

PLAN FINANCIER

M&O Partners

Représentée par Mehdi Qodsi et Oussama El Otmani

Prévisions financières de mai 2025 à décembre 2027

TABLE DES MATIÈRES

TABLE DES MATIÈRES	2
Introduction	3
Dispositions légales	3
Signalétique	7
Compte de résultats	8
Bilan	10
Trésorerie	12
Cash flow statement	15
Conclusion	16
Pour accord	16

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.

Administrateurs & Actionnaires:

Oussama El Otmani (50%) & Mehdi Qodsi (50%) seront nommé administrateurs de la société, non statutaires.

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 (WV).

B. Détails du fondateur

La société sera constituée avec un capital de départ souscrit et entièrement libéré de €6.000,00. 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 02/05/2025) et se terminera le 31/12/2025 (environ 8 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 32 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:

- 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;
- Commerce de détail d'articles médicaux et orthopédiques en magasin spécialisé;
- Fabrication d'instruments et de fournitures à usage médical et dentaire;
- Réparation de matériels électroniques et optiques;

- 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: M&O Partners

Siège:

Avenue des Croix de Guerre 311/10
Neder Over Hembeek - 1120
Belgique

Fondateur(s):

- Mehdi Qodsi
mehdiqodsi@gmail.com
+32483506268
- Oussama El Otmani
elotmanioussama29@gmail.com
+32493946775

Dossier: M&O Partners

Début des prévisions: mai 2025

Durée du premier exercice : 8 mois

Nombres d'exercice: 3

Forme juridique: Société

Assujetti à la TVA: Oui

Devise: Euro (€)

Compte de résultats

	Ex. 1 mai 25-déc. 25	Ex. 2 jan. 26-déc. 26	Ex. 3 jan. 27-déc. 27
Ventes & Prestations	123 040	247 800	303 840
Chiffres d'affaires	123 040	247 800	303 840
Autres produits d'exploitation	0	0	0
Coûts des ventes et prestations	-70 246	-127 344	-148 237
Approvisionnements & Marchandises	-40 603	-81 774	-100 267
Services et biens divers	-29 421	-45 237	-47 637
Rémunérations, charges sociales et pensions	0	0	0
Amortissements, réd. de valeur et prov	-222	-333	-333
Autres charges d'exploitation	0	0	0
Bénéfices (Perte) d'exploitation	52 794	120 456	155 603
Produits financiers	0	0	0
Charges financières	-40	-60	-60
Bénéfice (perte) courant avant impôts	52 754	120 396	155 543
Produits non-récurrents	0	0	0
Charges non-récurrentes	0	0	0
Bénéfice (Perte) avant impôts	52 754	120 396	155 543
Transfert (prélèv.) impôts différés	0	0	0
Impôt sur le résultat	-10 551	-25 099	-33 886
Résultat de l'exercice	42 203	95 297	121 657
Transfert (prélèv.) réserves immunisées	0	0	0
Bénéfice (perte) à affecter	42 203	95 297	121 657
EBITDA	53 016	120 789	155 936
Cash flow net	42 425	95 630	121 990
Cash flow libre	42 425	95 630	121 990

Chiffres d'affaires	Ex. 1 mai 25-déc. 25	Ex. 2 jan. 26-déc. 26	Ex. 3 jan. 27-déc. 27
700000 Chiffre d'affaires	123 040	247 800	303 840
Total	123 040	247 800	303 840
Approvisionnements & Marchandises	Ex. 1 mai 25-déc. 25	Ex. 2 jan. 26-déc. 26	Ex. 3 jan. 27-déc. 27
604000 Marchandise	-40 603	-81 774	-100 267
Total	-40 603	-81 774	-100 267
Services et biens divers	Ex. 1 mai 25-déc. 25	Ex. 2 jan. 26-déc. 26	Ex. 3 jan. 27-déc. 27
610000 Location de bureaux	-9 600	-14 400	-14 400
611000 Téléphonie & internet	-758	-1 137	-1 137
611200 Fournitures - Eau, gaz, électricité, vapeur	-2 000	-3 600	-3 600
611350 Software & licences	-320	-480	-480
612600 Assurance (RC)	-280	-420	-420
615200 Honoraires: expert-comptable	-2 400	-3 600	-3 600
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
618000 Dirigeant d'entreprise : rémunération	-12 000	-21 600	-24 000
Total	-29 421	-45 237	-47 637
Charges financières	Ex. 1 mai 25-déc. 25	Ex. 2 jan. 26-déc. 26	Ex. 3 jan. 27-déc. 27
650000 Frais bancaires	-40	-60	-60
Total	-40	-60	-60

