

S.A.S LAPORTE RECUPERATION

Traitement et élimination des déchets

Monsieur LAPORTE JULIEN

Z.A DE LA PETITE BORDE -

19200 USSEL

Tél : 0676575943 - Fax :

E-mail : laporterecuperation@yahoo.fr

DOSSIER PRÉVISIONNEL

Sur 5 exercices

de 10/2021 à 09/2026

1. SOMMAIRE

2.Introduction.....	3
a. Note de l'expert-comptable	
3.Description du projet.....	4
4.Investissements et financements.....	5
5.chiffre d'affaires prévisionnel.....	7
6.Salaires et charges sociales.....	9
7.Frais généraux prévisionnels.....	10
8.Compte de résultat prévisionnel.....	12
9.Soldes intermédiaires de gestion.....	14
10.Capacité d'autofinancement	15
11.Ratios d'exploitation.....	15
12.Seuil de rentabilité.....	16
13.Besoin en fonds de roulement.....	17
14.Plan de financement.....	18
15.Etat de trésorerie.....	18
16.Bilan prévisionnel.....	19
17.Ratios de structure.....	19

2. INTRODUCTION

a. Note de l'expert-comptable

Conformément à la lettre de mission dont l'objet est le suivant : Développement de l'activité de l'entreprise S.A.S LAPORTE RECUPERATION, nous avons examiné les prévisions budgétaires portant sur 5 exercices pour la période de 10/2021 à 09/2026, 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 Ussel , le 14/04/2023

Signature du professionnel de l'expertise comptable

3. DESCRIPTION DU PROJET

Cf. dossier de financement.

4. INVESTISSEMENTS ET FINANCEMENTS

Les investissements prévus sur la période :

Investissements	2021-2022	2022-2023	2023-2024	2024-2025	2025-2026
Immobilisations incorporelles	21 000				
<i>DOSSIER ICPE</i>	21 000				
Immobilisations corporelles	226 702	5 195 340	543	990	3 773
<i>LEGO BETON</i>	12 000				
<i>PORTE CHAR FAYMONVILLE</i>	58 000				
<i>FORD FIESTA</i>	8 000				
<i>partner * 2</i>		335			
<i>renault C520 + Grue</i>					2 120
<i>renault C520 T4</i>					930
<i>10 Benne</i>				601	
<i>12 Benne</i>				389	
<i>16 Benne</i>			543		
<i>cisaille taurus</i>		15 000			
<i>9 benne</i>					723
<i>Terrain</i>		249 656			
<i>Terrassement</i>		1 092 790			
<i>Construction Gros oeuvre</i>		3 236 262			
<i>Agencements & aménagements</i>		601 297			
<i>2 CAMIONS IVECO</i>	148 702				
Total des investissements à réaliser	247 702	5 195 340	543	990	3 773
Immobilisations existantes	475 257	722 959	5 918 299	5 918 842	5 919 832
Total des immobilisations	722 959	5 918 299	5 918 842	5 919 832	5 923 605
Crédits-bails	19 700	3 286 618	1 132 000		
<i>PRE BROYEUR</i>		1 100 000			
<i>PONT BASCULE</i>		27 318			
<i>CONTROLE RADIOACTIVITE</i>		15 300			
<i>BROYEUR MEGA 1500 PANIZZOLO</i>		1 720 000			
<i>PELLE ELECTRIQUE SERAM 25 M</i>		350 000			
<i>AIMANT HYDRAULIQUE</i>	19 700				
<i>8 BENNES</i>		74 000			
<i>PRESSE CISAILLE LEFORT</i>			1 132 000		

Le financement des investissements :

Financements des investissements	2021-2022	2022-2023	2023-2024	2024-2025	2025-2026
Emprunts	283 702	6 406 000			
<i>Emprunt MATERIELS</i>	70 000				
<i>Emprunt MATERIELS</i>		42 000			
<i>Emprunt MATERIELS</i>	65 000				
<i>Emprunt 2 CAMIONS</i>	148 702				
<i>Emprunt RELAIS TVA Construction</i>		200 000			
<i>Emprunt RELAIS TVA Construction</i>		200 000			
<i>Emprunt RELAIS TVA Construction</i>		200 000			
<i>Emprunt Construction</i>		3 100 000			
<i>Emprunt COURT TERME CBM</i>		2 664 000			

Primes et subventions		1 500 000			
<i>FEDER batiment</i>		1 500 000			
Total des financements	283 702	7 906 000			
Écart de financement	36 000	2 710 660	-543	-990	-3 773
Crédits-bails	19 700	3 286 618	1 132 000		
<i>PRE BROYEUR</i>		1 100 000			
<i>PONT BASCULE</i>		27 318			
<i>CONTROLE RADIOACTIVITE</i>		15 300			
<i>BROYEUR MEGA 1500 PANIZZOLO</i>		1 720 000			
<i>PELLE ELECTRIQUE SERAM 25 M</i>		350 000			
<i>AIMANT HYDRAULIQUE</i>	19 700				
<i>8 BENNES</i>		74 000			
<i>PRESSE CISAILLE LEFORT</i>			1 132 000		

Le détail des remboursements d'emprunts :

Remboursements des emprunts	2021-2022	2022-2023	2023-2024	2024-2025	2025-2026
Capital remboursé	290 051	664 916	2 794 412	258 634	260 829
<i>Emprunt MATERIELS</i>	4 566	13 785	13 915	14 046	14 178
<i>Emprunt MATERIELS</i>			2 217	13 428	13 645
<i>Emprunt MATERIELS</i>		8 713	10 535	10 621	10 708
<i>Emprunt 2 CAMIONS</i>		14 825	35 901	36 351	36 809
<i>Emprunt RELAIS TVA Construction</i>		200 000			
<i>Emprunt RELAIS TVA Construction</i>		200 000			
<i>Emprunt RELAIS TVA Construction</i>		200 000			
<i>Emprunt Construction</i>			57 400	176 679	183 602
<i>Emprunt COURT TERME CBM</i>			2 664 000		
<i>16410000 - Emprunts auprès des établissements de crédit</i>	285 485	27 593	10 444	7 509	1 887
Charges d'intérêts	4 242	149 029	140 806	116 923	108 937
<i>Emprunt MATERIELS</i>	214	555	425	294	162
<i>Emprunt MATERIELS</i>		56	671	540	323
<i>Emprunt MATERIELS</i>	576	745	661	575	488
<i>Emprunt 2 CAMIONS</i>	700	2 070	1 707	1 257	799
<i>Emprunt RELAIS TVA Construction</i>		4 050			
<i>Emprunt RELAIS TVA Construction</i>		4 050			
<i>Emprunt RELAIS TVA Construction</i>		4 050			
<i>Emprunt Construction</i>		69 622	119 076	114 045	107 122
<i>Emprunt COURT TERME CBM</i>		62 937	17 982		
<i>16410000 - Emprunts auprès des établissements de crédit</i>	2 752	894	284	212	43
Echéances d'emprunts	294 293	813 945	2 935 218	375 557	369 766
<i>Emprunt MATERIELS</i>	4 780	14 340	14 340	14 340	14 340
<i>Emprunt MATERIELS</i>		56	2 888	13 968	13 968
<i>Emprunt MATERIELS</i>	576	9 458	11 196	11 196	11 196
<i>Emprunt 2 CAMIONS</i>	700	16 895	37 608	37 608	37 608
<i>Emprunt RELAIS TVA Construction</i>		204 050			
<i>Emprunt RELAIS TVA Construction</i>		204 050			
<i>Emprunt RELAIS TVA Construction</i>		204 050			
<i>Emprunt Construction</i>		69 622	176 476	290 724	290 724
<i>Emprunt COURT TERME CBM</i>		62 937	2 681 982		
<i>16410000 - Emprunts auprès des établissements de crédit</i>	288 237	28 487	10 728	7 721	1 930

