupe	0		0	
RESULTAT NET	1 096		5 332	
FREE CASH FLOW	1 539	0,88%	5 775	3,18%



ACTIF	BRUT	AMORTISSEMENTS		31/12/18 net	31/12/17 net
		ET	PROVISIONS		
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	2 566 906	775 824		1 791 082	1 768 415
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 566 906	775 824		1 791 082	1 768 415
Constructions	2 410 500	763 275		1 647 225	1 727 575
Parking Bd Blanqui	28 300	5 802		22 499	23 631
Parking Bd St Jacques	20 036	3 628		16 408	17 210
Parking Bd St Jacques	37 181	1 363		35 818	17 210
Parking Bd St Jacques	33 389	779		32 610	17 210
Parking Bd St Jacques	28 500	190		28 310	17 210
Installations Techniques Spécifiques	9 000	788		8 213	17 210
TOTAL ACTIF CIRCULANT	4 018			4 018	43 845
STOCKS					
Matières premières					
En cours de production					
Produits intermédiaires & finis					
CREANCES	4 018			4 018	43 845
Clients & comptes rattachés	2 087			2 087	23 272
Portefeuille d'effets acceptés					
Autres créances	1 334			1 334	30
Disponibilités	597			597	20 543
Charges locatives constatées d'Avance					
TOTAL GENERAL	2 570 924	775 824		1 795 100	1 812 260

PASSIF	31/12/2018	31/12/2017
CAPITAUX PERMANENTS	1 733 354	1 752 577
CAPITAUX PROPRES	833 245	854 703
Capital Social	611 635	611 635
Réserve légale	12 094	9 889
Report à nouveau	180 974	189 084
Résultat de l'exercice	28 541	44 095
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES		
Provisions pour risques		
AUTRES FONDS PROPRES	900 110	897 874
Compte Courant Associés	900 110	897 874
DETTES	61 746	59 683
Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit		
Dépôts de garantie locataires	36 949	36 949
Dettes Fournisseurs & Comptes Rattachés	12 103	6 844
Dettes Fiscales & Sociales	12 694	15 890
Dettes sur immobilisations		
Autres dettes		
Produits constatés d'Avance		
TOTAL GENERAL	1 795 100	1 812 260

	2 018	2 017
PRODUITS D'EXPLOITATION	157 167	151 909
Ventes France	100% 157 167	151 909
Ventes export et assimilées	0% 0	0
Chiffre d'affaires net	100% 157 167	151 909
CHARGES D'EXPLOITATION	106 966	85 403
Autres achats et charges externes	39 150	18 894
Impôts et taxes	10 267	9 959
Salaires et traitements	0	0
Personnel Intérimaire	0	0
Charges sociales	0	0
Compte de répartition de charges	(27 854)	(25 734)
Dotations aux amortissements	85 403	82 283
	0	0
RESULTAT D'EXPLOITATION	50 201	66 506
PRODUITS FINANCIERS	0	0
Produits des valeurs mobilières	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	0	0
CHARGES FINANCIERES	17 162	18 638
Intérêts et charges assimilées	17 162	18 638
RESULTAT FINANCIER	(17 162)	(18 638)
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	33 039	47 868
PRODUITS EXCEPTIONNELS	539	19 108
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	539	19 108
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
CHARGES EXCEPTIONNELLES	0	12 617
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	12 617
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
RESULTAT EXCEPTIONNEL	539	6 492
Impôts sur les bénéfices	5 037	10 265
TOTAL DES PRODUITS	157 706	171 017
TOTAL DES CHARGES	129 165	126 922
BENEFICE NET COMPTABLE	28 541	44 095

	2 018	%	2 017	%
Produits	157 167	100,00%	151 909	100,00%
Consommations	0	0,00%	0	0,00%
MARGE BRUTE	157 167	100,00%	151 909	100,00%
Services extérieurs	39 150	24,91%	18 894	12,44%
VALEUR AJOUTEE	118 017	75,09%	133 014	87,56%
Personnel	0	0,00%	0	0,00%
EBDIT	118 017	75,09%	133 014	87,56%
Impôts et taxes	10 267	6,53%	9 959	6,56%
Compte de répartition de Charges	(27 854)	-17,72%	(25 734)	-16,94%
EBITDA	135 604	86,28%	148 790	97,95%
Résultat financier	(17 162)	-10,92%	(18 638)	-12,27%
RESULTAT OPERATIONNEL	118 442	75,36%	130 151	85,68%
Dotation d'exploitation	85 403	54,34%	82 283	54,17%
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	33 039	21,02%	47 868	31,51%
CASH FLOW BRUT D'EXPLOITATION RECONSTITUE	118 442	75,36%	130 151	85,68%
Résultat hors exploitation	539	0,34%	6 492	4,27%
Impôts sur les Sociétés	5 037	3,20%	10 265	6,76%
BENEFICE NET COMPTABLE	28 541	18,16%	44 095	29,03%
FREE CASH FLOW	113 944	72,50%	126 378	83,19%

