

FINANCIEEL PLAN

van Caillie SRL

Représentée par Christian Van Caillie

Prévisions financières de juin 2025 à décembre 2027

TABLE DES MATIÈRES

TABLE DES MATIÈRES	2
Introduction	3
Dispositions légales	3
Signalétique	7
Compte de résultats	8
Bilan	12
Trésorerie	14
Cash flow statement	17
Conclusion	18
Pour accord	18

Introduction

Dispositions légales

Notaire:

NOTAIRE VAN LAERE Hennissen

JAN VAN RIJSWIJCKLAAN 162 bus 2, 2020 ANVERS

Date de l'assemblée générale:

troisième vendredi de juin, à 16h.

Administrateur:

Christian Van Caillie sera nommé administrateur de la société, non statutaire.

Son mandat est non rémunéré.

1. INTRODUCTION

A. Dispositions légales:

Le présent plan financier est établi en tenant compte des dispositions des articles 5:3 et 5:4 du Code des sociétés et des associations (WVV).

B. Détails du fondateur

La société sera constituée avec un **capital de départ** souscrit et entièrement libéré de €2.500,00. Le **capital de départ** est représenté par 100 actions.

L'exercice comptable commence exceptionnellement à la date de l'acte notarié de constitution (prévu le 01/06/2025) et se terminera le 31/12/2025 (environ 7 mois).

Sur la base des données actuellement connues, **un bilan budgété, compte de résultats** et un **plan de liquidité** ont été établis pour une période de 3 exercices (environ 31 mois), dont les hypothèses de départ seront détaillées ci-après.

CHAPITRE 1. Capital de départ.

Art. 5:3 Le fondateur veille à ce que la société dispose d'un capital propre qui, compte tenu des autres sources de financement, soit suffisant au regard de l'activité projetée.

Art. 5:4 § 1 Avant la constitution de la société, le fondateur remet au notaire intervenant un plan financier dans lequel il justifie le montant du capital de départ au regard de l'activité projetée de la société sur une période d'au moins deux ans. Ce document n'est pas déposé avec l'acte, mais conservé par le notaire.

§ 2. Le plan financier doit contenir au moins les éléments suivants:

- 1° une description précise de l'activité projetée;
- 2° un aperçu de toutes les sources de financement lors de la constitution, le cas échéant, avec indication des garanties fournies à cet égard;
- 3° un bilan d'ouverture établi selon le schéma prévu à l'article 3:3, ainsi que des bilans projetés après douze et vingt-quatre mois;
- 4° un compte de résultats projeté après douze et vingt-quatre mois, établi selon le schéma prévu à l'article 3:3;
- 5° un budget des revenus et des dépenses prévus pour une période d'au moins deux ans après la constitution;
- 6° une description des hypothèses retenues pour l'estimation du chiffre d'affaires prévu et de la rentabilité prévue;
- 7° le cas échéant, le nom de l'expert externe ayant assisté à l'élaboration du plan financier.

§ 3. Lors de l'établissement des bilans et comptes de résultats projetés, une périodicité différente de celle prévue au paragraphe 2, 3° et 4°, peut être adoptée à condition que les projections concernent au total une période d'au moins deux ans après la constitution.

A. Activité de la société et capital social

1. Activités spécifiques:

- Électricité générale et rénovation d'intérieur
- Installation, rénovation et mise en conformité d'installations électriques domestiques et industrielles.
- Pose de tableaux électriques, disjoncteurs, prises et interrupteurs.
- Installation de systèmes d'éclairage intérieur et extérieur.
- Mise en place de systèmes de parlophonie, vidéophonie et domotique.
- Dépannage et maintenance d'installations électriques.
- Cloisonnage, faux plafonds, plafonnage.
- Pose de carrelage, parquet et autres revêtements de sol.
- Travaux de peinture intérieure et décoration murale.