Bilan

Actif (en €)	Départ	Ex. 1 mai 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	778	444	111
Immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Immobilisations corporelles	0	778	444	111
Terrains et constructions	0	0	0	0
Installations, machines et outillage	0	778	444	111
Mobilier et matériel roulant	0	0	0	0
Locations - Financements	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0
Immobilisations financières	0	0	0	0
Actifs circulants	0	52 744	150 567	274 529
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	52 744	150 567	274 529
Compte de régularisations	0	0	0	0
Total actif	0	53 522	151 012	274 640

Passif (en €)	Départ	Ex. 1 mai 25 - déc. 25	Ex. 2 janv. 26 - déc. 26	Ex. 3 janv. 27 - déc. 27
Capitaux propres	0	48 203	143 500	265 157
Apport	0	6 000	6 000	6 000
Apport disponible	0	6 000	6 000	6 000
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	42 203	137 500	259 157
Subsides en capital	0	0	0	0
Provisions et impôts différés	0	0	0	0
Dettes	0	5 319	7 511	9 483
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	5 319	7 511	9 483
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	5 319	7 511	9 483
Autres dettes	0	0	0	0
Compte de régularisations	0	0	0	0
Total passif	0	53 522	151 012	274 640

Trésorerie

	mai 2025	juin 2025	juil. 2025	août 2025	sept. 2025	oct. 2025	nov. 2025	déc. 2025
Solde cumulé début du mois	0	10 980	19 633	21 833	30 485	39 138	38 955	47 608
Rentrée d'exploitation	18 610	18 610	18 610	18 610	18 610	18 610	18 610	18 610
Ventes	18 610	18 610	18 610	18 610	18 610	18 610	18 610	18 610
Autres produits	0	0	0	0	0	0	0	0
Produits financiers et non récurrents	0	0	0	0	0	0	0	0
Sortie d'exploitation	-12 420	-9 957	-9 957	-9 957	-9 957	-9 957	-9 957	-9 957
Approvisionnements	-6 141	-6 141	-6 141	-6 141	-6 141	-6 141	-6 141	-6 141
Services et biens divers	-6 273	-3 810	-3 810	-3 810	-3 810	-3 810	-3 810	-3 810
Personnel	0	0	0	0	0	0	0	0
Autres charges d'exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0
Charges financières et non récurrentes	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6
Autres flux	4 790	0	-6 453	0	0	-8 835	0	-3 517
Investissements	-1 210	0	0	0	0	0	0	0
Financements	0	0	0	0	0	0	0	0
Autres dettes et créances	0	0	0	0	0	0	0	0
Libération d'apports/de capital	6 000	0	0	0	0	0	0	0
Administration TVA	0	0	-2 936	0	0	-5 319	0	0
Impôts	0	0	-3 517	0	0	-3 517	0	-3 517
Dividendes et prélèvements	0	0	0	0	0	0	0	0
Intérêt sur la trésorerie	0	0	0	0	0	0	0	0
Solde mensuel	10 980	8 653	2 200	8 653	8 653	-183	8 653	5 136
Solde cumulé	10 980	19 633	21 833	30 486	39 138	38 955	47 608	52 744