RESSOURCES	2 018 12 mois	2 017 12 mois
Résultat net	28 541	44 095
Dotation aux amortissements	85 403	82 283
Variation des provisions	0	0
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	113 944	126 378
Augmentation des fonds propres	0	0
Nouveaux emprunts L & M Terme	0	0
Valeur nette comptable des immobilisations cédées	0	0
Compte Courant Associés	2 236	(92 257)
TOTAL RESSOURCES	116 180	34 121
EMPLOIS		
Dividendes versés aux actionnaires	50 000	0
Acquisition d'immobilisations corporelles	108 070	0
Acquisition d'immobilisations financières	0	(4 053)
Remboursement d'emprunt L & M Terme	0	0
Autres emplois (charges à répartir)		
TOTAL EMPLOIS	158 070	(4 053)
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT	(41 889)	38 173
Variation des stocks nets	0	0
Variation des créances nettes	(19 881)	20 800
Variation des fournisseurs et autres créances	(2 063)	1 463
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	(21 944)	22 262
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	(19 946)	15 911
Trésorerie à la clôture	597	20 543
Trésorerie à l'ouverture	20 543	4 631
Variation de la trésorerie	(19 946)	15 911

	Total HT des Investissements	Amortissements déductions faites des reprises sur cessions	Solde	2 019
Immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Matériels Industriels	0	0	0	0
Constructions	2 410 500	763 275	1 647 225	80 350
Parkings	147 406	11 761	135 645	5 896
Installations Techniques Spécifiques	9 000	788	8 213	900
Total	2 566 906	775 824	1 791 082	87 146
Années	2 020	2 021	2 022	2 023
Constructions	80 350	80 350	80 350	80 350
Parkings	5 896	5 896	5 896	5 896
Installations Techniques Spécifiques	900	900	900	900
Total Amortissements	87 146	87 146	87 146	87 146
Années	2 024	2 025	2 026	2 027
Constructions	80 350	80 350	80 350	80 350
Parkings	5 896	5 896	5 896	5 896
Installations Techniques Spécifiques	900	900	900	900
Total Amortissements	87 146	87 146	87 146	87 146
Années	2 028	2 029	2 030	2 031
Constructions	80 350	80 350	80 350	80 350
Parkings	5 896	5 896	5 896	5 896
Installations Techniques Spécifiques	113	0	0	0
Total Amortissements	86 359	86 246	86 246	86 246
Années	2 032	2 033	2 034	2 035
Constructions	80 350	80 350	80 350	80 350
Parkings	5 896	5 896	5 896	5 896
Total Amortissements	86 246	86 246	86 246	86 246
Années	2 036	2 037	2 038	2 039
Constructions	80 350	80 350	80 350	40 225
Parkings	5 896	5 896	5 755	4 342
Total Amortissements	86 246	86 246	86 105	44 567
Années	2 040	2 041	2 042	2 043
Parkings	3 963	3 963	3 963	1 626
Total Amortissements	3 963	3 963	3 963	1 626

PLAN BUDGET	31/12/16	31/12/17	31/12/18	31/12/19
Loyer Trimestre				
LOYER RDC 253 M² à 230 =	14 548	14 548	14 548	14 548
LOYER 1 133 M² à 315 =	10 475	10 475	10 475	10 475
LOYER 2 134 M² à 340 =	11 812	11 812	11 812	11 812
Domiciliation Babouot	1 300	1 300	1 300	1 300
Prestations services Exonérées			385	
Domiciliation PL 6 mois				
Domiciliation ATEP	143	143	143	145
Remboursement Charges	0	0	0	0
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	154 422	151 909	157 167	158 437
IMPÔTS ET TAXES	0	0	0	0
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS	82 283	82 283	85 403	85 403
AUTRES CHARGES	0	3 119	21 608	21 824
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	82 283	85 403	107 011	107 227
RESULTAT D'EXPLOITATION	72 139	66 506	50 156	51 210
FRAIS FINANCIERS/Compte Courant (1% puis 1,5%, puis 2%)	(20 862)	(18 638)	(17 117)	(18 002)
RESULTAT FINANCIER	(20 862)	(18 638)	(17 117)	(18 002)
RESULTAT COURANT AVANT IS	51 277	47 868	33 039	33 208
PROFITS EXCEPTIONNELS	7 965	19 108	539	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	6 142	12 617		
RESULTAT EXCEPTIONNEL	1 823	6 492	539	0
RESULTAT AVANT IMPÔTS	53 100	54 360	33 578	33 208
IMPÔTS	10 711	10 265	5 037	4 981
RESULTAT NET	42 389	44 095	28 541	28 227