- Isolation thermique et acoustique par l'intérieur.
- Pose de menuiseries intérieures (portes, plinthes, meubles intégrés)
- constructions: le secteur global dans lequel la société est active, axé sur l'exécution de divers projets immobiliers, allant de la construction neuve aux rénovations et au développement d'infrastructures;
- construction de bâtiments: la société se concentrera sur la construction de bâtiments résidentiels et commerciaux. Cela inclut la coordination de toutes les phases du processus de construction, de la conception à l'achèvement;
- promotion immobilière: la société peut développer des projets de construction en investissant dans des terrains, en coordonnant le processus de conception et en supervisant la réalisation complète du projet, y compris la planification et la gestion des finances;
- travaux de construction spécialisés: cela inclut des services tels que les travaux de fondation, l'installation d'éléments structurels tels que l'acier ou le béton, et d'autres aspects techniques nécessitant des compétences spécifiques;
- travaux d'installation électrique: la société propose l'installation de systèmes électriques dans les bâtiments, tels que l'installation de câblage, l'éclairage, les systèmes de sécurité et l'entretien des installations électriques;
- plomberie et autres travaux d'installation: il s'agit de l'installation de systèmes sanitaires, de chauffage et de refroidissement, de ventilation et d'autres installations essentielles au bon fonctionnement d'un bâtiment;
- travaux de finition: ce service se concentre sur les dernières étapes de la construction, telles que la peinture, la pose de sols, le carrelage, le plâtrage et d'autres détails de finition qui rendent un bâtiment prêt à être utilisé;
- autres travaux de construction spécialisés: la société peut également proposer des services spécialisés complémentaires, tels que la couverture de toits, la rénovation de façades, l'isolation et d'autres travaux de construction spécifiques souvent réalisés par des experts.

2. Activités générales:

- gérer des sociétés et des associations, notamment participer à et assister à la gestion, à l'administration et à la direction de sociétés, quelle que soit leur objet et leur activité, par l'exercice d'un mandat ou d'une fonction pouvant être sous-traitée à un gestionnaire indépendant en vertu d'un contrat;
- investir, souscrire, acheter, vendre et négocier des actions, obligations, créances, fonds et autres valeurs mobilières émises par des entreprises, bureaux d'administration, institutions et associations belges ou étrangères, qu'elles aient ou non un statut (semi)public;
- gérer des investissements et des participations dans des filiales, exercer des fonctions de direction, fournir des conseils, de la gestion et d'autres services aux activités que les filiales mènent elles-mêmes. Ces services peuvent être fournis en vertu de nominations contractuelles ou statutaires et en tant que conseiller externe ou organe des filiales;
- fournir des prêts et des avances sous toute forme ou durée, à toutes les entreprises liées ou aux entreprises dans lesquelles elle détient une participation, ainsi que garantir toutes les obligations de ces entreprises;
- la société peut agir dans le cadre de ses conditions sociales dans des opérations de financement sous n'importe quelle forme, y compris la souscription et la négociation d'actions, d'obligations, de bons de caisse et d'autres valeurs mobilières, accorder des prêts à vue, même à des particuliers. La société peut accorder ou faire accorder des crédits, des avances, se porter caution ou donner son aval, fournir des garanties hypothécaires et autres ou des garanties personnelles et commerciales à des personnes morales et des entreprises ou des particuliers, tant pour garantir ses propres obligations que pour garantir les obligations de

ses propres gérants, associés, autres sociétés et personnes, notamment en donnant en hypothèque ou en gage ses biens, y compris son propre fonds de commerce ; elle peut s'occuper de l'achat, de la vente, de l'échange, de la location ou de la prise à bail de tout bien meuble ou immeuble, prendre des effets commerciaux en escompte, et en général effectuer toutes opérations commerciales et financières, au sens le plus large, sauf celles qui sont légalement réservées aux banques de dépôt, aux détenteurs de dépôts à court terme, aux caisses d'épargne, aux sociétés hypothécaires et aux sociétés de capitalisation.

