

# DOSSIER PRÉVISIONNEL

SUR 3 EXERCICES DE 09/2021 À 12/2024

## SAS TWINSCORP

9 B RUE DE DOUS BOS

64600 ANGLET

Tél : 06 63 27 62 08

Fax :

E-mail : [v.pretotto@twinscorp.eu](mailto:v.pretotto@twinscorp.eu)

● SOMMAIRE

- INTRODUCTION.....	3
1   NOTE DE L'EXPERT-COMPTABLE	
2   PRÉSENTATION DU PROJET	
3   STRUCTURE JURIDIQUE	
- INVESTISSEMENTS ET FINANCEMENTS.....	5
- CHIFFRE D'AFFAIRES PRÉVISIONNEL.....	5
- SALAIRES ET CHARGES SOCIALES.....	8
- FRAIS GÉNÉRAUX PRÉVISIONNELS .....	9
- COMPTE DE RÉSULTAT PRÉVISIONNEL.....	10
- SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION.....	13
- CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT .....	13
- RATIOS D'EXPLOITATION.....	14
- SEUIL DE RENTABILITÉ.....	15
- BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT .....	16
- PLAN DE FINANCEMENT.....	17
- ETAT DE TRÉSORERIE .....	17
- BILAN PRÉVISIONNEL .....	18
- RATIOS DE STRUCTURE .....	18
- SYNTHÈSE.....	19

**● INTRODUCTION****1 | NOTE DE L'EXPERT-COMPTABLE**

Conformément à la lettre de mission dont l'objet est le suivant : Développement de l'activité de l'entreprise SAS TWINSCORP, nous avons examiné les prévisions budgétaires portant sur 3 exercices pour la période de 09/2021 à 12/2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces prévisions et les hypothèses présentées, relèvent de la responsabilité de la direction. Il nous appartient, sur la base de notre examen, d'exprimer notre conclusion sur ces prévisions.

Nous avons effectué cet examen selon les dispositions de la norme professionnelle du Conseil supérieur de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission d'examen d'informations financières prévisionnelles. Il n'entre pas dans notre mission de mettre à jour le présent rapport pour tenir compte des faits et circonstances postérieurs à sa date de signature.

Les hypothèses retenues pour établir ces prévisions budgétaires appellent de notre part les observations suivantes, étant précisé que nous ne pouvons pas apporter d'assurance sur leur réalisation.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la traduction chiffrée de ces hypothèses, sur le respect des principes d'établissement et de présentation applicables à ces prévisions et sur la conformité des méthodes comptables utilisées avec celles suivies pour l'établissement des comptes annuels (*ou consolidés*).

Enfin, nous rappelons que s'agissant de prévisions présentant par nature un caractère incertain, les réalisations différeront, parfois de manière significative des informations prévisionnelles présentées.

A , le 23/08/2021

Signature du professionnel de l'expertise comptable

## 2 | PRÉSENTATION DU PROJET

### Le projet

La SAS TWINSCORP dont le siège social est situé 16 avenue du Docteur Camille Delavaille 64100 Bayonne, créé en 2018, passe en phase de production/ vente de son premier produit via la marque LOEVA : Le StandUP. Il s'agit de la première planche de Paddle transparent et éclairé au monde issu du département Recherche et Développement de Twinscorp depuis 3 ans.

### Le porteur de projet

Vanessa Pretotto présidente de la SAS, et Laurent Jaurey CEO  
Tél : 06 63 27 62 08 et 06 07 23 44 04  
Mail : [v.pretotto@twinscorp.eu](mailto:v.pretotto@twinscorp.eu) et [l.jaurey@twinscorp.eu](mailto:l.jaurey@twinscorp.eu)

Vous trouverez la description complète du projet dans le document « LOEVA by Twinscorp » ci-joint.

## 3 | STRUCTURE JURIDIQUE

La structure juridique choisie est : SAS (Société par actions simplifiée).

## ● INVESTISSEMENTS ET FINANCEMENTS

## Les investissements prévus sur la période :

Investissements	2021-2022	2023	2024
Immobilisations incorporelles	300 000		
<i>Prototypage</i>	300 000		
Immobilisations corporelles	770 000		
<i>Investissement</i>	770 000		
<b>Total des investissements à réaliser</b>	<b>1 070 000</b>		
Immobilisations existantes		1 070 000	1 070 000
<b>Total des immobilisations</b>	<b>1 070 000</b>	<b>1 070 000</b>	<b>1 070 000</b>

## Le financement des investissements :

Financements des investissements	2021-2022	2023	2024
Apports en capital	5 000 000		
<i>Apport En K</i>	5 000 000		
<b>Total des financements</b>	<b>5 000 000</b>		
<b>Écart de financement</b>	<b>3 930 000</b>		

## Le détail des remboursements d'emprunts :

Remboursements des emprunts	2021-2022	2023	2024
Capital remboursé	25 000	12 589	
<i>16400000 - EMPRUNTS</i>	25 000	12 589	
Charges d'intérêts	450	35	
<i>16400000 - EMPRUNTS</i>	450	35	
<b>Echéances d'emprunts</b>	<b>25 450</b>	<b>12 624</b>	
<i>16400000 - EMPRUNTS</i>	25 450	12 624	
Capital restant dû	12 589		
<i>16400000 - EMPRUNTS</i>	12 589		

