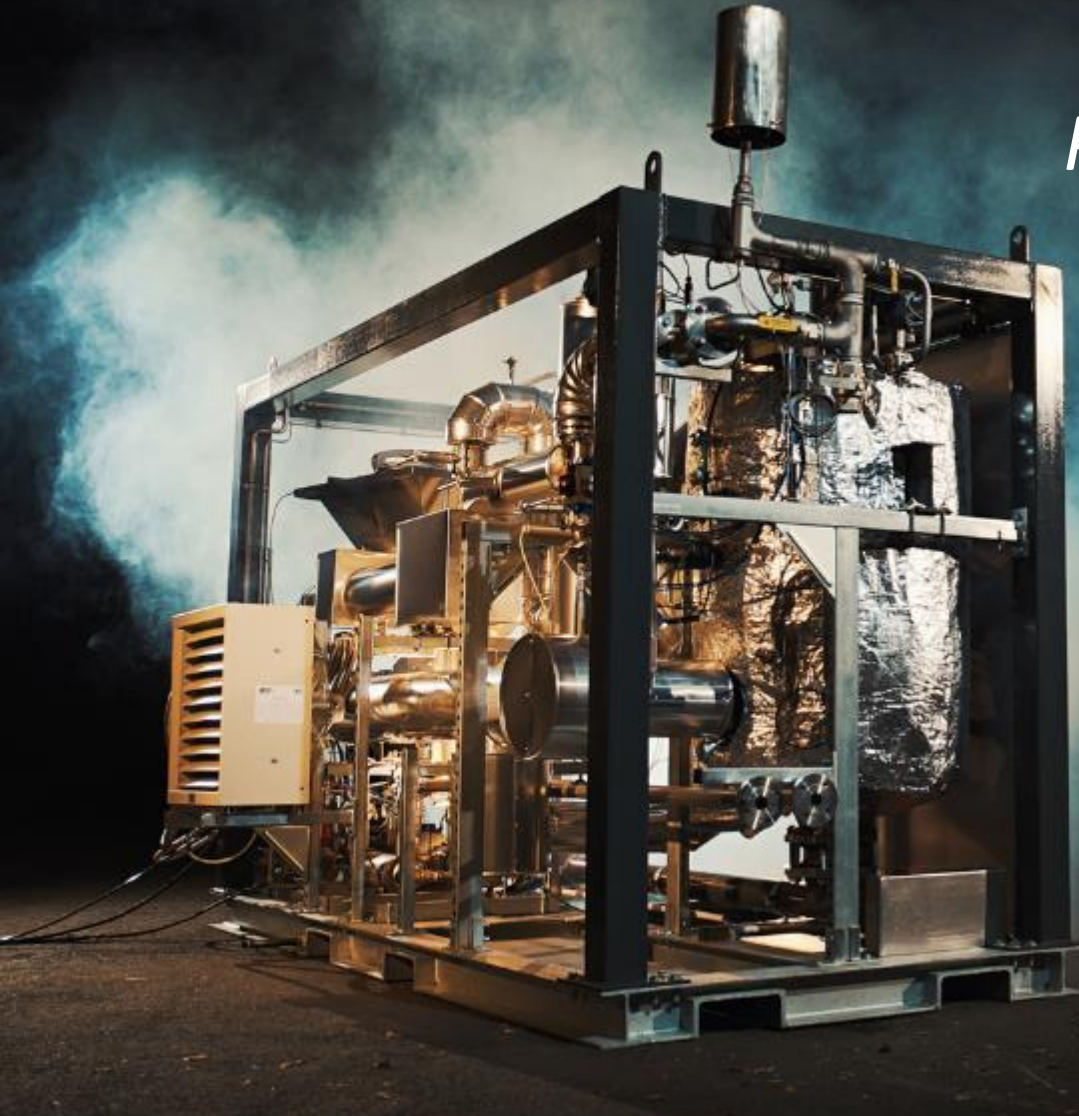


# NAÖDEN

*Co-générons une autre énergie*

*Prévisionnel Financier*



Hypothèses	2015	2016	2017	2018	2019	2020
<b>Nbe unités gazéification vendues</b>		0,5	4,5	13	25	45
<i>Dont Export</i>			0	1	5	15
PU Vente (k€)	140,0	150,0	160,0	160,0	160,0	160,0
Coût Unitaire Revient (k€)	95,0	95,0	95,0	95,0	90,0	85,0
Coût distributeur France	0,0	33,8	96,0	160,0	240,0	240,0
<i>Nbe Agent Comm France</i>	1	2	5	8	8	8
Coût distributeur Export	0,0	0,0	38,0	100,0	210,0	210,0
<i>Nbe Agent Comm Export</i>		0	1	2	3	3
<b>Equipements et connexes</b>	1,0	3,0	9,0	17,0	31,0	31,0
PU Vente (k€)	295,0	85,0	45,0	45,0	45,0	45,0
Coût Unitaire Revient (k€)	210,0	75,0	40,0	40,0	40,0	40,0
<b>Nbe Contrat Maintenance (revenus récurrents)</b>			0,5	5	18	43
PU Vente annuel (k€)			8,0	8,0	8,0	10,0
Coût Unitaire Revient (k€)			3,0	3,0	5,0	5,0

