

Dossier prévisionnel



Prévisionnel Création d'activité de Janvier 2011 à Décembre 2013

WATERCYCLE

rue Auguste FRESNEL
Zone industrielle - Local G3
17180 PERIGNY
Tel : +33(0)546310299
Fax : +33(0)546304186
Email : contact@watercylce.fr
WATERCYCLE

Sommaire

Présentation	
Description	2
Autres informations	2
Dossier prévisionnel	
Comptes prévisionnels	
Compte de résultat - Exploitation	
Exploitation - Compte de résultat synthétique	5
Exploitation - Compte de résultat détaillé	6
Chiffre d'affaires et seuil de rentabilité	8
Marge commerciale	8
Marge sur coût de production	9
Marge globale	9
Valeur ajoutée	10
Ratios d'exploitation (%)	11
Bilan	
Bilan synthétique	12
Bilan détaillé - Actif	13
Bilan détaillé - Passif	14
Tableau de financement et cycle d'exploitation	
Tableau de financement	
Tableau de financement	15
Evolution de la structure financière	
Structure financière	17
Cycle d'exploitation	
Cycle d'exploitation synthétique	18
Cycle d'exploitation détaillé	19
Etat de trésorerie	
Trésorerie	21
Trésorerie synthétique	22
Trésorerie détaillée	23
Annexes	
Investissements	28
Amortissements	28
Financement des investissements	29
Remboursement des emprunts	29
Activité Négoces	30
Activité Production	30
Charges externes	32
Impôts et taxes	32
Charges de personnel	33

AVERTISSEMENT

Nous présentons dans le rapport ci-après les données financières prévisionnelles du projet de WATERCYCLE, à partir des éléments communiqués sous sa responsabilité.

Nous rappelons que les projections réalisées ont une valeur indicative et restent tributaires des aléas du marché et des facteurs économiques qui ne peuvent être modélisés dans le cadre des présentes.

Présentation

Description

Raison sociale	WATERCYCLE
Activité	Collecte et traitement eau
Responsable	WATERCYCLE
Forme juridique	SARL
Type juridique	Société
Statut fiscal	IS
Capital	7500
Adresse (Ligne 1)	rue Auguste FRESNEL
Adresse (Ligne 2)	Zone industrielle - Local G3
Code postal / Ville	17180 PERIGNY
Téléphone	+33(0)546310299
Télécopie	+33(0)546304186
No SIRET	50862690000023
Code NAF	3700
Email	contact@watercylce.fr

Autres informations

La société WATERCYCLE propose aux entreprises et aux collectivités publiques des solutions compactes et modulables de traitement et recyclage de l'eau afin qu'elles puissent réutiliser leurs propres effluents issus des eaux de lavage, de process ou des eaux usées. Ces solutions s'adressent aux stations de lavage, transporteurs, transports en commun, transports urbains, pompiers et collectes d'ordures ménagères.

WATERCYCLE s'inscrit dans une démarche de respect de l'environnement, directement en lien avec les directives du Grenelle de l'Environnement, puisque ces équipements permettent de réduire fortement la consommation d'eau et de ne plus rejeter de produits nocifs dans l'environnement parfois sans contrôle. Par ailleurs, ces solutions représentent une économie financière substantielle avec un retour sur investissement rapide grâce à l'économie d'eau réalisée.

Le projet est né de l'ambition de 2 hommes : M. François BRIN, spécialiste du développement stratégique et du management, et M. Jean-Pierre DORME, expert dans le domaine de l'épuration.

Leur idée était de « **compacter et miniaturiser** » un système de traitement et recyclage d'effluents afin de répondre au besoin des entreprises ne présentant pas une taille suffisante pour s'offrir une station d'épuration classique. En effet, les sociétés ou administrations qui possèdent une flotte de véhicules par exemple ont besoin de les laver régulièrement dans des stations de lavage et aucune solution n'existait encore sur le marché pour répondre à leurs préoccupations environnementales et économiques. Les deux seules sociétés concurrentes présentes sur ce marché, Rowafil et Aquaconvert, proposaient alors uniquement des systèmes enterrés, de maintenance compliquée et ne permettant de recycler que 25% des eaux.

Après 2 ans de réflexion et de développement technique, les deux compères créent ainsi la société WATERCYCLE en octobre 2008 et placent à sa Direction M. Denis CORMENIER, ancien directeur général d'un grand groupe français en promotion immobilière, intéressé pour accompagner le démarrage de l'entreprise pendant ses 2 premières années. Un quatrième associé vient prendre des parts dans l'entreprise en tant que partenaire financier : M. Frédéric NESTI.

La naissance de WATERCYCLE est largement soutenue et médiatisée. L'ONUDI (Organisation des Nations Unies pour le Développement Industriel) publie notamment un article dans sa newsletter pour promouvoir

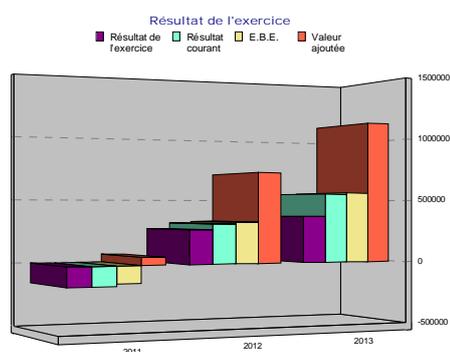
WATERCYCLE. L'entreprise bénéficie d'une subvention par le biais du dispositif Viv'Inov, orchestré par la CRCI, la DRIRE et l'ARIST afin de mener une étude de faisabilité technique. Puis une subvention du Réseau de Développement Technologique Poitou-Charentes permet la fabrication du premier prototype et le dépôt d'un brevet (N° d'Enregistrement : **10/02461**).

Le développement de l'entreprise se poursuit, des partenariats nouveaux se créent et l'équipe dirigeante est amenée à évoluer. M. Jean-Pierre DORME souhaite prendre sa retraite et quitte l'aventure. M. Denis CORMENIER, dont la mission est achevée, est quant à lui remplacé par M. Eric JURVILLIER, issu de l'industrie pharmaceutique, qui reprend donc la Direction de l'entreprise. Enfin, M. Didier TOUSSAINT, spécialiste des systèmes automatisés, rejoint l'équipe en tant qu'associé minoritaire.

Dossier prévisionnel

Exploitation - Compte de résultat synthétique

Designation	2011	2012	2013
Ventes + Production	604 450	2 018 550	2 891 150
Achats consommés	342 594	1 078 495	1 482 847
Marge globale	261 856	940 055	1 408 303
Consommations intermédiaires	200 274	225 272	282 953
Fournitures consommables	8 580	4 240	5 560
Services extérieurs	191 694	221 032	277 393
Valeur ajoutée	61 582	714 783	1 125 350
Subventions d'exploitation	10 000	15 000	15 000
Impôts et taxes	2 143	-1 552	1 997
Charges de personnel	204 157	405 602	580 640
Excédent brut d'exploitation	-134 718	325 733	557 713
Reprises sur provisions + Transferts de charges			
Autres produits			
Autres charges			
Dotations aux amortissements	4 100	4 833	5 566
Dotations aux provisions			
Résultat d'exploitation	-138 818	320 900	552 147
Produits financiers			
Charges financières	16 471	8 121	5 105
Résultat financier	-16 471	-8 121	-5 105
Résultat courant	-155 289	312 779	547 042
Produits exceptionnels			
Charges exceptionnelles			
Résultat exceptionnel			
Participation des salariés			
Impôt société		46 698	180 431
Résultat de l'exercice	-155 289	266 081	366 611
Capacité d'autofinancement	-151 189	270 914	372 177



Compte tenu d'un chiffre d'affaires prévisionnel de 604 450 euros en 2011 et d'une progression de 233,95% en 2012 et d'une progression de 43,23% en 2013, le résultat de l'exercice est déficitaire de 155 289 euros en 2011, il augmente à 266 081 euros en 2012 et il progresse à 366 611 euros en 2013.

La capacité d'autofinancement ressort à -151 189 euros en 2011, elle passe à 270 914 euros en 2012 et à 372 177 euros en 2013.

