

**SAS SATNAM CLUB**

SAS au capital social de 100 000€

Siège social : 28 rue Vital Carles – Bordeaux (33000)

RCS de Bordeaux : 834 897 910

Activité : Activités sportives, physiques, massages et remise en forme (notamment du type yoga, barre au sol et Pilate), vente et distribution des produits et accessoires de bien-être, le conseil en publicité, marketing, communication, gestion et toutes activités connexes.

**Tribunal de Commerce de Bordeaux**

Redressement Judiciaire : Jugement du 13 septembre 2023

Juge-Commissaire : Christophe LATASTE

Mandataire Judiciaire : SCP SILVESTRI BAUJET, prise en la personne de Maître Jean-Denis Silvestri

Administrateur Judiciaire : La SCP CBF ASSOCIES, prise en la personne de Maître Thibaut PATARD-PIEDMONT

Numéro de Greffe : 2023J00888

# PROJET DE PLAN DE REDRESSEMENT



**DESTINATAIRES**

Monsieur le Président

Monsieur le Procureur

Monsieur Christophe LATASTE, Juge-Commissaire

SCP SILVESTRI BAUJET, Mandataire Judiciaire

SAS SATNAM CLUB

La DREETS

**SCP CBF ASSOCIES**

Maître Thibaut PATARD-  
PIEDMONT

58 Rue Saint-Genès

33000 Bordeaux

Tél : 05.57.59.09.56

[bordeaux@cbfassociés.com](mailto:bordeaux@cbfassociés.com)

[www.cbfassociés.com](http://www.cbfassociés.com)

[www.aj-dataroom.fr](http://www.aj-dataroom.fr)

## SOMMAIRE

### Table des matières

<b>I.</b>	<b><u>PREAMBULE.....</u></b>	<b><u>3</u></b>
A.	RAPPEL DES TEXTES	3
B.	RAPPELS DE LA PROCEDURE	3
<b>II.</b>	<b><u>PRESENTATION DE L'ENTREPRISE (EXTRAITS DU BESE) .....</u></b>	<b><u>5</u></b>
A.	IDENTIFICATION DE LA SOCIETE	5
<b>1.</b>	<b><u>PRESENTATION JURIDIQUE DE LA SOCIETE.....</u></b>	<b><u>5</u></b>
<b>2.</b>	<b><u>DIRECTION DE LA SOCIETE .....</u></b>	<b><u>5</u></b>
<b>3.</b>	<b><u>ACTIVITE DE LA SOCIETE .....</u></b>	<b><u>5</u></b>
B.	ETAT DES INSCRIPTIONS ET DES PRIVILEGES	8
C.	HISTORIQUE ET ORIGINE DES DIFFICULTES	8
<b>III.</b>	<b><u>L'ACTIVITE EN PERIODE D'OBSERVATION .....</u></b>	<b><u>9</u></b>
A.	SITUATION A L'OUVERTURE DE LA PROCEDURE	9
<b>1.</b>	<b><u>RAPPEL DES COMPTES DE RESULTAT HISTORIQUES (2020 A 2022) .....</u></b>	<b><u>9</u></b>
<b>2.</b>	<b><u>ACTIF ET PASSIF.....</u></b>	<b><u>12</u></b>
<b>3.</b>	<b><u>SITUATION AU 31/08/2023.....</u></b>	<b><u>13</u></b>
B.	PERFORMANCES AU COURS DE LA PERIODE D'OBSERVATION	14
<b>1.</b>	<b><u>COMPTES CLOS AU 31 DECEMBRE 2023 .....</u></b>	<b><u>14</u></b>
<b>2.</b>	<b><u>SITUATION AU 31 MARS 2024.....</u></b>	<b><u>14</u></b>
<b>3.</b>	<b><u>SITUATION DE TRESORERIE.....</u></b>	<b><u>15</u></b>
C.	PREVISIONS	15
D.	NIVEAU ET PERSPECTIVES D'EMPLOI	17
<b>1.</b>	<b><u>EFFECTIFS.....</u></b>	<b><u>17</u></b>
<b>2.</b>	<b><u>CONVENTION COLLECTIVE APPLICABLE.....</u></b>	<b><u>17</u></b>
<b>3.</b>	<b><u>INSTITUTIONS REPRESENTATIVES DU PERSONNEL.....</u></b>	<b><u>17</u></b>
<b>4.</b>	<b><u>REPRESENTANT DES SALARIES .....</u></b>	<b><u>18</u></b>
<b>5.</b>	<b><u>LITIGES PRUD'HOMAIUX.....</u></b>	<b><u>18</u></b>
E.	INVENTAIRE DES MATERIELS ET DU STOCK	18
F.	PRINCIPAUX CONTRATS EN COURS	18
<b>IV.</b>	<b><u>LE PASSIF.....</u></b>	<b><u>20</u></b>
A.	SYNTHESE ET REPARTITION	20
B.	CONTESTATIONS DANS LE CADRE DE LA VERIFICATION DU PASSIF	20
<b>V.</b>	<b><u>LE PROJET DE PLAN .....</u></b>	<b><u>21</u></b>
A.	LES MODALITES D'APUREMENT PROPOSEES	21
<b>1.</b>	<b><u>RAPPELS.....</u></b>	<b><u>21</u></b>
<b>2.</b>	<b><u>CREANCES INFERIEURES A 500 €.....</u></b>	<b><u>22</u></b>
<b>3.</b>	<b><u>TRAITEMENT DU PASSIF A ECHOIR ET DES INTERETS.....</u></b>	<b><u>23</u></b>
<b>4.</b>	<b><u>MODALITES PROPOSEES .....</u></b>	<b><u>25</u></b>
B.	EFFORTS CONSENTIS PAR LES PRINCIPAUX CREANCIERS	25
<b>1.</b>	<b><u>ABANDON DU COMPTE COURANT D'ASSOCIE DE MME HERMARY .....</u></b>	<b><u>26</u></b>
<b>2.</b>	<b><u>CREDIT AGRICOLE AQUITAINE.....</u></b>	<b><u>26</u></b>
<b>3.</b>	<b><u>SARL EN VILLE.....</u></b>	<b><u>26</u></b>
C.	PERSONNES TENUES D'EXECUTER LE PLAN	27
D.	SOUTENABILITE DU PLAN EN TRESORERIE	27
<b>VI.</b>	<b><u>CONCLUSION DE L'ADMINISTRATEUR JUDICIAIRE.....</u></b>	<b><u>29</u></b>