# COMPTE DE RÉSULTAT

NAÛDEN

Compte de résultat (k€)	2015	2016	2017	2018	2019	2020
<b>CA</b>		<b>365,0</b>	<b>934,0</b>	<b>2 525,0</b>	<b>4 909,0</b>	<b>9 025,0</b>
<i>Dont CA Machines</i>		70,0	675,0	2 080,0	4 000,0	7 200,0
<i>Dont CA Equipements et connexes</i>		295,0	255,0	405,0	765,0	1 395,0
<i>Dont CA maintenance</i>		0,0	4,0	40,0	144,0	430,0
<b>Marge sur coûts directs</b>		<b>107,5</b>	<b>246,3</b>	<b>781,0</b>	<b>1 629,0</b>	<b>3 295,0</b>
<i>en % CA</i>			26%	31%	33%	37%
<i>Dont Marge sur Machines</i>		22,5	213,8	711,0	1 490,0	2 925,0
<i>Dont Marge sur Etudes&amp; installations</i>		85,0	30,0	45,0	85,0	155,0
<i>Dont Marge sur Maintenance</i>		0,0	2,5	25,0	54,0	215,0
Charges externes		67,0	144,0	230,0	309,0	279,0
Charges de personnel (salaires bruts+charges patrc		102,4	327,5	555,2	846,9	986,1
Autres Charges		20,0	40,0	50,0	60,0	70,0
<b>EBE</b>		<b>-81,9</b>	<b>-265,3</b>	<b>-54,2</b>	<b>413,1</b>	<b>1 959,9</b>
<i>en % CA</i>			-28%	-2%	8%	22%
Dotations aux Amortissements	16,0	16,0	30,3	53,9	56,0	58,1
Frais Financiers	0,0	9,1	20,9	55,1	6,5	4,8
<i>Dont Nouvel Emprunt</i>		0,8	1,4	4,1	6,2	4,7
<i>Dont Emprunt participatif</i>		7,3	18,7	50,5		
<i>Dont Emprunt bancaire</i>		1,1	0,8	0,6	0,4	0,1
<b>RCAI</b>		<b>-107,0</b>	<b>-316,4</b>	<b>-163,2</b>	<b>350,6</b>	<b>1 897,0</b>
<i>en % CA</i>			-29%	-34%	-6%	7%
IS			-30,0	-30,0	-30,0	511,3
<b>RN</b>		<b>-107,0</b>	<b>-286,4</b>	<b>-133,2</b>	<b>380,6</b>	<b>1 385,7</b>

# TABLEAU DE TRÉSORERIE

NAÛDEN

Tableau de trésorerie (k€)	2015	2016	2017	2018	2019	2020
CAF		-91,0	-256,2	-79,3	436,6	1 443,9
Var BFR		114,1	59,1	305,1	322,7	429,3
Investissements		0,0	100,0	165,0	15,0	15,0
<i>Dont R&amp;D réinjection CO<sub>2</sub></i>		0	0,0	100,0	0,0	0,0
<i>oration existant et multi combustible</i>			50,0	50,0	15,0	15,0
<i>Dont industrialisation</i>			50,0	15,0		
<b>Flux de tréso disponible</b>		<b>-205,1</b>	<b>-415,3</b>	<b>-549,4</b>	<b>98,9</b>	<b>999,5</b>
Augmentation capital		120,0	1 000,0	0,0		
Subventions		20,0	50,0	100,0		
Souscription emprunt		50,0		200,0		
Remboursement Emprunt		9,5	19,5	109,5	59,5	59,5
<i>Dont nouvel emprunt</i>			10,0	10,0	50,0	50,0
<i>Dont Emprunt Participatif</i>				90,0		
<i>Dont Empurmt bancaire existant</i>		9,5	9,5	9,5	9,5	9,5
<b>Variation totale de trésorerie</b>		<b>-24,6</b>	<b>615,2</b>	<b>-358,9</b>	<b>39,4</b>	<b>940,0</b>

Bilan simplifié (k€)	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Actifs Immos	100,6	84,6	154,3	265,5	224,5	181,3
BFR	5,9	120,0	179,1	484,2	807,0	1 236,3
<i>BFR en jrs CA</i>		<i>120</i>	<i>70</i>	<i>70</i>	<i>60</i>	<i>50</i>
<b>Tresorerie</b>	<b>93,6</b>	<b>69,0</b>	<b>684,2</b>	<b>325,3</b>	<b>364,7</b>	<b>1 304,7</b>
Fonds Propres et quasi Fonds Propri	14,6	47,6	811,1	778,0	1 158,6	2 544,3
CCA	48,0	48,0	48,0	48,0	48,0	48,0
Dettes Financières	137,5	178,0	158,5	249,0	189,5	130,0
<i>Dont Emprunt bancaire existant</i>	<i>47,5</i>	<i>38,0</i>	<i>28,5</i>	<i>19,0</i>	<i>9,5</i>	<i>0,0</i>
<i>Dont Emprunt participatif</i>	<i>90,0</i>	<i>90,0</i>	<i>90,0</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>
<i>Dont nouvel emprunt</i>	<i>0,0</i>	<i>50,0</i>	<i>40,0</i>	<i>230,0</i>	<i>180,0</i>	<i>130,0</i>



NAÖDEN

MERCI DE VOTRE  
ATTENTION

ERIK MOUILLÉ | 06 26 68 25 18  
[erik.mouille@naoden.com](mailto:erik.mouille@naoden.com)

---

