

DOSSIER PRÉVISIONNEL

SUR 4 EXERCICES DE 01/2020 À 12/2023

S.A.S SOCIETE NORMANDE DE VIANDE ET DE COURTAGE

Achat, transf, vente, distri viandes multi-espèces

Monsieur HARINORDOQUY Yon

LE BOURG

BP 227

27502 PONT AUDEMER CEDEX

Tél : 02 32 41 13 48

Fax : 02 32 42 16 56

E-mail : yon@harinordoquy.fr

FIGECO TORRES

| SOMMAIRE

> INTRODUCTION.....	3
1 NOTE DE L'EXPERT-COMPTABLE	
2 PRÉSENTATION DU PROJET	
3 STRUCTURE JURIDIQUE	
> DESCRIPTION DU PROJET.....	5
> INVESTISSEMENTS ET FINANCEMENTS.....	11
> CHIFFRE D'AFFAIRES PRÉVISIONNEL.....	13
> SALAIRES ET CHARGES SOCIALES.....	16
> FRAIS GÉNÉRAUX PRÉVISIONNELS.....	16
> COMPTE DE RÉSULTAT PRÉVISIONNEL.....	20
> SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION.....	23
> CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT.....	23
> RATIOS D'EXPLOITATION.....	24
> SEUIL DE RENTABILITÉ.....	25
> BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT.....	26
> RATIOS DE STRUCTURE.....	26
> SYNTHÈSE.....	27

| INTRODUCTION

1| NOTE DE L'EXPERT-COMPTABLE

Conformément à la lettre de mission dont l'objet est le suivant : Développement de l'activité de l'entreprise S.A.S SOCIETE NORMANDE DE VIANDE ET DE COURTAGE, nous avons examiné les prévisions budgétaires portant sur 4 exercices pour la période de 01/2020 à 12/2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces prévisions et les hypothèses présentées, relèvent de la responsabilité de la direction. Il nous appartient, sur la base de notre examen, d'exprimer notre conclusion sur ces prévisions.

Nous avons effectué cet examen selon les dispositions de la norme professionnelle du Conseil supérieur de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission d'examen d'informations financières prévisionnelles. Il n'entre pas dans notre mission de mettre à jour le présent rapport pour tenir compte des faits et circonstances postérieurs à sa date de signature.

Les hypothèses retenues pour établir ces prévisions budgétaires appellent de notre part les observations suivantes, étant précisé que nous ne pouvons pas apporter d'assurance sur leur réalisation.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la traduction chiffrée de ces hypothèses, sur le respect des principes d'établissement et de présentation applicables à ces prévisions et sur la conformité des méthodes comptables utilisées avec celles suivies pour l'établissement des comptes annuels (*ou consolidés*).

Enfin, nous rappelons que s'agissant de prévisions présentant par nature un caractère incertain, les réalisations différeront, parfois de manière significative des informations prévisionnelles présentées.

A , le 17/12/2020

Signature du professionnel de l'expertise comptable
FIGECO TORRES

2| PRÉSENTATION DU PROJET

Le projet

Monsieur HARINORDOQUY Yon envisage de développer la société S.A.S SOCIETE NORMANDE DE VIANDE ET DE COURTAGE, à compter de 01/2020.

L'activité principale de ce projet sera Achat, transf, vente, distri viandes multi-espèces.

Le siège social est situé LE BOURG, BP 227, 27502 PONT AUDEMER CEDEX.

Le porteur de projet

Monsieur HARINORDOQUY Yon dispose d'ores et déjà :

- d'un téléphone : 02 32 41 13 48,
- d'un fax : 02 32 42 16 56,
- d'une adresse mail : yon@harinordoquy.fr.

Vous trouverez ci-après dans la description du projet, le détail du profil de Monsieur HARINORDOQUY Yon.

3| STRUCTURE JURIDIQUE

La structure juridique choisie est : **Société (IS) - Dirigeant salarié.**

Monsieur HARINORDOQUY Yon aura le statut de Président.

| DESCRIPTION DU PROJET

Description du projet :

La société SNVC occupe des locaux anciens.

Depuis la reprise de la société par le groupe HARINORDOQUY, de nombreux investissements ont été réalisés :

- Renouvellement et modernisation du matériel et outillage ;
- Rationalisation de la chaîne d'exploitation ;
- Amélioration et modernisation de la chaîne du froid.

Mais l'exploitation se déroule aujourd'hui dans des locaux qui deviennent étroits et non adaptés aux exigences modernes.

La société a besoin d'investir de nouveaux locaux afin de pouvoir développer ses activités et répondre aux marchés des années à venir qui sont en pleine mutation :

- Les rayons de la grande et moyenne surface "GMS" enregistrent une baisse significative de leur personnel qualifié ;
- Le nombre de points de vente dans des magasins toute enseigne est en augmentation constante ;
- De ce fait, l'offre en barquette sous vide dans des rayons en libre service va continuer à progresser dans les années à venir ;
- La nécessité d'une sécurité alimentaire optimale exige d'investir dans de nouveaux locaux qui permettent d'assurer une hygiène maximale, un respect total de la chaîne de froid de l'arrivée brute de la viande aux départs des marchandises conditionnées.

Le second défi à relever sera de conditionner la viande avec des technologies qui permettent "des dates limites de conservation longues". De nouveaux concepts arrivent sur le marché. La société se doit pour se placer dans ces nouveaux secteurs d'investir dans ces nouveaux matériels.

Enfin, SNVC est une société déjà ancienne. Ses équipes sont structurées et à la pointe des exigences modernes.

De par sa taille, SNVC est en capacité de proposer ses produits dans toute la France, mais aussi dans le nord de l'Europe (Belgique, Allemagne en particulier). Pour autant, sa structure demeure celle d'une PME et peut offrir une souplesse et une réactivité qui fait défaut à ses concurrents contraints par leur plus grande taille. La GMS est très sensible à cette exigence.

Données retenues :

1 - Marge commerciale :

La marge commerciale retenue est de 30 %. Elle est calculée sur l'exercice 2019 (30,19%). Pour information, la marge réalisée lors de la situation arrêtée au 30/06/2020 s'élève à 31,20 %.

2 - Chiffre d'affaires :

a) Sur 2020 :

Le chiffre d'affaires a été revue à la baisse pour tenir compte de la crise sanitaire liée au COVID-19. Cette baisse ne sera que partiellement compensée sur le second semestre 2020 malgré une activité actuellement bien orientée.

Par ailleurs, la société a eu recours à du chômage partiel.

b) Sur 2021 :

L'activité devrait progresser d'environ 15 % au niveau du tonnage soit un peu plus de 310 tonnes. En prévision de l'accroissement d'activité sur 2021, l'embauche d'un boucher sur le second semestre 2020 a été actée. Cette décision avait un double buts :

- Sécuriser un poste en tension sur le marché du travail ;
- Permettre à ce salarié d'être pleinement opérationnel dès la montée en tension de l'activité sur 2021.