établissements de crédit

Capital restant dû	326 069	6 067 153	3 272 741	3 014 107	2 753 278
Emprunt MATERIELS	65 434	51 649	37 734	23 688	9 510
Emprunt MATERIELS		42 000	39 783	26 355	12 710
Emprunt MATERIELS	65 000	56 287	45 752	35 131	24 423
Emprunt 2 CAMIONS	148 702	133 877	97 976	61 625	24 816
Emprunt Construction		3 100 000	3 042 600	2 865 921	2 682 319
Emprunt COURT TERME CBM		2 664 000			
16410000 - Emprunts auprès des établissements de crédit	46 933	19 340	8 896	1 387	-500

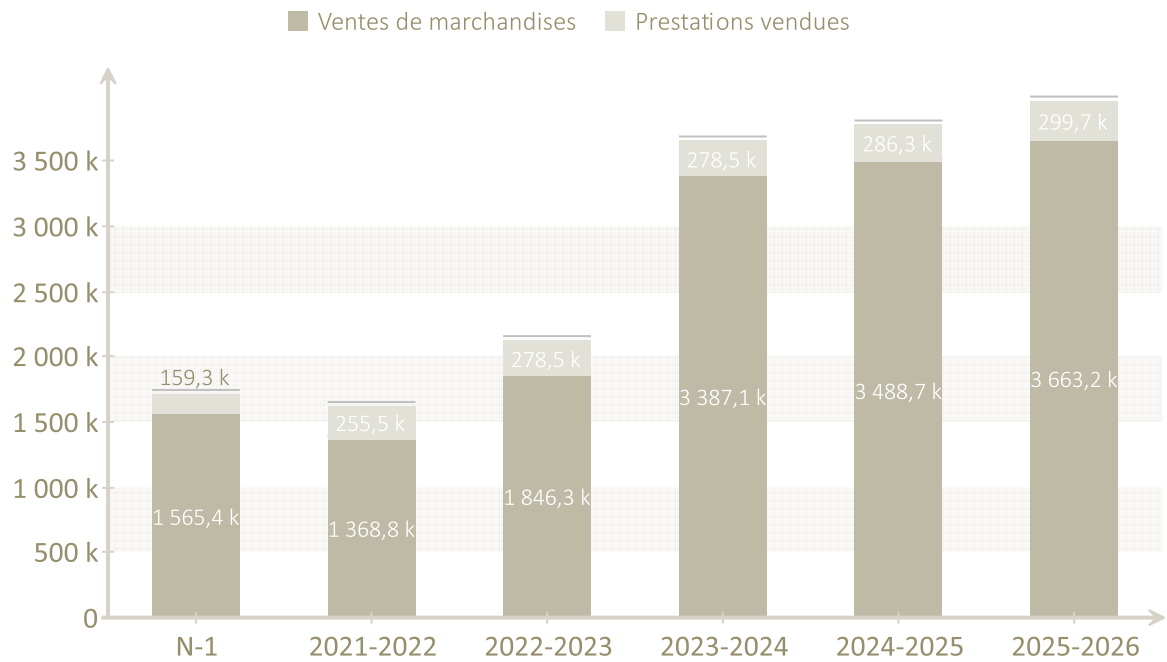
5. CHIFFRE D'AFFAIRES PRÉVISIONNEL

Le chiffre d'affaires prévu :

Chiffre d'affaires	Secteur	N-1	%	2021- 2022	%	2022- 2023	%	2023- 2024	%	2024- 2025	%	2025- 2026	Mar ge	Stoc ks	TVA Ven tes	TVA Ach ats
VENTES DE MARCHANDISES	Négoce	1 557 108	-12,63%	1 360 500	35,1%	1 838 000	83,8%	3 378 795	3%	3 480 159	5%	3 654 167	.../...	.../...		
VENTES M/SES A TVA	Négoce	6 609		6 609		6 609		6 609	3%	6 807	5%	7 147	65%	90 jours		20%
PIECES DETACHEES	Négoce	1 726		1 726		1 726		1 726	3%	1 778	5%	1 867	65%	90 jours		
FRAIS FACTURES SUR ACHATS FERRAILLE TTC	Services	387		387		387		387	3%	399	5%	419	100%	90 jours		
PRODUITS ANNEXES AVEC TVA	Services	158 172	58,06%	250 000	4%	260 000		260 000	3%	267 800	5%	281 190	100%	0 jour		20%
PRODUITS ANNEXES SS TVA	Services	260		260		260		260		260		260	100%	0 jour		
FRAIS ADMINISTRATIFS	Services	453		453		453		453		453		453	100%	0 jour		20%
LOCATION IVECO	Services	453	86,26%	4 350	300%	17 400		17 400		17 400		17 400	100%	0 jour		20%
Total		1 725 168	-5,8%	1 624 285	30,82%	2 124 835	72,51%	3 665 630	2,9%	3 775 056	4,9%	3 962 903				

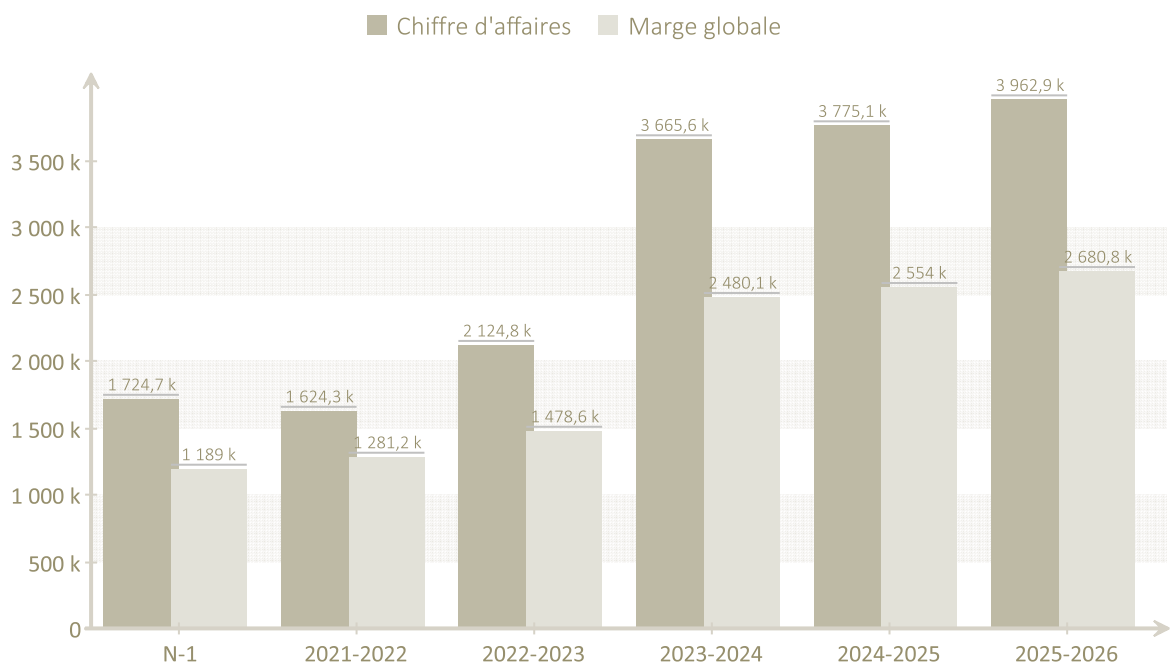
Évolution du chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires global



