

## Annexe 5 : Business Plan Modèle de base

## PAMCHR - COMPTE DE RESULTAT en KEuro

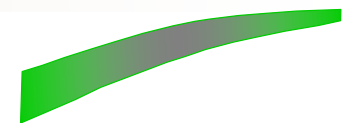
LIBELLE	31/12/2014 KEUR	31/12/2015 KEUR	31/12/2016 KEUR	31/12/2017 KEUR	31/12/2018 KEUR	31/12/2019 KEUR	31/12/2020 KEUR	31/12/2021 KEUR	31/12/2022 KEUR	31/12/2023 KEUR	31/12/2024 KEUR	31/12/2025 KEUR
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	0	0	1 665	16 078	25 547	46 429	53 756	57 281	57 422	57 422	57 419	57 484
<b>Marge sur MP</b>	0	0	1 000	7 577	12 462	20 665	25 098	27 014	27 088	27 088	27 238	27 298
<b>Marges/coûts variables</b>	(250)	(500)	0	4 860	8 761	14 990	18 287	19 515	19 153	18 707	18 399	18 249
<b>VALEUR AJOUTEE</b>	(425)	(725)	(966)	3 274	7 363	13 534	16 796	18 014	17 651	17 204	16 896	16 745
<b>EXCEDENT BRUT EXPLOITATION</b>	(425)	(725)	(1 355)	2 085	6 150	11 472	14 693	15 911	15 548	15 101	14 792	14 642
<b>RESULTAT BRUT EXPLOITATION</b>	(425)	(725)	(1 355)	2 085	6 150	11 863	15 084	16 302	15 940	15 493	15 184	15 034
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	(425)	(725)	(1 355)	(1 283)	2 783	8 496	11 587	13 029	12 897	12 450	12 141	11 991
<b>RESULTAT FINANCIER</b>		(186)	(1 145)	(1 208)	(1 086)	(960)	(829)	(692)	(549)	(401)	(247)	(97)
<b>RESULTAT COURANT</b>	(425)	(911)	(2 500)	(2 491)	1 696	7 536	10 758	12 338	12 348	12 049	11 895	11 894
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>												
Impôts sociétés (a vérifier si modification)						(988)	(3 658)	(4 195)	(4 198)	(4 097)	(4 044)	(4 044)
<b>RESULTAT NET</b>	(425)	(911)	(2 500)	(2 491)	1 696	6 548	7 100	8 143	8 150	7 952	7 850	7 850

Extrait des exercices 2014 à 2025 du business plan

## PAMCHR - BILAN FINANCIER ACTIF en KEuro

LIBELLE	31/12/2014 KEUR	31/12/2015 KEUR	31/12/2016 KEUR	31/12/2017 KEUR	31/12/2018 KEUR	31/12/2019 KEUR	31/12/2020 KEUR	31/12/2021 KEUR	31/12/2022 KEUR	31/12/2023 KEUR	31/12/2024 KEUR	31/12/2025 KEUR
<b><u>ACTIF IMMOBILISE</u></b>	12 032	27 835	48 950	46 532	43 164	40 447	38 899	35 626	32 583	29 541	26 498	23 455
<u>IMMOS CORP/INCorp.</u>	12 032	27 835	48 950	46 532	43 164	40 447	38 899	35 626	32 583	29 541	26 498	23 455
<u>IMMOS FINANCIERES</u>												
<b><u>ACTIF DIVERS</u></b>												
Capital social non libéré.												
<b><u>BESOINS EN FONDS DE ROULEMENT</u></b>	(528)	(1 190)	(1 242)	1 593	3 693	6 638	7 502	7 961	8 019	7 994	7 961	7 957
<b><u>TRESORERIE</u></b>	70	18	19	22	1 160	3 871	7 915	14 995	22 111	28 965	35 570	42 534
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>11 575</b>	<b>26 663</b>	<b>47 727</b>	<b>48 147</b>	<b>48 017</b>	<b>50 956</b>	<b>54 316</b>	<b>58 582</b>	<b>62 713</b>	<b>66 499</b>	<b>70 029</b>	<b>73 947</b>
<b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>	<b>11 575</b>	<b>22 191</b>	<b>20 271</b>	<b>19 322</b>	<b>22 284</b>	<b>28 440</b>	<b>35 149</b>	<b>42 901</b>	<b>50 659</b>	<b>58 220</b>	<b>65 679</b>	<b>73 137</b>
<b><u>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</u></b>												
<b><u>ENDETTEMENT MLT</u></b>		4 472	27 457	28 825	25 734	22 516	19 167	15 682	12 054	8 279	4 351	810
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>11 575</b>	<b>26 663</b>	<b>47 727</b>	<b>48 147</b>	<b>48 017</b>	<b>50 956</b>	<b>54 316</b>	<b>58 582</b>	<b>62 713</b>	<b>66 499</b>	<b>70 029</b>	<b>73 947</b>

Extrait des exercices 2014 à 2025 du business plan



**PAMCHR - FLUX DE TRESORERIE en Keuros**

<b>LIBELLE</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2024</b>	<b>31/12/2025</b>
<b>EBITDA</b>	-425	-725	-1 355	2 085	6 150	11 472	14 693	15 911	15 548	15 101	14 792	14 642
Coût de l'endettement + impôts sur les sociétés		-186	-1 145	-1 208	-1 086	-1 948	-4 486	-4 886	-4 747	-4 498	-4 291	-4 141
<b>MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT (A)</b>	-425	-911	-2 500	877	5 064	9 524	10 207	11 024	10 801	10 604	10 502	10 501
<b>VARIAT. DU BFR D'EXPLOITATION (B)</b>	528	663	51	-2 835	-2 100	-2 945	-864	-459	-58	25	33	3
<b>FLUX NET GENERE PAR L'ACTIVITE (A)+(B)</b>	<b>103</b>	<b>-248</b>	<b>-2 449</b>	<b>-1 958</b>	<b>2 964</b>	<b>6 579</b>	<b>9 343</b>	<b>10 565</b>	<b>10 743</b>	<b>10 629</b>	<b>10 535</b>	<b>10 505</b>
<b>FLUX D'INVESTISSEMENT (C)</b>	<b>-12 032</b>	<b>-15 276</b>	<b>-20 535</b>	<b>592</b>	<b>1 266</b>	<b>-650</b>	<b>-1 950</b>					
<b>VARIATION ENDETTEMENT (A)+(B)+©</b>	<b>70</b>	<b>-4 524</b>	<b>-22 984</b>	<b>-1 366</b>	<b>4 230</b>	<b>5 929</b>	<b>7 393</b>	<b>10 565</b>	<b>10 743</b>	<b>10 629</b>	<b>10 535</b>	<b>10 505</b>

Extrait des exercices 2014 à 2025 du business plan