



RADIOSCOPIE DE LA LIBRAIRIE INDÉPENDANTE

EN PROVENCE-ALPES-CÔTE D'AZUR

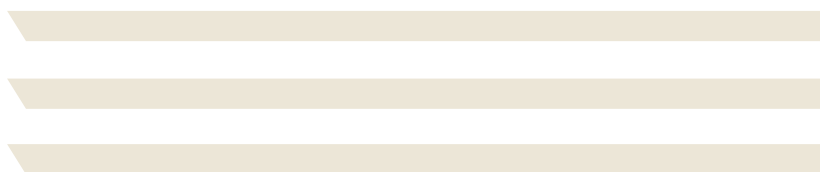
2017-2022



Membres fondateurs



PRÉFET
DE LA RÉGION
PROVENCE-ALPES-
CÔTE D'AZUR
*Libre
Égalité
Fraternité*



Introduction

"Incroyable", "inespéré", "un second souffle" !!... autant d'exclamations glanées au fil des discussions avec les libraires du territoire depuis la fin du premier confinement en juin 2020. Car si en 2015 et 2019 les librairies renouaient avec une légère croissance des ventes (+1,8 % et +1,3 % - *Données Xerfi 2022*), les dix dernières années ont plutôt souligné la fragilité du secteur du marché du livre avec une perte en valeur de près de 10 % et de 16 % en volume. De 2005 à 2020, la part des dépenses culturelles des Français consacrée au livre est passée de 6,1 % à 5,3 % (données *Insee 2021*). Dans le même temps, les grandes surfaces culturelles et les plateformes de vente en ligne n'ont eu de cesse d'attirer de nouveaux clients pour atteindre respectivement 27 % et 21 % de parts de marché – *Chiffres clés 2018-2019 du ministère de la Culture* – contenant la librairie indépendante à 22,5 % seulement.

La période de la pandémie s'est donc présentée comme une parenthèse de (re)découvertes, d'attractivité renouvelée et de réflexions interprofessionnelles, une bulle hors du temps où les librairies – seul commerce culturel accessible pendant les 2nd et 3^{ème} confinements – sont devenues commerce essentiel, nouveau lieu d'évasion et d'émancipation. Confinés, privés d'activités sportives et d'offre culturelle autre, les Français ont diminué leur temps d'écran de 44 % et plus de 60 % d'entre eux ont orienté leurs loisirs vers la lecture ("*2019-2022, Marché du livre en accélération : enjeux & conséquences pour les librairies*" données *GFK, juillet 2022*), avec comme effet direct une hausse du budget moyen dépensé en librairie indépendante à 117 € par lecteur contre 105 € en 2019. Nombre d'entre eux ont également découvert que leur(s) librairie(s) disposaient de sites de vente en ligne, livraient pour certains, permettaient de commander et de récupérer des commandes préparées. Bénéficiant dans la même période de la généralisation du Pass Culture national, le marché a rencontré une croissance inédite de + 18 % pour atteindre 4,9 Mds d'euros de chiffres d'affaires entre 2020 et 2021. En tête, les secteurs du manga (+ 143 %), du comics (+ 9 %) et la BD/Jeunesse (+ 36 %), font passer le poids global de la "BD" de 12 à 24 %, et lui confèrent le rang de second segment du livre français en mai 2022 (données *GFK et Xerfi, juillet 2022*).

Tentés de soulager leur trésorerie au début de la pandémie, de nombreux libraires ont procédé à de forts retours, laissant craindre une course infernale à la nouveauté et aux titres phares des grands groupes éditoriaux. Si les nouveautés se sont taillé la part belle (41 % des ventes en 2021), les lecteurs ont eu raison de ces craintes en renforçant leurs achats de livres de fonds (+ 28 % de ventes pour les livres de 3 ans et plus), mais aussi sur de plus petits catalogues éditoriaux avec 22 % du CA total du marché porté par les livres édités à moins de 1 000 exemplaires, rappelant ainsi l'identité première de la librairie dans la pluralité et l'exigence de son assortiment.

En parallèle, la puissance publique a déployé un accompagnement et des dispositifs d'aide jusqu'alors inenvisageables : chômage partiel, prêts garantis, fonds de solidarité, compensation des charges externes pendant les périodes de fermeture, aides massives à l'investissement... Ministère de l'économie, Centre national du Livre, Adelc, IFCIC (Institut pour le financement du Cinéma et des Industries culturelles), Régions, Départements, Municipalités, toutes les strates publiques sont venues soutenir les entreprises que sont les librairies. Pour la seule région Provence-Alpes-Côte d'Azur, plus de 2 M€ de subventions ont été versées au secteur en 2 ans par le CNL, le Conseil régional et la DRAC.

À la lumière de ces différents soutiens, la période des confinements successifs a également fait naître de nombreuses vocations. Ainsi enregistre-t-on pas moins de 336 projets de création et reprise de librairie en France métropolitaine entre 2019 et 2022, dont 94 créations en 2021 et 24 pour le premier

trimestre 2022 (*Créateurs et repreneurs de librairie - données Axiales, juillet 2022*). Le taux de défaillance de librairies est tombé en 2021 à son plus bas historique, soit 1,1 % (*données Xerfi 2022 – Greffe des tribunaux de commerce*). Pour la première fois depuis dix ans, le secteur commençait alors à regagner des établissements pour atteindre 2 372 librairies indépendantes. Si le Bassin parisien, la Bretagne et l'Occitanie concentrent le plus grand nombre de ces ouvertures/reprises, Provence-Alpes Côte d'Azur en compte 32 – soit 10 % des ouvertures/reprises au niveau national – en premier lieu dans les Bouches-du-Rhône et le Vaucluse. Pour autant, cette vague concerne l'ensemble des départements. Rien que pour l'année 2022, plus de 70 porteurs de projets sont entrés en contact avec l'Agence avec le rêve d'une librairie en tête, parfois pour une simple prise d'informations, souvent pour des projets concrets qui, s'ils peuvent être bénéfiques dans de nombreux territoires, peuvent ailleurs déstabiliser les équilibres existants et fragiliser les librairies déjà implantées.

Septembre 2021 a sonné la réouverture de l'ensemble des lieux culturels, la reprise des activités sportives, le retour des voyages et la soif d'un nouveau souffle de liberté ; février 2022 a marqué l'arrivée d'un conflit armé en Europe, déclenchant une inflation record des prix en pleine période d'élection présidentielle... Les ventes en librairie ont commencé à se contracter, chutant de près de 4 % au premier semestre 2022. Jusqu'alors portés par un vent favorable, les libraires doivent à nouveau manœuvrer (ou apprendre à le faire) pour ajuster poids des charges et masse salariale, profusion de nouveautés et équilibre du stock, renouvellement de la clientèle et modernisation du point de vente.

C'est dans le but de prendre le pouls de la librairie au sortir de ces bouleversements successifs, d'appréhender les nouvelles dynamiques de territoire, et de mieux accompagner les projets et les politiques publiques, que l'Agence régionale du Livre a choisi de mener cet état des lieux de la librairie en région. La première partie de l'étude se fixe de dresser la typologie des librairies du territoire, la seconde d'en établir une cartographie, et la troisième s'attache à l'évolution de leur économie entre mars 2017 et mars 2022.

Méthodologie

Les données générales concernent l'ensemble des librairies de la région Provence-Alpes-Côte d'Azur et s'appuient sur les éléments dont dispose l'Agence régionale du Livre.

De juillet à septembre 2022, l'Agence a collecté les données fiscales et comptables des exercices 2019-2020, 2020-2021 et 2021-2022, auprès des libraires indépendantes de Provence-Alpes-Côte d'Azur. Sur les 182 structures du territoire, 82 ont partagé leurs documents, soit près de 45 %.

Après une analyse année par année des éléments recueillis, le choix a été fait de ne retenir que les données complètes pour les trois exercices, ramenant le panel étudié à 58 structures, soit 1/3 des librairies du territoire pour les parties 2 et 3 de cette étude.

Ces 58 librairies se retrouvent toutes dans la collecte antérieure portant sur l'exercice 2016-2017, ce qui nous permet de suivre l'évolution des indicateurs économiques.

Concernant les données chiffrées :

- Les grandes masses ont été arrondies à la dizaine ou la centaine près pour une facilité de lecture
- Les pourcentages quant à eux s'appuient sur les données non arrondies

Les cartographies sont réalisées sous *Umap*.

https://umap.openstreetmap.fr/fr/map/carte-sans-nom_848267. Un zoom en ligne permet d'accéder facilement aux détails par département, ville, quartier.

Les données comparatives nationales sont extraites de l'étude Xerfi *Quel impact de la crise sanitaire sur l'économie des librairies ?* réalisée pour le compte du SLF en juillet 2022.

Sommaire

Introduction - Méthodologie

TYPOLOGIE DES LIBRAIRIES DU TERRITOIRE [7]

Données générales [8]

Répartition par catégories de CA

Spécialisation (66 librairies)

Forme juridique

Créations et fermetures

Les grands chiffres du secteur [10]

Projection des CA et ETP (à partir du panel retenu)

Poids des ventes de livres dans l'activité (à partir du panel retenu)

Surface et emploi des librairies par niveaux de CA (période 2020-2022)

Répartition du CA librairie par département

Répartition des emplois par département

LES LIBRAIRIES INDÉPENDANTES ET LE TERRITOIRE – 2020-2022 [12]

Répartition des librairies par départements

Répartition des points de vente du livre par départements

Cartographie des Grandes surfaces spécialisées (GSS)

Cartographie des librairies indépendantes par département [15]

Alpes-de-Haute-Provence

Hautes-Alpes

Alpes-Maritimes

Bouches-du-Rhône

Var

Vaucluse

Focus sur les unités urbaines de plus de 50 000 habitants [22]

CA librairies, surface et ETP

Cartographie de Marseille

Zone élargie - Zone hypercentre

Cartographie de Nice

Cartographie de Toulon

Cartographie d'Aix-en-Provence

Cartographie d'Avignon

Espaces urbain, périurbain, rural [29]

Ventilation des librairies

Ventilation du CA librairie

Ventilation de l'emploi

ÉCONOMIE DE LA LIBRAIRIE EN PROVENCE-ALPES-CÔTE D'AZUR – 2017-2022 [30]

Évolution du CA moyen du panel

Évolution de l'emploi

Évolution des principales charges d'exploitation dans le CA [32]

- Ensemble
- Charges d'exploitation – Librairies A
- Charges d'exploitation – Librairies B
- Charges d'exploitation – Librairies C
- Charges d'exploitation – Librairies D

Évolution des soldes intermédiaires de gestion [34]

- Ensemble
- Soldes intermédiaires de gestion - Librairies A
- Soldes intermédiaires de gestion - Librairies B
- Soldes intermédiaires de gestion - Librairies C
- Soldes intermédiaires de gestion - Librairies D

Évolution des subventions (hors subventions d'investissement)

Évolution de la consommation de la marge commerciale [37]

- Ensemble
- Consommation de la marge commerciale - Librairies A
- Consommation de la marge commerciale - Librairies B
- Consommation de la marge commerciale - Librairies C
- Consommation de la marge commerciale - Librairies D

Top 5 des principales charges externes sur CA [40]

- Ensemble
- Principales charges externes sur CA – Librairies A
- Principales charges externes sur CA – Librairies B
- Principales charges externes sur CA – Librairies C
- Principales charges externes sur CA – Librairies D

Focus masse salariale [42]

Évolution de l'emploi, en ETP

Évolution de la masse salariale dans le CA

CA par ETP

Ratio de rentabilité salariale (VA/ETP)

Évolution du cycle de vente [44]

Évolution de la rotation moyenne

Évolution des achats TTC Jour

Évolution des délais de paiement fournisseurs

Représentation du besoin par le stock [45]

- Ensemble
- Besoin par le stock – Librairies A
- Besoin par le stock – Librairies B
- Besoin par le stock – Librairies C
- Besoin par le stock – Librairies D

Évolution du besoin en fonds de roulement [48]

Poids des créances clients – en Jours d'achats TTC

Évolution du BFR en Jours

Évolution du fonds de roulement

Évolution de la trésorerie générale en Jours d'achats TTC [49]

- Ensemble
- Évolution de la trésorerie – Librairies A
- Évolution de la trésorerie – Librairies B
- Évolution de la trésorerie – Librairies C
- Évolution de la trésorerie – Librairies D

Évolution du nombre de librairies du panel présentant des trésoreries négatives

Évolution du niveau des disponibilités

Évolution des ratios d'endettement et de solvabilité [52]

Taux d'endettement Gearing (dette nette/capitaux propres)

Durée de remboursement de la dette (dettes financières/capacité d'autofinancement CAF)

Autonomie financière (capitaux propres/dettes financières)

Rentabilité des fonds propres (résultat net/capitaux propres)

Solvabilité générale (actif total/dettes court terme)

Liquidité immédiate (disponibilités/dettes court terme)

Évolution du financement des immobilisations [55]

Âge des actifs (cumul des amortissements corporels/immobilisation corporelles brutes)

Ratio de financement des immobilisations

Taux d'immobilisation de l'actif (immobilisation corporelles brutes/actif total)

Synthèse

Liste des études citées

TYPOLOGIE DES LIBRAIRIES DU TERRITOIRE

DONNÉES GÉNÉRALES

Au 30 octobre 2022, la région Provence-Alpes-Côte d'Azur abrite 182 librairies, soit 12 de plus qu'en 2019 (+ 7 %).

Ces librairies représentent une surface totale de 28 700 m², dont 21 500 m² dédiés au livre, soit 75 % de la surface totale.

Elles proposent un fonds moyen de 11 500 références.

116 sont des librairies généralistes, 66 sont spécialisées.

Répartition par catégories de CA

Pour mémoire, les librairies sont répertoriées selon une classification à quatre niveaux, au regard de leur chiffre d'affaires :

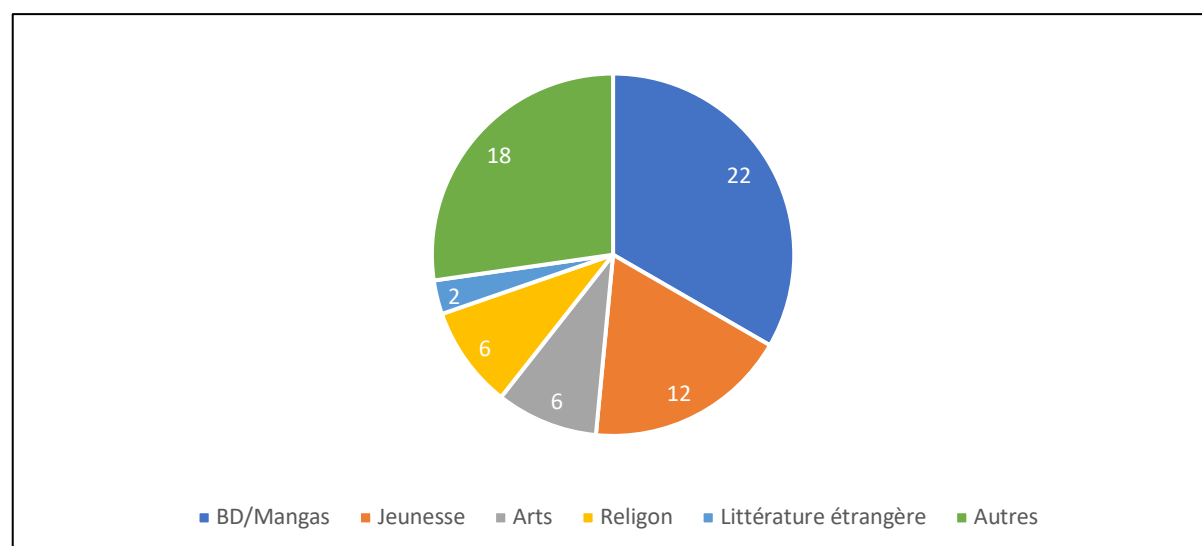
- ✓ Librairie A : + de 2 M€ de CA
- ✓ Librairie B : de 1M€ à 2 M€ de CA
- ✓ Librairie C : de 300 k€ à 1M€ de CA
- ✓ Librairie D : - de 300 k€ de CA

Catégories	2022	Proportion	CA cumulé	Proportion
A	8	4 %	28 165 200 €	30 %
B	13	7 %	18 205 500 €	19 %
C	68	37 %	34 961 400 €	37 %
D	93	51 %	13 137 900 €	14 %
Ensemble	182	100 %	94 470 000 €	100 %

Pour être au plus juste de la réalité, compte-tenu des très fortes hausses de CA observées entre 2019 et 2022, la répartition par catégories de CA a été réalisée sur la base du chiffre d'affaires des librairies en 2019-2020, librairie par librairie, avec les données recueillies dans les liasses fiscales, sur Infogreffe, et à partir des prévisionnels financiers réalisés.

21 librairies réalisent 50 % du CA total de la région, quand 50 % des librairies n'en réalisent que 14 %.

Spécialisation (66 librairies)



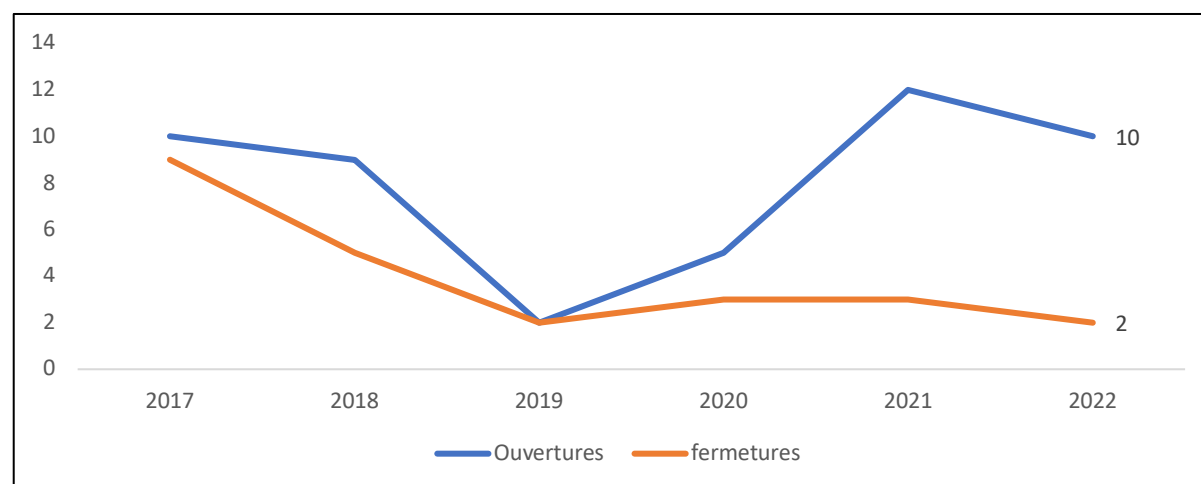
Dans les principales spécialités, on trouve très largement en tête BD/Mangas (33 %), puis Jeunesse (18 %), Religions (9 %), Arts et Architecture (9%), Sciences humaines et sociales (8 %). Les autres spécialités sont multiples : tourisme, langue étrangère, langues anciennes, poésie, imaginaire, nature, maritime, théâtre ou bien encore scolaire.

Forme juridique

Forme juridique	Nombre	Proportion
SARL/EURL	118	65 %
SAS/SASU	32	18 %
Associations	12	7 %
Microentreprise	11	6 %
SA	3	1 %
SCIC	3	1 %
SCOP	2	1 %
SNC	1	1 %
Total	182	100 %

Sans surprise, 90 % des librairies sont structurées sous forme d'entreprise, 7 % sous forme associative, 3 % sous forme de coopérative.

Créations et fermetures



Comme explicité dans l'introduction, on observe une vague de créations sans précédent depuis 2020.

LES GRANDS CHIFFRES DU SECTEUR

Projection des CA et ETP (à partir du panel retenu)

CA et ETP	2017	2020	2021	2022
CA projeté	96,5 M€	94,5 M€	98,9 M€	114,2 M€
ETP projeté	585	595	593	646

La librairie en Provence-Alpes-Côte d’Azur représenterait en 2022 environ 114 M€ de CA pour près de 650 ETP. Après une baisse de près de 2 % entre 2017 et 2020, le CA global aurait donc augmenté d’environ 5 % entre 2020 et 2021 et de plus de 15,5 % entre 2021 et 2022.

Le CA moyen de la période 2017-2022 serait de **101 M€** pour environ **604 ETP**.

Poids des ventes de livres dans l’activité (à partir du panel retenu)

Évolution du CA livre/CA total	2020	2021	2022
Catégorie A	97,00 %	96,00 %	97,00 %
Catégorie B	91,00 %	92,00 %	92,00 %
Catégorie C	92,00 %	93,00 %	91,00 %
Catégorie D	90,00 %	92,00 %	93,00 %
Ensemble	93,00 %	93,00 %	93,00 %

Seule une librairie du panel dit ne vendre que des livres. En moyenne, le CA total se répartit à 93 % en librairie et à 7 % en autres produits. La "part livres" la plus importante se trouve dans les librairies de catégorie A. Pour les autres, le ratio oscille entre 91 % et 93 %.

Dans les autres produits, on trouve essentiellement de la papeterie, des revues, des jeux et jouets, de la carterie, parfois de la "petite restauration" (café, tarterie).

Le poids de la production vendue de biens et de services est négligeable : quelques "Wonderbox", un peu de presse et de la facturation d’organisation de salon.

Surface et emploi des librairies par niveaux de CA (période 2020-2022) - cf. p8

Catégories	Nombre de librairies	Proportion librairie	Emplois	Proportion emploi	Surface cumulée m²	Proportion surface
A	8	4 %	142	24 %	5 645	20 %
B	13	7 %	100,5	17 %	5 585	19 %
C + de 600 k€	20	11 %	93,5	16 %	4 945	17 %
C - de 600 k€	48	26 %	129	22 %	5 854	20 %
D + 150 k€	41	23 %	70	12 %	3 336	12 %
D – 150 k€	52	29 %	60	10 %	3 292	11 %
Ensemble	182	100 %	595	100 %	28 657	100 %

Catégories	Nombre librairies	CA projeté	ETP moyen projeté	Surface moyenne	CA/ETP	CA/m ²	Surface livre/Surface totale
A	8	28 165 200 €	17,8	706	198 165 €	4 989 €	68 %
B	13	18 205 500 €	7,7	430	181 150 €	3 260 €	73 %
C + de 600 k€	20	15 011 200 €	4,7	247	160 548 €	3 036 €	78 %
C - de 600 k€	48	19 950 200 €	2,7	122	154 894 €	3 408 €	77 %
D + 150 k€	41	8 699 000 €	1,7	81	124 084 €	2 607 €	82 %
D – 150 k€	52	4 438 900 €	1,2	63	73 977 €	1 348 €	75 %
Ensemble	182	94 470 000 €	3,3	157	158 764 €	3 297 €	75 %

*ETP = équivalent temps plein

Les librairies A représentent 24 % des emplois, 20 % de la surface totale attribuée aux livres et 30 % du CA de la librairie en Région.

Il est intéressant de mettre en regard le ratio surface livre/CA total : en moyenne 75 % de la surface de la librairie est consacrée aux livres pour 93 % du CA total (cf. tableau p.8). La surface totale exprimée prend en compte les espaces de réserves.

Répartition du CA librairie par département

Départements	Nb librairies	CA cumulé*	Rép	Surface (en m ²)	CA/m ²
Alpes-de-Haute-Provence	14	5 196 300 €	6 %	1 901	2 733 €
Hautes-Alpes	13	4 347 000 €	5 %	1 615	2 692 €
Alpes-Maritimes	26	18 441 500 €	20 %	4 599	4 010 €
Bouches-du-Rhône	76	39 035 000 €	41 %	11 497	3 995 €
Var	29	19 242 200 €	20 %	6 563	2 932 €
Vaucluse	24	8 208 000 €	9 %	2 482	3 307 €
Ensemble	182	94 470 000 €	100 %	28 657	3 297 €

*Le CA cumulé correspond aux projections du panel pour l'exercice 2019-2020, dernière année de référence avant la période de pandémie.

Si le ratio population/librairies est faible dans les Alpes-Maritimes, le CA au m² y est le plus fort de la région. Ainsi le CA cumulé y représente 20 % du CA total du territoire, soit une quasi-équivalence avec la proportion d'habitants : moins de librairies, des librairies plus petites, mais qui captent bien leur clientèle. La pression des loyers explique en partie cette spécificité du département.

Répartition des emplois par département

Départements	Nb librairies	CA cumulé	ETP	Rép	CA/ETP
Alpes-de-Haute-Provence	14	5 196 300 €	33,5	6 %	155 113 €
Hautes-Alpes	13	4 347 000 €	29,5	5 %	147 356 €
Alpes-Maritimes	26	18 441 500 €	109	18 %	169 185 €
Bouches-du-Rhône	76	39 035 000 €	239	40 %	163 305 €
Var	29	19 242 200 €	124	23 %	155 178 €
Vaucluse	24	8 208 000 €	60	9 %	136 797 €
Ensemble	182	94 470 000 €	595	100 %	158 764 €

C'est encore dans les Alpes-Maritimes que le ratio CA/ETP est le plus élevé de la région avec près de 170 k€ par salarié. À l'inverse, le Vaucluse affiche le palier le moins important, soulignant la présence de plus petites structures aux économies plus fragiles.