3. Gestion d'un patrimoine mobilier et immobilier:

- gérer un patrimoine immobilier, comprenant l'acquisition, le développement judicieux et la gestion d'un patrimoine immobilier tant en Belgique qu'à l'étranger ; toutes les opérations relatives aux biens immobiliers et aux droits immobiliers au sens large ; acheter et vendre en pleine propriété ainsi qu'en usufruit et/ou nue-propriété, échanger, (faire) construire, (faire) rénover, entretenir, louer, mettre à disposition, diviser, prospecter et exploiter des biens immobiliers ; concevoir et suivre des projets et réaliser des études concernant l'immobilier ; acheter et vendre, louer et sous-louer des biens meubles concernant l'aménagement et l'équipement des biens immobiliers, ainsi que toutes les actions qui sont directement ou indirectement liées à cet objet et qui ont pour but de promouvoir le rendement des biens meubles et immeubles;
- établir, développer judicieusement et gérer un patrimoine mobilier ; investir des ressources disponibles dans des biens meubles et valeurs ; toutes les opérations relatives aux biens meubles et droits, de toute nature, tels que l'acquisition par souscription ou achat, la mise en valeur, l'apport, la cession, la négociation et la gestion d'actions, d'options d'actions, d'obligations, de bons de caisse, de produits dérivés ou d'autres valeurs mobilières, de toute forme, d'entités et d'entreprises belges ou étrangères, existantes ou à créer;
- gérer, acquérir, acheter et vendre, louer et sous-louer, commerce de commission et représentation, entretien et valorisation des biens meubles ; financement locatif, leasing, donner en leasing des biens meubles à des tiers, ainsi que toutes les actions qui sont directement ou indirectement liées à cet objet et qui ont pour but de promouvoir le rendement des biens meubles, telles que l'entretien, le développement, l'embellissement et la location de ces biens;
- demander des brevets, des licences ou d'autres droits de propriété intellectuelle sur les créations, inventions, méthodes, stratégies et analyses qu'elle a développées.

La société peut librement transférer, vendre, modifier ou louer ces droits à des tiers.

4. Dispositions particulières:

La liste ci-dessus n'est pas limitative, mais doit être interprétée dans le sens le plus large, de sorte que la société puisse effectuer toutes les actions qui, de quelque manière que ce soit, directement ou indirectement, peuvent contribuer à la réalisation de son objet social.

Elle peut donc effectuer toutes les actions de nature commerciale, industrielle, civile, financière, administrative, immobilière ou mobilière qui sont directement ou indirectement, totalement ou partiellement, liées à son objet, qui lui sont connexes ou qui peuvent faciliter, promouvoir et/ou aider à son expansion. Si certaines activités de la société sont réglementées par la loi, la société ne pourra exercer ces activités que si les prescriptions y afférentes sont respectées, telles que, entre autres, la mise à disposition de la société de connaissances techniques et/ou autres, prouvées par un ou plusieurs certificats d'activité.

L'assemblée générale peut expliquer, déclarer et étendre l'objet de la société, sous réserve de se conformer aux règles légales à cet égard.

Signalétique

Entreprise: van Caillie SRL

Siège:

Avenue Milcamps 14

Schaerbeek - 1030

Belgique

Fondateur(s):

- Christian Van Caillie

vancailliechristian@gmail.com

+32483287969

Dossier: Van Caillie

Début des prévisions: juin 2025

Durée du premier exercice : 7 mois

Nombres d'exercice: 3

Forme juridique: Société

Assujetti à la TVA: Oui

Devise: Euro (€)

Compte de résultats

	Ex. 1 juin 25-déc. 25	Ex. 2 jan. 26-déc. 26	Ex. 3 jan. 27-déc. 27
Ventes & Prestations	105 000	240 000	360 000
Chiffres d'affaires	105 000	240 000	360 000
Autres produits d'exploitation	0	0	0
Coûts des ventes et prestations	-54 554	-88 651	-91 985
Approvisionnements & Marchandises	-15 000	-20 000	-20 000
Services et biens divers	-38 193	-61 651	-61 651
Rémunérations, charges sociales et pensions	0	0	0
Amortissements, réd. de valeur et prov	-1 361	-7 000	-10 333
Autres charges d'exploitation	0	0	0
Bénéfices (Perte) d'exploitation	50 446	151 349	268 015
Produits financiers	0	0	0
Charges financières	-35	-60	-60
Bénéfice (perte) courant avant impôts	50 411	151 289	267 955
Produits non-récurrents	0	0	0
Charges non-récurrentes	0	0	0
Bénéfice (Perte) avant impôts	50 411	151 289	267 955
Transfert (prélèv.) impôts différés	0	0	0
Impôt sur le résultat	-10 082	-32 822	-61 989
Résultat de l'exercice	40 329	118 466	205 966
Transfert (prélèv.) réserves immunisées	0	0	0
Bénéfice (perte) à affecter	40 329	118 466	205 966
EBITDA	51 807	158 349	278 349
Cash flow net	41 690	125 466	216 300
Cash flow libre	41 690	125 466	216 300

