

DOSSIER PRÉVISIONNEL

SUR 5 EXERCICES DE 11/2021 À 12/2026

SAS IMMO LEVEL

Financement et construction tiers lieu LEVEL

Monsieur Boris Couilleau

Zone Technopolis, rue Louis de Broglie Bât. K

53810 CHANGE

Tél :

Fax :

E-mail : boris.couilleau@titi-floris.fr

| SOMMAIRE

PRÉSENTATION DU PROJET

STRUCTURE JURIDIQUE

DESCRIPTION DU PROJET	3
INVESTISSEMENTS ET FINANCEMENTS	6
FRAIS GÉNÉRAUX PRÉVISIONNELS	8
COMPTE DE RÉSULTAT PRÉVISIONNEL	9
SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION	11
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	12
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	12
PLAN DE FINANCEMENT	13
ETAT DE TRÉSORERIE	13
BILAN PRÉVISIONNEL	14
RATIOS DE STRUCTURE	14

○ PRÉSENTATION DU PROJET

La société SAS IMMO LEVEL a été créée en novembre 2020. c'est une filiale de la SCIC LEVEL.

L'activité principale de ce projet est : Financement et construction tiers lieu LEVEL.

Le siège social est situé Zone Technopolis, rue Louis de Broglie Bât. K, 53810 CHANGE puis sera déplacé rue Achille Bienvenue 53000 LAVAL.

○ STRUCTURE JURIDIQUE

La structure juridique choisie est une **SAS classique, à l'impôt sur les sociétés.**

La répartition de son capital initial est la suivante :

- 46 600 euros SCIC LEVEL
- 1 000 euros SCOP TITI FLORIS
- 1 000 euros COODEMARRAGE 53
- 100 euros Boris COUILLEAU

Elle est dotée d'un conseil d'administration composé des administrateurs suivants :

- la SCIC LEVEL - représentée par Mme Marie Lancelin
- la SCOP TITI FLORIS - représentée par Mme Céline Guais
- LA SCOP COODEM - représentée par M. Cyril Coupé
- M. Boris Couilleau, administrateur

La Présidence de la Foncière est assurée par la SCIC LEVEL, représentée par Marie Lancelin.

| DESCRIPTION DU PROJET

L'objet social de la SAS IMMO LEVEL est de réaliser un projet immobilier permettant de développer un tiers lieu dédié à l'ESS Economie Sociale et Solidaire, l'entrepreneuriat en général et le handicap. Ce lieu est souhaité inclusif et sera situé à Laval, Zone des Touches près de la gare, sur l'ancienne friche industrielle de Bonna Sabla.

La SAS IMMO LEVEL acquiert la parcelle et la friche Bonna Sabla, située rue Achille Bienvenue, en décembre 2020.

La SAS IMMO LEVEL aura pour locataire principal la SCIC LEVEL, exploitant et gestionnaire de l'ensemble du Tiers-Lieu Level.

Elle pourra aussi avoir une autre source de revenus, issus de baux emphytéotiques correspondant à des surfaces plancher de constructions neuves sur la parcelle, portées par des bailleurs sociaux pour des associations du handicap.

A chaque phase du projet de la la SAS IMMO LEVEL, une augmentation de capital et de fonds propres sera projeté. La SCIC LEVEL sera l'un des principaux contributeurs annuellement. Les investissements correspondant aux différentes phases de développement seront par ailleurs financés à hauteur de 75% par des financements bancaires.

Planning et phasage du projet :

En 2022, le désamiantage et la dépollution des sols sont prévus.

Une première tranche d'environ 4 400 m² de bâtiment tertiaire sera construite (bâtiment 1A et le clos couvert du bâtiment 2), envisagée en livraison sur le 1er semestre 2023, afin d'accueillir les premiers locataires (Coodem, Titi Floris et Geist) ainsi que les premières activités du tiers lieu (petits espaces bureaux à louer, plateaux tertiaire mutualisé, salle de réunion, etc.).

Une 2ème phase de travaux est prévue avec l'aménagement complet du bâtiment 2 soit une surface aménageable de plus de 5 900m².