## I. PREAMBULE

### A. RAPPEL DES TEXTES

Les dispositions de l'article L.626-2 du Code de commerce prévoient que :

*« Au vu du bilan économique, social et, le cas échéant, environnemental, le débiteur, avec le concours de l'administrateur, propose un plan, sans préjudice de l'application des dispositions de l'article L. 622-10.*

*Le projet de plan détermine les perspectives de redressement en fonction des possibilités et des modalités d'activités, de l'état du marché et des moyens de financement disponibles.*

*Il définit les modalités de règlement du passif et les garanties éventuelles que le débiteur doit souscrire pour en assurer l'exécution.*

*Ce projet expose et justifie le niveau et les perspectives d'emploi ainsi que les conditions sociales envisagées pour la poursuite d'activité. Lorsque le projet prévoit des licenciements pour motif économique, il rappelle les mesures déjà intervenues et définit les actions à entreprendre en vue de faciliter le reclassement et l'indemnisation des salariés dont l'emploi est menacé. Le projet tient compte des travaux recensés par le bilan environnemental.*

*Il recense, annexe et analyse les offres d'acquisition portant sur une ou plusieurs activités, présentées par des tiers. Il indique la ou les activités dont sont proposés l'arrêt ou l'adjonction ».*

Les dispositions de l'article L.631-19 du Code de commerce précisent que :

*« Les dispositions du chapitre VI du titre II, à l'exception des troisième et quatrième alinéas de l'article L. 626-1, sont applicables au plan de redressement, sous réserve des dispositions qui suivent.*

*Il incombe à l'administrateur, avec le concours du débiteur, d'élaborer le projet de plan et, le cas échéant, de présenter aux classes de parties affectées les propositions prévues au premier alinéa de l'article L. 626-30-2 ».*