Chiffres d'affaires	Ex. 1 juin 25-déc. 25	Ex. 2 jan. 26-déc. 26	Ex. 3 jan. 27-déc. 27
700000 Chiffre d'affaires	105 000	240 000	360 000
Total	105 000	240 000	360 000
Approvisionnements & Marchandises	Ex. 1 juin 25-déc. 25	Ex. 2 jan. 26-déc. 26	Ex. 3 jan. 27-déc. 27
600000 Marchandises, matières premières et fournitures	-15 000	-20 000	-20 000
Total	-15 000	-20 000	-20 000

Services et biens divers	Ex. 1	Ex. 2	Ex. 3
	juin 25-déc. 25	jan. 26-déc. 26	jan. 27-déc. 27
610000 Location de bureaux	-875	-1 500	-1 500
610200 Entretien locaux	-350	-600	-600
611000 Téléphonie & internet	-553	-947	-947
611350 Software & license	-350	-600	-600
612600 Assurance (RC)	-245	-420	-420
613000 Marketing/ Publicité	-750	-1 000	-1 000
613540 Transports publics et transport	-2 100	-3 600	-3 600
613550 Leasing voiture	-4 773	-8 183	-8 183
613560 Carburant voiture particulière	-1 591	-2 728	-2 728
613561 Assurance voiture particulière	-525	-900	-900
613562 Entretien de voiture particulière	-358	-614	-614
614500 Frais de restaurant	-1 400	-2 400	-2 400
615200 Honoraires: expert-comptable	-2 800	-4 800	-4 800
615201 Honoraires: notaire	-592	0	0
615202 Honoraires: frais de constitution	-900	0	0
616500 Frais de publication au Moniteur belge	-232	0	0
616501 Frais de publicité légale : droits d'enregistrement	-50	0	0
616502 Frais de publicité légale: BCE	-109	0	0
616503 Activation TVA	-60	0	0
616504 Registre électronique des effets & BEE	-40	0	0
616505 Mise en place de la rémunération du dirigeant	-80	0	0
618000 Dirigeant d'entreprise : rémunération	-14 000	-24 000	-24 000
618100 Dirigeant d'entreprise: indemnités forfaitaires	-1 400	-2 400	-2 400
618200 Dirigeant d'entreprise: cotisations sociales	-3 010	-5 160	-5 160
618300 Dirigeant d'entreprise : IPT	-1 050	-1 800	-1 800
Total	-38 193	-61 651	-61 651

Charges financières

	Ex. 1 juin 25-déc. 25	Ex. 2 jan. 26-déc. 26	Ex. 3 jan. 27-déc. 27
650000 Frais bancaires	-35	-60	-60
Total	-35	-60	-60

Bilan

Actif (en €)	Départ	Ex. 1 juin 25 - déc. 25	Ex. 2 janv. 26 - déc. 26	Ex. 3 janv. 27 - déc. 27
Frais d'établissement	0	0	0	0
Actifs immobilisés	0	5 639	38 639	28 306
Immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Immobilisations corporelles	0	5 639	38 639	28 306
Terrains et constructions	0	0	0	0
Installations, machines et outillage	0	5 639	3 306	972
Mobilier et matériel roulant	0	0	35 333	27 333
Locations - Financements	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0
Immobilisations financières	0	0	0	0
Actifs circulants	0	44 865	133 481	356 081
Créances à plus d'un an	0	0	0	0
Créances commerciales à plus d'un an	0	0	0	0
Autres créances à plus d'un an	0	0	0	0
Stocks et commandes en cours	0	0	0	0
Créances à un an au plus	0	0	0	0
Créances commerciales	0	0	0	0
Autres créances à un an au plus	0	0	0	0
Disponible et placements de trésorerie	0	44 865	133 481	356 081
Compte de régularisations	0	0	0	0
Total actif	0	50 504	172 120	384 387