Le retour à une production normale de l'ensemble du personnel devrait permettre à la société d'absorber ce surcroît de tonnage sans avoir recours à des heures supplémentaires et à l'embauche du personnel complémentaire.

c) Sur 2022 :

Le transfert de l'activité de l'ancienne vers la nouvelle usine se réalisera entre la fin du premier trimestre et le début du second trimestre 2022. Cette période de transition ne permettra pas un développement important de l'activité sur cet exercice. Malgré tout, compte tenu des nouveaux process industriels mis en place, nous prévoyons une augmentation du tonnage de plus de 8 % soit 190 tonnes supplémentaires. Une légère revalorisation des prix devrait nous permettre d'augmenter le chiffre d'affaires d'environ 10%.

L'embauche d'un(e) assistant(e) qualité est prévue au cours du second semestre 2022 afin de renforcer la sécurité alimentaire sur la production de la société.

c) Sur 2023 :

Il s'agit du premier exercice où l'activité sera pleine et entière. Nous prévoyons une augmentation du tonnage de plus de 9 % soit 225 tonnes supplémentaires.

Le potentiel des nouveaux marchés que nos équipes commerciales prospectent déjà devrait à terme permettre à la société d'obtenir un supplément de commandes de 890 tonnes valorisé à la somme de 6 680 000 €.

3 - Investissements :

a) Locaux nouvelle usine :

Le coût global d'installation des locaux de la nouvelle usine est estimé à 7 250 000 €. Il se compose des éléments suivants :

- Du coût des travaux pour 6 084 000 € ;
- Des honoraires du GROUPE ESSOR pour 417 000 € ;
- Du terrain pour 197 144 € ;
- Des études, diagnostics et relevés pour 67 740 € ;
- Des assurances et taxes pour 107 000 € ;
- Des aléas travaux pour 371 116 € ;
- Les frais de dossiers pour 6 000 € ;
- Les frais de raccordements des fluides qui restent à définir.

b) Matériel nouvelle usine :

Il est prévu une mise en circulation du matériel de la nouvelle usine à partir d'avril 2022. Le coût et l'investissement s'élève à 1 133 518 € avec une durée d'amortissement de 7 ans.

4 - Subventions :

Différentes subventions devraient être accordées :

a) Les subventions d'investissement (Matériel) :

- Une subvention FEADER/Région pour un maximum de : 430 000 € .

Cette dernière sera réintégrée au résultat sur 7 ans et proportionnellement aux amortissements pratiqués sur les achats du matériel de la nouvelle usine.

b) Les subventions d'installation de l'usine :

- Une subvention CEE de : 350 000 € ;
- Une subvention Impulsion Immobilier Région pour un maximum de : 204 000 € ;
- Une subvention Plan de relance Etat pour un maximum : 800 000 € ;

Soit un total de 1 354 000 €.

Ces dernières sont portées en information à titre indicatif mais ne sont pas prises en compte dans la détermination des éléments financiers du prévisionnel.

5 - Financements :

Plusieurs financements sont prévus :

a) Financement de l'usine :

- Un crédit-bail immobilier est envisagé pour l'installation de l'usine. Il est estimé à 7 250 000 € sur 15 ans au taux d'intérêt de 1,86 %.

Le financement sera réalisé dans le cadre d'un pool dont le chef de filat est assuré par FINAMUR :

- Financement de FINAMUR avec une quote-part de 50,00 % ;
- Financement de BPIFRANCE FINANCEMENT avec une quote-part de 25,00 % ;
- Financement de SOGEFIMUR avec une quote-part de 25,00 %

Aussi, le financement de l'opération sera réalisé à la condition de la souscription d'un emprunt de 1 450 000 € au taux de 1,28 %. Le bailleur procédera à l'indemnisation périodique des échéances d'emprunts versées par la société à partir du 1er janvier 2022.

Il est prévu un début de paiement des crédits-baux à compter du 1er janvier 2022 soit une échéance annuelle de 552 596 €.

Des intérêts intercalaires liés au crédit-bail immobilier ont été constatés en 2021 et 2022 en fonction de l'avancement des travaux soit un total annuel de 67 425 €.

Pour information, un prêt de 250 000 € à taux zéro étalé sur 7 ans avec un différé de 24 mois est en discussion avec le département.

b) Financement du Matériel :

- Un prêt de 1 133 518 € est prévu pour financer le matériel de la nouvelle usine sur une durée de 7 ans au taux de 2 %.

Les échéances devraient débiter à partir du 1er mars 2022.

c) Plan de garantie de l'Etat :

Pour information et suite à la crise sanitaire, un plan de garantie de l'Etat (PGE) a été versé par le Crédit Agricole et Le Crédit Lyonnais en avril 2020 pour 500 000 € chacun.

Hypothèse 1 :

Ils seront remboursables en avril 2021. Les frais de garantie de l'Etat s'élèvent à 0,25 % de chacun des prêts accordés (soit 1 250 € pour chaque PGE).

Hypothèse 2 :

Ils seront remboursables sur 6 ans au taux de 2,3 % avec un différé de 12 mois. Les frais de garantie de l'Etat s'élèvent à 0,25 % de chacun des prêts accordés (soit 1 250 € pour chaque PGE).

Hypothèse 3 :

Ils seront remboursables sur 6 ans au taux de 2,3 % avec un différé de 12 mois. Les frais de garantie de l'Etat s'élèvent à 0,25 % de chacun des prêts accordés (soit 1 250 € pour chaque PGE).

En revanche, le financement du matériel pour 1 133 518 € n'est pas prévu.

6 - Charges externes :

Les prestations d'animation sont en baisse à partir de 2020. Les conditions de négoce ont été revues suite à la crise sanitaire liée au COVID-19. Les relations commerciales se font pour l'essentiel avec les centrales d'achat. Dans la continuité de la situation au 30/06/2020, le taux retenu est actuellement de 0,5 % du chiffre d'affaires.

Des charges complémentaires liées à la communication visuelle sont estimées à 10 000 € à partir de septembre 2020.

7 - Personnel :

1) Sur 2020 :

- Départ de deux employés en septembre/octobre ;
- Embauche d'un boucher en septembre.

2) Sur 2021 :

- Départ d'un agent de maîtrise fin juin ;
- Arrivée d'un agent de maîtrise début juillet.

3) Sur 2022 :

- Départ d'un agent de maîtrise fin mars ;
- Arrivée de deux ouvriers en début d'année ;
- Arrivée d'un agent de maîtrise début avril ;
- Arrivée d'un agent de maîtrise début juillet (assistant(e) qualité).

Renseignements divers :

Ouverture de la nouvelle usine entre la fin du mois de mars et le début d'avril 2022.

Les travaux de construction seront répartis sur la période de mars 2021 à février 2022, le mois de mars 2022 étant associé au transfert de l'ancienne à la nouvelle usine.

Les frais de déménagement sont estimés à 50 000 € et comptabilisés en charge en 2022.

La rémunération variable de la société ABF DECISIONS, chargée de la détection et du montage du dossier d'aides au public, s'élève à 10 % des subventions, exonérations et crédits d'impôts accordés ou économisés.

Les honoraires ont été calculés sur les subventions prévisionnelles telles que précisés un peu plus haut et **comptabilisés en charges exceptionnelles**. Nous avons retenu un règlement de 165 960 € courant janvier 2023.