### B. RAPPELS DE LA PROCEDURE

Dénomination sociale	SATNAM CLUB
Nom commercial	SATNAM CLUB
Forme juridique	La société par actions simplifiée unipersonnelle
Capital social	100 000€
Siège social	28 rue Vital Carles – Bordeaux (33000)
RCS de Bordeaux	834 897 910
Présidente	Madame HERMARY Séverine
Activité	Activités sportives, physiques, massages et remise en forme (notamment du type yoga, barre au sol et Pilate), vente et distribution des produits et accessoires de bien-être, le conseil en publicité, marketing, communication, gestion et toutes activités connexes

Chiffre d'affaires au 31 décembre 2022	187.931 €
Capitaux propres au 31 décembre 2022	(45.576 €)
Effectif à l'ouverture de la procédure	1
Représentant des salariés	Carence
Comité social et économique	Non
Expert-comptable	Cabinet JLA Sud-ouest – M. Sébastien MOREAU 175 rue du jardin Public – 33300 Bordeaux
Avocat	SCM 175 avocats – Me Augustin de GROMARD 175 rue du Jardin Public – 33300 BORDEAUX

- **Jugement d'ouverture de la procédure de Redressement Judiciaire du 13 septembre 2023 :**
- **Juge-Commissaire :** Monsieur Christophe LATASTE
  - **Mandataire Judiciaire :** SCP SILVESTRI BAUJET, prise en la personne de Maître Jean-Denis Silvestri, 23 Rue du Chai des Farines 33000 BORDEAUX
  - **Administrateur Judiciaire :** SCP CBF ASSOCIES, prise en la personne de Maître Thibaut PATARD-PIEDMONT, avec une mission d'assistance, 58 Rue Saint-Gènes - 33000 BORDEAUX
  - **Commissaire-priseur :** SELAS Tristan Favreau – 9 rue Gaspard Monge, 33610 CANEJAN

Le Tribunal de commerce de Bordeaux a fixé la durée de la période d'observation à 6 mois, soit jusqu'au 13 mars 2024.

Par Jugement en date du 6 mars 2024, le Tribunal de commerce de Bordeaux a renouvelé la période d'observation pour une nouvelle période de 6 mois, soit jusqu'au 13 septembre 2024, et convoqué l'audience d'examen du plan de cession au mercredi 4 septembre 2024.

## II. PRESENTATION DE L'ENTREPRISE (EXTRAITS DU BESE)

### A. IDENTIFICATION DE LA SOCIETE

#### 1. Présentation juridique de la société

La société **SATNAM CLUB**, SASU au capital de 100.000,00 €, dont le siège social est situé 28 rue Vital Carles – Bordeaux 33000, a été immatriculée au Registre de Commerce de Bordeaux, le 11 septembre 2018 (anciennement immatriculée au RCS de Nanterre depuis sa constitution en date du 21 janvier 2018), sous le numéro 834 897 910.

#### 2. Direction de la société

La Société est Présidée par **Madame Séverine HERMARY**, de nationalité française, né le 3 février 1971 à Montréal (Canada), et demeurant au 7 rue Poujeau, 33200 BORDEAUX.

Pour ses fonctions de Présidente de la société, Mme HERMARY ne perçoit aucune rémunération. Elle facture cependant certaines prestations effectuées par elle sous le statut d'entrepreneur individuel.

Outre ce mandat, Madame HERMARY est également :

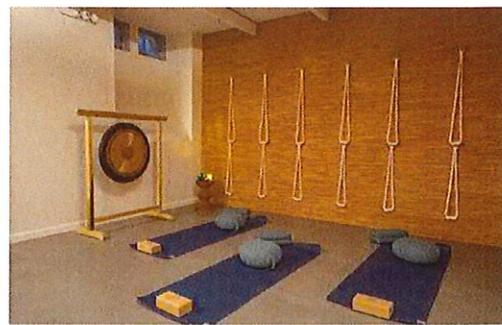
- Associée dans la société **SCI Lancian-Cannes**, sise 52 AV DU ROI ALBERT 1ER 06400 CANNES,
- Associée dans la société **SCI Lancian-Location**, sise 52 AV DU ROI ALBERT 1ER 06400 CANNES,
- Entrepreneur individuel en son nom propre sous le numéro RCS 947 848 669 auprès du greffe du tribunal de commerce de Bordeaux.

#### 3. Activité de la société

La société SATNAM CLUB exploite un studio de yoga au sein de locaux d'une superficie de plus de 400 m2 dans le centre de Bordeaux.