Les principes de construction sont présentée dans un schéma directeur par les architectes que l'on peut retrouver dans la présentation du Tiers Lieu Level. Il s'agit de construire avec des bâtiments en bois modulaires sur deux niveaux.

Les différents espaces seront construits aussi en fonction des locataires envisagés et s'articuleront sur un principe d'îlot d'activité.

Des BEFA (baux en état futur d'achèvement) seront réalisés pour lancer la construction de nouvelles tranches d'aménagement.

Estimation des surfaces construites :

PHASE 1 Usages	Bâtiment 1A		Bâtiment 1B		Commun aux bâtiments 1A et 1B		Bâtiment 2A		Bâtiment 2B		Total
	RDC	R+1	RDC	R+1	RDC	R+1	RDC	R+1	RDC	R+1	
Bureaux	345,77	344,01					96,00	126,19			911,97
Bien être (= bureaux)							92,50				92,50
Salle réunion	19,82	19,82		206,16			23,39				269,19
Sanitaires	12,20	12,20	28,00	28,14			17,61				98,15
Circulations	145,63	126,00	44,39	160,61	164,34	53,87	75,24	80,00			850,08
Vestiaires			32,80								32,80
Cantine			150,00								150,00
Rangements y cp sous escalier			60,00								60,00
Espace salons événementiels - clos couvert			570,00								570,00
Atelier							241,40	241,40			482,80
Chaufferie							46,14	39,00			85,14
Archives/photocopies							27,26				27,26
Stockage									850,00		850,00
	523,42	502,03	885,19	394,91	164,34	53,87	619,54	486,59	850,00	-	4 479,89
		1 025,45		1 280,10		218,21		1 106,13		850,00	

Présentation des investissements de la phase 1 :

Investissements	
- dont foncier	280 K€
- dont non foncier	4 740 K€
Démolition désamiantage/dépollution	223 K€
VRD	762 K€
Bardage	396 K€
Électricité	274 K€
Autres investissements	1 310 K€
Aménagements	1 230 K€
Honoraires	510 K€

Par simplification, les investissements sont tous amortis sur une durée de 25 ans.

Les **financements** intégrés dans le plan de financement sont les suivants :

- **Apport en capital :**

- capital initial : 48 K€
- augmentation de capital par les fondateurs : 50 K€
- souscription par Laval Mayenne Aménagement : 150 K€
- souscription par un groupe mutualiste : 100 K€
- capital souscrit par la SCIC issu de la Banque des territoires : 300 K€
- capital souscrit par la SCIC issu des émissions de titres participatifs : 300 K€
- capital souscrit par la SCIC issu de nouvelles souscriptions : 150 K€

- **Emprunts bancaires** : 3 220 K€ débloqués en plusieurs parties (dont 300 K€ déjà débloqué pour l'acquisition de la parcelle, taux de 0.70% sur 20 ans). Financement inscrit sur une durée de 20 ans à un taux de 1.20%.

- **Subventions d'investissement** importantes envisagées sur le projet :

- **ADEME agence de l'eau** : Aide de l'ADEME sur la perméabilisation des sols à hauteur de 5 000m² soit 150 K€
- **Reconversion des friches polluées** : 180 K€
- **CCAH** : Comité Coordination Action Handicap. à hauteur de 400 K€. Un dossier de subvention pour le développement de ce tiers lieu inclusif va être déposé.

Chiffres d'affaire :

Facturation à la SCIC LEVEL de la location des surfaces aménageables pour un montant de 215 K€ (année pleine) et refacturation de la taxe foncière (25 K€) à la SCIC Level.

INVESTISSEMENTS ET FINANCEMENTS

Les investissements prévus sur la période :