**LES LIBRAIRIES
INDÉPENDANTES
ET
LE TERRITOIRE
-
2020-2022**

Avec plus de 5 millions d'habitants pour près de 7,5 % de la population française, la région Provence-Alpes-Côte d'Azur est la septième région la plus peuplée de France. À 75 %, sa population occupe 10 % du territoire avec un taux d'urbanisation de 94,3 % et une périurbanisation galopante. Elle se déploie sur six départements.

Les 12 librairies supplémentaires installées depuis 2019 font évoluer le ratio nombre d'habitants/librairie, pour atteindre **27 920** en 2022, contre **30 280** en 2017, soulignant une meilleure couverture du territoire.

Répartition des librairies par département

Départements	Population	Proportion dpt/région	Librairies générales	Librairies spécialisées	Total librairies	Proportion lib/population	Nb lib/hab
Alpes-de-Hte-Provence	164 308	3 %	13	1	14	8 %	11 740
Hautes-Alpes	141 220	3 %	9	4	13	7 %	10 860
Alpes-Maritimes	1 094 283	22 %	18	8	26	14 %	42 090
Bouches-du-Rhône	2 043 110	40 %	35	41	76	42 %	26 880
Var	1 076 711	21 %	24	5	29	16 %	37 120
Vaucluse	561 469	11 %	17	7	24	13 %	23 400
Ensemble	5 081 101	100 %	116	66	182	100 %	27 920

Les Alpes-Maritimes et le Var sont les départements qui accueillent le moins de librairies en regard de leur population. Avec 1 librairie pour 42 000 habitants, le département des Alpes-Maritimes s'avère le moins pourvu en points de vente.

En revanche, les Alpes-de-Haute-Provence et les Hautes-Alpes ont un taux de couverture très important, proche de 1 librairie pour 11 000 habitants.

Répartition des points de vente du livre par département

Départements	Librairies indépendantes	Maisons de presse*	Grandes surfaces spécialisées	Total points de vente	Répartition lib/dpts	Répartition pop région /dpts
Alpes-de-Haute-Provence	14	10	1	25	7 %	3 %
Hautes-Alpes	13	6	2	21	6 %	3 %
Alpes-Maritimes	26	21	7	54	15 %	22 %
Bouches-du-Rhône	76	63	10	149	42 %	40 %
Var	29	29	7	65	18 %	21 %
Vaucluse	24	13	4	41	12 %	11 %
Ensemble	182	142	31	356	100 %	100 %

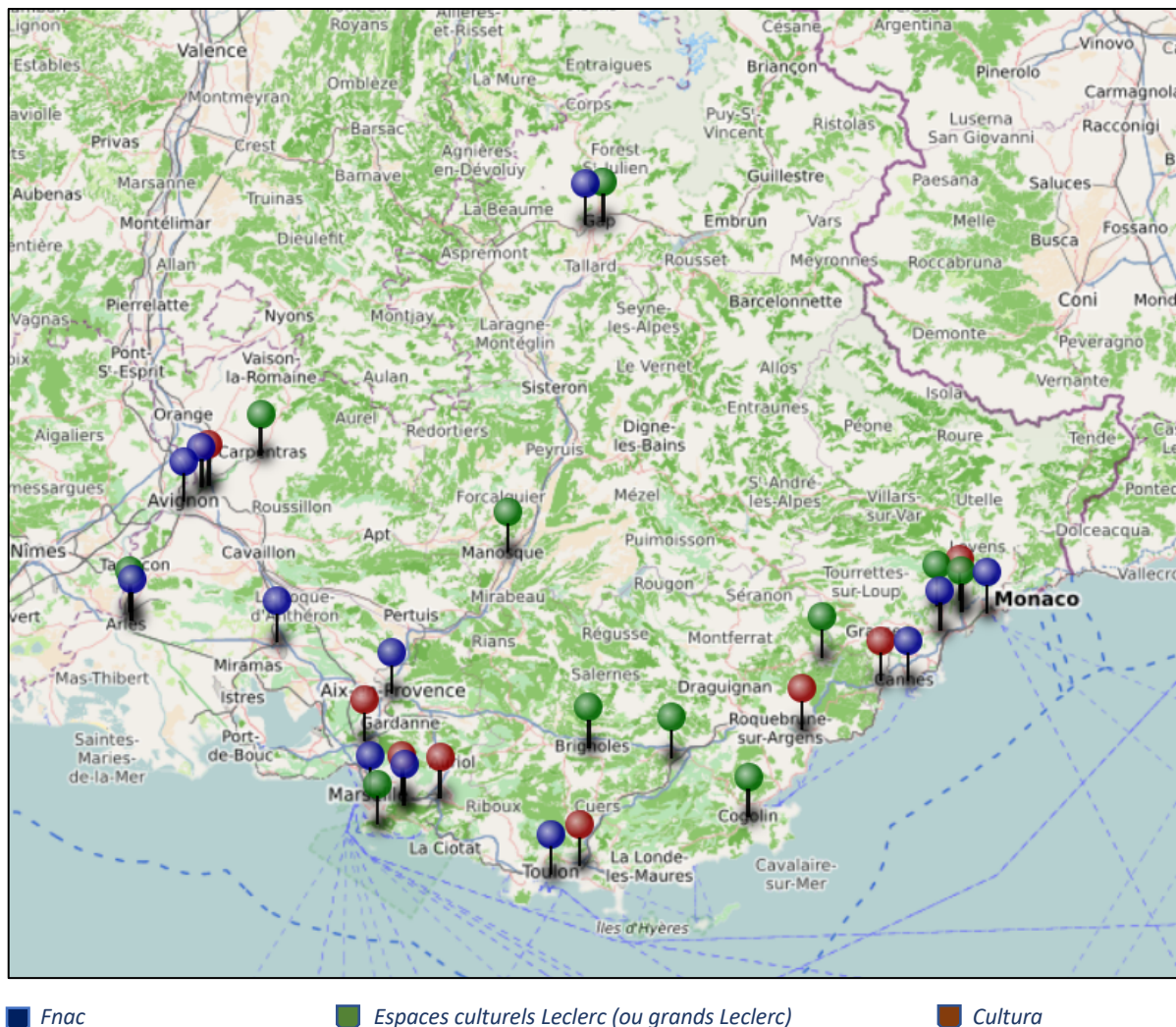
*MDP/Magpress selon le site MDP

Le territoire accueille 356 points de vente du livre hors Grandes surfaces alimentaires (GSA).

La Librairie indépendante représente 51 % des points de vente, les Maisons de presse (MDP) 40 % et les Grandes surfaces spécialisées (GSS) 9 %.

Dans les départements des Hautes-Alpes, Alpes-de-Haute-Provence, Alpes-Maritimes et Var, les MDP complètent l'implantation des librairies dans les zones rurales et périurbaines.

Cartographie des Grandes surfaces spécialisées (GSS)

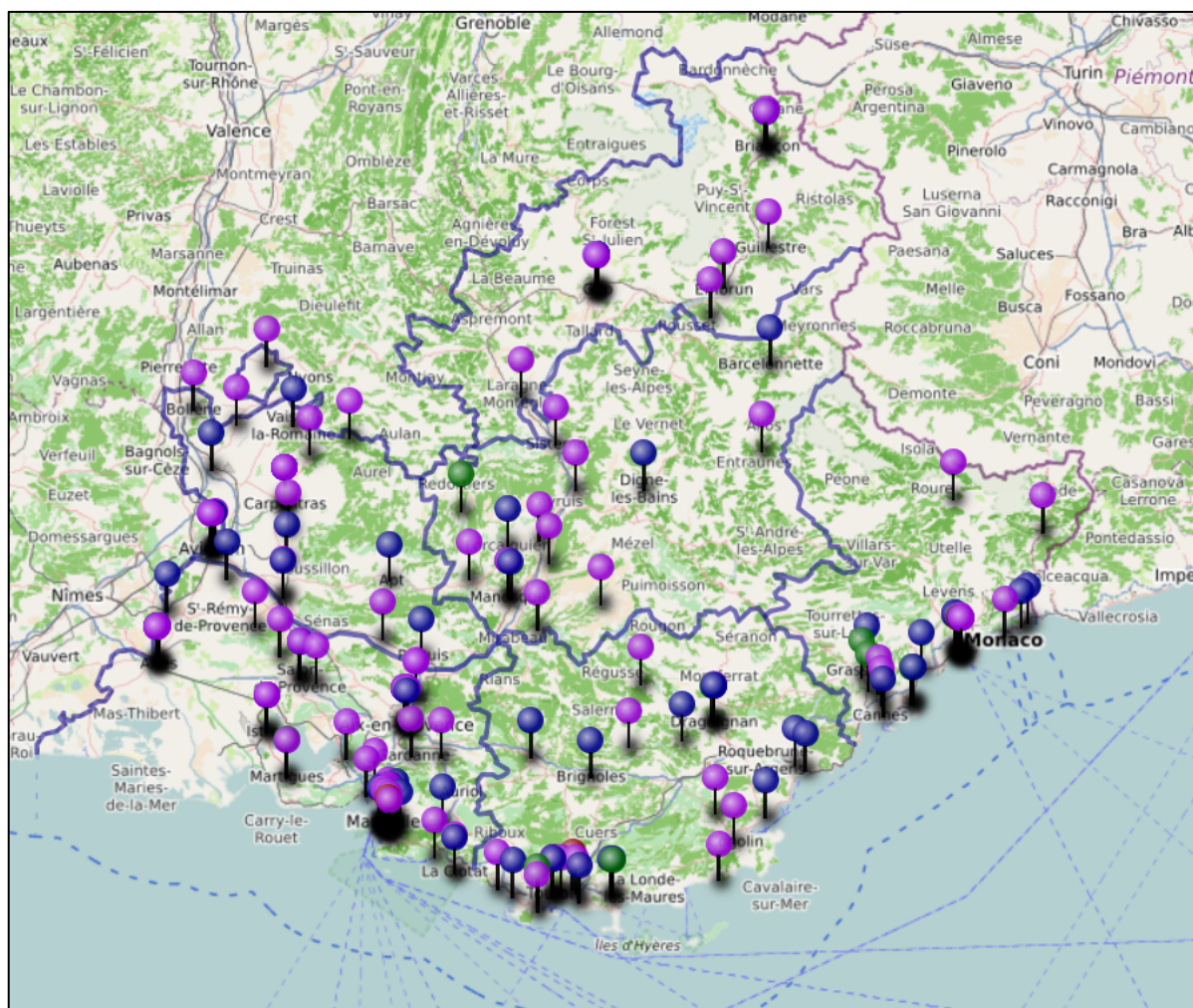


La région compte 31 grandes surfaces spécialisées (GSS) dont :

- ✓ 12 Fnac
- ✓ 11 Espaces culturels Leclerc
- ✓ 8 Cultura

Les GSS se concentrent dans les principaux centres urbains d'attractivité : Marseille, Nice, Toulon, Aix-en-Provence et Avignon.

CARTOGRAPHIE DES LIBRAIRIES INDÉPENDANTES PAR DÉPARTEMENT



■ Librairies A
 ■ Librairies B
 ■ Librairies C
 ■ Librairies D

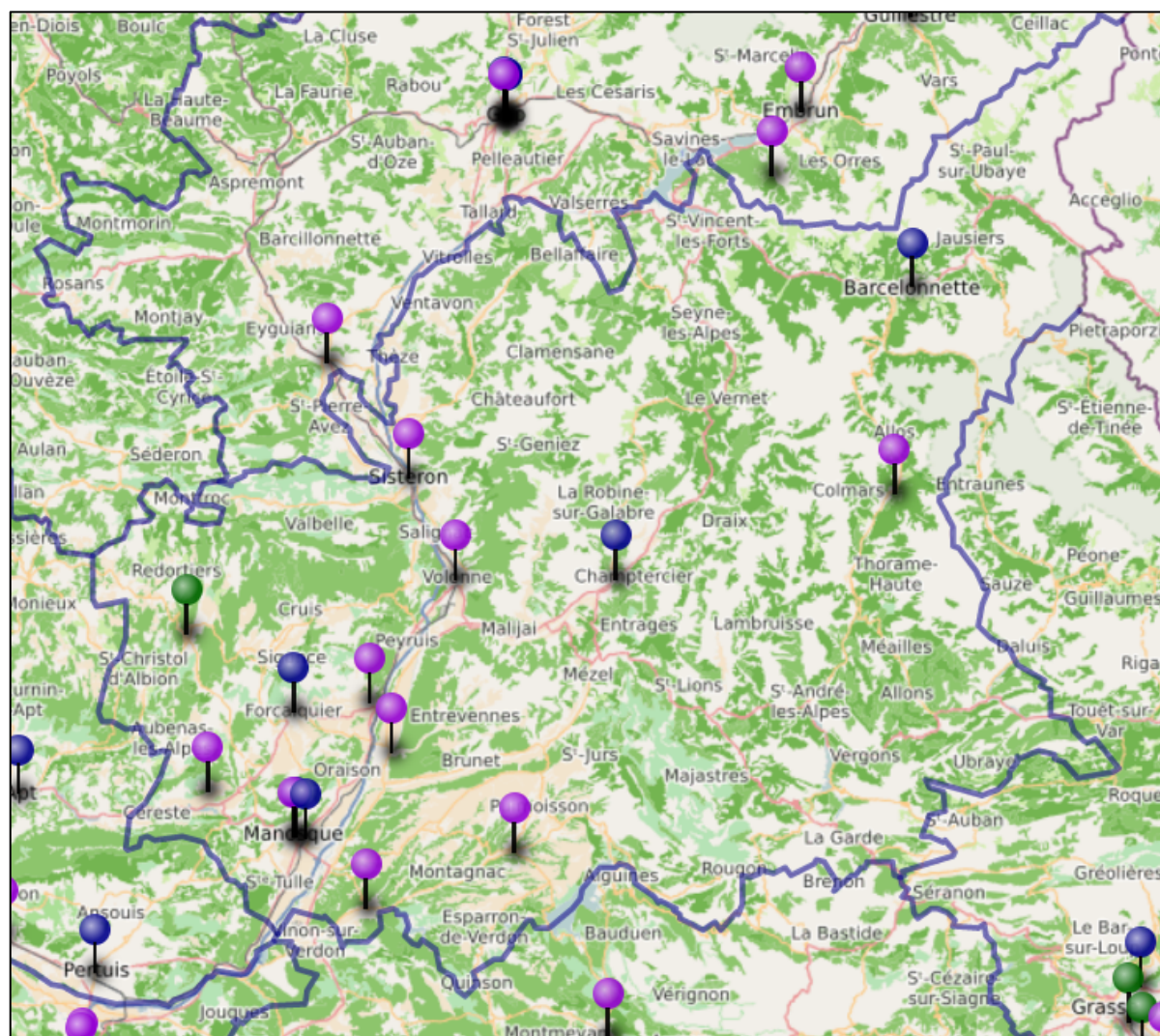
Cette carte traduit la forte concentration des librairies sur la côte. Cependant, compte tenu de la topographie montagneuse du Haut-Var, du nord des Alpes-Maritimes et du Var, du sud-est des Alpes-de-Haute-Provence, le territoire laisse apparaître peu de zones blanches.

Quelques zones potentielles d'implantation ressortent cependant (qui nécessiteraient des études plus poussées) :

- ✓ Serre
- ✓ Saint-Bonnet-en-Champsaur
- ✓ Vence / Saint-Paul-de-Vence
- ✓ Fayence
- ✓ Barjols
- ✓ Castellane
- ✓ Saulx/Monieux

À noter qu'au moins 15 projets d'ouverture sont en cours ; ils seront détaillés dans les cartographies par département (cf. p.16 à 21) et les focus par ville (cf. p.23 à 28).

Alpes-de-Haute-Provence (04)



Librairies A

Librairies B

Librairies C

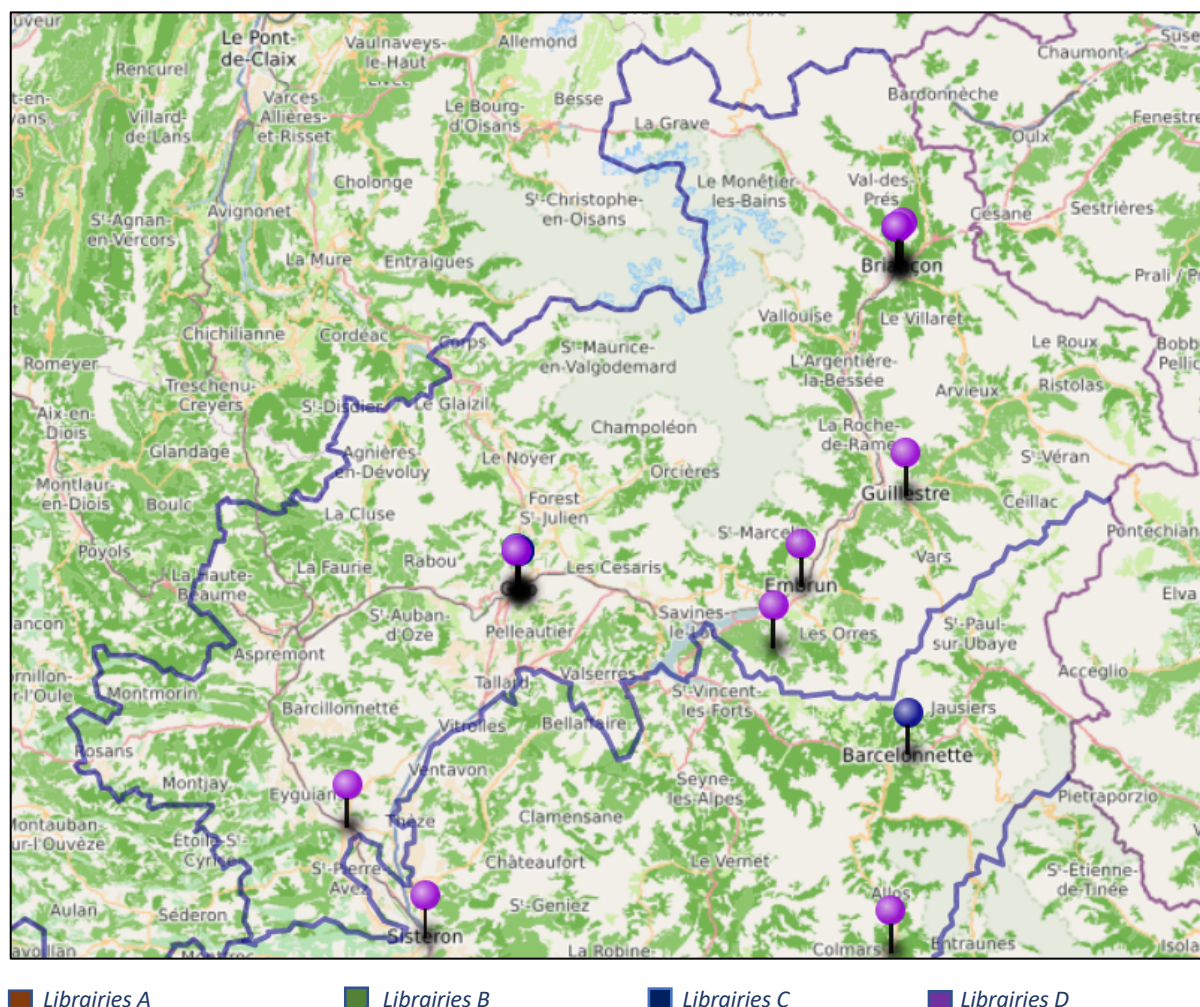
Librairies D

La répartition des librairies correspond aux enjeux du territoire : à l'ouest une concentration forte entre Manosque, Forcalquier, "l'exception Banon" et de plus petites librairies ; au centre Digne-les-Bains, porte vers les stations de ski et entrée dans la vallée de l'Ubaye ; à l'est Barcelonnette et Colmar-les-Alpes, qui desservent les territoires plus montagneux.

Peu (ou pas) de possibilité d'implantations nouvelles. Les librairies de Gréoux-les-Bains et Riez proposent livres et presse.

La zone de Castellane/Saint-Julien-du-Verdon est à analyser, les reprises à favoriser.

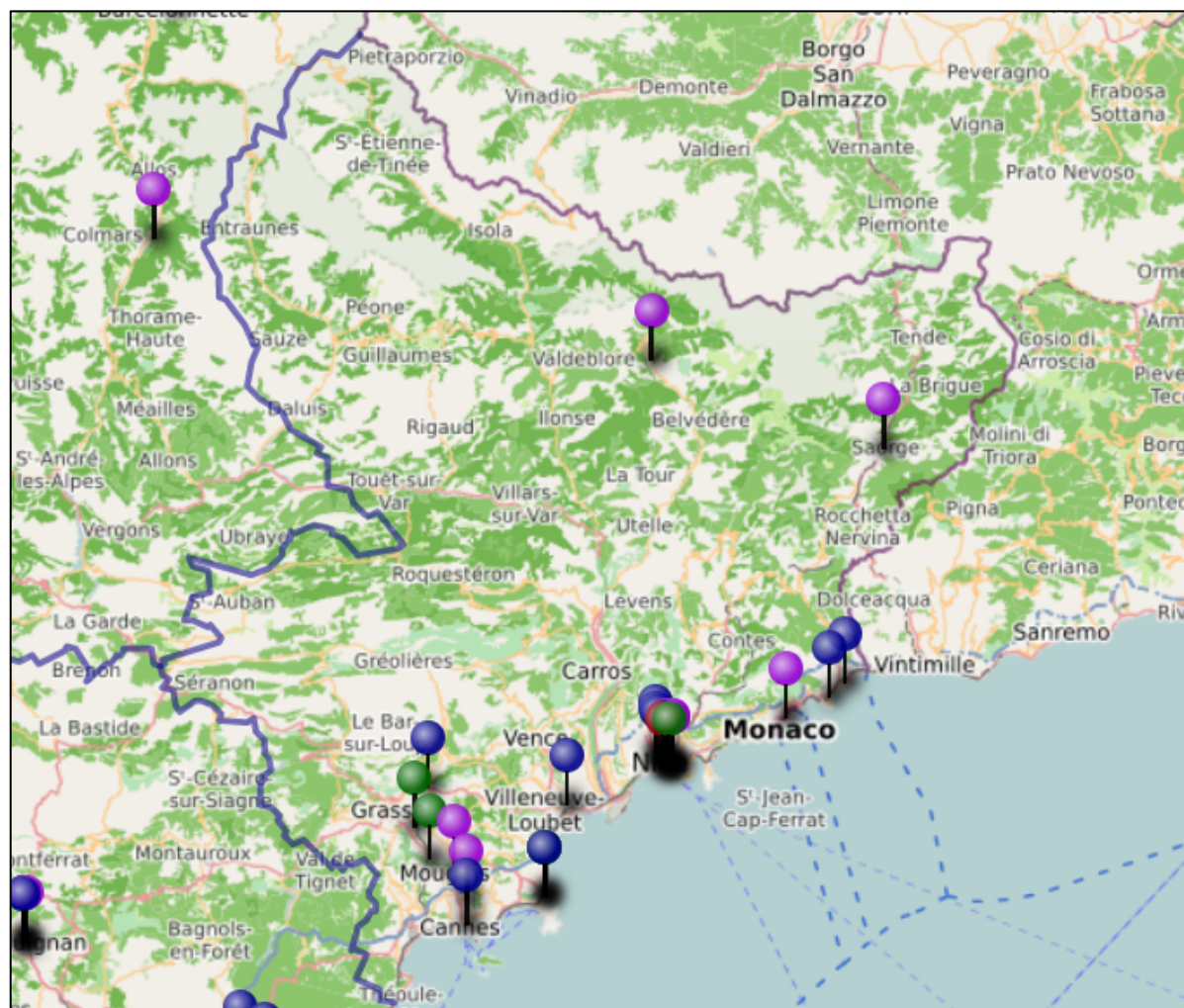
Hautes-Alpes (05)



Territoire le plus complexe en termes d'implantation de librairies. La topographie si particulière des Hautes-Alpes (entre Queyras, chaîne des Écrins et Vercors) oblige à l'installation de commerces pluriactivités : MDP, petits supermarchés avec offre ponctuelle de livres du fait d'une population saisonnière et de temps de trajets longs. À noter que les récentes implantations de librairies à Gap et Briançon ont saturé le marché de ces villes et que de nouveaux projets y sont peu envisageables.

Deux aires potentielles se détachent mais demanderaient des études poussées : Serre et Saint-Bonnet-en-Champsaur. Qui plus est, deux lieux délicats du fait de la présence de maisons de presse, celle de Saint-Bonnet notamment dont le travail de librairie est reconnu sur son territoire.

Alpes-Maritimes (06)



Librairies A

Librairies B

Librairies C

Librairies D

Le département des Alpes-Maritimes est un des territoires les plus contrastés de la Région en terme de topographie. Le nord-est du département abrite le parc naturel régional du Mercantour, le nord-ouest les Préalpes d'Azur... une configuration rendant peu aisées de potentielles implantations : temps de trajets longs et commerces rares. Aussi la concentration des librairies (1 pour 42 000 habitants nous l'avons vu) s'opère-t-elle principalement sur la façade méditerranéenne.