Les prestations proposées sont diverses et centrées autour du « bien-être », avec notamment :

- des cours de yoga, de pilâtes et de barre au sol (7j/7) ;
- des soins et massages (reiki, kobido, etc.) ;
- un espace de restauration « *healthy* » et un « *concept-store* » vendant des vêtements et accessoires ;
- un sauna japonais ;
- des évènements types retraites, formations ou ateliers.



- **LES COURS** – Le club propose différents types de yoga adaptés selon le niveau des pratiquants, les cours étant dispensés par des prestataires extérieurs à l'entreprise : « Hatha yoga », « Yoga Lyengar », « Kundalini yoga », « Ashtanga yoga », « Vinyasa yoga », « Yin yoga », « Yoga aérien ».

Des cours de Pilates, Barre au sol, et « Body ballet » sont également dispensés, toujours en collaboration avec des intervenants extérieurs.

Trouver un cours
Mon compte

d	l	m	m	j	v	s
1	2	3	4	5	6	7
8	9	10	11	12	13	14

[Calendrier complet](#)

**Jeu, 5 oct.**

**14:30 – 15:30 CEST**  
**Pilates - Pilates**  
 Pierre Saint Leu  
[Voir les détails](#) Réserver

**18:45 – 19:45 CEST**  
**Pilates - Pilates - Core training**  
 Géraldine Ganne  
[Voir les détails](#) Réserver

**ven, 6 oct.**

**12:30 – 13:30 CEST**  
**Pilates - Pilates**  
 Pierre Saint Leu  
 Liste d'attente  
 seulement  
[Voir les détails](#) Join Waitlist

Les clients ont la possibilité de réserver les cours en ligne, ou via une application pour suivre les actualités au fur et à mesure.

### Tarifs :

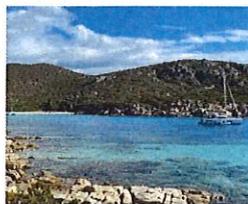
Différentes formules sont proposées à savoir :

- Le CLUB ILLIMITÉ : 119 € / mois (soit 11,90 € le cours)
- Le CLUB LIGHT (4 cours au choix par mois) : 65 € / mois (soit 16 € le cours)
- Carnets :
  - o Carnet de 10 cours : 170 € (soit 17 € le cours)
  - o Carnet étudiant de 10 cours : 125 € (soit 12,50 € l'unité)
- Cours à l'unité :
  - o Cours découverte (valable 1 fois / personne) : 15 €
  - o Cours à l'unité : 19 €
  - o Cours étudiant : 15 €
  - o Cours particulier : 90 €
- La semaine découverte (valable 7 jours / 1 fois) : 65 €

- **Les SOINS** – Le club propose également différents soins et massages à savoir :
  - de soins du corps et du visage d'une durée de 1h à 1h30 pour un prix compris en 90 et 130 € ;
  - des soins « énergétiques » par la « sono thérapie » pour une durée de 1h et un prix de 70 € ;
  - des thérapies et *coaching* pour un prix entre 75 et 90 € de l'heure.

- **Le SAUNA JAPONAIS** – La société est dotée d'un sauna japonais dénommé « Iyashi Dôme » (infra-thérapie) et propose :
  - des séances de 30 min pour 40 €,
  - une cure de 5 séances pour 170 €,
  - une offre séance + massage pour 120 €.
- **Les EVENEMENTS** – Le club propose des évènements tout au long de l'année, dont notamment des conférences et des « retraites » en France ou à l'étranger.

## Les prochains évènements



**Du 5 au 9 octobre 2023**  
**Kundalini Yoga | Hatha & Vinyasa Yoga | Randonnée & Détente**  
**Retraite d'automne en Corse avec Séverine & Laura**  
[Voir plus](#)



**Du 21 au 29 octobre 2023**  
**YOGA | AYURVEDA | VOYAGE**  
**Retraite en Inde du Sud avec Séverine & Marie Anne**  
[Voir plus](#)



**Samedi 11 Novembre 2023 de 10h à 18h.**  
**Découverte d'un soin / 35 euros Les 30 minutes.**  
**La Journée des Thérapeutes chez Satnam Club !**  
[Voir plus](#)