## ● CHIFFRE D'AFFAIRES PRÉVISIONNEL

## Le chiffre d'affaires prévu :

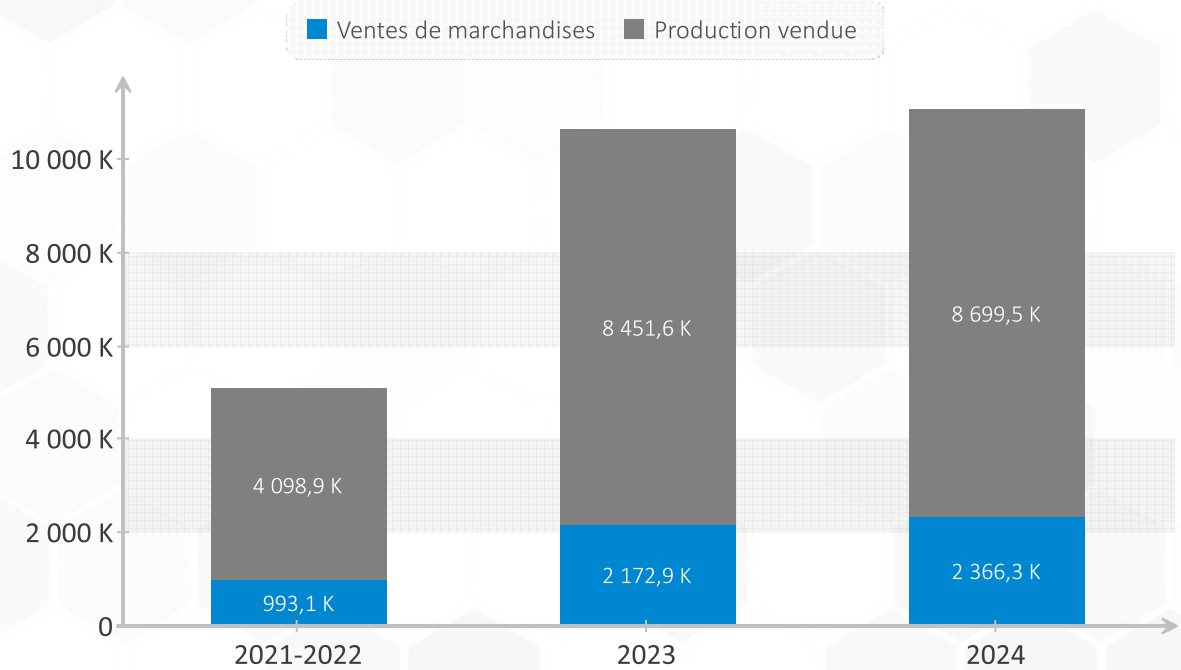
Chiffre d'affaires	Secteur	2021-2022	%	2023	%	2024	Marge	Stocks	TVA Ventes	TVA Achats
Catégorie BOARD		4 233 540	106,19 %	8 729 088	2,68%	8 962 720				
Leash	Négoce	31 680	174,75 %	65 280	-31,37%	44 800	75%	60 jours	20%	20%
Pagaie Standard	Négoce	79 200	174,75 %	163 200	2,94%	168 000	80%	60 jours	20%	20%

			%							
Pagaie Loeva	Production	118 800	174,75 %	244 800	2,94%	252 000	75%	60 jours	20%	20%
Chargeur Universel	Négoce	23 760	174,75 %	48 960	2,94%	50 400	67%	60 jours	20%	20%
Le Stand Up	Production	3 896 640	174,75 %	8 029 440	2,94%	8 265 600	50%	60 jours	20%	20%
Pad Loeva	Production	16 932	217,51 %	40 320	1,19%	40 800	75%	60 jours	20%	20%
Dérives	Production	66 528	174,75 %	137 088	2,94%	141 120	50%	60 jours	20%	20%
Catégorie GOODIES		232 272	104,94 %	476 016	2,38%	487 368				
Portes Clés	Négoce	12 450	169,87 %	25 200	1,19%	25 500	80%	60 jours	20%	20%
Casquettes	Négoce	11 340	173,02 %	23 220	2,33%	23 760	67%	60 jours	20%	20%
Parasol	Négoce	9 180	182,35 %	19 440	5,56%	20 520	67%	60 jours	20%	20%
Serviette de plage	Négoce	21 168	173,02 %	43 344	2,33%	44 352	85%	60 jours	20%	20%
Serveitte Techn	Négoce	18 144	173,02 %	37 152	2,33%	38 016	85%	60 jours	20%	20%
Crèmes solaire bio	Négoce	6 300	173,02 %	12 900	2,33%	13 200	80%	60 jours	20%	20%
Lunettes	Négoce	126 000	173,02 %	258 000	2,33%	264 000	80%	60 jours	20%	20%
Chapeau de plage	Négoce	15 120	173,02 %	30 960	2,33%	31 680	85%	60 jours	20%	20%
Gourdes	Négoce	7 560	173,02 %	15 480	2,33%	15 840	90%	60 jours	20%	20%
Stickers	Négoce	5 010	174,61 %	10 320	1,74%	10 500	80%	60 jours	20%	20%
Catégorie DRESSED UP		257 040	104,76 %	526 320	2,33%	538 560				
Pull à Capuche	Négoce	30 240	173,02 %	61 920	2,33%	63 360	85%	60 jours	20%	20%
Lycra	Négoce	11 340	173,02 %	23 220	2,33%	23 760	67%	60 jours	20%	20%
Tee Shirt	Négoce	11 340	173,02 %	23 220	2,33%	23 760	67%	60 jours	20%	20%
Chemise	Négoce	15 120	173,02 %	30 960	2,33%	31 680	67%	60 jours	20%	20%
Maillot de bain Homme	Négoce	63 000	173,02 %	129 000	2,33%	132 000	80%	60 jours	20%	20%
Maillot de bain Femme	Négoce	63 000	173,02 %	129 000	2,33%	132 000	80%	60 jours	20%	20%
Short	Négoce	10 080	173,02 %	20 640	2,33%	21 120	75%	60 jours	20%	20%
Pantalon	Négoce	15 120	173,02 %	30 960	2,33%	31 680	75%	60 jours	20%	20%
Jogging	Négoce	15 120	173,02 %	30 960	2,33%	31 680	75%	60 jours	20%	20%
Boxer	Négoce	7 560	173,02 %	15 480	2,33%	15 840	67%	60 jours	20%	20%
Chaussettes	Négoce	2 520	173,02 %	5 160	2,33%	5 280	80%	60 jours	20%	20%
Sandales de plage	Négoce	12 600	173,02 %	25 800	2,33%	26 400	80%	60 jours	20%	20%
Catégorie Bagages		77 520	111,76 %	164 160	23,29%	202 390				
Sac de plage	Négoce	5 100	182,35 %	10 800	5,56%	11 400	80%	60 jours	20%	20%