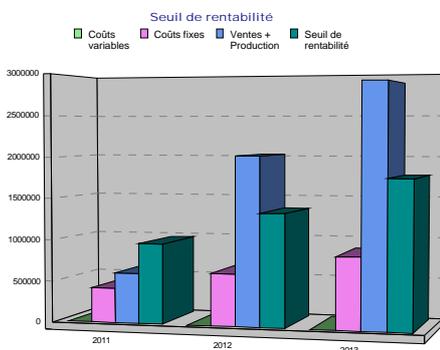
Exploitation - Compte de résultat détaillé

Designation	2011	2012	2013
Ventes de marchandises	485 325	1 622 675	2 319 775
<i>Vente Atlanté I</i>	420 000	1 260 000	1 680 000
<i>Vente Atlanté II</i>	41 500	124 500	207 500
<i>Vente Atlanté III</i>		48 000	96 000
<i>Vente Atlanté Light</i>		111 000	222 000
<i>Pièces détachées</i>	23 825	79 175	114 275
Achats consommés de marchandises	291 540	908 834	1 237 972
<i>Vente Atlanté I</i>	252 000	702 000	888 000
<i>Achat Atlanté I</i>	210 000	576 000	720 000
<i>Commission sur ventes</i>	42 000	126 000	168 000
<i>Vente Atlanté II</i>	24 650	69 450	110 750
<i>Achat Atlanté II</i>	20 500	57 000	90 000
<i>Commission sur ventes</i>	4 150	12 450	20 750
<i>Vente Atlanté III</i>		25 800	49 600
<i>Achat Atlanté III</i>		21 000	40 000
<i>Commission sur ventes</i>		4 800	9 600
<i>Vente Atlanté Light</i>		62 100	118 200
<i>Achat Atlanté Light</i>		51 000	96 000
<i>Commission sur ventes</i>		11 100	22 200
<i>Pièces détachées</i>	14 890	49 484	71 422
<i>Achat de pièces</i>	14 890	49 484	71 422
Marge commerciale	193 785	713 841	1 081 803
<i>Vente Atlanté I</i>	168 000	558 000	792 000
<i>Vente Atlanté II</i>	16 850	55 050	96 750
<i>Vente Atlanté III</i>		22 200	46 400
<i>Vente Atlanté Light</i>		48 900	103 800
<i>Pièces détachées</i>	8 935	29 691	42 853
Production vendue	119 125	395 875	571 375
<i>Apporteurs d'affaires</i>	23 825	79 175	114 275
<i>Dépannage</i>	23 825	79 175	114 275
<i>Installation et ingénierie</i>	71 475	237 525	342 825
Production stockée			
Production immobilisée			
Production réelle	119 125	395 875	571 375
<i>Apporteurs d'affaires</i>	23 825	79 175	114 275
<i>Dépannage</i>	23 825	79 175	114 275
<i>Installation et ingénierie</i>	71 475	237 525	342 825
Achats consommés de matières premières	51 054	169 661	244 875
<i>Installation et ingénierie</i>	51 054	169 661	244 875
<i>Installation et ingénierie</i>	51 054	169 661	244 875
Marge sur production	68 071	226 214	326 500
<i>Apporteurs d'affaires</i>	23 825	79 175	114 275
<i>Dépannage</i>	23 825	79 175	114 275
<i>Installation et ingénierie</i>	20 421	67 864	97 950
Ventes + Production	604 450	2 018 550	2 891 150
Achats consommés	342 594	1 078 495	1 482 847
Marge globale	261 856	940 055	1 408 303
Consommations intermédiaires	200 274	225 272	282 953
Fournitures consommables	8 580	4 240	5 560
<i>Electricité</i>	1 080	1 440	2 400
<i>Petit outillage</i>	6 000	1 000	1 000
<i>Fournitures de bureau</i>	1 500	1 800	2 160
Services extérieurs	191 694	221 032	277 393
<i>Charges constatées d'avance</i>	503		
<i>Locations immobilières</i>	8 460	11 280	18 000
<i>Locations mobilières</i>	1 440	1 800	1 800
<i>Entretien et réparations</i>	1 680	1 680	2 400
<i>Assurances RC</i>	7 061	23 467	33 871
<i>Documentation</i>	2 000		
<i>Honoraires expert comptable</i>	2 640	3 420	3 900
<i>Consultants</i>	12 000	12 000	12 000

Designation	2011	2012	2013
<i>Publicité</i>	18 000	9 000	15 000
<i>Salons</i>	10 000	15 000	15 000
<i>Missions</i>	18 000	30 000	42 000
<i>Prestations R&D</i>	46 000	10 000	12 000
<i>Téléphone - Fax - Internet</i>	7 500	10 000	11 200
<i>Services bancaires</i>	2 000	2 000	2 000
<i>Cotisations</i>	3 000	5 000	5 000
<i>Location voiture LLD</i>	6 460	24 000	30 000
<i>Déplacements</i>	30 000	45 000	55 000
<i>Assurances Locaux</i>	700	735	772
<i>Assurance Voitures</i>	800	3 200	4 000
<i>Site</i>	450	450	450
<i>Honoraires Avocat</i>	10 000	10 000	10 000
<i>Frais formalités</i>	3 000	3 000	3 000
Valeur ajoutée	61 582	714 783	1 125 350
<i>Subventions d'exploitation</i>	10 000	15 000	15 000
<i>Subventions d'exploitation</i>	10 000	15 000	15 000
Impôts et taxes	2 143	-1 552	1 997
Charges de personnel	204 157	405 602	580 640
<i>Salaires bruts</i>	135 000	252 000	363 432
<i>Charges sociales patronales</i>	51 660	102 276	145 997
<i>Rémunération dirigeant</i>	15 000	45 600	58 500
<i>Charges sociales dirigeant</i>	2 497	5 726	12 711
<i>Autres charges de personnel</i>			
Excédent brut d'exploitation	-134 718	325 733	557 713
<i>Reprises sur provisions + Transferts de charges</i>			
<i>Autres produits</i>			
<i>Autres charges</i>			
<i>Dotations aux amortissements</i>	4 100	4 833	5 566
<i>Dotations aux provisions</i>			
Résultat d'exploitation	-138 818	320 900	552 147
<i>Produits financiers</i>			
<i>Charges financières</i>	16 471	8 121	5 105
Résultat financier	-16 471	-8 121	-5 105
Résultat courant	-155 289	312 779	547 042
<i>Produits exceptionnels</i>			
<i>Charges exceptionnelles</i>			
Résultat exceptionnel			
<i>Participation des salariés</i>			
<i>Impôt société</i>		46 698	180 431
Résultat de l'exercice	-155 289	266 081	366 611
Capacité d'autofinancement	-151 189	270 914	372 177

Chiffre d'affaires et seuil de rentabilité

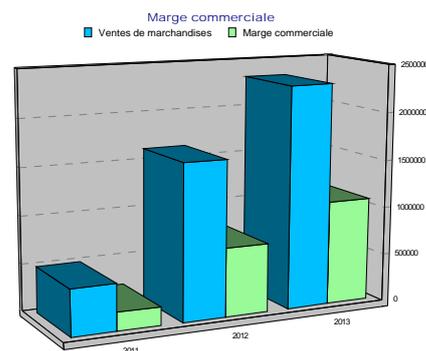
Designation	2011	2012	2013
Ventes + Production	604 450	2 018 550	2 891 150
(%)	100,00%	100,00%	100,00%
Achats consommés	342 594	1 078 495	1 482 847
(%)	56,68%	53,43%	51,29%
Coûts variables			
(%)			
Coûts fixes	417 145	627 276	861 261
(%)	69,01%	31,08%	29,79%
Résultat courant avant impôt	-155 289	312 779	547 042
(%)	-25,69%	15,50%	18,92%
Seuil de rentabilité	962 908	1 346 930	1 768 110
(%)	159,30%	66,73%	61,16%
Ecart de faisabilité	-358 458	671 620	1 123 040
(%)	-59,30%	33,27%	38,84%



Compte tenu des hypothèses retenues pour l'estimation des coûts fixes et coûts variables, le seuil de rentabilité est évalué à 962 908 euros en 2011, 1 346 930 euros en 2012, 1 768 110 euros en 2013.

Soit un écart de faisabilité avec le chiffre d'affaires réalisé de -358 458 euros en 2011, 671 620 euros en 2012 et 1 123 040 euros en 2013.

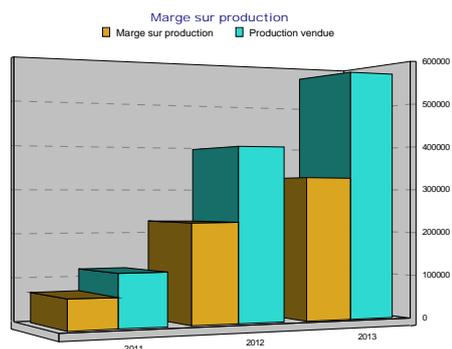
Marge commerciale



Marge commerciale			
	2011	2012	2013
Ventes de marchandises	485 325	1 622 675	2 319 775
Achats consommés de marchandises	291 540	908 834	1 237 972
Marge commerciale	193 785	713 841	1 081 803
soit en % du CA	39,93%	43,99%	46,63%

Compte tenu des hypothèses retenues pour la prévision des ventes de marchandises, la marge commerciale ressort à 193 785 euros en 2011, 713 841 euros en 2012 et 1 081 803 euros en 2013. Soit, en pourcentage du chiffre d'affaires, un taux de marge de 39,93% en 2011, 43,99% en 2012 et 46,63% en 2013.