Investissements	2021-2022	2023	2024	2025	2026
Immobilisations incorporelles		1 200 000			
<i>Investissements autres phase 1</i>		<i>1 200 000</i>			
Immobilisations corporelles	582 732	2 855 365	380 543		
<i>Honoraires constitution, agence et notaires</i>	<i>35 000</i>				
<i>Acquisition Terrain + frais</i>	<i>280 000</i>				
<i>Honoraires Etudes : Avant projet Esquisse (Archi, BE, APAVE, Socotec)</i>	<i>45 000</i>				
<i>Démolition</i>	<i>100 972</i>				
<i>Dépollution sols</i>	<i>46 760</i>				
<i>Désamiantage</i>	<i>75 000</i>				
<i>VRD phase 1A</i>		<i>380 543</i>			
<i>VRD phase 1B</i>			<i>380 543</i>		
<i>Electricité phase 1</i>		<i>273 729</i>			
<i>Bardage bat 1</i>		<i>213 145</i>			
<i>Bardage bat 2</i>		<i>183 229</i>			
<i>Mob/aménag + lots techniques bat 1A</i>		<i>1 309 529</i>			
<i>Alarme Sécurité</i>		<i>30 000</i>			
<i>Honoraires phase 1</i>		<i>465 190</i>			
Total des investissements à réaliser	582 732	4 055 365	380 543		
Immobilisations existantes		582 732	4 638 097	5 018 640	5 018 640
Total des immobilisations	582 732	4 638 097	5 018 640	5 018 640	5 018 640

Le financement des investissements :

Financements des investissements	2021-2022	2023	2024	2025	2026
Apports en capital	1 099 100				
<i>Souscription Capital SCIC LEVEL</i>	<i>46 000</i>				
<i>Souscription Capital Coodem Titi APESSE</i>	<i>1 000</i>				
<i>Souscription Capital SCIC LEVEL</i>	<i>2 100</i>				
<i>Souscription Capital Titi Floris - Coodem</i>	<i>50 000</i>				
<i>Souscription Capital Laval Mayenne</i>	<i>150 000</i>				
<i>Amenagement LMA</i>					
<i>Souscription Capital SCIC LEVEL (issu TP Banque des territoires)</i>	<i>300 000</i>				
<i>Souscription Capital SCIC LEVEL (issu levée de fonds capital dont CUMA 100 KE)</i>	<i>200 000</i>				
<i>Souscription Capital SCIC LEVEL (issu levée de fonds TP particuliers et entreprises)</i>	<i>100 000</i>				
<i>Souscription Capital SCIC LEVEL (issu de nouvelles souscriptions)</i>	<i>150 000</i>				
<i>Souscription Capital Groupe Mutualiste</i>	<i>100 000</i>				
Emprunts	300 000	2 520 265	400 000		
<i>Prêt acquisition Parcelle</i>	<i>300 000</i>				

<i>Prêt Travaux phase 1 (démolition, dépollution, désamian. bardage, reseau, espace tertiaire)</i>		2 520 265	
<i>Financement Tranche 1 supplémentaire</i>			400 000
Primes et subventions		730 000	
<i>Région Ademe Dépollution Friches</i>		180 000	
<i>Agence de l'eau</i>		150 000	
<i>CCAH</i>		400 000	
Total des financements	1 399 100	3 250 265	400 000
Écart de financement	816 368	-805 100	19 457

FRAIS GÉNÉRAUX PRÉVISIONNELS

Les charges externes prévues :

Charges externes	2021-2022	2023	2024	2025	2026
Services extérieurs	7 200	10 412	10 412	10 412	10 412
<i>Sous-traitance</i>	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
<i>Primes d'assurances</i>	1 000	2 712	2 712	2 712	2 712
<i>Honoraires comptables / juridiques</i>	2 000	2 000	2 000	2 000	2 000
<i>Publicité, publications</i>	500	500	500	500	500
<i>Frais postaux</i>	200	200	200	200	200
<i>Frais gestion facturé par la SCIC</i>	1 000	2 000	2 000	2 000	2 000
<i>Frais gestion Admin et Financière</i>	1 500	2 000	2 000	2 000	2 000
Total	7 200	10 412	10 412	10 412	10 412

Peu de frais de gestion dans la Foncière

Les impôts et taxes de la période :

Impôts et taxes	2021-2022	2023	2024	2025	2026
C.E.T.	500	500	500	500	500
Taxes Foncières	5 000	10 000	25 000	30 000	30 000
Total	5 500	10 500	25 500	30 500	30 500

Le détail des amortissements :