Délai règlement fournisseurs : 30 jours

Délai règlement clients : 21 jours

INVESTISSEMENTS ET FINANCEMENTS

Les investissements prévus sur la période :

Investissements	2020	2021	2022	2023
Immobilisations corporelles			1 133 518	
<i>MATERIEL NOUVELLE USINE</i>			1 133 518	
Total des investissements à réaliser			1 133 518	
Immobilisations existantes	996 677	996 677	996 677	2 130 195
Total des immobilisations	996 677	996 677	2 130 195	2 130 195
Crédits-bails			7 250 000	
<i>USINE CB FINAMUR</i>			3 625 000	
<i>USINE CB SOGEFIMUR</i>			1 812 500	
<i>USINE CB BPIFRANCE</i>			1 812 500	

Le financement des investissements :

Financements des investissements	2020	2021	2022	2023
Emprunts	1 000 000	1 450 000		
<i>PGE CRCA</i>	500 000			
<i>PGE LCL</i>	500 000			
<i>PRET IMMOBILIER AVPR</i>		1 450 000		
Primes et subventions			430 000	
<i>Subvention Fonds FEEDER/Région</i>			430 000	
Total des financements	1 000 000	1 450 000	430 000	
Écart de financement	1 000 000	1 450 000	-703 518	
Crédits-bails			7 250 000	
<i>USINE CB FINAMUR</i>			3 625 000	
<i>USINE CB SOGEFIMUR</i>			1 812 500	
<i>USINE CB BPIFRANCE</i>			1 812 500	

Le détail des remboursements d'emprunts :

Remboursements des emprunts	2020	2021	2022	2023
Capital remboursé	91 185	86 740	301 649	327 726
164100 - Emprunt LCL 200000	66 666	66 914		
164800 - Emprunt CRCA 10000211221	8 776	6 622		
164900 - Emprunt CRCA 10000192032	15 743	13 204		
<i>PGE CRCA</i>			105 925	118 128
<i>PGE LCL</i>			105 925	118 128
<i>PRET IMMOBILIER AVPR</i>			89 799	91 470
Charges d'intérêts	17 878	43 298	47 147	40 146
164100 - Emprunt LCL 200000	402	154		
164800 - Emprunt CRCA 10000211221	80	19		
164900 - Emprunt CRCA 10000192032	152	42		
<i>PGE CRCA</i>	8 622	11 496	10 489	7 824
<i>PGE LCL</i>	8 622	11 496	10 489	7 824
<i>PRET IMMOBILIER AVPR</i>		20 091	26 169	24 498
Echéances d'emprunts	109 063	130 038	348 796	367 872
164100 - Emprunt LCL 200000	67 068	67 068		

S.A.S SOCIETE NORMANDE DE VIANDE ET DE COURTAGE

Achat, transf, vente, distri viandes multi-espèces

4 exercices
De 01/2020 à 12/2023

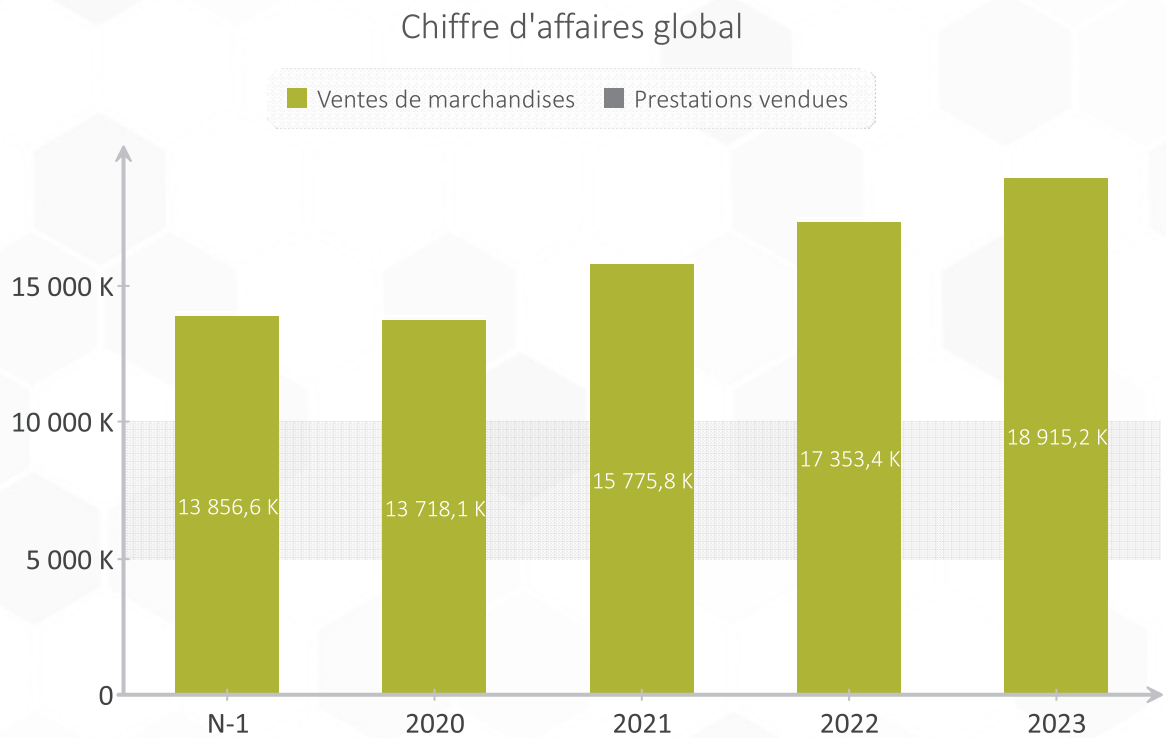
164800 - Emprunt CRCA 10000211221	8 856	6 641		
164900 - Emprunt CRCA 10000192032	15 895	13 246		
PGE CRCA	8 622	11 496	116 414	125 952
PGE LCL	8 622	11 496	116 414	125 952
PRET IMMOBILIER AVPR		20 091	115 968	115 968
Capital restant dû	1 086 726	2 449 986	2 148 351	1 820 625
164100 - Emprunt LCL 200000	66 914			
164800 - Emprunt CRCA 10000211221	6 621	-1		
164900 - Emprunt CRCA 10000192032	13 191	-13		
PGE CRCA	500 000	500 000	394 075	275 947
PGE LCL	500 000	500 000	394 075	275 947
PRET IMMOBILIER AVPR		1 450 000	1 360 201	1 268 731