Marge sur coût de production

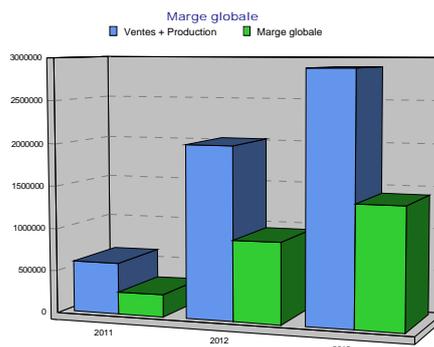


Marge sur coût de production			
	2011	2012	2013
Production réelle	119 125	395 875	571 375
Achats consommés de matières premières	51 054	169 661	244 875
Marge sur production	68 071	226 214	326 500
soit en % du CA	57,14%	57,14%	57,14%

Compte tenu des hypothèses retenues pour la prévision de production vendue, la marge sur production ressort à 68 071 euros en 2011, 226 214 euros en 2012 et 326 500 euros en 2013. Soit, en pourcentage du chiffre d'affaires, un taux de marge de 57,14% en 2011, 57,14% en 2012 et 57,14% en 2013.

Marge globale

Marge globale			
	2011	2012	2013
Ventes + Production	604 450	2 018 550	2 891 150
Achats consommés	342 594	1 078 495	1 482 847
Marge globale	261 856	940 055	1 408 303
soit en % du CA	43,32%	46,57%	48,71%



Compte tenu des hypothèses retenues pour la prévision du chiffre d'affaires, la marge globale est évaluée à 261 856 euros en 2011, 940 055 euros en 2012 et 1 408 303 euros en 2013. Soit, en pourcentage du chiffre d'affaires, un taux de marge de 43,32% en 2011, 46,57% en 2012 et 48,71% en 2013.

Valeur ajoutée

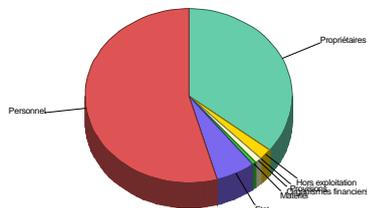
La valeur ajoutée prévisionnelle augmente de 1 061% en 2012 par rapport à 2011 et augmente de 57% en 2013 par rapport à 2012.

Valeur ajoutée			
	2011	2012	2013
Valeur ajoutée	61 582	714 783	1 125 350

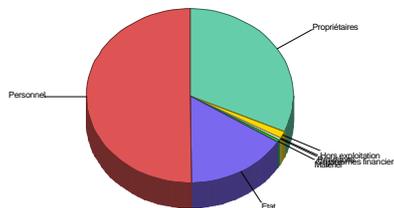
Répartition de la valeur ajoutée			
	2011	2012	2013
Personnel	204 157	405 602	580 640
Etat	2 143	45 146	182 428
Matériel	4 100	4 833	5 566
Organismes financiers	16 471	8 121	5 105
Provisions			
Hors exploitation	-10 000	-15 000	-15 000
Propriétaires	-155 289	266 081	366 611



Répartition de la valeur ajoutée - Exercice 2



Répartition de la valeur ajoutée - Exercice 3



La valeur ajoutée va permettre de rémunérer le personnel et les charges sociales qui en découlent, payer les impôts et taxes, régler les frais financiers, amortir le matériel et enfin récompenser les propriétaires de l'entreprise.

Le résultat prévisionnel qui reviendra aux propriétaires de l'entreprise représente -252% de la valeur ajoutée en 2011, 37% de la valeur ajoutée en 2012, 33% de la valeur ajoutée en 2013.

Ratios d'exploitation (%)

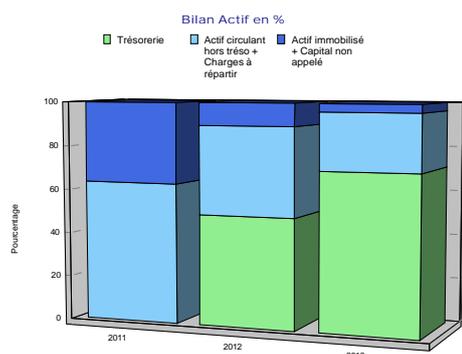
Designation	2011	2012	2013
Ventes de marchandises	100,00%	100,00%	100,00%
Achats consommés de marchandises	60,07%	56,01%	53,37%
Marge commerciale	39,93%	43,99%	46,63%
Production réelle	100,00%	100,00%	100,00%
Achats consommés de matières premières	42,86%	42,86%	42,86%
Marge sur production	57,14%	57,14%	57,14%
Ventes + Production	100,00%	100,00%	100,00%
Achats consommés	56,68%	53,43%	51,29%
Marge globale	43,32%	46,57%	48,71%
Consommations intermédiaires	33,13%	11,16%	9,79%
Fournitures consommables	1,42%	0,21%	0,19%
Services extérieurs	31,71%	10,95%	9,59%
Valeur ajoutée	10,19%	35,41%	38,92%
Subventions d'exploitation	1,65%	0,74%	0,52%
Impôts et taxes	0,35%	-0,08%	0,07%
Charges de personnel	33,78%	20,09%	20,08%
Excédent brut d'exploitation	-22,29%	16,14%	19,29%
Reprises sur provisions + Transferts de charges			
Autres produits			
Autres charges			
Dotations aux amortissements	0,68%	0,24%	0,19%
Dotations aux provisions			
Résultat d'exploitation	-22,97%	15,90%	19,10%
Produits financiers			
Charges financières	2,72%	0,40%	0,18%
Résultat financier	-2,72%	-0,40%	-0,18%
Résultat courant	-25,69%	15,50%	18,92%
Produits exceptionnels			
Charges exceptionnelles			
Résultat exceptionnel			
Participation des salariés			
Impôt société		2,31%	6,24%
Résultat de l'exercice	-25,69%	13,18%	12,68%
Capacité d'autofinancement	-25,01%	13,42%	12,87%

Bilan synthétique

Designation	2011	2012	2013
Actif			
Capital souscrit non appelé			
Actif immobilisé			
Immobilisations	48 291	50 491	52 691
- Amortissements / Provisions	7 697	12 530	18 096
	40 594	37 961	34 595
Actif circulant			
Stocks et en-cours			
- Provisions sur stocks et en-cours			
Avances et acomptes versés			
Créances clients	65 840	145 754	219 818
- Provisions des créances clients			
Autres créances	4 828	4 828	11 839
Disponibilités		187 422	649 538
- Provisions des V.M.P.			
Charges constatées d'avance			
	70 668	338 004	881 195
Charges à répartir			
Total de l'actif	111 262	375 965	915 790
Passif			
Capitaux propres			
Capital	7 500	7 500	7 500
Réserves et R.A.N.	-85 444	-240 733	25 348
Résultat de l'exercice	-155 289	266 081	366 611
Subventions d'investissements			
	-233 233	32 848	399 459
Provisions pour risques et charges			
Dettes			
Emprunts et dettes assimilés	264 211	121 980	125 558
Avances et acomptes reçus			
Dettes fournisseurs	35 581	117 163	167 149
Dettes fiscales et sociales	24 138	93 974	223 624
Dettes sur immobilisations	10 000	10 000	
Autres dettes	10 565		
Produits constatés d'avance			
	344 495	343 117	516 331
Total du passif	111 262	375 965	915 790

Bilan détaillé - Actif

Designation	2011	2012	2013
Actif			
Capital souscrit non appelé			
Actif immobilisé			
Immobilisations incorporelles	10 000	10 000	10 000
- Amortissements incorporels	3 000	6 000	9 000
Immobilisations corporelles	38 291	40 491	42 691
- Amortissements corporels	4 697	6 530	9 096
Immobilisations financières			
- Provisions sur immobilisations			
	40 594	37 961	34 595
Actif circulant			
Stocks de matières premières			
En-cours de production et produits finis			
Stocks de marchandises			
- Provisions sur stocks et en-cours			
Avances et acomptes versés			
Créances clients	65 840	145 754	219 818
- Provisions des créances clients			
TVA déductible			
Crédit TVA			
Crédit d'impôt société			
Autres créances	4 828	4 828	11 839
Trésorerie positive		187 422	649 538
Intérêts courus à recevoir			
- Provisions des V.M.P.			
Charges constatées d'avance			
	70 668	338 004	881 195
Charges à répartir			
Total de l'actif	111 262	375 965	915 790



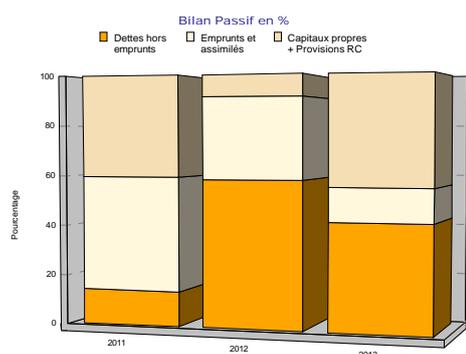
De nouveaux investissements en immobilisations ont été prévus à hauteur de 3 300 euros en 2011, de 2 200 euros en 2012 et de 2 200 euros en 2013.