Amortissements	2021-2022	2023	2024	2025	2026
Amortissements incorporels		48 000	48 000	48 000	48 000
<i>Investissements autres phase 1</i>		48 000	48 000	48 000	48 000
Amortissements corporels	10 414	126 324	141 546	141 546	141 546
<i>Honoraires constitution, agence et notaires</i>	1 633	1 400	1 400	1 400	1 400
<i>Honoraires Etudes : Avant projet Esquisse (Archi, BE, APAVE, Socotec)</i>	2 100	1 800	1 800	1 800	1 800
<i>Démolition</i>	3 029	4 039	4 039	4 039	4 039
<i>Dépollution sols</i>	1 402	1 870	1 870	1 870	1 870
<i>Désamiantage</i>	2 250	3 000	3 000	3 000	3 000
<i>VRD phase 1A</i>		15 222	15 222	15 222	15 222
<i>VRD phase 1B</i>			15 222	15 222	15 222
<i>Electricité phase 1</i>		10 949	10 949	10 949	10 949
<i>Bardage bat 1</i>		8 526	8 526	8 526	8 526
<i>Bardage bat 2</i>		7 329	7 329	7 329	7 329
<i>Mob/aménag + lots techniques bat 1A</i>		52 381	52 381	52 381	52 381
<i>Alarme Sécurité</i>		1 200	1 200	1 200	1 200
<i>Honoraires phase 1</i>		18 608	18 608	18 608	18 608
Total	10 414	174 324	189 546	189 546	189 546

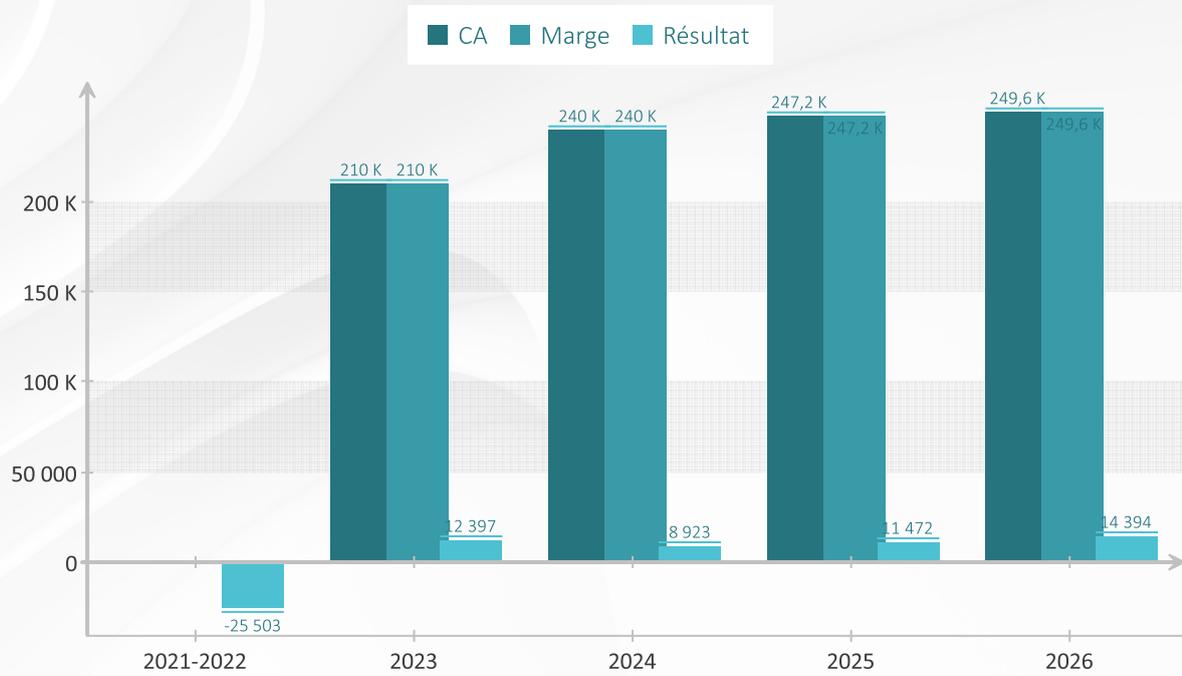
COMPTE DE RÉSULTAT PRÉVISIONNEL

Évolution du compte de résultat :