CHIFFRE D'AFFAIRES PRÉVISIONNEL

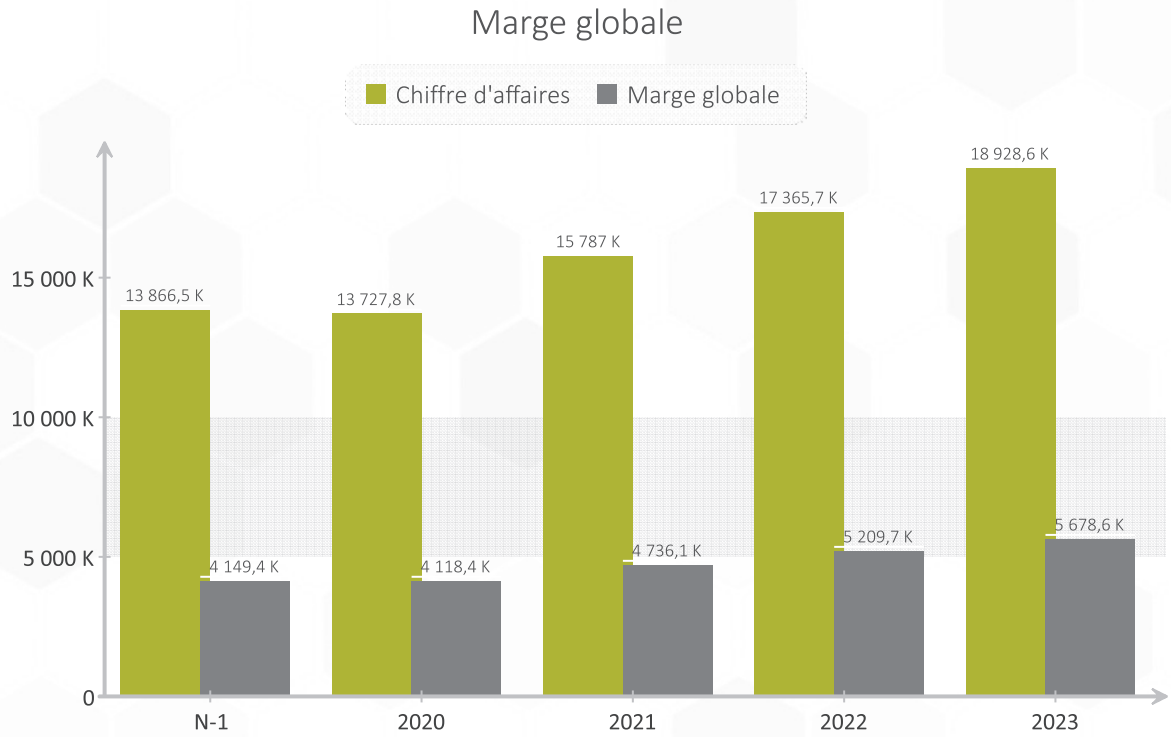
Le chiffre d'affaires prévu :

Chiffre d'affaires	Secteur	2020	%	2021	%	2022	%	2023	Marge Stocks	TVA Ventes	TVA Achats	
Transport s/ventes à 20 %	Services	257	15,18 %	296	10,14 %	326	8,9%	355	30%	0 jour	20%	5,5%
Ventes à 5.5 %	Négoce	14 196 799	15%	16 326 319	10%	17 958 951	9%	19 575 257	30%	8 jours	5,5%	5,5%
Ventes à 10 %	Négoce	1 299	15,01 %	1 494	10,04 %	1 644	8,94%	1 791	30%	0 jour	10%	5,5%
Ventes DOM à 2.10 %	Négoce	14 682	15%	16 884	10%	18 572	9%	20 243	30%	0 jour	2,1%	5,5%
Ventes en franchises de TVA	Négoce	38 249	15%	43 986	10%	48 385	9%	52 740	30%	0 jour		5,5%
R.R.R accordés à 5,5 %	Négoce	-561 748	15%	-646 010	10%	-710 611	9%	-774 566	30%	0 jour	5,5%	5,5%
Ristournes sans TVA	Négoce	-173 472	15%	-199 493	10%	-219 442	9%	-239 192	30%	0 jour		5,5%
Ventes CEE	Négoce	117 199	15%	134 779	10%	148 257	9%	161 600	30%	0 jour		
Ventes marchandises à la Réunion	Négoce	25 668	15%	29 518	10,01 %	32 472	8,99%	35 392	30%	0 jour		5,5%
Ventes marchandises Uruguay	Négoce	59 400	15%	68 310	10%	75 141	9%	81 904	30%	0 jour		5,5%
Ventes diverses à 20%	Services	396	14,9%	455	10,11 %	501	8,98%	546	30%	0 jour	20%	5,5%
Produits d'activités annexes s/TVA	Services	1 153	15%	1 326	10,03 %	1 459	8,98%	1 590	30%	0 jour		5,5%
Autres produits d'activités annex.	Services	7 175	15%	8 251	10%	9 076	9%	9 893	30%	0 jour	20%	5,5%
Produits activités annexes auto liquidation	Services	787	14,99 %	905	10,06 %	996	9,04%	1 086	30%	0 jour		5,5%
Total		13 727 844	15%	15 787 020	10%	17 365 727	9%	18 928 639				

Évolution du chiffre d'affaires



Évolution de la marge



SALAIRES ET CHARGES SOCIALES

Les rémunérations annuelles du personnel :

Personnel	2020	%	2021	%	2022	%	2023	C.S. Sal.	C.S. Pat.
Salaires bruts								22%	35%
Congés payés								22%	35%
Congés à payer								22%	35%
Salaires bruts Ouvriés	659 251	1,4%	668 481	6,93%	714 787	1,33%	724 276	22%	27,69%
Salaires bruts Employés	80 726	-15,2%	68 455	1,4%	69 413	1,4%	70 385	22%	27,69%
Salaires bruts Agents de maîtrise	258 661	8,9%	281 691	20,35%	339 023	4,99%	355 937	22%	27,69%
Salaires bruts Cadres	226 873	1,4%	230 049	1,4%	233 270	1,4%	236 536	22%	52,2%
Avantages en nature	1 706	1,4%	1 730	1,4%	1 754	1,4%	1 779	22%	40%
Réintégration sociale	2 780	1,4%	2 819	1,4%	2 858	1,4%	2 898	22%	52,2%
Salaires bruts Yon HARINORDOQUY	46 407	1,4%	47 057	1,4%	47 716	1,4%	48 384	22%	52,2%

Le détail des salaires bruts et des charges sociales :

Salaires bruts	2020	2021	2022	2023
Salariés	1 229 997	1 253 225	1 361 105	1 391 811
Salaires bruts Ouvriés	659 251	668 481	714 787	724 276
Salaires bruts Employés	80 726	68 455	69 413	70 385
Salaires bruts Agents de maîtrise	258 661	281 691	339 023	355 937
Salaires bruts Cadres	226 873	230 049	233 270	236 536
Avantages en nature	1 706	1 730	1 754	1 779
Réintégration sociale	2 780	2 819	2 858	2 898
Dirigeant	46 407	47 057	47 716	48 384
Salaires bruts Yon HARINORDOQUY	46 407	47 057	47 716	48 384

Charges sociales	2020	2021	2022	2023
Salariés	397 090	404 312	434 978	444 292
Salaires bruts Ouvriés	182 543	185 099	197 926	200 557
Salaires bruts Employés	22 356	18 958	19 225	19 489
Salaires bruts Agents de maîtrise	71 628	78 001	93 876	98 558
Salaires bruts Cadres	118 428	120 083	121 765	123 470
Avantages en nature	685	696	697	709
Réintégration sociale	1 450	1 475	1 489	1 509
Dirigeant	24 229	24 566	24 903	25 260
Salaires bruts Yon HARINORDOQUY	24 229	24 566	24 903	25 260