Évolution de la marge

Marge globale



6. SALAIRES ET CHARGES SOCIALES

Les rémunérations annuelles du personnel :

Personnel	N-1	%	2021-2		2022-2		2023-2		2024-2		2025-2		C.S.	C.S.
			022	%	023	%	024	%	025	%	026	Sal.	Pat.	
SALAIRES BRUTS	105 601		105 601		105 601		105 601	2%	107 713	3%	110 944		20%	24%
SALAIRES BRUTS 4.5 ETP	105 601	-100%			7 900	1100%	94 800	2%	96 696	3%	99 597		20%	24%
CONGES PAYES	2 971		2 971	1%	3 001	1%	3 031	1%	3 061	1%	3 092		20%	24%
PRIMES ET GRATIFICATIONS	6 993		6 993	2%	7 133	2%	7 276	2%	7 422	2%	7 570		20%	24%
INDEMNITES	6 300		6 300	3%	6 489	3%	6 684	3%	6 885	3%	7 092		20%	24%
INDEMNITES DE LICENCIEMENT	1 778		1 778	-100%									20%	24%
Total	229 244		123 643		130 124		217 392		221 777		228 295			

Le détail des salaires bruts et des charges sociales :

Salaires bruts	2021-2022	2022-2023	2023-2024	2024-2025	2025-2026
Salariés	123 643	130 124	217 392	221 777	228 295
SALAIRES BRUTS	105 601	105 601	105 601	107 713	110 944
SALAIRES BRUTS 4.5 ETP		7 900	94 800	96 696	99 597
CONGES PAYES	2 971	3 001	3 031	3 061	3 092
PRIMES ET GRATIFICATIONS	6 993	7 133	7 276	7 422	7 570
INDEMNITES	6 300	6 489	6 684	6 885	7 092
INDEMNITES DE LICENCIEMENT	1 778				

Charges sociales	2021-2022	2022-2023	2023-2024	2024-2025	2025-2026
Salariés	29 685	31 231	52 182	53 235	54 786
SALAIRES BRUTS	25 344	25 344	25 344	25 848	26 629
SALAIRES BRUTS 4.5 ETP		1 896	22 752	23 208	23 903
CONGES PAYES	718	718	728	738	738
PRIMES ET GRATIFICATIONS	1 679	1 714	1 750	1 786	1 812
INDEMNITES	1 512	1 559	1 608	1 655	1 704
INDEMNITES DE LICENCIEMENT	432				

7. FRAIS GÉNÉRAUX PRÉVISIONNELS

Les charges externes prévues :

Charges externes	N-1	2021-2022	2022-2023	2023-2024	2024-2025	2025-2026
Fournitures consommables	78 756	161 141	185 161	335 119	350 071	364 326
<i>ELECTRICITE</i>	1 673	2 500	10 000	120 000	126 000	132 300
<i>SOUS TRAITANCE TRANSPORTS</i>	1 673	71 600	75 180	78 939	82 886	87 030
<i>EAU A 5.50%</i>	285	285	285	350	350	350
<i>EAU A 10%</i>	318	318	318	500	500	500
<i>GAZ 20%</i>	5 204	5 204	5 204	5 204	5 204	5 204
<i>FOUR ENT PETIT EQUIP 20%</i>	2 945	2 945	4 500	8 500	10 000	10 200
<i>VETEMENT DE TRAVAIL A 20%</i>	854	900	1 200	1 500	1 500	1 500
<i>FOURNITURES ADMINISTRATIVES</i>	20	20	20	20	20	20
<i>FOUR BUREAU 20%</i>	607	750	1 000	1 250	1 275	1 301
<i>SANS PLOMB TTC</i>	775	775	850	1 000	1 000	1 000
<i>GASOIL TTC</i>	215	215	215	215	215	215
<i>GASOIL 20%</i>	41 813	47 000	52 222	57 444	59 167	60 942
<i>FIOUL GNR</i>	20 745	27 000	32 538	58 568	60 325	62 135
<i>ETHANOL E85</i>	1 629	1 629	1 629	1 629	1 629	1 629
Services extérieurs	253 345	334 435	305 129	459 322	462 252	466 269
<i>Charges constatées d'avance</i>		4 467				
<i>LOCATIONS IMMO RIJUCO</i>	22 100	32 500	32 500	32 500	32 500	32 500
<i>LOC IMMO JUMILO</i>	4 200	16 800	16 800	16 800	16 800	16 800
<i>LOCATIONS MOBILIERES</i>	7 620	6 200	8 000	8 000	8 000	8 000
<i>LOCATION LOGICIEL CAKTUS</i>	1 405	1 405	1 405	1 405	1 405	1 405
<i>LOCATION MOBILIERE LONGUE DUREE</i>	2 400	2 400	2 400	2 400	2 400	2 400
<i>ALARME</i>						
<i>CHARGES LOCATIVES ET DE COPROPRIETE</i>	1 059	4 200	4 200	4 200	4 200	4 200
<i>ENTRETIEN DES CONSTRUCTIONS</i>	3 215	4 000	4 080	4 162	4 245	4 330
<i>ENTRETIEN MATERIEL</i>	7 256	32 000	32 640	33 293	33 959	34 638
<i>ENT MAT TRANSPORT 20%</i>	26 238	29 000	29 870	30 766	31 689	32 640
<i>MAINTENANCE</i>	1 784	2 000	2 000	2 000	2 000	2 000
<i>MAINTENANCE BROYEUR + CISAILLE</i>	1 784	2 000	2 000	100 000	101 000	102 010
<i>PRIMES D'ASSURANCES</i>	22 430	23 800	26 656	33 320	33 986	33 986
<i>ASSURANCE HOMME CLE</i>	146	400	3 000	3 000	3 000	3 000
<i>DOCUMENTATION TECHNIQUE</i>	637	1 000	1 000	1 333	1 333	1 333
<i>PERSONNEL INTERIMAIRE</i>	3 175	4 500	5 000	15 000	15 450	15 914
<i>HONORAIRES</i>	7 265	8 000	8 000	12 000	12 000	12 000
<i>HONORAIRES JURIDIQUES</i>	450	1 550	1 550	3 577	3 577	3 577
<i>HONORAIRES JURIDIQUES</i>	450		5 000			
<i>FRAIS ACTES & CONTEN</i>	320	320	320	320	320	320
<i>AUTRES HONORAIRES</i>	2 163	2 163	2 163	2 163	2 163	2 163
<i>PUBLICITE TTC</i>	582	582	594	606	618	630
<i>PUBLICITE 20%</i>	9 730	9 730	9 925	10 124	10 326	10 533
<i>CADEAUX A LA CLIENTELE</i>	379	500	750	1 000	1 020	1 040
<i>TRANSPORTS SUR ACHATS</i>	198	198	198	198	198	198
<i>TRANSPORTS SUR VENTES</i>	6 599	6 599	6 599	6 599	6 599	6 599
<i>DEPLACEMENTS TTC</i>	236	236	236	236	236	236
<i>AUTOROUTES 20%</i>	3 711	3 711	3 711	3 711	3 711	3 711
<i>RESTAURANTS</i>	6 988	11 800	12 587	13 374	13 641	13 914