Compte de résultat	2021-20 22	%	2023	%	2024	%	2025	%	2026	%
Prestations vendues			210 000	100 %	240 000	100 %	247 150	100 %	249 622	100 %
<i>Chiffre d'affaires</i>			210 000	100 %	240 000	100 %	247 150	100 %	249 622	100 %
Total des produits d'exploitation			210 000	100 %	240 000	100 %	247 150	100 %	249 622	100 %
Services extérieurs	7 200		10 412	5%	10 412	4%	10 412	4%	10 412	4%
<i>Charges externes</i>	7 200		10 412	5%	10 412	4%	10 412	4%	10 412	4%
Impôts et taxes	5 500		10 500	5%	25 500	11%	30 500	12%	30 500	12%
Dotations aux amortissements	10 414		174 324	83%	189 546	79%	189 546	77%	189 546	76%
Total des charges d'exploitation	23 114		195 236	93%	225 458	94%	230 458	93%	230 458	92%
Résultat d'exploitation	-23 114		14 764	7%	14 542	6%	16 692	7%	19 164	8%
Charges financières	2 389		31 567	15%	34 819	15%	33 134	13%	31 430	13%
Résultat financier	-2 389		-31 567	-15%	-34 819	-15%	-33 134	-13%	-31 430	-13%
Résultat courant	-25 503		-16 803	-8%	-20 277	-8%	-16 442	-7%	-12 266	-5%
Produits exceptionnels			29 200	14%	29 200	12%	29 200	12%	29 200	12%
Résultat exceptionnel			29 200	14%	29 200	12%	29 200	12%	29 200	12%
Impôt sur les bénéfices							1 286	1%	2 540	1%
Résultat de l'exercice	-25 503		12 397	6%	8 923	4%	11 472	5%	14 394	6%

Analyse de l'activité sur la période

Analyse de l'activité



SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION

L'évolution des soldes intermédiaires de gestion :

Soldes intermédiaires de gestion	2021-2022	%	2023	%	2024	%	2025	%	2026	%
Chiffre d'affaires			210 000	100 %	240 000	100 %	247 150	100 %	249 622	100 %
Ventes + Production réelle			210 000	100 %	240 000	100 %	247 150	100 %	249 622	100 %
Marge globale			210 000	100 %	240 000	100 %	247 150	100 %	249 622	100 %
Charges externes	7 200		10 412	5%	10 412	4%	10 412	4%	10 412	4%
Valeur ajoutée	-7 200		199 588	95%	229 588	96%	236 738	96%	239 210	96%
Impôts et taxes	5 500		10 500	5%	25 500	11%	30 500	12%	30 500	12%
Charges de personnel										
Excédent brut d'exploitation	-12 700		189 088	90%	204 088	85%	206 238	83%	208 710	84%
Dotations aux amortissements	10 414		174 324	83%	189 546	79%	189 546	77%	189 546	76%
Résultat d'exploitation	-23 114		14 764	7%	14 542	6%	16 692	7%	19 164	8%
Charges financières	2 389		31 567	15%	34 819	15%	33 134	13%	31 430	13%
Résultat financier	-2 389		-31 567	-15%	-34 819	-15%	-33 134	-13%	-31 430	-13%
Résultat courant	-25 503		-16 803	-8%	-20 277	-8%	-16 442	-7%	-12 266	-5%
Produits exceptionnels			29 200	14%	29 200	12%	29 200	12%	29 200	12%
Résultat exceptionnel			29 200	14%	29 200	12%	29 200	12%	29 200	12%
Impôt sur les bénéfices							1 286	1%	2 540	1%
Résultat de l'exercice	-25 503		12 397	6%	8 923	4%	11 472	5%	14 394	6%
Capacité d'autofinancement	-15 089		157 521	75%	169 269	71%	171 818	70%	174 740	70%

CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT

La capacité d'autofinancement sur la période :

