

PLAN FINANCIER

ZS'Barber

Représentée par Herman Zounin et Sylvia François

Prévisions financières de juillet 2025 à décembre 2027

TABLE DES MATIÈRES

TABLE DES MATIÈRES	2
Introduction	3
Dispositions légales	3
Signalétique	7
Compte de résultats	8
Bilan	11
Trésorerie	13
Cash flow statement	16
Conclusion	17
Pour accord	17

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:

Herman Zounin sera nommé administrateur de la société à 50%, non statutaire.

Sylvia François sera nommé administrateur de la société à 50%, non statutaire.

leur 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 €1.000,00. 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 01/08/2025) et se terminera le 31/12/2025 (environ 6 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 30 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:

- Coiffure & Barbering : prestations de coiffure pour hommes, femmes et enfants, incluant coupes, soins capillaires, coloration, taille de barbe, et prestations événementielles.
- Soins esthétiques : soins du visage adaptés à chaque type de peau, avec utilisation de produits professionnels et/ou naturels.
- Vente de produits cosmétiques et capillaires : commercialisation de produits de beauté, coiffure, soins de la peau, et accessoires liés (en boutique et éventuellement en ligne).
- Studio d'enregistrement : mise à disposition d'un studio professionnel pour enregistrement audio, mixage, mastering, voix off, et accompagnement artistique.
- fournir des conseils de nature financière, technique, commerciale ou administrative, au sens large, y compris des conseils en gestion générale, marketing, politique financière et commerciale, performances administratives et services informatiques, politique de personnel et tout ce qui y est directement ou indirectement lié, à l'exception des conseils en matière d'investissements et de placements d'argent;
- fournir une assistance et des services, directement ou indirectement, dans le domaine des applications informatiques, internet, multimédia, télécommunications et technologies nouvelles;

- organiser et dispenser tous types de cours, séminaires, exposés, conférences, ateliers, formations et activités éducatives;
- créer et produire des événements, gestion totale d'événements festifs et professionnels, y compris les contacts avec la presse et la publicité;
- publier divers ouvrages et littérature spécialisée;
- réaliser des productions multimédia et audiovisuelles;
- autres publications de logiciels.

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: ZS'Barber

Siège:

Rue Pintamont 9

ATH - 7800

Belgique

Fondateur(s):

- Herman Zounin

zsbarber1@gmail.com

+32471363303

- Sylvia François

sylvia1francois@gmail.com

Dossier: ZS'Barber

Début des prévisions: juillet 2025

Durée du premier exercice : 6 mois

Nombres d'exercice: 3

Forme juridique: Société

Assujetti à la TVA: Oui

Devise: Euro (€)

Compte de résultats

	Ex. 1 juil. 25-déc. 25	Ex. 2 jan. 26-déc. 26	Ex. 3 jan. 27-déc. 27
Ventes & Prestations	51 300	103 200	108 600
Chiffres d'affaires	51 300	103 200	108 600
Autres produits d'exploitation	0	0	0
Coûts des ventes et prestations	-45 698	-88 267	-88 267
Approvisionnements & Marchandises	-6 498	-13 992	-13 992
Services et biens divers	-38 284	-72 441	-72 441
Rémunérations, charges sociales et pensions	0	0	0
Amortissements, réd. de valeur et prov	-917	-1 833	-1 833
Autres charges d'exploitation	0	0	0
Bénéfices (Perte) d'exploitation	5 602	14 933	20 333
Produits financiers	0	0	0
Charges financières	-30	-60	-60
Bénéfice (perte) courant avant impôts	5 572	14 873	20 273
Produits non-récurrents	0	0	0
Charges non-récurrentes	0	0	0
Bénéfice (Perte) avant impôts	5 572	14 873	20 273
Transfert (prélèv.) impôts différés	0	0	0
Impôt sur le résultat	-1 114	-2 975	-4 055
Résultat de l'exercice	4 457	11 899	16 219
Transfert (prélèv.) réserves immunisées	0	0	0
Bénéfice (perte) à affecter	4 457	11 899	16 219
EBITDA	6 518	16 767	22 167
Cash flow net	5 374	13 732	18 052
Cash flow libre	3 687	12 044	17 630

Chiffres d'affaires	Ex. 1 juil. 25-déc. 25	Ex. 2 jan. 26-déc. 26	Ex. 3 jan. 27-déc. 27
700000 Chiffre d'affaires	45 000	90 000	94 200
700000 Location salon	6 300	13 200	14 400
Total	51 300	103 200	108 600
Approvisionnements & Marchandises	Ex. 1 juil. 25-déc. 25	Ex. 2 jan. 26-déc. 26	Ex. 3 jan. 27-déc. 27
600000 Approvisionnement et marchandise	-6 498	-13 992	-13 992
Total	-6 498	-13 992	-13 992