Sac à dos	Négoce	6 120	182,35 %	12 960	24,54%	16 140	75%	60 jours	20%	20%
Housse de planche	Négoce	40 800	182,35 %	86 400	24,54%	107 600	80%	60 jours	20%	20%
Sac de voyages	Négoce	15 300	182,35 %	32 400	24,54%	40 350	85%	60 jours	20%	20%
Sac Tech Paddles	Négoce	10 200	182,35 %	21 600	24,54%	26 900	80%	60 jours	20%	20%
Catégorie BIKE		291 600	150%	729 000	20%	874 800				
Vélo LOEVA Homme	Négoce	144 000	233,33 %	360 000	20%	432 000	85%	60 jours	20%	20%
Vélo LOEVA Femme	Négoce	144 000	233,33 %	360 000	20%	432 000	85%	60 jours	20%	20%
Trolley de transport	Négoce	3 600	233,33 %	9 000	20%	10 800	80%	60 jours	20%	20%
<b>Total</b>		<b>5 091 972</b>	<b>108,65 %</b>	<b>10 624 584</b>	<b>4,15%</b>	<b>11 065 838</b>				

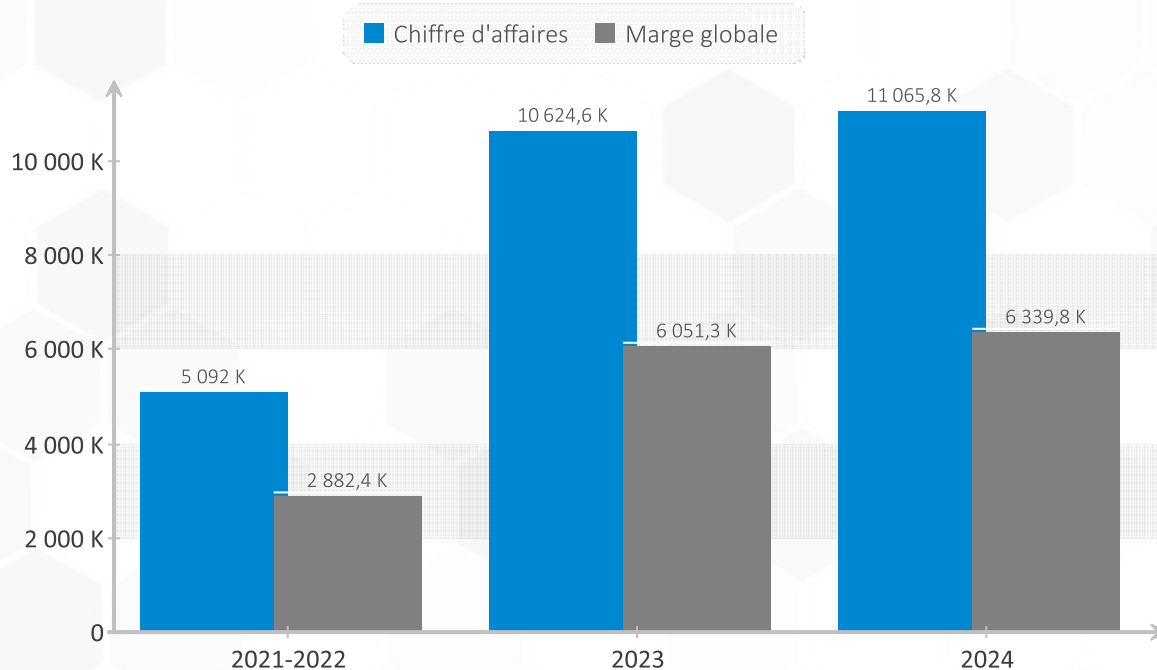
### Évolution du chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires global



### Évolution de la marge

Marge globale



● SALAIRES ET CHARGES SOCIALES

Les rémunérations annuelles du personnel :

Personnel	2021-2022	%	2023	%	2024	C.S. Sal.	C.S. Pat.
DESIGNER PRODUIT TECHN	64 162	14,28%	54 996	1%	55 546	22%	45%
DESIGNER PRODUIT STYLISTE	52 500	14,29%	45 000	1%	45 450	22%	45%
INGENIEUR DE MODELISATION	52 500	14,29%	45 000	1%	45 450	22%	45%
DIRECTEUR DE RECHERCHE (CEO)	70 000	14,29%	60 000	1%	60 600	22%	45%
TECHNICIEN ASSEMBLAGE	35 000	14,29%	30 000	1%	30 300	22%	45%
TECHNICIEN ASSEMBLAGE ELECTRONIQUE	35 000	14,29%	30 000	1%	30 300	22%	45%
DIRECTEUR DE PRODUCTION	64 162	14,28%	54 996	1%	55 546	22%	45%
CHEF PRODUIT	52 500	14,29%	45 000	1%	45 450	22%	45%
AGENT COMMERCIAL	35 000	14,29%	30 000	1%	30 300	22%	45%
ADV - EXPORT	35 000	14,29%	30 000	1%	30 300	22%	45%
GRAPHISTE	48 330	10,34%	39 996	1%	40 396	22%	45%
ASSISTANTE	25 000	60%	30 000	1%	30 300	22%	45%
DSI	52 500	14,29%	45 000	1%	45 450	22%	45%
ASSISTANTE DIRECTION	35 000	14,29%	30 000	1%	30 300	22%	45%
PRESIDENT	70 000	14,29%	60 000		60 000	22%	45%

Le détail des salaires bruts et des charges sociales :

Salaires bruts	2021-2022	2023	2024
Salariés	656 654	569 988	575 688
DESIGNER PRODUIT TECHN	64 162	54 996	55 546
DESIGNER PRODUIT STYLISTE	52 500	45 000	45 450

INGENIEUR DE MODELISATION	52 500	45 000	45 450
DIRECTEUR DE RECHERCHE (CEO)	70 000	60 000	60 600
TECHNICIEN ASSEMBLAGE	35 000	30 000	30 300
TECHNICIEN ASSEMBLAGE ELECTRONIQUE	35 000	30 000	30 300
DIRECTEUR DE PRODUCTION	64 162	54 996	55 546
CHEF PRODUIT	52 500	45 000	45 450
AGENT COMMERCIAL	35 000	30 000	30 300
ADV - EXPORT	35 000	30 000	30 300
GRAPHISTE	48 330	39 996	40 396
ASSISTANTE	25 000	30 000	30 300
DSI	52 500	45 000	45 450
ASSISTANTE DIRECTION	35 000	30 000	30 300
Dirigeant	70 000	60 000	60 000
PRESIDENT	70 000	60 000	60 000