Passif (en €)	Départ	Ex. 1 juin 25 - déc. 25	Ex. 2 janv. 26 - déc. 26	Ex. 3 janv. 27 - déc. 27
Capitaux propres	0	42 829	161 295	367 262
Apport	0	2 500	2 500	2 500
Apport disponible	0	2 500	2 500	2 500
Apport indisponible ou Capital	0	0	0	0
Plus-value de rééval.	0	0	0	0
Réserves	0	0	0	0
Réserves indisponibles	0	0	0	0
Réserves disponibles	0	0	0	0
Résultat reporté (+ ou -)	0	40 329	158 795	364 762
Subsides en capital	0	0	0	0
Provisions et impôts différés	0	0	0	0
Dettes	0	7 675	10 825	17 125
Dettes à plus d'un an	0	0	0	0
Dettes financières (>1an)	0	0	0	0
Dettes comm. et acomptes reçus	0	0	0	0
Autres dettes à plus d'un an	0	0	0	0
Dettes à un an au plus	0	7 675	10 825	17 125
Dettes à plus d'un an échéant dans l'année	0	0	0	0
Dettes financières (<1an)	0	0	0	0
Dettes comm. et acomptes reçus	0	0	0	0
Dettes fiscales, salariales et sociales	0	7 675	10 825	17 125
Autres dettes	0	0	0	0
Compte de régularisations	0	0	0	0
Total passif	0	50 504	172 120	384 387

Trésorerie

	juin 2025	juil. 2025	août 2025	sept. 2025	oct. 2025	nov. 2025	déc. 2025
Solde cumulé début du mois	0	-1 919	7 587	20 454	27 014	28 845	41 712
Rentrée d'exploitation	18 150	18 150	18 150	18 150	18 150	18 150	18 150
Ventes	18 150	18 150	18 150	18 150	18 150	18 150	18 150
Autres produits	0	0	0	0	0	0	0
Produits financiers et non récurrents	0	0	0	0	0	0	0
Sortie d'exploitation	-14 099	-5 284	-5 284	-11 636	-5 284	-5 284	-11 636
Approvisionnements	-6 050	0	0	-6 050	0	0	-6 050
Services et biens divers	-8 043	-5 277	-5 277	-5 580	-5 277	-5 277	-5 580
Personnel	0	0	0	0	0	0	0
Autres charges d'exploitation	0	0	0	0	0	0	0
Charges financières et non récurrentes	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6
Autres flux	-5 970	-3 361	0	47	-11 036	0	-3 361
Investissements	-8 470	0	0	0	0	0	0
Financements	0	0	0	0	0	0	0
Autres dettes et créances	0	0	0	0	0	0	0
Libération d'apports/de capital	2 500	0	0	0	0	0	0
Administration TVA	0	0	0	47	-7 675	0	0
Impôts	0	-3 361	0	0	-3 361	0	-3 361
Dividendes et prélèvements	0	0	0	0	0	0	0
Intérêt sur la trésorerie	0	0	0	0	0	0	0
Solde mensuel	-1 919	9 506	12 867	6 561	1 831	12 867	3 153
Solde cumulé	-1 919	7 587	20 454	27 015	28 845	41 712	44 865

	jan. 2026	fév. 2026	mar. 2026	avr. 2026	mai 2026	juin 2026	juil. 2026	août 2026	sept. 2026	oct. 2026	nov. 2026	déc. 2026
Solde cumulé début du mois	44 865	56 106	75 023	87 587	87 473	106 390	70 554	78 840	97 756	110 320	110 206	129 123
Rentrée d'exploitation	24 200	24 200	24 200	24 200	24 200	24 200	24 200	24 200	24 200	24 200	24 200	24 200
Ventes	24 200	24 200	24 200	24 200	24 200	24 200	24 200	24 200	24 200	24 200	24 200	24 200
Autres produits	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Produits financiers et non récurrents	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sortie d'exploitation	-5 284	-5 284	-11 636	-5 284	-5 284	-11 636	-5 284	-5 284	-11 636	-5 284	-5 284	-11 636
Approvisionnements	0	0	-6 050	0	0	-6 050	0	0	-6 050	0	0	-6 050
Services et biens divers	-5 277	-5 277	-5 580	-5 277	-5 277	-5 580	-5 277	-5 277	-5 580	-5 277	-5 277	-5 580
Personnel	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Autres charges d'exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Charges financières et non récurrentes	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6
Autres flux	-7 675	0	0	-19 030	0	-48 400	-10 630	0	0	-19 030	0	-8 206
Investissements	0	0	0	0	0	-48 400	0	0	0	0	0	0
Financements	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Autres dettes et créances	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Libération d'apports/de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Administration TVA	-7 675	0	0	-10 825	0	0	-2 425	0	0	-10 825	0	0
Impôts	0	0	0	-8 206	0	0	-8 206	0	0	-8 206	0	-8 206
Dividendes et prélèvements	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Intérêt sur la trésorerie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Solde mensuel	11 242	18 917	12 564	-114	18 917	-35 836	8 286	18 917	12 564	-114	18 917	4 358
Solde cumulé	56 107	75 023	87 587	87 473	106 390	70 554	78 840	97 757	110 320	110 206	129 123	133 481

