

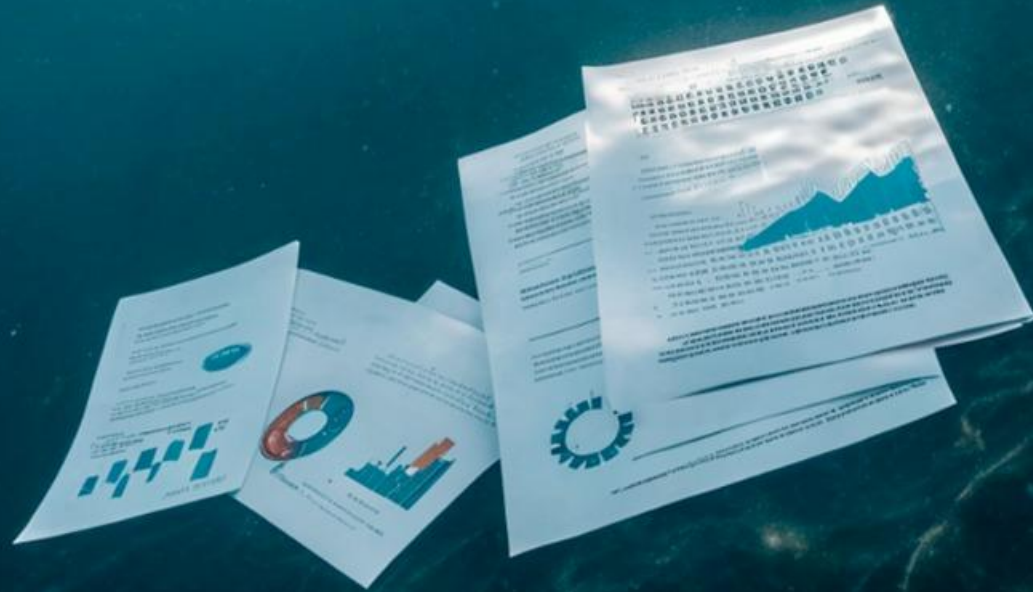


LOEVA

RECREATE

01

BUSINESS PLAN



COMPTE DE RÉSULTAT PRÉVISIONNEL - 4 ANS

LOEVA PHASE 1 - P&L

P&L	Année 0	Année 1	Année 2	Année 3
Chiffre d'affaires - Unités Vendues	-	2 760	5 520	7 360
Chiffre d'affaires - CDMO	-	100	100	100
Chiffre d'affaires	-	2 860	5 620	7 460
<i>var yoy %</i>			97%	33%
COGS	-	(420)	(750)	(920)
Marge Brute	-	2 440	4 870	6 540
<i>% du CA</i>		85%	87%	88%
Autres Charges Externes	(464)	(730)	(993)	(1 349)
Impôts & Taxes	-	(14)	(19)	(21)
Salaires & Traitements	(168)	(399)	(410)	(416)
EBITDA hors leasing	(633)	1 297	3 448	4 754
<i>% du CA</i>		45%	61%	64%
Leasings	(105)	(105)	(105)	(105)
EBITDA	(738)	1 191	3 343	4 649
<i>% du CA</i>		42%	59%	62%

TOPLINE & COGS – UNE MARGE BRUTE COHÉRENTE AVEC LE POSITIONNEMENT DE MARQUE

LOEVA PHASE 1 -TOPLINE & COGS

Topline & COGS		Année 0	Année 1	Année 2	Année 3
Unités Vendues	1	-	150	300	400
Prix Unitaire Moyen	2		18	18	18
Chiffre d'affaires - Unités vendues		-	2 760	5 520	7 360
Heures CDMO	3	-	500	500	500
Rémunération moyenne horaires CDMO	3	0,2	0,2	0,2	0,2
Chiffre d'affaires - CDMO		-	100	100	100
COGS - Unité	4	(3,0)	(2,8)	(2,5)	(2,3)
COGS		-	(420)	(750)	(920)
Marge Brute		-	2 440	4 870	6 540
			88,4%	88,2%	88,9%