Charges sociales	2021-2022	2023	2024
Salariés	295 516	256 512	259 056
DESIGNER PRODUIT TECHN	28 868	24 744	24 996
DESIGNER PRODUIT STYLISTE	23 632	20 256	20 457
INGENIEUR DE MODELISATION	23 632	20 256	20 457
DIRECTEUR DE RECHERCHE (CEO)	31 500	27 000	27 264
TECHNICIEN ASSEMBLAGE	15 750	13 500	13 632
TECHNICIEN ASSEMBLAGE ELECTRONIQUE	15 750	13 500	13 632
DIRECTEUR DE PRODUCTION	28 868	24 744	24 995
CHEF PRODUIT	23 632	20 256	20 457
AGENT COMMERCIAL	15 750	13 500	13 632
ADV - EXPORT	15 750	13 500	13 632
GRAPHISTE	21 752	18 000	18 181
ASSISTANTE	11 250	13 500	13 632
DSI	23 632	20 256	20 457
ASSISTANTE DIRECTION	15 750	13 500	13 632
Dirigeant	31 500	27 000	27 000
PRESIDENT	31 500	27 000	27 000

## ● FRAIS GÉNÉRAUX PRÉVISIONNELS

### Les charges externes prévues :

Charges externes	2021-2022	2023	2024
Fournitures consommables	28 752	25 633	23 374
EAU, GAZ, ÉLECTRICITÉ	8 000	6 986	7 397
CARBURANT	10 000	10 313	10 313
FOURN. ENTRETIEN/PETIT ÉQUIP	8 668	6 500	4 332
FOURNITURES ADMINISTRATIVES	2 084	1 834	1 332
Services extérieurs	304 945	422 400	378 274
LOCATIONS IMMOBILIÈRES	64 000	48 960	49 939
LOCATIONS MOBILIÈRES	1 153	865	577
LOCATIONS VEHICULES	24 000	18 000	18 000

CHARGES LOCATIVES ET DE COPROP	3 000	2 250	2 250
MAINTENANCE	1 000	750	750
MULTIRISQUES	5 000	3 825	3 825
HONORAIRES EC	8 040	6 120	4 080
HONORAIRES CERTIFICATIONS	5 360	4 080	2 720
HONORAIRES JURIDIQUES	15 000	35 000	30 000
FRAIS D'ACTES ET CONTENTIEUX	198	150	102
ANNONCES ET INSERTIONS	100 000	150 000	150 000
FILM / SPOT PUBLICITAIRE	13 332	25 000	16 668
FOIRES EXPO - MYS	20 000	60 000	40 000
DIVERS (POURBOIRES, DONN)	198	150	102
VOYAGES ET DÉPLACEMENTS	18 332	25 000	16 668
RÉCEPTIONS	15 000	33 750	34 425
FRAIS POSTAUX	1 500	1 125	1 125
TÉLÉCOMMUNICATION	3 500	2 625	2 625
FRAIS BANCAIRES	5 000	3 750	3 750
DIVERS	1 332	1 000	668
<b>Total</b>	<b>333 697</b>	<b>448 033</b>	<b>401 648</b>

**Les impôts et taxes de la période :**

Impôts et taxes	2021-2022	2023	2024
C.E.T.	11 300	40 766	43 146
CET	1 500	1 750	2 000
Taxe d'apprentissage	4 941	4 284	4 323
Formation professionnelle	3 997	3 465	3 496
<b>Total</b>	<b>21 738</b>	<b>50 265</b>	<b>52 965</b>

**Le détail des amortissements :**

Amortissements	2021-2022	2023	2024
Amortissements incorporels	103 736	88 725	79 844
28010000 - AMORT FRAIS D'ÉTABLISSEMENT	28 736	28 725	19 844
Prototypage	75 000	60 000	60 000
Amortissements corporels	141 983	114 483	113 557
28154000 - AMORT MATÉRIELS INDUSTRIELS	1 107	1 107	904
28181000 - AMORT AGENCEMENTS	1 217	1 217	1 217
28183000 - AMORT MATÉRIEL DE BUREAU	2 146	2 146	1 423
28184000 - AMORT MOBILIER	13	13	13
Investissement	137 500	110 000	110 000
<b>Total</b>	<b>245 719</b>	<b>203 208</b>	<b>193 401</b>