En termes d'implantations potentielles :

La zone de Vence/Saint-Paul-de-Vence accueille une librairie-café en anglais et un espace culturel Leclerc (cf. carte p.14). Mais compte tenu du bassin de population et de l'attractivité touristique de cette zone, un projet serait à réfléchir, peut-être même en le déplaçant vers Carros.

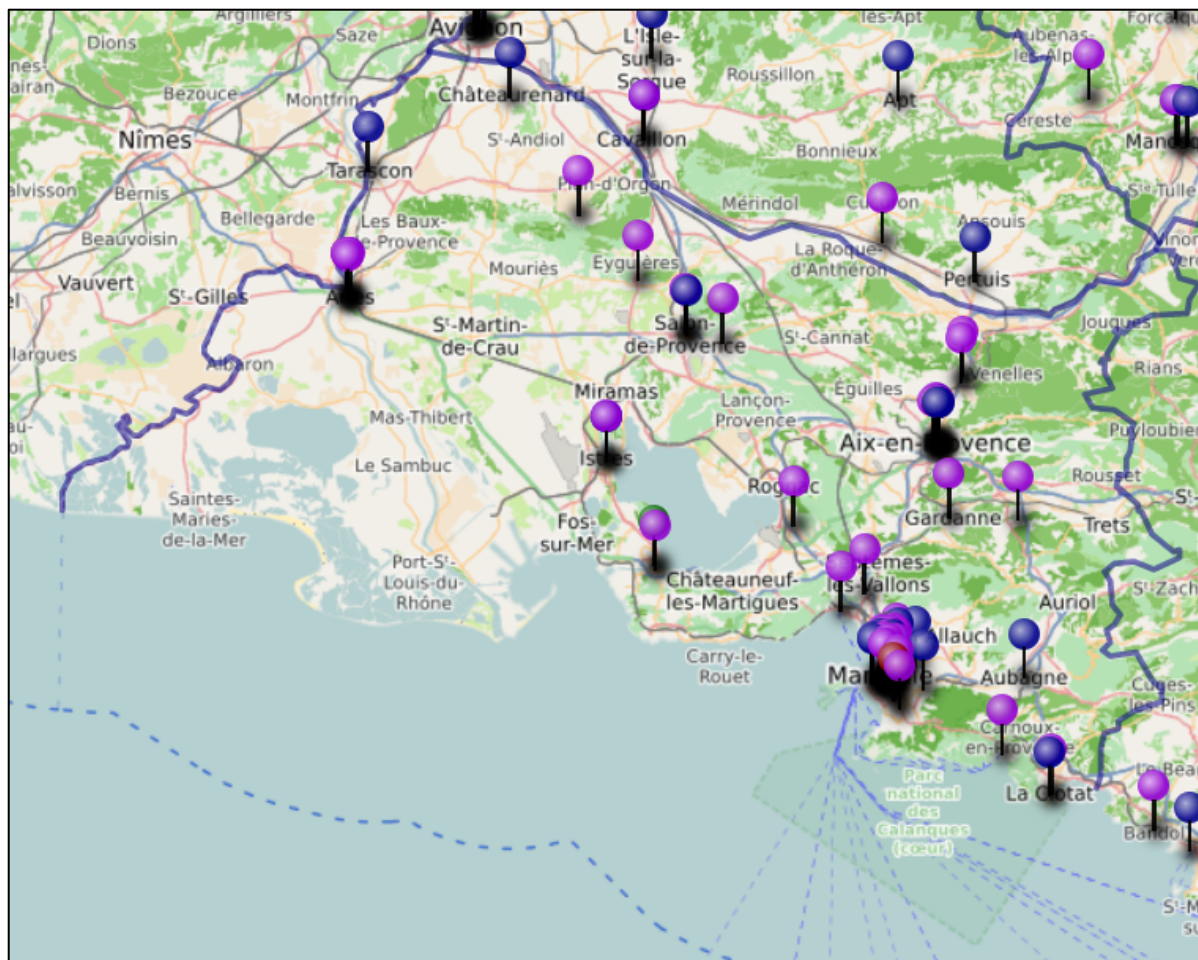
La librairie *Parfum de livres* à Grasse a fermé il y a presque 10 ans, sans être remplacée par une autre enseigne. C'est un dossier délicat du fait de la présence des librairies *Expression* à Châteauneuf-Grasse et *Arts et livres* à Plan de Grasse. Un projet est en cours.

La ville de Roquebillière, point stratégique de la vallée du Mercantour, pourrait rechercher une synergie avec Saint-Martin-Vésubie. Le marché ne permet pas deux ouvertures, mais un point de vente/point relais pourrait s'avérer judicieux.

La ville de Cannes pour sa part, malgré un bassin de vie et événementiel important, n'héberge qu'une librairie indépendante et une Fnac. Le coût élevé des loyers freine les initiatives, mais le marché est à creuser.

Des projets sont en cours à Mandelieu-La-Napoule, Saint-Laurent-du-Var et Nice.

Bouches-du-Rhône (13)



Librairies A

Librairies B

Librairies C

Librairies D

Les Bouches-du-Rhône accueillent près de 40 % des librairies du territoire, avec 4 principaux pôles d'attractivité : Marseille, Aix-en-Provence, Salon-de-Provence et Arles. Marseille devrait accueillir prochainement au moins 5 nouvelles structures.

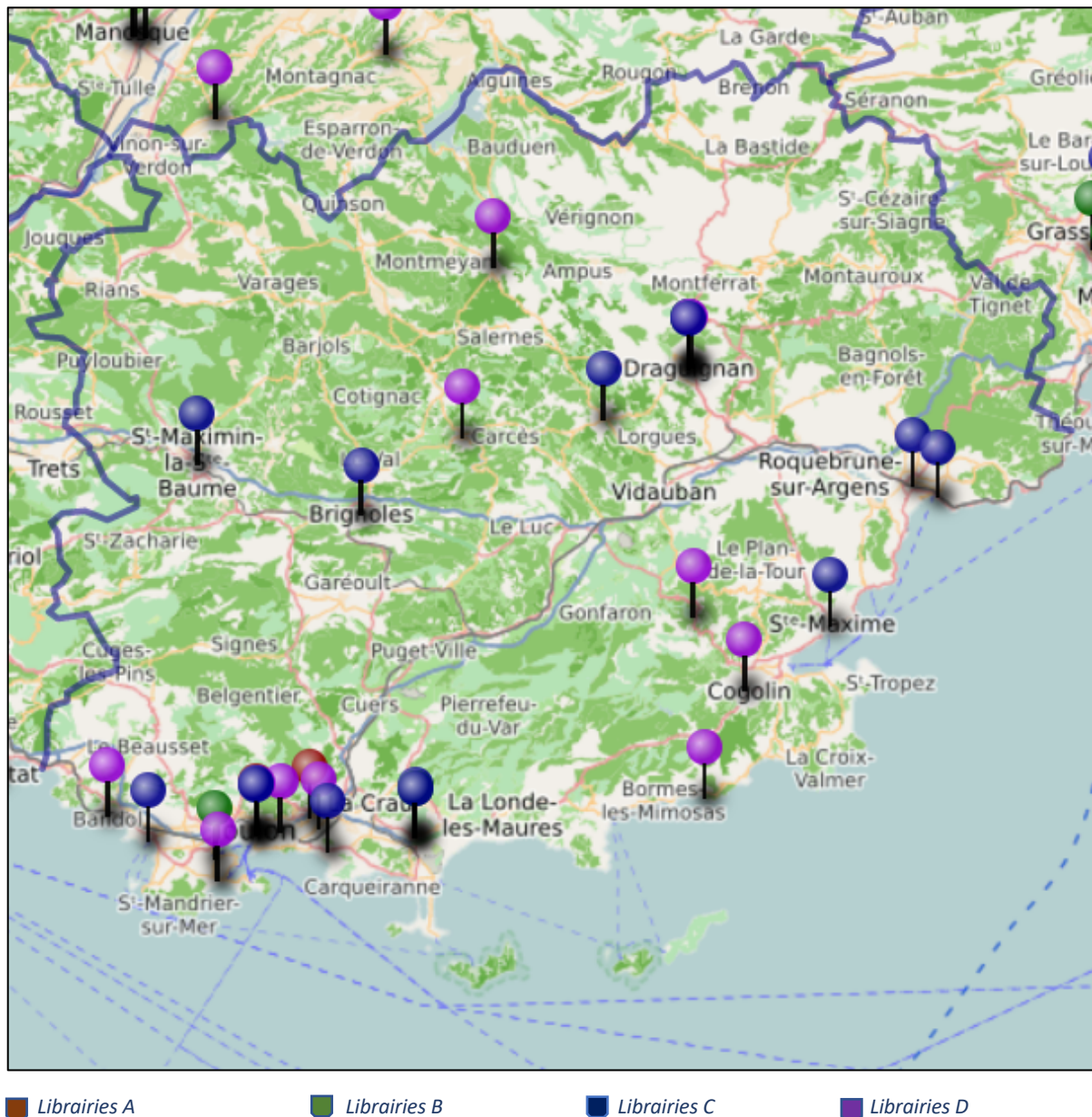
Malgré cette apparente saturation, quelques zones restent peut-être encore à conquérir, comme Lambesc (projet en cours), Éguilles ou Coudoux.

Le territoire de Trets est couvert par Saint-Maximin-la-Sainte-Baume, Fuveau et Aix-en-Provence. Une implantation à Jouques ne serait possible qu'en binôme avec la librairie de Rians (83) en cours d'ouverture.

Le territoire de Saint-Martin-de-Crau est couvert par Arles, Salon-de-Provence et Istres, celui de Fos-sur-Mer par Istres et Martigues. À noter, la fermeture récente de la librairie de Miramas.

Les reprises sont à privilégier.

Var (83)



Ensermé par les parcs naturels régionaux de la Sainte-Baume, du Verdon, des Préalpes d’Azur et par le massif des Maures, le département du Var jouit d’une topographie qui rend les déplacements délicats notamment dans sa partie nord. Avec une librairie pour 37 000 habitants, c’est le deuxième département de la région le moins doté, proportionnellement à sa population. Les villes du Beausset, La-Londe-Les-Maures, Saint-Tropez ou bien encore Ollioules réfléchissent actuellement à des implantations ; un projet est en cours à Solliès-Ville.

Si Fayence a accueilli des librairies par le passé, l'offre a été remplacée par la librairie itinérante *Carpe Diem* qui couvre maintenant l'est du Var : Les-Adrets-de-l'Estérel, Fayence, Montauroux. Cependant la partie nord-ouest du département n'est toujours pas couverte et un projet manque à Barjols par exemple.

Une implantation à Vidauban pourrait également s'étudier.

Vaucluse (84)



La partie est du Vaucluse est couverte par les parcs naturels régionaux du Ventoux et du Lubéron, d'où une forte concentration des librairies dans la moitié ouest. Si des projets ont porté sur Roussillon, Bonnieux ou bien encore Gordes, les études de marché ont démontré les complexités d'implantation du fait de temps de trajet longs, d'une activité très saisonnière et d'aires d'attractivité plus fortes à une distance raisonnable : ainsi les habitants de Roussillon (qui a abrité une librairie) déportent-ils majoritairement leurs achats vers l'Isle-sur-la-Sorgue ou Apt, ceux de Bonnieux vers Apt, et ceux de Gordes vers l'Isle-sur-la-Sorgue ou Carpentras.

Au nord-est du territoire, dans l'aire de Saulx-Monieux, la librairie-presse de Saulx pourrait être incitée à augmenter son fonds ; un projet est en cours à Bédoin, mais la proximité de Malaucène questionne la zone de chalandise. À l'ouest, une étude de marché semble accorder une place dans la ville de Montoux, à mi-chemin entre Avignon et Carpentras.

En termes de zone de chalandise, la ville de Sorgues serait à même d'accueillir un projet de librairie, mais la présence d'un Cultura et d'un Espace culturel Leclerc freine les aspirations...

Orange devrait bientôt accueillir une librairie spécialisée manga, et la périphérie d'Avignon un café-librairie équitable. Le marché d'Avignon questionne également avec l'absence d'une grande librairie (voir Focus à suivre).

FOCUS SUR LES UNITÉS URBAINES DE PLUS DE 50 000 HABITANTS

La région compte 12 unités urbaines de plus de 50 000 habitants. À elles seules, elles représentent près de 40 % de la population totale et 50 % des librairies du territoire.

Villes	Population	Répartition	Librairies	dont Géné	dont Spé	MDP	GSS	Ensemble
Marseille	870 730	17 %	35	14	21	7	5	47
Nice	342 670	7 %	11	5	6	1	3	15
Toulon	178 750	4 %	5	3	2	1	3	9
Aix-en-Provence	145 130	3 %	12	4	8	2	2	16
Avignon	91 140	2 %	7	2	5	2	3	12
Cannes	75 550	1 %	1	1		1	1	3
Antibes	73 350	1 %	3	2	1	1	1	5
La Seyne-sur-Mer	63 000	1 %	2	2		2		4
Hyères	54 820	1 %	3	2	1			3
Fréjus	54 460	1 %	1	1		1		2
Cagnes/Mer	52 180	1 %	1	1		1	1	3
Arles	50 450	1 %	6	2	4	1	1	8
Ensemble	2 052 210	40,39 %	87	39	48	20	20	127

La seule ville de Marseille concentre 20 % des librairies de la région pour 17 % de la population. Alors que l'écart de population est important entre les deux villes, Nice et Aix-en-Provence accueillent un nombre quasi-équivalent de librairies.

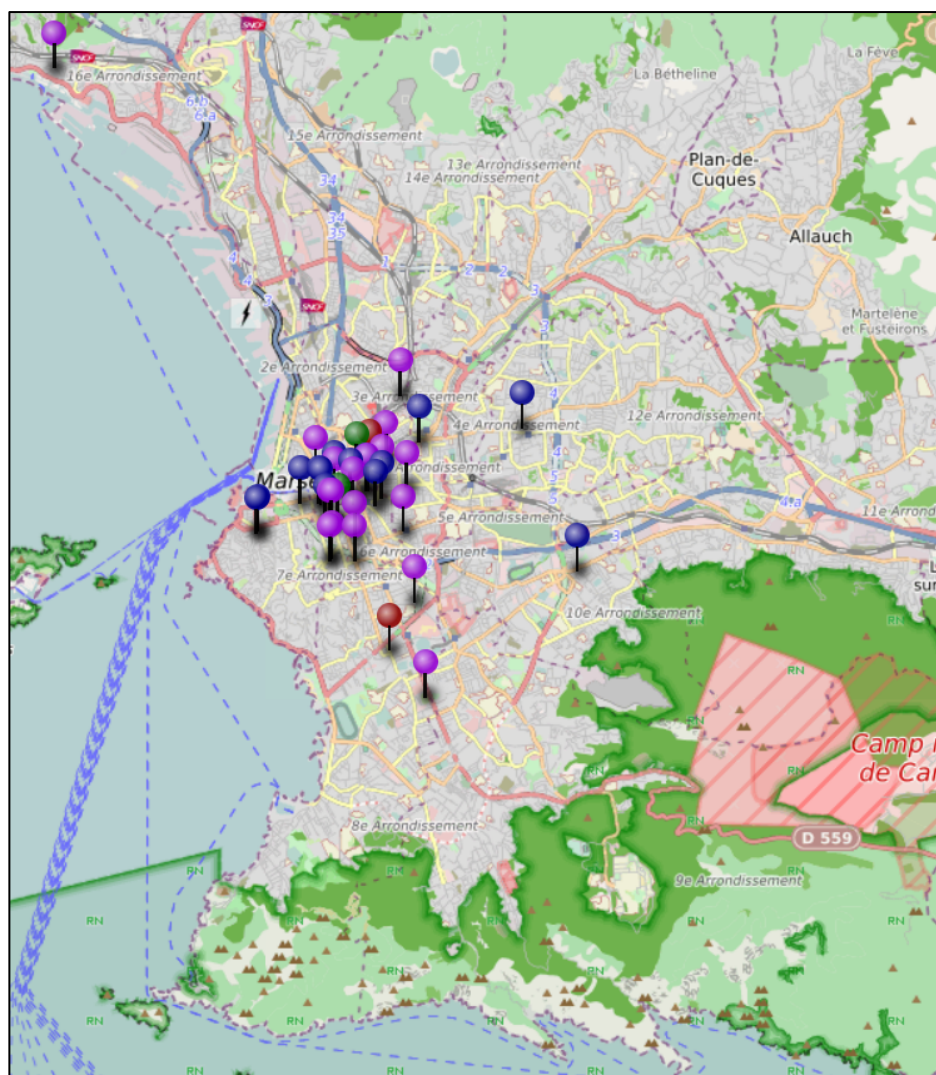
CA librairies, surface et ETP

Villes	Librairies	CA cumulé	Rép	Surfaces cumulées	CA m²	ETP	CA/ETP
Marseille	35	18 524 000 €	20 %	6 320	2 931 €	123	150 565 €
Nice	11	9 229 000 €	10 %	1 755	5 259 €	41,5	222 380 €
Toulon	5	5 035 000 €	5 %	1 775	2 837 €	31	162 419 €
Aix-en-Provence	12	10 220 000 €	11 %	1 784	5 729 €	51	200 386 €
Avignon	7	2 165 000 €	2 %	730	2 966 €	16,5	131 212 €
Cannes	1	448 000 €	0 %	180	2 489 €	2	224 000 €
Antibes	3	3 174 000 €	3 %	940	3 377 €	23	138 003 €
La Seyne-sur-Mer	2	1 698 000 €	2 %	680	2 496 €	12	141 460 €
Hyères	3	2 415 000 €	3 %	880	2 744 €	17,5	138 000 €
Fréjus	1	825 000 €	1 %	400	2 063 €	6	137 500 €
Cagnes/Mer	1	557 000 €	1 %	125	4 456 €	4	139 250 €
Arles	6	3 926 000 €	4 %	1 015	3 868 €	22	178 470 €
Ensemble	87	58 216 000 €	62 %	16 584	3 510 €	350	166 553 €

Ces douze villes emploient plus de 60 % des ETP de la région. Les librairies d'Aix-en-Provence et Nice développent les ratios CA/m² et CA/ETP les plus importants de la région.

Cartographie de Marseille

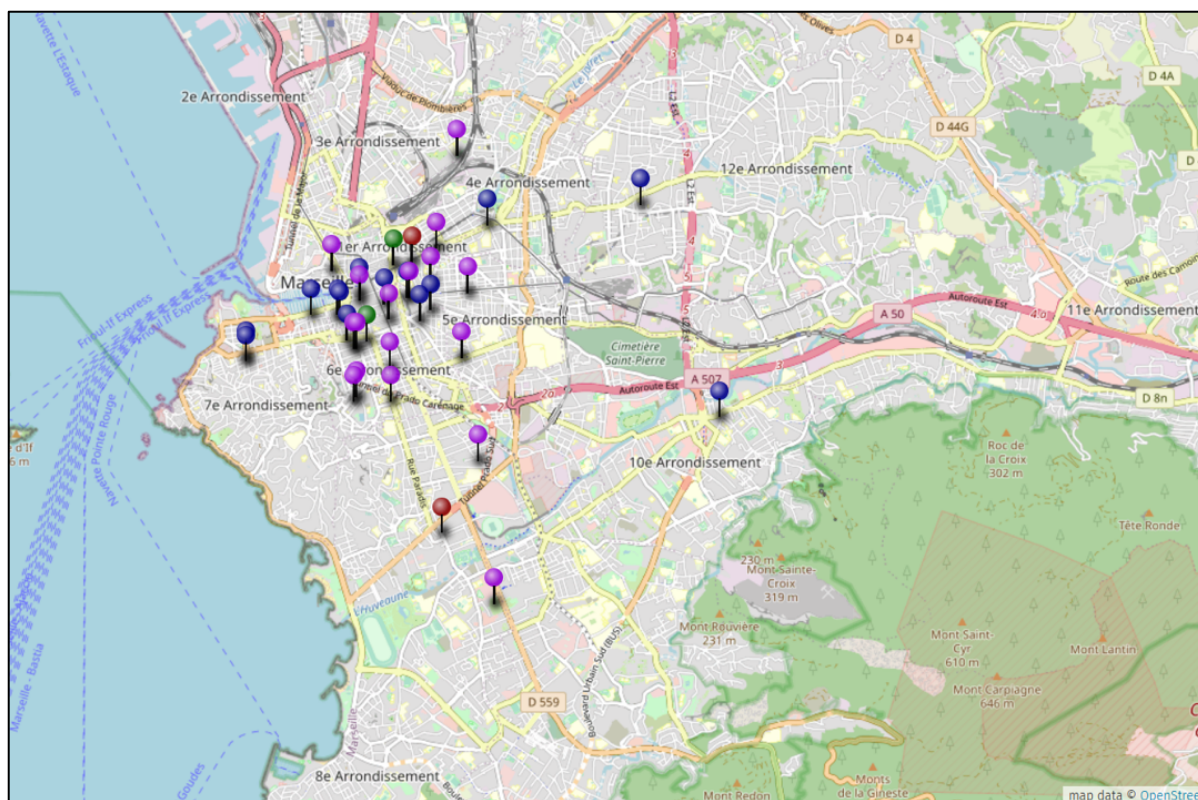
Zone élargie



Avec 870 000 habitants, Marseille est la principale ville du territoire en termes de population et d'attractivité. Elle compte presque 125 emplois de libraires et cumule environ 6 320 m² dédiés aux livres pour un CA proche de 19 M .

La ville totalise à elle-seule 1/3 des ouvertures de librairie en Provence-Alpes-Côte d'Azur sur les deux dernières années, avec 7 créations, principalement dans l'hypercentre, portant le nombre de librairies indépendantes à 35 et le taux de librairie par habitant à 1/24 900.

Zone hypercentre



■ Librairies A

■ Librairies B

■ Librairies C

■ Librairies D

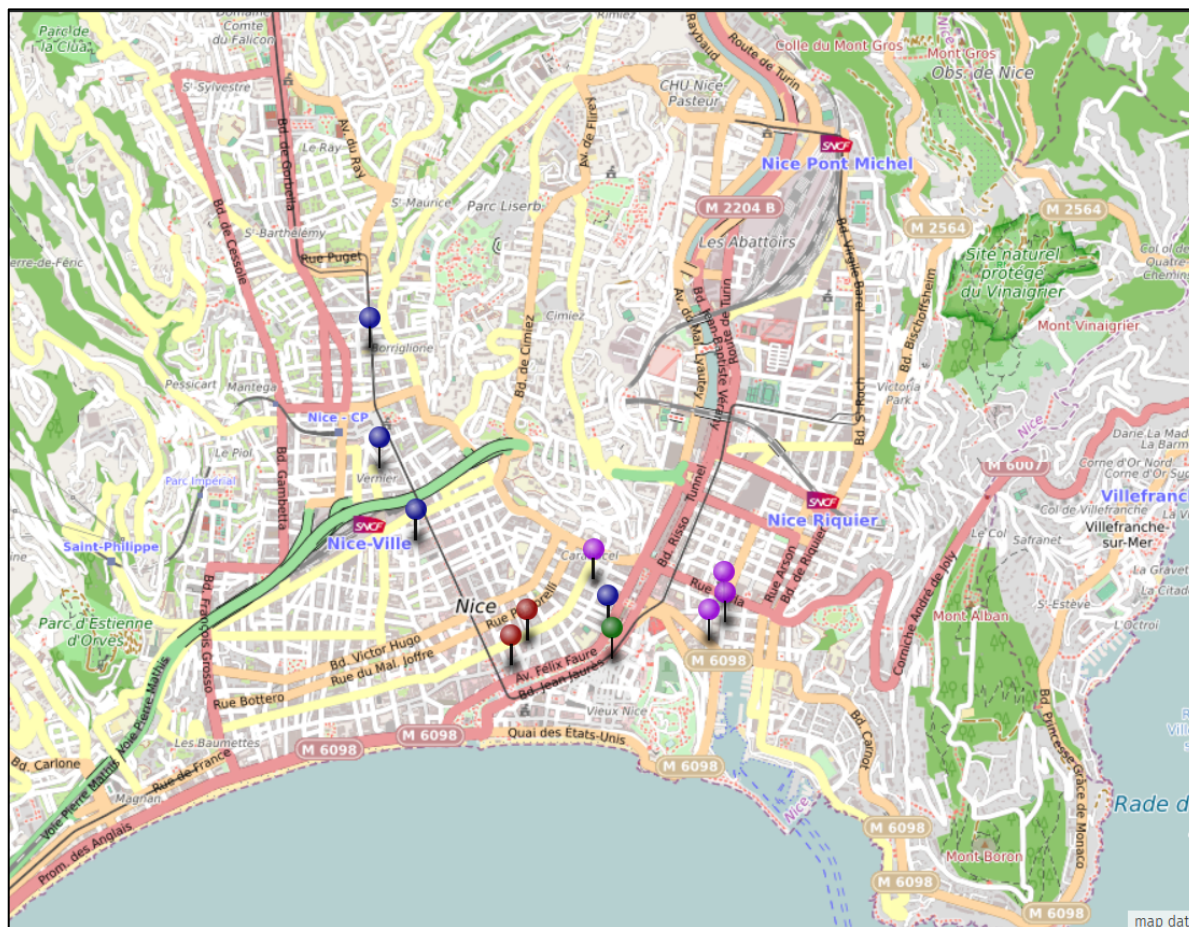
Les quartiers de la Plaine et du Cours Julien ont concentré les ouvertures pendant de nombreuses années. Depuis 2020, c'est le 6^{ème} arrondissement et le quartier Préfecture qui attirent le plus de créations.