COMPTE COURANT Ouverture	(1 117 858)	(990 131)	(897 874)	(900 110)
Flux Loyer	154 422	151 909	157 167	158 437
Flux impôts	(7 004)	(10 711)	(10 265)	(5 037)
Dépôt Garantie		(4 053)		
Variation Trésorerie	(3 591)	15 911	(19 946)	
Variation du Fond de Roulement	4 762	(32 550)	(90 467)	
Frais divers de gestion		(9 611)	(21 608)	
Frais ou Produits Financiers / CC	(20 862)	(18 638)	(17 117)	(18 002)
COMPTE COURANT Clôture	(990 131)	(897 874)	(900 110)	(764 711)

	31/12/20	31/12/21	31/12/22	31/12/23	31/12/24	31/12/25	31/12/26
	61 808	62 426	63 050	63 681	83 674	84 511	85 356
	46 046	46 507	46 972	47 442	47 916	48 395	48 879
	50 708	51 215	51 727	52 245	52 767	53 295	53 828
	1 300	1 300	1 300	1 300	1 300	1 300	1 300
	146	148	149	151	152	154	155
	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	160 009	161 596	163 199	164 818	185 809	187 654	189 518
IMPÔTS ET TAXES	0	0	0	0	0	0	0
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS	85 403	85 403	85 403	85 403	85 403	85 403	85 403
AUTRES CHARGES	22 043	22 263	22 486	22 711	22 938	23 167	23 399
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	107 446	107 666	107 889				
RESULTAT D'EXPLOITATION	52 563	53 930	55 310	56 929	77 921	79 766	81 629
FRAIS FINANCIERS/Compte Courant (1% puis 1,5%, puis 2%)	(15 294)	(12 500)	(9 629)	(6 691)	(3 685)	(225)	0
RESULTAT FINANCIER	(15 294)	(12 500)	(9 629)	(6 691)	(3 685)	(225)	0
RESULTAT COURANT AVANT IS	37 269	41 430	45 681	50 238	74 236	79 541	81 629
PROFITS EXCEPTIONNELS							
CHARGES EXCEPTIONNELLES							
RESULTAT EXCEPTIONNEL	0	0	0	0	0	0	0
RESULTAT AVANT IMPÔTS	37 269	41 430	45 681	50 238	74 236	79 541	81 629
IMPÔTS	5 590	6 645	7 835	9 111	15 830	17 316	17 901
RESULTAT NET	31 678	34 785	37 846	41 127	58 405	62 225	63 729

	(764 711)	(624 978)	(481 472)	(334 548)	(184 256)	(11 243)	160 356
	160 009	161 596	163 199	164 818	185 809	187 654	189 518
	(4 981)	(5 590)	(6 645)	(7 835)	(9 111)	(15 830)	(17 316)
	(15 294)	(12 500)	(9 629)	(6 691)	(3 685)	(225)	0
	(624 978)	(481 472)	(334 548)	(184 256)	(11 243)	160 356	332 558

PLAN BUDGET	31/12/27	31/12/28	31/12/29	31/12/30
Loyer Trimestre				
LOYER RDC 253 M² à 230 = 14 548	86 209	87 071	87 942	88 822
LOYER 1 133 M² à 315 = 10 475	49 368	49 862	50 360	50 864
LOYER 2 134 M² à 340 = 11 390	54 366	54 910	55 459	56 013
Domiciliation Babouot	1 300	1 300	1 300	1 300
Domiciliation PFAB 6 mois 2009				
Domiciliation PL 6 mois				
Domiciliation ATEP	157	158	160	161
Remboursement Charges	0	0	0	0
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	191 400	193 301	195 221	197 160
IMPOTS ET TAXES	0	0	0	0
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS	85 403	85 403	85 403	85 403
AUTRES CHARGES	23 633	23 869	24 108	24 349
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	107 889	107 889	107 889	107 889
RESULTAT D'EXPLOITATION	83 511	85 412	87 332	89 272
FRAIS FINANCIERS Sur Compte Courant (1% puis 1,5%, puis 2%)	0	0	0	0
RESULTAT FINANCIER	0	0	0	0
RESULTAT COURANT AVANT IS	83 511	85 412	87 332	89 272
PROFITS EXCEPTIONNELS				
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
RESULTAT EXCEPTIONNEL	0	0	0	0
RESULTAT AVANT IMPOTS	83 511	85 412	87 332	89 272
IMPOTS	18 428	18 960	19 497	20 040
RESULTAT NET	65 084	66 453	67 835	69 231

COMPTE COURANT Ouverture	332 558	506 058	680 931	857 192
Flux Loyer	191 400	193 301	195 221	197 160
Flux impôts	(17 901)	(18 428)	(18 960)	(19 497)
Dépôt Garantie				
Variation Trésorerie				
Variation du Fond de Roulement				
Frais divers de gestion				
Frais ou Produits Financiers / CC	0	0	0	0
COMPTE COURANT Clôture	506 058	680 931	857 192	1 034 855