FRAIS GÉNÉRAUX PRÉVISIONNELS

S.A.S SOCIETE NORMANDE DE VIANDE ET DE COURTAGE

Achat, transf, vente, distri viandes multi-espèces

4 exercices
De 01/2020 à 12/2023

Les charges externes prévues :

Charges externes	N-1	2020	2021	2022	2023
Fournitures consommables	560 130	535 956	598 630	647 438	695 861
Emballages perdus	425 169	398 107	457 825	503 607	548 931
Achat mat. incorporé aux embal	5 170	5 248	5 327	5 407	5 488
Electricité	57 450	59 174	60 949	62 777	64 660
Eau	4 987	5 062	5 138	5 215	5 293
Gaz	15 192	15 420	15 651	15 886	16 124
Fournit entretien & pts matériels	23 246	23 595	23 949	24 308	24 673
Fournit entretien & pst matériel intracom	110	112	114	116	118
Fournitures administrative	6 803	6 905	7 009	7 114	7 221
Gazole	17 548	17 811	18 078	18 349	18 624
Carburant TTC	50	51	52	53	54
Fioul domestique	4 209	4 272	4 336	4 401	4 467
Achats divers s/TVA	23	23	23	23	23
Achats divers TVA 5.50%	54	55	56	57	58
Achats divers TVA 20%	119	121	123	125	127
Services extérieurs	1 504 291	1 391 724	1 644 923	1 732 813	1 805 576
Sous-traitance équarissage	2 585	2 624	2 663	2 703	2 744
Sous-traitance poubelles	4 871	4 944	5 018	5 093	5 169
Sous-traitance cartons	855	868	881	894	907
Sous traitance ferraille	66	67	68	69	70
Sous-traitance informatique	8 906	9 040	9 176	9 314	9 454
CB Caen Froid	13 946				
CB 247138 BEO Caen Froid	579				
CB 247143beo2pneumatic	705				
CB clio 4 EB-132-TK	2 156				
CB Megane EC-737-DH	2 814				
Crédit bail Clio FC-403-TG	5 549				
Crédit bail Clio FC-356-TG	6 910				
Intérêts CB/avancement tx usine			56 188	11 237	
Locations immobilières	50 487	51 244	52 013	52 793	53 585
Lociation gîte	5 400	5 481	5 563	5 646	5 731
Location bouteille de gaz	14 790	15 012	15 237	15 466	15 698
Abonnem. /loc badges autoroutes	46	47	48	49	50
Location transpalette	798	810	822	834	847
Location diverses matériels	2 123	2 155	2 187	2 220	2 253
Locations bacs poubelles	2 154	2 186	2 219	2 252	2 286
Location compacteur carton	1 854	1 882	1 910	1 939	1 968
Location élévateur	1 080	1 096	1 112	1 129	1 146
Location transpalette 2	224	227	230	233	236
Location Grenke téléphonie	7 020	7 125	7 232	7 340	7 450
Locations photocopieurs 1 & 2	2 388	2 424	2 460	2 497	2 534
Locations téléphones Orange	610	619	628	637	647
Location voiture	162	164	166	168	171
Charges locatives	10 578	10 737	10 898	11 061	11 227
Entretiens & réparations immob	4 384	4 450	4 517	4 585	4 654
Entret réparat construct s/TVA	688	698	708	719	730
Entretiens & réparations biens mobiliers	16 657	16 907	17 161	17 418	17 679
Entretien véhicules avec TVA	1 204	1 222	1 240	1 259	1 278
Entretien linge	10 214	10 367	10 523	10 681	10 841
Nettoyage des locaux	94 800	96 222	97 665		

S.A.S SOCIETE NORMANDE DE VIANDE ET DE COURTAGE

4 exercices
De 01/2020 à 12/2023

Achat, transf, vente, distri viandes multi-espèces

Nettoyage des locaux nouvelle usine				140 000	168 000
Entretien des matériels roulants	1 078	1 093	1 105	1 128	1 141
Maintenance	23 925	24 284	24 648	25 018	25 393
Assurances générales	1 030	1 045	1 061	1 077	1 093
Assurance multirisques	33 870	40 722	42 603	46 863	51 081
Assurances crédits baux + Pallia HC	868	881	894	907	921
Assurances s/créances clients	330	335	340	345	350
Assurances s/créances clients s/TVA	791	803	815	827	839
Assur. loc photocopieur a/TVA	183	186	189	192	195
Assurances fraudes	990	1 005	1 020	1 035	1 051
Assurance casse/vol s/TVA	495	502	510	518	526
Documentation abonnements à 20 %	645	655	665	675	685
Documentation abonnem TVA 2.1%	65	66	67	68	69
Documentations & abonnn à 5.50%	60	61	62	63	64
Documentation technique	52	53	54	55	56
Personnel intérimaire	22 875	23 218	23 566	23 919	24 278
Honoraires comptables + CAC	30 382	30 838	31 301	31 771	32 248
Honoraires prévisionnels sur projet		5 000			
Honoraires juridiques	20	20	20	20	20
Analyses produits	28 907	34 755	36 360	40 000	43 597
Honoraires projet nouvelle usine	39 600				
Honoraires référal	116	118	120	122	124
Frais actes & enregistrements s/TVA	92	93	94	95	96
Honoraires divers	1 878	1 906	1 935	1 964	1 993
Honoraires bureau d'aide		6 000			
Frais d'étude et de montage			22 000		
Honoraires notaire nouvelle usine			48 500		
Annonces & insertions	260	264	268	272	276
Publicité	1 750	1 776	1 803	1 830	1 857
Foires & expositions	27 333	27 743	28 159	28 581	29 010
Animations commerciales	109 209	68 639	78 935	86 829	94 644
Animations commerciales s/TVA	17 097	17 097	17 097	17 097	17 097
Cadeaux à la clientèle à 20%	793	805	817	829	841
Cadeaux à la clientèle S/TVA	337	342	347	352	357
Cadeaux clientèle TVA 5.5 %	445	452	459	466	473
Annonces & insertions s/TVA	100	102	104	106	108
Communication visuelle		10 000	10 150	10 302	10 457
Dons & pourboires	3 000	3 045	3 091	3 137	3 184
Transports s/achats à 20 %	7 093	7 022	8 075	8 884	9 683
Transports s/achats intracom	5 329	5 275	6 068	6 676	7 274
Transports s/ventes à 20 %	808 405	768 761	884 072	972 655	1 060 195
Frais dépl y harinordoquy	252	256	260	264	268
Frais M.Requiem Frédéric	3 064	3 110	3 157	3 204	3 252
Frais M.Singer s/TVA	4 421	4 487	4 554	4 622	4 691
Frais M.Montreuil	5 198	5 276	5 355	5 435	5 517
Frais déménagement locaux				50 000	
Frais divers s/TVA	201	204	207	210	213
Frais divers TVA à 5.5%	10	10	10	10	10
Frais divers TVA à 20%	100	102	104	106	108
Péages	8 109	8 231	8 354	8 479	8 606
Frais train bus métro TVA 10 %	200	203	206	209	212
Pont péages parking s/TVA	536	544	552	560	568
Frais M. Lewandowski s/TVA	1 628	1 652	1 677	1 702	1 728
Pont parking avec TVA	142	144	146	148	150