**Mardi 29 Novembre 2023, de 20h à 21h20**  
**30 euros**  
**Solère Gong Bath & Pleine Lune (Nov 2023)**



**Samedi 2 décembre 2023, de 16h à 18h.**  
**35 euros**  
**Workshop Yoga Aérien avec Valérie Copin / Spécial Inversions !**



**Du 23 au 26 Novembre 2023**  
**Révéler sa puissance intérieure**  
**Retraite au domaine de l'Ermitage avec Audrey & Séverine**

- **Le CONCEPT STORE** – Le club comporte enfin un *concept-store* qui propose à la vente des vêtements de yoga et accessoires (notamment pour la marque « LOULOU LEMON »), ainsi que des bijoux, cosmétiques, objets ésotériques, et une épicerie *healthy*.



**YUJI**  
**3 lettres qui nous enrachent**  
 Le yoga ne se vit pas qu'en chiton. Révélez en été, les leggings sont vos nouveaux dévotionnels. Ceux de YUJI sont doux et fabriqués dans des usines éco-citoyennes. Nous sommes YUJI car YUJI s'engage à produire des vêtements de qualité tout en limitant son empreinte carbone.



**Alma Lusa**  
**Imaginé sur les routes portugaises**  
 Alma Lusa, tapis, accessoires et vêtements aux inspirations florissantes, autour du yoga. Imaginés sur les routes portugaises, bordés par l'océan et le soleil. Retrouvez les magnifiques créations éco-responsables et colorées d'Alma Lusa au concept store du Satnam Club à partir de décembre 2023 !



**Libre comme l'air**  
**Accessoires de pratique haut de gamme**  
 Imaginés par Maïté et fabriqués à Marseille, les accessoires de Libre comme l'air sont aussi beaux que pratiques. Des créations made in France, adaptées à la pratique avec le souci de la durabilité comme du début. La réalisation est parfois plus accessible quand on est bien équipé !



**Electric & Huxley**  
**Ethically Made in Los Angeles**  
 Beach yoga, sunset surf, hikes in the canyon & bonfires under the stars. Fan des matières et des motifs tri- dye selon les envies de chacun(e). Une sélection des meilleures pièces pour vous sur Bordeaux.



**Nuette**  
**Wellbeing is the new ultimate luxury**  
 Une femme créée par des femmes pour des femmes. Avant tout marque de lingerie et de maillots de bain, Nuette Paris a lancé sa collection de tenues de pratique, avec des ensembles et des combinaisons aussi relaxantes que confortables. On adore, c'est en boutique au Satnam Club !



**Est + Lissu**  
**Des vêtements conçus pour le changement**  
 Fondée et dirigée par des femmes, Est + Lissu propose des pièces d'un design réfléchi, destinées à être chéries et portées par toutes les femmes. Des vêtements conçus pour le changement. C'est le défi que se lancent ces femmes tous les jours par leur investissement responsable sur l'ensemble de leur chaîne de production.

## B. ETAT DES INSCRIPTIONS ET DES PRIVILEGES

L'état des inscriptions en date du 8 septembre 2023 fait état d'un nantissement du fonds de commerce au profit du Crédit Agricole Aquitaine en date du 27 septembre 2018, pour un montant de 500.000 €.

## C. HISTORIQUE ET ORIGINE DES DIFFICULTES

L'entreprise a été créée en 2018 et a consacré à la réalisation de travaux d'aménagement et d'équipement des salles, de sorte que l'activité de l'entreprise n'a réellement débuté que courant de 2019.

Depuis sa création, la société a été confrontée à la crise des « gilets-jaunes », puis à la crise sanitaire Covid-19 entraînant un fort ralentissement de l'activité, puis des fermetures administratives en 2020 et 2021, tandis qu'elle commençait à rembourser les charges de l'emprunt contracté pour la réalisation des travaux.

SATNAM CLUB (RJ) - Principaux agrégats financiers (en k€)				
	2019	2020	2021	2022
CA	243	189	188	326
EBE	-145	-62	19	-3
REX	-193	-88	14	-38
RN	0	-92	0	-53
Capitaux propres	100	8	7	-46
Disponibilités	30	96	89	16

Ainsi, sur la période 2018 à fin 2021, la société n'a pas connu « d'année complète », étant précisé que l'exercice clos au 31 décembre 2019 porte sur 24 mois.