Commentaires

1- Année 0: Préparation du cycle industriel, test production, kick-off de l'expérience client et activation du carnet de commande. Scenario conservateur, aucun produit vendu

2- Prix unitaire d'environ 18,4k€ HT pour la version "classique", pas d'augmentation modelisée

3- CDMO: production à façon pour tiers, environ 500h (62,5j ouvrés / an soit 5 jours par mois). Estimation conservatrice du revenu CDMO ramené à une facturation horaire de 200€ HT

4- A faibles volumes, *Cost of Goods Sold* de 3k€ HT, économies d'échelles à partir de l'Année 1

CHARGES EXTERNES – EFFICACITÉ INDUSTRIELLE ET COMMERCIALE

LOEVA PHASE 1 - AUTRES CHARGES EXTERNES

Autres Charges Externes		Année 0	Année 1	Année 2	Année 3	Commentaires
Electricité	1	(13)	(15)	(25)	(33)	1- Puissance électrique requise au fonctionnement de l'actif industriel à priori adaptée à une infrastructure monophasée. Etude en cours pose de panneaux PV sur toit terrasse
Eau		(2)	(2)	(2)	(2)	
Carburant		(5)	(5)	(5)	(5)	2- Environ 25 unités assemblées durant la phase de test efficience & qualité de l'actif industriel et des process
Petit Équipement		(7)	(8)	(10)	(10)	
Matériaux & composant test actif industriel	2	(60)	(40)	(40)	(40)	3- Correspond à la location annuelle chargée d'un site de production ouest-pyrénées atlantiques / sud landes d'environ 1000 m ² adapté au déploiement de la chaîne complète d'assemblage et packaging. Une franchise (3-6 mois) semble être négociable mais non modélisée ici
Produits Entretien		(1)	(3)	(4)	(4)	
Fournitures Administratives		(2)	(2)	(2)	(2)	4- Location Utilitaire
Location Immobilière	3	(108)	(109)	(110)	(111)	
Leasing Utilitaire	4	(4)	(4)	(4)	(4)	5- <i>Best Practices</i> à la création: Qonto / Badgeuse photographique sur le site industriel pour remontée automatique des variables de paie.
Maintenance hors leasing		-	-	-	-	
Entretien et Réparation		(2)	(3)	(4)	(6)	6- Juridique courant & propriété intellectuelle, industrielle
Primes et assurances		(4)	(4)	(4)	(6)	
Honoraires comptable et social	5	(4)	(4)	(5)	(5)	7- Intégrateur Site Industriel & Courtier immobilier site industriel
Honoraires certifications		(10)	(12)	(14)	(14)	
Honoraires juridiques	6	(30)	(15)	(20)	(20)	8- Développement Plateforme Web, Ux, paiement et communication
Honoraires Autres	7	(65)	-	(15)	-	
Site et Parcours vente en ligne	8	(15)	(300)	(500)	(800)	9- Réalisation d'un portefeuille de clips & reels LORBAC Productions
Réalisation film - contenu video multiplateformes	9	(50)	(50)	(50)	(50)	
Foire expositions - MYS	10	(70)	(70)	(60)	(80)	10- Présence au Monaco Yacht Show
Déplacements missions réceptions		(2)	(60)	(80)	(100)	
Frais postaux et télécommunications		(5)	(3)	(3)	(5)	
Services bancaires		(2)	(2)	(2)	(7)	
Dons Reefscape		-	(15)	(30)	(40)	
Divers		(5)	(5)	(5)	(5)	
Autres Charges Externes		(464)	(730)	(993)	(1 349)	

IMPÔTS, TAXES, SALAIRES – ÉQUIPE RÉDUITE ET HYPER-QUALIFIÉE

LOEVA PHASE 1 - IMPÔTS & TAXES

Impôts & Taxes	Année 0	Année 1	Année 2	Année 3	Commentaires
CFE	-	(8)	(8)	(8)	
CVAE	-	(4)	(8)	(11)	
Taxe d'Apprentissage	-	(3)	(3)	(3)	
Impôts & Taxes	-	(14)	(19)	(21)	