FRAIS KILOMETRIQUES	5 112	7 000				
RECEPTIONS	162	250	250	500	500	500
FRAIS POSTAUX	663	750	800	840	882	926
FRAIS DE TELECOMMUNICATIONS	2 066	2 066	2 250	2 475	2 723	2 995
FRAIS BANCAIRES	1 963	2 000	2 000	5 000	5 000	5 000
FRAIS BANCAIRES FRAIS DE DOSSIER	1 963			11 000		
FRAIS BANCAIRE BP	508	508	508	508	508	508
COTISATIONS	352	1 300	1 300	1 300	1 300	1 300
PRESTATIONS HOLDING	48 018	70 000	74 837	95 612	104 963	104 963
DIVERS	48 018	38 500				
Loyers de crédit-bail		121 531	184 142	690 923	819 732	786 207
612200 - CB NATEXIS CISAILLE TAURUS		21 775	19 965			
612203 - CB CREDIPAR PARTNER PREMIUM		2 964	494			
612204 - CB CREDIPAR EXPERT PREMIUM		3 798	632			
612205 - CB BPCE LEASE RENAULT C520		32 688	32 688	32 688	32 688	24 516
612206 - CB BPCE LEASE RENAULT C520 T4		14 096	14 096	14 096	14 096	12 881
612207 - CB LOREQUIPBAIL 16 BENNES		12 976	12 976	12 976	3 255	
612208 - CB RIVES DE PARIS 12 BENNES AMPIROLL		8 341	8 341	8 341	4 865	
612209 - CB LOREQUIPBAIL BENNES 12 / 15M3 ET 4 / 30M3		11 724	11 724	11 724	10 747	
612210 - CREDIT BAIL RANGE ROVER		5 904				
612211 - LOREQUIP 8/15M3 1/30M3 PRE BROYEUR		6 325	6 325	6 325	6 325	1 054
PONT BASCULE			15 448	185 376	185 376	185 376
CONTROLE RADIOACTIVITE			383	4 596	4 596	4 596
BROYEUR MEGA 1500 PANIZZOLO			215	2 580	2 580	2 580
PELLE ELECTRIQUE SERAM 25 M			24 139	289 668	289 668	289 668
AIMANT HYDRAULIQUE			19 088	57 264	57 264	57 264
8 BENNES		940	2 820	2 820	2 820	2 820
PRESSE CISAILLE LEFORT			14 808	14 808	14 808	14 808
				47 661	190 644	190 644
Total	432 058	617 107	674 432	1 485 364	1 632 055	1 616 802

Les impôts et taxes de la période :

Impôts et taxes	N-1	2021-2022	2022-2023	2023-2024	2024-2025	2025-2026
C.F.E.		3 000	3 000	3 000	3 000	3 000
C.V.A.E.		247	654			
TAXES FONCIERES	1 761			6 000	6 000	6 000
CARTES GRISES	538	750	500	500	500	500
AUTRES DROITS	629	750	1 000	1 000	1 000	1 000
Taxe d'apprentissage		841	885	1 478	1 508	1 552
Formation professionnelle		680	716	1 196	1 220	1 256
Total	4 373	6 268	6 755	13 174	13 228	13 308

Le détail des amortissements :

Amortissements	2021-2022	2022-2023	2023-2024	2024-2025	2025-2026
Amortissements incorporels	2 512	5 660	5 163	4 866	4 200
DOSSIER ICPE	350	4 200	4 200	4 200	4 200
280800 - AMORT IMMOBILISATIONS INCORPOR	2 162	1 460	963	666	
Amortissements corporels	81 067	104 565	331 246	335 689	333 864
LEGO BETON	400	1 200	1 200	1 200	1 200
PORTE CHAR FAYMONVILLE	3 867	11 600	11 600	11 600	11 600
FORD FIESTA	1 333	1 600	1 600	1 600	1 600
partner * 2		140	168	27	
renault C520 + Grue					132
renault C520 T4					78
10 Bennes				501	100
12 Bennes				162	227
16 Bennes			45	498	
cisaille taurus		625	3 750	3 750	3 750
9 bennes					663
Terrassement			48 569	72 853	72 853
Construction Gros oeuvre		13 484	161 813	161 813	161 813
Agencements & aménagements		4 176	50 108	50 108	50 108
2 CAMIONS IVECO	9 913	29 740	29 740	29 740	29 740
281540 - AMORT MAT INDUSTRIEL	32 500	19 400	6 811		
281810 - AMORT INSTAL AGENC DIVERS	2 054	2 054	1 982	1 837	
281820 - AMORT MAT DE TRANSPORT	31 000	20 546	13 860		
Total	83 579	110 225	336 409	340 555	338 064

8. COMPTE DE RÉSULTAT PRÉVISIONNEL

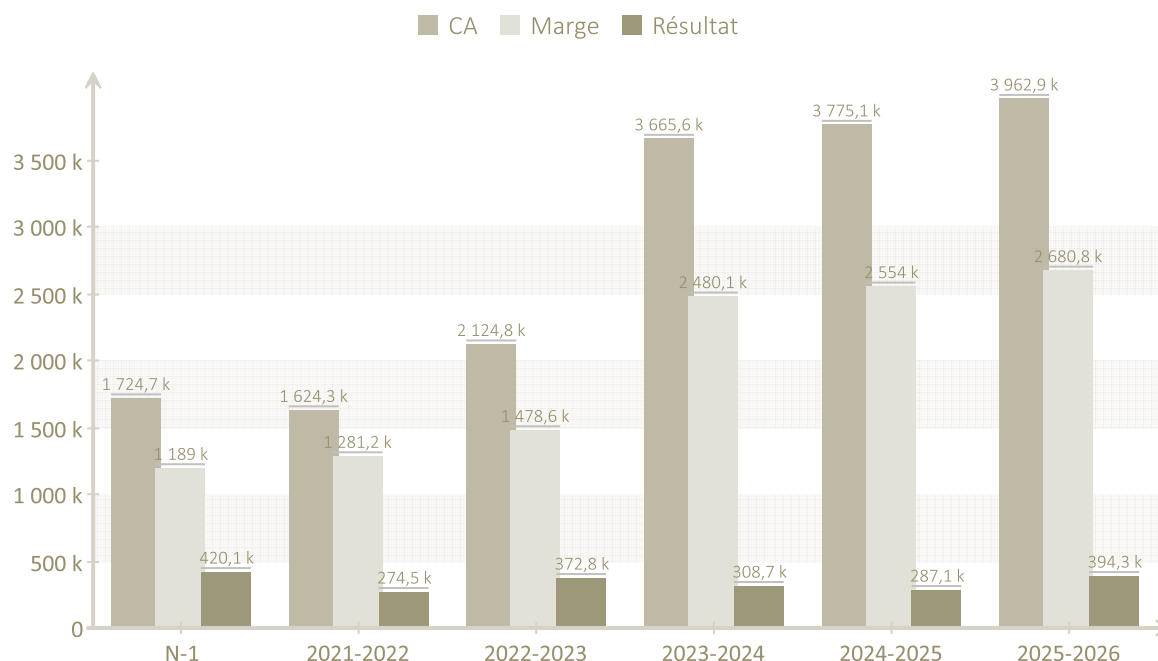
Évolution du compte de résultat :

