

*Notre culture de la tradition
pour mieux servir l'innovation!*

COMPTES 2020



Partenaires-Livres[®]
The Book Manufacturer



Vos contacts Partenaires-Livres®



PARTENAIRES-LIVRES® SA

Malesherbes - Romans-sur-Isère - Lagny-sur-Marne
www.partenaires-livres.com
Maison du Livre
25 bis, rue Jean Dolent, F-75014 PARIS
Tél + 33 1 80 180 430 - Fax + 33 1 43 36 18 93

TBS SA

boulevard Louis Schmidt 26,
B-1040 BRUXELLES
Tél + 33 1 80 180 431 - Fax + 33 1 43 36 18 93
s.tuizer@partenaires-livres.com

ATELIERS BABOUOT SASU

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

BOURGOGNE RELIURE SASU

www.bourgogne-reliure.fr
23 rue de Bourgogne
F-75007 PARIS
Tél + 33 1 45 55 05 51
www.facebook.com/bourgognereliure
sebastien.tiessen@bourgogne-reliure.fr

BOOK PARTNERS CHINA Ltd

Room 29H, Hui Fu Ge,
Caifu Building
N° 3001 Caitian Road south, Futian District
Shenzhen
518033 CHINA
alex.wong@book-partners-china.com

Représentation commerciale Europe

Services techniques
Maison du Livre
25 bis, rue Jean Dolent, F-75014 PARIS
Tél + 33 1 80 180 432 - Fax + 33 1 43 36 18 93
manufacturing@book-partners-china.com



Le livre prend de l'allure

Production Industrielle
Manufacture de Luxe
Reliure d'Art

SOMMAIRE

Les animateurs de la holding	2 à 3
Le marché du Livre	4 à 5
Le mot du Président	6
Nos chiffres clés	7 à 9
L'équipe de la holding animatrice	10 à 13
3 décennies d'innovations techniques	14 à 15
34 ans de communication	16 à 17
Nos engagements RSE	18 à 19
Les 34 ans du Groupe en chiffres	20 à 21
Comptes sociaux de Partenaires-Livres®	22 à 31
Rapport du Conseil de Surveillance	33
Rapport du Commissaire aux Comptes	34
Annexe aux comptes sociaux	35 à 37
Comptes des filiales / Ateliers Babouot 	38 à 47
Comptes des filiales / Bourgogne Reliure 	48 à 57
SCI Le Moulin et SCI Regroupements 	58 à 73
Comptes des filiales / TBS SA 	74 à 79
Comptes des filiales / Book Partners China Ltd 	80 à 86
Glossaire financier	87
Crédits	88



Wolfgang JOCHER



Catherine SARCIA-ROCHE



Pascal PLUCHARD



Paul TREMSAL



Hélène LADEGALLERIE



Chantal ROSA



Bertrand FAVREUL



Fabrice GRAULT



Alice PELLETIER



Bernard TOMASINI



Sébastien TIESSEN



Alex WONG



Vincent BASTIEN



Marie-Amandine BELLET-ERIKAI



Michel JEANDEL



Shannon LEE



Gilles BOUCHE



Matthieu MEROT



Gabriel BOUCHET



Françoise TARAGON



Jean-François FARGNIER



Thomas SZE



Stéphanie TRÉMOIS



Sébastien PLUCHARD



Salomon TUZER



Dominique PLUCHARD



Philippe RIBOUD



Nicole ROCHE-PATEAU



Recul de 2 %

Le chiffre d'affaires de l'édition française finirait l'année 2020 en recul de 2 %

Article publié le 08/01/2021 à 10:04 - www.actualitte.com - "les univers du livre" par Antoine Oury

Les vœux du Syndicat national de l'édition (SNE), du Bureau international de l'édition française et du Cercle de la Librairie se sont déroulés « en distanciel », le jeudi 7 janvier.

À cette occasion, Vincent Montagne, président du SNE, a dressé un premier bilan économique de 2020, confirmant la perspective d'une année pas si catastrophique, avec des chiffres en recul de 2 % dans l'édition.

« Une année que nous n'avions pas imaginée », selon l'expression de Vincent Montagne.

Si l'édition s'attend évidemment à des répercussions à long terme de la pandémie, les données économiques de 2020 n'ont rien à voir avec celles d'autres secteurs d'activité de la culture.

Le président du SNE évoque « des chiffres exceptionnels, qui sont en même temps le fruit d'une aberration » : le chiffre d'affaires estimé de l'édition en France ne subirait « qu'un » recul de 2 % sur l'année 2020, « une forme de stabilité » selon Vincent Montagne, PDG du groupe Media-Participations.

- 278 millions € sur le premier confinement
+ 165 millions € sur le mois qui suit le déconfinement
- 96 millions € en novembre
+ 135 millions en décembre...

Les ventes de livres ont visiblement suivi les aléas de l'année 2020, avec des lecteurs fidèles au rendez-vous. Le président du SNE prévient toutefois que le chiffre global « cache les disparités éditoriales », mais aussi une réduction de 15 % de la production et une absence de visibilité pour les cessions de droits à l'international.

LIBRAIRIE: l'année 2020, même pas peur ?

Les différents secteurs éditoriaux sont aussi plus ou moins touchés : si la BD a gagné 6 % en valeur, la littérature connaît une forme de stabilité (- 0,5 %), les guides de voyage et le tourisme, sans surprise, essuient le gros de la tempête (40 à 50 % de baisse).

Vincent Montagne a fait part de son soutien aux auteurs, assurant que le mot « solidarité » caractérisait selon lui l'année écoulée. « Nous avons porté le même étendard, celui qui affirme que le livre et la lecture sont des enjeux sociétaux majeurs. » Néanmoins, le président du SNE a affirmé que « chaque acteur est un entrepreneur dans la chaîne du livre, ce qui nous donne une agilité qu'il faut conserver ».

Les chantiers de 2021

En 2021, le Syndicat national de l'édition prévoit la mise en place d'un fonds d'aide aux éditeurs défaillants vis-à-vis de leurs auteurs, soit « un fonds de dotation pour que les auteurs soient rémunérés lorsqu'une maison d'édition est placée en liquidation judiciaire, et que les auteurs soient considérés comme des créanciers importants, ce qui n'est pas le cas aujourd'hui ». Des discussions avec la Sofia et le Centre national du livre sont amorcées, selon Vincent Montagne, pour mettre en œuvre ce fonds cette année.

L'outil « Booktracking » (« suivi du livre »), pour connaître les ventes d'un livre à l'aide des sorties de caisse, reste en cours de réalisation : « L'objectif est de mettre en œuvre de façon plus systématique des remontées d'informations pour les éditeurs et les auteurs », précise Vincent Montagne. L'outil sera prêt en 2021 dans sa structure, mais mis en œuvre auprès des acteurs du livre en 2022 seulement, indique-t-il.

SENAT: une proposition de loi pour l'économie du livre

Préoccupé par la transposition de la directive droit d'auteur dans la loi française, et notamment les articles qui portent sur la fouille de textes et de données, le SNE indique aussi qu'un travail est en cours pour parvenir à un taux de TVA réduit qui concerne à la fois le livre numérique homothétique [qui reproduit exactement la version imprimée], et le livre numérique enrichi, parfois considéré comme un produit multimédia, avec une TVA applicable plus élevée.

En France, une directive ministérielle permettrait de corriger rapidement « l'indigence administrative à l'origine de la situation des directeurs de collection ». Malgré les inquiétudes et frustrations de plusieurs organisateurs de salons, Livre Paris se déroulera bien à la fin du mois de mai 2021, mais dans le Hall 4 de la Porte de Versailles. Cette édition 2021 marquera par ailleurs la fin du partenariat avec le prestataire Reed Expositions.

Notable également, l'absence durant les vœux du SNE du groupe Editis, lequel avait déjà eu l'occasion d'exprimer sa défiance à l'égard de la manifestation parisienne. Mais cette fois, c'est l'absence de la directrice générale, Michèle Benbunan, toujours pas cooptée au Cercle de la librairie – pourtant organisation professionnelle – qui serait au cœur de ce boycott.

Interrogé sur les phénomènes de concentration dans l'édition, avec la possibilité d'un transfert d'une partie des activités éditoriales de Hachette Livre vers le groupe Editis, Vincent Montagne a assuré que « la France et Bruxelles seront attentifs à ce sujet », soulignant toutefois « qu'il faut faire attention à ce que l'accès à la diffusion-distribution ne crée pas des effets asymétriques », plus menaçants pour la diversité éditoriale.

Enfin, sollicité sur les questions de surproduction et d'impression des livres à l'étranger, le président du SNE a rappelé la responsabilité de chaque éditeur, individuellement, sur le premier point, et souligné que « les savoir-faire, à des prix raisonnables, ont du mal à exister en France », pour le second. « Il faut aider les imprimeurs à ne pas perdre les compétences, mais quand ils ne les ont plus, il faut fabriquer à l'étranger », a-t-il déploré, assurant que les éditeurs « ont toujours intérêt à produire au plus près possible ».

Le mot du Président

2020 Année de la covid-19

(Corona Virus Disease 2019)

L'année 2020 a été marquée, durant 10 mois au moins, par la lutte contre la Covid-19.

Nos dernières missions aux USA et en Asie, dans nos usines et chez nos clients, furent en février et mars 2020.

Depuis, nous sommes restés franco-français ! Même pas Berlin ou Londres !

Ce fût une situation nouvelle pour gérer le Groupe depuis sa création, nous avons innové et nous avons tenu la barre ! Le résultat en toute modestie n'est pas mauvais, l'activité s'est stabilisée à -15% et l'atterrissage financier par une réduction de moitié du résultat annuel.

Vous lirez les chiffres clés et leurs détails dans les pages de notre guide des comptes 2020.

Au niveau du marché français la vente de livres n'a reculé que de 3% en volume.

Ce doit être similaire au niveau mondial car ce véhicule de la culture est resté sur la voie du papier vs celle de la digitalisation, malgré les périodes de fermeture des librairies .

S'agissant de notre développement en cours, celui du service de stockage à la palette-mois aux éditeurs, ce fut un stand-by !

«wait for later» !

Coté contrôle fiscal : nous assumons notre erreur de ne pas avoir ventilé la valeur du terrain non amortissable de l'immeuble de la Maison du Livre.



2021 Où allons-nous ?

En ce 7 janvier 2021 lorsque je vous écris ces lignes, nous pensons que nous allons poursuivre la stratégie 2020 jusqu'à l'été, espérant pouvoir retrouver nos usines en septembre . Mais qui sait ? Nous devons planifier les différentes hypothèses et nous devons nous adapter immédiatement à toute évolution de la situation sanitaire française et mondiale.

Nous estimons que le marché devrait rester stable, et atone pour reprendre les paradigmes de 2020, avec peut-être une légère décroissance.

Notre budget 2021 du groupe présenté au Conseil de Surveillance de décembre dernier, prévoit une amélioration du free cash-flow passant de 0.5 à 1 million d'euros.

L'analyse de chaque centre de profit se résume ainsi :

- **Holding P-L®** : Similaire à 2020 sauf catastrophe économique nationale.
- **Babuot** : 2021 sera meilleure car nous avons fini de reprendre les stocks non valorisables.
- **Bourgogne Reliure** : Sébastien Tiessen a réussi son développement de la clientèle privée en reliure d'art.
- **SCI le Moulin** : Contrôle fiscal intégré dans notre gestion.
- **TBS** : RAS, valeurs sûres.
- **BPC** : Difficile équilibre mais réserves suffisantes pour sécuriser.

Rendez-vous en juillet pour les comptes au 30 juin 2021 !

A votre écoute, votre dévoué président du directoire, Pascal Pluchard
Le jeudi 7 janvier 2021

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

Dividendes par titre



2021	XXX €
2020	0,30 €
2019	0,10 €
2018	0,62 €
2017	0,00 €
2016	1,17 €
2015	0,00 €
2014	0,00 €
2013	0,00 €
2012	1,29 €
2011	0,15 €

Nos implantations



Nos chiffres clés pour 2020

	Partenaires-Livres®	Ateliers Babouot	Bourgogne Reliure
Capitaux propres	13 613 422	4 606 168	161 486
Endettement	35 000	221 361	0
Liquidités	6 403 251	1 964 541	89 834
EBITDA	29 769	654 149	20 554
Marge opérationnelle (cash flow brut d'exploitation)	29 519	682 038	20 554
Résultat net	71 015	100 010	18 733
Cash flow libre	177 402	48 868	18 733
	en €	en €	en €

HOLDING ANIMATRICE

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



TBS Belgique	BPC	SCI le Moulin	SCI Regroupements
1 284 491	18 736 308	819 138	157 111
0	0	0	0
26 299	18 667 451	5 620	16 709
72 589	251 749	127 444	77
5 181	269 536	111 040	77
1 765	250 044	73 156	77
103 040	250 044	143 039	77
en €	en HK\$	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 XVIIIème siècle ; c'est quelqu'un qui connaît très bien son environnement, qui appréhende les courants de pensée, ce qui lui permet de découvrir les vecteurs de notoriété de demain mais c'est en même temps quelqu'un qui a le sens du temps et des délais et qui est un JOUEUR intelligent."