	31/12/31	31/12/32	31/12/33	31/12/34	31/12/35	TOTAL
	89 710	90 607	91 513	91 513	92 428	1 965 417
	51 373	51 886	52 405	52 405	52 929	1 238 032
	56 573	57 139	57 711	57 711	58 288	1 323 346
	1 300	1 300	1 300	1 300	1 300	33 800
						385
						0
	163	165	166	166	168	3 915
	0	0	0	0	0	7 644
	199 119	201 097	203 095	203 095	205 113	4 530 709
	0	0	0	0	0	0
	85 403	85 403	85 403	85 403	85 403	2 227 674
	24 592	24 838	25 087	25 087	25 337	430 617
	107 889	107 889	107 889	107 889	107 889	2 637 492
	91 230	93 208	95 206	95 206	97 224	1 893 218
	0	0	0	0	0	(326 157)
	0	0	0	0	0	(326 092)
	91 230	93 208	95 206	95 206	97 224	1 567 126
						33 444
						39 224
	0	0	0	0	0	(5 780)
	91 230	93 208	95 206	95 206	97 224	1 567 126
	20 589	21 143	21 702	21 702	22 267	325 024
	70 641	72 066	73 504	73 504	74 957	1 544 859

	1 034 855	1 213 934	1 394 442	1 394 442	1 576 394
	199 119	201 097	203 095	203 095	205 113
	(20 040)	(20 589)	(21 143)	(21 143)	(21 702)
	0	0	0	0	0
	1 213 934	1 394 442	1 576 394	1 576 394	1 759 805

SCI Regroupements

Bilan actif au 31 Décembre 2018

ACTIF	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS		31/12/18 net	31/12/17 net
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	139 051	2 600		136 451	134 917
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	139 051	2 600		136 451	134 917
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	
Véhicule Tracteur Agricole	2 600	2 600			
TOTAL ACTIF	20 374			20 374	21 782
Produits intermédiaires & finis					
CREANCES	20 374			20 374	21 782
Clients & comptes rattachés	250			250	
Autres créances					
Disponibilités	20 124			20 124	21 782
Charges locatives constatées d'Avance					
TOTAL GENERAL	159 424	2 600		156 824	156 699

Bilan passif au 31 Décembre 2018

PASSIF	31/12/2018		31/12/2017	
CAPITAUX PERMANENTS	156 824		156 699	
CAPITAUX PROPRES	156 824		156 699	
Capital Social	150 000		150 000	
Réserve légale				
Report à nouveau	6 699		6 183	
Résultat de l'exercice	125		517	
AUTRES FONDS PROPRES				
Compte courant associé				
DETTES				
Dépôts de garantie locataires				
Dettes Fournisseurs & Comptes Rattachés				
TOTAL GENERAL	156 824		156 699	

Tableau des amortissements 2018

	Total HT des Investissements	Amortissements déductions faites des reprises sur cessions		Solde	2 019
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
Véhicule Tracteur Agricole	2 600	2 600		0	0
Total	139 051	2 600		136 451	0

Tableau des remboursements 2018

Taux	Capital Du au 31/12/2018	2 019			2 020		
		Capital	Interêts	Total	Capital	Interêts	Total
Financements au 31-12-2018							
TOTAL	0	0	0	0	0	0	0

SCI Regroupements

Compte de résultat 2018

	2 018	2 017
PRODUITS D'EXPLOITATION	663	1 015
Ventes Bois	0%	602
Droits de Chasse	100%	413
Chiffre d'affaires net	663	1 015
CHARGES D'EXPLOITATION	537	498
Autres achats et charges externes	457	415
Impôts et taxes	80	83
Dotations aux amortissements	0	0
RESULTAT D'EXPLOITATION	125	517
PRODUITS FINANCIERS	0	0
CHARGES FINANCIERES	0	0
RESULTAT FINANCIER	0	0
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	125	517
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	1 015
TOTAL DES CHARGES	537	498
BENEFICE NET COMPTABLE	125	517

Tableau de financement 2018

RESSOURCES	2018	2017
	12 mois	12 mois
Résultat net	125	517
Dotation aux amortissements	0	0
Variation des provisions	0	0
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	125	517
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	(4 391)
TOTAL RESSOURCES	125	(3 874)
EMPLOIS		
Dividendes versés aux actionnaires	0	0
Acquisition d'immobilisations corporelles	1 534	(709)
Acquisition d'immobilisations financières	0	0
Remboursement d'emprunt L & M Terme	0	0
Autres emplois (charges à répartir)	0	0
TOTAL EMPLOIS	1 534	(709)
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT	(1 409)	(3 165)
Variation des stocks nets	0	0
Variation des créances nettes	250	(12 716)
Variation des fournisseurs et autres créances	0	2 220
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	250	(10 496)
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	(1 659)	7 331
Trésorerie à la clôture	20 124	21 782
Trésorerie à l'ouverture	21 782	14 452
Variation de la trésorerie	(1 659)	7 331