Compte de résultat	N-1	%	2021-2		2022-2		2023-2		2024-2		2025-2	
			022	%	023	%	024	%	025	%	026	%
Ventes de marchandises	1 565 444	91%	1 368 835	84%	1 846 335	87%	3 387 130	92%	3 488 744	92%	3 663 181	92%
Prestations vendues	159 273	9%	255 450	16%	278 500	13%	278 500	8%	286 312	8%	299 722	8%
<i>Chiffre d'affaires</i>	<i>1 724 717</i>	<i>100%</i>	<i>1 624 285</i>	<i>100%</i>	<i>2 124 835</i>	<i>100%</i>	<i>3 665 630</i>	<i>100%</i>	<i>3 775 056</i>	<i>100%</i>	<i>3 962 903</i>	<i>100%</i>
Subventions d'exploitation					75 512	4%	87 298	2%	122 655	3%	122 655	3%
Reprises sur provisions	13 532	1%										
Autres produits d'exploitation	5 582	0%										
Total des produits d'exploitation	1 743 831	101%	1 624 285	100%	2 200 347	104%	3 752 928	102%	3 897 711	103%	4 085 558	103%
Achats effectués de marchandises	494 536	29%	478 149	29%	627 742	30%	1 455 134	40%	1 238 822	33%	1 312 599	33%
Variation de stock de marchandises	-8 021	0%	-135 107	-8%	18 475	1%	-269 639	-7%	-17 762	0%	-30 487	-1%

Variation de stock de matières	49 169	3%										
Fournitures consommables	77 239	4%	161 141	10%	185 161	9%	335 119	9%	350 071	9%	364 326	9%
Services extérieurs	197 231	11%	334 435	21%	305 129	14%	459 322	13%	462 252	12%	466 269	12%
Loyers de crédit-bail	157 588	9%	121 531	7%	184 142	9%	690 923	19%	819 732	22%	786 207	20%
<i>Charges externes</i>	<i>432 058</i>	<i>25%</i>	<i>617 107</i>	<i>38%</i>	<i>674 432</i>	<i>32%</i>	<i>1 485 364</i>	<i>41%</i>	<i>1 632 055</i>	<i>43%</i>	<i>1 616 802</i>	<i>41%</i>
Impôts et taxes	4 373	0%	6 268	0%	6 755	0%	13 174	0%	13 228	0%	13 308	0%
Salaires bruts (Salariés)	123 643	7%	123 643	8%	130 124	6%	217 392	6%	221 777	6%	228 295	6%
Charges sociales (Salariés)	26 569	2%	29 685	2%	31 231	1%	52 182	1%	53 235	1%	54 786	1%
Autres charges de personnel	240	0%	250	0%	300	0%	500	0%	500	0%	500	0%
<i>Charges de personnel</i>	<i>150 452</i>	<i>9%</i>	<i>153 578</i>	<i>9%</i>	<i>161 655</i>	<i>8%</i>	<i>270 074</i>	<i>7%</i>	<i>275 512</i>	<i>7%</i>	<i>283 581</i>	<i>7%</i>
Dotations aux amortissements	50 375	3%	83 579	5%	110 225	5%	336 409	9%	340 555	9%	338 064	9%
Autres charges d'exploitation	16		52 000	3%								
Total des charges d'exploitation	1 172 958	68%	1 255 574	77%	1 599 284	75%	3 290 516	90%	3 482 410	92%	3 533 867	89%
Résultat d'exploitation	570 873	33%	368 711	23%	601 063	28%	462 412	13%	415 301	11%	551 691	14%
Produits financiers	489	0%										
Charges financières	2 620	0%	4 242	0%	149 029	7%	140 806	4%	116 923	3%	108 937	3%
Résultat financier	-2 131	0%	-4 242	0%	-149 029	-7%	-140 806	-4%	-116 923	-3%	-108 937	-3%
Résultat courant	568 742	33%	364 469	22%	452 034	21%	321 606	9%	298 378	8%	442 754	11%
Produits exceptionnels					44 118	2%	88 235	2%	88 235	2%	88 235	2%
Charges exceptionnelles	78											
Résultat exceptionnel	-78				44 118	2%	88 235	2%	88 235	2%	88 235	2%
Impôt sur les bénéfices	148 553	9%	89 924	6%	123 382	6%	101 156	3%	99 553	3%	136 729	3%
Résultat de l'exercice	420 111	24%	274 545	17%	372 770	18%	308 685	8%	287 060	8%	394 260	10%

Analyse de l'activité sur la période

Analyse de l'activité



9. SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION

L'évolution des soldes intermédiaires de gestion :

Soldes intermédiaires de gestion	N-1		2021-2022		2022-2023		2023-2024		2024-2025		2025-2026	
		%		%		%		%		%		%
Chiffre d'affaires	1 724 717	100 %	1 624 285	100 %	2 124 835	100 %	3 665 630	100 %	3 775 056	100 %	3 962 903	100 %
Ventes + Production réelle	1 724 717	100 %	1 624 285	100 %	2 124 835	100 %	3 665 630	100 %	3 775 056	100 %	3 962 903	100 %
Achats consommés	535 684	31%	343 042	21%	646 217	30%	1 185 495	32%	1 221 060	32%	1 282 112	32%
Marge globale	1 189 033	69 %	1 281 243	79 %	1 478 618	70 %	2 480 135	68 %	2 553 996	68 %	2 680 791	68 %
Charges externes	432 058	25%	617 107	38%	674 432	32%	1 485 364	41%	1 632 055	43%	1 616 802	41%
Valeur ajoutée	756 975	44 %	664 136	41 %	804 186	38 %	994 771	27 %	921 941	24 %	1 063 989	27 %
Subventions d'exploitation					75 512	4%	87 298	2%	122 655	3%	122 655	3%
Impôts et taxes	4 373	0%	6 268	0%	6 755	0%	13 174	0%	13 228	0%	13 308	0%
Charges de personnel	150 452	9%	153 578	9%	161 655	8%	270 074	7%	275 512	7%	283 581	7%
Excédent brut d'exploitation	602 150	35 %	504 290	31 %	711 288	33 %	798 821	22 %	755 856	20 %	889 755	22 %
Reprises sur provisions	13 532	1%										
Autres produits d'exploitation	5 582	0%										
Dotations aux amortissements	50 375	3%	83 579	5%	110 225	5%	336 409	9%	340 555	9%	338 064	9%
Autres charges d'exploitation	16		52 000	3%								
Résultat d'exploitation	570 873	33 %	368 711	23 %	601 063	28 %	462 412	13 %	415 301	11 %	551 691	14 %
Produits financiers	489	0%										
Charges financières	2 620	0%	4 242	0%	149 029	7%	140 806	4%	116 923	3%	108 937	3%
Résultat financier	-2 131	0%	-4 242	0%	-149 029	-7%	-140 806	-4%	-116 923	-3%	-108 937	-3%
Résultat courant	568 742	33 %	364 469	22 %	452 034	21 %	321 606	9 %	298 378	8 %	442 754	11 %
Produits exceptionnels					44 118	2%	88 235	2%	88 235	2%	88 235	2%
Charges exceptionnelles	78											
Résultat exceptionnel	-78				44 118	2%	88 235	2%	88 235	2%	88 235	2%
Impôt sur les bénéfices	148 553	9%	89 924	6%	123 382	6%	101 156	3%	99 553	3%	136 729	3%
Résultat de l'exercice	420 111	24 %	274 545	17 %	372 770	18 %	308 685	8 %	287 060	8 %	394 260	10 %
Capacité d'autofinancement	456 954	26%	358 124	22%	438 877	21%	556 859	15%	539 380	14%	644 089	16%

10. CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT

La capacité d'autofinancement sur la période :

Capacité d'autofinancement	2021-2022	2022-2023	2023-2024	2024-2025	2025-2026
Résultat de l'exercice	274 545	372 770	308 685	287 060	394 260
+ Dotations aux amortissements	83 579	110 225	336 409	340 555	338 064
- Subventions virées au résultat		44 118	88 235	88 235	88 235
Capacité d'autofinancement	358 124	438 877	556 859	539 380	644 089
- Remboursement des emprunts	290 051	664 916	2 794 412	258 634	260 829
- Dividendes distribués	100 000	150 000	150 000	150 000	150 000
Autofinancement net	-31 927	-376 039	-2 387 553	130 746	233 260

Sur l'exercice 2023, la CAF nette retraitée des relais TVA de 600 K € est de 223 961 €.

Sur l'exercice 2024, la CAF retraitée du relais Crédit-Bail de 2 664 K € est de 276 447 €.

11. RATIOS D'EXPLOITATION

Analyse des ratios d'exploitation :

Ratios d'exploitation	2021-2022	2022-2023	2023-2024	2024-2025	2025-2026	Secteur
Chiffre d'affaires	100%	100%	100%	100%	100%	3 466 192 99%
Ventes + Production réelle	100%	100%	100%	100%	100%	3 492 415 100%
Achats consommés	21%	30%	32%	32%	32%	1 085 915 31%
Marge globale	79%	70%	68%	68%	68%	2 406 500 68%
Charges externes	38%	32%	41%	43%	41%	1 484 564 42%
Valeur ajoutée	41%	38%	27%	24%	27%	921 936 26%
Subventions d'exploitation		4%	2%	3%	3%	
Impôts et taxes	0%	0%	0%	0%	0%	
Charges de personnel	9%	8%	7%	7%	7%	788 886 22%
Excédent brut d'exploitation	31%	33%	22%	20%	22%	149 503 4%
Dotations aux amortissements	5%	5%	9%	9%	9%	
Autres charges d'exploitation	3%					
Résultat d'exploitation	23%	28%	13%	11%	14%	82 196 2%
Charges financières	0%	7%	4%	3%	3%	
Résultat financier	0%	-7%	-4%	-3%	-3%	-6 221
Résultat courant	22%	21%	9%	8%	11%	75 975 2%
Produits exceptionnels		2%	2%	2%	2%	
Résultat exceptionnel		2%	2%	2%	2%	13 491
Impôt sur les bénéfices	6%	6%	3%	3%	3%	
Résultat de l'exercice	17%	18%	8%	8%	10%	50 956 1%

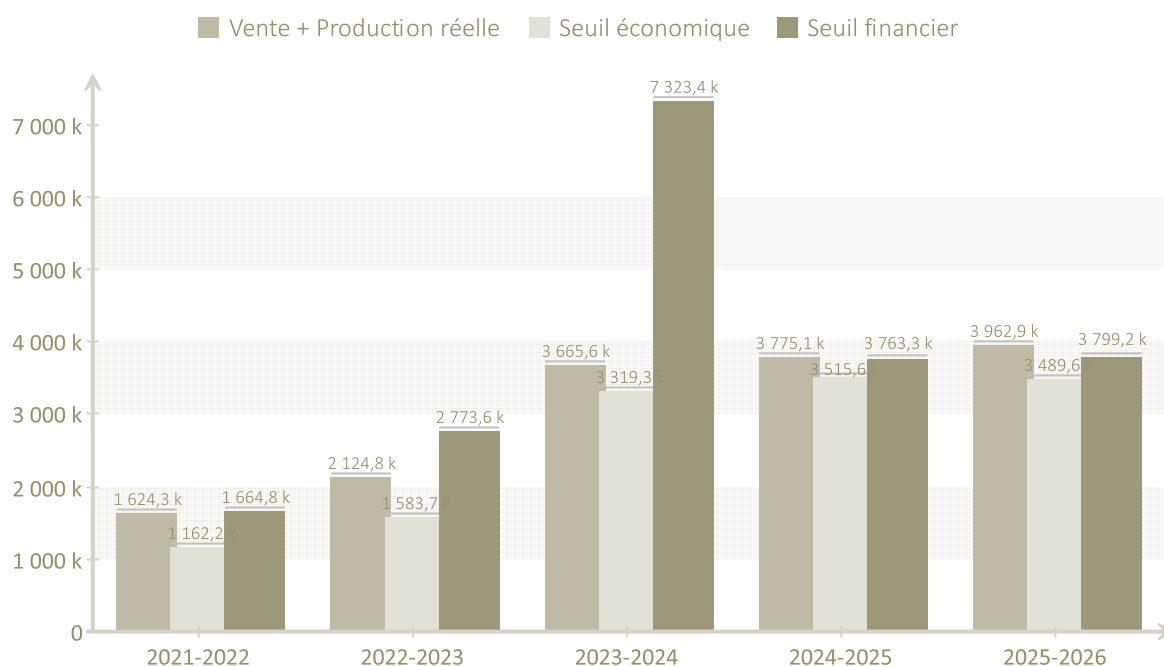
12. SEUIL DE RENTABILITÉ

Le seuil de rentabilité économique :

Seuil de rentabilité économique	2021-2022	2022-2023	2023-2024	2024-2025	2025-2026
Ventes + Production réelle	1 624 285	2 124 835	3 665 630	3 775 056	3 962 903
Achats consommés	343 042	646 217	1 185 495	1 221 060	1 282 112
Total des coûts variables	343 042	646 217	1 185 495	1 221 060	1 282 112
Marge sur coût variable	1 281 243	1 478 618	2 480 135	2 553 996	2 680 791
Taux de marge sur coût variable (%)	78,88%	69,59%	67,66%	67,65%	67,65%
Coûts fixes	916 774	1 102 096	2 245 827	2 378 273	2 360 692
Total des charges	1 259 816	1 748 313	3 431 322	3 599 333	3 642 804
Résultat courant avant impôt	364 469	452 034	321 606	298 378	442 754
Seuil de rentabilité	1 162 239	1 583 699	3 319 283	3 515 555	3 489 567
Excédent / Insuffisance	462 046	541 136	346 347	259 501	473 336
Point mort (jours)	258 jours	268 jours	326 jours	335 jours	317 jours

Évolution du seuil de rentabilité

Seuil de rentabilité



13. BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT

Évolution du besoin en fonds de roulement :