Wolfgang JOCHER *Conseiller*

Après des études techniques et économiques dans l'Allemagne de l'après-guerre, Wolfgang Jocher découvre au sein d'une société américaine de consulting les nouvelles approches de la recherche de personnel dirigeant. Son amour de la France le pousse à effectuer ses stages en France plutôt qu'aux États-Unis dans le but de retourner en Allemagne diriger une papeterie familiale de renommée mondiale. Au final, il développera une société française de négoce de papier vers l'étranger, puis créera en France l'agence commerciale du premier groupe allemand de production de papier graphique possédant déjà de nombreuses usines en Europe. Wolfgang Jocher est également expert à la Chambre de Commerce franco-allemande à Paris pour le conseil économique franco-allemand.



Sébastien PLUCHARD *Président du Conseil de Surveillance*

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



Bernard TOMASINI *Vice Président du Conseil de Surveillance*

Diplômé en droit et sciences économiques de Rouen, Bernard Tomasini termine ses études aux USA et gradue un MBA à l'université de HOUSTON. Président de sociétés dans le privé, élu Vice-président du conseil général de l'Eure, il épouse la carrière préfectorale lorsque Charles Pasqua l'appelle auprès de lui comme Chef adjoint de son cabinet au Ministère de l'intérieur, puis comme Chef de cabinet lorsqu'il préside le groupe RPR au Sénat puis à nouveau Ministre de l'intérieur et de l'Aménagement du territoire. Successivement Préfet de l'Orne, du Cher, de l'Ain, de la Charente Maritime, du Val de Marne, il termine sa carrière préfectorale comme Préfet de la région Poitou Charente et de la Vienne avant de devenir le Conseiller du Président d'EDF. Actuellement Bernard est Président du Conseil de développement de la Communauté d'agglomération de Sophia-Antipolis et profite bien de sa passion pour la voile.



Philippe RIBOUD *Vice Président du Conseil de Surveillance*

Homme fort de l'escrime française des années 80, deux fois champion du monde, il participe à quatre Jeux Olympiques lors des éditions de Montréal, Moscou, Los Angeles et Séoul et obtient six médailles olympiques : il sera à Séoul capitaine et porte-drapeau de la délégation française. Il œuvre ensuite au sein du CIO et de la Fédération et intervient pour la reconversion et l'insertion des athlètes de haut niveau après leur carrière sportive. Philippe est Officier de la LH. Diplômé de l'Institut Français de Gestion et ancien élève de l'Institut Européen des Affaires, il réorientera sa vie professionnelle en 2008 en créant CFA Conseil, filiale du groupe Financière Duval et se positionne sur des missions de stratégie d'équipements sportifs des collectivités publiques et de l'Etat.



Les membres du Conseil de Surveillance



Paul TREMSAL *Membre du Directoire*

Né en 1949, fils du docteur et maire de Tunis, Paul Trensals 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 Trensals est le président fondateur propriétaire du groupe KS Services, groupe important spécialisé dans l'externalisation.

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



Pascal PLUCHARD *Président du Directoire*

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

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



Catherine SARCIA-ROCHE

Secrétaire du Conseil

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.



Matthieu MEROT
Commissaire aux comptes





3 Décennies d'innovations techniques

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

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

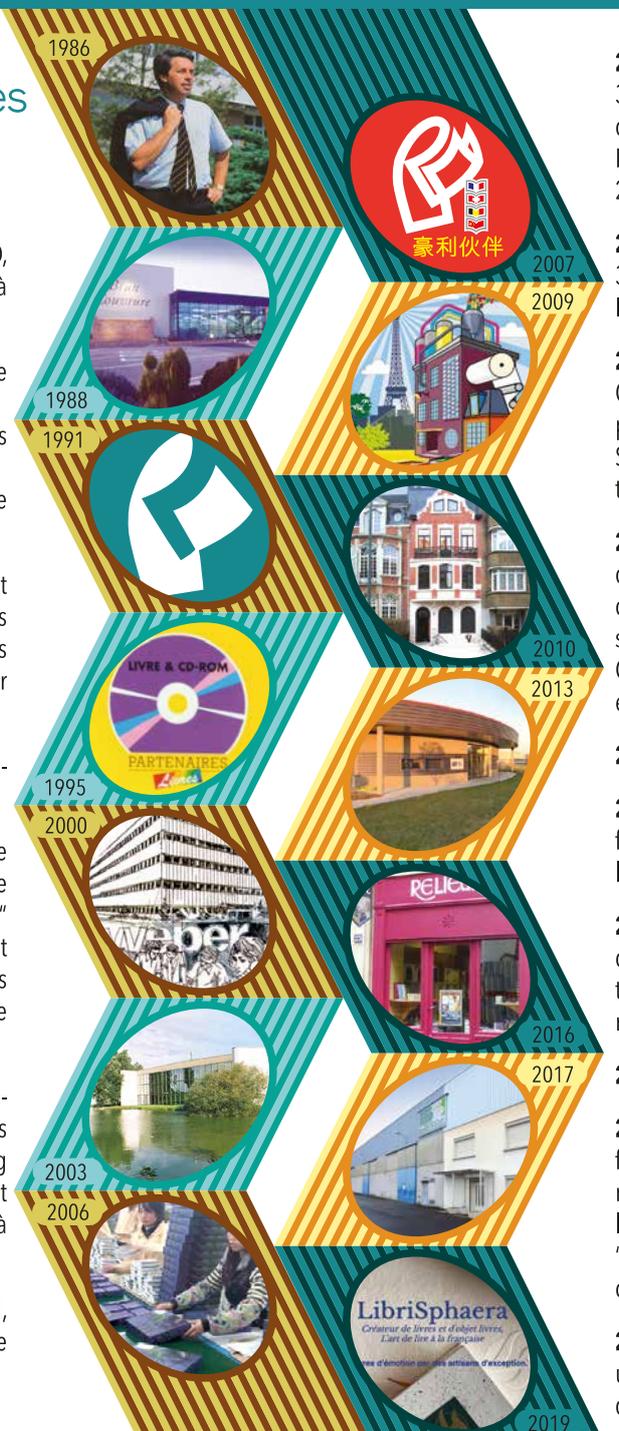
1991 Deux entités de travail vont voir le jour : Partenaires Holding et Partenaires Fabrication à la disposition des éditeurs qui souhaitent alors obtenir un livre complet auprès d'un seul interlocuteur. 300.000 livres cartonnés sont alors fabriqués par jour et 42 millions de livres reliés par an.

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

1997 Première Mondiale. Un moment important de la vie du Groupe sera la mise en service d'une innovation technologique révolutionnaire que les américains et les japonais nous copieront par la suite. "Star 2000" est à l'époque la première ligne de reliure industrielle au monde incluant la couture. Son inauguration en 1997, sera orchestrée par Jacques WAGNON en présence de Monsieur et Madame BRUN ainsi que de nombreux professionnels du Livre venant de plusieurs continents.

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

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



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

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

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

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

2010 Acquisition du Centre de Services TBS à Bruxelles.

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

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

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

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

2019 Acquisition d'une participation de 21% dans Librisphaera une "start up" spécialisée dans le Livre individuel sur mesure/POD (Impression à la demande).



Le Livre, une passion

Notre communication est empreinte d'une forte volonté de partager notre passion pour la fabrication du livre

Les années 80

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



Les années 90

Un livre à triple reliure logé dans un coffret découpé : 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.



Les années 2000 *Vitrine de notre savoir-faire :*

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



Faire savoir notre savoir-faire

Par l'événementiel

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

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



Par la presse spécialisée

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



Par des guides pratiques

Le Livret "Pass'Part", une manière très originale de présenter chacune de nos filiales. Il fut édité dès l'an 2000 puis réédité en langue anglaise en 2005.

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



Par internet et les réseaux sociaux

www.partenaires-livres.com

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





Responsabilité sociétale de l'entreprise

Un engagement collectif et individuel

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

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

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

Environnement *Notre challenge "Pacte 30"*

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

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

Ressources humaines *Droits de l'homme*

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



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



Ethique des affaires *Intégrité, ouverture, adaptabilité*

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

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



Achats responsables *Nos piliers fondateurs*

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

Les propres indicateurs de suivi de ces initiatives nous permettent de définir des plans d'action et de se placer dans une démarche d'amélioration continue.

Comme vous l'avez peut-être compris nous associons, à chaque fois que cela est possible, l'écologie, le bien-être au travail et la rentabilité, et lorsque cela ne nous semble pas possible, nous innovons en créant une nouvelle approche des tâches et missions au sein de l'entreprise. Ces piliers fondateurs ont jusque-là porté leurs fruits, notre société peut s'enorgueillir de conserver sa marge ce qui, en cette période difficile, est précieux.



Certifications

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

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



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

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



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

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



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



PARTENAIRES-LIVRES®

HOLDING ANIMATRICE
Paris France



ACTIF	AMORTISSEMENTS		31/12/2020	31/12/2019
	BRUT	ET PROVISIONS		
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	8 821 391	1 897 704	6 923 687	7 105 734
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 201 146	314 586	886 560	943 758
Usufruit Point-P Malesherbes terrain 8.303m² D&G	214 161	56 090	158 071	168 269
Usufruit bureaux Notre-Dame	158 909	41 619	117 290	124 857
Usufruit bureaux rue de Rome	414 000	108 429	305 571	325 286
Usufruit Parts SCI Le Moulin bureaux Jean Dolent	414 076	108 449	305 628	325 346
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 961 892	1 583 118	2 378 773	2 494 255
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	234 387	336 535	360 935
Constructions Lagny sur Marne ex-Bardot + TUP	925 211	273 666	651 545	676 507
SCI Le Moulin bureaux JD (572.816 + 803.557)	1 376 373	491 505	884 868	954 126
Autres Immobilisations Corporelles	389 647	320 885	68 762	65 623
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3 658 353	-	3 658 353	3 667 721
Participations Groupe	3 407 526	-	3 407 526	3 407 526
TBS	274 530	-	274 530	274 530
ATELIERS BABOUOT	1 939 342	-	1 939 342	1 939 342
BOOK PARTNERS CHINA Ltd	943 754	-	943 754	943 754
SCI Regroupements	149 900	-	149 900	149 900
BOURGOGNE RELIURE	100 000	-	100 000	100 000
SCI Noisy	39 900	-	39 900	39 900
Sarl BERNY'S	42 680	-	42 680	42 680
SCI Jules Hochet	100 000	-	100 000	100 000
Autres Immobilisations Financières	53 400	-	53 400	62 768
Dépôts de garantie SCI Le Moulin et EDF 300 €	14 848	-	14 848	14 848
TOTAL ACTIF CIRCULANT	6 922 914	-	6 922 914	6 886 824
CREANCES	519 663	-	519 663	564 187
Clients & comptes rattachés	16 070	-	16 070	40 037
Créances cptes courants filiales (dont TBS 419.415)	468 231	-	468 231	482 836
Autres créances	35 363	-	35 363	41 314
DISPONIBILITES	6 403 251	-	6 403 251	6 322 637
Valeurs mobilières RMM Cardif	1 022 397	-	1 022 397	1 012 255
Dépôts à terme	5 134 160	-	5 134 160	5 131 432
Banques	246 694	-	246 694	178 950
Charges constatées d'Avance	-	-	-	-
TOTAL GENERAL	15 744 305	1 897 704	13 846 601	13 992 558



PASSIF	31/12/2020	31/12/2019
CAPITAUX PERMANENTS	13 613 422	13 689 906
CAPITAUX PROPRES	13 613 422	13 689 906
Capital Social	12 500 000	12 500 000
Réserve légale	132 175	129 657
Report à nouveau	910 232	1 009 894
Résultat de l'exercice	71 015	50 355
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	-	-
Provisions pour risques et charges	-	-
DETTES	233 179	302 652
Compte Courant du dirigeant	72 000	8 874
Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit :	-	-
- pour immeubles TBS à Bruxelles	15 000	45 000
- pour Achat Bourgogne Reliure	20 000	40 000
Dépôts de garantie reçus	41 100	50 100
Dettes Fournisseurs & Comptes Rattachés	24 846	18 691
Dettes Fiscales & Sociales	46 052	108 145
Dettes sur Immobilisations en cours	-	-
Dettes en compte courant	-	-
Autres dettes	14 181	31 842
Produits constatés d'Avance	-	-
TOTAL GENERAL	13 846 601	13 992 558



	2020	2019
PRODUITS D'EXPLOITATION	720 446	743 814
Redevances usines	304 444	323 176
Autres produits	416 002	420 638
CHARGES D'EXPLOITATION	907 315	984 261
Autres achats et charges externes	291 068	333 615
Impôts et taxes	29 577	22 774
Salaires et traitements	329 219	339 453
Charges sociales	126 063	133 296
Dotations aux amortissements	131 387	155 122
RESULTAT D'EXPLOITATION	(186 868)	(240 446)
PRODUITS FINANCIERS	85 250	100 176
Autres intérêts et produits assimilés	60 153	75 856
Produits financiers de participation	25 096	24 319
CHARGES FINANCIERES	250	1 150
Intérêts et charges assimilées sur investissements	216	356
Intérêts et charges assimilées sur gestion	34	794
RESULTAT FINANCIER	85 000	99 026
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	(101 868)	(141 421)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	65 698	53 637
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	58 898	53 637
Produits exceptionnels sur opérations en capital	300	0
Reprises de provisions sur opérations de gestion	6 500	0
CHARGES EXCEPTIONNELLES	96 165	52 431
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	96 165	45 931
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	0	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0	6 500
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(30 467)	1 205
Impôts sur les bénéfices	0	0
Produit d'intégration fiscale	-41 350	-35 571
TOTAL DES PRODUITS	871 394	897 627
TOTAL DES CHARGES	962 379	1 002 271
RESULTAT NET HORS DIVIDENDES GROUPE	-90 985	-104 645
Dividendes Intra-Groupe	162 000	155 000
RESULTAT NET	71 015	50 355