De nouvelles ouvertures devraient prochainement rééquilibrer ces tendances. Ainsi le quartier des Chartreux s'apprête à accueillir une librairie jeunesse/BD, celui de la Pointe-Rouge une librairie-café, et Belsunce une librairie internationale.

D'autres projets se précisent côté Mazargues et Prado. Si de nombreuses velléités s'orientent vers La Joliette, le poids des loyers coupe rapidement court, et ce malgré le bon niveau de CA dégagé en son temps par la librairie *Lumière d'Août* – précisément contrainte de fermer à cause du loyer.

Pas de projet actuellement dans le quartier de Sainte-Marguerite.

Cartographie de Nice



Librairies A

Librairies B

Librairies C

Librairies D

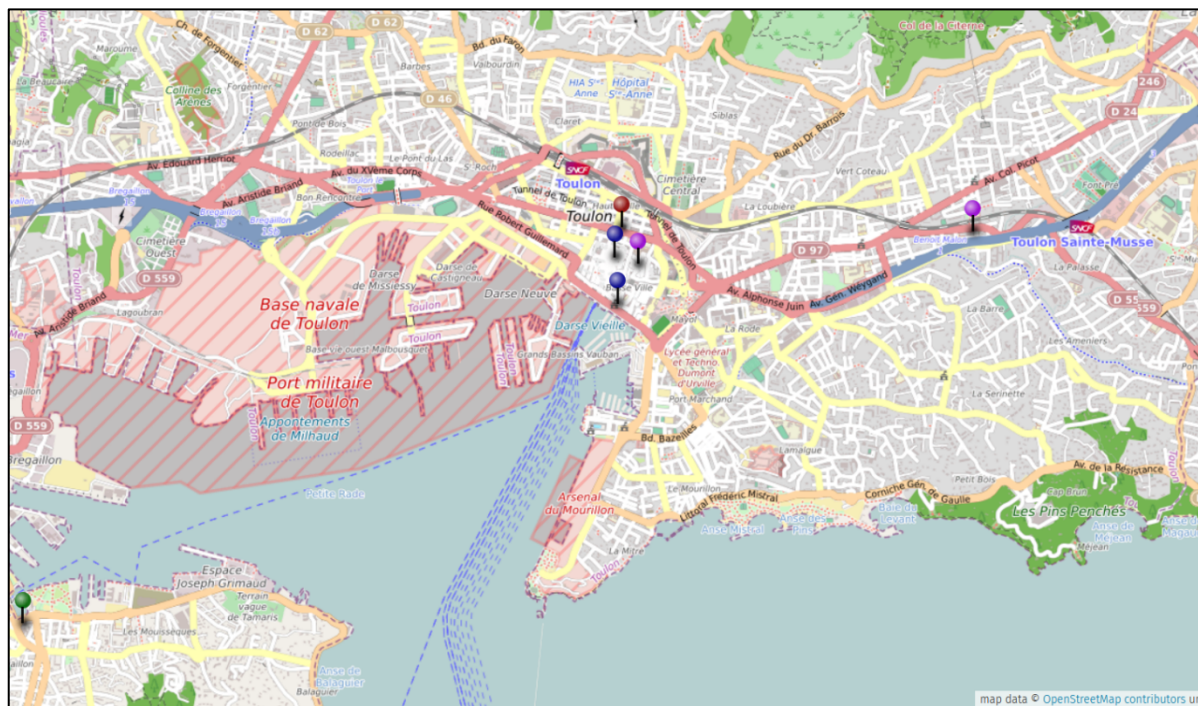
Avec 11 librairies pour 340 000 habitants, Nice est très légèrement au-dessus du taux moyen de la région avec 1 librairie pour 31 100 habitants. Trois librairies supplémentaires – spécialisées mangas – ont vu le jour durant la période Covid (non référencées dans nos bases de données, aussi le poids réel du livre par rapport aux figurines et autres goodies n'est pas encore mesurable).

Les 11 librairies de la ville cumulent un CA de près de 9,3 M€, 42 ETP et présentent un CA/m² parmi les plus élevés de la région à 5 260 €/m². Ce ratio s'explique par la très forte pression des loyers et la taille des locaux commerciaux disponibles.

Trois projets naissants s'intéressent aux spécialisations jeunesse, BD et manga ; les zones ne sont pas encore définies. Les récentes fermetures – souvent dues au poids des charges – encouragent à la prudence et imposent des porteurs de projets financièrement solides.

Les reprises sont à privilégier.

Cartographie de Toulon



■ Librairies A

■ Librairies B

■ Librairies C

■ Librairies D

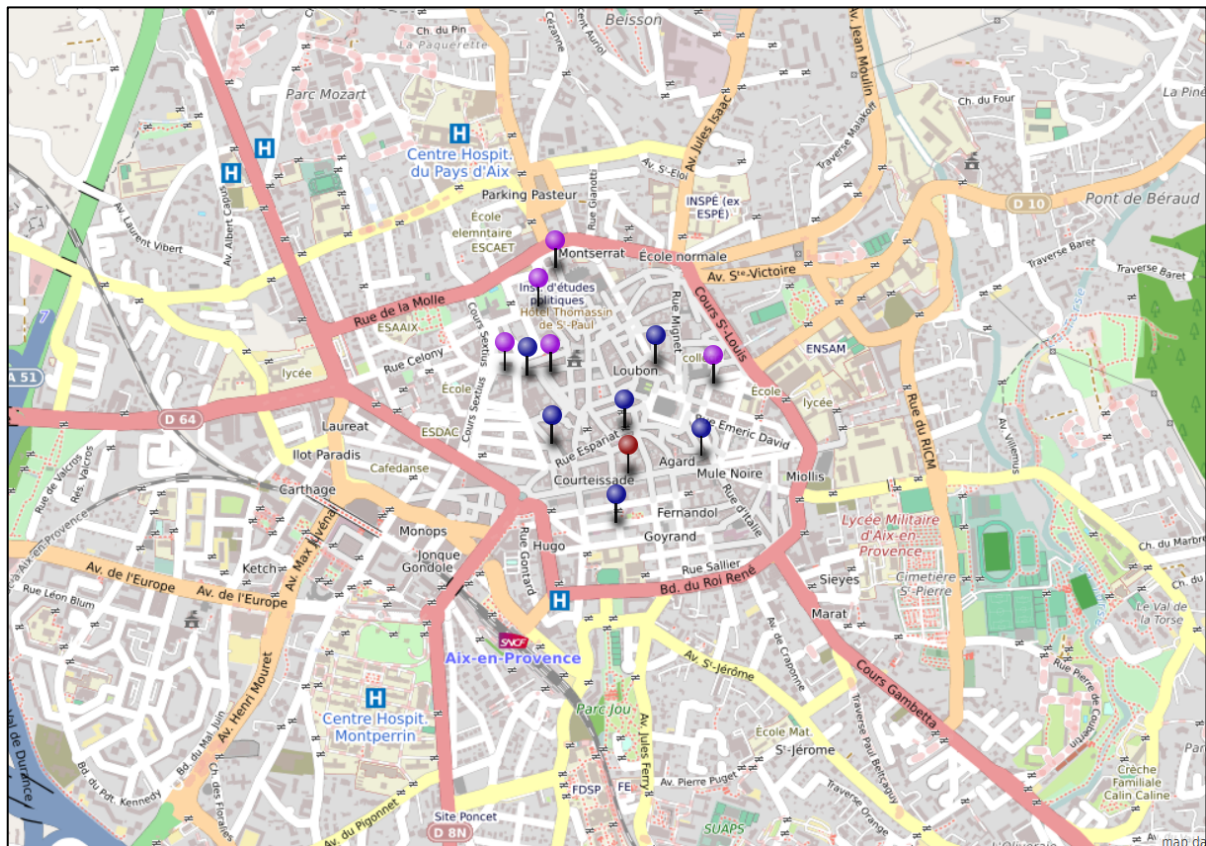
Avec 5 librairies indépendantes, soit 1 librairie pour 35 000 habitants, Toulon se situe dans la moyenne du département du Var et en-dessous de la moyenne régionale. Cependant, le niveau assez faible de CA/m², 2 850 € environ, laisse présager que le CA global de cette aire est atteint. Beaucoup de migrations pendulaires se font avec des villes bien dotées en librairies.

Toulon compte deux librairies généralistes, dont l'enseigne historique *Charlemagne* qui n'a eu de cesse de se développer les dix dernières années, créant deux points de vente spécialisés BD/jeunesse et une librairie d'éditeur.

Les GSS et GSA sont nombreuses en périphérie.

Aucun projet d'ouverture en cours.

Cartographie d'Aix-en-Provence



Librairies A

Librairies B

Librairies C

Librairies D

Au même titre que la librairie de Banon (04) représente une exception en territoire rural, la ville d'Aix-en-Provence apparaît comme une exception culturelle régionale en termes de librairie. Quatrième ville en population, c'est la seconde après Marseille et devant Nice en nombre de librairies. La ville compte 12 librairies : 3 généralistes et 9 spécialisées (2 BD, 2 imaginaire, 1 internationale, 1 manga, 1 jeunesse, 1 religieuse et 1 orientée vers les fonds régionaux). Une Fnac se situe également en centre-ville et un Cultura à mi-distance entre Aix et Marseille.

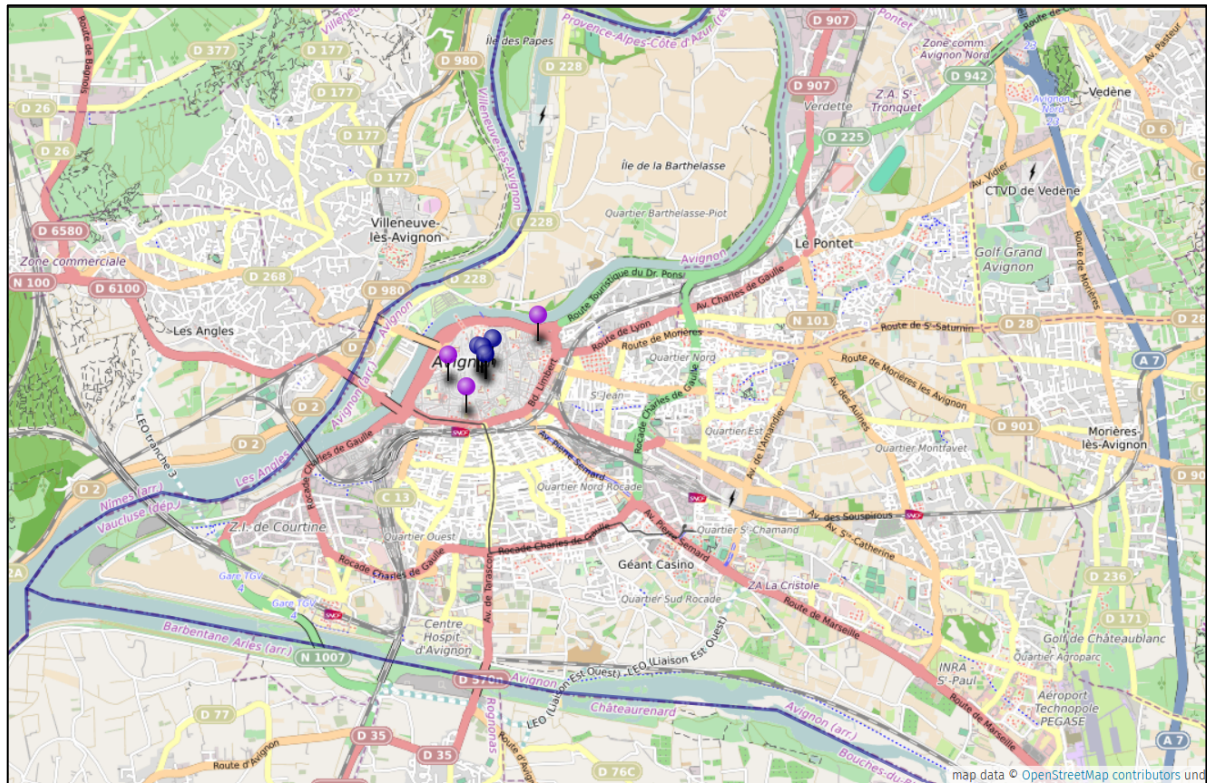
Aix/région en quelques chiffres :

- ✓ 1 librairie pour 12 100 habitants
- ✓ CA cumulé = 10,2 M€ (second CA cumulé, soit 11 % du CA total)
- ✓ 51 ETP (presque 15 % des emplois)
- ✓ 1 785 m² cumulés (seconde ville en surface dédiée aux livres)
- ✓ 5 729 €/m² (niveau le plus élevé)

Cette position exceptionnelle s'explique par l'attractivité tant commerçante, culturelle, étudiante, que touristique de la ville. Difficile toutefois d'envisager de nouvelles implantations tant le maillage défie déjà les statistiques, avec un CA total généré trois fois supérieur aux meilleures estimations de consommation de livres pour cette ville.

Pour autant, les fermetures successives de *Vents du sud*, *Harmonia Mundi* et *Provence* ont ouvert une brèche quant à une offre plus axée sciences humaines et sociales, créneaux que les librairies *Goulard* et *Boyer d'Éguilles* ne peuvent combler seules. Un risque très important tant le niveau du marché est exceptionnel, mais qui pourrait se mesurer.

Cartographie d'Avignon



Librairies A

Librairies B

Librairies C

Librairies D

Cinquième ville du territoire, Avignon compte 91 000 habitants et 7 librairies, soit un ratio très élevé de près de 1 librairie pour 13 000 habitants, proche de celui d'Aix-en-Provence. Malgré cette densité de librairies, le CA cumulé de 2,1 M€ n'est que le 8^{ème} du territoire.

Un marché existe pourtant bel et bien ! Mais toutes les librairies se concentrent intra-muros, quand difficultés d'accès au centre-ville et manque de places de parking sont problématiques. Nombre d'achats se déplacent donc en périphérie, notamment au nord vers les Cultura et Espace Leclerc de Sorgues et au sud vers Chateaufrenard et Tarascon.

Pour remédier à cela, une solution pourrait être d'investir la périphérie. Un projet quasi finalisé de librairie-café-équitable va dans ce sens, hors du territoire régional certes mais à seulement un pont... à Villeneuve-Lès-Avignon.

Autre particularité, l'absence d'une "grande librairie généraliste de centre-ville", lesquelles sont souvent motrices dans les moyennes et grandes villes. Nées au début des années 1990 (la dernière création remonte à 2018), les librairies d'Avignon ont toutes été reprises dans les dix dernières années et peinent à consolider leur activité malgré l'embellie des dernières années.

Profil des librairies : 2 généralistes, 1 librairie jeunesse (au CA le plus élevé de la région), 1 librairie en sciences humaines et sociales, 1 BD, 1 religion et 1 café-librairie en langue anglaise.

ESPACES URBAIN, PÉRIURBAIN, RURAL

Ventilation des librairies

Espaces	Nb de librairies	Répartition	Nb d'habitants*	Répartition
Urbain	111	61 %	2 156 060	42,43 %
Périurbain	46	25 %	959 858	18,89 %
Rural	25	14 %	70 394	1,39 %
Ensemble	182	100 %	3 186 312	62,71 %

* Les données de population ne prennent en compte ici que la ville principale et non les villes et villages des zones de chalandises.

Comme dit précédemment, Provence-Alpes-Côte d'Azur détient l'un des taux d'urbanisation les plus élevés de France (94,3 %) et connaît un phénomène de périurbanisation très fort, notamment sur la façade méditerranéenne. À l'écart des côtes les territoires sont davantage ruraux, émaillés de petits et moyens centres urbains isolés où l'on trouve de nombreuses librairies. La "vraie ruralité" quant à elle est surtout couverte par les maisons de presse. Les librairies du territoire se situent à 86 % dans les grandes aires urbaines et périurbaines et pourvoient plus de 60 % des habitants.

Ventilation du CA librairie

Espaces	Nb de librairies	CA cumulé	Répartition	CA médian	Surface cumulée	Surface médiane	CA / m ²
Urbain	111	66 177 500 €	70 %	315 000 €	18 536	85 m ²	3 570 €
Périurbain	46	22 551 500 €	24 %	328 000 €	7 750	90 m ²	2 910 €
Rural	25	5 741 000 €	6 %	130 000 €	2 371	48 m ²	2 421 €
Ensemble	182	94 470 000 €	100 %	280 000 €	28 567		3 297 €

Un niveau quasi-équivalent de CA médian entre zones urbaine et périurbaine. Les surfaces médianes sont légèrement plus faibles dans les zones urbaines (85 m²) que dans les zones périurbaines (90 m²), avec un niveau de CA/m² plus favorable aux centres urbains.

La librairie en zone rurale est d'une surface médiane de 48 m² pour un CA médian de 130 K€, elle réalise environ 2 400 € au m².

Ventilation de l'emploi

Espaces	Nb de librairies	CA cumulé	ETP	Emploi moyen	CA/ETP
Urbain	111	66 177 500 €	393,5	3,5	168 163 €
Périurbain	46	22 551 500 €	155,5	3,4	145 025 €
Rural	25	5 741 000 €	46	1,8	124 796 €
Ensemble	182	94 470 000 €	595	3,3	158 764 €

À noter :

- ✓ Un taux d'emploi moyen équivalent entre zones urbaine et périurbaine.
- ✓ Beaucoup de gérants uniques dans les zones rurales.

**ÉCONOMIE
DE LA LIBRAIRIE
EN PROVENCE-ALPES-CÔTE
D'AZUR**

-

2017 - 2022

Les analyses ci-après s'appuient sur le suivi d'un panel de 58 librairies (1/3 des librairies du territoire) pour les années comptables 2016-17, 2019-20, 2020-21 et 2021-22.

La définition des catégories A, B, C, D de librairie est rappelée p.8.

Malgré les variations exceptionnelles de CA survenues entre 2020 et 2022, la ventilation 2019-20 par catégorie a peu bougé. Seules deux librairies en très fort développement sont passées de la catégorie D à C en 2021 et une librairie ayant très fortement augmenté sa surface en 2021-2022.

Le panel d'analyse se répartit donc comme suit :

Catégories	2016-2017	2019-2020	2020-2021	2021-2022
Librairies A	4	4	4	4
Librairies B	6	6	6	6
Librairies C	25	25	27	28
Librairies D	23	23	21	20
Ensemble	58	58	58	58

Évolution du CA moyen du panel

CA moyen	2016-2017	2019-2020	2020	2020-2021	2021	2021-2022	2022
Librairies A	3 637 890 €	3 566 620 €	-2,0 %	3 411 080 €	-4,4 %	3 862 930 €	13,3 %
Librairies B	1 459 600 €	1 347 200 €	-7,7 %	1 389 820 €	3,2 %	1 508 540 €	8,5 %
Librairies C	491 720 €	517 440 €	5,2 %	561 260 €	8,5 %	660 840 €	17,8 %
Librairies D	165 270 €	166 800 €	1,0 %	191 390 €	14,8 %	226 720 €	18,5 %
Ensemble	686 280 €	674 520 €	-1,7 %	709 590 €	5,2 %	819 670 €	15,5 %

Entre 2017 et 2020, le CA global moyen des librairies a chuté de 1,7 %. Seules les catégories B (-7,7 %) et A (-2 %) sont impactées. Les catégories C quant à elles ont progressé de 5,2 %.

Entre 2020 et 2021, les librairies B, C et D ont connu des hausses respectives de CA de 3,2 %, 8,5 % et 14,8 %, pour une hausse globale de 5,2 %. Seules les librairies A accusent une baisse sur les périodes de confinement, avec une chute de -4,4 %. Ce sont donc les plus petites librairies qui ont le plus profité des nouvelles dynamiques mises en œuvre.

Pour l'année 2022, l'ensemble des librairies connaît une forte hausse de 15,5 % au global ; jusqu'à 18 % pour les librairies C et D, 13 % pour les librairies A et 8,5 % pour les librairies B.

Évolution de l'emploi

Emploi moyen	2016-2017	2019-2020	2020-2021	2021-2022
Librairies A	20,5	18,25	19	20
Librairies B	8,6	7,67	7,67	8,33
Librairies C	3,1	3,38	3,26	3,58
Librairies D	1,3	1,47	1,44	1,60
Ensemble	4,1	4,1	4,1	4,52

Les données d'emploi moyen regroupent les gérants et les salariés.

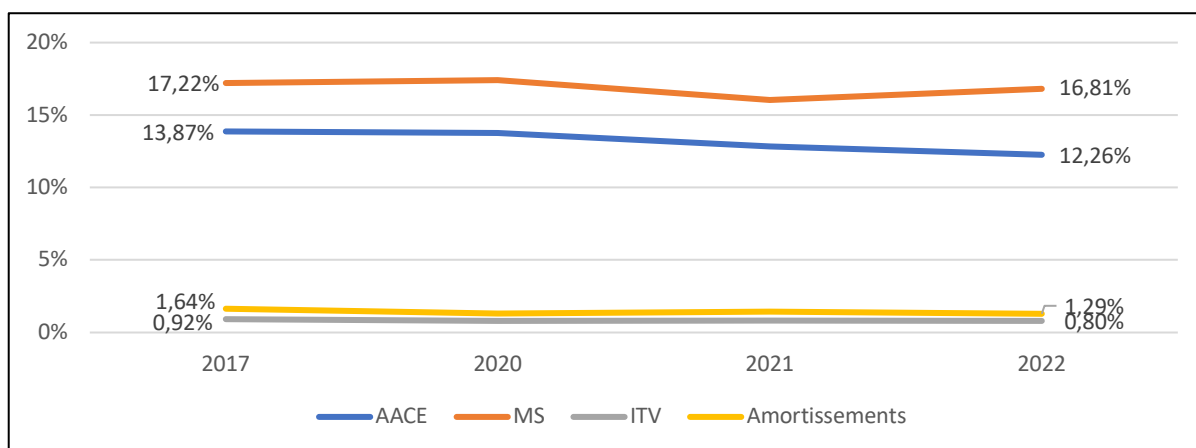
L'emploi moyen est particulièrement stable. On note une sensible hausse en 2022 due à la progression du CA notamment pour les librairies A et B qui retrouvent leur niveau d'ETP de 2017.

Pour compenser la très forte hausse d'activité, l'emploi moyen a progressé entre 2021 et 2022 pour les librairies C. Autre raison à cette hausse, les nombreux projets portés par deux co-gérants.

Les librairies D comptent toujours un(e) gérant(e) et une aide ponctuelle moyenne de 0,6 ETP.