Le délai moyen de rotation des stocks est de 0 jours en 2011, 0 jours en 2012 et 0 jours en 2013.

Le délai moyen de règlement des clients est de 33 jours en 2011, 22 jours en 2012 et 23 jours en 2013.

Bilan détaillé - Passif

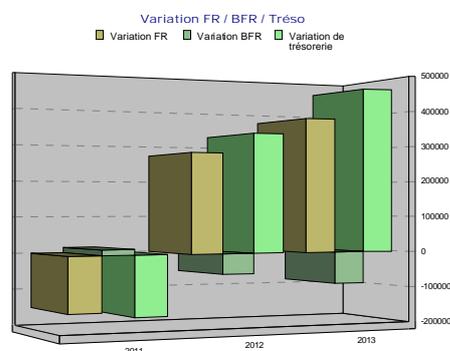
Designation	2011	2012	2013
Passif			
Capitaux propres			
Capital	7 500	7 500	7 500
Réserves et R.A.N.	-85 444	-240 733	25 348
Résultat de l'exercice	-155 289	266 081	366 611
Subventions d'investissements			
	-233 233	32 848	399 459
Provisions pour risques et charges			
Dettes			
Emprunts			
Intérêts courus sur emprunts			
Découvert	141 885		
Intérêts courus à payer	4 715		
Comptes courants	117 611	121 980	125 558
Intérêts courus sur comptes courants			
Participation des salariés			
Avances et acomptes reçus			
Dettes fournisseurs	35 581	117 163	167 149
Personnel			
Organismes sociaux	20 340	39 429	56 494
TVA à payer	1 598	11 295	23 840
TVA collectée	4 600	6 742	9 731
Impôt société		46 698	133 559
Autres dettes fiscales	-2 400	-10 190	
Dettes sur immobilisations	10 000	10 000	
Autres dettes	10 565		
Produits constatés d'avance			
	344 495	343 117	516 331
Total du passif	111 262	375 965	915 790



Le délai de règlement moyen prévisionnel des fournisseurs ressort à 20 jours en 2011, 27 jours en 2012, et 29 jours en 2013.

Tableau de financement

Designation	2011	2012	2013
Ressources			
Capitaux propres			
Capital			
Comptes courants	4 745	4 931	5 105
Primes et subventions			
	4 745	4 931	5 105
Capitaux empruntés			
Organismes financiers			
Autres financements			
Réserves de participation			
Cessions d'immobilisations			
Remboursement d'immobilisations financières			
Capacité d'autofinancement	-151 189	270 914	372 177
Total des ressources	-146 444	275 845	377 282
Emplois			
Acquisitions			
Immobilisations incorporelles			
Immobilisations corporelles	3 300	2 200	2 200
Immobilisations financières			
	3 300	2 200	2 200
Charges à répartir			
Remboursements			
Echéances d'emprunts			
Remboursements de comptes courants	195	562	1 527
Déblocages de participation			
	195	562	1 527
Dividendes distribués			
Total des emplois	3 495	2 762	3 727
Variation FR	-149 939	273 083	373 555



Evolution de la structure financière

	2011	2012	2013
Variation du Fonds de roulement	-149 939	273 083	373 555
Variation Besoin en Fonds de roulement	14 609	-56 224	-88 561
Variation de la trésorerie	-164 548	329 307	462 116

Autofinancement

Evolution variation FR			
	2011	2012	2013
Total des ressources	-146 444	275 845	377 282
Total des emplois	3 495	2 762	3 727
Variation du Fonds de roulement	-149 939	273 083	373 555
soit en % de la capacité d'autofinancement	99,17%	100,80%	100,37%

La variation du fonds de roulement représente 99% de la capacité d'autofinancement en 2011, 101% en 2012 et 100% en 2013.

Financement propre et bancaire

Evolution des fonds propres et fonds bancaires			
	2011	2012	2013
Capital			
Comptes courants	4 745	4 931	5 105
Evolution des fonds propres	4 745	4 931	5 105
Evolution des fonds bancaires			

Une partie des ressources provient d'une augmentation des fonds propres pour 4 745 euros en 2011, pour 4 931 euros en 2012 et pour 5 105 euros en 2013.

La part des ressources provenant de fonds bancaires est évaluée à 0 euro en 2011, 0 euro en 2012, et 0 euro en 2013.

Endettement

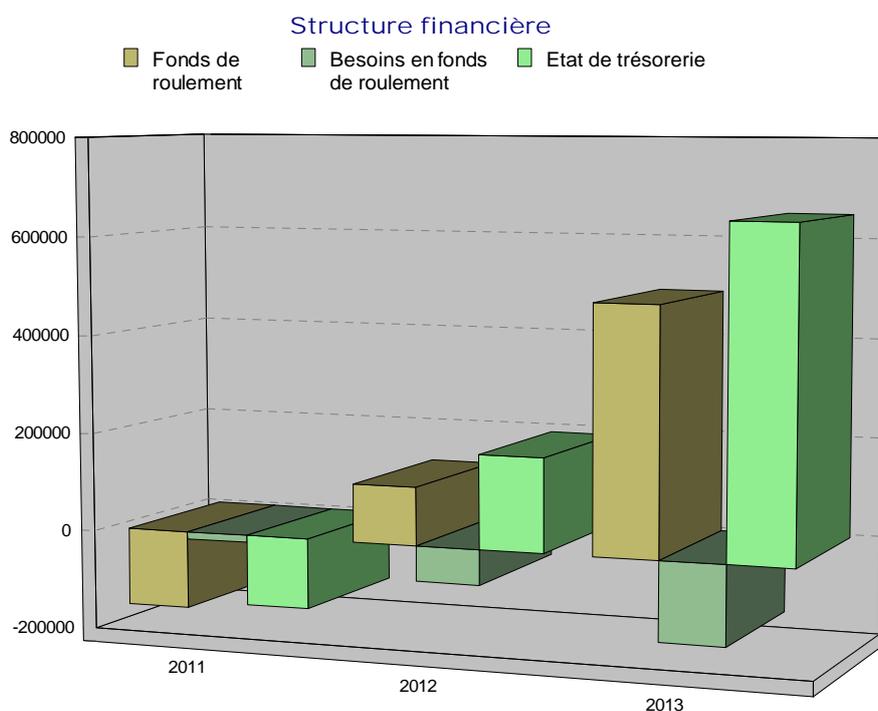
Le ratio d'autonomie financière est de -0,88 en 2011, 0,27 en 2012 et 3,18 en 2013.

Les sources professionnelles du milieu bancaire préconisent un ratio supérieur à 1.

Ratios d'autonomie financière			
	2011	2012	2013
Capitaux propres / Dettes financières (hors d	-1,91	0,27	3,18

Evolution de la structure financière

Structure financière			
	2011	2012	2013
Fonds de roulement	-156 216	116 867	490 422
Besoins en fonds de roulement	-14 331	-70 555	-159 116
Etat de trésorerie	-141 885	187 422	649 538



Le fonds de roulement en fin d'exercice 2011 d'un montant de -156 216 euros ne couvre pas le besoin en fonds de roulement qui s'élève à -14 331 euros. La trésorerie de fin d'exercice s'élève ainsi par différence à -141 885 euros.

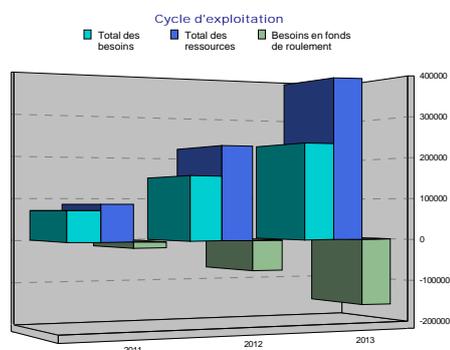
Le fonds de roulement en fin d'exercice 2012 d'un montant de 116 867 euros couvre le besoin en fonds de roulement qui s'élève à -70 555 euros. La trésorerie de fin d'exercice s'élève ainsi par différence à 187 422 euros.

Le fonds de roulement en fin d'exercice 2013 d'un montant de 490 422 euros couvre le besoin en fonds de roulement qui s'élève à -159 116 euros. La trésorerie de fin d'exercice s'élève ainsi par différence à 649 538 euros.