	2020	%	2019	%
Produits usines	416 002		420 638	
Redevances usines	304 444		323 176	
Produits financiers	85 250		100 176	
TOTAL PRODUITS	805 696	100%	843 990	100%
Services extérieurs	291 068	36,13%	333 615	39,53%
VALEUR AJOUTEE	514 628	63,87%	510 375	60,47%
Personnel	455 282	56,51%	472 749	56,01%
EBDIT	59 346	7,37%	37 626	4,46%
Impôts et taxes	29 577	3,67%	22 774	2,70%
EBITDA	29 769	3,69%	14 852	1,76%
Charges financières	-250	-0,03%	-1 150	-0,14%
Dotation d'exploitation	-131 387	-16,31%	-155 122	-18,38%
RESULTAT D'EXPLOITATION	(101 868)	-12,64%	(141 421)	-16,76%
CASH FLOW BRUT D'EXPLOITATION	29 519	3,66%	13 702	1,62%
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	(101 868)	-12,64%	(141 421)	-16,76%
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	0	0,00%	-2 872	-0,34%
Résultat exceptionnel	-30 467	-3,78%	4 077	0,48%
Résultat exceptionnel	(30 467)	-3,78%	1 205	0,14%
Impôts sur les sociétés - C.I.C,E	-41 350	-5,13%	-35 571	-4,21%
RESULTAT NET	(90 985)	-11,29%	-104 645	-12,40%
Produits de Participation Groupe	162 000		155 000	
FREE CASH FLOW	177 402	22,02%	155 478	18,42%

RESSOURCES	2020	2019
	12 mois	12 mois
Résultat net	71 015	50 355
Dotation aux amortissements	131 387	155 122
Variation des provisions	0	0
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	202 402	205 478
Augmentation des fonds propres	0	0
Nouveaux emprunts L & M Terme	0	0
Valeur nette comptable des immo.corpo cédées	0	0
Valeur nette comptable des immo.financ. cédées	68 728	47 557
Variation de périmètre	0	0
TOTAL RESSOURCES	271 130	253 035
EMPLOIS		
Réduction des fonds propres	0	0
Dividendes avec PFL versés aux actionnaires	147 499	49 166
Acquisition d'immobilisations corporelles	18 068	0
Acquisition d'immobilisations financières	0	3 000
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	215 567	102 166
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT	55 563	150 869
Variation des stocks nets	0	0
Variation des créances nettes	-44 524	-18 105
Variation des fournisseurs et autres dettes	19 473	100 119
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	-25 051	82 013
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	80 614	68 855
Trésorerie à la clôture	6 403 251	6 322 637
Trésorerie à l'ouverture	6 322 637	6 253 782
Variation de la trésorerie	80 614	68 855
Endettement fin de période	35 000	85 000

Financements au 31-12-2020	Capital dû au 31-déc-20	REMBOURSEMENTS 2021		Capital dû au 31-déc-21	REMBOURSEMENTS 2022		Capital dû au 31-déc-22
		Capital	Intérêts		Capital	Intérêts	
BRO* pour TBS 2,374% 300 000 € 2011-2021	15 000	15 000	45				
BRO* pour BR 0,700% 100 000 € 2016-2021	20 000	20 000	76				
TOTAL DES EMPRUNTS	35 000	35 000	121				

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

Au 31 Décembre 2020	Total HT des Investissements	Amortissements déductions faites des reprises sur cessions	2021
Usufruit Point-P Malesherbes terrain 8.303m² D&G	214 161	56 090	10 198
Usufruit bureaux Notre-Dame	158 909	41 619	7 567
Usufruit bureaux rue de Rome	414 000	108 429	22 475
Usufruit Parts SCI Le Moulin bureaux Jean Dolent	414 076	108 449	19 718
Terrains Malesherbes 8.520m² + 3.105m² communs	65 622	-	-
Terrains Romans-sur-Isère 14.910 m²	138 353	-	-
Terrains Lagny/Marne ex-Bardot 721m²+TUP 3.132 m²	233 089	-	-
Construction entrepôt Malesherbes Binet	262 675	262 675	-
Construction usine Romans-sur-Isère	570 923	234 387	24 400
Constructions Lagny sur Marne ex-Bardot + TUP	925 211	273 666	24 962
SCI Le Moulin bureaux JD (572.816 + 803.557)	572 816	491 505	9 898
Autres Immobilisations Corporelles	389 647	320 885	12 693
Total	4 359 481	1 897 704	131 912

ANNEES	2022	2023	2024	2025
Usufruit Point-P Malesherbes terrain 8.303m² D&G	10 198	10 198	10 198	10 198
Usufruit bureaux Notre-Dame	7 567	7 567	7 567	7 567
Usufruit bureaux rue de Rome	22 475	22 475	22 475	22 475
Usufruit Parts SCI Le Moulin bureaux Jean Dolent	19 718	19 718	19 718	19 718
Construction usine Romans-sur-Isère	24 400	22 922	18 488	18 488
Constructions Lagny sur Marne ex-Bardot + TUP	24 962	24 962	24 962	24 962
SCI Le Moulin bureaux JD (572.816 + 803.557)	9 898	9 898	9 007	6 334
Autres Immobilisations Corporelles	11 833	10 627	10 421	1 942
Total Amortissements	131 051	128 368	122 836	111 684

ANNEES	2026	2027	2028	2029
Usufruit Point-P Malesherbes terrain 8.303m² D&G	10 198	10 198	10 198	10 198
Usufruit bureaux Notre-Dame	7 567	7 567	7 567	7 567
Usufruit bureaux rue de Rome	22 475	22 475	21 635	19 714
Usufruit Parts SCI Le Moulin bureaux Jean Dolent	19 718	19 718	19 718	19 718
Construction usine Romans-sur-Isère	18 288	17 288	15 954	11 953
Constructions Lagny sur Marne ex-Bardot + TUP	24 962	24 962	24 962	24 962
SCI Le Moulin bureaux JD (572.816 + 803.557)	6 334	6 334	6 334	5 063
Autres Immobilisations Corporelles	0	0	0	0
Total Amortissements	109 542	108 542	106 368	99 176

ANNEES	2030	2031	2032	2033
Usufruit Point-P Malesherbes terrain 8.303m² D&G	10 198	10 198	10 198	10 198
Usufruit bureaux Notre-Dame	7 567	7 567	7 567	7 567
Usufruit bureaux rue de Rome	19 714	19 714	19 714	19 714
Usufruit Parts SCI Le Moulin bureaux Jean Dolent	19 718	19 718	19 718	19 718
Construction usine Romans-sur-Isère	11 953	11 953	11 953	11 953
Constructions Lagny sur Marne ex-Bardot + TUP	24 962	24 962	24 962	24 962
SCI Le Moulin bureaux JD (572.816 + 803.557)	1 252	1 252	1 252	-
Total Amortissements	95 365	95 365	95 365	95 365

ANNEES	2034	2035	2036	2037
Usufruit Point-P Malesherbes terrain 8.303m² D&G	10 198	10 198	5 099	0
Usufruit bureaux Notre-Dame	7 567	7 567	3 784	0
Usufruit bureaux rue de Rome	19 714	19 714	9 857	0
Usufruit Parts SCI Le Moulin bureaux Jean Dolent	19 718	19 718	9 859	0
Construction usine Romans-sur-Isère	11 953	11 953	11 953	11 953
Constructions Lagny sur Marne ex-Bardot + TUP	24 962	24 962	24 962	24 962
SCI Le Moulin bureaux JD (572.816 + 803.557)	1 252	1 252	1 252	1 252
Total Amortissements	95 365	95 365	66 766	38 168

ANNEES	2038	2039	2040	2041
Construction usine Romans-sur-Isère	11 953	11 953	11 953	11 953
Constructions Lagny sur Marne ex-Bardot + TUP	24 962	24 962	24 962	24 962
SCI Le Moulin bureaux JD (572.816 + 803.557)	1 252	940	0	0
Total Amortissements	38 168	37 855	36 915	36 915

ANNEES	2042	2043	2044	2045
Construction usine Romans-sur-Isère	11 953	8 965	0	0
Constructions Lagny sur Marne ex-Bardot + TUP	24 962	24 962	24 962	24 962
Total Amortissements	36 915	33 927	24 962	24 962

ANNEES	2046	2047	2048	2049
Constructions Lagny sur Marne ex-Bardot + TUP	24 962	2 528	0	0
Total Amortissements	24 962	2 528	-	-



Résultats exceptionnels	Réalisé 2017	Réalisé 2018	Réalisé 2019	Réalisé 2020
Produits exceptionnels				
Indemnisation /travaux Bardot	-	-	4	
Cession Ex Bardot	450	-	-	
Cession Partenaires Edelweiss	40	6	-	
Indemnisation assurances	-	-	1	
Reprise provisions devenues disponibles	-	-	33	
Reprise Prov retraite	-	-	-	7
Profit sur opérations de gestion	-	0	6	8
Profit Exceptionnel sur Exer.Antérieur	-	-	9	51
Cession immobilisations Corps	-	-	-	0
Cession immobilisations Financière	-	-	-	-
Total	490	7	54	66
Charges exceptionnelles				
Charges sur opérations de gestion	-	0	0	0
Jetons de présence	2	2	3	3
Charges Exceptionnelles sur Exer.Antérieur	-	-	-	1
Frais				
Séminaires Actionnaires	102	10	-	-
Honoraires exceptionnels	1	3	3	14
Frais Exceptionnels de formation	22	60	40	40
Frais Exceptionnels de réparation	-	-	-	-
Frais Exceptionnels Pacte Dutreil	-	29	-	-
Frais de recrutement comptabilité et chauffeur	-	-	-	17
Provisions départ retraite	-	-	7	-
Indemnité départ retraite	-	-	-	7
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	-	-	-	-
Provisions sur risques clients & social	-	-	-	-
Charges exceptionnelles	3	6	0	14
VNC des immobilisations cédées	118	-	-	-
Total	249	110	52	96
RESULTAT EXCEPTIONNEL	241	-103	1	-31

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

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



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 2020 ainsi que le contenu de son rapport.

Nous notons que le bénéfice de l'exercice social, analysé en détail dans les documents remis au Conseil s'élève à 71 015 €.

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 2020

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 2020, 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 2021 par 2M Consulting



Règles et méthodes 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%	3 426 767	100 010	4 706 168	1 939 342
SA TBS	100%	117 386	1 765	1 284 491	274 530
Book Partners China Ltd	100%	HK\$ 6 914 314	HK\$ 250 044	HK\$ 18 736 308	943 754
SCI REGROUPEMENTS	100%	663	77	157 111	149 900
SCI NOISY	100%	0	0	40 000	39 900
Sas Bourgogne Reliure	100%	162 867	18 733	168 563	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 15 490,94 €.

Les créances totalisent un montant de 1 373 419 € qui correspondent pour l'essentiel à des avances consenties à des filiales :

SCI Le Moulin	803 557
Babouot (IS 2020)	23 462
TBS	419 415

e) Impôts sur les Sociétés

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

Résultat Fiscal d'ensemble du Groupe		Crédits d'impôts	
Partenaires-Livres®	-160 887,91	0,00	CICE
Babouot	121 659,00	0,00	CICE
" "		10 603,00	Métier Art
Bourgogne Reliure	26 965,09	0,00	CICE
Résultat Fiscal Groupe	-12 263,82	10 603,00	
Impôts Société		Crédits d'impôts	
Impôts société sur 38.120 x 15 %	0,00		
Impôts société sur 500.000 moins 38 120 x 28%	0,00		
Impôts société sur résultat fiscal > à 500.000 x 31%	0,00		
IS Groupe	0,00	11 149,00	IS Net à payer 0,00
IS Babouot	34 065,00		
IS Bourgogne Reliure	7 285,00		
	41 350,00		
Produit ou Charge d'intégration	-41 350,00		

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 720 445,17 € et de dividendes pour 162 000 €

• Constitués d'activités pour	469 462,77 €
soldes BINET sud (45-Malesherbes) –	87 920,40
activité BINET nord (45-Malesherbes) – (service palettes-mois)	96 856,57
Ancien Siège Bureaux rue de Rome 75017 Paris –	37 076,51
distribution POINT-P (45-Malesherbes) –	89 429,34
usine de cartonnages (26-Romans-sur-Isère) –	76 794,12
Usine Lagny sur Marne ex Bardot	18 000,00
Refacturation des frais avancés pour BPC	461,83
Prestations services TBS et SCI LE MOULIN	53 000,00

• De mise à disposition de personnels à BPC 71 933,86 €

• 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 :

- 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 après clôture :

En ce début d'année 2021, la pandémie liée à la COVID19 sévit toujours. L'impact sanitaire et économique est catastrophique pour beaucoup. A ce jour, notre société a subi faiblement cette crise.

En revanche, pour nos filiales, Babouot, Bourgogne Reliure et Book Partners China, l'impact risque reste conséquent.

Les dernières mesures prises par le gouvernement en mars 2021 risquent de nous contraindre à une nouvelle fermeture administrative de Bourgogne Reliure.

Cette situation nous empêche également de nous rendre dans nos imprimeries en Chine dans le cadre du suivi de fabrication de Book Partners China.

Enfin, pour Babouot nous constatons une baisse d'activité.

j) Les honoraires du commissaire aux comptes pour l'exercice 2020 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 0 €.