S.A.S SOCIETE NORMANDE DE VIANDE ET DE COURTAGE

4 exercices
De 01/2020 à 12/2023

Achat, transf, vente, distri viandes multi-espèces

Missions à 10 %	6 303	6 398	6 494	6 591	6 690
Missions à 20 %	3 080	3 126	3 173	3 221	3 269
Missions à 5.5 %	51	52	53	54	55
Missions sans TVA	2 316	2 351	2 386	2 422	2 458
Réceptions	545	553	561	569	578
Frais postaux sans TVA	9 956	10 105	10 257	10 411	10 567
Frais postaux avec TVA	1 578	1 602	1 626	1 650	1 675
Frais téléphone & internet	5 964	6 053	6 144	6 236	6 330
Cotisations diverses	3 631	3 685	3 740	3 796	
Loyers de crédit-bail		10 528	10 528	552 596	552 596
612210 - Crédit bail Clío FC-403-TG		5 640	5 640		
612220 - Crédit bail Clío FC-356-TG		4 888	4 888		
USINE CB FINAMUR				276 300	276 300
USINE CB SOGEFIMUR				138 148	138 148
USINE CB BPIFRANCE				138 148	138 148
Total	2 056 666	1 938 208	2 254 081	2 932 847	3 054 033

Les impôts et taxes de la période :

Impôts et taxes	N-1	2020	2021	2022	2023
C.E.T.		48 479	52 862	50 049	55 084
Cotisations CFE	17 754				
Cotisations CVAE	32 704				
Taxes assainissement des eaux	1 859	1 887	1 915	1 944	
Charges interbev	5 933	6 022	6 112	6 204	
Contribution de sécurité immobilière			8 700		
Taxe de publicité foncière			51 838		
Taxe d'apprentissage		8 680	8 842	9 580	9 793
Formation professionnelle	14 412	12 764	13 003	14 088	14 402
Effort à la construction	5 542	5 744	5 851	6 340	6 481
Total	78 204	83 576	149 123	88 205	85 760

Le détail des amortissements :

S.A.S SOCIETE NORMANDE DE VIANDE ET DE COURTAGE

Achat, transf, vente, distri viandes multi-espèces

4 exercices
De 01/2020 à 12/2023

Amortissements	2020	2021	2022	2023
Amortissements incorporels	2 769	2 124	2 018	2 018
280300 - Amort. frais de recherche	1 239	2 018	2 018	2 018
280510 - Amortissements licences	1 530	106		
Amortissements corporels	131 783	78 923	201 139	206 860
281350 - Amort agencmt amngt construction	9 990	10 057	9 870	6 509
281410 - Amort amngt constr s/sol autrui	693	693	693	693
281540 - Amort matériel industriel	103 113	55 762	44 044	29 861
281544 - Amort matér industriel intracom	10 187	4 789	4 587	3 558
281546 - Amort matér industriel s/TVA	217	180		
281810 - Amort install agenc amngts divers	855	855	855	131
281820 - Amort matériel de transport	141	52		
281830 - Amort matériel bureau & informatique	6 587	6 535	6 148	4 177
MATERIEL NOUVELLE USINE			134 942	161 931
Total	134 552	81 047	203 157	208 878

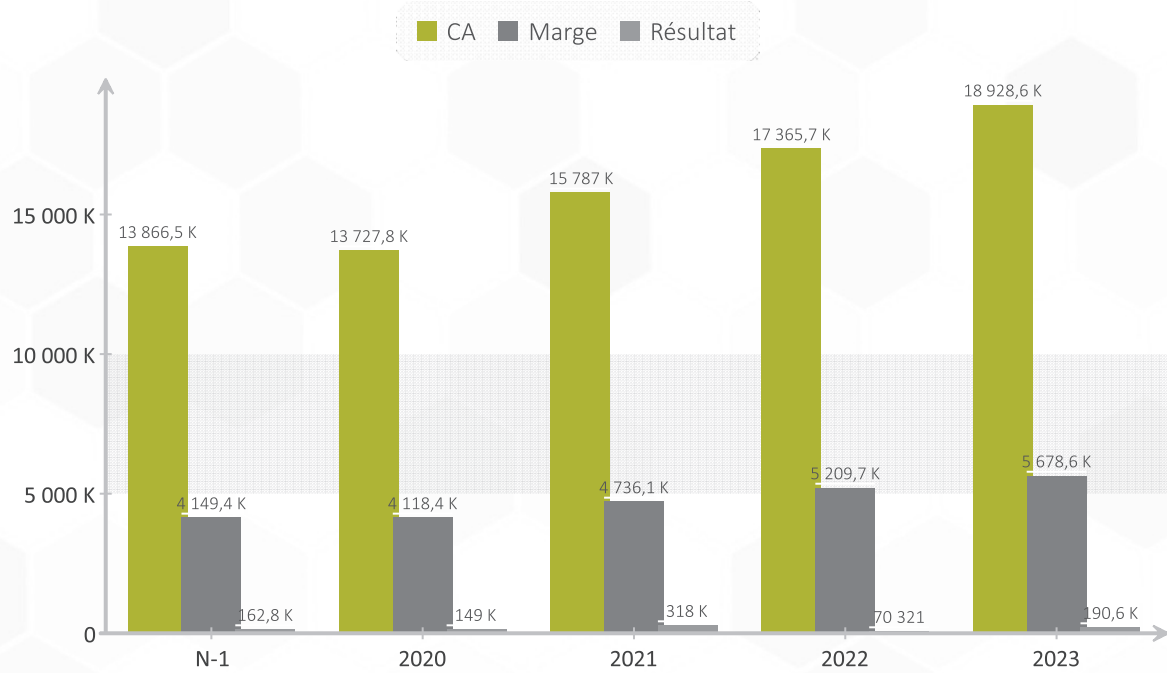
COMPTES DE RÉSULTAT PRÉVISIONNEL

Évolution du compte de résultat :