Cycle d'exploitation

Cycle d'exploitation synthétique

Designation	2011	2012	2013
Besoins			
Stocks de marchandises			
Stocks de matières premières			
En-cours de production et produits finis			
Avances et acomptes versés			
Créances clients	65 840	145 754	219 818
Autres créances	4 828	4 828	11 839
Charges constatées d'avance			
Besoins d'exploitation	70 668	150 582	231 657
Besoins hors exploitation			
Total des besoins	70 668	150 582	231 657
Ressources			
Avances et acomptes reçus			
Dettes fournisseurs	35 581	117 163	167 149
Dettes fiscales et sociales	24 138	93 974	223 624
Autres dettes	10 565		
Produits constatés d'avance			
Ressources d'exploitation	70 284	211 137	390 773
Ressources hors exploitation	14 715	10 000	
Total des ressources	84 999	221 137	390 773
B.F.R.	-14 331	-70 555	-159 116



BFR exploitation/hors exploitation			
	2011	2012	2013
Besoins d'exploitation	70 668	150 582	231 657
Ressources d'exploitation	70 284	211 137	390 773
BFR lié à l'exploitation	384	-60 555	-159 116
Besoins hors exploitation			
Ressources hors exploitation	14 715	10 000	
BFR hors exploitation	-14 715	-10 000	

Le dégage­ment en fonds de roulement s'élève à 14 331 euros en 2011, compte tenu d'un besoin en fonds de roulement lié à l'exploitation de 384 euros et d'un dégage­ment en fonds de roulement hors exploitation de 14 715 euros.

Le dégage­ment en fonds de roulement s'élève à 70 555 euros en 2012, compte tenu d'un dégage­ment en fonds de roulement lié à l'exploitation de 60 555 euros et d'un dégage­ment en fonds de roulement hors exploitation de 10 000 euros.

Le dégage­ment en fonds de roulement s'élève à 159 116 euros en 2013, compte tenu d'un dégage­ment en fonds de roulement lié à l'exploitation de 159 116 euros et d'un besoin en fonds de roulement hors exploitation de 0 euro.

Cycle d'exploitation détaillé

Designation	2011	2012	2013
Besoins			
Stocks de marchandises			
Stocks de matières premières			
En-cours de production et produits finis			
Créances clients	65 840	145 754	219 818
Négoce	37 769	104 615	160 442
<i>Vente Atlante I</i>	27 794	83 385	111 181
<i>Vente Atlante II</i>			23 179
<i>Vente Atlante Light</i>		4 185	14 692
<i>Pièces détachées</i>	9 975	17 045	11 390
Production de biens et de services	28 071	41 139	59 376
<i>Apporteurs d'affaires</i>	7 694	7 891	11 390
<i>Dépannage</i>	4 134	9 470	13 668
<i>Installation et ingenierie</i>	16 243	23 778	34 318
Créances clients (N-1)			
Autres créances (N-1)	4 828	4 828	
Avances et acomptes versés			
Subventions d'exploitation			
Autres produits			
Capital			
Autres créances			11 839
TVA déductible			
Crédit TVA			
Crédit d'impôt société			
Charges constatées d'avance			
Besoins d'exploitation	70 668	150 582	231 657
Intérêts courus à recevoir			
Autres créances financières			
Autres créances exceptionnelles			
Besoins hors exploitation			
Total des besoins	70 668	150 582	231 657
Ressources			
Fournisseurs sur achats	35 581	117 163	167 149
Négoce	35 581	117 163	167 149
<i>Vente Atlante I</i>	35 581	98 670	124 384
<i>Achat Atlante I</i>	31 395	86 112	107 640
<i>Commission sur ventes</i>	4 186	12 558	16 744
<i>Vente Atlante II</i>			15 523
<i>Achat Atlante II</i>			13 455
<i>Commission sur ventes</i>			2 068
<i>Vente Atlante Light</i>		4 880	16 565
<i>Achat Atlante Light</i>		4 880	14 352
<i>Commission sur ventes</i>			2 213
<i>Pièces détachées</i>		13 613	10 677
<i>Achat de pièces</i>		13 613	10 677
Production de biens et de services			
Dettes fournisseurs (N-1)			
Autres dettes (N-1)	10 565		
Avances et acomptes reçus			
Intérêts courus sur emprunts			
Intérêts courus sur comptes courants			
Fournisseurs sur frais			
Personnel			
Organismes sociaux	20 340	39 429	56 494

Cycle d'exploitation détaillé - (Suite...)

Designation	2011	2012	2013
Etat - Impôts	-2 400	-10 190	
TVA à payer	1 598	11 295	23 840
TVA collectée	4 600	6 742	9 731
Impôt société		46 698	133 559
Autres charges			
Produits constatés d'avance			
Ressources d'exploitation	70 284	211 137	390 773

Fournisseurs sur immobilisations	10 000	10 000	
Intérêts courus à payer	4 715		
Autres dettes financières			
Autres dettes exceptionnelles			
Ressources hors exploitation	14 715	10 000	
Total des ressources	84 999	221 137	390 773
B.F.R.	-14 331	-70 555	-159 116

Trésorerie

Etat de la trésorerie en fin d'exercice

Designation	2011	2012	2013
Variation du Fonds de roulement	-149 939	273 083	373 555
Variation du Besoin en Fonds de roulement	14 609	-56 224	-88 561
Variation de la Trésorerie	-164 548	329 307	462 116
Etat de la Trésorerie	-141 885	187 422	649 538

Fonds de roulement	-156 216	116 867	490 422
Besoins en fonds de roulement	-14 331	-70 555	-159 116
Etat de la Trésorerie	-141 885	187 422	649 538

Le solde de Trésorerie en fin d'exercice s'élève à -141 885 euros en 2011, puis à 187 422 euros en 2012 et 649 538 euros en 2013.



Trésorerie synthétique

Designation	Jan 2011	Fév 2011	Mar 2011	Avr 2011	Mai 2011	Jui 2011	Jui 2011	Aoû 2011	Sep 2011	Oct 2011	Nov 2011	Déc 2011	Total
Entrées	22 311	33 613	48 141	52 830	53 543	53 543	53 970	54 397	86 423	73 213	72 440	62 662	667 086
Sorties	47 027	50 039	63 058	81 908	60 938	68 182	83 256	60 386	63 119	105 924	76 372	71 417	831 626
Solde précédent	22 663	-2 053	-18 479	-33 396	-62 474	-69 869	-84 508	-113 794	-119 783	-96 479	-129 190	-133 122	
Nouveau solde	-2 053	-18 479	-33 396	-62 474	-69 869	-84 508	-113 794	-119 783	-96 479	-129 190	-133 122	-141 877	

Créances cédées non échues

Designation	Jan 2012	Fév 2012	Mar 2012	Avr 2012	Mai 2012	Jui 2012	Jui 2012	Aoû 2012	Sep 2012	Oct 2012	Nov 2012	Déc 2012	Total
Entrées	147 201	181 639	205 096	177 434	214 268	191 780	198 539	209 926	238 452	204 625	199 464	180 863	2 349 287
Sorties	116 454	143 900	164 537	200 626	156 916	176 974	197 480	150 445	176 395	210 527	158 674	167 055	2 019 983
Solde précédent	-141 877	-111 130	-73 391	-32 832	-56 024	1 328	16 134	17 193	76 674	138 731	132 829	173 619	
Nouveau solde	-111 130	-73 391	-32 832	-56 024	1 328	16 134	17 193	76 674	138 731	132 829	173 619	187 427	

Créances cédées non échues

Designation	Jan 2013	Fév 2013	Mar 2013	Avr 2013	Mai 2013	Jui 2013	Jui 2013	Aoû 2013	Sep 2013	Oct 2013	Nov 2013	Déc 2013	Total
Entrées	248 511	247 297	295 037	310 303	284 081	296 568	302 803	284 081	304 068	272 204	268 581	290 087	3 403 621
Sorties	219 029	200 277	229 911	311 857	233 167	244 273	275 349	233 167	243 887	275 343	215 611	259 606	2 941 477
Solde précédent	187 427	216 909	263 929	329 055	327 501	378 415	430 710	458 164	509 078	569 259	566 120	619 090	
Nouveau solde	216 909	263 929	329 055	327 501	378 415	430 710	458 164	509 078	569 259	566 120	619 090	649 571	

Créances cédées non échues

Trésorerie moyenne

	2011 - Moy	2012 - Moy	2013 - Moy
Solde Trésorerie	-83 752	39 213	443 150

La trésorerie moyenne sur toute la durée du prévisionnel est de 132 870 euros.

Trésorerie min

	2011 - Min	2012 - Min	2013 - Min
Solde Trésorerie	-141 877	-111 130	216 909

Trésorerie max

	2011 - Max	2012 - Max	2013 - Max
Solde Trésorerie	-2 053	187 427	649 571

Les minima des soldes de Trésorerie mensuels relevés en cours d'exercice s'élèvent à :
-141 877 euros en 2011, -111 130 euros en 2012 et 216 909 euros en 2013.