TBS Centre de Services

Bruxelles - Belgique



TBS SA Centre de Services

Bilan actif au 31 Décembre 2018

ACTIF	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS		31/12/2018	31/12/2017
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	2 296 514	657 764		1 638 749	1 723 655
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles	2 296 514	657 764		1 638 749	1 723 655
Terrain Louis Schmidt	59 749			59 749	59 749
Terrain Saint Quentin	26 466			26 466	26 466
Construction Louis Schmidt	1 478 977	401 765		1 077 212	1 136 371
Construction Saint Quentin	643 672	168 349		475 323	501 070
Matériel de transport	87 650	87 650			
TOTAL ACTIF CIRCULANT	12 735			12 735	10 872
CREANCES	3 372			3 372	6 127
Clients					
Report fiscal déficitaire et TVA	315			315	3 115
Créances groupe (PL)					
Charges constatées d'avance	3 057			3 057	3 012
Disponibilités	9 363			9 363	4 745
TOTAL GENERAL	2 309 249	657 764		1 651 485	1 734 528

Bilan passif au 31 Décembre 2018

PASSIF	31/12/2018	31/12/2017
CAPITAUX PERMANENTS	1 622 494	1 720 313
CAPITAUX PROPRES	1 369 719	1 453 496
Capital social	279 778	279 778
Réserves réglementées	1 160	1 160
Réserve immunisée	490 898	518 170
Réserve légale	69 984	69 984
Compte courant associé	375 661	430 096
Report à nouveau	129 307	153 622
Résultat de l'exercice	22 931	685
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	252 774	266 817
Provision pour impôts différés	252 774	266 817
DETTES	28 991	14 215
Dettes fournisseurs & comptes rattachés	2 650	1 815
Dettes fournisseurs sur immobilisation		
Dettes fiscales & sociales	13 941	
Produits constatés d'avance	12 400	12 400
TOTAL GENERAL	1 651 485	1 734 528

TBS SA Centre de Services

Compte de résultat 2018

	31/12/2018	31/12/2017
PRODUITS D'EXPLOITATION	114 569	115 858
Prestations de Services	8 187	9 406
Autres Produits	106 382	106 452
CHARGES D'EXPLOITATION	20 700	40 736
Autres achats et charges externes	11 502	31 702
Impôts et taxes	9 198	9 034
EBITDA	93 869	75 122
Dotations aux amortissements	84 906	102 436
RESULTAT D'EXPLOITATION	8 963	-27 314
PRODUITS FINANCIERS	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	0	0
CHARGES FINANCIERES	6 717	7 930
Intérêts et charges assimilées	6 717	7 930
RESULTAT FINANCIER	-6 717	-7 930
RESULTAT COURANT	2 247	-35 244
PRODUITS EXCEPTIONNELS	41 315	41 333
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	18
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
Réintégrations fiscales sur PV de cession	41 315	41 315
CHARGES EXCEPTIONNELLES	2 000	4 102
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 000	3 287
Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs	0	815
RESULTAT EXCEPTIONNEL	39 315	37 231
IMPÔTS SOCIETE 2017 4.843 € /IS 2016	4 843	1 302
IMPÔTS SOCIETE 2018 13.788 €	13 788	
BENEFICE NET COMPTABLE	22 931	685