Dans ce contexte, des négociations ont été entreprises auprès du bailleur (les loyers représentant environ 60% des coûts fixes de la structure) et du partenaire bancaire unique de l'entreprise, le Crédit Agricole, aux fins négociation des arriérés de loyers et du rééchelonnement des emprunts en cours (travaux + PGE).

En parallèle, Mme HERMARY a travaillé à une nouvelle stratégie commerciale, en place depuis janvier 2023, et consistant notamment en une diminution de 30% de l'ensemble des tarifs afin d'attirer une clientèle plus large.

Cependant, et quoique qu'un accord de principe ait été trouvé avec le bailleur et le Crédit Agricole, la conclusion de ce dernier n'a pu aboutir en raison des limites de restructuration de PGE imposées par BPI France.

A la suite du non-aboutissement de cet accord et ne pouvant faire face à ses dettes de loyers et d'emprunt, la société a sollicité l'ouverture de la présente procédure de redressement judiciaire.

### III. L'ACTIVITE EN PERIODE D'OBSERVATION

#### A. SITUATION A L'OUVERTURE DE LA PROCEDURE

##### 1. Rappel des comptes de résultat historiques (2020 à 2022)

Le tableau ci-dessous présente une synthèse, sous format de solde intermédiaire de gestion, des comptes de résultat des exercices 2020 à 2022.

Comptes de résultat - SIG (k€)						
Nombre de mois	12	% CA	12	% CA	12	% CA
Période considérée	31/12/2020		31/12/2021		31/12/2022	
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>188</b>		<b>188</b>		<b>326</b>	
Ventes de marchandises	15	8,0%	13	6,9%	28	8,6%
Achat marchandises et Variation stocks march.	6	3,2%	6	3,2%	25	7,7%
<b>Marge commerciale</b>	<b>9</b>	<b>4,8%</b>	<b>7</b>	<b>3,7%</b>	<b>3</b>	<b>0,9%</b>
Production vendue	173	92,0%	175	93,1%	298	91,4%
Production stockée	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
Production immobilisée	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
<b>Production</b>	<b>173</b>	<b>92,0%</b>	<b>175</b>	<b>93,1%</b>	<b>298</b>	<b>91,4%</b>
Achats MP et Variation stocks MP	6	3,2%	6	3,2%	10	3,1%
Sous-traitance directe	76	40,4%	83	44,1%	133	40,8%
<b>Marge brute production</b>	<b>91</b>	<b>1</b>	<b>86</b>	<b>0</b>	<b>155</b>	<b>47,5%</b>
<b>MARGE BRUTE GLOBALE</b>	<b>100</b>	<b>56,4%</b>	<b>93</b>	<b>52,7%</b>	<b>158</b>	<b>48,5%</b>
Autres Achats et Charges Externes	150	79,8%	135	71,8%	156	47,9%
<b>VALEUR AJOUTEE</b>	<b>(50)</b>	<b>-23,4%</b>	<b>(42)</b>	<b>-19,1%</b>	<b>2</b>	<b>0,6%</b>
Subventions d'exploitation	19	10,1%	69	36,7%	9	2,8%
Impôts et taxes	24	12,8%	5	2,7%	4	1,2%
Salaires	6	3,2%	3	1,6%	10	3,1%
Charges sociales	1	0,5%	-	0,0%	-	0,0%
<b>EBE</b>	<b>(62)</b>	<b>-26,6%</b>	<b>19</b>	<b>14,9%</b>	<b>(3)</b>	<b>-0,9%</b>
Autres produits	-	0,0%	21	11,2%	-	0,0%
Reprises sur amort. et prov.	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
Transferts de charges	-	0,0%	-	0,0%	4	1,2%
Dotations d'exploitation	26	13,8%	26	13,8%	39	12,0%
Autres charges	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>(88)</b>	<b>-40,4%</b>	<b>14</b>	<b>12,2%</b>	<b>(38)</b>	<b>-12,9%</b>
Produits financiers	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
Charges financières	4	2,1%	6	3,2%	6	1,8%
<b>Résultat financier</b>	<b>(4)</b>	<b>-2,1%</b>	<b>(6)</b>	<b>-3,2%</b>	<b>(6)</b>	<b>-1,8%</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS</b>	<b>(92)</b>	<b>-42,6%</b>	<b>8</b>	<b>9,0%</b>	<b>(44)</b>	<b>-13,5%</b>
Produits exceptionnels	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
Charges exceptionnelles	-	0,0%	9	4,8%	8	2,5%
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>	<b>(9)</b>	<b>-4,8%</b>	<b>(8)</b>	<b>-2,5%</b>
Participation salariés	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
IS	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
<b>RESULTAT NET</b>	<b>(92)</b>	<b>-42,6%</b>	<b>(1)</b>	<b>4,3%</b>	<b>(52)</b>	<b>-16,0%</b>
<b>CAF</b>	<b>(66)</b>		<b>25</b>		<b>(13)</b>	