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

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%

*

Helène
LADEGAILLERIE



Michel
JEANDEL



Chantal
ROSA



Nicole
ROCHE-PATEAU



Fabrice
GIRAULT



Marie-Amandine
BELLET-ERIKA



ATELIERS BABOUOT

LAGNY-SUR-MARNE
France



Le luxe à la Française

Papiers fins et ouvrages à forte épaisseur
Depuis leur création en 1923, les Ateliers Babouot sont spécialisés dans la reliure d'ouvrages en papier très fin : les encyclopédies, les livres liturgiques et la bibliothèque de La Pléiade, qui représente 80% de leur production. Une longue histoire les unit à Gallimard, l'éditeur de la célèbre collection. En 1931, ce dernier entreprend la publication de grands auteurs dans un format pensé pour le voyage, et lui en confie la reliure.

Spécialiste du travail du cuir, de l'or véritable et du papier fin, ses productions nécessitent par an : 45 kg d'or 23 carats, un cuir de première qualité issu de 35000 peaux de mouton et du papier bible d'une finesse de 36 g/m². Les 630 volumes et 273 auteurs du catalogue sont choyés dans les ateliers pendant trois semaines en moyenne, avant de rejoindre les librairies et points de vente.



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.



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



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

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



Entreprise du patrimoine vivant

Ses savoir-faire d'exception ont permis aux Ateliers Babouot d'être labellisés par le ministère de l'artisanat "Entreprise du patrimoine vivant" depuis 2013 et de demeurer le relieur exclusif de La Pléiade. Cette année et grâce à la Région Ile de France, les Ateliers BABOUOT entreprennent un nouveau plan d'investissements important.



ACTIF	AMORTISSEMENTS			31/12/19 net
	BRUT	ET PROVISIONS	31/12/20 net	
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	6 803 799	5 735 825	1 067 974	1 044 448
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	6 803 800	5 735 826	1 067 974	1 044 448
Constructions - Aménagement sol	60 787	3 630	57 157	
Installations techniques & matériels	6 141 027	5 334 208	806 818	922 490
Autres immobilisations corporelles	601 986	397 988	203 998	121 958
Immobilisations en cours				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	4 402 141		4 388 210	4 442 341
STOCKS	1 597 192		1 597 192	2 009 494
Matières premières	780 247		780 247	1 000 912
En cours de production	81 867		81 867	285 143
Produits intermédiaires & finis	735 078		735 078	723 439
CREANCES	2 804 949		2 791 018	2 432 846
Clients & comptes rattachés	612 818		612 818	775 043
Portefeuille d'effets acceptés				
Autres créances	203 045		203 045	113 481
Autres valeurs mobilières - intérêts à recevoir	4 776		4 776	5 464
Dépôts à terme	1 352 200	13 931	1 338 269	1 150 000
Disponibilités	626 272		626 272	365 600
Charges constatées d'Avance	5 838		5 838	23 259
TOTAL GENERAL	11 205 940	5 735 825	5 456 183	5 486 789

PASSIF	31/12/2020	31/12/2019
CAPITAUX PERMANENTS	4 706 168	4 542 773
CAPITAUX PROPRES	4 606 168	4 442 773
Capital social	3 500 000	3 500 000
Réserve légale	150 716	144 987
Autres réserves		
Report à nouveau	655 409	556 557
Résultat de l'exercice	100 010	114 581
Subventions d'équipement		
	200 034	126 649
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	100 000	100 000
Provisions pour risques	100 000	100 000
DETTES	750 015	944 015
Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit		
	221 361	334 424
Dettes financières à court terme		
	23 630	29 701
Dettes fournisseurs & comptes rattachés		
	183 793	238 655
Dettes fiscales & sociales		
	294 385	339 989
Dettes sur immobilisations en cours		
Autres dettes	26 846	1 246
TOTAL GENERAL	5 456 183	5 486 789

	2 020	2 019
PRODUITS D'EXPLOITATION	3 469 963	4 101 894
Ventes France	3 426 767	3 875 268
Ventes export et assimilées	0	0
Chiffre d'affaires net	3 426 767	3 875 268
Production stockée	-34 159	94 056
Autres produits	70 215	119 475
Transfert de charges	7 140	13 095
CHARGES D'EXPLOITATION	3 111 967	3 438 115
Achat de matières premières et autres approvisionnements	764 778	1 278 552
Variation de stock	220 664	-127 009
Autres achats et charges externes	372 084	379 903
Impôts et taxes	82 009	85 782
Salaires et traitements	980 519	1 047 500
Personnel Intérimaire	6 043	0
Charges sociales	389 717	424 729
Dotations aux amortissements	296 152	348 659
RESULTAT D'EXPLOITATION	357 996	663 779
PRODUITS FINANCIERS	33 044	42 576
Produits des valeurs mobilières	6 287	11 127
Autres intérêts et produits assimilés	26 757	31 449
CHARGES FINANCIERES	5 155	9 136
Intérêts et charges assimilées	5 155	9 136
RESULTAT FINANCIER	27 889	33 440
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	385 885	697 219
PRODUITS EXCEPTIONNELS	85 913	122 452
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	44 764	62 010
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	61
Reprise de provisions et subventions d'équipement	41 149	60 380
CHARGES EXCEPTIONNELLES	348 326	675 873
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	326 026	625 873
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	22 300	50 000
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-262 413	-553 421
Impôts sur les bénéfices	34 065	40 365
Crédit d'impôts	(10 603)	(11 149)
TOTAL DES PRODUITS	3 599 523	4 278 071
TOTAL DES CHARGES	3 499 513	4 163 489
BENEFICE NET COMPTABLE	100 010	114 581

	2 020	%	2 019	%
Produits	3 462 821		4 088 800	
Consommations	985 442		1 151 543	
MARGE BRUTE	2 477 379	100,00%	2 937 257	100,00%
Frais de Personnel	1 369 137	55,27%	1 467 353	49,96%
Achats non stockables	67 650		80 033	
Services extérieurs	304 434		297 859	
Impôts et taxes	82 009		79 573	
Frais de Fonctionnement	454 093	18,33%	457 465	15,57%
EBITDA	654 149	26,40%	1 012 439	34,47%
Résultat financier	27 889		33 440	
Dotation d'exploitation	296 152		348 659	
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	385 886	15,58%	697 219	23,74%
CASH FLOW BRUT D'EXPLOITATION RECONSTITUÉ	682 038	27,53%	1 045 878	35,61%
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	-22 300		-50 000	
Provision pour risque	0		0	
Résultat hors exploitation	-240 113		-503 421	
Impôts sur les Sociétés	-23 462		-29 216	
BENEFICE NET COMPTABLE	100 010	4,04%	114 581	3,90%
FREE CASH FLOW	26 806	1,08%	485 577	16,53%
Jours de Production	223		226	

Ateliers Babouot SASU

Tableau de financement 2020

RESSOURCES	2 020 12 mois	2 019 12 mois
Résultat net	100 010	114 581
Dotation aux amortissements	296 152	348 659
Variation des provisions	0	0
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	396 162	463 240
Augmentation des fonds propres	63 385	(29 689)
Nouveaux emprunts L & M Terme	62 883	0
Valeur nette comptable des immobilisations cédées	0	1 029
Autres ressources	0	0
TOTAL RESSOURCES	522 430	434 580
EMPLOIS		
Dividendes versés aux actionnaires	0	0
Acquisition d'immobilisations corporelles	319 678	83 551
Acquisition d'immobilisations financières	0	0
Remboursement d'emprunt L & M Terme	175 946	212 752
Autres emplois (charges à répartir)	0	0
TOTAL EMPLOIS	495 624	296 303
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT	26 806	138 277
Variation des stocks nets	(412 303)	(248 620)
Variation des créances nettes	(90 081)	210 904
Variation des fournisseurs et autres créances	80 938	177 815
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	-421 446	140 099
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	448 252	(1 822)
Tresorerie à la clôture	1 969 316	1 521 064
Tresorerie à l'ouverture	1 521 064	1 522 886
Variation de la trésorerie	448 252	(1 822)

Ateliers Babouot SASU

Résultat exceptionnel 2020

	2020
I - PRODUITS EXCEPTIONNELS	
- Reprise subvention d'équipements+ prov	41 149
- Produits sur cession d'actif	0
- Produits exceptionnels sur opération de gestion	44 764
- Produits exceptionnels (s/frais de personnel)	0
	85 913
II - CHARGES EXCEPTIONNELLES	
- Charges exceptionnelles sur opération de gestion	150 000
- Charges exceptionnelles sur cession d'actif	0
- Charges exceptionnelles sur opération de gestion	162 095
- Provisions pour risque sur clients	0
- Provisions pour dépréciations des titres	13 931
- Participation des salariés au résultat de l'entreprise	22 300
	348 326
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-262 413

Ateliers Babouot SASU

Tableau des remboursements 2020

Taux	Financements au 31/12/2020	Capital Dû au 31/12/2020	2 021				2 022			
			Capital	Intérêts	Total	Capital	Intérêts	Total		
CIC 0,70% Fixe	200 000 €	20 316	20 316	41	20 358	0	0	0	0	
CIC 0,70% Fixe	224 480 €	97 375	44 896	537	45 433	52 379	44 896	223	45 119	
CIC 0,43% Fixe	600 000 €	0	49 509	1 040	50 548	550 491	119 184	2 132	121 316	
TOTAL		117 591	114 721	1 618	116 339	602 870	164 080	2 355	166 435	

Taux	Capital Dû au 31/12/2023	2 023				2 024			
		Capital	Intérêts	Total	Capital	Intérêts	Total		
CIC 0,70% Fixe	224 480 €	7 483	7 483	7	7 489	0	0	0	0
CIC 0,43% Fixe	600 000 €	431 307	119 697	1 619	121 316	311 610	120 213	1 103	121 316
TOTAL		438 790	127 180	1 625	128 805	311 611	120 213	1 103	121 316

Taux	Capital Dû au 31/12/2024	2 025				2 026			
		Capital	Intérêts	Total	Capital	Intérêts	Total		
CIC 0,43% Fixe	600 000 €	191 397	120 731	585	121 316	70 666	70 666	1 103	71 770
TOTAL		191 397	120 731	585	121 316	70 666	70 666	1 103	71 770

Ateliers Babouot SASU

Tableau des amortissements 2020 (avec projet investissements Relance Industrie)



	Total HT	au 31/12/2020	Solde	2 021
Immobilisations incorporelles	14 670 €	14 670 €	0 €	0 €
Matériels Industriels	6 029 918 €	5 324 735 €	705 183 €	239 946 €
Autres Immobilisations corporelles	540 138 €	394 872 €	145 266 €	25 928 €
S Total INVESTISSEMENTS hors relance industrie	6 584 726 €	5 734 277 €	850 449 €	264 874 €
Subvention à recevoir				-30 769 €
RELANCE INDUSTRIE				
Plan 1 IDF (réalisé)	233 744 €	16 220 €	217 524 €	28 537 €
Subvention à recevoir		-7 948 €		-13 983 €
Plan 2 IDF (en cours)	856 300 €	0 €	856 300 €	43 549 €
Subvention à recevoir				-21 339 €
Total INVESTISSEMENTS NET	7 674 770 €	5 742 549 €	1 924 273 €	270 868 €
RELANCE INDUSTRIE - PREVISIONNEL				
Plan 3 IDF (études à finir)	402 999 €	0 €	402 999 €	10 211 €
Subvention à recevoir				-5 003 €
Plan 4 IDF (solde)	139 610 €	0 €	139 610 €	0 €
Subvention à recevoir				0 €
Total INVESTISSEMENTS PREVISIONNEL NET	542 609 €	0 €	542 609 €	5 207 €
ANNEES	2 022	2 023	2 024	2 025
Immobilisations incorporelles	0 €	0 €	0 €	0 €
Matériels Industriels	199 392 €	94 321 €	55 231 €	34 761 €
Autres Immobilisations corporelles	24 155 €	18 099 €	17 374 €	14 370 €
Total INVESTISSEMENTS hors relance industrie	223 547 €	112 419 €	72 605 €	49 131 €
Subvention à recevoir	-24 440 €	-11 365 €	-8 945 €	-4 127 €
RELANCE INDUSTRIE				
Plan 1 IDF (réalisé)	28 537 €	28 537 €	28 537 €	22 715 €
Subvention à recevoir	-13 983 €	-13 983 €	-13 983 €	-11 130 €
Plan 2 IDF (en cours)	85 630 €	85 630 €	85 630 €	85 630 €
Subvention à recevoir	-41 959 €	-41 959 €	-41 959 €	-41 959 €
Total INVESTISSEMENTS NET	257 332 €	159 280 €	121 885 €	100 260 €
RELANCE INDUSTRIE - PREVISIONNEL				
Plan 3 IDF (études à finir)	34 786 €	36 900 €	42 100 €	42 100 €
Subvention à recevoir	-17 045 €	-18 081 €	-20 629 €	-20 629 €
Plan 4 IDF (solde)	8 144 €	13 961 €	13 961 €	13 961 €
Subvention à recevoir	-3 991 €	-6 841 €	-6 841 €	-6 841 €
Total INVESTISSEMENTS PREVISIONNEL NET	21 894 €	25 939 €	28 591 €	28 591 €
ANNEES	2 026	2 027	2 028	2 029
Immobilisations incorporelles	0 €	0 €	0 €	0 €
Matériels Industriels	15 611 €	13 590 €	11 257 €	10 279 €
Autres Immobilisations corporelles	13 983 €	12 719 €	11 159 €	5 205 €
Total INVESTISSEMENTS hors relance industrie	29 594 €	26 299 €	22 417 €	15 485 €
Subvention à recevoir	-2 084 €	-11 359 €	-348 €	-32 €
RELANCE INDUSTRIE				
Plan 1 IDF (réalisé)	18 212 €	18 212 €	18 212 €	18 212 €
Subvention à recevoir	-8 924 €	-8 924 €	-8 924 €	-8 924 €
Plan 2 IDF (en cours)	85 630 €	85 630 €	85 630 €	85 630 €
Subvention à recevoir	-41 959 €	-41 959 €	-41 959 €	-41 959 €
Total INVESTISSEMENTS NET	80 490 €	67 900 €	75 028 €	68 413 €
RELANCE INDUSTRIE - PREVISIONNEL				
Plan 3 IDF (études à finir)	42 100 €	40 000 €	38 500 €	38 500 €
Subvention à recevoir	-20 629 €	-19 600 €	-18 865 €	-18 865 €
Plan 4 IDF (solde)	13 961 €	13 961 €	13 961 €	13 961 €
Subvention à recevoir	-6 841 €	-6 841 €	-6 841 €	-6 841 €
Total INVESTISSEMENTS PREVISIONNEL NET	28 591 €	27 520 €	26 755 €	26 755 €
ANNEES	2 030	2 031	2 032	2 033
Immobilisations incorporelles	0 €	0 €	0 €	0 €
Matériels Industriels	10 187 €	8 946 €	8 946 €	3 727 €
Autres Immobilisations corporelles	2 275 €	0 €	0 €	0 €
Total INVESTISSEMENTS hors relance industrie	12 462 €	8 946 €	8 946 €	3 727 €
Subvention à recevoir	0 €	0 €	0 €	0 €
RELANCE INDUSTRIE				
Plan 1 IDF (réalisé)	7 814 €	0 €	0 €	0 €
Subvention à recevoir	-3 829 €	0 €	0 €	0 €
Plan 2 IDF (en cours)	85 630 €	42 081 €	0 €	0 €
Subvention à recevoir	-41 959 €	-20 620 €	0 €	0 €
Total INVESTISSEMENTS NET	60 118 €	30 408 €	8 946 €	3 727 €
RELANCE INDUSTRIE - PREVISIONNEL				
Plan 3 IDF (études à finir)	38 500 €	28 289 €	1 978 €	0 €
Subvention à recevoir	-18 865 €	-13 862 €	-969 €	0 €
Plan 4 IDF (solde)	13 961 €	13 961 €	5 817 €	0 €
Subvention à recevoir	-6 841 €	-6 841 €	-2 850 €	0 €
Total INVESTISSEMENTS PREVISIONNEL NET	26 755 €	21 548 €	3 976 €	0 €