Audi BL	Véhicules	Acquis	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Total Amor	VNC	Cession					
		87 650,00	17 530,00	17 530,00	17 530,00	17 530,00	17 530,00	17 530,00	17 530,00	87 650,00	0,00						
Immeuble Av-Louis Schmidt 26		Acquis	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Terrain		50 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00
Quote part frais Terrain & précompte		9 749,00	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	3 148,04	3 148,04	3 148,04	3 148,04	3 148,04	3 148,04
Immeuble		78 701,00	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	3 148,04	3 148,04	3 148,04	3 148,04	3 148,04	3 148,04
Quote part frais sur Immeuble		600 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00
Boiseries		50 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	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	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
Total		1 538 725,89	51 820,99	56 741,75	57 634,83	58 090,58	59 159,08	59 159,08									
Immeuble rue Saint Quentin 34		Acquis	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Terrain		23 100,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00
Quote part frais Terrain & précompte		3 366,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00
Immeuble		241 900,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	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	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00
Boiseries		368 514,66	9 408,54	9 827,75	13 394,07	14 596,59	14 740,59	14 740,59	14 740,59	14 740,59	14 740,59	14 740,59	14 740,59	14 740,59	14 740,59	14 740,59	14 740,59
Travaux et accessoires		670 137,86	20 414,82	20 834,03	24 400,35	25 602,87	25 602,87	25 746,87	25 746,87	25 746,87	25 746,87	25 746,87	25 746,87	25 746,87	25 746,87	25 746,87	25 746,87
Total		2 208 863,55	72 235,81	77 575,78	82 035,16	83 693,45	84 761,95	84 905,94	84 905,94								
Réinvestissements		2 208 863,55	72 235,81	77 575,78	82 035,16	83 693,45	84 761,95	84 905,94	84 905,94								
Remploi Amortissable		2 122 648,55															
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	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	Total Amort	VNC
Terrain		50 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00	24 000,00	0,00	50 000,00
Quote part frais Terrain & précompte		9 749,00	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	3 148,04	3 148,04	3 148,04	3 148,04	0,00	9 749,00
Immeuble		78 701,00	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	3 148,04	3 148,04	3 148,04	3 148,04	600 000,00	0,00
Quote part frais sur Immeuble		600 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	78 701,00	0,00
Boiseries		50 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	50 000,00	0,00
Travaux et accessoires		750 275,89	30 011,04	30 011,04	30 011,04	30 011,04	30 011,04	30 011,04	30 011,04	30 011,04	30 011,04	30 011,04	30 011,04	30 011,04	30 011,04	750 275,89	0,00
Total		1 538 725,89	59 159,08	1 478 976,89	59 749,00												
Immeuble rue Saint Quentin 34		Acquis	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	Total Amort	VNC
Terrain		23 100,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	0,00	23 100,00
Quote part frais Terrain & précompte		3 366,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	0,00	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	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	9 676,00	241 900,00	0,00
Quote part frais sur Immeuble		33 257,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	1 122,00	33 257,00	0,00
Boiseries		368 514,66	9 408,54	9 827,75	13 394,07	14 596,59	14 740,59	14 740,59	14 740,59	14 740,59	14 740,59	14 740,59	14 740,59	14 740,59	14 740,59	368 514,66	0,00
Travaux et accessoires		670 137,86	20 414,82	20 834,03	24 400,35	25 602,87	25 746,87	25 746,87	25 746,87	25 746,87	25 746,87	25 746,87	25 746,87	25 746,87	25 746,87	643 671,66	26 466,00
Total		2 208 863,55	84 905,94	2 122 648,55	86 215,00												
Réinvestissements		2 208 863,55	84 905,94	2 122 648,55	86 215,00												
Remploi Amortissable		2 122 648,55															
Remploi Admissible		1 693 632,00															
Remploi Autorisé		1 400 000,00	56 000,00	1 400 000,00	0,00												

RESSOURCES	2 018	2 017
	12 mois	12 mois
Résultat net	22 931	685
Dotation aux amortissements	84 906	102 436
Variation des provisions	(14 043)	(14 043)
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	93 794	89 078
Augmentation des fonds propres	0	0
Nouveaux emprunts L & M Terme	0	0
Valeur nette comptable des immobilisations cédées	0	0
Compte Courant Associés	(54 436)	(69 686)
TOTAL RESSOURCES	39 359	19 392
EMPLOIS		
Diminution des fonds propres	27 272	27 272
Dividendes versés aux actionnaires	25 000	0
Acquisition d'immobilisations corporelles	0	3 600
Acquisition d'immobilisations financières	0	0
Remboursement d'emprunt L & M Terme	0	0
Autres emplois (charges à répartir)	0	0
TOTAL EMPLOIS	52 272	30 872
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT	(12 913)	(11 481)
Variation des stocks nets	0	0
Variation des créances nettes	(2 755)	3 120
Variation des fournisseurs et autres créances	(14 776)	(8 145)
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	(17 531)	(5 025)
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	4 618	(6 456)
Trésorerie à la clôture	9 363	4 745
Trésorerie à l'ouverture	4 745	11 201
Variation de la trésorerie	4 618	(6 456)

Fiche de emploi 2018 en €

Remploi 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	66 522,12
Amortissements	8

Book Partners China Ltd

Shenzhen - Chine



Our staff in China

ACTIF	2018	2017	2016
REALISABLE & DISPONIBLE			
HSBC - Compte HK\$	189 974	116 921	115 306
HSBC - Compte US\$	3 938	4 102	4 102
HSBC - Compte EUR	183	182	31 166
BNP-PARIBAS HK HK\$	296 501	113 018	10 800 887
BNP-PARIBAS HK US\$	1 653 223	1 343 552	1 138 468
BNP-PARIBAS HK EUR	2 087 048	1 982 126	121 839
BNP-PARIBAS HK CNY	0	4 008	4 008
BNP-PARIBAS Orléans	0	0	15 814
Banque CIC Ouest - EUR	479 962	336 954	85 812
Banque CIC Ouest - HK\$	0	0	0
BNP Paribas HK / CIC Ouest - Fixed	12 177 276	12 023 079	0
CLIENTS	4 453 797	11 671 840	16 791 088
Dépôts et cautionnements versés	14 450	14 450	14 450
TOTAL ACTIF COURT TERME	21 356 352	27 610 232	29 122 941
Stocks et Travaux en cours	391 054	16 166	881 082
Autres débiteurs & Pré-paiements		957 291	197 887
Taxes payées d'avance	64 447	170 850	0
IMMOBILISATIONS			
Meubles & Mobilier Net	0	0	0
Ordinateurs Net	0	12 926	15 939
Véhicules Net	0	0	0
TOTAL IMMOBILISATIONS		12 926	15 939
TOTAL ACTIF	21 811 853	28 767 465	30 217 848