Services et biens divers	Ex. 1	Ex. 2	Ex. 3
	juil. 25-déc. 25	jan. 26-déc. 26	jan. 27-déc. 27
610000 Location de bureaux	-4 200	-8 400	-8 400
610050 Location materiel bureau/ salon	-120	-240	-240
610100 Electricité	-600	-1 200	-1 200
610200 Consommation eau	-360	-720	-720
611000 Téléphonie & internet	-695	-1 389	-1 389
611350 Software & licences	-240	-480	-480
612600 Assurance (RP)	-270	-540	-540
612650 Assurance divers	-180	-360	-360
614500 Frais de restaurant	-1 080	-2 160	-2 160
615200 Honoraires: expert-comptable	-2 100	-4 200	-4 200
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
616501 Frais de publicité légale: BCE	-109	0	0
616503 Activation VTA	-60	0	0
616504 Registre électronique des effets & BEE	-40	0	0
616505 Mise en place de la rémunération du dirigeant d'entreprise	-80	0	0
617000 Personnel intérimaire	-9 996	-19 992	-19 992
618000 Dirigeant d'entreprise : rémunération	-12 000	-24 000	-24 000
618100 Dirigeant d'entreprise : indemnités forfaitaires	-1 800	-3 600	-3 600
618200 Dirigeant d'entreprise: cotisations sociales	-2 580	-5 160	-5 160
Total	-38 284	-72 441	-72 441
Charges financières			
	Ex. 1	Ex. 2	Ex. 3
	juil. 25-déc. 25	jan. 26-déc. 26	jan. 27-déc. 27
650000 Frais bancaires	-30	-60	-60
Total	-30	-60	-60

Bilan

Actif (en €)	Départ	Ex. 1 juil. 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	6 583	4 750	2 917
Immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Immobilisations corporelles	0	4 500	3 500	2 500
Terrains et constructions	0	0	0	0
Installations, machines et outillage	0	0	0	0
Mobilier et matériel roulant	0	4 500	3 500	2 500
Locations - Financements	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0
Immobilisations financières	0	2 083	1 250	417
Actifs circulants	0	5 387	17 494	34 142
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	5 387	17 494	34 142
Compte de régularisations	0	0	0	0
Total actif	0	11 970	22 244	37 059

Passif (en €)	Départ	Ex. 1 juil. 25 - déc. 25	Ex. 2 janv. 26 - déc. 26	Ex. 3 janv. 27 - déc. 27
Capitaux propres	0	5 457	17 356	33 575
Apport	0	1 000	1 000	1 000
Apport disponible	0	1 000	1 000	1 000
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	4 457	16 356	32 575
Subsides en capital	0	0	0	0
Provisions et impôts différés	0	0	0	0
Dettes	0	6 512	4 888	3 484
Dettes à plus d'un an	0	2 109	422	0
Dettes financières (>1an)	0	2 109	422	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	4 403	4 466	3 484
Dettes à plus d'un an échéant dans l'année	0	1 688	1 688	422
Dettes financières (<1an)	0	0	0	0
Dettes comm. et acomptes reçus	0	0	0	0
Dettes fiscales, salariales et sociales	0	2 716	2 779	3 062
Autres dettes	0	0	0	0
Compte de régularisations	0	0	0	0
Total passif	0	11 970	22 244	37 059

Trésorerie

	juil. 2025	août 2025	sept. 2025	oct. 2025	nov. 2025	déc. 2025
Solde cumulé début du mois	0	-3 518	-1 140	1 239	1 830	3 887
Rentrée d'exploitation	10 406	10 406	10 406	10 285	10 285	10 285
Ventes	10 406	10 406	10 406	10 285	10 285	10 285
Autres produits	0	0	0	0	0	0
Produits financiers et non récurrents	0	0	0	0	0	0
Sortie d'exploitation	-10 349	-7 887	-7 887	-8 088	-8 088	-8 088
Approvisionnements	-1 210	-1 210	-1 210	-1 411	-1 411	-1 411
Services et biens divers	-9 133	-6 671	-6 671	-6 671	-6 671	-6 671
Personnel	0	0	0	0	0	0
Autres charges d'exploitation	0	0	0	0	0	0
Charges financières et non récurrentes	-6	-6	-6	-6	-6	-6
Autres flux	-3 575	-141	-141	-1 606	-141	-698
Investissements	-9 075	0	0	0	0	0
Financements	4 500	-141	-141	-141	-141	-141
Autres dettes et créances	0	0	0	0	0	0
Libération d'apports/de capital	1 000	0	0	0	0	0
Administration TVA	0	0	0	-908	0	0
Impôts	0	0	0	-557	0	-557
Dividendes et prélèvements	0	0	0	0	0	0
Intérêt sur la trésorerie	0	0	0	0	0	0
Solde mensuel	-3 518	2 379	2 379	591	2 057	1 500
Solde cumulé	-3 518	-1 139	1 239	1 830	3 887	5 387