Besoin en fonds de roulement	N-1	2021-2022	2022-2023	2023-2024	2024-2025	2025-2026
Stocks de marchandises	205 747	340 854	322 379	592 018	609 780	640 267
Avances et acomptes versés	1 315					
Créances clients	217 762	211 528	393 726	465 309	479 193	503 010
Autres créances	127 633	77 358	2 810 699	71 500	50 794	47 916
Charges constatées d'avance	4 467					
Besoins d'exploitation (Total)	556 924	629 740	3 526 804	1 128 827	1 139 767	1 191 193
Total des besoins	556 924	629 740	3 526 804	1 128 827	1 139 767	1 191 193
Dettes fournisseurs	113 524	59 596	86 532	127 794	121 560	126 480
Dettes fiscales et sociales	176 673	17 538	61 116	34 111	31 881	63 735
Autres dettes	11 608					
Produits constatés d'avance			453 075	695 777	573 122	450 467
Ressources d'exploitation (Total)	301 805	77 134	600 723	857 682	726 563	640 682
Autres ressources (Total)	19 680					
Total des ressources	321 485	77 134	600 723	857 682	726 563	640 682
Variation du B.F.R.	235 439	317 167	2 373 475	-2 654 936	142 059	137 307
Besoin en fonds de roulement	235 439	552 606	2 926 081	271 145	413 204	550 511

14. PLAN DE FINANCEMENT

Le plan de financement sur la période :

Plan de financement	2021-2022	2022-2023	2023-2024	2024-2025	2025-2026
Immobilisations	247 702	5 195 340	543	990	3 773
Variation du B.F.R.	317 167	2 373 475	-2 654 936	142 059	137 307
Remboursements d'emprunts	290 051	664 916	2 794 412	258 634	260 829
Dividendes distribués	100 000	150 000	150 000	150 000	150 000
Total des besoins	954 920	8 383 731	290 019	551 683	551 909
Subventions d'investissement		1 500 000			
Souscription d'emprunts	283 702	6 406 000			
Capacité d'autofinancement	358 124	438 877	556 859	539 380	644 089
Total des ressources	641 826	8 344 877	556 859	539 380	644 089
Variation de trésorerie	-313 094	-38 854	266 840	-12 303	92 180
Solde de trésorerie	245 683	206 829	473 669	461 366	553 546

15. ETAT DE TRÉSORERIE

L'évolution du solde de trésorerie :

Etat de trésorerie	N-1	2021-2022	2022-2023	2023-2024	2024-2025	2025-2026
Fonds de roulement	794 216	798 289	3 132 910	744 814	874 570	1 104 057
Besoin en fonds de roulement	235 439	552 606	2 926 081	271 145	413 204	550 511
Solde de trésorerie	558 777	245 683	206 829	473 669	461 366	553 546

16. BILAN PRÉVISIONNEL

Le bilan prévisionnel de la période :

Bilan	30/09/20	30/09/20	30/09/20	30/09/20	30/09/20	30/09/20
	21	22	23	24	25	26
Immobilisations	475 257	722 959	5 918 299	5 918 842	5 919 832	5 923 605
- Amortissements, Provisions	338 228	421 807	532 032	868 441	1 208 996	1 547 060
Immobilisations nettes	137 029	301 152	5 386 267	5 050 401	4 710 836	4 376 545
Stocks, Encours de production	205 747	340 854	322 379	592 018	609 780	640 267
Avances et acomptes versés	1 315					
Créances clients	217 762	211 528	393 726	465 309	479 193	503 010
Autres créances	127 633	77 358	2 810 699	71 500	50 794	47 916
Disponibilités	559 067	245 683	206 829	473 669	461 366	553 546
Actif circulant	1 111 524	875 423	3 733 633	1 602 496	1 601 133	1 744 739
Comptes de régularisation	4 467					
Total de l'actif	1 253 020	1 176 575	9 119 900	6 652 897	6 311 969	6 121 284
Capital social	135 104	135 104	135 104	135 104	135 104	135 104
Réserves, Report à nouveau	43 463	363 574	488 119	710 889	869 574	1 006 634
Résultat de l'exercice	420 111	274 545	372 770	308 685	287 060	394 260
Subventions d'investissement			1 455 882	1 367 647	1 279 412	1 191 177
Capitaux propres	598 678	773 223	2 451 875	2 522 325	2 571 150	2 727 175
Emprunts et dettes assimilés	332 857	326 218	6 067 302	3 272 890	3 014 256	2 753 427
Dettes fournisseurs	113 524	59 596	86 532	127 794	121 560	126 480
Dettes fiscales et sociales	176 673	17 538	61 116	34 111	31 881	63 735
Dettes sur immobilisations	19 680					
Autres dettes	11 608					
Total des dettes	654 342	403 352	6 214 950	3 434 795	3 167 697	2 943 642
Comptes de régularisation			453 075	695 777	573 122	450 467
Total du passif	1 253 020	1 176 575	9 119 900	6 652 897	6 311 969	6 121 284

17. RATIOS DE STRUCTURE

Ratios de structure	2021-2022	2022-2023	2023-2024	2024-2025	2025-2026	Secteur
Délai des stocks de marchandises	287 jours	185 jours	139 jours	177 jours	175 jours	
Délai de rotation des stocks	287 jours	185 jours	139 jours	177 jours	175 jours	66 jours
Délai des créances clients	45 jours	65 jours	45 jours	45 jours	45 jours	79 jours
Délai des dettes fournisseurs	20 jours	26 jours	19 jours	20 jours	20 jours	73 jours
Délai BFR en nombre de jours de CA	122 jours	496 jours	27 jours	39 jours	50 jours	89 jours
Autonomie financière à long terme	65,72%	26,88%	37,91%	40,73%	44,55%	37,19%
Solvabilité à moyen terme	1134,94%	2528,74%	989,78%	1043,48%	917,25%	2,97%
Solvabilité à court terme	592,75%	406,75%	579,96%	612,98%	555,45%	2,08%
Taux d'endettement	42,19%	247,46%	129,76%	117,23%	100,96%	2,15%
Capacité de remboursement des emprunts	1 an	14 ans	6 ans	6 ans	4 ans	10 ans



ANNEXES

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

Trésorerie (N)	Oct 2021	Nov 2021	Déc 2021	Jan 2022	Fév 2022	Mar 2022	Avr 2022	Mai 2022	Jun 2022	Jul 2022	Aoû 2022	Sep 2022	Total
Encaissements	337 681	69 640	139 280	210 600	146 316	144 716	144 716	155 116	363 221	144 519	189 176	146 016	2 190 997
Décaissements	379 461	137 830	186 068	137 894	137 894	237 432	136 713	136 713	437 945	238 365	138 365	200 740	2 505 420
Solde précédent	558 777	516 997	448 807	402 019	474 725	483 147	390 431	398 434	416 837	342 113	248 267	299 078	
Variation de la trésorerie	-41 780	-68 190	-46 788	72 706	8 422	-92 716	8 003	18 403	-74 724	-93 846	50 811	-54 724	
Solde de trésorerie	516 997	448 807	402 019	474 725	483 147	390 431	398 434	416 837	342 113	248 267	299 078	244 354	
Encours clients	139 280	208 920	208 920	208 920	208 920	208 920	208 920	208 920	208 920	210 660	211 530	211 528	
Encours fournisseurs	59 594	59 594	59 594	59 594	59 594	59 594	59 594	59 594	59 594	59 594	59 594	59 594	