Reliure d'Art



Bourgogne Reliure
23, Rue de Bourgogne, 75007 Paris



BOURGOGNE RELIURE

PARIS
France



Au cœur du Paris historique

Une tradition d'excellence

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

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

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

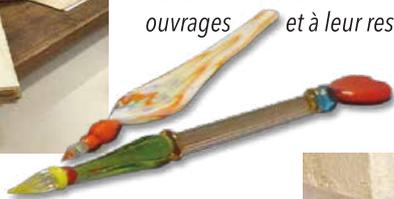


Sébastien TIESSEN

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

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

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



A son arrivée en 2017, Sébastien Tiessen rejoint une équipe très professionnelle et stable qui aujourd'hui est partie à la retraite. Stephanie Trémois, plus de 20 ans d'expérience a rejoint l'atelier depuis 2020.

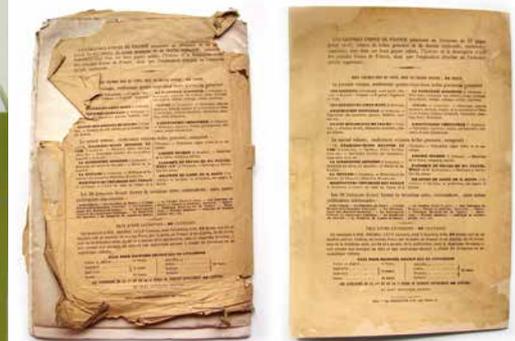
Elle occupe tous les postes avec Sébastien Tiessen à l'atelier.

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



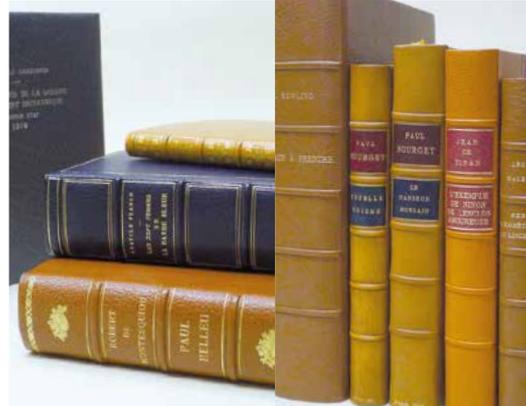
Reliures courantes

Pleines toiles buckram et diverses



Restauration papier

Mise à plat et greffe de papier



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



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

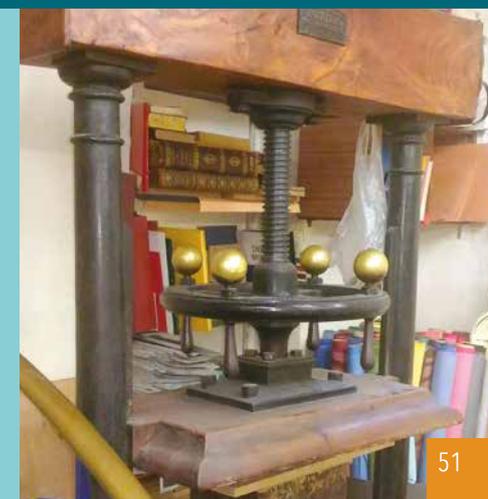
NOUVEAUTÉ 2021

Une boutique de vente en ligne

Désormais nos clients peuvent commander leurs reliures directement en ligne sur notre site Internet. Nous proposons trois types de couvertures, déclinées en 6 coloris chacune : Demi-toile ou pleine toile, demi-cuir ou plein cuir.

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

www.bourgogne-reliure.fr





ACTIF	AMORTISSEMENTS		31/12/20 net	31/12/19 net
	BRUT	ET PROVISIONS		
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	118 467	42 843	75 625	75 534
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	72 166	515	71 651	71 651
Autres immobilisations incorporelles	515	515		
Fonds commercial	71 651		71 651	71 651
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	42 328	42 328		
Autres immobilisations corporelles	42 328	42 328		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3 973		3 973	3 883
Actions Banque Populaire				
Dépôts et cautionnements versés	3 973		3 973	3 883
Autre Immobilisations Financières				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	119 820		119 820	110 966
STOCKS	17 102		17 102	16 631
Matières premières	4 900		4 900	5 720
En cours de production	12 202		12 202	10 911
Produits intermédiaires & finis				
CREANCES	102 718		102 718	94 335
Clients & comptes rattachés	10 855		10 855	28 027
Autres créances	2 028		2 028	2 255
Disponibilités	89 834		89 834	64 053
Charges constatées d'Avance				
TOTAL GENERAL	238 287	42 843	195 444	186 500



PASSIF	31/12/2020	31/12/2019
CAPITAUX PERMANENTS	168 563	148 026
CAPITAUX PROPRES	161 486	142 753
Capital social	100 000	100 000
Réserve légale	2 097	1 198
Report à nouveau	40 656	23 581
Autres Réserves		
Résultat de l'exercice	18 733	17 973
AUTRES FONDS PROPRES	7 077	5 273
Compte courant associés		
Provisions pour risques et charges	7 077	5 273
DETTES	26 882	38 474
Dettes financières à court terme		
Dettes fournisseurs & comptes rattachés	2 821	3 269
Dettes fiscales & sociales	24 061	35 205
Produits constatés d'avance		
TOTAL GENERAL	195 444	186 500



	2 020	2 019
PRODUITS D'EXPLOITATION	162 867	182 650
Ventes France	100% 161 572	182 157
Ventes export et assimilées	0% 0	0
Chiffre d'affaires net	161 572	182 157
Production stockée	1 291	493
Autres produits	5	0
Transfert de charges	0	0
CHARGES D'EXPLOITATION	142 313	152 669
Achat de matières premières et autres approvisionnements	12 827	11 381
Variation de stock	820	760
Autres achats et charges externes	34 425	37 045
Impôts et taxes	2 565	1 620
Salaires et traitements	67 621	76 499
Personnel Extérieur	0	0
Charges sociales	24 051	24 920
Autres Charges	5	
Dotations aux amortissements	0	443
RESULTAT D'EXPLOITATION	20 554	29 981
PRODUITS FINANCIERS	0	8
Produits des valeurs mobilières	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	0	8
CHARGES FINANCIERES	0	0
Intérêts et charges assimilées	0	0
Différence négative de change	0	0
RESULTAT FINANCIER	0	8
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	20 554	29 989
PRODUITS EXCEPTIONNELS	14 015	9 940
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	14 015	9 940
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
CHARGES EXCEPTIONNELLES	8 551	14 966
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 804	9 436
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	6 747	5 530
RESULTAT EXCEPTIONNEL	5 464	(5 026)
Impôts sur les bénéfices	7 285	6 990
Crédits Impôts CICE	0	0
TOTAL DES PRODUITS	176 882	192 599
TOTAL DES CHARGES	158 149	174 625
RESULTAT NET HORS DIVIDENDES GROUPE	18 733	17 973
Dividendes intra groupe	0	0
RESULTAT NET	18 733	17 973
Dont 2018	7 957 € moins IS 2 228	5 729



	2020	%	2019	%
Produits	162 867	100,00%	182 650	100,00%
Consommations	13 647	8,38%	12 141	6,65%
MARGE BRUTE	149 221	91,62%	170 509	93,35%
Services extérieurs	34 430	21,14%	37 045	20,28%
VALEUR AJOUTEE	114 791	70,48%	133 464	73,07%
Personnel	91 671	56,29%	101 419	55,53%
EBDIT	23 120	14,20%	32 045	17,54%
Impôts et taxes	2 565	1,58%	1 620	0,89%
EBITDA	20 554	13,77%	30 424	17,84%
Résultat financier	0	0,00%	8	0,00%
RESULTAT OPERATIONNEL	20 554	12,62%	30 432	16,66%
Dotation d'exploitation	0	0,00%	443	0,24%
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	20 554	12,62%	29 989	16,42%
CASH FLOW BRUT D'EXPLOITATION RECONSTITUE	20 554	12,62%	30 432	16,66%
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	(6 747)	-4,14%	(5 530)	-3,03%
Résultat hors exploitation	12 211	7,50%	504	0,28%
Impôts sur les Sociétés	(7 285)	-4,47%	(6 990)	-3,83%
RESULTAT NET HORS DIVIDENDES GROUPE	18 733	11,50%	17 973	9,84%
Produits de participation groupe	0		0	
RESULTAT NET	18 733		17 973	
FREE CASH FLOW	18 733	11,50%	18 416	10,08%

Bourgogne Reliure SASU

Tableau de financement 2020

RESSOURCES	2020 12 mois	2019 12 mois
Résultat net	18 733	17 973
Dotation aux amortissements	0	443
Variation des provisions	1 804	5 273
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	20 537	23 689
Augmentation des fonds propres	(0)	(0)
Nouveaux emprunts L & M Terme	0	0
Valeur nette comptable des immobilisations cédées	0	0
Compte courant Associés	0	0
TOTAL RESSOURCES	20 536	23 689
EMPLOIS		
Dividendes versés aux actionnaires	0	0
Acquisition d'Immobilisations corporelles	0	0
Acquisition d'Immobilisations Financières	90	2 059
Remboursement d'emprunt L & M Terme	0	0
Autres emplois (charges à répartir)		
TOTAL EMPLOIS	90	2 059
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT	20 446	21 631
Variation des stocks nets	471	(267)
Variation des créances nettes	(17 398)	14 444
Variation des fournisseurs et autres créances	11 593	(17 895)
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	(5 334)	(3 718)
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	25 780	25 349
Trésorerie à la clôture	89 834	64 053
Trésorerie à l'ouverture	64 053	38 704
Variation de la trésorerie	25 781	25 349
Endettement fin de période	0	0

Bourgogne Reliure SASU

Tableau des remboursements 2020

Taux	Financements au 31-12-2020	Capital Dû au 31/12/2020	2021			2022		
			Capital	Interêts	Total	Capital Dû au 31/12/2021	Capital	Interêts
TOTAL		0	0	0	0	0	0	0

Bourgogne Reliure SASU

Résultat exceptionnel 2020



I - PRODUITS EXCEPTIONNELS	2020
- Produits Exceptionnels sur Opérations de Gestion	13 068
- Produits sur Exercices Antérieurs	947
	14 015
II - CHARGES EXCEPTIONNELLES	
- Provisions pour risques & charges de retraite DL	0
- Charges Exceptionnelles sur Opération de Gestion	1 804
- Charges Exceptionnelles sur Intéressement Séb	6 747
	8 551
RESULTAT EXCEPTIONNEL	5 464

Bourgogne Reliure SASU

Tableau des amortissements

au 31-12-2020	Total HT des Investissements	Amortissements déductions faites des reprises sur cessions	Solde	2021	2022
Immobilisations incorporelles	72 166	515	71 651	0	0
Matériels Industriels	36 073	36 073	0	0	0
Autres Immobilisations corporelles	6 256	6 256	0	0	0
Total	114 494	42 843	71 651	0	0