PASSIF	2018	2017	2016
Autres Créiteurs		22 953	4875,7
Fournisseurs	3 791 865	7 602 282	9 288 642
Avance clients	53 378	158 863	1 409 606
Provision pour charges	16 000	276 045	131 187
TOTAL DETTES A COURT TERME	3 861 244	8 060 144	10 834 311
CAPITAL	10 000 000	10 000 000	10 000 000
REPORT A NOUVEAU	3 725 496	5 291 375	5 262 506
RESULTAT NET	46 852	-1 196 359	398 389
Acompte dividende	-328 000	-369 520	-369 520
Provision de restructuration		0	2 358 542
Provision pour risque clients	4 506 262	5 979 900	886 207
Compte courant P. Fabrication	0	1 001 926	847 413
CAPITAUX PROPRES	17 950 610	20 707 322	19 383 537
TOTAL PASSIF	21 811 853	28 767 465	30 217 848



		2018	
Chiffre d'affaires	Revenues Sales	27 078 490,75	49,78%
Produits financiers	Discount Allowed	133 526,18	0,25%
Produits de cession d'immobilisations	Profit on disposal of F.A.	0,00	0,00%
Intérêts reçus	Interest Income	193 819,96	0,36%
Dividendes reçus	Dividend Income		0,00%
Total des Produits	Total Revenues	27 405 836,88	50,38%
Achats	Cost of Sales	19 522 274,11	35,89%
Achats Papier	Cost of Package	24 738,06	0,05%
Commission, Tests et Inspections	Commission, Testing & inspection	41 751,20	0,08%
Stock à l'ouverture	Opening Stock	18 487,28	0,03%
Stock à la clôture	Closing stock	0,00	0,00%
Variation de stocks	Variation de stocks	0,00	0,00%
Débours TVA	VAT disbursements	634 171,76	1,17%
Frais de transports	Cost Transportation	2 016 851,17	3,71%
Coût des ventes	Total Cost of Sales	22 258 273,59	40,92%
Marge Brute	Gross Profit	5 147 563,29	9,46%
Salaires et charges	Salaries & Charges	4 687 083,84	8,62%
Autres achats et charges externes	Other purchases and external charge	1 302 447,41	2,39%
Impôts et taxes	Tax	8 900,00	0,02%
Amortissements	Depreciation	12 925,99	0,02%
Résultat Financier ¹	Financial Result ¹	-650 742,98	-1,20%
Pertes et Provisions clients	Customer lost and provision	-183 420,04	-0,34%
Participation des salariés aux résultats	Employee participation in results	0,00	0,00%
Charges Exceptionnelles Accpro	Exceptional charges	124 269,63	0,23%
Charges Exceptionnelles Restructuration	Exceptional charges	0,00	0,00%
Charges / Produits Exceptionnels	Exceptional charges / Profits	-200 752,40	-0,37%
Total des Frais	Total Expenses	5 100 711,44	9,38%
Bénéfice avant Impôts	Income before taxes	46 851,85	0,09%
Impôts sociétés	Income taxes 16,5%	0,00	0,00%
Revenu NET	NET INCOME	46 851,85	0,09%
Crédit d'impôts	pm	131 635,50	
Cash Flow libre	Free Cash Flow	59 777,84	

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

¹ Exchange Difference: Should be reallocated in Cost of sales

		2017		2016		2015	
		53 164 859,85	97,74%	52 004 910,70	95,61%	54 311 413,60	99,85%
		246,32	0,00%	267,16	0,00%	2 300,00	0,00%
		0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
		229 125,71	0,42%	89 482,13	0,16%	80 386,14	0,15%
			0,00%		0,00%		0,00%
Total		53 394 231,88	98,16%	52 094 659,99	95,77%	54 394 099,74	100,00%
		37 463 946,82	68,88%	36 389 865,76	66,90%	39 658 241,47	72,91%
		1 212 507,49	2,23%	2 007 930,41	3,69%	785 792,12	1,44%
		120 995,56	0,22%	337 070,52	0,62%	281 507,67	0,52%
		123 695,06	0,23%	507 177,66	0,93%	72 733,84	0,13%
		881 081,95	1,62%	210 146,94	0,39%	1 213 896,30	2,23%
		0,00	0,00%	-881 081,95	-1,62%	-210 146,94	-0,39%
		2 074 844,59	3,81%	2 230 065,31	4,10%	1 604 633,38	2,95%
		3 491 379,79	6,42%	4 006 610,14	7,37%	4 351 167,57	8,00%
Total		45 368 451,26	83,41%	44 807 784,79	82,38%	47 757 825,41	87,80%
Total		8 025 780,62	14,75%	7 286 875,20	13,40%	6 636 274,33	12,20%
		6 090 675,49	11,20%	5 971 148,93	10,98%	6 097 613,22	11,21%
		1 406 904,29	2,59%	1 175 282,02	2,16%	1 179 868,79	2,17%
		8 900,00	0,02%	3 555,00	0,01%	7 076,20	0,01%
		16 626,99	0,03%	13 008,77	0,02%	37 161,18	0,07%
		-1 243 546,13	-2,29%	-1 680 991,20	-3,09%	-1 927 015,69	-3,54%
		5 979 899,73	10,99%	886 207,31	1,63%	0,00	0,00%
		0,00	0,00%	325 931,30	0,60%	133 461,12	0,25%
		0,00	0,00%	0,00	0,00%	2 000,00	0,00%
		-3 136 215,90	-5,77%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
		0,00	0,00%	-55 400,77	-0,10%	148 184,30	0,27%
Total		9 123 244,47	16,77%	6 638 741,36	12,20%	5 678 349,12	10,44%
		-1 097 463,85	-2,02%	648 133,84	1,19%	957 925,20	1,76%
		-98 895,00	-0,18%	-249 745,03	-0,46%	-128 609,00	-0,24%
		-1 196 358,85	-2,20%	398 388,81	0,73%	829 316,20	1,52%
Total		-1 179 731,86		411 397,58		866 477,38	