	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	5 387	4 849	7 027	9 204	7 860	10 038	12 215	10 871	13 049	15 227	13 882	16 060
Rentrée d'exploitation	10 406	10 406	10 406	10 406	10 406	10 406	10 406	10 406	10 406	10 406	10 406	10 406
Ventes	10 406	10 406	10 406	10 406	10 406	10 406	10 406	10 406	10 406	10 406	10 406	10 406
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	-8 088	-8 088	-8 088	-8 088	-8 088	-8 088	-8 088	-8 088	-8 088	-8 088	-8 088	-8 088
Approvisionnements	-1 411	-1 411	-1 411	-1 411	-1 411	-1 411	-1 411	-1 411	-1 411	-1 411	-1 411	-1 411
Services et biens divers	-6 671	-6 671	-6 671	-6 671	-6 671	-6 671	-6 671	-6 671	-6 671	-6 671	-6 671	-6 671
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	-2 856	-141	-141	-3 663	-141	-141	-3 663	-141	-141	-3 663	-141	-884
Investissements	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Financements	-141	-141	-141	-141	-141	-141	-141	-141	-141	-141	-141	-141
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	-2 716	0	0	-2 779	0	0	-2 779	0	0	-2 779	0	0
Impôts	0	0	0	-744	0	0	-744	0	0	-744	0	-744
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	-538	2 178	2 178	-1 344	2 178	2 178	-1 344	2 178	2 178	-1 344	2 178	1 434
Solde cumulé	4 849	7 027	9 205	7 860	10 038	12 216	10 871	13 049	15 227	13 883	16 060	17 494

	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	17 494	17 438	20 160	22 882	21 529	24 251	26 973	25 620	28 342	31 065	29 711	32 433
Rentrée d'exploitation	10 951	10 951	10 951	10 951	10 951	10 951	10 951	10 951	10 951	10 951	10 951	10 951
Ventes	10 951	10 951	10 951	10 951	10 951	10 951	10 951	10 951	10 951	10 951	10 951	10 951
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	-8 088	-8 088	-8 088	-8 088	-8 088	-8 088	-8 088	-8 088	-8 088	-8 088	-8 088	-8 088
Approvisionnements	-1 411	-1 411	-1 411	-1 411	-1 411	-1 411	-1 411	-1 411	-1 411	-1 411	-1 411	-1 411
Services et biens divers	-6 671	-6 671	-6 671	-6 671	-6 671	-6 671	-6 671	-6 671	-6 671	-6 671	-6 671	-6 671
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	-2 919	-141	-141	-4 216	-141	-141	-4 216	-141	-141	-4 216	-141	-1 154
Investissements	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Financements	-141	-141	-141	-141	-141	-141	-141	-141	-141	-141	-141	-141
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	-2 779	0	0	-3 062	0	0	-3 062	0	0	-3 062	0	0
Impôts	0	0	0	-1 014	0	0	-1 014	0	0	-1 014	0	-1 014
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	-56	2 722	2 722	-1 353	2 722	2 722	-1 353	2 722	2 722	-1 353	2 722	1 709
Solde cumulé	17 438	20 160	22 882	21 529	24 251	26 973	25 620	28 342	31 064	29 712	32 433	34 142

Cash flow statement

Attention, le solde de trésorerie à la fin d'au moins un exercice est différent de celui prévu dans la trésorerie!

Cash flow statement en €	Ex.1 juil. 25 - déc. 25	Ex.2 janv. 26 - déc. 26	Ex.3 janv. 27 - déc. 27
Cash flow opérationnel	8 090 €	13 795 €	18 336 €
Cash flow des opérations	5 374 €	13 732 €	18 052 €
Résultat de l'exercice (après impôts)	4 457 €	11 899 €	16 219 €
Amortissements et réductions de valeurs	917 €	1 833 €	1 833 €
Résultat non-décaissé	0 €	0 €	0 €
Variation BFR	2 716 €	63 €	283 €
Stock	0 €	0 €	0 €
Créances CT et LT + Comptes de régul.	0 €	0 €	0 €
Dettes fisc., sal., soc.	2 716 €	63 €	283 €
Dettes comm. et autres + Compte de régul.	0 €	0 €	0 €
Autre, Andere, Other	0 €	0 €	0 €
Cash flow d'investissements	-5 000 €	0 €	0 €
Nouveaux investissements	-5 000 €	0 €	0 €
Revente d'investissements	0 €	0 €	0 €
Autre, Andere, Other	0 €	0 €	0 €
Cash flow de financement	2 714 €	-854 €	-854 €
Entrées/sorties apports	-1 083 €	833 €	833 €
Variation d'apport	1 000 €	0 €	0 €
Versement dividendes	0 €	0 €	0 €
Variations immobilisations financières	-2 083 €	833 €	833 €
Remboursement financements	-703 €	-1 688 €	-1 688 €
Nouveaux financements	4 500 €	0 €	0 €
Autre, Andere, Other	0 €	0 €	0 €
Cash flow total	5 803 €	12 941 €	17 481 €
Cash début d'exercice	0 €	5 803 €	18 744 €
Cash en fin d'exercice	5 803 €	18 744 €	36 225 €

Conclusion

Pour accord