Trésorerie détaillée

Designation	Jan 2011	Fév 2011	Mar 2011	Avr 2011	Mai 2011	Jui 2011	Jui 2011	Aoû 2011	Sep 2011	Oct 2011	Nov 2011	Déc 2011	Total
Entrées													
Créances (N-1)													
Créances clients	22 311	33 613	43 141	52 830	53 543	53 543	53 970	54 397	81 423	73 213	72 440	62 662	657 086
Négoce	22 311	33 613	41 859	41 859	41 859	41 859	41 859	41 859	68 315	59 535	58 762	48 984	542 674
<i>Vente Atlante I</i>	22 311	33 613	41 859	41 859	41 859	41 859	41 859	41 859	41 859	41 859	41 859	41 859	474 514
<i>Vente Atlante II</i>									26 456	13 401	9 778		49 635
<i>Pièces détachées</i>										4 275	7 125	7 125	18 525
Production de biens et services			1 282	10 971	11 684	11 684	12 111	12 538	13 108	13 678	13 678	13 678	114 412
<i>Apporteurs d'affaires</i>				713	1 426	1 426	1 853	2 280	2 850	3 420	3 420	3 420	20 808
<i>Dépannage</i>			1 282	2 564	2 564	2 564	2 564	2 564	2 564	2 564	2 564	2 564	24 358
<i>Installation et ingenierie</i>				7 694	7 694	7 694	7 694	7 694	7 694	7 694	7 694	7 694	69 246
Capital													
Comptes courants													
Primes et subventions													
Emprunts													
Cessions d'immobilisations													
Remboursement immo. financières													
Remboursement crédit TVA / IS													
Autres produits			5 000						5 000				10 000
Produits financiers													
Placements													
Produits exceptionnels													
Total des entrées	22 311	33 613	48 141	52 830	53 543	53 543	53 970	54 397	86 423	73 213	72 440	62 662	667 086
Sorties													
Dettes (N-1)	1 085	1 085	1 085	1 085	1 085	5 425							10 850
Fournisseurs sur achats	5 087	20 629	31 094	31 094	31 094	31 094	31 627	31 627	31 806	49 206	46 024	33 789	374 171
Négoce		15 542	26 007	26 007	26 007	26 007	26 540	26 540	26 719	44 119	40 937	28 678	313 103
<i>Vente Atlante I</i>		14 651	25 116	25 116	25 116	25 116	25 116	25 116	25 116	25 116	25 116	25 116	265 811
<i>Vente Atlante II</i>										17 222	12 259		29 481
<i>Pièces détachées</i>		891	891	891	891	891	1 424	1 424	1 603	1 781	3 562	3 562	17 811
Production de biens et services	5 087	5 087	5 087	5 087	5 087	5 087	5 087	5 087	5 087	5 087	5 087	5 111	61 068
<i>Installation et ingenierie</i>	5 087	5 087	5 087	5 087	5 087	5 087	5 087	5 087	5 087	5 087	5 087	5 111	61 068
Acquisitions	3 947												3 947
Immobilisations incorporelles													
Immobilisations corporelles	3 947												3 947
Immobilisations financières													
Remboursement de comptes courants				28	28	28	28	28	28	27			195
Echéances d'emprunts													
Crédit-bail													
Dividendes													
Fournisseurs sur frais	21 888	18 300	20 854	18 300	18 300	21 204	18 300	18 300	20 854	18 300	18 300	21 204	234 104
Personnel	12 450	10 025	10 025	10 025	10 025	10 025	10 025	10 025	10 025	10 025	10 025	10 025	122 725
Organismes sociaux	2 355			20 697	357	357	20 697	357	357	20 695			65 872
Etat - Impôts	215			49	49	49	49	49	49	49			4 758
TVA à payer										3 771	2 023	2 199	7 993
Impôt société													

Designation	Jan 2011	Fév 2011	Mar 2011	Avr 2011	Mai 2011	Jui 2011	Jui 2011	Aoû 2011	Sep 2011	Oct 2011	Nov 2011	Déc 2011	Total
Autres charges													
Charges financières													
Intérêts sur comptes courants													
Agios bancaires				630				2 530			3 851		7 011
Charges exceptionnelles													
Total des sorties	47 027	50 039	63 058	81 908	60 938	68 182	83 256	60 386	63 119	105 924	76 372	71 417	831 626
Solde précédent	22 663	-2 053	-18 479	-33 396	-62 474	-69 869	-84 508	-113 794	-119 783	-96 479	-129 190	-133 122	
Nouveau solde	-2 053	-18 479	-33 396	-62 474	-69 869	-84 508	-113 794	-119 783	-96 479	-129 190	-133 122	-141 877	
Créances cédées non échues													

Designation	Jan 2012	Fév 2012	Mar 2012	Avr 2012	Mai 2012	Jui 2012	Jui 2012	Aoû 2012	Sep 2012	Oct 2012	Nov 2012	Déc 2012	Total
Entrées													
Créances (N-1)													
Créances clients	147 201	181 639	197 596	177 434	214 268	191 780	198 539	209 926	230 952	204 625	199 464	180 863	2 334 287
Négoce	132 097	137 117	157 518	137 356	174 190	151 702	158 461	169 848	190 874	164 547	159 386	140 785	1 873 881
<i>Vente Atlanté I</i>	86 482	109 087	125 580	125 580	125 580	125 580	125 580	125 580	125 580	125 580	125 580	125 580	1 451 369
<i>Vente Atlanté II</i>	26 460	13 404	9 780		26 452	13 400			26 452	13 400	9 777		148 902
<i>Vente Atlanté III</i>								30 599	15 500	11 309			57 408
<i>Vente Atlanté Light</i>	12 030	6 094	16 476	6 094	16 476	6 094	16 476	6 094	15 767	5 735	15 506	5 735	128 577
<i>Pièces détachées</i>	7 125	8 532	5 682	5 682	5 682	6 628	6 628	7 575	7 575	8 523	8 523	9 470	87 625
Production de biens et services	15 104	44 522	40 078	40 078	40 078	40 078	40 078	40 078	40 078	40 078	40 078	40 078	460 406
<i>Apporteurs d'affaires</i>	4 702	10 883	7 891	7 891	7 891	7 891	7 891	7 891	7 891	7 891	7 891	7 891	94 495
<i>Dépannage</i>	2 708	1 426	8 523	8 523	8 523	8 523	8 523	8 523	8 523	8 523	8 523	8 523	89 364
<i>Installation et ingenierie</i>	7 694	32 213	23 664	23 664	23 664	23 664	23 664	23 664	23 664	23 664	23 664	23 664	276 547
Capital													
Comptes courants													
Primes et subventions													
Emprunts													
Cessions d'immobilisations													
Remboursement immo. financières													
Remboursement crédit TVA / IS													
Autres produits			7 500						7 500				15 000
Produits financiers													
Placements													
Produits exceptionnels													
Total des entrées	147 201	181 639	205 096	177 434	214 268	191 780	198 539	209 926	238 452	204 625	199 464	180 863	2 349 287

Sorties													
Dettes (N-1)											10 565		10 565
Fournisseurs sur achats	42 019	94 177	106 970	114 187	106 967	114 482	107 557	98 750	115 089	111 462	97 075	99 576	1 208 311
Négoce	25 116	77 274	90 067	97 284	90 064	97 579	90 654	81 847	98 186	94 559	80 172	82 592	1 005 394
<i>Vente Atlanté I</i>	25 116	51 727	69 966	69 966	69 966	69 966	69 966	69 966	69 966	69 966	69 966	69 966	776 503
<i>Vente Atlanté II</i>		16 329	11 364	16 324	11 361	16 324	11 361						83 063
<i>Vente Atlanté III</i>									18 299	12 558			30 857
<i>Vente Atlanté Light</i>		7 442	5 185	7 442	5 185	7 442	5 185	7 442	5 185	7 004	4 880	7 004	69 396
<i>Pièces détachées</i>		1 776	3 552	3 552	3 552	3 847	4 142	4 439	4 736	5 031	5 326	5 622	45 575
Production de biens et services	16 903	16 903	16 903	16 903	16 903	16 903	16 903	16 903	16 903	16 903	16 903	16 984	202 917
<i>Installation et ingenierie</i>	16 903	16 903	16 903	16 903	16 903	16 903	16 903	16 903	16 903	16 903	16 903	16 984	202 917
Acquisitions	2 631												2 631