LOEVA PHASE 1 - SALAIRES & TRAITEMENTS

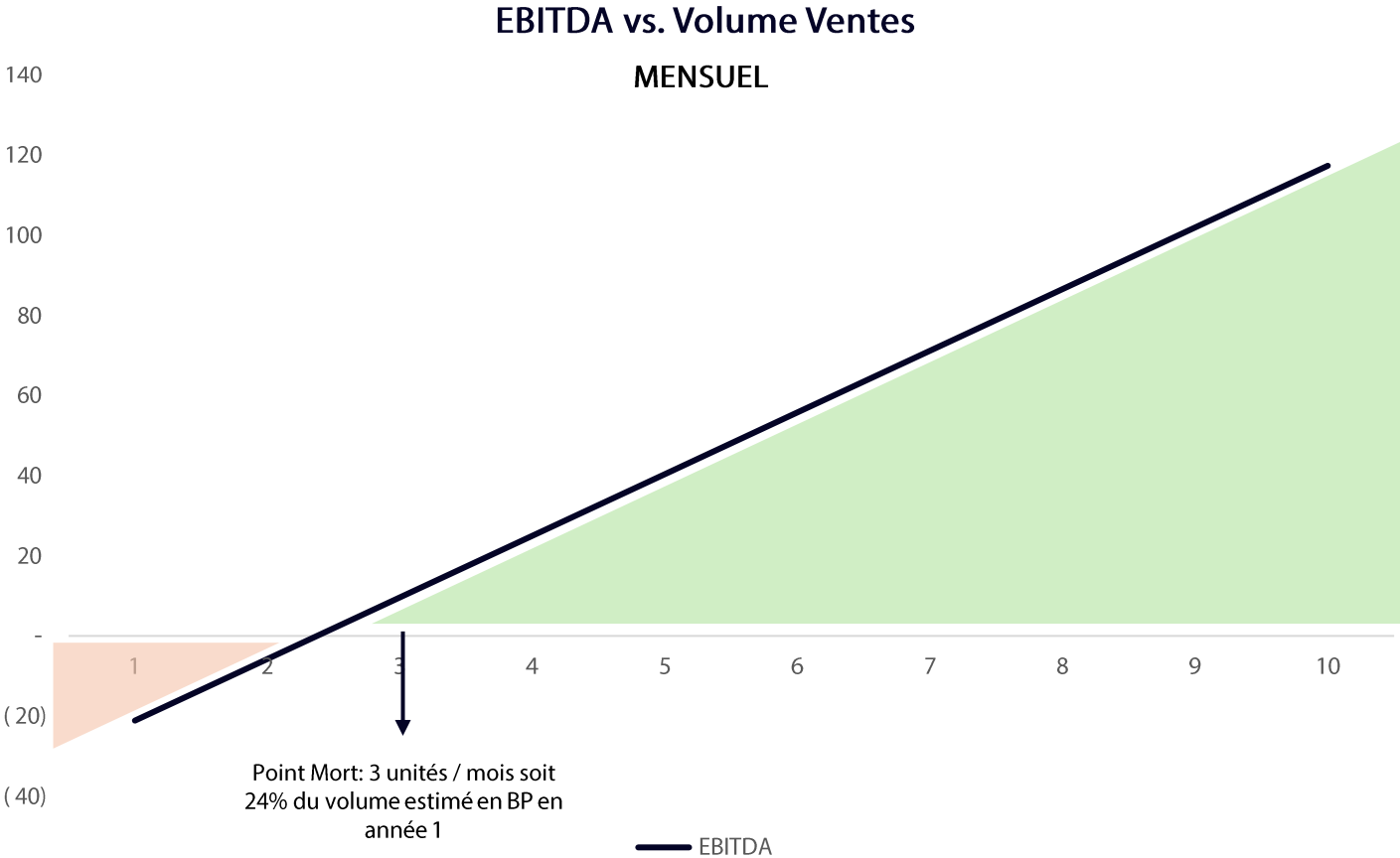
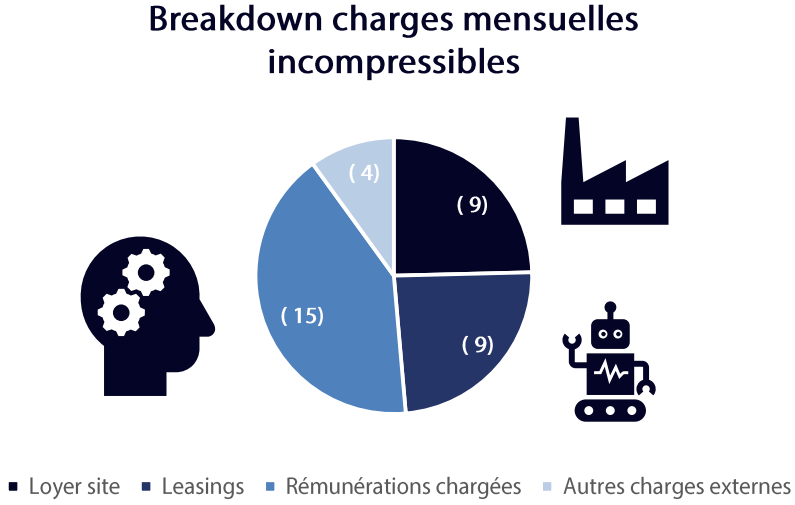
Rémunération brutes		Année 0	Année 1	Année 2	Année 3	Commentaires
Co-fondateur 1	1	(25)	(55)	(57)	(57)	1- Présidente et co-fondatrice LOEVA: Vanessa Pretotto. Rémunération plancher du mandat social en Année 0, rémunération normative en Année 1 et ensuite 2- Directeur Général et co-fondateur LOEVA: Laurent Jaurey. Rémunération plancher du mandat social en Année 0, rémunération normative en Année 1 et ensuite 3- Ingénieur production & CAO: expertise impression 3D, assemblage composants, production et contrôle qualité pièces usinées (joints, éléments d'assemblage etc.) 4- Opération de production & d'assemblage 5- Assistant(s) de Direction au support logistique, relation client, déplacements et événementiel etc. 6- 6 ETP dont 2 des 4 co-fondateurs en fin de phase 1. Volonté d'opérer un actif industriel <i>full automation</i> pour une résilience économique accrue du modèle, en test pour les phase 2+
Co-fondateur 2	2	(25)	(72)	(74)	(74)	
Ingénieur Production & CAO	3	(50)	(52)	(53)	(54)	
Technicien Monteur 1	4	(26)	(36)	(37)	(38)	
Technicien Monteur 2		-	(35)	(36)	(37)	
Administratif	5	-	(35)	(36)	(37)	
Total Rémunération Brutes	6	(126)	(285)	(293)	(297)	
Charges patronales		Année 0	Année 1	Année 2	Année 3	
Co-fondateur 1		(4)	(22)	(23)	(23)	
Co-fondateur 2		(4)	(29)	(30)	(30)	
Ingénieur Production & CAO		(20)	(21)	(21)	(22)	
Technicien Monteur 1		(14)	(14)	(15)	(16)	
Technicien Monteur 2		-	(14)	(14)	(15)	
Administratif		-	(14)	(14)	(15)	
Total Charges		(42)	(114)	(117)	(119)	
Salaires & Traitements chargés		(168)	(399)	(410)	(416)	