Bourgogne Reliure SASU

Tableau des risques provisionnés

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



SCI LE MOULIN
SCI REGROUPEMENTS

France



ACTIF	AMORTISSEMENTS		31/12/20 net	31/12/19 net
	BRUT	ET PROVISIONS		
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	2 566 460	882 207	1 684 252	1 703 490
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 566 460	882 207	1 684 252	1 703 490
Terrain (construction)	482 100		482 100	
Terrains (Parkings)	29 392		29 392	
Constructions	1 928 400	859 695	1 068 705	1 566 875
Parking Bd Blanqui	22 640	7 160	15 480	21 367
Parking Bd St Jacques (x 4)	94 928	12 765	82 163	107 936
Installations Techniques Spécifiques	9 000	2 588	6 413	7 313
TOTAL ACTIF CIRCULANT	9 529		9 529	17 602
STOCKS				
Matières premières				
En cours de production				
Produits intermédiaires & finis				
CREANCES	9 529		9 529	17 602
Clients & comptes rattachés	3 167		3 167	3 362
Portefeuille d'effets acceptés				
Autres créances	742		742	6 000
Disponibilités	5 620		5 620	8 240
Charges locatives constatées d'Avance				
TOTAL GENERAL	2 575 989	882 207	1 693 781	1 721 092



PASSIF	31/12/2020	31/12/2019
CAPITAUX PERMANENTS	1 623 694	1 671 112
CAPITAUX PROPRES	819 138	805 982
Capital Social	611 635	611 635
Réserve légale	14 158	13 521
Report à nouveau	120 189	168 088
Résultat de l'exercice	73 156	12 738
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	1 000	
Provisions pour risques	1 000	
AUTRES FONDS PROPRES	803 557	865 130
Compte Courant Associés	803 557	865 130
DETTES	70 087	49 981
Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit		
Dépôts de garantie locataires	38 354	38 354
Dettes Fournisseurs & Comptes Rattachés	6 680	1 959
Dettes Fiscales & Sociales	25 053	9 668
Dettes sur immobilisations		
Autres dettes		
Produits constatés d'Avance		
TOTAL GENERAL	1 693 781	1 721 092



	2020	2019
PRODUITS D'EXPLOITATION	164 944	162 366
Ventes France	100% 164 944	162 366
Ventes export et assimilées	0% 0	0
Chiffre d'affaires net	100% 164 944	162 366
CHARGES D'EXPLOITATION	107 383	130 506
Autres achats et charges externes	53 640	60 970
Impôts et taxes	11 183	10 991
Salaires et traitements	0	0
Personnel Intérimaire	0	0
Charges sociales	0	0
Compte de répartition de charges	(27 322)	(28 602)
Dotations aux amortissements	69 883	87 146
	0	0
RESULTAT D'EXPLOITATION	57 561	31 860
PRODUITS FINANCIERS	0	0
Produits des valeurs mobilières	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	0	0
CHARGES FINANCIERES	16 404	16 874
Intérêts et charges assimilées	16 404	16 874
RESULTAT FINANCIER	(16 404)	(16 874)
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	41 157	14 985
PRODUITS EXCEPTIONNELS	50 730	0
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	50 730	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
CHARGES EXCEPTIONNELLES	9 757	0
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	8 757	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations exceptionnelles aux amorts et provisions	1 000	0
RESULTAT EXCEPTIONNEL	40 973	0
Impôts sur les bénéfices	8 974	2 248
TOTAL DES PRODUITS	215 674	162 366
TOTAL DES CHARGES	142 518	149 628
BENEFICE NET COMPTABLE	73 156	12 738



	2020	%	2019	%
Produits	164 944	100,00%	162 366	100,00%
Consommations	0	0,00%	0	0,00%
MARGE BRUTE	164 944	100,00%	162 366	100,00%
Services extérieurs	53 640	32,52%	60 970	37,55%
VALEUR AJOUTEE	111 305	67,48%	101 396	62,45%
Personnel	0	0,00%	0	0,00%
EBDIT	111 305	67,48%	101 396	62,45%
Impôts et taxes	11 183	6,78%	10 991	6,77%
Compte de répartition de Charges	(27 322)	-16,56%	(28 602)	-17,62%
EBITDA	127 444	77,26%	119 006	73,30%
Résultat financier	(16 404)	-9,95%	(16 874)	-10,39%
RESULTAT OPERATIONNEL	111 040	67,32%	102 132	62,90%
Dotation d'exploitation	69 883	42,37%	87 146	53,67%
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	41 157	24,95%	14 985	9,23%
CASH FLOW BRUT D'EXPLOITATION RECONSTITUE	111 040	67,32%	102 132	62,90%
Résultat hors exploitation	40 973	24,84%	0	0,00%
Impôts sur les Sociétés	8 974	5,44%	2 248	1,38%
BENEFICE NET COMPTABLE	73 156	44,35%	12 738	7,85%
FREE CASH FLOW	143 039	86,72%	99 884	61,52%

RESSOURCES	2020 12 mois	2019 12 mois
Résultat net	73 156	12 738
Dotation aux amortissements	19 237	87 146
Variation des provisions	1 000	0
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	93 393	99 884
Augmentation des fonds propres	0	0
Nouveaux emprunts L & M Terme	0	0
Valeur nette comptable des immobilisations cédées	0	0
Compte Courant Associés	(61 573)	(34 980)
TOTAL RESSOURCES	31 820	64 904
EMPLOIS		
Dividendes versés aux actionnaires	60 000	40 000
Acquisition d'immobilisations corporelles	0	(446)
Acquisition d'immobilisations financières	0	(1 405)
Remboursement d'emprunt L & M Terme	0	0
Autres emplois (charges à répartir)		
TOTAL EMPLOIS	60 000	38 149
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT	(28 180)	26 755
Variation des stocks nets	0	0
Variation des créances nettes	(5 454)	5 941
Variation des fournisseurs et autres créances	(20 106)	13 171
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	(25 560)	19 112
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	(2 620)	7 643
Trésorerie à la clôture	5 620	8 240
Trésorerie à l'ouverture	8 240	597
Variation de la trésorerie	(2 620)	7 643

I - PRODUITS EXCEPTIONNELS	2020	2019
- Reprise Provisions pour créances douteuses et litigieuses	0	0
- Profits sur Opérations Gestion	0	0
- Produits Exceptionnels sur Opération de Gestion	84	
- Produits Exceptionnels sur Exercices Antérieurs	50 646	
- Profits sur Opérations salaires et Charges Sociales	0	0
	50 730	0
II - CHARGES EXCEPTIONNELLES		
- Provisions pour créances douteuses et litigieuses	0	0
- Provisions pour risques et Charges	1 000	
- Charges Exceptionnelles sur Opérations de Gestion	0	0
- Charges Exceptionnelles sur Exercices Antérieurs	8 757	
- Charges Exceptionnelles sur Charges Sociales		
- Charges sur Opérations Cession d'Actif	0	0
	9 757	0
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	40 973	0

	Total HT des Investissements	Amortissements déductions faites des reprises sur cessions	Solde	2021
Immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Matériels Industriels	0	0	0	0
Terrains	511 492	0	511 492	0
Constructions	1 928 400	859 695	1 068 705	64 280
Parkings	117 568	19 925	97 643	4 703
Installations Techniques Spécifiques	9 000	2 588	6 413	900
Total	2 566 460	882 207	1 684 252	69 883
Années	2022	2023	2024	2025
Constructions	64 280	64 280	64 280	64 280
Parkings	4 703	4 703	4 703	4 703
Installations Techniques Spécifiques	900	900	900	900
Total Amortissements	69 883	69 883	69 883	69 883
Années	2026	2027	2028	2029
Constructions	64 280	64 280	64 280	64 280
Parkings	4 703	4 703	4 703	4 703
Installations Techniques Spécifiques	900	900	113	0
Total Amortissements	69 883	69 883	69 095	68 983
Années	2030	2031	2032	2033
Constructions	64 280	64 280	64 280	64 280
Parkings	4 703	4 703	4 703	4 703
Total Amortissements	68 983	68 983	68 983	68 983
Années	2034	2035	2036	2037
Constructions	64 280	64 280	64 280	40 225
Parkings	4 703	4 703	4 703	4 703
Total Amortissements	68 983	68 983	68 983	44 928
Années	2038	2039	2040	2041
Constructions	0	0	0	0
Parkings	3 781	3 156	3 156	3 156
Total Amortissements	3 781	3 156	3 156	3 156
Années	2042	2043	2044	2045
Constructions	0	0	0	
Parkings	3 156	1 292	0	
Total Amortissements	3 156	1 292	0	0

PLAN BUDGET	31/12/18	31/12/19	31/12/20	31/12/21
Loyer Trimestre				
LOYER RDC 253 M² à 230 = 14 548	60 590	60 290	59 390	59 390
LOYER 1 133 M² à 315 = 12 125	45 139	47 516	48 831	48 501
LOYER 2 134 M² à 340 = 12 515	49 610	50 724	52 512	52 472
Domiciliation Babouot	1 300	1 300	1 300	1 300
Prestations services Exonérées	385	2 135	2 760	2 760
Prestations services Diverses		250	0	
Domiciliation ATEP	143	151	152	153
Remboursement Charges	0	0	0	0
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	157 167	162 366	164 944	164 576
IMPÔTS ET TAXES	0	0	236	238
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS	85 403	87 146	69 883	69 883
AUTRES CHARGES	21 608	43 359	37 265	37 638
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	107 011	130 506	107 383	107 758
RESULTAT D'EXPLOITATION	50 156	31 860	57 561	56 818
FRAIS FINANCIERS/Compte Courant (1% puis 1,5%, puis 2%)	(17 117)	(16 874)	(16 404)	(16 071)
RESULTAT FINANCIER	(17 117)	(16 874)	(16 404)	(16 071)
RESULTAT COURANT AVANT IS	33 039	14 986	41 157	40 746
PROFITS EXCEPTIONNELS	539		50 730	
CHARGES EXCEPTIONNELLES			(9 757)	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	539	0	40 973	0
RESULTAT AVANT IMPÔTS	33 578	14 986	82 130	40 746
IMPÔTS	5 037	2 248	8 974	6 453
RESULTAT NET	28 541	12 738	73 156	34 293

COMPTE COURANT Ouverture	(897 874)	(900 110)	(865 130)	(803 557)
Flux Loyer	157 167	162 366	164 944	164 576
Flux impôts	(10 265)	(5 037)	(2 248)	(8 974)
Dépôt Garantie				
Variation Trésorerie	(19 946)	7 643	(2 620)	
Variation du Fond de Roulement	(90 467)	(113 118)	(44 835)	
Frais divers de gestion	(21 608)		(37 265)	
Frais ou Produits Financiers / CC	(17 117)	(16 874)	(16 404)	(16 071)
COMPTE COURANT Clôture	(900 110)	(865 130)	(803 557)	(664 026)

	31/12/22	31/12/23	31/12/24	31/12/25	31/12/26	31/12/27
59 984	60 584	83 674	84 511	85 356	86 209	
48 986	49 475	49 970	50 470	50 975	51 484	
52 997	53 527	54 062	54 603	55 149	55 700	
1 300	1 300	1 300	1 300	1 300	1 300	
155	156	158	159	161	163	
0	0	0	0	0	0	
163 421	165 042	189 164	191 043	192 940	194 857	
240	243	245	248	250	253	
69 883	69 883	69 883	69 883	69 883	69 883	
38 014	38 394	38 778	39 166	39 558	39 953	
108 137						
55 284	56 905	81 027	82 906	84 803	86 719	
(13 281)	(10 407)	(7 450)	(3 977)	(549)	0	
(13 281)	(10 407)	(7 450)	(3 977)	(549)	0	
42 003	46 498	73 577	78 928	84 254	86 719	
0	0	0	0	0	0	
42 003	46 498	73 577	78 928	84 254	86 719	
6 805	8 064	15 646	17 144	18 636	19 326	
35 198	38 434	57 931	61 784	65 619	67 394	

(664 026)	(520 339)	(372 509)	(198 859)	(27 440)	0
163 421	165 042	189 164	191 043	192 940	194 857
(6 453)	(6 805)	(8 064)	(15 646)	(17 144)	(18 636)
(13 281)	(10 407)	(7 450)	(3 977)	(549)	0
(520 339)	(372 509)	(198 859)	(27 440)	0	



PLAN BUDGET	31/12/28	31/12/29	31/12/30	31/12/31
Loyer Trimestre				
LOYER RDC 253 M² à 230 = 14 548	87 071	87 942	88 822	89 710
LOYER 1 133 M² à 315 = 10 475	51 999	52 519	53 044	53 575
LOYER 2 134 M² à 340 = 11 390	56 257	56 820	57 388	57 962
Domiciliation Babouot	1 300	1 300	1 300	1 300
Domiciliation PFAB 6 mois 2009				
Domiciliation PL 6 mois				
Domiciliation ATEP	164	166	168	169
Remboursement Charges	0	0	0	0
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	196 792	198 747	200 721	202 716
IMPOTS ET TAXES	255	258	260	263
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS	69 883	69 883	69 883	69 883
AUTRES CHARGES	40 353	40 756	41 164	41 575
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	108 137	108 137	108 137	108 137
RESULTAT D'EXPLOITATION	88 655	90 610	92 584	94 579
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	88 655	90 610	92 584	94 579
PROFITS EXCEPTIONNELS				
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
RESULTAT EXCEPTIONNEL	0	0	0	0
RESULTAT AVANT IMPOTS	88 655	90 610	92 584	94 579
IMPOTS	19 868	20 415	20 968	21 526
RESULTAT NET	68 787	70 195	71 616	73 052