	jan. 2027	fév. 2027	mar. 2027	avr. 2027	mai 2027	juin 2027	juil. 2027	août 2027	sept. 2027	oct. 2027	nov. 2027	déc. 2027
Solde cumulé début du mois	133 481	153 673	184 689	209 353	207 748	238 764	263 428	261 823	292 839	317 503	315 898	346 914
Rentrée d'exploitation	36 300	36 300	36 300	36 300	36 300	36 300	36 300	36 300	36 300	36 300	36 300	36 300
Ventes	36 300	36 300	36 300	36 300	36 300	36 300	36 300	36 300	36 300	36 300	36 300	36 300
Autres produits	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Produits financiers et non récurrents	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sortie d'exploitation	-5 284	-5 284	-11 636	-5 284	-5 284	-11 636	-5 284	-5 284	-11 636	-5 284	-5 284	-11 636
Approvisionnements	0	0	-6 050	0	0	-6 050	0	0	-6 050	0	0	-6 050
Services et biens divers	-5 277	-5 277	-5 580	-5 277	-5 277	-5 580	-5 277	-5 277	-5 580	-5 277	-5 277	-5 580
Personnel	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Autres charges d'exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Charges financières et non récurrentes	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6
Autres flux	-10 825	0	0	-32 622	0	0	-32 622	0	0	-32 622	0	-15 497
Investissements	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Financements	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Autres dettes et créances	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Libération d'apports/de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Administration TVA	-10 825	0	0	-17 125	0	0	-17 125	0	0	-17 125	0	0
Impôts	0	0	0	-15 497	0	0	-15 497	0	0	-15 497	0	-15 497
Dividendes et prélèvements	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Intérêt sur la trésorerie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Solde mensuel	20 192	31 017	24 664	-1 606	31 017	24 664	-1 606	31 017	24 664	-1 606	31 017	9 167
Solde cumulé	153 673	184 690	209 353	207 747	238 765	263 428	261 822	292 840	317 503	315 897	346 915	356 081

Cash flow statement

Cash flow statement en €		Ex.1	Ex.2	Ex.3
		juin 25 - déc. 25	janv. 26 - déc. 26	janv. 27 - déc. 27
	Cash flow opérationnel	49 365 €	128 616 €	222 600 €
	Cash flow des opérations	41 690 €	125 466 €	216 300 €
	Résultat de l'exercice (après impôts)	40 329 €	118 466 €	205 966 €
	Amortissements et réductions de valeurs	1 361 €	7 000 €	10 333 €
	Résultat non-décaissé	0 €	0 €	0 €
	Variation BFR	7 675 €	3 150 €	6 300 €
	Stock	0 €	0 €	0 €
	Créances CT et LT + Comptes de régul.	0 €	0 €	0 €
	Dettes fisc., sal., soc.	7 675 €	3 150 €	6 300 €
	Dettes comm. et autres + Compte de régul.	0 €	0 €	0 €
	Autre, Andere, Other	0 €	0 €	0 €
	Cash flow d'investissements	-7 000 €	-40 000 €	0 €
	Nouveaux investissements	-7 000 €	-40 000 €	0 €
	Revente d'investissements	0 €	0 €	0 €
	Autre, Andere, Other	0 €	0 €	0 €
	Cash flow de financement	2 500 €	0 €	0 €
	Entrées/sorties apports	2 500 €	0 €	0 €
	Variation d'apport	2 500 €	0 €	0 €
	Versement dividendes	0 €	0 €	0 €
	Variations immobilisations financières	0 €	0 €	0 €
	Remboursement financements	0 €	0 €	0 €
	Nouveaux financements	0 €	0 €	0 €
	Autre, Andere, Other	0 €	0 €	0 €
	Cash flow total	44 865 €	88 616 €	222 600 €
	Cash début d'exercice	0 €	44 865 €	133 481 €
	Cash en fin d'exercice	44 865 €	133 481 €	356 081 €

Conclusion

Pour accord

.