Compte de résultat	N-1	%	2020	%	2021	%	2022	%	2023	%
Ventes de marchandises	13 856 6	100	13 718 0	100	15 775 7	100	17 353 3	100	18 915 1	100
	42	%	76	%	87	%	69	%	69	%
Prestations vendues	9 867	0%	9 768	0%	11 233	0%	12 358	0%	13 470	0%
Chiffre d'affaires	13 866 5	100	13 727 8	100	15 787 0	100	17 365 7	100	18 928 6	100
	09	%	44	%	20	%	27	%	39	%
Transferts de charges	6 850	0%								
Autres produits d'exploitation	82		83		84		85		86	
Total des produits d'exploitation	13 873 4	100	13 727 9	100	15 787 1	100	17 365 8	100	18 928 7	100
	41	%	27	%	04	%	12	%	25	%
Achats effectués de marchandises	9 673 471	70%	9 620 162	70%	11 076 177	70%	12 172 754	70%	13 265 762	70%
Variation de stock de marchandises			-17 510	0%	-33 126	0%	-25 396	0%	-25 143	0%
Achats effectués de matières	14 047	0%	6 838	0%	7 863	0%	8 650	0%	9 429	0%
Variation de stock de matières	29 546	0%								
Fournitures consommables	554 959	4%	535 956	4%	598 630	4%	647 438	4%	695 861	4%
Services extérieurs	1 469 048	11%	1 391 724	10%	1 644 923	10%	1 732 813	10%	1 805 576	10%
Loyers de crédit-bail	32 659	0%	10 528	0%	10 528	0%	552 596	3%	552 596	3%
Charges externes	2 056 666	15%	1 938 208	14%	2 254 081	14%	2 932 847	17%	3 054 033	16%
Impôts et taxes	78 204	1%	83 576	1%	149 123	1%	88 205	1%	85 760	0%
Salaires bruts (Salariés)	1 239 031	9%	1 229 997	9%	1 253 225	8%	1 361 105	8%	1 391 811	7%
Charges sociales (Salariés)	387 345	3%	397 090	3%	404 312	3%	434 978	3%	444 292	2%
Salaires bruts (Dirigeant)			46 407	0%	47 057	0%	47 716	0%	48 384	0%
Charges sociales (Dirigeant)			24 229	0%	24 566	0%	24 903	0%	25 260	0%
Autres charges de personnel	16 097	0%	16 257	0%	16 421	0%	16 585	0%	16 750	0%
Charges de personnel	1 642 473	12%	1 713 980	12%	1 745 581	11%	1 885 287	11%	1 926 497	10%
Dotations aux amortissements	140 290	1%	134 552	1%	81 047	1%	203 157	1%	208 878	1%
Autres charges d'exploitation	3 559	0%	1 045	0%	1 056	0%	1 067	0%	1 077	0%
Total des charges d'exploitation	13 638 256	98%	13 480 851	98%	15 281 802	97%	17 266 571	99%	18 526 293	98%
Résultat d'exploitation	235 185	2%	247 076	2%	505 302	3%	99 241	1%	402 432	2%
Produits financiers	4 862	0%			13 965	0%	17 869	0%	16 664	0%
Charges financières	25 438	0%	42 444	0%	89 861	1%	79 459	0%	65 458	0%
Résultat financier	-20 576	0%	-42 444	0%	-75 896	0%	-61 590	0%	-48 794	0%
Résultat courant	214 609	2%	204 632	1%	429 406	3%	37 651	0%	353 638	2%
Produits exceptionnels	2 000	0%					51 191	0%	61 429	0%
Charges exceptionnelles									165 960	1%
Résultat exceptionnel	2 000	0%					51 191	0%	-104 531	-1%
Impôt sur les bénéfices	53 841	0%	55 652	0%	111 370	1%	18 521	0%	58 500	0%
Résultat de l'exercice	162 768	1%	148 980	1%	318 036	2%	70 321	0%	190 607	1%

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	N-1	%	2020	%	2021	%	2022	%	2023	%
Chiffre d'affaires	13 866 509	100 %	13 727 844	100 %	15 787 020	100 %	17 365 727	100 %	18 928 639	100 %
Ventes + Production réelle	13 866 509	100 %	13 727 844	100 %	15 787 020	100 %	17 365 727	100 %	18 928 639	100 %
Achats consommés	9 717 064	70%	9 609 490	70%	11 050 914	70%	12 156 008	70%	13 250 048	70%
Marge globale	4 149 445	30%	4 118 354	30%	4 736 106	30%	5 209 719	30%	5 678 591	30%
Charges externes	2 056 666	15%	1 938 208	14%	2 254 081	14%	2 932 847	17%	3 054 033	16%
Valeur ajoutée	2 092 779	15%	2 180 146	16%	2 482 025	16%	2 276 872	13%	2 624 558	14%
Impôts et taxes	78 204	1%	83 576	1%	149 123	1%	88 205	1%	85 760	0%
Charges de personnel	1 642 473	12%	1 713 980	12%	1 745 581	11%	1 885 287	11%	1 926 497	10%
Excédent brut d'exploitation	372 102	3%	382 590	3%	587 321	4%	303 380	2%	612 301	3%
Transferts de charges	6 850	0%								
Autres produits d'exploitation	82		83		84		85		86	
Dotations aux amortissements	140 290	1%	134 552	1%	81 047	1%	203 157	1%	208 878	1%
Autres charges d'exploitation	3 559	0%	1 045	0%	1 056	0%	1 067	0%	1 077	0%
Résultat d'exploitation	235 185	2%	247 076	2%	505 302	3%	99 241	1%	402 432	2%
Produits financiers	4 862	0%			13 965	0%	17 869	0%	16 664	0%
Charges financières	25 438	0%	42 444	0%	89 861	1%	79 459	0%	65 458	0%
Résultat financier	-20 576	0%	-42 444	0%	-75 896	0%	-61 590	0%	-48 794	0%
Résultat courant	214 609	2%	204 632	1%	429 406	3%	37 651	0%	353 638	2%
Produits exceptionnels	2 000	0%					51 191	0%	61 429	0%
Charges exceptionnelles									165 960	1%
Résultat exceptionnel	2 000	0%					51 191	0%	-104 531	-1%
Impôt sur les bénéfices	53 841	0%	55 652	0%	111 370	1%	18 521	0%	58 500	0%
Résultat de l'exercice	162 768	1%	148 980	1%	318 036	2%	70 321	0%	190 607	1%
Capacité d'autofinancement	303 058	2%	283 532	2%	399 083	3%	222 287	1%	338 056	2%

| CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT

La capacité d'autofinancement sur la période :

Capacité d'autofinancement	2020	2021	2022	2023
Résultat de l'exercice	148 980	318 036	70 321	190 607
+ Dotations aux amortissements	134 552	81 047	203 157	208 878
- Subventions virées au résultat			51 191	61 429
Capacité d'autofinancement	283 532	399 083	222 287	338 056
- Remboursement des emprunts	91 185	86 740	301 649	327 726
+ Remboursement des prêts consentis		23 222	93 639	94 844
Autofinancement net	192 347	335 565	14 277	105 174

RATIOS D'EXPLOITATION

Analyse des ratios d'exploitation :

Ratios d'exploitation	2020	2021	2022	2023	Secteur
Chiffre d'affaires	100%	100%	100%	100%	104 287 400 100%
Ventes + Production réelle	100%	100%	100%	100%	104 287 400 100%
Achats consommés	70%	70%	70%	70%	94 909 123 91%
Marge globale	30%	30%	30%	30%	9 378 277 8%
Charges externes	14%	14%	17%	16%	4 947 565 4%
Valeur ajoutée	16%	16%	13%	14%	4 430 712 4%
Impôts et taxes	1%	1%	1%	0%	
Charges de personnel	12%	11%	11%	10%	4 234 288 4%
Excédent brut d'exploitation	3%	4%	2%	3%	-159 477
Autres produits d'exploitation					
Dotations aux amortissements	1%	1%	1%	1%	
Autres charges d'exploitation	0%	0%	0%	0%	
Résultat d'exploitation	2%	3%	1%	2%	-144 056
Produits financiers		0%	0%	0%	
Charges financières	0%	1%	0%	0%	
Résultat financier	0%	0%	0%	0%	707 189
Résultat courant	1%	3%	0%	2%	563 133
Produits exceptionnels			0%	0%	
Charges exceptionnelles				1%	
Résultat exceptionnel			0%	-1%	16 946
Impôt sur les bénéfices	0%	1%	0%	0%	
Résultat de l'exercice	1%	2%	0%	1%	440 781