Trésorerie (N+1)	Oct 2022	Nov 2022	Déc 2022	Jan 2023	Fév 2023	Mar 2023	Avr 2023	Mai 2023	Jun 2023	Jul 2023	Aoû 2023	Sep 2023	Total
Encaissements	146 015	164 851	234 265	175 251	175 206	6 539 139	1 675 139	1 090 880	175 139	175 139	176 093	746 680	11 473 797
Décaissements	123 407	127 264	154 000	126 617	127 297	8 478 509	147 579	150 785	178 745	156 264	774 264	967 909	11 512 640
Solde précédent	244 354	266 962	304 549	384 814	433 448	481 357	-1 458 013	69 547	1 009 642	1 006 036	1 024 911	426 740	
Variation de la trésorerie	22 608	37 587	80 265	48 634	47 909	-1 939 370	1 527 560	940 095	-3 606	18 875	-598 171	-221 229	
Solde de trésorerie	266 962	304 549	384 814	433 448	481 357	-1 458 013	69 547	1 009 642	1 006 036	1 024 911	426 740	205 511	
Encours clients	240 797	255 432	255 432	255 432	255 432	255 432	255 432	255 432	255 432	255 432	255 432	393 726	
Encours fournisseurs	63 050	63 050	63 050	63 050	63 050	63 050	63 050	63 050	63 050	63 050	63 050	86 532	

Trésorerie (N+2)	Oct 2023	Nov 2023	Déc 2023	Jan 2024	Fév 2024	Mar 2024	Avr 2024	Mai 2024	Jun 2024	Jul 2024	Aoû 2024	Sep 2024	Total
Encaissements	248 240	443 139	326 161	328 414	328 414	328 414	328 414	328 414	328 414	658 414	328 414	331 591	4 306 443
Décaissements	-2 393 194	2 976 511	337 981	336 093	303 351	483 481	302 635	303 289	347 762	335 980	337 088	368 588	4 039 565
Solde précédent	205 511	2 846 945	313 573	301 753	294 074	319 137	164 070	189 849	214 974	195 626	518 060	509 386	
Variation de la trésorerie	2 641 434	-2 533 372	-11 820	-7 679	25 063	-155 067	25 779	25 125	-19 348	322 434	-8 674	-36 997	
Solde de trésorerie	2 846 945	313 573	301 753	294 074	319 137	164 070	189 849	214 974	195 626	518 060	509 386	472 389	
Encours clients	464 505	465 321	465 321	465 321	465 321	465 321	465 321	465 321	465 321	465 321	465 321	465 309	
Encours fournisseurs	127 788	127 788	127 788	127 788	127 788	127 788	127 788	127 788	127 788	127 788	127 788	127 794	

Détail du tableau de TVA sur la période :

TVA (N)	Oct 2021	Nov 2021	Déc 2021	Jan 2022	Fév 2022	Mar 2022	Avr 2022	Mai 2022	Jun 2022	Jul 2022	Aoû 2022	Sep 2022	Total
TVA collectée	12 016	4 284	4 284	4 284	4 284	4 284	4 284	4 284	4 284	4 574	4 574	4 576	60 012
<i>TVA collectée N-1</i>	<i>7 732</i>												<i>7 732</i>
<i>TVA sur ventes</i>	<i>110</i>	<i>110</i>	<i>110</i>	<i>110</i>	<i>110</i>	<i>110</i>	<i>110</i>	<i>110</i>	<i>110</i>	<i>110</i>	<i>110</i>	<i>110</i>	<i>1 320</i>
<i>TVA sur prestations</i>	<i>4 174</i>	<i>4 174</i>	<i>4 174</i>	<i>4 174</i>	<i>4 174</i>	<i>4 174</i>	<i>4 174</i>	<i>4 174</i>	<i>4 174</i>	<i>4 464</i>	<i>4 464</i>	<i>4 466</i>	<i>50 960</i>
TVA déductible	12 559	9 720	11 320	9 720	9 720	20 120	9 523	9 523	53 310	9 570	9 570	13 774	178 429
<i>TVA déductible N-1</i>	<i>7 373</i>												<i>7 373</i>
<i>TVA sur immobilisations</i>			<i>1 600</i>						<i>43 740</i>			<i>4 200</i>	<i>49 540</i>
<i>TVA sur frais</i>	<i>5 186</i>	<i>9 720</i>	<i>9 720</i>	<i>9 720</i>	<i>9 720</i>	<i>9 720</i>	<i>9 523</i>	<i>9 523</i>	<i>9 570</i>	<i>9 570</i>	<i>9 570</i>	<i>9 574</i>	<i>111 116</i>
<i>TVA sur autres frais</i>						<i>10 400</i>							<i>10 400</i>
TVA due													
Crédit à reporter	341	884											
Remboursement du crédit de TVA		6 320	7 036	5 436	5 436	15 836	5 239	5 239	49 026	4 996	4 996	9 198	118 758
Crédit de TVA	884												
TVA à payer													

Groupe LVDS

11, rue de la Fontaine Bleue - CS 70119 - 19103 BRIVE Cedex
Téléphone : 05.55.18.08.08 - Télécopie : 05.55.18.04.04 - E.mail : groupelvds@lvds.biz



Cabinet LARRIBE-VALVO

Siège Social : 11, rue de la Fontaine Bleue - CS 10113 - 19103 BRIVE Cedex
Bureau : 13, rue Romaine - BP 4034 - 24004 PÉRIGUEUX Cedex

Cabinet VERLHAC-DARTHOU

15, rue de la Fontaine Bleue - CS 10104 - 19103 BRIVE Cedex

Cabinet SARLANDIE

Siège Social : 6, place de l'Hôtel-de-Ville - 24260 LE BUGUE
Bureau : 6 et 8, boulevard Eugène Leroy - 24200 SARLAT

LVDS Expertise Terrasson

Z.I. Du Coutal - 24120 TERRASSON

LVDS Expertise Tulle

58 bis, avenue Victor Hugo - 19000 TULLE

Cabinet VACHAL

2-3 Parc d'activités du Bois Saint-Michel - 19200 USSEL

ACCF

15, rue de la Fontaine Bleue - CS 10104 - 19103 BRIVE Cedex

AGRILIM Gestion

Siège Social : 58 bis avenue Victor Hugo - 19000 TULLE
Bureau : 11 bis avenue du Général de Gaulle - 19140 UZERCHE

LVDS Audit

Siège Social : 11, rue de la Fontaine Bleue - CS 70119 - 19103 BRIVE Cedex
Bureau : 2-3 Parc d'activités du Bois Saint-Michel - 19200 USSEL

AUDY & ASSOCIÉS Expertise

Siège Social : 2-3 Parc d'activités du Bois Saint-Michel - 19200 USSEL
Bureau : 31 avenue Henri IV - 19400 ARGENTAT

AUDY & ASSOCIÉS

Siège Social : 19, avenue de Messine - 75008 PARIS
Bureau : 2-3 Parc d'activités du Bois Saint-Michel - 19200 USSEL

CIGECO

Siège Social : 3, chemin des Versannes - 87200 SAINT-JUNIEN
Bureau : 68, rue Armand Barbes - 87000 LIMOGES
Bureau : 13, place du Général de Gaulle - 16700 RUFFEC