ÉVOLUTION DES PRINCIPALES CHARGES D'EXPLOITATION DANS LE CA

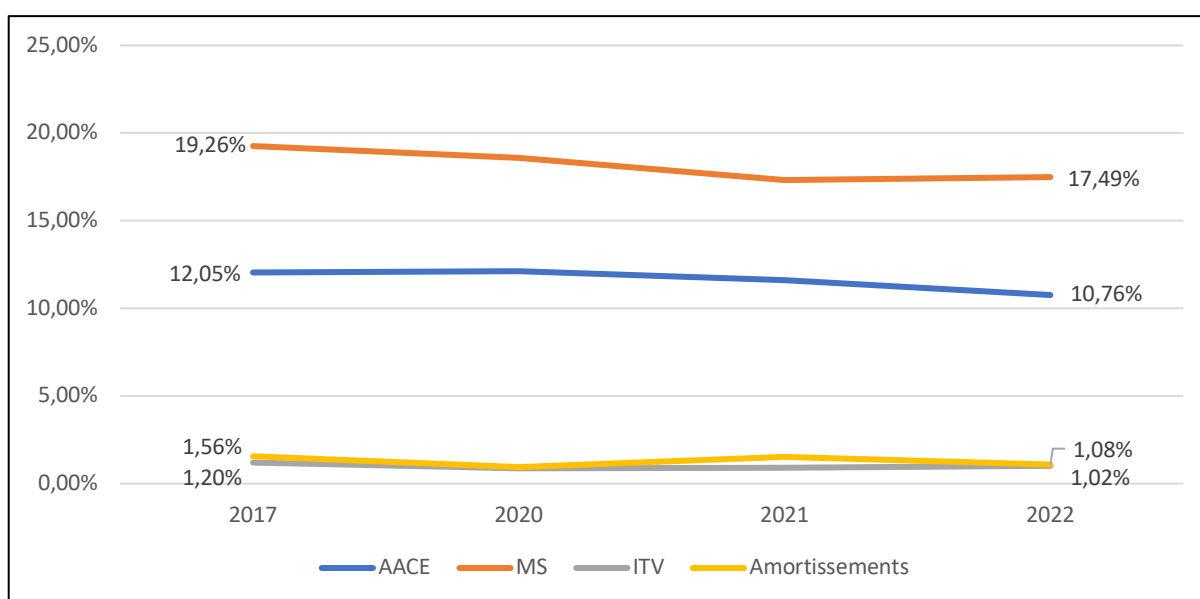
Ensemble



*AACE = Autres achats et Charges externes / *MS = Masse salariale / *ITV : Impôts, Taxes et Versements assimilés

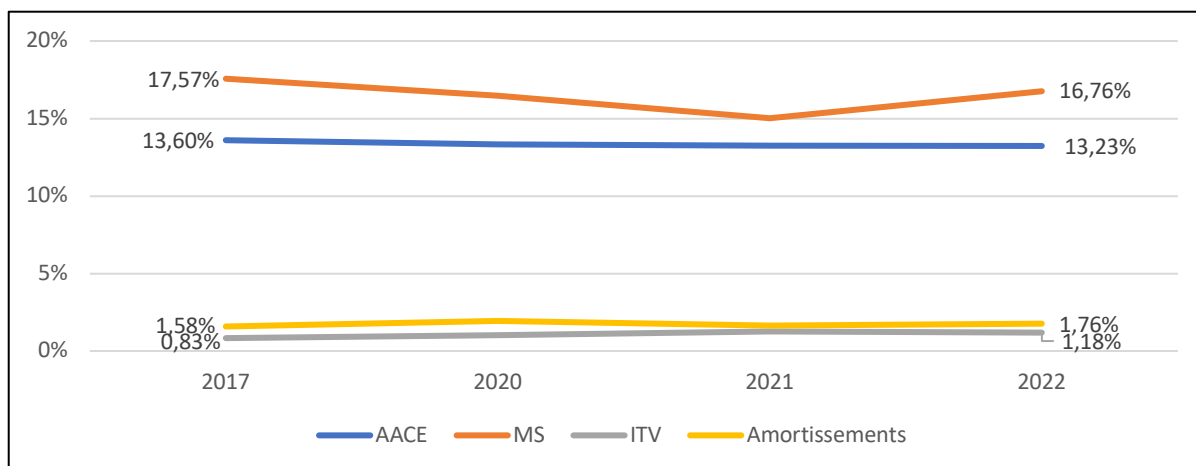
Après la baisse du poids de la masse salariale en 2021 (portée par le chômage partiel), celle-ci se stabilise à un niveau moyen de 17 %. La forte progression du CA permet une baisse en pourcentage des charges externes (loyer, fluides, abonnements, maintenance, honoraires, frais bancaires, transport, déplacements, cotisations, téléphone, Internet, TPE, sous-traitance, etc.) Le niveau d'amortissements fléchit sensiblement, tout comme le niveau d'impôts, taxes et versements assimilés.

Charges d'exploitation – Librairies A



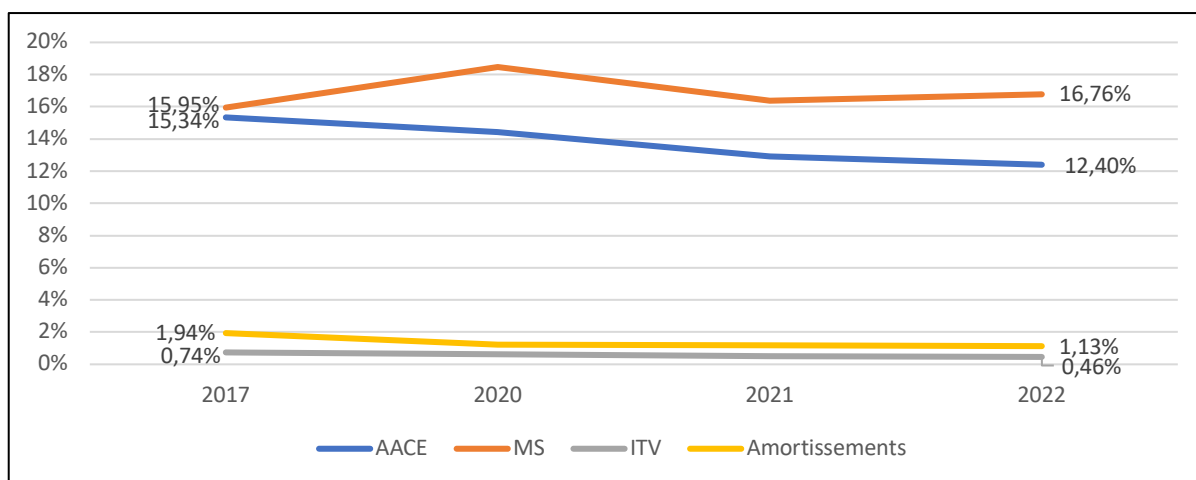
Un niveau de masse salariale proportionnellement plus bas en 2020 (17,5 % du CA) du fait des hausses successives de CA. Les charges externes sont parfaitement contenues et diminuent également en proportion des hausses de CA. Niveau assez faible d'amortissements.

Charges d'exploitation – Librairies B



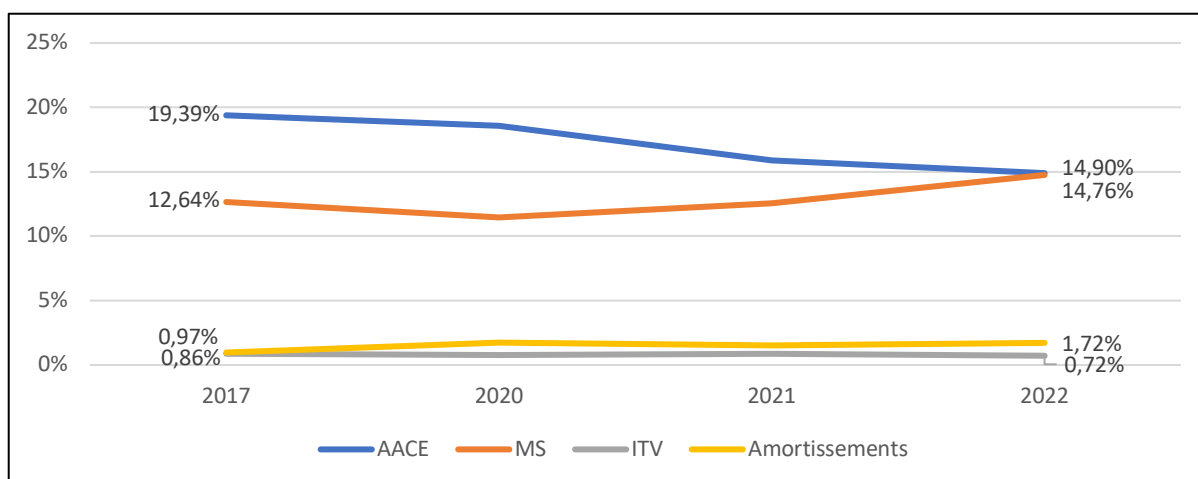
On note une grande stabilité du poids des charges externes dans l'activité. Comme pour les librairies A, la masse salariale semble s'être adaptée sans dérapage au nouveau niveau d'activité. Bon niveau d'investissements.

Charges d'exploitation – Librairies C



Si en 2017, les niveaux de masse salariale et de charges externes étaient proches, la progression constante du niveau moyen de CA de cette catégorie a permis un rééquilibrage de ces deux postes avec une masse salariale à presque 17 % et des charges externes proches de 12,5 %. Ces tendances seront à confirmer. Niveau d'imposition le plus faible de toutes les librairies du territoire.

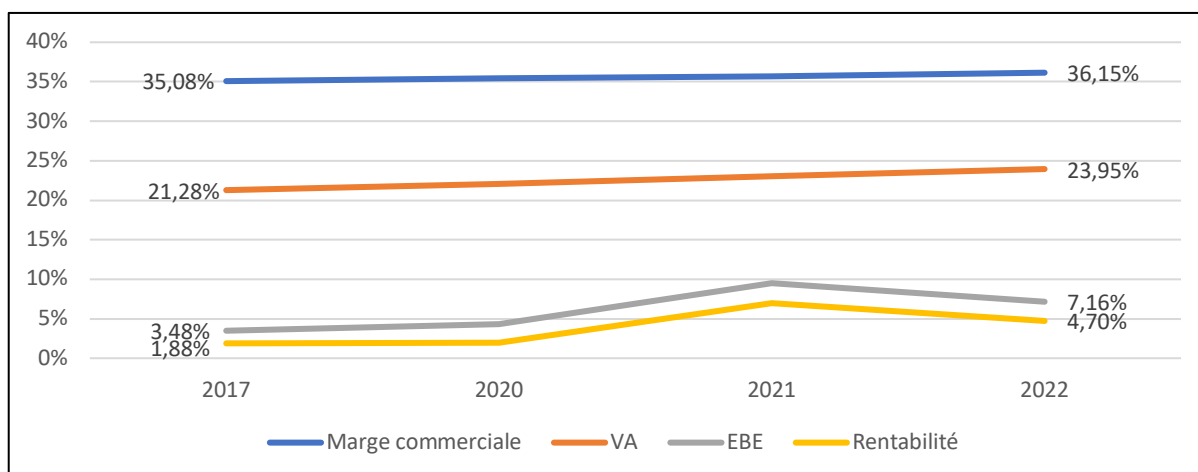
Charges d'exploitation – Librairies D



En raison de la forte progression de leur CA depuis 2017, les librairies D voient leurs équilibres bouger. Jusqu'alors avec des charges externes fortes et une masse salariale basse – inversement aux autres catégories –, ces deux lignes s'équilibrent à presque 15 % du CA chacune. Un niveau de masse salariale qui reste faible, mais un niveau de charges désormais cohérent. Niveau d'investissements (amortissements) en hausse.

ÉVOLUTION DES SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION (SIG)

Ensemble



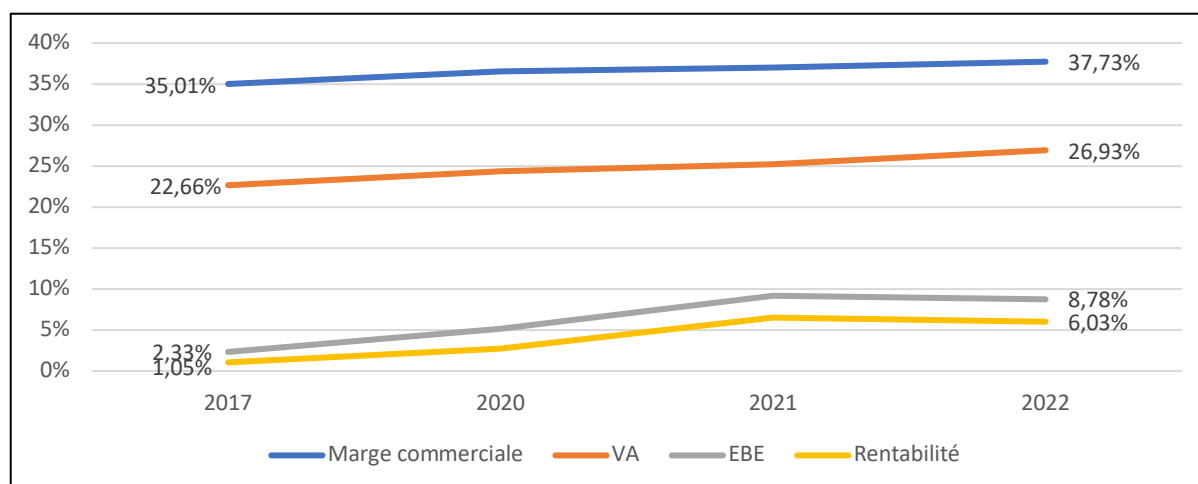
VA = Valeur ajoutée / EBE = Excédent brut d'exploitation

La marge commerciale moyenne gagne un point en 5 ans (36,15 % en 2022). La valeur ajoutée (VA) moyenne croît de façon constante pour atteindre près de 24 % du CA, soulignant ainsi la bonne adaptation du poste de charges externes à l'activité.

L'Excédent brut d'exploitation (EBE) progresse significativement entre 2020 et 2022, sous l'effet conjugué du chômage partiel et des hauts niveaux de subvention.

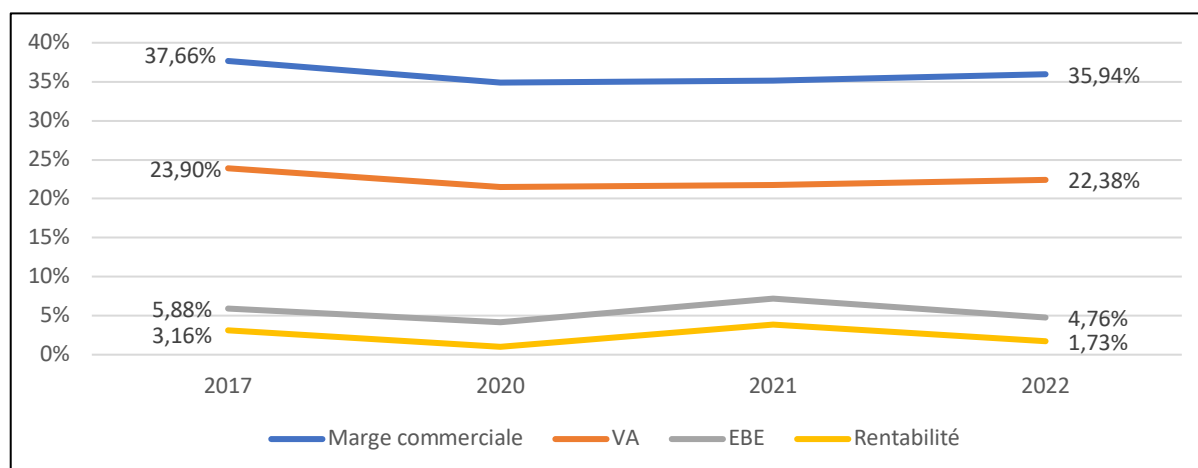
Aux mêmes causes, les mêmes effets. La rentabilité moyenne atteint 4,7 % en 2022, attestant une nouvelle fois de la progression du CA et de la bonne adaptation des charges d'exploitation.

Soldes intermédiaires de gestion - Librairies A



Belle hausse de la marge commerciale moyenne des librairies A sur les 5 dernières années. Malgré une perte de CA en 2021, les charges externes ont été bien tenues, permettant un renforcement de la VA des librairies. L'évolution de la masse salariale est elle aussi contenue, d'où le bon niveau de rentabilité et d'EBE. La période de la crise semble avoir entraîné une adaptation du poids de la masse salariale au niveau d'activité des structures.

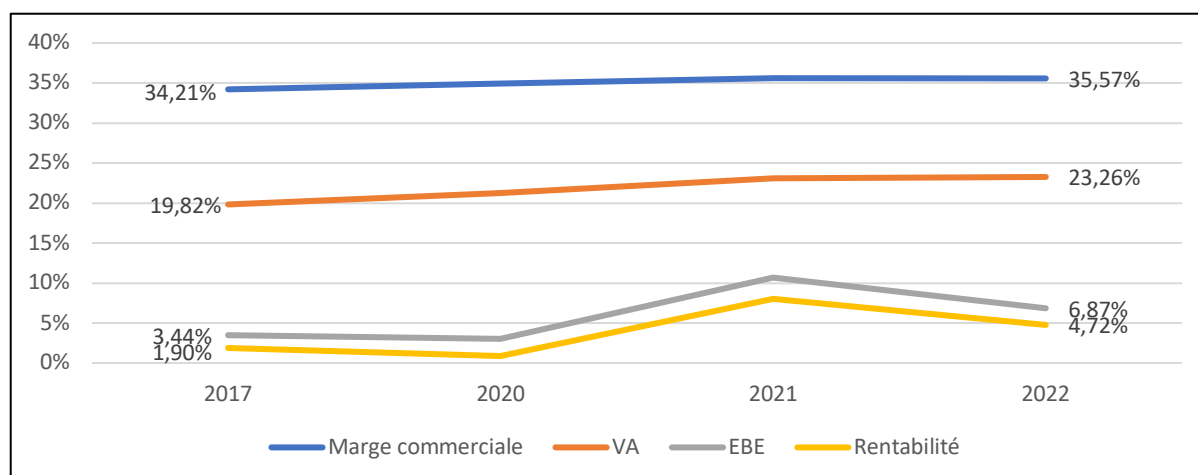
Soldes intermédiaires de gestion – Librairies B



Après une belle année 2017 pour les librairies B, 2020 marque le retour à un niveau de marge commerciale plus faible. Malgré l'amélioration du CA, la valeur ajoutée progresse peu, signe d'un alourdissement des charges externes. Le poids des salaires est équilibré et permet tout de même un bon niveau d'EBE.

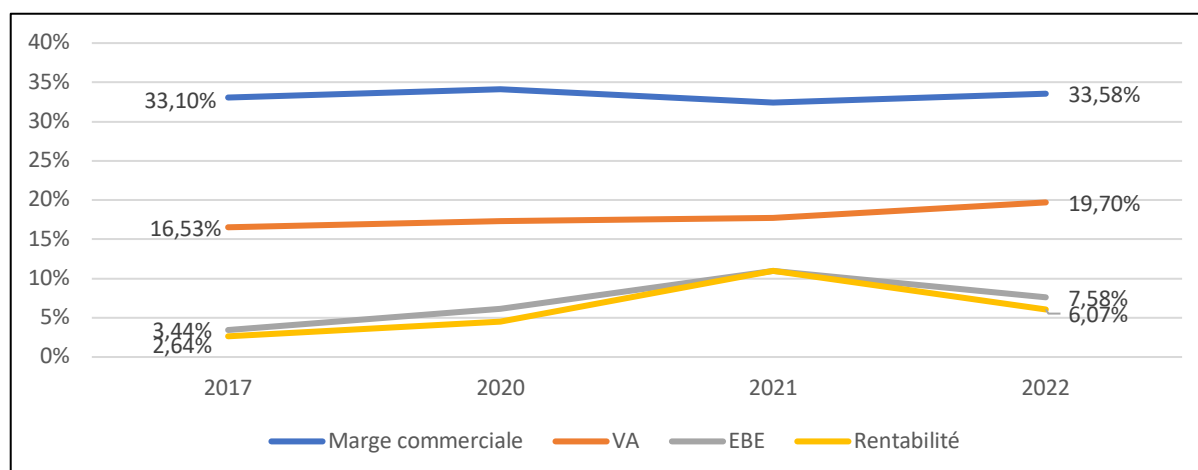
Beaucoup d'endettements dans cette catégorie, expliquant des résultats financiers négatifs et un niveau de rentabilité plus faible que pour les autres catégories.

Soldes intermédiaires de gestion – Librairies C



Le taux de marge commerciale gagne 1,5 point en 5 ans. La progression constante du CA permet une diminution du poids des charges externes dans l'activité et ainsi un meilleur niveau de la valeur ajoutée. L'adaptation de la masse salariale à l'activité permet une bonne progression du niveau de rentabilité.

Soldes intermédiaires de gestion – Librairies D



Un niveau de marge commerciale stable et modeste à 33,6 %. L'amélioration du CA permet une évolution de la valeur ajoutée, mais qui reste en-dessous des 20 %. Les librairies D sont celles dont les charges externes sont les plus fortes. Cependant, du fait d'une masse salariale plus faible, les niveaux d'EBE et de rentabilité restent tout aussi élevés. Les libraires D ajustent le niveau de rentabilité de leur librairie par leur rémunération.

Évolution des subventions (hors subventions d'investissement)

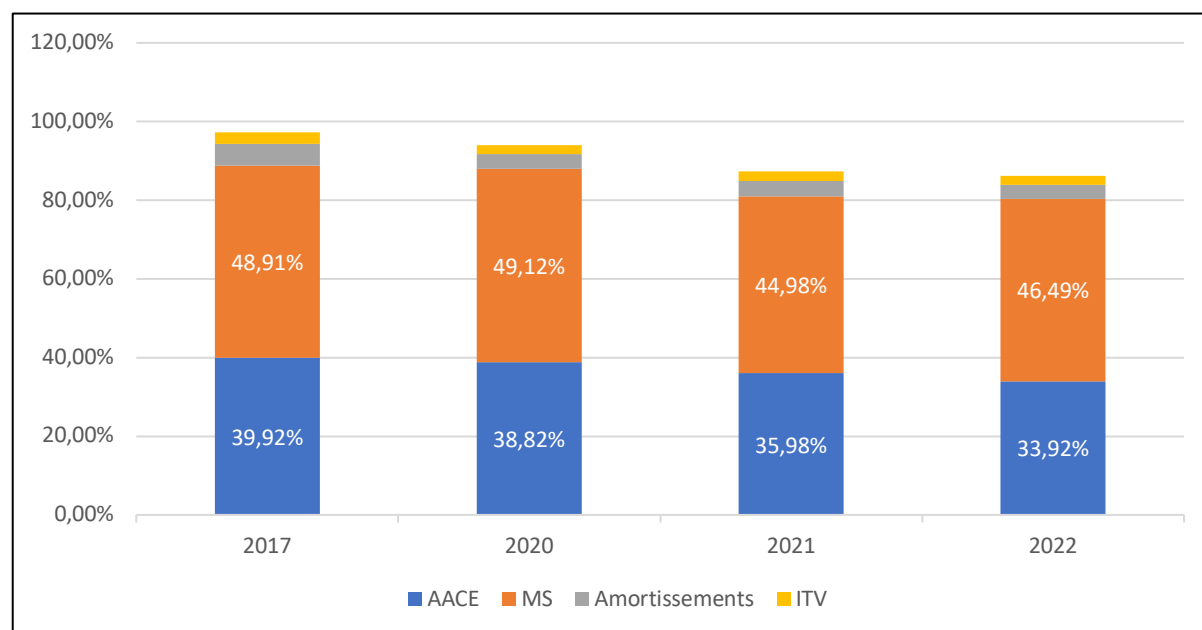
Subventions globales	2020	2021	2022
Librairies A	34 080,00 €	295 770,00 €	56 880,00 €
Librairies B	11 500,00 €	141 600,00 €	29 090,00 €
Librairies C	110 460,00 €	678 760,00 €	153 930,00 €
Librairies D	42 600,00 €	266 370,00 €	152 180,00 €
Ensemble	198 630,00 €	1 382 500,00 €	392 080,00 €

Les hauts niveaux d'EBE et de rentabilité s'expliquent également par le poids important des subventions perçues durant la période. Rien que sur le panel, le subventionnement cumulé est passé de 200 K€ à quasiment 1,4 M€ en 2021, soit 7 fois plus qu'à l'ordinaire. Un niveau qui reste élevé en 2022.

ÉVOLUTION DE LA CONSOMMATION DE LA MARGE COMMERCIALE

La consommation de la marge commerciale peut malheureusement dépasser 100 %, ce qui signifie qu'il ne reste que les leviers des résultats financiers et exceptionnels pour espérer avoir un résultat net positif et non négatif.