LEASING & MAINTENANCE – MAITRISE DES CAPEX ET RENOUVELLEMENT TECHNOLOGIQUE CONTINU

LOEVA PHASE 1 - LEASINGS & MAINTENANCE

Leasing & Maintenance - Impression 3D grand format		Année 0	Année 1	Année 2	Année 3	Commentaires
# Solution Intégrée Impression 3D grand format	1	2	2	2	2	
Prix / unité incl. Intégration		150	150	150	150	
Duration Leasing		7	7	7	7	
Coût Leasing		4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	
Annuité hors maintenance / machine		(28)	(28)	(28)	(28)	
Maintenance Annuelle / machine		(15)	(15)	(15)	(15)	
Annuité total incl. Maintenance		(86)	(86)	(86)	(86)	
Leasing & Maintenance - Impression 3D petit format		Année 1	Année 2	Année 3	Année 4	
# Solution Intégrée Impression 3D petit format	2	1	1	1	1	
Prix / unité		80	80	80	80	
Duration Leasing		7	7	7	7	
Coût Leasing		4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	
Annuité hors maintenance / machine		(15)	(15)	(15)	(15)	
Maintenance Annuelle / machine		(0,2)	(0,2)	(0,2)	(0,2)	
Annuité total incl. Maintenance		(15)	(15)	(15)	(15)	
Leasing & Maintenance - Poste Menuiserie		Année 1	Année 2	Année 3	Année 4	
# Solution Intégrée menuiserie	3	1	1	1	1	
Prix / unité		20	20	20	20	
Duration Leasing		7	7	7	7	
Coût Leasing	3	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	
Annuité hors maintenance / machine		(4)	(4)	(4)	(4)	
Maintenance Annuelle / machine		-	-	-	-	
Annuité total incl. Maintenance		(4)	(4)	(4)	(4)	
Total Leasing Dispositif Industriels		(105)	(105)	(105)	(105)	