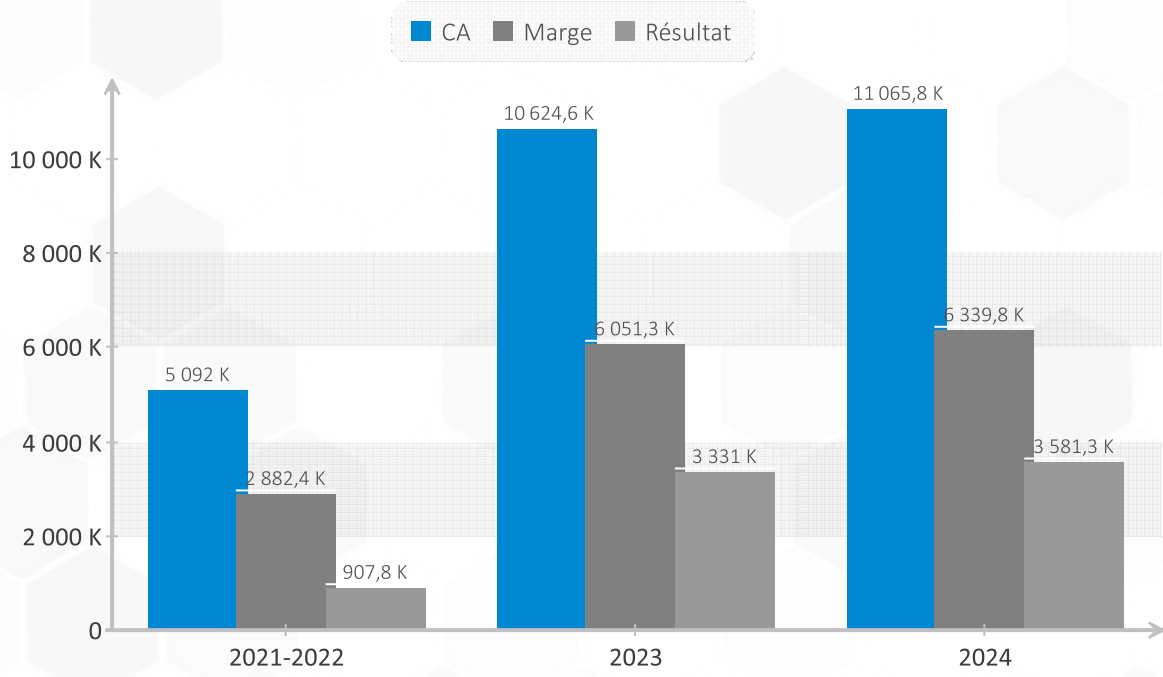
● **COMPTE DE RÉSULTAT PRÉVISIONNEL**

**Évolution du compte de résultat :**

Compte de résultat	2021-2022	%	2023	%	2024	%
Ventes de marchandises	993 072	20%	2 172 936	20%	2 366 318	21%
Production vendue	4 098 900	81%	8 451 648	80%	8 699 520	79%
<i>Chiffre d'affaires</i>	<i>5 091 972</i>	<i>100%</i>	<i>10 624 584</i>	<i>100%</i>	<i>11 065 838</i>	<i>100%</i>
Total des produits d'exploitation	5 091 972	100%	10 624 584	100%	11 065 838	100%
Achats effectués de marchandises	218 272	4%	464 320	4%	454 652	4%
Variation de stock de marchandises	-24 253	0%	-45 543	0%	-5 126	0%
Achats effectués de matières	2 267 456	45%	4 595 029	43%	4 296 896	39%
Variation de stock de matières	-251 939	-5%	-440 485	-4%	-20 336	0%
Fournitures consommables	28 752	1%	25 633	0%	23 374	0%
Services extérieurs	304 945	6%	422 400	4%	378 274	3%
<i>Charges externes</i>	<i>333 697</i>	<i>7%</i>	<i>448 033</i>	<i>4%</i>	<i>401 648</i>	<i>4%</i>
Impôts et taxes	21 738	0%	50 265	0%	52 965	0%
Salaires bruts (Salariés)	656 654	13%	569 988	5%	575 688	5%
Charges sociales (Salariés)	295 516	6%	256 512	2%	259 056	2%
Salaires bruts (Dirigeant)	70 000	1%	60 000	1%	60 000	1%
Charges sociales (Dirigeant)	31 500	1%	27 000	0%	27 000	0%
<i>Charges de personnel</i>	<i>1 053 670</i>	<i>21%</i>	<i>913 500</i>	<i>9%</i>	<i>921 744</i>	<i>8%</i>
Dotations aux amortissements	245 719	5%	203 208	2%	193 401	2%
Total des charges d'exploitation	3 864 360	76%	6 188 327	58%	6 295 844	57%
Résultat d'exploitation	1 227 612	24%	4 436 257	42%	4 769 994	43%
Charges financières	450	0%	35			
Résultat financier	-450	0%	-35			
Résultat courant	1 227 162	24%	4 436 222	42%	4 769 994	43%
Impôt sur les bénéfices	319 353	6%	1 105 244	10%	1 188 686	11%
Résultat de l'exercice	907 809	18%	3 330 978	31%	3 581 308	32%

### Analyse de l'activité sur la période

Analyse de l'activité



● SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION

L'évolution des soldes intermédiaires de gestion :

Soldes intermédiaires de gestion	2021-2022	%	2023	%	2024	%
Chiffre d'affaires	5 091 972	100%	10 624 584	100%	11 065 838	100%
Ventes + Production réelle	5 091 972	100%	10 624 584	100%	11 065 838	100%
Achats consommés	2 209 536	43%	4 573 321	43%	4 726 086	43%
Marge globale	2 882 436	57%	6 051 263	57%	6 339 752	57%
Charges externes	333 697	7%	448 033	4%	401 648	4%
Valeur ajoutée	2 548 739	50%	5 603 230	53%	5 938 104	54%
Impôts et taxes	21 738	0%	50 265	0%	52 965	0%
Charges de personnel	1 053 670	21%	913 500	9%	921 744	8%
Excédent brut d'exploitation	1 473 331	29%	4 639 465	44%	4 963 395	45%
Dotations aux amortissements	245 719	5%	203 208	2%	193 401	2%
Résultat d'exploitation	1 227 612	24%	4 436 257	42%	4 769 994	43%
Charges financières	450	0%	35			
Résultat financier	-450	0%	-35			
Résultat courant	1 227 162	24%	4 436 222	42%	4 769 994	43%
Impôt sur les bénéfices	319 353	6%	1 105 244	10%	1 188 686	11%
Résultat de l'exercice	907 809	18%	3 330 978	31%	3 581 308	32%
Capacité d'autofinancement	1 153 528	23%	3 534 186	33%	3 774 709	34%

● CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT

La capacité d'autofinancement sur la période :

Capacité d'autofinancement	2021-2022	2023	2024
Résultat de l'exercice	907 809	3 330 978	3 581 308
+ Dotations aux amortissements	245 719	203 208	193 401
Capacité d'autofinancement	1 153 528	3 534 186	3 774 709
- Remboursement des emprunts	25 000	12 589	
Autofinancement net	1 128 528	3 521 597	3 774 709

## ● RATIOS D'EXPLOITATION

**Analyse des ratios d'exploitation :**

Ratios d'exploitation	2021-2022	2023	2024
Chiffre d'affaires	100%	100%	100%
Ventes + Production réelle	100%	100%	100%
Achats consommés	43%	43%	43%
Marge globale	57%	57%	57%
Charges externes	7%	4%	4%
Valeur ajoutée	50%	53%	54%
Impôts et taxes	0%	0%	0%
Charges de personnel	21%	9%	8%
Excédent brut d'exploitation	29%	44%	45%
Dotations aux amortissements	5%	2%	2%
Résultat d'exploitation	24%	42%	43%
Charges financières	0%		
Résultat financier	0%		
Résultat courant	24%	42%	43%
Impôt sur les bénéfices	6%	10%	11%
Résultat de l'exercice	18%	31%	32%