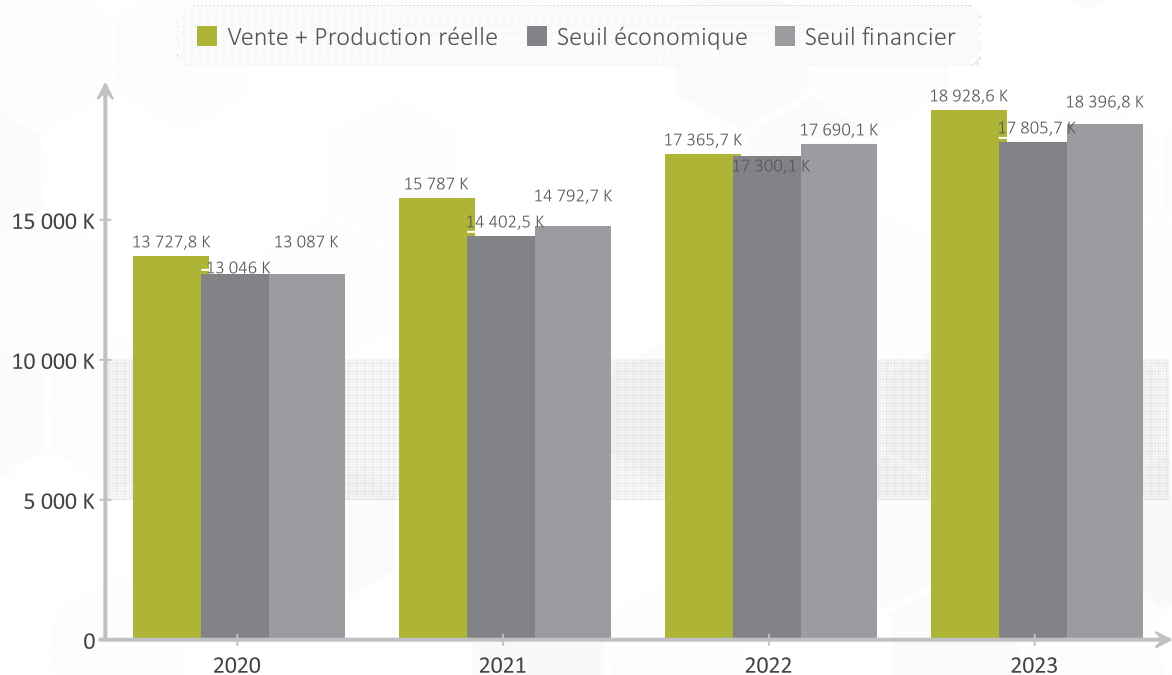
SEUIL DE RENTABILITÉ

Le seuil de rentabilité économique :

Seuil de rentabilité économique	2020	2021	2022	2023
Ventes + Production réelle	13 727 844	15 787 020	17 365 727	18 928 639
Achats consommés	9 609 490	11 050 914	12 156 008	13 250 048
Total des coûts variables	9 609 490	11 050 914	12 156 008	13 250 048
Marge sur coût variable	4 118 354	4 736 106	5 209 719	5 678 591
Taux de marge sur coût variable (%)	30,00%	30,00%	30,00%	30,00%
Coûts fixes	3 913 805	4 320 749	5 190 022	5 341 703
Total des charges	13 523 295	15 371 663	17 346 030	18 591 751
Résultat courant avant impôt	204 632	429 406	37 651	353 638
Seuil de rentabilité	13 046 017	14 402 497	17 300 073	17 805 677
Excédent / Insuffisance	681 827	1 384 523	65 654	1 122 962
Point mort (jours)	342 jours	328 jours	359 jours	339 jours

Évolution du seuil de rentabilité

Seuil de rentabilité



BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT

Évolution du besoin en fonds de roulement :

Besoin en fonds de roulement	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Stocks de marchandises		220 839	253 965	279 361	304 504
Stocks de matières	203 329				
Créances clients	1 012 233	835 384	960 684	1 056 763	1 151 865
Autres créances	26 303	24 321	25 199	122 417	28 647
Charges constatées d'avance	7 774				
Besoins d'exploitation (Total)	1 249 639	1 080 544	1 239 848	1 458 541	1 485 016
Total des besoins	1 249 639	1 080 544	1 239 848	1 458 541	1 485 016
Dettes fournisseurs	518 791	1 026 484	1 182 681	1 295 568	1 384 039
Dettes fiscales et sociales	296 773	135 988	195 852	144 216	208 029
Autres dettes	37 354				1 253
Produits constatés d'avance	10 440				
Ressources d'exploitation (Total)	863 358	1 162 472	1 378 533	1 439 784	1 593 321
Autres ressources (Total)					25 312
Total des ressources	863 358	1 162 472	1 378 533	1 439 784	1 618 633
Variation du B.F.R.	386 281	-468 209	-56 757	157 442	-152 374
Besoin en fonds de roulement	386 281	-81 928	-138 685	18 757	-133 617

RATIOS DE STRUCTURE

Ratios de structure	2020	2021	2022	2023	Secteur
Délai des stocks de marchandises	8 jours	8 jours	8 jours	8 jours	
Délai de rotation des stocks	8 jours	8 jours	8 jours	8 jours	3 jours
Délai des créances clients	21 jours	21 jours	21 jours	21 jours	32 jours
Délai des dettes fournisseurs	30 jours	30 jours	30 jours	29 jours	22 jours
Délai BFR en nombre de jours de CA	-2 jours	-3 jours		-3 jours	31 jours
Autonomie financière à long terme	35,81%	29,17%	36,04%	38,46%	31,35%
Solvabilité à moyen terme	283,35%	279,05%	224,69%	217,54%	2,14%
Solvabilité à court terme	262,79%	259,23%	197,36%	197,34%	2,06%
Taux d'endettement	85,48%	154,15%	105,39%	83,99%	89,99%
Capacité de remboursement des emprunts	4 ans	6 ans	10 ans	5 ans	9 ans

| SYNTHÈSE

Ces investissements doivent permettre à la société d'atteindre les objectifs qu'elle s'est fixée :

- La conception des locaux et l'investissement dans des machines modernes doivent permettre d'obtenir la certification "IFS" qui nous ouvrira de nouveaux marchés.
- L'espace supplémentaire et l'organisation rationnelle des chaînes de travail doivent permettre de développer la production mais également de pouvoir répondre aux demandes personnalisées de chaque client.
- Les techniques de froid répondront aux critères les plus modernes et permettront :
 - une meilleure tenue des produits ;
 - une moindre agressivité pour le personnel en activité sur la chaîne.
- Enfin, la nouvelle configuration de l'usine permettra de repenser entièrement :
 - l'organisation et les conditions de travail du personnel ;
 - d'améliorer la qualité des produits et leur contrôle ;
 - de permettre la réception de clients dans des conditions plus dignes et plus commerciales.

ANNEXES





FIGECO TORRES