ANALYSE DU POINT MORT – MARGE BRUTE UNITAIRE & MAITRISE DES COÛTS FIXES

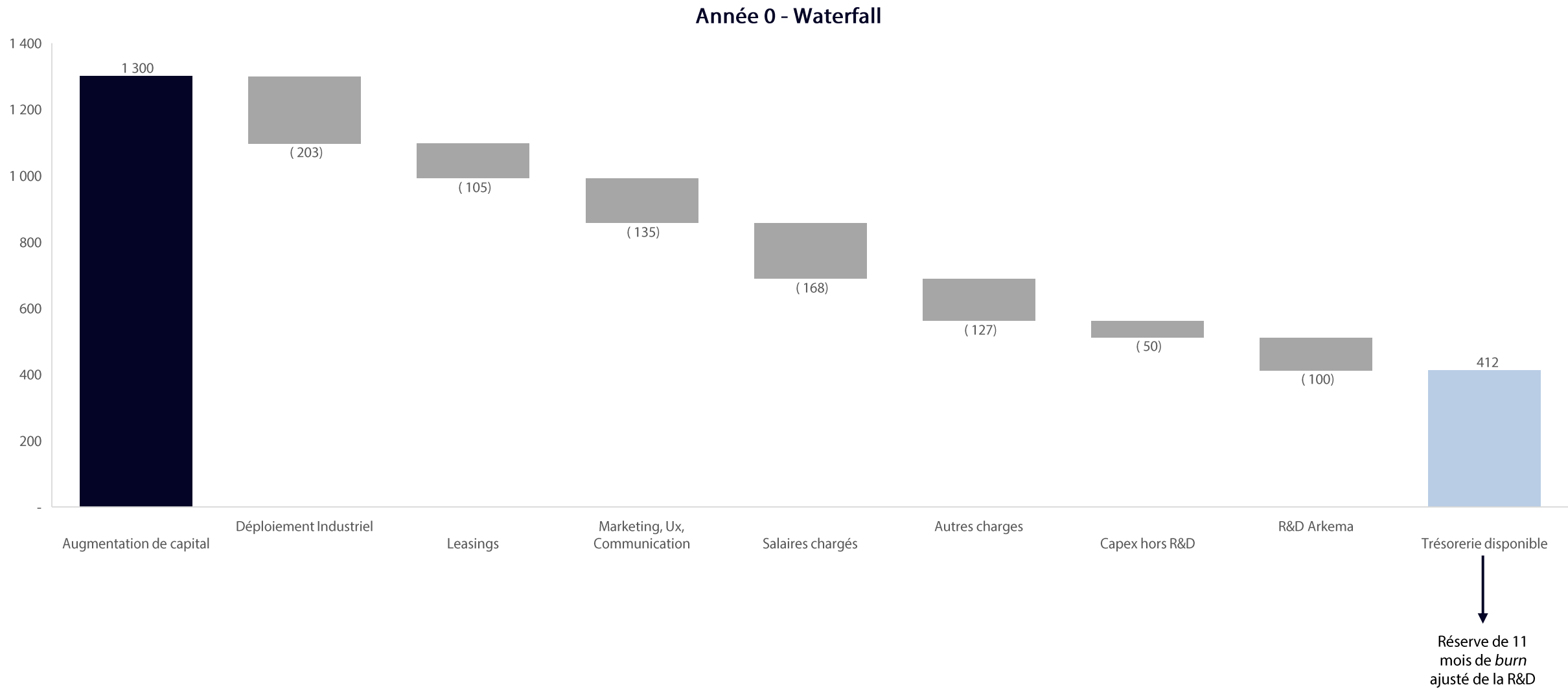




02

ANNEE ZERO

ANNÉE 0 WATERFALL – SITE ET FORCE DE VENTE CALIBRÉS, 1 AN DE BURN CONSERVÉ



An underwater scene featuring a large, vibrant blue coral structure on the right. The seabed is sandy and scattered with several gold bars and coins. A purple sea slug is visible near the bottom center. A dark blue, teardrop-shaped graphic element is positioned vertically in the center, partially overlapping the text. The background shows various fish swimming in the dark blue water.

03 CASH

CASH FLOW – PHASE 1 PERFORMANTE AU SERVICE DE LA R&D ET DU POTENTIEL INDUSTRIEL

LOVEA PHASE 1 -CASH FLOW

Cash Flow Opérationnel		Année 0	Année 1	Année 2	Année 3
EBITDA		(738)	1 206	3 373	4 689
Base Taxable		(738)	469	3 373	4 689
IS	1		(117)	(843)	(1 172)
Variation BFR	2		-	-	-
Cash Flow Opérationnel		(738)	1 089	2 530	3 517
Cash Flow Investissement		Année 0	Année 1	Année 2	Année 3
Investissement - Tangibles hors dispositifs industriels	3	(50)	(20)	(20)	(20)
Investissement - Tangibles dispositifs industriels		-	-	-	-
R&D - Arkema	4	(100)	(150)	(200)	(250)
Cession Actifs		-	-	-	-
Cash Flow Investissement		(150)	(170)	(220)	(270)
Cash Flow Financement		Année 0	Année 1	Année 2	Année 3
Augmentation de capital	5	1 300	-	-	-
Dividendes		-	-	-	-
Nouvel Emprunt	6	-	-	-	-
Amortissement Principal		-	-	-	-
Charges Financières		-	-	-	-
Cash Flow Financement		1 300	-	-	-
Free Cash Flow		412	919	2 310	3 247
Trésorerie début période		-	412	1 331	3 641
Trésorerie fin période	7	412	1 331	3 641	6 888

Commentaires

1- Déficit reportable de l'Année 0 au bénéfice de la rentabilité en Année 1. Statut JEI prévu pour exonération totale de l'IS en première année bénéficiaire et impact charges patronales, CIR, impact non modélisé.

2- Aucun BFR dans le modèle de phase 1 avec un décaissement du client de 4k€HT (supérieur au COGS / unité) à la précommande du produit. Stock minimal composants externes

3- Capex: cabine de peinture & découpe industrielle avec extraction d'air. Matériel de logistique entrepôts (Fenwick, linéaires stockage et ligne packaging)

4- Investissement récurrent auprès d'Arkema à l'innovation des matériaux

5- Opération considérée, montant ajustable selon modèle leasing ou capex du parc de dispositifs industriels

6- Aucun financement bancaire modélisé à ce stade. Importantes possibilités en prêt innovation, subventions etc.

7- En fin d'année 0 il est prévu de conserver en trésorerie environ 10 mois de *burn en scenario vente 0*