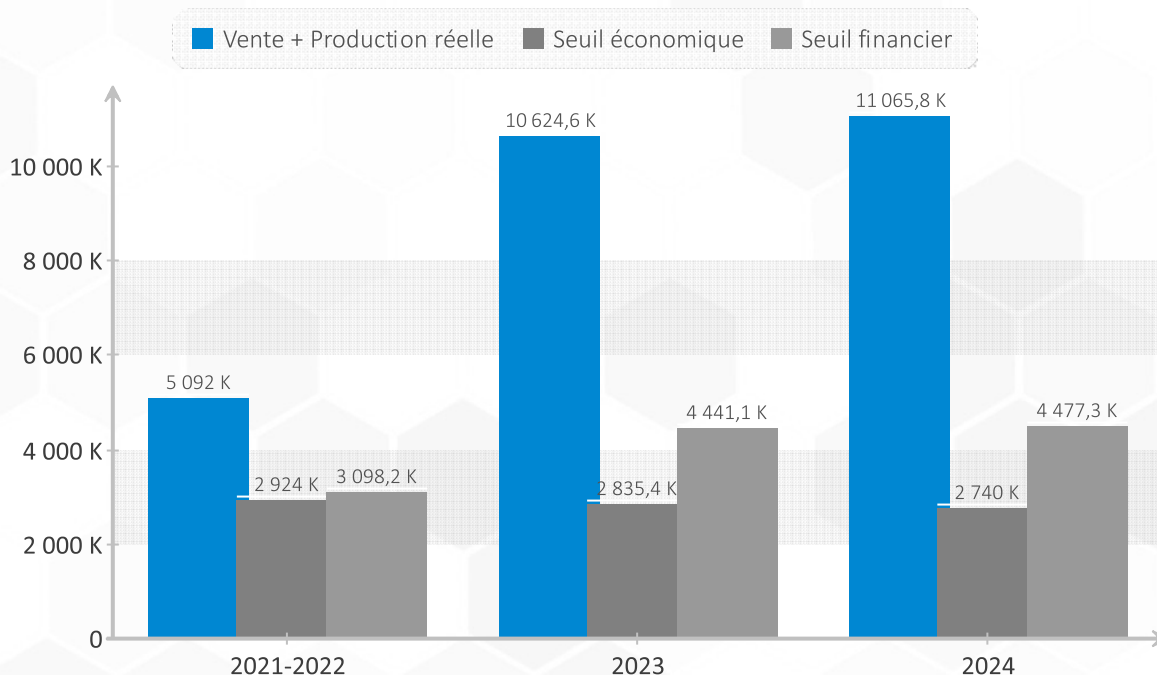
● SEUIL DE RENTABILITÉ

Le seuil de rentabilité économique :

Seuil de rentabilité économique	2021-2022	2023	2024
Ventes + Production réelle	5 091 972	10 624 584	11 065 838
Achats consommés	2 209 536	4 573 321	4 726 086
<i>Total des coûts variables</i>	<i>2 209 536</i>	<i>4 573 321</i>	<i>4 726 086</i>
Marge sur coût variable	2 882 436	6 051 263	6 339 752
Taux de marge sur coût variable (%)	56,61%	56,96%	57,29%
<i>Coûts fixes</i>	<i>1 655 274</i>	<i>1 615 041</i>	<i>1 569 758</i>
Total des charges	3 864 810	6 188 362	6 295 844
Résultat courant avant impôt	1 227 162	4 436 222	4 769 994
Seuil de rentabilité	2 923 996	2 835 395	2 740 021
Excédent / Insuffisance	2 167 976	7 789 189	8 325 817
Point mort (jours)	276 jours	96 jours	89 jours

Évolution du seuil de rentabilité

Seuil de rentabilité



## ● BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT

## Évolution du besoin en fonds de roulement :

Besoin en fonds de roulement	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Stocks de marchandises	24 253	69 796	74 922
Stocks de matières	251 939	692 424	712 760
Créances clients	2 037 986	2 124 916	2 233 318
Besoins d'exploitation (Total)	2 314 178	2 887 136	3 021 000
Total des besoins	2 314 178	2 887 136	3 021 000
Dettes fournisseurs	-55 941	45 829	
Dettes fiscales et sociales	460 708	946 946	271 007
Ressources d'exploitation (Total)	404 767	992 775	271 007
Total des ressources	404 767	992 775	271 007
Variation du B.F.R.	1 909 411	-15 050	855 632
Besoin en fonds de roulement	1 909 411	1 894 361	2 749 993

## ● PLAN DE FINANCEMENT

Le plan de financement sur la période :

Plan de financement	2021-2022	2023	2024
Immobilisations	1 070 000		
Variation du B.F.R.	1 909 411	-15 050	855 632
Remboursements d'emprunts	25 000	12 589	
Total des besoins	3 004 411	-2 461	855 632
Apports en capital	5 000 000		
Capacité d'autofinancement	1 153 528	3 534 186	3 774 709
Total des ressources	6 153 528	3 534 186	3 774 709
Variation de trésorerie	3 149 117	3 536 647	2 919 077
Solde de trésorerie	3 149 117	6 685 764	9 604 841

## ● ETAT DE TRÉSORERIE

L'évolution du solde de trésorerie :

Etat de trésorerie	2021-2022	2023	2024
Fonds de roulement	5 058 528	8 580 125	12 354 834
Besoin en fonds de roulement	1 909 411	1 894 361	2 749 993
Solde de trésorerie	3 149 117	6 685 764	9 604 841

## ● BILAN PRÉVISIONNEL

Le bilan prévisionnel de la période :