Capacité d'autofinancement	2021-2022	2023	2024	2025	2026
Résultat de l'exercice	-25 503	12 397	8 923	11 472	14 394
+ Dotations aux amortissements	10 414	174 324	189 546	189 546	189 546
- Subventions virées au résultat		29 200	29 200	29 200	29 200
Capacité d'autofinancement	-15 089	157 521	169 269	171 818	174 740
- Remboursement des emprunts	16 371	126 317	145 565	147 250	148 954
Autofinancement net	-31 460	31 204	23 704	24 568	25 786

BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT

Évolution du besoin en fonds de roulement :

Besoin en fonds de roulement	Initial	31/12/202 2	31/12/202 3	31/12/202 4	31/12/202 5	31/12/202 6
Créances clients			17 500	20 000	20 594	20 800
Besoins d'exploitation (Total)			17 500	20 000	20 594	20 800
Total des besoins			17 500	20 000	20 594	20 800
Dettes fournisseurs		531	853	853	853	853
Dettes fiscales et sociales		500	500	500	1 786	3 040
Ressources d'exploitation (Total)		1 031	1 353	1 353	2 639	3 893
Total des ressources		1 031	1 353	1 353	2 639	3 893
Variation du B.F.R.		-1 031	17 178	2 500	-692	-1 048
Besoin en fonds de roulement		-1 031	16 147	18 647	17 955	16 907

PLAN DE FINANCEMENT

Le plan de financement sur la période :

Plan de financement	Initial	2021-2022	2023	2024	2025	2026
Immobilisations	360 000	582 732	4 055 365	380 543		
Variation du B.F.R.		-1 031	17 178	2 500	-692	-1 048
Remboursements d'emprunts		16 371	126 317	145 565	147 250	148 954
Total des besoins	360 000	598 072	4 198 860	528 608	146 558	147 906
Apports en capital	49 100	1 099 100				
Subventions d'investissement			730 000			
Souscription d'emprunts	300 000	300 000	2 520 265	400 000		
Capacité d'autofinancement		-15 089	157 521	169 269	171 818	174 740
Total des ressources	349 100	1 384 011	3 407 786	569 269	171 818	174 740
Variation de trésorerie	-10 900	785 939	-791 074	40 661	25 260	26 834
Solde de trésorerie	-10 900	785 939	-5 135	35 526	60 786	87 620

ETAT DE TRÉSORERIE

L'évolution du solde de trésorerie :

Etat de trésorerie	Initial	2021-2022	2023	2024	2025	2026
Fonds de roulement	-10 900	784 908	11 012	54 173	78 741	104 527
Besoin en fonds de roulement		-1 031	16 147	18 647	17 955	16 907
Solde de trésorerie	-10 900	785 939	-5 135	35 526	60 786	87 620

BILAN PRÉVISIONNEL

Le bilan prévisionnel de la période :

Bilan	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2026
Immobilisations	582 732	4 638 097	5 018 640	5 018 640	5 018 640
- Amortissements, Provisions	10 414	184 738	374 284	563 830	753 376
Immobilisations nettes	572 318	4 453 359	4 644 356	4 454 810	4 265 264
Créances clients		17 500	20 000	20 594	20 800
Disponibilités	785 939		35 526	60 786	87 620
Actif circulant	785 939	17 500	55 526	81 380	108 420
Total de l'actif	1 358 257	4 470 859	4 699 882	4 536 190	4 373 684
Capital social	1 099 100	1 099 100	1 099 100	1 099 100	1 099 100
Réserves, Report à nouveau		-25 503	-13 106	-4 183	7 289
Résultat de l'exercice	-25 503	12 397	8 923	11 472	14 394
Subventions d'investissement		700 800	671 600	642 400	613 200
Capitaux propres	1 073 597	1 786 794	1 766 517	1 748 789	1 733 983
Emprunts et dettes assimilés	283 629	2 682 712	2 932 012	2 784 762	2 635 808
Dettes fournisseurs	531	853	853	853	853
Dettes fiscales et sociales	500	500	500	1 786	3 040
Total des dettes	284 660	2 684 065	2 933 365	2 787 401	2 639 701
Total du passif	1 358 257	4 470 859	4 699 882	4 536 190	4 373 684