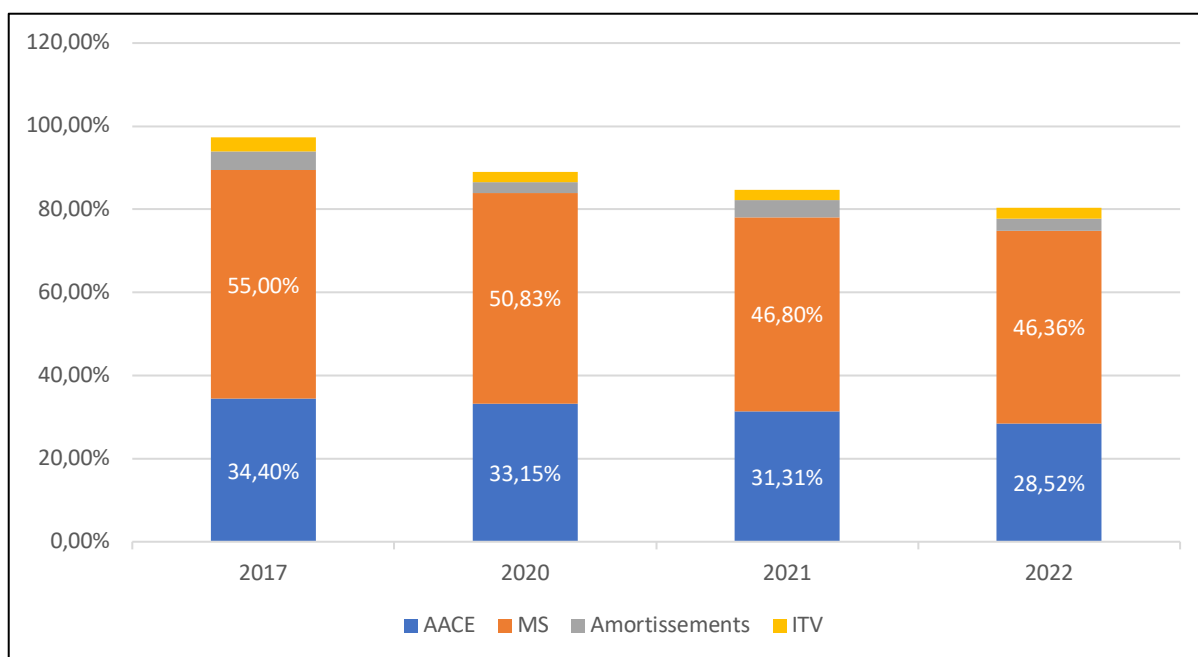
Ensemble



*AACE = Autres achats et Charges externes / *MS = Masse salariale / *ITV : Impôts, Taxes et Versements assimilés

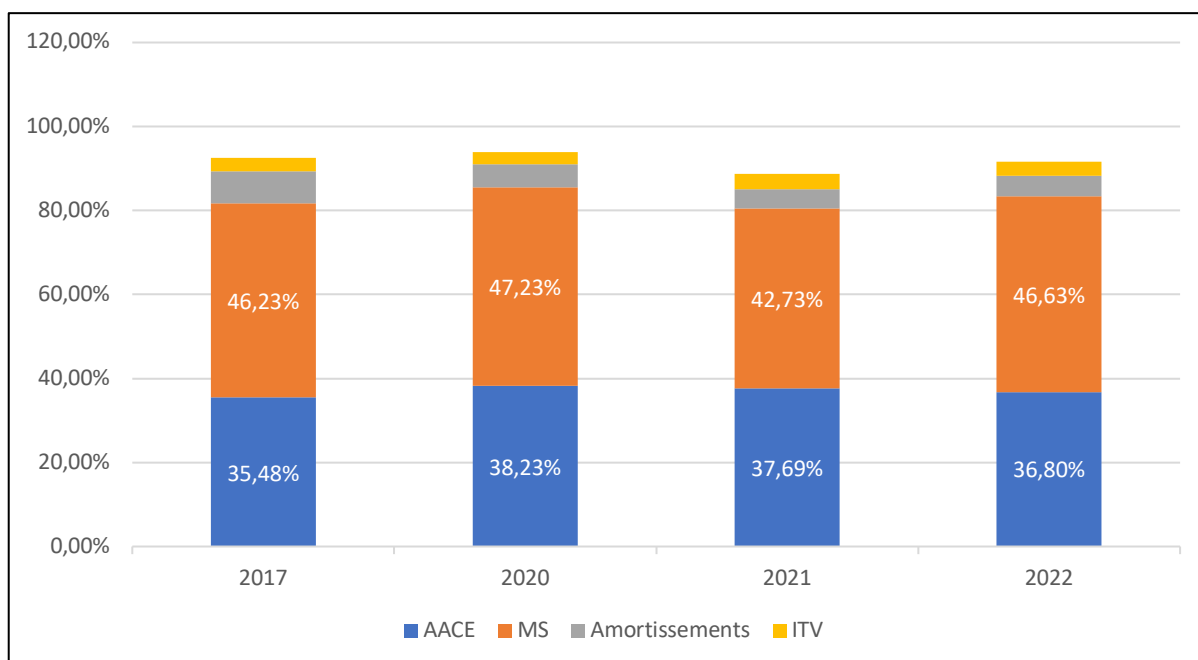
En 2017, le panel consommait en moyenne 97 % de sa marge commerciale pour le financement de son exploitation. En 2022, elles ne consomment plus que 86 % de cette marge. Cette évolution s'explique en premier lieu par l'amélioration du niveau de la marge commerciale, mais également par le bon rééquilibrage des postes d'exploitation suite à la période Covid.

Consommation de la marge commerciale – Librairies A



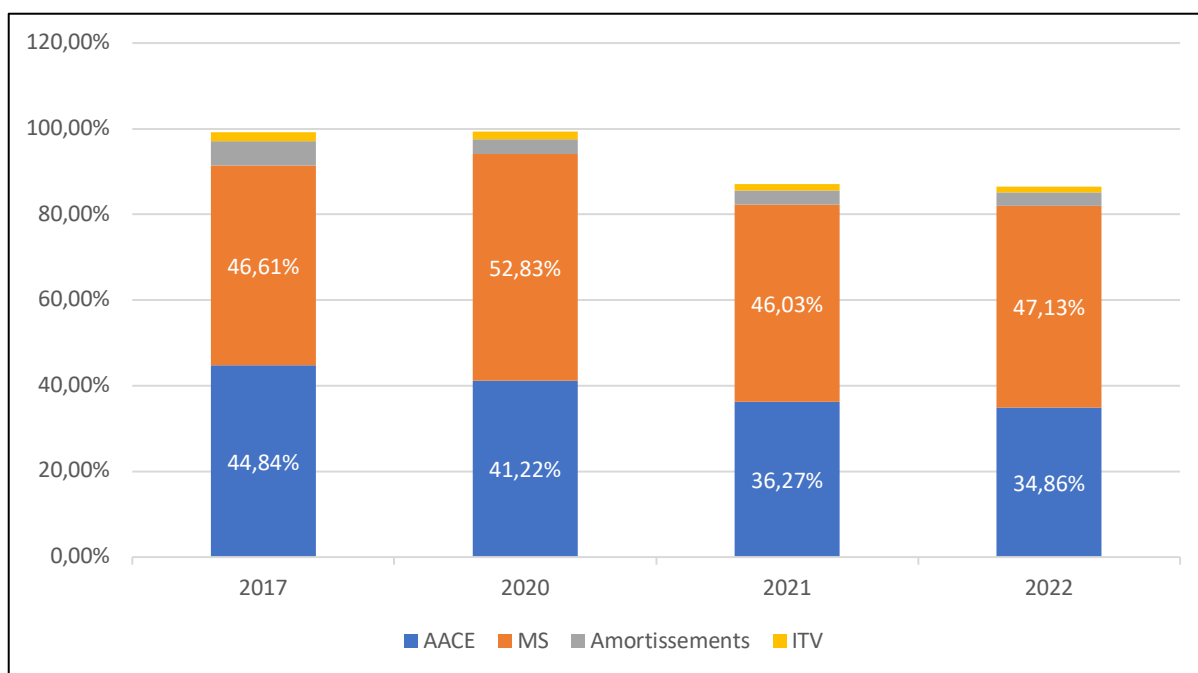
Les librairies A sont celles dont le taux de marge commerciale a le plus progressé sur la période. La forte hausse de leur activité a modifié la consommation de leur marge, la faisant passer de 97 % en 2017 à 80 % en 2022.

Consommation de la marge commerciale – Librairies B



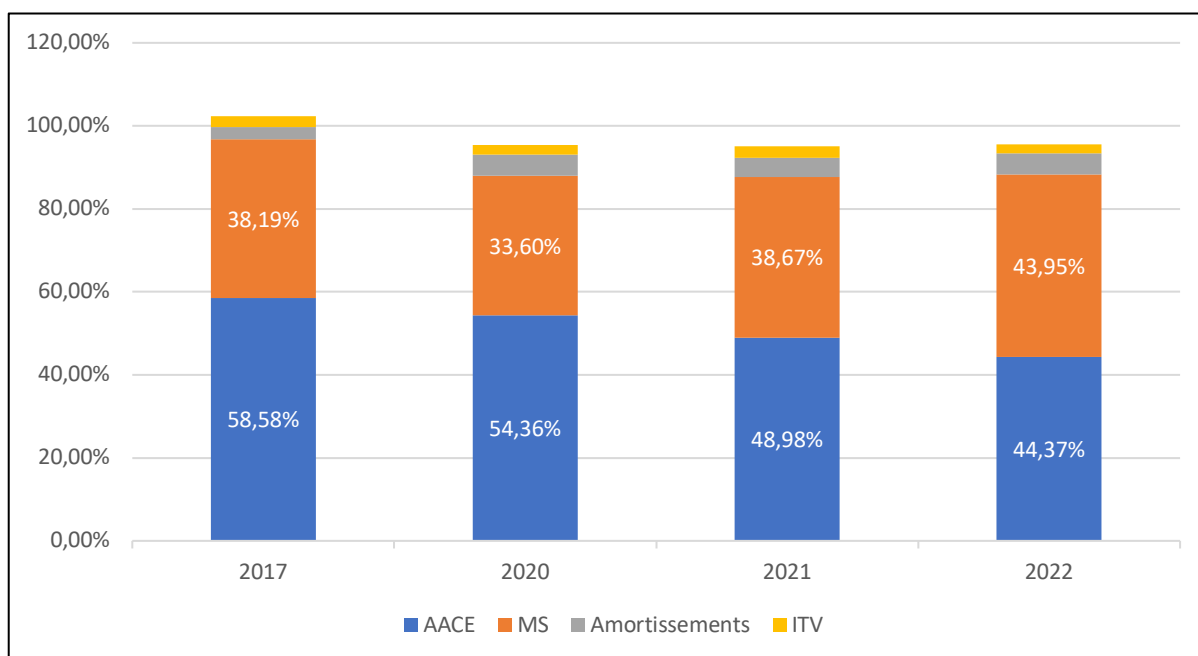
Malgré une bonne progression de l'activité, le niveau de consommation de la marge commerciale reste à 92 % pour les librairies B. Disposant de peu de marge de manœuvre elles doivent composer avec une masse salariale importante et des charges externes élevées.

Consommation de la marge commerciale – Librairies C



Consommée en 2017 à plus de 99 %, la marge commerciale des librairies C s’est équilibrée dans la période Covid grâce à un allègement des charges externes, pour un taux de 86 % en 2022.

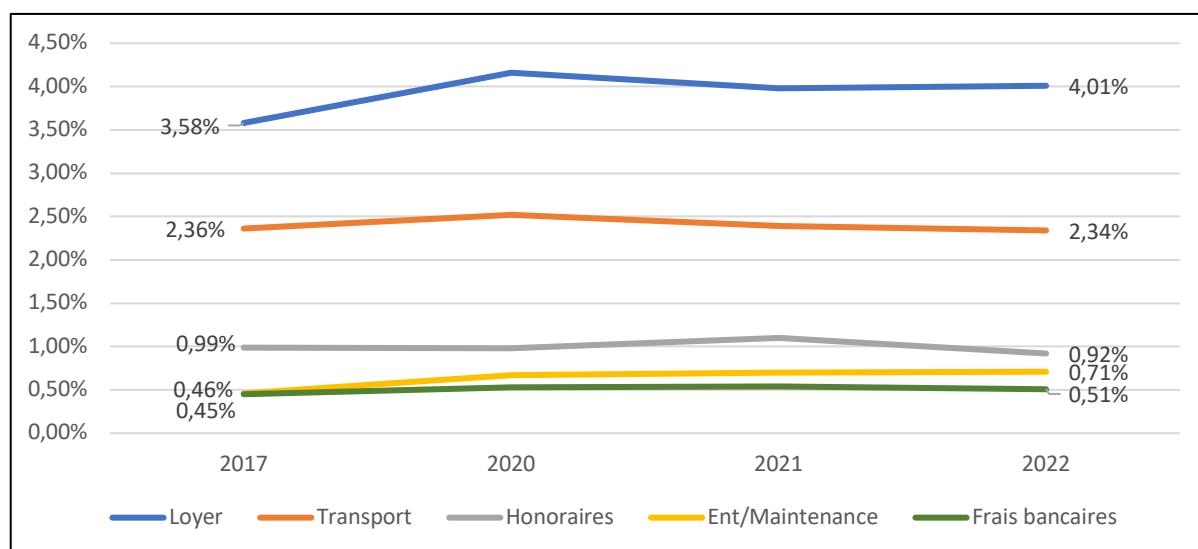
Consommation de la marge commerciale – Librairies D



Jusqu’alors, les librairies D consommaient leur marge à plus de 100 %. La baisse du poids des charges externes dans l’activité a permis d’amener cette consommation à 96 %. Un niveau qui reste cependant élevé et traduit bien le faible niveau de marge commerciale de cette catégorie.

TOP 5 DES PRINCIPALES CHARGES EXTERNES SUR CA

Ensemble



Le ratio loyer/ CA est calculé en prenant en compte les charges locatives afférentes aux locaux. Toutes librairies confondues, il s'agit de la charge externe la plus conséquente, pour une moyenne de 4 % du CA en Provence-Alpes-Côte d'Azur.

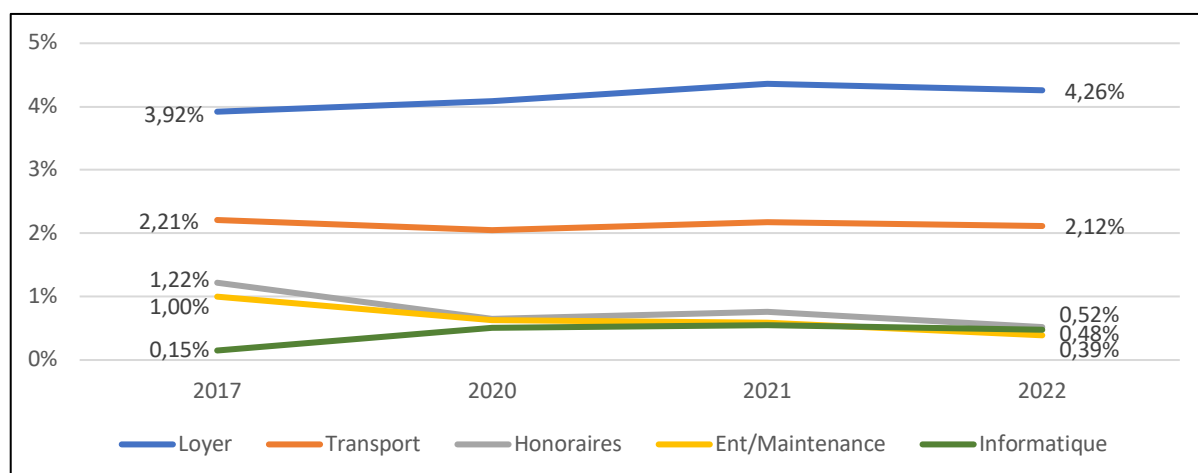
Le poids du transport est globalement stable, pour 2,3 %.

Les honoraires comptables représentent en moyenne 1 %.

C'est ensuite le poste d'entretien/maintenance qui se détache. Il n'a eu de cesse de progresser depuis 2017, passant de 0,46 à 0,71 % en 2022.

Malgré une sollicitation très forte des banques durant les périodes de confinement, le poids des frais bancaires (frais de cartes, de comptes ou bien encore de location de terminal de paiement) est resté stable, pour 0,5 % du CA moyen.

Principales charges externes sur CA – Librairies A

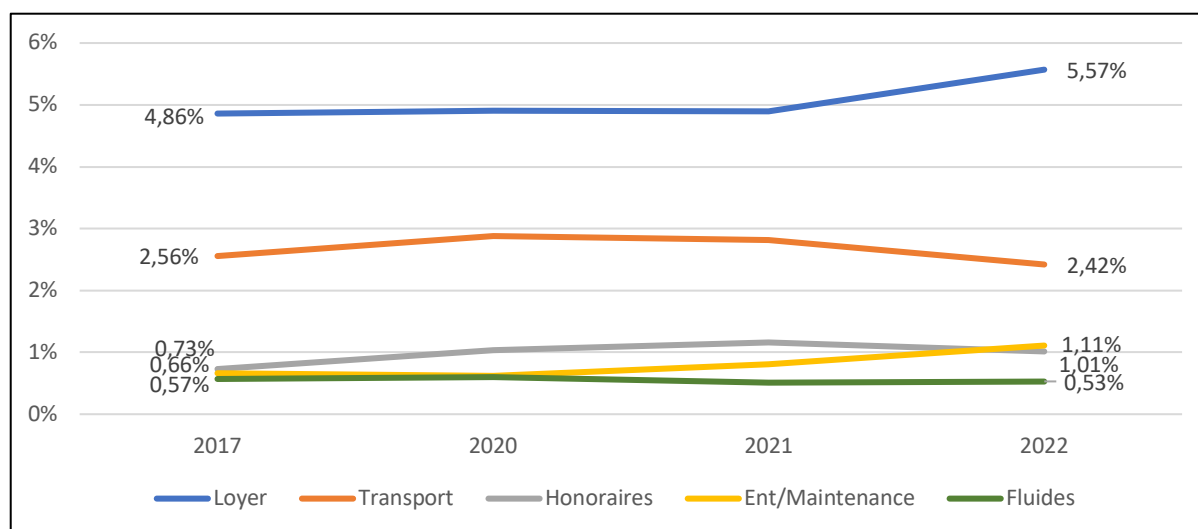


Un poids du transport stable à 2,1 % du CA, un niveau de loyer qui progresse à 4,3 % en moyenne, des honoraires comptables et un poste d'entretien/maintenance qui ont fléchi à 0,5 % et un poste

informatique à près de 0,4 %. Dans le poste informatique sont également comptabilisés les abonnements à des sites de vente en ligne, tout comme les envois automatiques de SMS aux clients.

C'est la seule catégorie de librairies pour laquelle les données informatiques sont exploitables. Pour les autres ces charges sont intégrées au poste "entretien/maintenance".

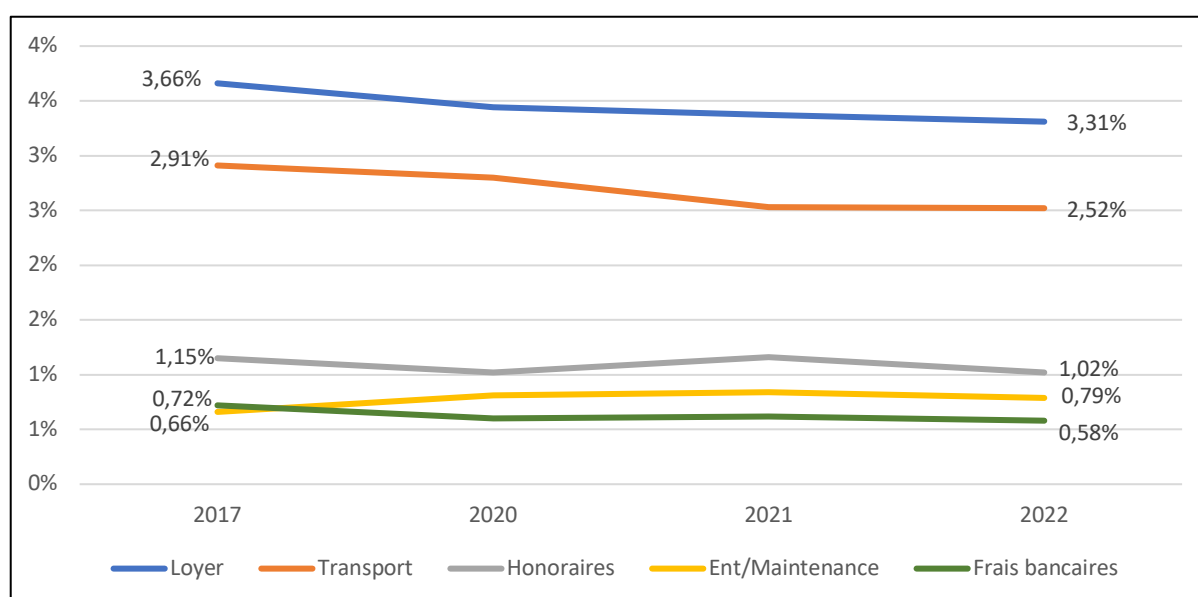
Principales charges externes sur CA – Librairies B



Si le poids du transport et des honoraires reste sensiblement le même pour cette catégorie, le niveau des loyers s'élève maintenant à près de 5,5 % du CA moyen. Certains baux ont été renégociés à la hausse au cours de la période et le niveau des charges locatives a flambé pour deux villes.

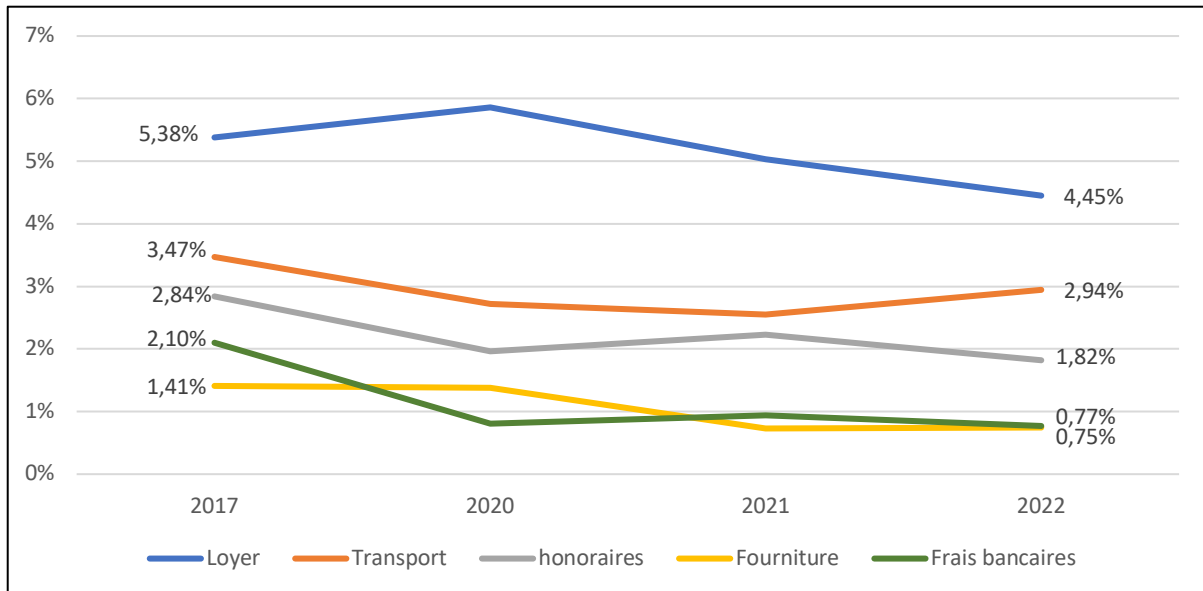
Seule catégorie de librairies pour laquelle le poids des fluides (eau, gaz, électricité) intègre le top 5. Globalement et jusqu'à juin 2022, les librairies semblent encore épargnées sur cette question.

Principales charges externes sur CA – Librairies C



Un niveau de loyer contenu à environ 3,3 % du CA pour les librairies C. Le poids du transport est stable en valeur absolue mais varie à la baisse du fait de l'augmentation du CA à environ 2,5 %. Le coût de l'entretien/maintenance s'équilibre et les frais bancaires se stabilisent à environ 0,6 %.

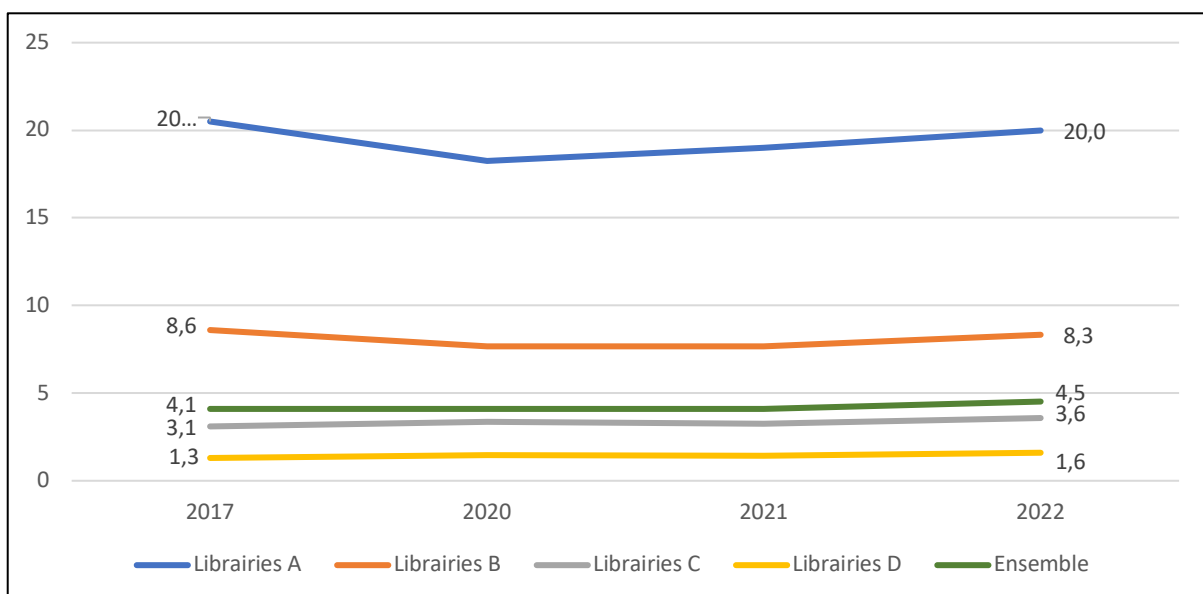
Principales charges externes sur CA – Librairies D



Librairies pour lesquelles le poids du loyer a le plus "diminué" à près de 4,5 % du CA, tout comme le transport à près de 3 % ou encore les honoraires comptables proches des 2 % toujours du fait d'une hausse importante du CA.