Designation	Jan 2012	Fév 2012	Mar 2012	Avr 2012	Mai 2012	Jui 2012	Jui 2012	Aoû 2012	Sep 2012	Oct 2012	Nov 2012	Déc 2012	Total
Immobilisations incorporelles													
Immobilisations corporelles	2 631												2 631
Immobilisations financières													
Remboursement de comptes courants	29	29	29	29	29	29	29	29	29	32	135	134	562
Echéances d'emprunts													
Crédit-bail													
Dividendes													
Fournisseurs sur frais	24 517	18 537	25 427	18 537	18 537	25 795	18 537	18 537	25 427	18 537	18 537	25 795	256 720
Personnel	20 180	20 180	20 180	20 180	20 180	20 180	20 180	20 180	20 180	20 180	20 180	20 180	242 160
Organismes sociaux	20 714	374	374	39 803	374	374	39 803	374	374	39 808	991	990	144 353
Etat - Impôts	51	101	51	-2 349	51	51	51	51	51	56	237	7 836	6 238
TVA à payer	1 598	10 502	11 506	7 703	10 778	16 063	10 669	12 524	15 245	20 452	10 954	12 544	140 538
Impôt société													
Autres charges													
Charges financières													
Intérêts sur comptes courants													
Agios bancaires	4 715			2 536			654						7 905
Charges exceptionnelles													
Total des sorties	116 454	143 900	164 537	200 626	156 916	176 974	197 480	150 445	176 395	210 527	158 674	167 055	2 019 983
Solde précédent	-141 877	-111 130	-73 391	-32 832	-56 024	1 328	16 134	17 193	76 674	138 731	132 829	173 619	
Nouveau solde	-111 130	-73 391	-32 832	-56 024	1 328	16 134	17 193	76 674	138 731	132 829	173 619	187 427	
Créances cédées non échues													

Designation	Jan 2013	Fév 2013	Mar 2013	Avr 2013	Mai 2013	Jui 2013	Jui 2013	Aoû 2013	Sep 2013	Oct 2013	Nov 2013	Déc 2013	Total
Entrées													
Créances (N-1)												4 828	4 828
Créances clients	248 511	247 297	295 037	302 803	284 081	296 568	302 803	284 081	296 568	272 204	268 581	285 259	3 383 793
Négoce	207 372	201 753	237 192	244 958	226 236	238 723	244 958	226 236	238 723	214 359	210 736	227 414	2 718 660
Vente Atlanté I	147 892	159 194	167 441	167 441	167 441	167 441	167 441	167 441	167 441	167 441	167 441	167 441	1 981 496
Vente Atlanté II	26 456	13 401	36 234	13 401	9 778	26 456	13 401	9 778	26 456	13 401	9 778	26 456	224 996
Vente Atlanté III				30 599	15 500	11 309	30 599	15 500	11 309				114 816
Vente Atlanté Light	15 979	17 768	22 127	22 127	22 127	22 127	22 127	22 127	22 127	22 127	22 127	22 127	255 017
Pièces détachées	17 045	11 390	11 390	11 390	11 390	11 390	11 390	11 390	11 390	11 390	11 390	11 390	142 335
Production de biens et services	41 139	45 544	57 845	57 845	57 845	57 845	57 845	57 845	57 845	57 845	57 845	57 845	665 133
Apporteurs d'affaires	7 891	11 390	11 390	11 390	11 390	11 390	11 390	11 390	11 390	11 390	11 390	11 390	133 181
Dépannage	9 470		12 301	12 301	12 301	12 301	12 301	12 301	12 301	12 301	12 301	12 301	132 480
Installation et ingénierie	23 778	34 154	34 154	34 154	34 154	34 154	34 154	34 154	34 154	34 154	34 154	34 154	399 472
Capital													
Comptes courants													
Primes et subventions													
Emprunts													
Cessions d'immobilisations													
Remboursement immo. financières													
Remboursement crédit TVA / IS													
Autres produits				7 500					7 500				15 000
Produits financiers													
Placements													
Produits exceptionnels													

Designation	Jan 2013	Fév 2013	Mar 2013	Avr 2013	Mai 2013	Jui 2013	Jui 2013	Aoû 2013	Sep 2013	Oct 2013	Nov 2013	Déc 2013	Total
Total des entrées	248 511	247 297	295 037	310 303	284 081	296 568	302 803	284 081	304 068	272 204	268 581	290 087	3 403 621
Sorties													
Dettes (N-1)												10 000	10 000
Fournisseurs sur achats	107 528	128 160	142 837	142 837	160 538	154 797	142 837	160 538	154 797	142 837	142 837	142 954	1 723 497
Négoce	83 132	103 764	118 441	118 441	136 142	130 401	118 441	136 142	130 401	118 441	118 441	118 441	1 430 628
<i>Vente Atlanté I</i>	69 966	81 328	88 504	88 504	88 504	88 504	88 504	88 504	88 504	88 504	88 504	88 504	1 036 334
<i>Vente Atlanté II</i>		6 553	11 038	11 038	11 038	11 038	11 038	11 038	11 038	11 038	11 038	11 038	116 933
<i>Vente Atlanté III</i>					17 701	11 960		17 701	11 960				59 322
<i>Vente Atlanté Light</i>	4 880	6 997	11 781	11 781	11 781	11 781	11 781	11 781	11 781	11 781	11 781	11 781	129 687
<i>Pièces détachées</i>	8 286	8 886	7 118	7 118	7 118	7 118	7 118	7 118	7 118	7 118	7 118	7 118	88 352
Production de biens et services	24 396	24 396	24 396	24 396	24 396	24 396	24 396	24 396	24 396	24 396	24 396	24 513	292 869
<i>Installation et ingenierie</i>	24 396	24 396	24 396	24 396	24 396	24 396	24 396	24 396	24 396	24 396	24 396	24 513	292 869
Acquisitions	2 631												2 631
Immobilisations incorporelles													
Immobilisations corporelles	2 631												2 631
Immobilisations financières													
Remboursement de comptes courants	46	46	46	46	46	46	46	46	46	50	532	531	1 527
Echéances d'emprunts													
Crédit-bail													
Dividendes													
Fournisseurs sur frais	29 020	23 040	32 674	23 040	23 040	33 060	23 040	23 040	32 674	23 040	23 040	33 060	321 768
Personnel	28 497	28 497	28 497	28 497	28 497	28 497	28 497	28 497	28 497	28 497	28 497	28 507	341 974
Organismes sociaux	39 930	501	501	56 988	501	501	56 988	501	501	56 982	3 854	3 853	221 601
Etat - Impôts	82	132	82	-10 108	82	82	82	82	82	78	935	12 035	3 646
TVA à payer	11 295	19 901	13 900	23 859	20 463	15 916	23 859	20 463	15 916	23 859	15 916	15 916	221 263
Impôt société			11 374	46 698		11 374			11 374			12 750	93 570
Autres charges													
Charges financières													
Intérêts sur comptes courants													
Agios bancaires													
Charges exceptionnelles													
Total des sorties	219 029	200 277	229 911	311 857	233 167	244 273	275 349	233 167	243 887	275 343	215 611	259 606	2 941 477
Solde précédent	187 427	216 909	263 929	329 055	327 501	378 415	430 710	458 164	509 078	569 259	566 120	619 090	
Nouveau solde	216 909	263 929	329 055	327 501	378 415	430 710	458 164	509 078	569 259	566 120	619 090	649 571	
Créances cédées non échues													

Annexes

Investissements

Designation	2011	2012	2013
Immobilisations incorporelles			
Immobilisations corporelles	3 300	2 200	2 200
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 300	2 200	2 200
Matériel de bureau et informatique	1 500	1 000	1 000
Mobilier	1 800	1 200	1 200
Immobilisations financières			
Investissements à réaliser	3 300	2 200	2 200
Immobilisations de l'exercice précédent	44 991	48 291	50 491
Immobilisations cédées			
Immobilisations	48 291	50 491	52 691

Amortissements

Designation	2011	2012	2013
Amortissements incorporels			
Amortissements corporels	1 100	1 833	2 566
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 100	1 833	2 566
Matériel de bureau et informatique	500	833	1 166
Mobilier	600	1 000	1 400
Dotations aux amortissements sur immo. existantes	3 000	3 000	3 000
Dotations aux amortissements	4 100	4 833	5 566
Amortissements de l'exercice précédent	3 597	7 697	12 530
Amortissements des immobilisations cédées			
Amortissements	7 697	12 530	18 096

Financement des investissements

Designation	2011	2012	2013
Capitaux propres	-195	-562	-1 527
Capital			
Augmentation de comptes courants			
Remboursement de comptes courants	195	562	1 527
CSG ND	195	562	1 527
Primes et subventions			
Emprunts			
Cessions d'immobilisations			
Immobilisations incorporelles			
Immobilisations corporelles			
Immobilisations financières			
Rbt immobilisations financières			
Total des financements	-195	-562	-1 527
Excédent / Insuffisance de financement	-3 495	-2 762	-3 727
Crédits-bails			
Autofinancement des investissements	3 495	2 762	3 727

Remboursement des emprunts

Designation	2011	2012	2013
Echéances d'emprunt			
Emprunts			
Emprunts existants			
Capital remboursé			
Emprunts			
Emprunts existants			
Charges d'intérêts			
Emprunts			
Emprunts existants			