	8,20000		8,15367		8,15367	
	2018	%	2017	%	2016	%
Ventes	27 078 490,75	100,00	53 164 859,85	100,00	52 004 910,70	100,00
Achats	22 258 273,59	82,20	45 368 451,26	85,34	44 807 784,79	86,16
Marge Brute	4 820 217,16	17,80	7 796 408,59	14,66	7 197 125,91	13,84
Salaires chargés et frais Chine	459 490,12		980 893,92		845 125,20	
Salaires chargés et frais PL ®	2 222 026,65		1 613 020,31		1 559 849,42	
Salaires chargés et frais P.Fab	1 924 722,45		3 797 280,72		3 616 191,54	
Frais de fonctionnement BPC	1 310 591,98		972 832,23		1 016 897,54	
Frais de comptabilité et d'Audit	81 600,04		81 600,00		81 600,00	
Amortissements	12 925,99		16 326,99		13 008,77	
Frais de Banque	75 170,88		95 752,79		117 001,39	
Frais de Fonctionnement	6 086 528,10	22,48	7 557 706,96	14,22	7 249 673,86	13,94
Résultat Industriel avant frais commerciaux	-1 266 310,94	-4,68	238 701,63	0,45	-52 547,95	-0,10
Produits et Charges Financières	327 346,13		229 372,03		91 062,22	
Pertes de change	-59 578,41		-3 290,17		-7 932,62	
Gains de change	785 492,27		1 342 589,09		1 834 107,39	
Commission M-Paper	200 752,40					
Résultat Financier	1 254 012,39	4,63	1 568 670,95	2,95	1 917 236,99	3,69
Résultat Courant	-12 298,55	-0,05	1 807 372,58	3,40	1 864 689,04	3,59
Quatrem Luc						
Bonus			-61 152,60		-325 931,30	
GPAO			0,00		-59 817,36	
Reprise de provisions			3 136 215,90			
Charges / Produits Exceptionnels	-124 269,63				55 400,77	
FL factures perdues	30 949,62		-1 151 768,10			
FL Stock papier risque	145 488,01		-574 915,27			
Renjun /nail perte	6 982,40		-176 381,35		-886 207,31	
Frais de cessation / transmission			-4 076 835,00			
Impôts Société	0,00		-98 895,00		-249 745,03	
Résultat Exceptionnel	59 150,40	0,22	-3 003 731,42	-5,65	-1 466 300,23	-2,82
Résultat Net	46 851,85	0,17	-1 196 358,84	-2,25	398 388,81	0,77



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

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

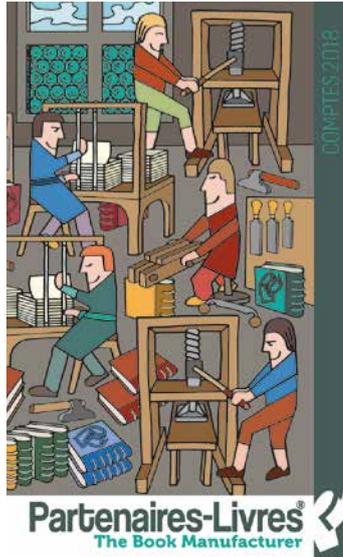
- Capitaux

- Capital
- Bénéfices non répartis
- Résultat net

SITUATION NETTE

TOTAL PASSIF

Le Guide des Comptes
2018



Edition

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

Conception / réalisation graphique

Studio Thierry Wagnon / Grenoble
www.thierrywagnon.com.

Photos

J. & Th. Wagnon,
P. Fouchard (ateliers Chine)

Façonnage et Reliure

Ateliers Babouot / Lagny-sur-Marne.

Ce guide est imprimé
sur un papier 100%
PEFC.
Couverture en 240 Gr
Crescendo et pages
intérieures en 120 Gr
Multioffset blanc