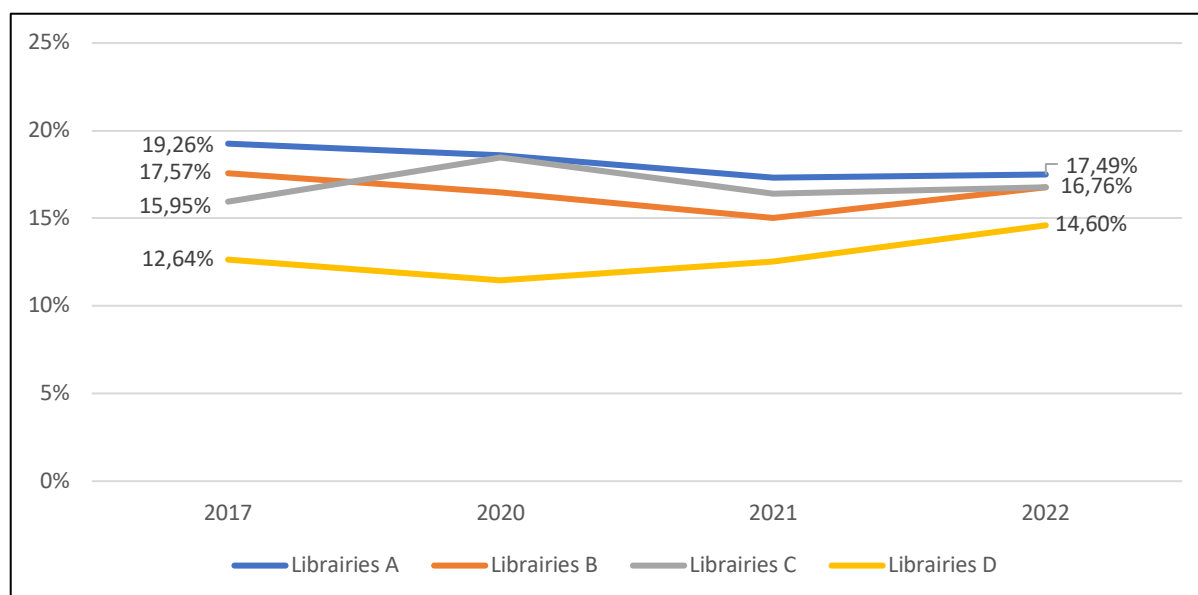
FOCUS MASSE SALARIALE

Évolution de l'emploi, en ETP (cf. p.10)



Le niveau d'emploi moyen est stable sur les 5 dernières années.

Évolution de la masse salariale dans le CA



Le poste de masse salariale pèse de plus en lourd pour les librairies C qui rejoignent les niveaux de rémunération des B.

CA par ETP

CA/ETP, moyennes	2017	2020	2021	2022
Librairies A	177 670 €	195 430 €	179 530 €	193 150 €
Librairies B	169 720 €	175 720 €	181 280 €	181 030 €
Librairies C	159 770 €	153 130 €	172 250 €	184 850 €
Librairies D	126 650 €	113 170 €	133 090 €	141 700 €
Ensemble	167 030 €	164 810 €	171 350 €	181 380 €

En cinq années, les librairies C ont atteint le niveau de CA/salarié des librairies B. Si ce niveau progresse pour les D, ce sont bien les C qui ont le plus consolidé leur activité.

Ratio de rentabilité salariale (VA/ETP)

VA/ETP	2017	2020	2021	2022
Librairies A	40 250 €	47 560 €	45 310 €	52 000 €
Librairies B	40 630 €	37 780 €	39 470 €	40 520 €
Librairies C	31 660 €	32 530 €	39 790 €	43 000 €
Librairies D	20 930 €	19 600 €	23 630 €	27 920 €
Ensemble	35 100 €	36 320 €	39 440 €	43 440 €

À effectif et niveau de charges externes constants, la rentabilité salariale globale dépasse 40 k€ en 2022, contre 35 k€ en 2017. Une nouvelle fois, ce sont les catégories C qui consolident le plus leur rentabilité (+ 8 %). Comme vu précédemment, le niveau de valeur ajoutée des librairies B a peu progressé expliquant cette constance de rentabilité salariale. Un niveau qui progresse pour les D, mais demeure inférieur à 30 k€.

ÉVOLUTION DU CYCLE DE VENTE

Calculer le cycle de vente d'une librairie, permet de déterminer le niveau minimal de trésorerie nécessaire au bon financement des achats et du stock du point de vente. Ce cycle s'exprime à partir de la vitesse de renouvellement du stock (la rotation) et la vitesse à laquelle le libraire règle ses fournisseurs (les délais de paiement) :

- une rotation de 3 signifie que le stock de la librairie s'est renouvelé 3 fois dans l'année, soit tous les 120 jours (360/3)
- les délais de paiement se calculent à partir du poids des dettes fournisseurs (part non encore acquittée des achats réalisés par la librairie) ; pour les comparer à la vitesse de rotation, ils doivent s'exprimer en jour.

Les achats menés quotidiennement par le libraire servent de dénominateur commun. En librairie, plutôt que de rapporter les flux au chiffre d'affaires/jour, ils sont ramenés aux achats/jour.

Ces deux variables permettent de calculer le besoin par le stock (BPS) de la librairie, à savoir la somme qu'il est souhaitable que le libraire ait toujours devant lui pour pouvoir financer sereinement son stock. Il s'exprime en jour d'achats ou en euros.

Reste ensuite à ajouter le poids des créances clients – sommes en attente de remboursement ou de paiement par les collectivités, salons, éditeurs ou diffuseurs/distributeurs – pour déterminer un niveau de besoin de fonds de roulement (BFR) pour l'entreprise. Ce besoin pourra également être exprimé en jours d'achats ou en euros.

Les calculs qui suivent ne portent que sur les stocks et n'incluent pas les autres charges de fonctionnement ou dettes circulantes.

Évolution de la rotation moyenne

Rotation	2017	2020	2021	2022
Librairies A	3,7	4,0	3,8	4,4
Librairies B	3,0	2,7	3,0	3,2
Librairies C	2,9	2,8	3,2	3,6
Librairies D	2,7	2,3	2,8	3,0
Moyenne	2,9	3,0	3,3	3,6

À l'exception de 2020, la rotation moyenne progresse constamment sur la période, passant de 2,9 à 3,6. Toutes les catégories de librairies en bénéficient.

Évolution des achats TTC Jour

Achats TTC/J	2017	2020	2021	2022
Librairies A	6 630 €	6 766 €	6 187 €	7 030 €
Librairies B	2 560 €	2 583 €	2 527 €	2 919 €
Librairies C	973 €	993 €	1 053 €	1 300 €
Librairies D	321 €	348 €	381 €	467 €
Moyenne	1 199 €	1 300 €	1 317 €	1 575 €

L'évolution de la politique d'achats traduit assez bien les périodes traversées par les librairies. Des données globalement stables entre 2017 et 2020, de la prudence en 2021 et une très forte augmentation en 2022.

Évolution des délais de paiement fournisseurs

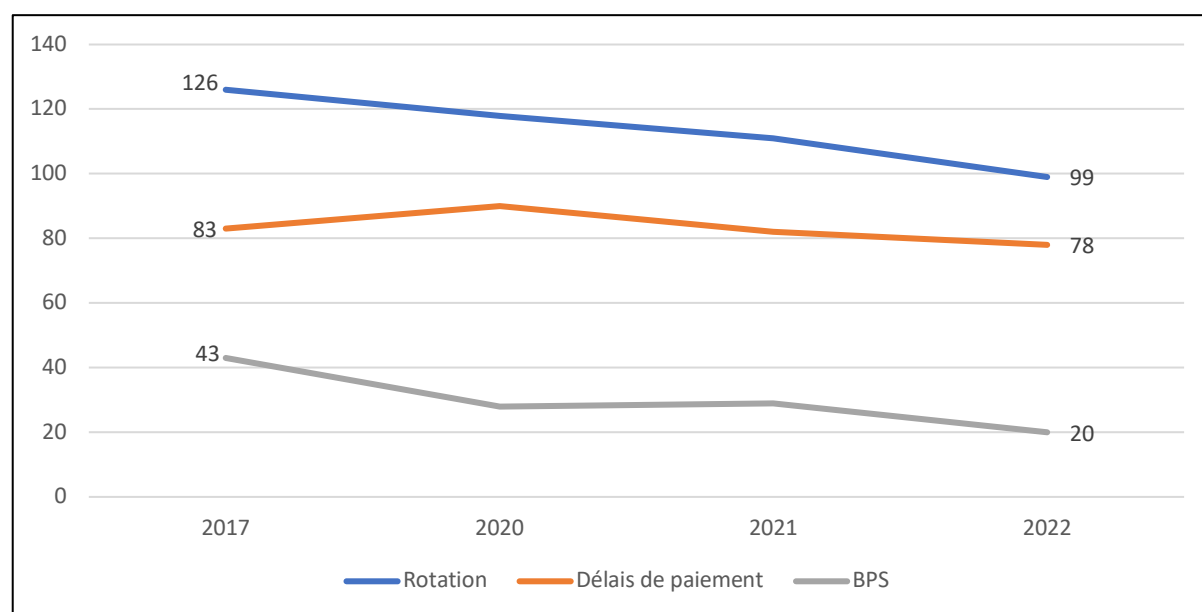
Délais de paiement	2017	2020	2021	2022
Librairies A	84	87	95	78
Librairies B	86	89	112	87
Librairies C	90	94	100	75
Librairies D	75	95	100	76
Moyenne	83	90	82	78

Très forte diminution des délais fournisseurs pour les catégories C et D entre 2021 et 2022. Les B, qui rencontrent les soucis de trésorerie les plus importants, conservent des délais élevés à 87 J.

REPRÉSENTATION DU BESOIN PAR LE STOCK (BPS)

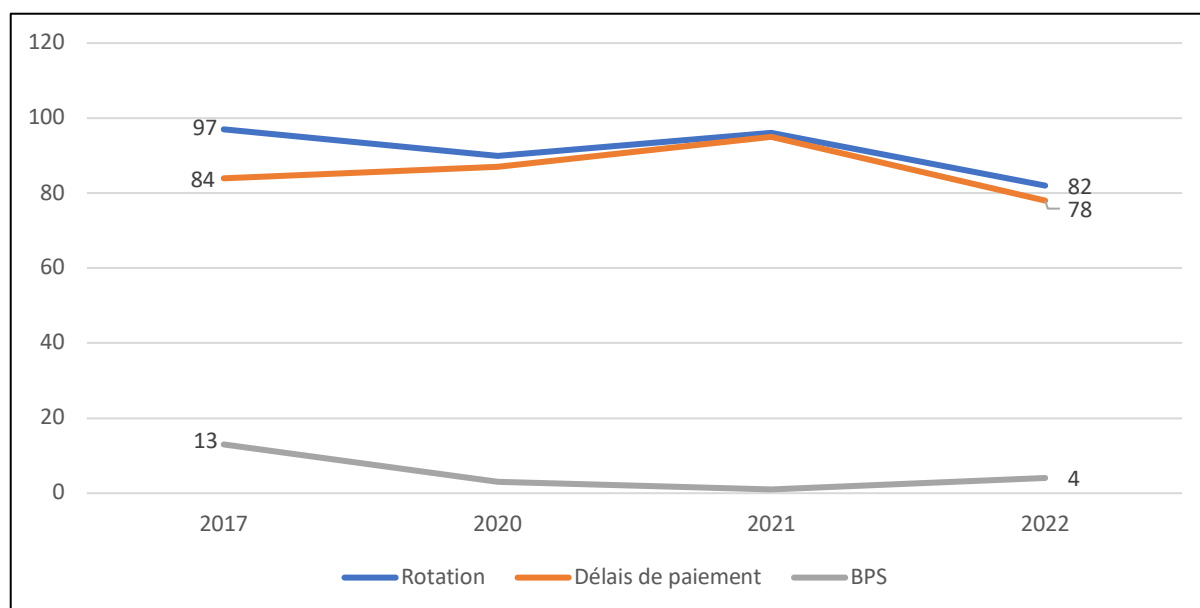
Le BPS représente donc cette différence entre la vitesse de vente à partir de l'entrée en stock (rotation) et le paiement des factures fournisseurs (délais fournisseurs). Plus ce ratio est proche de 0, voire négatif, moins les besoins en financement sont importants.

Ensemble



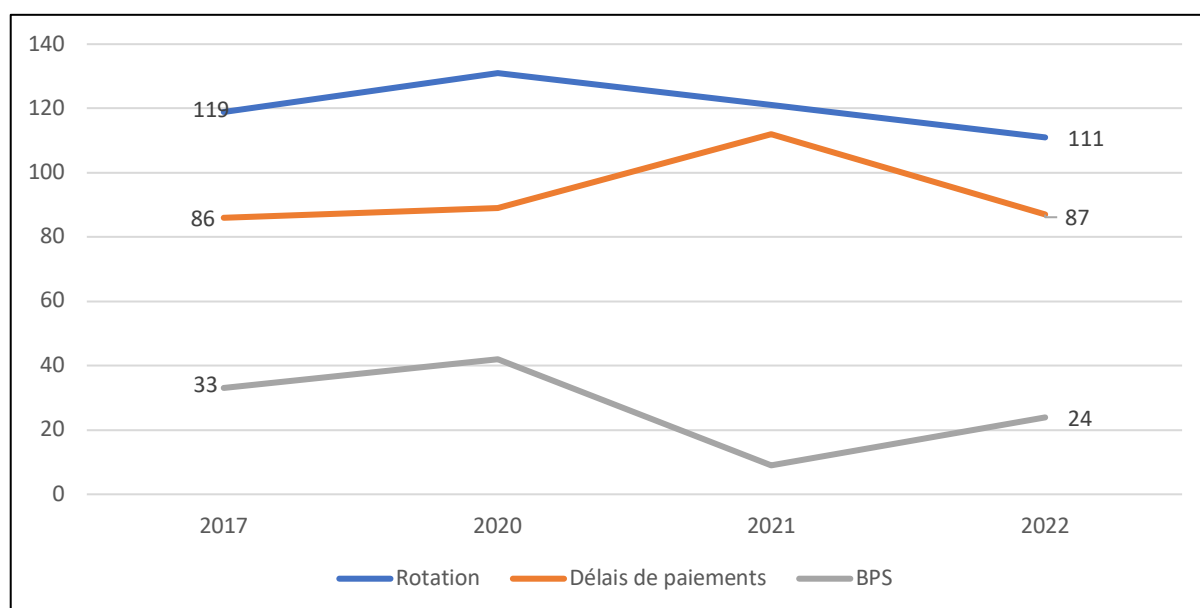
Les délais de paiement sont élevés en Provence-Alpes-Côte d'Azur – près de 78 J en moyenne en 2022 –, et globalement stables sur l'ensemble de la période. La rotation accélérant, le besoin moyen en financement du stock est tombé à 20 J, soit 31,5 k€ en moyenne (20 J x 1 575 €).

Besoin par le stock – Librairies A



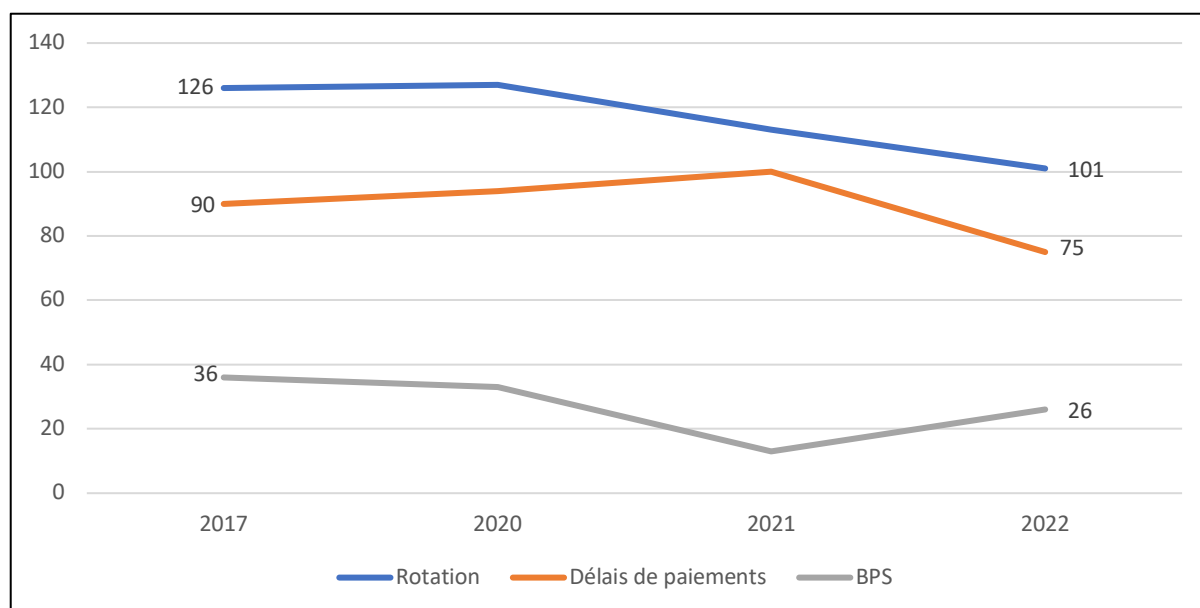
Le cycle de vente s'autofinance avec les délais fournisseurs et un très bon niveau de rotation.

Besoin par le stock – Librairies B



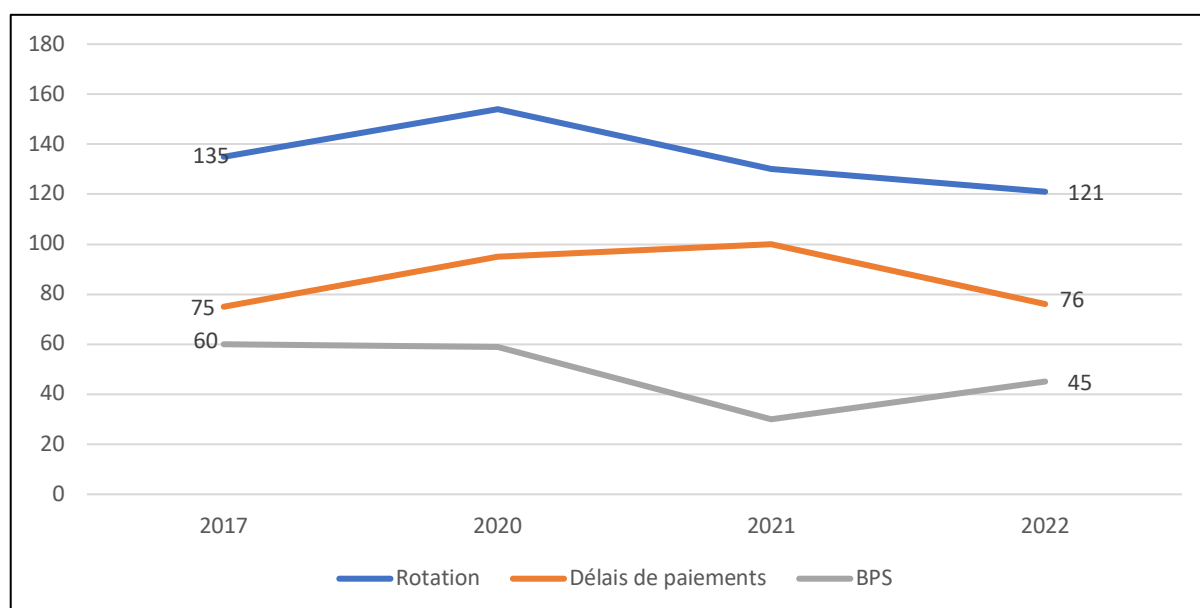
Un besoin par le stock porté par les délais de paiement. S'ils diminuent trop fortement, les librairies pourraient ne plus pouvoir financer leur activité.

Besoin par le stock – Librairies C



Très nette amélioration de la rotation, des délais de paiement cohérents.

Besoin par le stock – Librairies D



Le cycle de vente le plus long et les délais de paiement parmi les plus courts !

ÉVOLUTION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT (BFR)

Poids des créances clients – en Jours d’achats TTC

Créances clients (en J)	2017	2020	2021	2022
Librairies A	14	13	16	10
Librairies B	7	20	19	20
Librairies C	18	19	21	17
Librairies D	10	1	5	5
Moyenne	15	12	14	15

Évolution du BFR en Jours

BFR J	2017	2020	2021	2022
Librairies A	27	16	17	14
Librairies B	40	63	28	43
Librairies C	54	52	35	42
Librairies D	70	60	36	50
Moyenne	58	39	43	35

Le BFR se calcule en ajoutant au BPS le poids des créances clients. En 2022, ces créances représentent en moyenne 15 J d’achats pour les librairies de la région, soit environ 23,5 k€.

Les créances intègrent le poids des marchés publics.

Formule BFR = BPS en J + Créances clients en J

- Soit en J, $BFR = 20 J + 15 J = 35 J$

Soit en €, $BFR = 31,5 \text{ k€} + 23,5 \text{ k€} = 55 \text{ K€}$

En 2022, le BFR moyen des librairies de la région était de 35 J, soit 55 k€ environ ($35 J \times 1\,575 \text{ €}$). Il oscille de 24 k€ pour les librairies D à 127 k€ pour les librairies B ; il est de près de 100 k€ pour les librairies A. Un niveau surtout élevé pour les librairies B.

Évolution du fonds de roulement (FR)

FR en J	2017	2020	2021	2022
Librairies A	62	112	112	75
Librairies B	44	47	88	77
Librairies C	68	75	143	114
Librairies D	70	96	136	131
Moyenne	61	75	133	113

Une fois le besoin en fonds de roulement exprimé, reste à savoir si la librairie a suffisamment de trésorerie pour financer son cycle de vente. Ce calcul se mène à partir du montant des capitaux durables de la structure, autrement appelés capitaux permanents (capitaux propres, dettes supérieures à un an, comptes courants d’associés) auxquels sont soustraits les actifs long terme nets (immobilisations incorporelles, corporelles et financières).

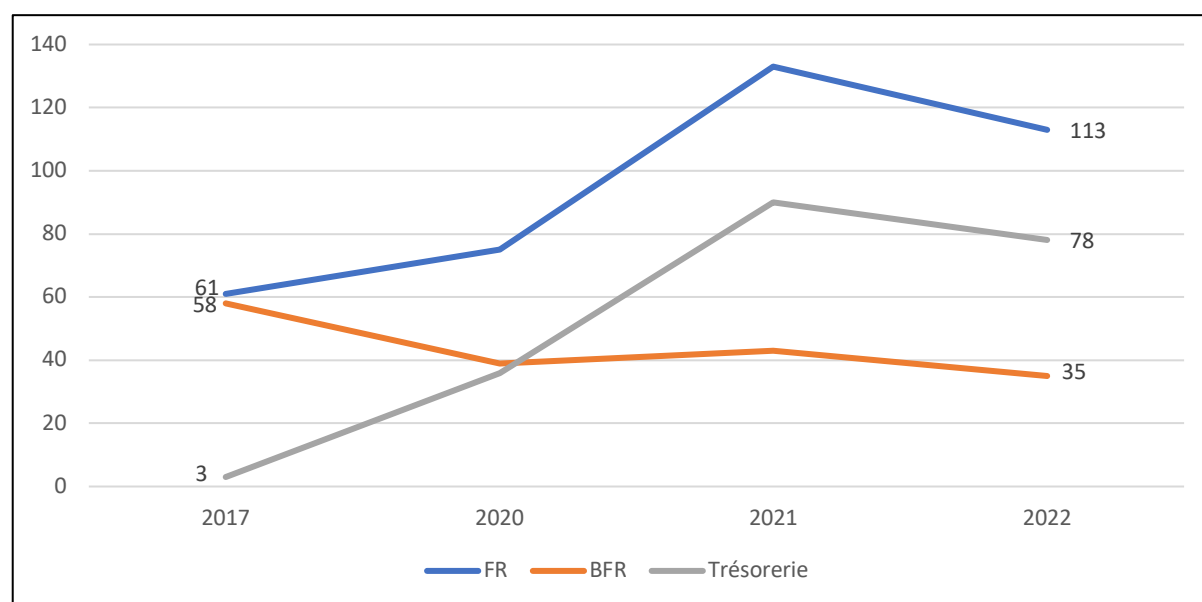
Le recours important aux Prêts garantis par l'État (PGE) a eu un impact très positif sur le FR des librairies. Couplé à des résultats nets plus importants, le niveau des capitaux permanents a fortement augmenté.