Bilan	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Immobilisations	1 070 000	1 070 000	1 070 000
- Amortissements, Provisions	245 719	448 927	642 328
Immobilisations nettes	824 281	621 073	427 672
Stocks, Encours de production	276 192	762 220	787 682
Créances clients	2 037 986	2 124 916	2 233 318
Disponibilités	3 149 117	6 685 764	9 604 841
Actif circulant	5 463 295	9 572 900	12 625 841
Total de l'actif	6 287 576	10 193 973	13 053 513
Capital social	5 000 000	5 000 000	5 000 000
Réserves, Report à nouveau		907 809	4 238 787
Résultat de l'exercice	907 809	3 330 978	3 581 308
Capitaux propres	5 907 809	9 238 787	12 820 095
Emprunts et dettes assimilés	-25 000	-37 589	-37 589
Dettes fournisseurs	-55 941	45 829	
Dettes fiscales et sociales	460 708	946 946	271 007
Total des dettes	379 767	955 186	233 418
Total du passif	6 287 576	10 193 973	13 053 513

## ● RATIOS DE STRUCTURE

Ratios de structure	2021-2022	2023	2024
Délai des stocks de marchandises	60 jours	40 jours	58 jours
Délai des stocks de matières	60 jours	41 jours	59 jours
Délai de rotation des stocks	60 jours	41 jours	59 jours
Délai des créances clients	160 jours	60 jours	61 jours
Délai des dettes fournisseurs	-8 jours	2 jours	
Délai BFR en nombre de jours de CA	180 jours	64 jours	89 jours
Autonomie financière à long terme	93,96%	90,63%	98,21%
Solvabilité à moyen terme	1349,74%	964,26%	4658,86%
Solvabilité à court terme	1281,50%	887,48%	4368,21%
Taux d'endettement	-0,42%	-0,41%	-0,29%
Capacité de remboursement des emprunts	0 an	0 an	0 an

● SYNTHÈSE

Ce business plan reflète une montée en charge progressive corrélée aux capacités de financement. Le BFR 2021 est lissé sur l'année, tout en sachant qu'il faudra le réviser à partir de la rentrée de fond attendue, et en fonction du montant de cette levée.



# **ANNEXES**

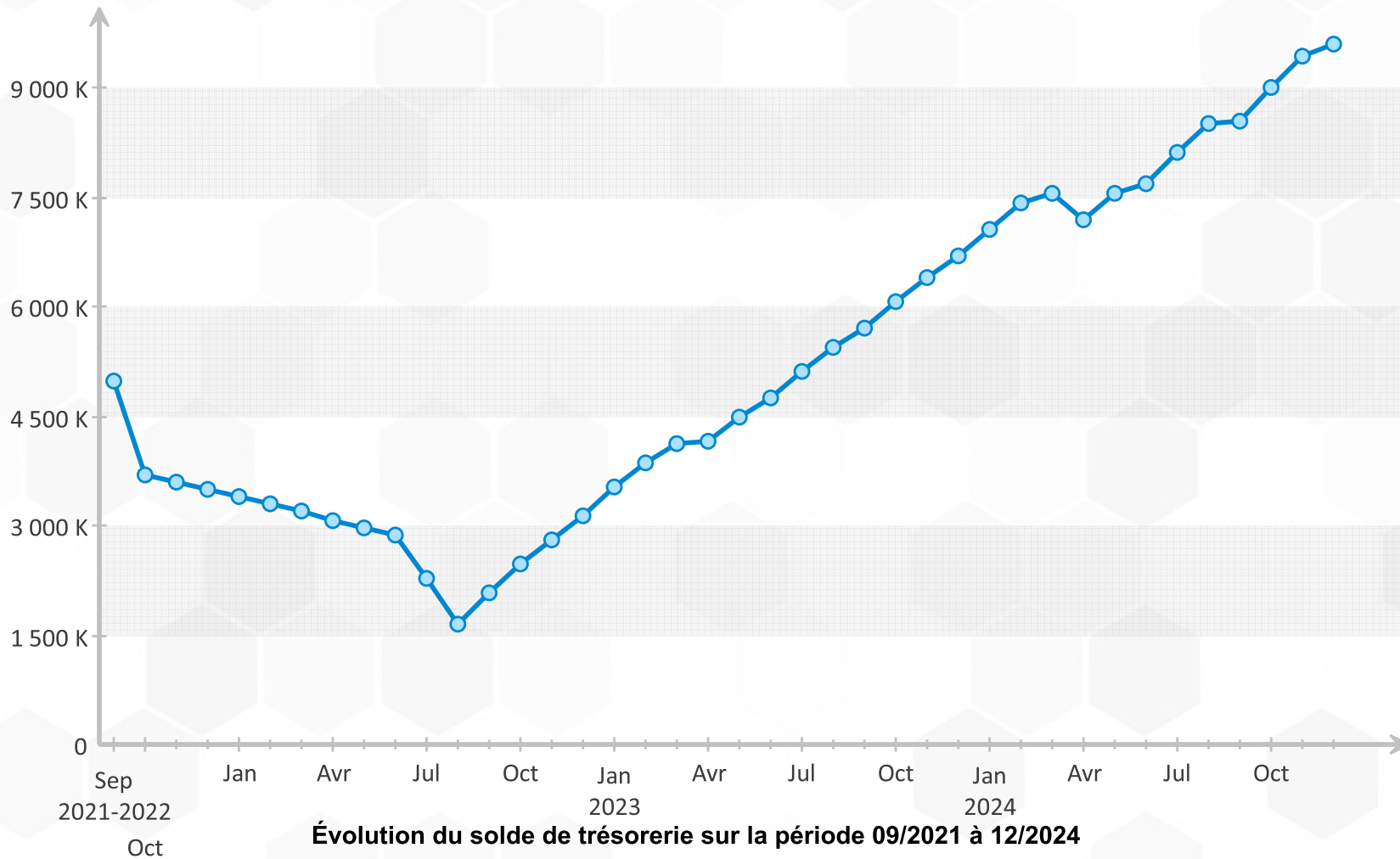
Analyse de l'évolution du solde de trésorerie sur la période :