Activité Négoce

Designation	2011	2012	2013
Ventes de marchandises	485 325	1 622 675	2 319 775
<i>Vente Atlanté I</i>	420 000	1 260 000	1 680 000
<i>Vente Atlanté II</i>	41 500	124 500	207 500
<i>Vente Atlanté III</i>		48 000	96 000
<i>Vente Atlanté Light</i>		111 000	222 000
<i>Pièces détachées</i>	23 825	79 175	114 275
Achats effectués de marchandises	291 540	908 834	1 237 972
<i>Vente Atlanté I</i>	252 000	702 000	888 000
<i>Achat Atlanté I</i>	210 000	576 000	720 000
<i>Commission sur ventes</i>	42 000	126 000	168 000
<i>Vente Atlanté II</i>	24 650	69 450	110 750
<i>Achat Atlanté II</i>	20 500	57 000	90 000
<i>Commission sur ventes</i>	4 150	12 450	20 750
<i>Vente Atlanté III</i>		25 800	49 600
<i>Achat Atlanté III</i>		21 000	40 000
<i>Commission sur ventes</i>		4 800	9 600
<i>Vente Atlanté Light</i>		62 100	118 200
<i>Achat Atlanté Light</i>		51 000	96 000
<i>Commission sur ventes</i>		11 100	22 200
<i>Pièces détachées</i>	14 890	49 484	71 422
<i>Achat de pièces</i>	14 890	49 484	71 422
Stock initial de marchandises			
Stock final de marchandises			
Achats consommés de marchandises	291 540	908 834	1 237 972
<i>Vente Atlanté I</i>	252 000	702 000	888 000
<i>Achat Atlanté I</i>	210 000	576 000	720 000
<i>Commission sur ventes</i>	42 000	126 000	168 000
<i>Vente Atlanté II</i>	24 650	69 450	110 750
<i>Achat Atlanté II</i>	20 500	57 000	90 000
<i>Commission sur ventes</i>	4 150	12 450	20 750
<i>Vente Atlanté III</i>		25 800	49 600
<i>Achat Atlanté III</i>		21 000	40 000
<i>Commission sur ventes</i>		4 800	9 600
<i>Vente Atlanté Light</i>		62 100	118 200
<i>Achat Atlanté Light</i>		51 000	96 000
<i>Commission sur ventes</i>		11 100	22 200
<i>Pièces détachées</i>	14 890	49 484	71 422
<i>Achat de pièces</i>	14 890	49 484	71 422
Marge commerciale	193 785	713 841	1 081 803
<i>Vente Atlanté I</i>	168 000	558 000	792 000
<i>Vente Atlanté II</i>	16 850	55 050	96 750
<i>Vente Atlanté III</i>		22 200	46 400
<i>Vente Atlanté Light</i>		48 900	103 800
<i>Pièces détachées</i>	8 935	29 691	42 853
Marge commerciale (%)	39,93%	43,99%	46,63%
<i>Vente Atlanté I</i>	40,00%	44,29%	47,14%
<i>Vente Atlanté II</i>	40,60%	44,22%	46,63%
<i>Vente Atlanté III</i>		46,25%	48,33%
<i>Vente Atlanté Light</i>		44,05%	46,76%
<i>Pièces détachées</i>	37,50%	37,50%	37,50%

Activité Production

Designation	2011	2012	2013
Production vendue	119 125	395 875	571 375
<i>Apporteurs d'affaires</i>	23 825	79 175	114 275
<i>Dépannage</i>	23 825	79 175	114 275
<i>Installation et ingénierie</i>	71 475	237 525	342 825
Encours final de production			

Activité Production - (Suite...)

Designation	2011	2012	2013
Encours initial de production			
Production stockée			
Production immobilisée			
Immobilisation incorporelles			
Immobilisation corporelles			
Production réelle	119 125	395 875	571 375
<i>Apporteurs d'affaires</i>	23 825	79 175	114 275
<i>Dépannage</i>	23 825	79 175	114 275
<i>Installation et ingenierie</i>	71 475	237 525	342 825
Production immobilisée			
Achats effectués de matières premières	51 054	169 661	244 875
<i>Installation et ingenierie</i>	51 054	169 661	244 875
<i>Installation et ingenierie</i>	51 054	169 661	244 875
Stock initial de matières premières			
Stock final de matières premières			
Achats consommés de matières premières	51 054	169 661	244 875
<i>Installation et ingenierie</i>	51 054	169 661	244 875
<i>Installation et ingenierie</i>	51 054	169 661	244 875
Marge sur production	68 071	226 214	326 500
<i>Apporteurs d'affaires</i>	23 825	79 175	114 275
<i>Dépannage</i>	23 825	79 175	114 275
<i>Installation et ingenierie</i>	20 421	67 864	97 950
Marge sur production (%)	57,14%	57,14%	57,14%
<i>Apporteurs d'affaires</i>	100,00%	100,00%	100,00%
<i>Dépannage</i>	100,00%	100,00%	100,00%
<i>Installation et ingenierie</i>	28,57%	28,57%	28,57%

Charges externes

Designation	2011	2012	2013
Fournitures consommables	8 580	4 240	5 560
<i>Electricité</i>	1 080	1 440	2 400
<i>Petit outillage</i>	6 000	1 000	1 000
<i>Fournitures de bureau</i>	1 500	1 800	2 160
Services extérieurs	191 694	221 032	277 393
<i>Charges constatées d'avance</i>	503		
<i>Locations immobilières</i>	8 460	11 280	18 000
<i>Locations mobilières</i>	1 440	1 800	1 800
<i>Entretien et réparations</i>	1 680	1 680	2 400
<i>Assurances RC</i>	7 061	23 467	33 871
<i>Documentation</i>	2 000		
<i>Honoraires expert comptable</i>	2 640	3 420	3 900
<i>Consultants</i>	12 000	12 000	12 000
<i>Publicité</i>	18 000	9 000	15 000
<i>Salons</i>	10 000	15 000	15 000
<i>Missions</i>	18 000	30 000	42 000
<i>Prestations R&D</i>	46 000	10 000	12 000
<i>Téléphone - Fax - Internet</i>	7 500	10 000	11 200
<i>Services bancaires</i>	2 000	2 000	2 000
<i>Cotisations</i>	3 000	5 000	5 000
<i>Location voiture LLD</i>	6 460	24 000	30 000
<i>Déplacements</i>	30 000	45 000	55 000
<i>Assurances Locaux</i>	700	735	772
<i>Assurance Voitures</i>	800	3 200	4 000
<i>Site</i>	450	450	450
<i>Honoraires Avocat</i>	10 000	10 000	10 000
<i>Frais formalités</i>	3 000	3 000	3 000

Impôts et taxes

Designation	2011	2012	2013
Impôts et taxes	2 143	-1 552	1 997
<i>Taxe professionnelle</i>	4 200	7 600	11 100
<i>Crédit Impôt Recherche</i>	-2 400	-10 190	-11 839
<i>CSG déductible TNS</i>	343	988	2 686
<i>CFP</i>		50	50

Charges de personnel

Designation	2011	2012	2013
Salaires bruts	135 000	252 000	363 432
<i>Directeur du développement : M. BRIN</i>	30 000	45 600	58 502
<i>Responsable technique : à définir</i>		27 600	31 201
<i>2 Commerciaux : M. LABRY + à définir</i>	43 200	80 400	89 692
<i>2 Techniciens : à définir</i>	45 600	46 800	80 031
<i>Ingénieur trait. de l'eau : M. BOISSEAU</i>		34 800	38 353
<i>Ass. Administrative : Mme LE LAN</i>	16 200	16 800	18 852
<i>Dir. commercial Export : à définir</i>			46 801
Charges sociales patronales	51 660	102 276	145 997
<i>Directeur du développement : M. BRIN</i>	13 500	20 520	26 329
<i>Responsable technique : à définir</i>		12 420	14 040
<i>2 Commerciaux : M. LABRY + à définir</i>	19 440	36 180	40 358
<i>2 Techniciens : à définir</i>	15 960	16 380	28 009
<i>Ingénieur trait. de l'eau : M. BOISSEAU</i>		13 920	15 337
<i>Ass. Administrative : Mme LE LAN</i>	2 760	2 856	3 204
<i>Dir. commercial Export : à définir</i>			18 720
Rémunération dirigeant	15 000	45 600	58 500
<i>Rémunération du gérant : M JURVILLIER</i>	15 000	45 600	58 500
Charges sociales TNS	2 497	5 726	12 711
<i>URSSAF</i>	364	910	2 400
<i>MALADIE</i>	485	1 216	3 153
<i>VIEILLESSE</i>	1 648	3 600	7 158
Autres charges de personnel			
Charges de personnel	204 157	405 602	580 640