ÉVOLUTION DE LA TRÉSORERIE GÉNÉRALE, EN JOURS D'ACHATS TTC

Trésorerie en Jours	2017	2020	2021	2022
Librairies A	35	96	95	61
Librairies B	4	-16	60	34
Librairies C	14	23	109	72
Librairies D	0	36	100	81
Moyenne	3	36	89	78

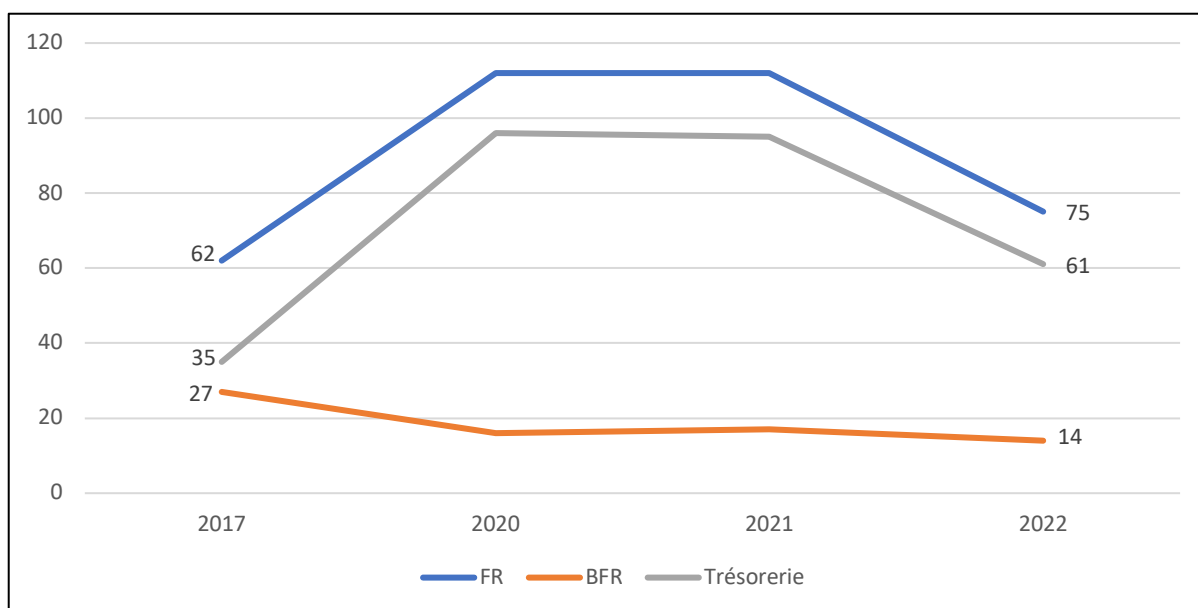
L'amélioration du niveau de FR et la diminution du BFR entraînent un mieux certain pour les trésoreries. Attention cependant, les Prêts garantis par l'État remboursés par certaines librairies ont pu l'être un peu précocement. Le risque est surtout fort pour les librairies B dont les charges de fonctionnement restent proportionnellement supérieures aux autres points de vente.

Ensemble



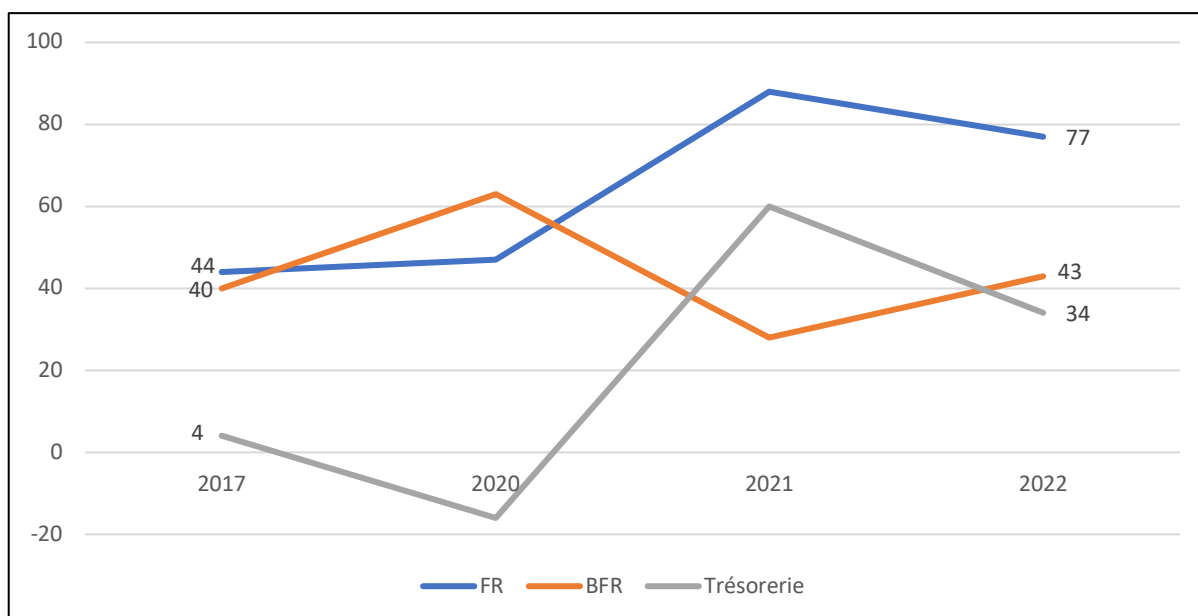
Si l'année 2019-2020 marquait déjà une amélioration de la trésorerie globale – sous l'effet conjugué d'une meilleure rotation et de délais fournisseurs plus favorables –, l'apport en capitaux permanents – ressources disponibles plus d'un an dans l'entreprise – des PGE en 2021 et en subventions d'investissement en 2022 a pallié la faiblesse des niveaux de capitalisation des libraires. Pour conserver ce bon niveau de trésorerie malgré les remboursements d'emprunts, les structures doivent maintenir un fort niveau de rentabilité.

Évolution de la trésorerie – Librairies A



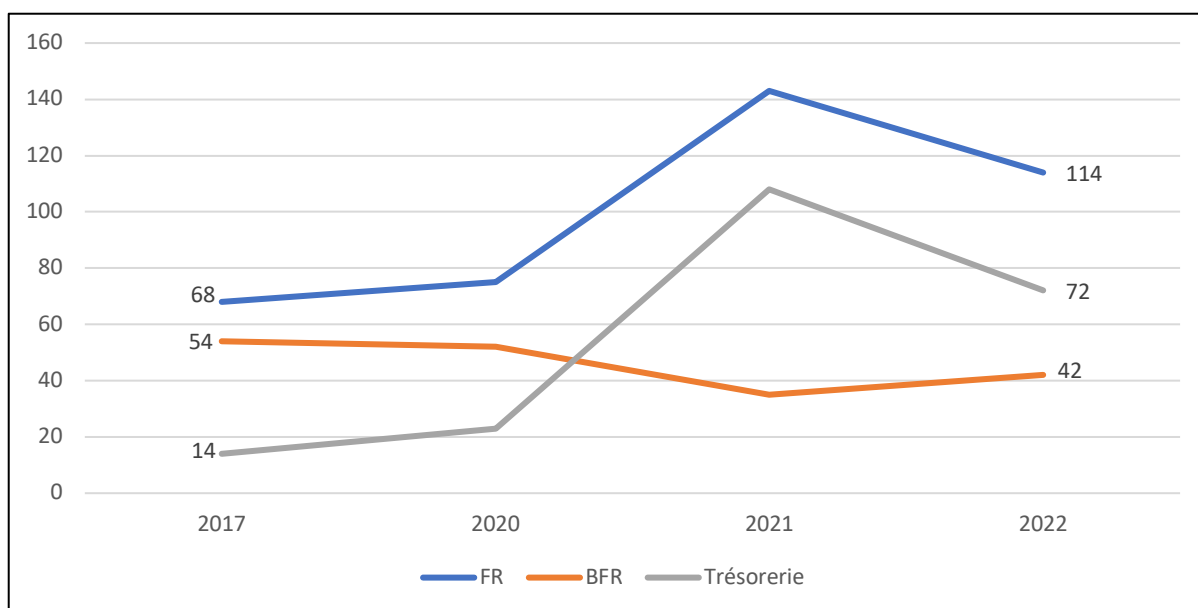
L'impact de l'endettement est fortement visible pour cette catégorie qui a été la plus prompte à rembourser les PGE. Malgré cela, le haut niveau de rentabilité des structures cumulé à la forte amélioration de la rotation permettent une progression globale du FR et du niveau de trésorerie.

Évolution de la trésorerie – Librairies B



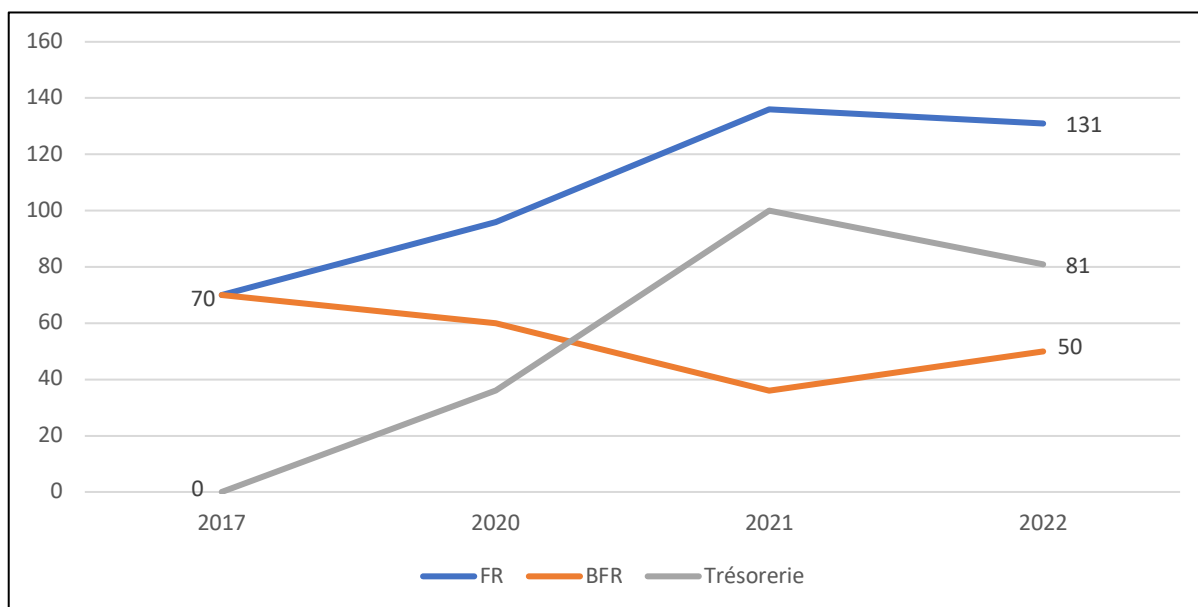
Un grand manque de stabilité dans les équilibres financiers des librairies B. Le BFR est très élevé du fait d'un niveau de rotation assez faible et d'un niveau de créances clients trop important. Les librairies B sont celles qui, à raison, ont le plus différé le remboursement de leur PGE.

Évolution de la trésorerie – Librairies C



Belle amélioration du cycle de vente et du niveau des capitaux permanents, bien que les créances clients pèsent lourd dans le BFR. Impact des PGE fort dans l'amélioration du FR.

Évolution de la trésorerie – Librairies D



Nette amélioration du niveau de trésorerie moyen des librairies D. Peu de créances clients, mais une rotation faible qui entraîne un niveau de BFR important. Les PGE et les très bons résultats des deux dernières années ont permis de renforcer les FR.

Évolution du nombre de librairies du panel présentant des trésoreries négatives

Trésorerie négative	2017	2020	2021	2022
Librairies A	20 %	0 %	0 %	0 %
Librairies B	67 %	50 %	0 %	33 %
Librairies C	44 %	11 %	7 %	11 %
Librairies D	45 %	20 %	10 %	20 %
Moyenne	45 %	17 %	7 %	16 %

Alors que presque une librairie sur deux rencontrait des difficultés de trésorerie en 2017, elles n'étaient plus que 7 % dans ce cas en 2021, puis 16 % en 2022. Les librairies B apparaissent à nouveau comme les plus fragiles financièrement.

Évolution du niveau des disponibilités

Évolution disponibilités	2020	2021	2022
Librairies A	1 504 180 €	2 673 070 €	2 118 230 €
Librairies B	414 580 €	1 635 060 €	1 184 520 €
Librairies C	1 146 380 €	4 069 290 €	3 223 170 €
Librairies D	542 700 €	1 165 670 €	975 660 €
Moyenne	3 607 840 €	9 543 080 €	7 501 580 €

Entre 2020 et 2021, le niveau des disponibilités – argent disponible en banque et immédiatement mobilisable – a presque été multiplié par 2,5, passant de 3,6 M€ à 9,5 M€. Les nombreux PGE en cours permettent d'afficher un niveau toujours élevé en 2022.

ÉVOLUTION DES RATIOS D'ENDETTEMENT ET DE SOLVABILITÉ

Les ratios présentés ci-après servent à déterminer le niveau de dépendance financière des librairies du panel vis-à-vis de leur(s) banque(s) et de leurs fournisseurs, et de mesurer la capacité et la vitesse de l'entreprise à financer ces dettes.

Ce sont des ratios propres à chaque entreprise, qui dépendent du poids des comptes courants, des emprunts bancaires, du niveau d'investissement, des placements financiers, c'est-à-dire de choix de gestion interne forts. En présenter des moyennes sert uniquement à repérer des risques ou des faiblesses ; ils sont donc à observer comme de grandes tendances.

Taux d'endettement Gearing (*dette nette/capitaux propres*)

Taux d'endettement	2017	2020	2021	2022
Librairies A	0,10	0,09	0,41	0,53
Librairies B	0,24	1,16	0,19	0,58
Librairies C	0,64	0,58	0,07	0,09
Librairies D	0,51	0,14	0,27	0,07

Doit être inférieur à 0,8

Le taux d'endettement (ou Gearing) permet de mesurer la solidité de la structure financière d'une entreprise. Il se calcule à partir de la dette nette (dettes financières – disponibilités) divisée par les

capitaux propres (argent investi par les créateurs et partenaires, généré par l'exploitation de la structure via les reports à nouveau). Plus le ratio sera élevé, moins l'entreprise aura de capacité d'investissement. Plus le ratio sera proche de zéro, plus l'entreprise pourra investir.

En région, ce sont les librairies C et D qui sont les moins endettées. Les B sont les plus endettées.

Durée de remboursement de la dette (*dettes financières/capacité d'autofinancement CAF*)

Rbsmt de la dette	2017	2020	2021	2022
Librairies A	4,01	3,04	2,10	0,50
Librairies B	1,89	7,24	5,18	8,34
Librairies C	5,00	9,29	2,82	3,49
Librairies D	5,18	2,02	1,80	2,00

Doit être inférieure à 7

Il s'agit de mesurer le nombre d'années restant à une entreprise pour rembourser sa dette. Les entreprises ne pouvant emprunter que jusqu'à 7 ans, elles doivent avoir la capacité d'afficher des ratios inférieurs. Ce ratio se calcule en divisant le montant des dettes financières par la capacité d'autofinancement de l'entreprise (CAF).

Une nouvelle fois, la rentabilité moindre des librairies B couplée à des endettements forts rendent les remboursements délicats pour cette catégorie. Le niveau de remboursement de la dette est faible pour les autres catégories.

Autonomie financière (*capitaux propres/dettes financières*)

Autonomie financière	2017	2020	2021	2022
Librairies A	3,07	1,42	1,46	6,05
Librairies B	1,94	0,65	0,72	0,71
Librairies C	1,02	0,97	1,08	1,36
Librairies D	1,08	0,41	0,97	1,65

Doit être supérieur à 1

Le ratio d'autonomie financière traduit l'équilibre entre les fonds propres et l'endettement d'une entreprise. Il se calcule en divisant les capitaux propres par les dettes financières.

Si le ratio est inférieur à 1, l'entreprise dépend de ses créanciers, s'il est supérieur à 1, l'entreprise finance son activité.

Les ratios soulignent ici les très forts résultats obtenus par les librairies A dont l'autonomie financière est exceptionnelle en 2022. Les librairies B sont les seules à ne pas atteindre cette autonomie.

Ces ratios confirment l'impression générale qui se dégage de l'examen de la trésorerie : pour les librairies A et C, l'endettement est maîtrisé et financé ; la plupart des librairies D regagnent en autonomie et financent leur dette avec des exceptions très fragiles ; les librairies B ont un niveau d'endettement élevé et peinent à financer leur dette.

Rentabilité des fonds propres (résultat net/capitaux propres)

Rentabilité des fonds	2017	2020	2021	2022
Librairies A	5 %	16 %	38 %	30 %
Librairies B	18 %	8 %	24 %	11 %
Librairies C	12 %	4 %	30 %	18 %
Librairies D	16 %	31 %	42 %	20 %

Doit être supérieur à 5 %

Ce ratio illustre la "profitabilité" d'une entreprise pour les détenteurs de parts sociales ; il est communément admis qu'il ne doit pas être inférieur à 5 %.

Plus le niveau est élevé, plus la vente des parts sera rémunératrice.

On note un bon niveau global de profitabilité des fonds propres bien porté par le haut niveau de rentabilité des années 2021 et 2022.

Solvabilité générale (actif total /dettes court terme)

Solvabilité	2017	2020	2021	2022
Librairies A	2,01	1,78	1,73	2,55
Librairies B	1,54	1,53	1,47	1,44
Librairies C	1,55	1,71	1,69	2,00
Librairies D	1,85	1,23	1,70	1,67

Doit être supérieur à 1

Ce ratio permet d'exprimer la capacité de remboursement à terme d'une entreprise. Plus il est élevé, plus l'entreprise est solvable. Inférieur à 1, il signifie que l'ensemble des investissements menés par l'entreprise, les biens acquis ne sont pas financés par le court-terme.

Toutes les catégories de librairies semblent solvables.

Liquidité immédiate (disponibilités/dettes court-terme)

Liquidité	2017	2020	2021	2022
Librairies A	0,17	0,59	0,95	1,03
Librairies B	0,24	0,23	0,65	0,48
Librairies C	0,23	0,39	1,02	0,82
Librairies D	0,38	0,56	1,01	0,73

Doit être supérieur à 1

Ce ratio permet de mesurer la capacité d'une entreprise à régler ses dettes du "jour au lendemain". À l'exception des librairies A, aucune autre catégorie n'en a la possibilité en région. Ce ratio dépendant fortement du niveau de disponibilités des entreprises, il a été le plus élevé en 2021 grâce aux apports importants de subventions et de prêts garantis par l'État.

ÉVOLUTION DU FINANCEMENT DES IMMOBILISATIONS

Ces ratios ont pour objectif de confirmer le bon financement des investissements matériels menés par les librairies.

Âge des actifs (*cumul des amortissements corporels / immobilisations corporelles brutes*)

Âge actifs	2017	2020	2021	2022
Librairies A	75 %	59 %	64 %	57 %
Librairies B	79 %	76 %	73 %	69 %
Librairies C	77 %	67 %	61 %	52 %
Librairies D	84 %	50 %	54 %	56 %

Doit être inférieur à 50 %

Ce ratio mesure le vieillissement des investissements menés par l'entreprise. Plus il est élevé, plus les immobilisations vieillissent. Quand il est proche des 80 %, il devient nécessaire pour une entreprise d'investir à nouveau.

Encore une fois, ce sont les librairies B qui rencontrent le plus de difficultés à investir. Le ratio baisse de façon conséquente pour les librairies C et A, preuve des nombreux investissements menés grâce aux aides à la modernisation du CNL et des Drac.

Ratio de financement des immobilisations (RFI)

RFI	2017	2020	2021	2022
Librairies A	1,76	4,00	4,18	4,38
Librairies B	1,64	1,92	2,44	2,49
Librairies C	1,55	1,79	2,42	2,99
Librairies D	1,91	2,53	2,93	4,76

Doit être supérieur à 1

Ce ratio souligne la capacité de l'entreprise à autofinancer ses investissements. On constate par exemple que les librairies D ont de faibles niveaux d'investissement, proportionnellement à leurs capitaux propres ; un vrai signe de prudence.

Taux d'immobilisation de l'actif (*immobilisations corporelles brutes/actif total*)

Immobilisation actif	2017	2020	2021	2022
Librairies A	26 %	27 %	25 %	25 %
Librairies B	48 %	43 %	38 %	42 %
Librairies C	29 %	24 %	17 %	22 %
Librairies D	19 %	26 %	19 %	17 %

Doit être inférieur à 40 %

Ce ratio traduit le poids des investissements passés sur le total du bilan. Plus ce ratio est faible, plus l'entreprise peut facilement dégager de liquidités. À nouveau, les librairies B sont celles qui rencontrent le plus de difficultés de financement.

Synthèse

Sans compter l'image de commerce essentiel qu'elle y a gagné, la librairie sort renforcée de la période Covid grâce à une forte amélioration de son volume d'activité, aux efforts consentis sur les niveaux de remises commerciales, aux délais de paiement allongés quand cela s'est avéré nécessaire et à un important soutien de la puissance publique. Pour autant, les indicateurs tendent tous à confirmer que c'est bien vers "la norme" de 2019-2020 que la librairie s'oriente.

Les équilibres pourraient cependant avoir profondément changé.

Les librairies C font figure de "grandes gagnantes" de cette période de crise, tant au plan de la consolidation de leur CA – donc de leur clientèle acquise et nouvelle –, que dans la maîtrise de leurs charges, l'amélioration du niveau de rémunération ou de leur structure financière. Certes le raisonnement opère par ensemble et certaines librairies ne se portent pas bien, mais cet ensemble se porte mieux.

Que dire des librairies A, dont le cycle de vente s'est emballé durant la période et qui ont connu deux très belles années.

Les librairies D ont également connu des progressions étonnantes de CA et ont elles aussi su fidéliser une nouvelle clientèle. Mais en dépit d'une maîtrise accrue des charges externes, la faiblesse de la marge commerciale ne permet toujours pas d'évolution significative des niveaux de rémunération. On notera tout de même une similitude de leur activité avec celle des librairies C en 2017, et ce sur de nombreux aspects. Ce sera la tendance la plus dure à ancrer tant les équilibres demeurent sensibles au niveau de CA réalisé.

Les librairies B sont quant à elles les "grandes perdantes" de la période. Leur CA a progressé deux fois moins vite que les hausses spectaculaires enregistrées par leurs consœurs. Les charges externes ont continûment augmenté, et à l'exception de la période de chômage partiel, le poids de la masse salariale est demeuré élevé, contenant leur rentabilité dans les niveaux classiques d'avant crise à 1,7 % en moyenne, sans effet de capitalisation. C'est donc une nouvelle fois l'endettement qui leur a permis de franchir cette étape, aggravant d'autant leur fragilité.

Les zones rurales ont profité de nouvelles implantations. Toutefois, souvent gérées par une personne seule, reposant parfois sur des projets associatifs ou coopératifs et proposant une large diversification de l'offre, ces librairies restent les plus fragiles. Le niveau de CA moyen de 130 k€ permet difficilement d'en vivre, malgré les efforts d'animation et la variété des fonds. Faute de librairies, ce sont les MDP qui prennent le relais, hypothéquant la viabilité de nouvelles implantations.

Les zones urbaines et périurbaines ont davantage tiré leur épingle du jeu, notamment à Marseille devenue un puissant pôle d'attractivité pendant la crise. La ville compte encore 4 à 5 projets en cours.

En termes d'implantation toutefois, il reste peu de "zones blanches" tant la couverture est forte entre librairies et maisons de presse. Compte tenu des projets en cours, les départements du Vaucluse, des Hautes-Alpes, des Alpes-de-Haute-Provence et des Bouches-du-Rhône sont déjà fortement dotés, et toute nouvelle initiative nécessiterait une analyse extrêmement approfondie de la concurrence. À l'inverse, les départements des Alpes-Maritimes et du Var s'avèrent plus propices à accueillir de nouvelles structures. Deux territoires qui, à l'exception des cas de reprises, semblent donc aujourd'hui prioritaires en termes de création de nouvelles librairies.

Au vu de l'ensemble de ces éléments et des tendances à la baisse observées aujourd'hui, il semble impératif de prolonger l'effort d'investissement mené par les pouvoirs publics, Région, DRAC et CNL sur le territoire. Ainsi, bien que non prioritaires dans le cadre du plan État/Région/CNL en cours sur le territoire, les librairies B devraient faire l'objet d'une vigilance accrue et bénéficier d'un soutien de leur capitalisation. Et si certaines librairies D ont réussi à consolider leur activité et leur trésorerie, les équilibres demeurent fragiles et les besoins en investissements conséquents.

Liste des études citées

- ✓ *Chiffres clés 2018-2019*, ministère de la Culture
- ✓ *2019-2022, Marché du livre en accélération : enjeux & conséquences pour les librairies*, données GFK, juillet 2022
- ✓ *Créateurs et repreneurs de librairie*, données Axiales, juillet 2022
- ✓ *Quel impact de la crise sanitaire sur l'économie des librairies ?*, données Xerfi 2022

Pour retrouver toutes ces études :

<https://www.syndicat-librairie.fr/nos-actions/les-rencontres-nationales-de-la-librairie>

<https://www.culture.gouv.fr/Thematiques/Livre-et-lecture/Documentation/Publications/Chiffres-cles-du-secteur-du-livre/Chiffres-cles-du-secteur-du-livre-2018-2019>



© Agence régionale du Livre Provence-Alpes-Côte d'Azur, 2023
Contact : olivier.pennaneach@livre-provencealpescoatedazur.fr
Cartographies réalisées sous Umap.
umap.openstreetmap.fr/fr/map/carte-sans-nom_848267

Agence régionale du Livre Provence-Alpes-Côte d'Azur
Cité du Livre - 8/10, rue des Allumettes
13090 Aix-en-Provence
Tél. 04 42 91 65 20
contact@livre-provencealpescoatedazur.fr
f t in @ www.livre-provencealpescoatedazur.fr

Membres fondateurs



PRÉFET
DE LA RÉGION
PROVENCE-ALPES-
CÔTE D'AZUR
*Liberté
Égalité
Fraternité*



L'Agence est accueillie par la Municipalité
d'Aix-en-Provence au sein de la Cité du Livre.



L'Agence est membre de la Fédération
Interrégionale du Livre et de la Lecture.