COMPTE COURANT Ouverture	0	0	0	0
Flux Loyer	196 792	198 747	200 721	202 716
Flux impôts	(19 326)	(19 868)	(20 415)	(20 968)
Dépôt Garantie				
Variation Trésorerie				
Variation du Fond de Roulement				
Frais divers de gestion				
Frais ou Produits Financiers / CC	0	0	0	0
COMPTE COURANT Clôture				



	31/12/32	31/12/33	31/12/34	31/12/35	TOTAL
90 607	91 513	91 513	92 428	1 952 894	
54 111	54 652	54 652	55 198	1 274 788	
58 541	59 127	59 127	59 718	1 345 869	
1 300	1 300	1 300	1 300	33 800	
				8 040	
				250	
171	173	173	174	4 018	
0	0	0	0	7 644	
204 730	206 764	206 764	208 819	4 577 569	
265	268	268	271	4 060	
69 883	69 883	69 883	69 883	1 981 094	
41 991	42 411	42 411	42 835	714 509	
108 137	108 137	108 137	108 137	2 664 278	
96 593	98 627	98 627	100 682	1 913 291	
0	0	0	0	(345 143)	
0	0	0	0	(345 078)	
96 593	98 627	98 627	100 682	1 568 213	
				84 173	
				29 467	
0	0	0	0	54 706	
96 593	98 627	98 627	100 682	1 568 213	
22 090	22 660	22 660	23 235	332 206	
74 502	75 967	75 967	77 446	1 544 977	

0	0	0	0
204 730	206 764	206 764	208 819
(21 526)	(22 090)	(22 090)	(22 660)
0	0	0	0



ACTIF	AMORTISSEMENTS			
	BRUT	ET PROVISIONS	31/12/20 net	31/12/19 net
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	142 893	2 600	140 293	140 593
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	142 893	2 600	140 293	140 593
Forêts Le Vaudoué 2ha 72a 57ca	15 049		15 049	15 049
Forêts Le Vaudoué 12ha 51a 38ca	32 790		32 790	32 790
Forêts Le Vaudoué 14ha 44a 27ca	35 379		35 379	35 379
Forêts Le Vaudoué 11ha 60a 38ca	49 620		49 620	49 620
Forêts Le Vaudoué 0ha 67a 40ca	2 079		2 079	2 079
Forêts Le Vaudoué 0ha 31a 13ca	1 534		1 534	1 534
Forêts Le Vaudoué 0ha 78a 95ca	1 862		1 862	2 008
Forêts Le Vaudoué 0ha 57a 11ca	1 980		1 980	2 134
Véhicule Tracteur Agricole	2 600	2 600		
TOTAL ACTIF CIRCULANT	16 818		16 818	16 441
STOCKS				
Matières premières				
En cours de production				
Produits intermédiaires & finis				
CREANCES	16 818		16 818	16 441
Clients & comptes rattachés	109		109	250
Portefeuille d'effets acceptés				
Autres créances				
Disponibilités	16 709		16 709	16 191
Charges locatives constatées d'Avance				
TOTAL GENERAL	159 711	2 600	157 111	157 034



PASSIF	31/12/2020	31/12/2019
CAPITAUX PERMANENTS	157 111	157 034
CAPITAUX PROPRES	157 111	157 034
Capital Social	150 000	150 000
Réserve légale		
Report à nouveau	7 034	6 824
Résultat de l'exercice	77	210
AUTRES FONDS PROPRES		
Compte courant associé		
DETTES		
Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit		
Dépôts de garantie locataires		
Dettes Fournisseurs & Comptes Rattachés		
Dettes Fiscales & Sociales		
Dettes sur immobilisations		
Autres dettes		
Produits constatés d'Avance		
TOTAL GENERAL	157 111	157 034

SCI Regroupements

Tableau des amortissements 2020

	Total HT des Investissements	Amortissements déductions faites des reprises sur cessions	Solde	2020
Forêts Le Vaudoué 2ha 72a 57ca	15 049	0	15 049	0
Forêts Le Vaudoué 12ha 51a 38ca	32 790	0	32 790	0
Forêts Le Vaudoué 14ha 44a 27ca	35 379	0	35 379	0
Forêts Le Vaudoué 11ha 60a 38ca	49 620	0	49 620	0
Forêts Le Vaudoué 0ha 67a 40ca	2 079	0	2 079	0
Forêts Le Vaudoué 0ha 31a 13ca	1 534	0	1 534	0
Forêts Le Vaudoué 0ha 78a 95ca	1 862	0	1 862	0
Forêts Le Vaudoué 0ha 57a 11ca	1 980	0	1 980	0
Véhicule Tracteur Agricole	2 600	2 600	0	0
Total 46 ha 08 a 49 ca	142 893	2 600	140 293	0

SCI Regroupements

Compte de résultat 2020

	2020	2019
PRODUITS D'EXPLOITATION	663	663
Ventes Bois	0%	0
Droits de Chasse	100%	663
Chiffre d'affaires net	100%	663
CHARGES D'EXPLOITATION	586	453
Autres achats et charges externes	497	365
Impôts et taxes	89	88
Dotations aux amortissements	0	0
	0	0
RESULTAT D'EXPLOITATION	77	210
PRODUITS FINANCIERS	0	0
CHARGES FINANCIERES	0	0
RESULTAT FINANCIER	0	0
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	77	210
PRODUITS EXCEPTIONNELS	0	0
CHARGES EXCEPTIONNELLES	0	0
RESULTAT EXCEPTIONNEL	0	0
Soumis à l'impôt sur les Revenus des actionnaires	0	0
TOTAL DES PRODUITS	663	663
TOTAL DES CHARGES	586	453
BENEFICE NET COMPTABLE	77	210

SCI Regroupements

Tableau de financement 2020

	2020 12 mois	2019 12 mois
RESSOURCES		
Résultat net	77	210
Dotations aux amortissements	0	0
Variation des provisions	0	0
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	77	210
Augmentation des fonds propres	0	0
Nouveaux emprunts L & M Terme	0	0
	0	0
Compte Courant Associés	0	0
TOTAL RESSOURCES	77	210
EMPLOIS		
Dividendes versés aux actionnaires	0	0
Acquisition d'immobilisations corporelles	(301)	4 142
Acquisition d'immobilisations financières	0	0
Remboursement d'emprunt L & M Terme	0	0
Autres emplois (charges à répartir)		
TOTAL EMPLOIS	(301)	4 142
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT	377	(3 933)
Variation des stocks nets	0	0
Variation des créances nettes	(141)	0
	0	0
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	(141)	0
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	518	(3 933)
Trésorerie à la clôture	16 709	16 191
Trésorerie à l'ouverture	16 191	20 124
Variation de la trésorerie	518	(3 933)



TBS SA

Boulevard Louis Schmidt 26, 1040 Bruxelles



TBS CENTRE DE SERVICES

BRUXELLES
Belgique

TBS SA Centre de Services

Bilan actif au 31 décembre 2020

ACTIF	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	31/12/2020	31/12/2019
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	2 293 063	767 832	1 525 231	1 626 507
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	2 293 063	767 832	1 525 231	1 626 507
Terrain Louis Schmidt	59 749		59 749	59 749
Terrain Saint Quentin	26 466		26 466	26 466
Construction Louis Schmidt	1 483 680	520 828	962 852	1 022 482
Construction Saint Quentin	643 672	219 842	423 829	449 576
Matériel de transport	79 496	27 161	52 335	68 234
TOTAL ACTIF CIRCULANT	29 530		29 530	6 598
CREANCES	3 231		3 231	4 710
Clients				
Report fiscal déficitaire et TVA	315		315	1 865
Créances groupe (PL)				
Charges constatées d'avance	2 916		2 916	2 845
Disponibilités	26 299		26 299	1 888
TOTAL GENERAL	2 322 593	767 832	1 554 761	1 633 105

TBS SA Centre de Services

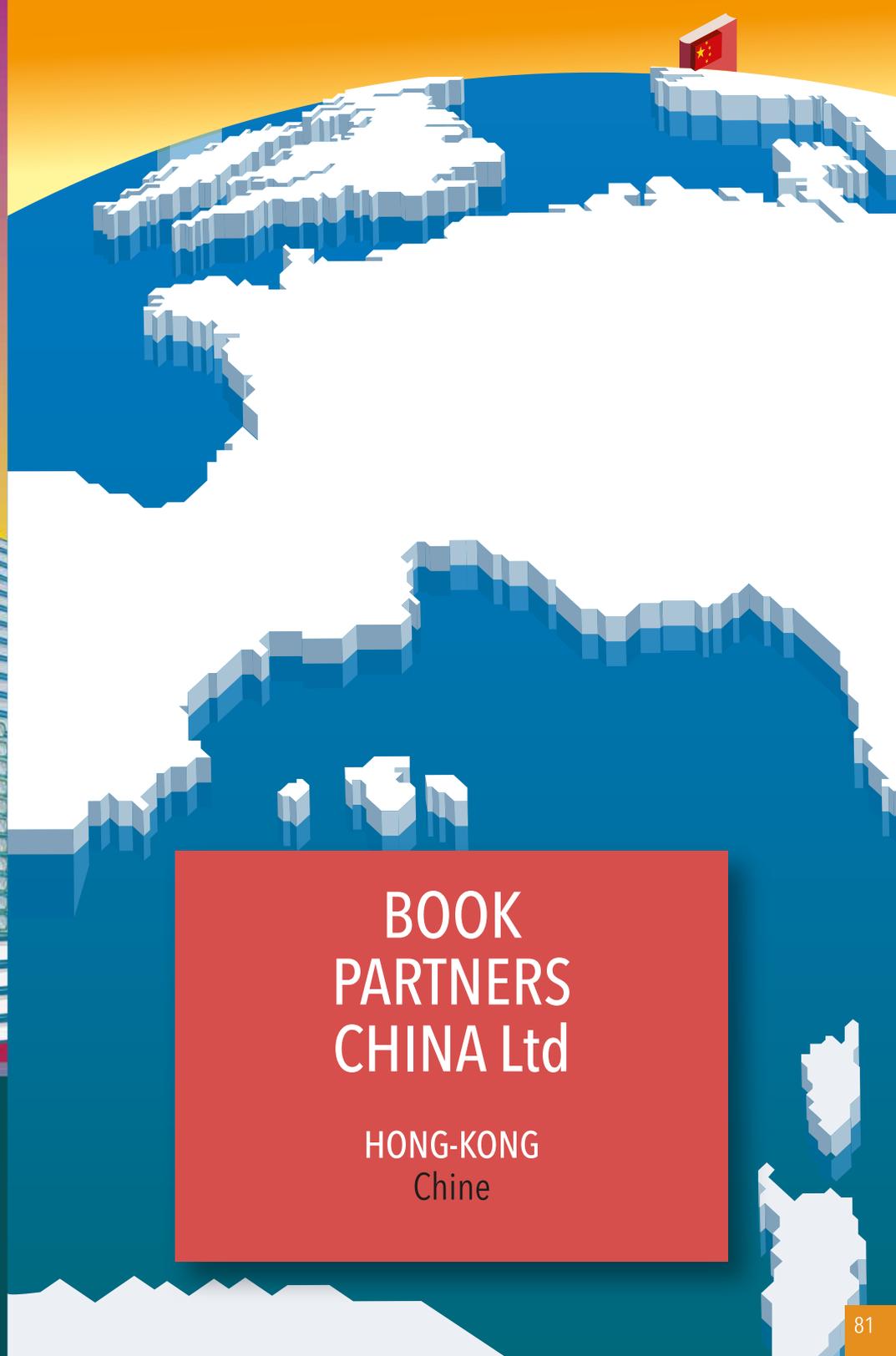
Bilan passif au 31 décembre 2020

PASSIF	31/12/2020	31/12/2019
CAPITAUX PERMANENTS	1 509 179	1 611 576
CAPITAUX PROPRES	1 284 491	1 372 845
Capital social	279 778	279 778
Réserves réglementées	1 160	1 160
Réserve immunisée	436 354	463 626
Réserve légale	69 984	69 984
Compte courant associé	419 415	440 261
Report à nouveau	76 035	117 238
Résultat de l'exercice	1 765	797
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	224 688	238 731
Provision pour impôts différés	224 688	238 731
DETTES	45 582	21 529
Dettes fournisseurs & comptes rattachés	1 893	5 079
Dettes fournisseurs sur immobilisation		
Dettes fiscales & sociales	8 021	4 050
Produits constatés d'avance	35 669	12 400
TOTAL GENERAL	1 554 761	1 633 105

TBS SA Centre de Services

Compte de résultat estimé 2020 en Euros

	31/12/2020	31/12/2019
PRODUITS D'EXPLOITATION	117 386	116 047
Prestations de Services	8 554	8 373
Autres Produits	108 832	107 674
CHARGES D'EXPLOITATION	44 797	57 362
Autres achats et charges externes	37 328	43 316
Impôts et taxes	6 601	13 178
Cotisation ONSS	868	868
EBITDA	72 589	58 685
Dotations aux amortissements	101 275	96 442
RESULTAT D'EXPLOITATION	-28 686	-37 757
PRODUITS FINANCIERS	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	0	0
CHARGES FINANCIERES	6 801	6 611
Intérêts et charges assimilées	6 801	6 611
RESULTAT FINANCIER	-6 801	-6 611
RESULTAT COURANT	-35 487	-44 368
PRODUITS EXCEPTIONNELS	41 315	49 215
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	7 900
Réintégrations fiscales sur PV de cession	41 315	41 315
CHARGES EXCEPTIONNELLES	647	0
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	0
Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs	647	0
RESULTAT EXCEPTIONNEL	40 668	49 215
IMPÔTS SOCIETE	3 417	4 050
BENEFICE NET COMPTABLE	1 765	797