	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	52 744	59 990	72 555	85 119	83 898	96 462	109 027	107 805	120 370	132 934	131 713	144 277
Rentrée d'exploitation	24 987	24 987	24 987	24 987	24 987	24 987	24 987	24 987	24 987	24 987	24 987	24 987
Ventes	24 987	24 987	24 987	24 987	24 987	24 987	24 987	24 987	24 987	24 987	24 987	24 987
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	-12 422	-12 422	-12 422	-12 422	-12 422	-12 422	-12 422	-12 422	-12 422	-12 422	-12 422	-12 422
Approvisionnements	-8 246	-8 246	-8 246	-8 246	-8 246	-8 246	-8 246	-8 246	-8 246	-8 246	-8 246	-8 246
Services et biens divers	-4 170	-4 170	-4 170	-4 170	-4 170	-4 170	-4 170	-4 170	-4 170	-4 170	-4 170	-4 170
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	-5 319	0	0	-13 786	0	0	-13 786	0	0	-13 786	0	-6 275
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	-5 319	0	0	-7 511	0	0	-7 511	0	0	-7 511	0	0
Impôts	0	0	0	-6 275	0	0	-6 275	0	0	-6 275	0	-6 275
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	7 246	12 565	12 565	-1 222	12 565	12 565	-1 222	12 565	12 565	-1 222	12 565	6 290
Solde cumulé	59 990	72 555	85 120	83 897	96 463	109 027	107 805	120 370	132 935	131 712	144 278	150 567

	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	150 567	159 206	175 357	191 507	189 704	205 854	222 005	220 201	236 352	252 503	250 699	266 850
Rentrée d'exploitation	30 637	30 637	30 637	30 637	30 637	30 637	30 637	30 637	30 637	30 637	30 637	30 637
Ventes	30 637	30 637	30 637	30 637	30 637	30 637	30 637	30 637	30 637	30 637	30 637	30 637
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	-14 487	-14 487	-14 487	-14 487	-14 487	-14 487	-14 487	-14 487	-14 487	-14 487	-14 487	-14 487
Approvisionnements	-10 110	-10 110	-10 110	-10 110	-10 110	-10 110	-10 110	-10 110	-10 110	-10 110	-10 110	-10 110
Services et biens divers	-4 370	-4 370	-4 370	-4 370	-4 370	-4 370	-4 370	-4 370	-4 370	-4 370	-4 370	-4 370
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	-7 511	0	0	-17 954	0	0	-17 954	0	0	-17 954	0	-8 471
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	-7 511	0	0	-9 483	0	0	-9 483	0	0	-9 483	0	0
Impôts	0	0	0	-8 471	0	0	-8 471	0	0	-8 471	0	-8 471
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	8 639	16 151	16 151	-1 804	16 151	16 151	-1 804	16 151	16 151	-1 804	16 151	7 679
Solde cumulé	159 206	175 357	191 508	189 703	205 855	222 005	220 201	236 352	252 503	250 699	266 850	274 529

Cash flow statement

Cash flow statement en €		Ex.1 mai 25 - déc. 25	Ex.2 janv. 26 - déc. 26	Ex.3 janv. 27 - déc. 27
	Cash flow opérationnel	47 744 €	97 823 €	123 962 €
	Cash flow des opérations	42 425 €	95 630 €	121 990 €
	Résultat de l'exercice (après impôts)	42 203 €	95 297 €	121 657 €
	Amortissements et réductions de valeurs	222 €	333 €	333 €
	Résultat non-décaissé	0 €	0 €	0 €
	Variation BFR	5 319 €	2 193 €	1 971 €
	Stock	0 €	0 €	0 €
	Créances CT et LT + Comptes de régul.	0 €	0 €	0 €
	Dettes fisc., sal., soc.	5 319 €	2 193 €	1 971 €
	Dettes comm. et autres + Compte de régul.	0 €	0 €	0 €
	Autre, Andere, Other	0 €	0 €	0 €
	Cash flow d'investissements	-1 000 €	0 €	0 €
	Nouveaux investissements	-1 000 €	0 €	0 €
	Revente d'investissements	0 €	0 €	0 €
	Autre, Andere, Other	0 €	0 €	0 €
	Cash flow de financement	6 000 €	0 €	0 €
	Entrées/sorties apports	6 000 €	0 €	0 €
	Variation d'apport	6 000 €	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	52 744 €	97 823 €	123 962 €
	Cash début d'exercice	0 €	52 744 €	150 567 €
	Cash en fin d'exercice	52 744 €	150 567 €	274 529 €

Conclusion

Pour accord