RATIOS DE STRUCTURE

Ratios de structure	2021-2022	2023	2024	2025	2026
Délai des créances clients		30 jours	30 jours	30 jours	30 jours
Délai des dettes fournisseurs	31 jours	29 jours	29 jours	29 jours	29 jours
Délai BFR en nombre de jours de CA		28 jours	28 jours	26 jours	24 jours
Autonomie financière à long terme	79,04%	39,97%	37,59%	38,55%	39,65%
Solvabilité à moyen terme	76230,75%	269,73%	4103,92%	3083,74%	2785,00%
Solvabilité à court terme	76230,75%	269,73%	4103,92%	3083,74%	2785,00%
Taux d'endettement	26,42%	149,85%	165,98%	159,24%	152,01%
Capacité de remboursement des emprunts	-19 ans	17 ans	17 ans	16 ans	15 ans



ANNEXES

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

Trésorerie (N)	Nov 2021	Déc 2021	Jan 2022	Fév 2022	Mar 2022	Avr 2022	Mai 2022	Jun 2022	Jul 2022	Aoû 2022	Sep 2022	Oct 2022	Nov 2022	Déc 2022	Total
Encaissements	349 100					200 000		850 000							1 399 100
Décaissements	361 340	1 853	1 853	1 853	1 853	224 585	1 853	1 853	1 853	1 853	1 853	1 853	1 853	6 853	613 161
Solde précédent		-12 240	-14 093	-15 946	-17 799	-19 652	-44 237	-46 090	802 057	800 204	798 351	796 498	794 645	792 792	
Variation de la trésorerie	-12 240	-1 853	-1 853	-1 853	-1 853	-24 585	-1 853	848 147	-1 853	-1 853	-1 853	-1 853	-1 853	-6 853	
Solde de trésorerie	-12 240	-14 093	-15 946	-17 799	-19 652	-44 237	-46 090	802 057	800 204	798 351	796 498	794 645	792 792	785 939	
Encours fournisseurs	513	513	513	513	513	513	513	513	513	513	513	513	513	513	

Trésorerie (N+1)	Jan 2023	Fév 2023	Mar 2023	Avr 2023	Mai 2023	Jun 2023	Jul 2023	Aoû 2023	Sep 2023	Oct 2023	Nov 2023	Déc 2023	Total
Encaissements	3 250 265	17 500	17 500	17 500	17 500	17 500	17 500	17 500	17 500	17 500	17 500	17 500	3 442 765
Décaissements	4 069 053	14 026	14 026	14 026	14 526	14 026	14 026	24 026	14 026	14 026	14 026	14 026	4 233 839
Solde précédent	785 939	-32 849	-29 375	-25 901	-22 427	-19 453	-15 979	-12 505	-19 031	-15 557	-12 083	-8 609	
Variation de la trésorerie	-818 788	3 474	3 474	3 474	2 974	3 474	3 474	-6 526	3 474	3 474	3 474	3 474	
Solde de trésorerie	-32 849	-29 375	-25 901	-22 427	-19 453	-15 979	-12 505	-19 031	-15 557	-12 083	-8 609	-5 135	
Encours clients	17 500	17 500	17 500	17 500	17 500	17 500	17 500	17 500	17 500	17 500	17 500	17 500	
Encours fournisseurs	869	869	869	869	869	869	869	869	869	869	869	853	

Trésorerie (N+2)	Jan 2024	Fév 2024	Mar 2024	Avr 2024	Mai 2024	Jun 2024	Jul 2024	Aoû 2024	Sep 2024	Oct 2024	Nov 2024	Déc 2024	Total
Encaissements	417 500	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	637 500
Décaissements	396 428	15 901	15 901	15 901	16 401	15 901	15 901	40 901	15 901	15 901	15 901	15 901	596 839
Solde précédent	-5 135	15 937	20 036	24 135	28 234	31 833	35 932	40 031	19 130	23 229	27 328	31 427	
Variation de la trésorerie	21 072	4 099	4 099	4 099	3 599	4 099	4 099	-20 901	4 099	4 099	4 099	4 099	
Solde de trésorerie	15 937	20 036	24 135	28 234	31 833	35 932	40 031	19 130	23 229	27 328	31 427	35 526	
Encours clients	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	
Encours fournisseurs	869	869	869	869	869	869	869	869	869	869	869	853	

Solde de trésorerie