BOOK
PARTNERS
CHINA Ltd

HONG-KONG
Chine



ACTIF	2020	2019	2018
HSBC - Compte HK\$	91 590	43 031	189 974
HSBC - Compte US\$	2 823	10 685	4 274
HSBC - Compte EUR	3 662	9 019	198
BNP-PARIBAS HK HK\$	101 501	135 074	296 501
BNP-PARIBAS HK US\$	2 034 729	679 732	1 794 351
BNP-PARIBAS HK EUR	774 239	2 142 599	2 265 211
BNP-PARIBAS HK CNY	0	0	0
BNP-PARIBAS Orléans	0	0	0
Banque CIC Ouest - EUR	358 908	450 402	520 934
Banque CIC Ouest - HK\$	0	0	0
BNP Paribas HK / CIC Ouest - Fixed	15 300 000	15 101 000	12 233 024
CLIENTS	2 298 590	1 060 918	3 771 057
Dépôts et cautionnements versés	0	0	14 450
TOTAL ACTIF COURT TERME	20 966 041	19 632 458	21 089 974
Stocks et Travaux en cours	0	99 002	465 013
Autres débiteurs & Pré-paiements	1 300	1 300	1 300
Taxes payées d'avance	29 304	29 304	29 304
IMMOBILISATIONS			
Meubles & Mobilier Net	0	0	0
Ordinateurs Net	0	0	0
Véhicules Net	0	0	0
TOTAL IMMOBILISATIONS			
TOTAL ACTIF	20 996 645	19 762 065	21 585 591



PASSIF	2020	2019	2018
Autres Créiteurs			
Fournisseurs	2 228 337	683 241	1 884 092
Avance clients	0	0	3 600
Provision pour charges	32 000	37 192	
TOTAL DETTES A COURT TERME	2 260 337	720 433	1 887 692
CAPITAL	10 000 000	10 000 000	10 000 000
REPORT A NOUVEAU	3 563 241	4 135 190	3 725 496
RESULTAT NET	250 044	140 051	780 122
Acompte dividende	-442 960	-712 000	-370 428
Provision de restructuration	2 344 140	2 344 140	2 344 140
Provision pour risque clients	3 021 844	3 021 844	2 982 033
Compte courant associés		112 408	236 536
CAPITAUX PROPRES	18 736 308	19 041 632	19 697 899
TOTAL PASSIF	20 996 645	19 762 065	21 585 591



Compte de Résultat 2020 en HK\$	Income Statement under HK\$	2020	
Chiffre d'affaires	Revenues Sales	6 914 314,30	95,89%
Produits financiers	Discount Allowed	256 430,41	3,56%
Produits de cession d'immobilisations	Profit on disposal of F.A.	0,00	0,00%
Intérêts reçus	Interest Income	39 817,64	0,55%
Dividendes reçus	Dividend Income		0,00%
Total des Produits	Total Revenues	7 210 562,35	100,00%
Achats	Cost of Sales	4 468 200,34	61,97%
Achats Papier	Cost of Package	0,00	0,00%
Commission, Tests et Inspections	Commission, Testing & inspection	0,00	0,00%
Stock à l'ouverture	Opening Stock	0,00	0,00%
Stock à la clôture	Closing stock	0,00	0,00%
Variation de stocks	Variation de stocks	0,00	0,00%
Débours TVA	VAT disbursements	333 433,71	4,62%
Frais de transports	Cost Transportation	623 861,89	8,65%
Coût des ventes	Total Cost of Sales	5 425 495,94	75,24%
Marge Brute	Gross Profit	1 785 066,41	24,76%
Salaires et charges	Salaries & Charges	745 845,50	10,34%
Autres achats et charges externes	Other purchases and external charge	905 515,61	12,56%
Impôts et taxes	Tax	0,00	0,00%
Amortissements	Depreciation	0,00	0,00%
Résultat Financier ¹	Financial Result ¹	316 249,66	4,39%
Pertes et Provisions clients	Customer lost and provision	0,00	0,00%
Participation des salariés aux résultats	Employee participation in results	0,00	0,00%
Charges Exceptionnelles Accpro	Exceptional charges	0,00	0,00%
Charges Exceptionnelles Restructuration	Exceptional charges	0,00	0,00%
Charges / Produits Exceptionnels	Exceptional charges / Profits	-452 080,55	-6,27%
Total des Frais	Total Expenses	1 515 530,22	21,02%
Bénéfice avant Impôts	Income before taxes	269 536,19	3,74%
Impôts sociétés	Income taxes 16,5%	-19 492,19	-0,27%
Revenu NET	NET INCOME	250 044,00	3,47%

Cash Flow libre Free Cash Flow 250 044,00

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

¹ Exchange Difference: Should be reallocated in Cost of sales



2019		2018		2017	
9 457 636,03	96,65%	28 568 085,86	98,87%	53 164 859,85	99,57%
261 005,10	2,67%	133 526,18	0,46%	246,32	0,00%
0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
66 455,88	0,68%	193 819,96	0,67%	229 125,71	0,43%
	0,00%		0,00%		0,00%
9 785 097,01	100,00%	28 895 431,99	100,00%	53 394 231,88	100,00%
6 675 716,97	68,22%	19 418 761,93	67,20%	37 463 946,82	70,16%
0,00	0,00%	24 738,06	0,09%	1 212 507,49	2,27%
0,00	0,00%	45 315,33	0,16%	120 995,56	0,23%
0,00	0,00%	20 065,46	0,07%	123 695,06	0,23%
0,00	0,00%	0,00	0,00%	881 081,95	1,65%
0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
0,00	0,00%	688 308,38	2,38%	2 074 844,59	3,89%
1 088 158,94	11,12%	2 191 366,74	7,58%	3 491 379,79	6,54%
7 763 875,91	79,34%	22 388 555,90	77,48%	45 368 451,26	84,97%
2 021 221,10	20,66%	6 506 876,09	22,52%	8 025 780,62	15,03%
897 321,33	9,17%	5 087 200,75	17,61%	6 090 675,49	11,41%
1 500 908,78	15,34%	1 404 171,02	4,86%	1 406 904,29	2,63%
0,00	0,00%	8 900,00	0,03%	8 900,00	0,02%
0,00	0,00%	12 925,99	0,04%	16 626,99	0,03%
91 087,02	0,93%	-544 546,89	-1,88%	-1 243 546,13	-2,33%
0,00	0,00%	-183 420,04	-0,63%	5 979 899,73	11,20%
0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
0,00	0,00%	124 269,63	0,43%	0,00	0,00%
19 000,00	0,19%	0,00	0,00%	-3 136 215,90	-5,87%
-627 147,13	-6,41%	-217 889,80	-0,75%	0,00	0,00%
1 881 170,00	19,22%	5 691 610,66	19,70%	9 123 244,47	17,09%
140 051,10	1,43%	815 265,43	2,82%	-1 097 463,85	-2,06%
0,00	0,00%	-35 143,00	-0,12%	-98 895,00	-0,19%
140 051,10	1,43%	780 122,43	2,70%	-1 196 358,85	-2,24%
140 051,10		793 048,42		-1 179 731,86	



	8,8592		8,90000		8,90000		8,15367	
	2020	%	2019	%	2018	%	2017	%
Ventes	6 914 314,30	100,00	9 457 636,03	100,00	28 568 085,86	100,00	53 164 859,85	100,00
Achats	5 425 495,94	78,47	7 763 875,91	82,09	22 388 555,90	78,37	45 368 451,26	85,34
Marge Brute	1 488 818,36	21,53	1 693 760,12	17,91	6 179 529,96	21,63	7 796 408,59	14,66

Salaires chargés et frais Chine	60 000,00		50 000,00		472 418,68		980 893,92	
Salaires chargés et frais PL @	685 845,50		847 321,33		4 678 739,88		1 613 020,31	
Salaires chargés et frais P.Fab	0,00		0,00		0,00		3 797 280,72	
Frais de fonctionnement BPC	811 915,61		1 392 608,78		1 229 385,21		972 832,23	
Frais de comptabilité et d'Audit	93 600,00		108 300,00		95 500,00		81 600,00	
Amortissements	0,00		0,00		12 925,99		16 326,99	
Frais de Banque	37 788,52		50 348,89		81 587,90		95 752,79	
Frais de Fonctionnement	1 689 149,63	24,43	2 448 579,00	25,89	6 570 557,66	23,00	7 557 706,96	14,22

Résultat Industriel avant frais commerciaux	-200 331,27	-2,90	-754 818,88	-7,98	-391 027,70	-1,37	238 701,63	0,45
---	-------------	-------	-------------	-------	-------------	-------	------------	------

Produits et Charges Financières	296 248,05		327 460,98		327 346,13		229 372,03	
Pertes de change	-278 461,14		-40 738,13		-59 578,41		-3 290,17	
Gains de change	0,00		0,00		661 484,79		1 342 589,09	
Commission M-Paper	452 080,55		627 147,13		217 889,80			

Résultat Financier	469 867,46	6,80	913 869,98	9,66	1 147 142,31	4,02	1 568 670,95	2,95
--------------------	------------	------	------------	------	--------------	------	--------------	------

Résultat Courant	269 536,19	3,90	159 051,10	1,68	756 114,61	2,65	1 807 372,58	3,40
------------------	------------	------	------------	------	------------	------	--------------	------

Quatrem Luc								
Bonus							-61 152,60	
GPAO							0,00	
Reprise de provisions							3 136 215,90	
Charges / Produits Exceptionnels			-19 000,00		-124 269,63			
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	
Frais de cessation / transmission							-4 076 835,00	
Impôts Société	-19 492,19		0,00		-35 143,00		-98 895,00	
Résultat Exceptionnel	-19 492,19	-0,28	-19 000,00	-0,20	24 007,40	0,08	-3 003 731,42	-5,65

Résultat Net	250 044,00	3,62	140 051,10	1,48	780 122,01	2,73	-1 196 358,84	-2,25
--------------	------------	------	------------	------	------------	------	---------------	-------

 **BALANCE SHEET**

ASSETS

Current Assets
HSBC - HK\$ C/A
HSBC - HK\$ S/A
HSBC - US\$ S/A
HSBC - EUR S/A
BNP Paribas Hong Kong-HKD S/A
BNP Paribas Bank EUR
BNP Paribas Hong Kong-US\$ S/A
BNP Paribas Hong Kong-EUR S/A
BNP Paribas Hong Kong-CNY S/A
Banque CIC Ouest - EUR
Banque CIC Ouest - HKD
Banque BNP Paribas HK / CIC Ouest - Fixed

Stock on hand
Goods-in-transit
Trade Receivables
Investments in Listed Co.(SIN)
Other Receivable

Total Current Assets

Property and Equipment
Furniture & Fixture
Computer
Motor Vehicle
Total Property and Equipment
Other Assets

Total Assets

LIABILITIES AND CAPITAL

Current Liabilities
Accounts Payable
Customer Deposit Received
Accruals
C/A - Holinail H.K.Ltd
C/A - Holinail SAS
C/A-Partenaires Fabrication
Provision for taxation

Total Current Liabilities

Long-Term Liabilities
Total Long-Term Liabilities

Total Liabilities

Capital
Share Capital
Retained Earnings
Net Income

Total Capital

Total Liabilities & Capital

 **BILAN**

ACTIF

Actifs Court terme
HSBC - Compte HK\$ C/A
HSBC - Compte HK\$ S/A
HSBC - Compte US\$
HSBC - Compte EUR
BNP Paribas - Compte HK\$ S/A
BNP Paribas Orléans - Compte EUR
BNP Paribas - Compte US\$ S/A
BNP Paribas - Compte EUR S/A
BNP Paribas - Compte CNY S/A
Banque CIC Ouest - Compte EUR
Banque CIC Ouest - Compte HKD
BNP Paribas HK / CIC Ouest - Placement à terme

Stock fin d'année
En cours de production
Clients
Titres de participation
Autres débiteurs

TOTAL ACTIFS COURT TERME

Immobilisations
Meubles et Mobilier
Ordinateurs
Véhicule
Total Immobilisation
Autres éléments d'actif

TOTAL ACTIF

PASSIF

Passif à court terme
Fournisseurs
Avance clients
Provision pour charges
Compte courant Holinail Ltd
Compte courant Holinail SAS
Compte courant P. Fabrication
Provision pour impôts

Total Dettes à court terme

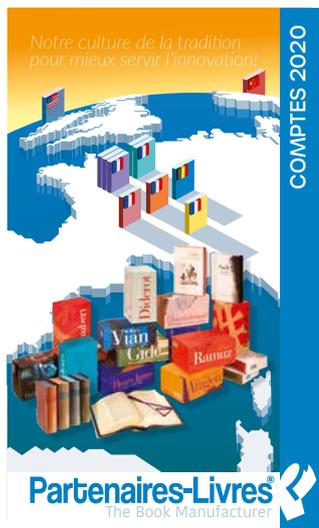
Dettes à Long Terme

TOTAL DETTES à L & C T

Capitaux
Capital
Bénéfices non répartis
Résultat net

SITUATION NETTE

TOTAL PASSIF



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

Pages intérieures en 120 Gr Multioffset blanc