Trésorerie (N)	Sep 2021	Oct 2021	Nov 2021	Déc 2021	Jan 2022	Fév 2022	Mar 2022	Avr 2022	Mai 2022	Jun 2022	Jul 2022	Aoû 2022	Sep 2022	Oct 2022	Nov 2022	Déc 2022	Total
Encaissements	5 000 000												1 018 993	1 018 993	1 015 407	1 018 993	9 072 386
Décaissements	2 121	1 314 135	71 085	106 260	106 260	106 260	106 260	106 260	106 260	106 260	603 568	605 066	599 883	620 462	675 525	691 799	5 927 464
Solde précédent		4 997 879	3 683 744	3 612 659	3 506 399	3 400 139	3 293 879	3 187 619	3 081 359	2 975 099	2 868 839	2 265 271	1 660 205	2 079 315	2 477 846	2 817 728	
Variation de la trésorerie	4 997 879	-1 314 135	-71 085	-106 260	-106 260	-106 260	-106 260	-106 260	-106 260	-106 260	-603 568	-605 066	419 110	398 531	339 882	327 194	
Solde de trésorerie	4 997 879	3 683 744	3 612 659	3 506 399	3 400 139	3 293 879	3 187 619	3 081 359	2 975 099	2 868 839	2 265 271	1 660 205	2 079 315	2 477 846	2 817 728	3 144 922	
Encours clients												1 018 993	2 037 986	2 034 400	2 034 400	2 037 986	2 037 986
Encours fournisseurs	28 014	28 014	28 014	28 014	28 014	28 014	28 014	28 014	28 014	28 014	28 014	28 032	40 059	40 059	40 059	-55 941	

Trésorerie (N+1)	Jan 2023	Fév 2023	Mar 2023	Avr 2023	Mai 2023	Jun 2023	Jul 2023	Aoû 2023	Sep 2023	Oct 2023	Nov 2023	Déc 2023	Total
Encaissements	1 018 993	1 018 993	1 062 458	1 062 458	1 062 458	1 062 458	1 062 458	1 062 458	1 062 458	1 062 458	1 062 458	1 062 458	12 662 566
Décaissements	622 054	712 776	792 614	1 032 129	724 076	792 614	712 776	714 526	791 581	720 744	712 995	792 833	9 121 718
Solde précédent	3 144 922	3 541 861	3 848 078	4 117 922	4 148 251	4 486 633	4 756 477	5 106 159	5 454 091	5 724 968	6 066 682	6 416 145	
Variation de la trésorerie	396 939	306 217	269 844	30 329	338 382	269 844	349 682	347 932	270 877	341 714	349 463	269 625	
Solde de trésorerie	3 541 861	3 848 078	4 117 922	4 148 251	4 486 633	4 756 477	5 106 159	5 454 091	5 724 968	6 066 682	6 416 145	6 685 770	
Encours clients	2 081 451	2 124 916	2 124 916	2 124 916	2 124 916	2 124 916	2 124 916	2 124 916	2 124 916	2 124 916	2 124 916	2 124 916	
Encours fournisseurs	44 291	44 291	44 291	44 291	44 291	44 291	44 291	44 315	45 816	45 816	45 816	45 829	

Trésorerie (N+2)	Jan 2024	Fév 2024	Mar 2024	Avr 2024	Mai 2024	Jun 2024	Jul 2024	Aoû 2024	Sep 2024	Oct 2024	Nov 2024	Déc 2024	Total
Encaissements	1 062 458	1 062 458	1 105 913	1 105 913	1 105 913	1 105 913	1 105 913	1 105 913	1 105 913	1 105 913	1 099 193	1 099 193	13 170 606
Décaissements	682 526	695 399	971 710	1 481 291	736 165	971 710	695 399	697 399	1 064 951	662 430	654 632	937 914	10 251 526
Solde précédent	6 685 770	7 065 702	7 432 761	7 566 964	7 191 586	7 561 334	7 695 537	8 106 051	8 514 565	8 555 527	8 999 010	9 443 571	
Variation de la trésorerie	379 932	367 059	134 203	-375 378	369 748	134 203	410 514	408 514	40 962	443 483	444 561	161 279	
Solde de trésorerie	7 065 702	7 432 761	7 566 964	7 191 586	7 561 334	7 695 537	8 106 051	8 514 565	8 555 527	8 999 010	9 443 571	9 604 850	
Encours clients	2 168 371	2 211 826	2 211 826	2 211 826	2 211 826	2 211 826	2 211 826	2 211 826	2 205 106	2 198 386	2 198 386	2 233 318	
Encours fournisseurs	46 024	46 024	46 024	46 024	46 024	46 024	46 024	159 803					

### Solde de trésorerie



Détail du tableau de TVA sur la période :

TVA (N)	Sep 2021	Oct 2021	Nov 2021	Déc 2021	Jan 2022	Fév 2022	Mar 2022	Avr 2022	Mai 2022	Jun 2022	Jul 2022	Aoû 2022	Sep 2022	Oct 2022	Nov 2022	Déc 2022	Total
<b>TVA collectée</b>											169 833	169 833	169 235	169 833	169 833	169 833	1 018 400
<i>TVA sur ventes</i>											33 103	33 103	33 103	33 103	33 103	33 103	198 618
<i>TVA sur production</i>											136 730	136 730	136 132	136 730	136 730	136 730	819 782
<b>TVA déductible</b>	4 668	218 668	4 668	4 668	4 668	4 668	4 668	4 668	4 668	4 668	87 550	87 555	89 390	89 558	89 558	73 558	777 849
<i>TVA sur immobilisations</i>		214 000															214 000
<i>TVA sur achats de marchandises</i>											7 272	7 272	7 272	7 272	7 272	7 272	43 632
<i>TVA sur achats de matières</i>											75 610	75 610	75 442	75 610	75 610	75 610	453 492
<i>TVA sur frais</i>	4 668	4 668	4 668	4 668	4 668	4 668	4 668	4 668	4 668	4 668	4 668	4 673	6 676	6 676	6 676	-9 324	66 725
<b>TVA due</b>											82 283	82 278	79 845	80 275	80 275	96 275	501 231
Crédit à reporter		4 668	223 336	228 004	232 672	237 340	242 008	246 676	251 344	256 012	260 680	178 397	96 119	16 274			
Crédit de TVA	4 668	223 336	228 004	232 672	237 340	242 008	246 676	251 344	256 012	260 680	178 397	96 119	16 274				
<b>TVA à payer</b>														64 001	80 275	96 275	240 551