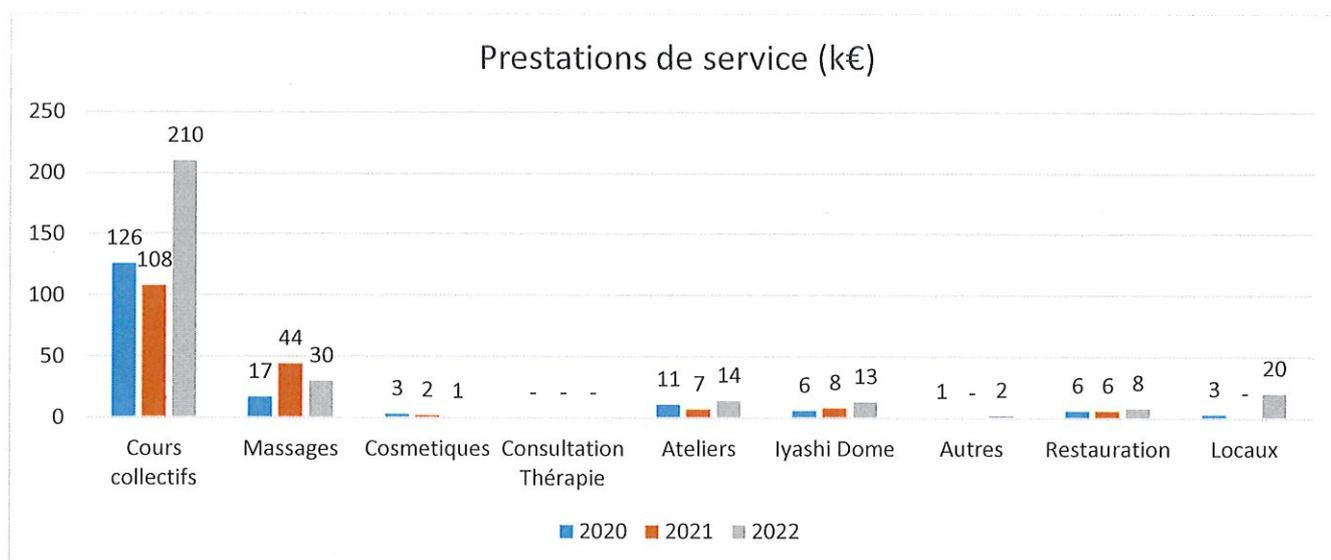
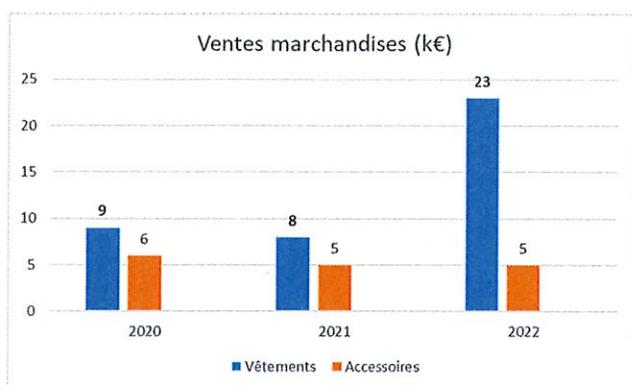
Source : travaux de l'Expert-comptable retraités par CBF Associés

**Chiffre d'affaires** – Il se répartit entre la vente de vêtements et accessoires (env. 9% du CA 2022) et des prestations de services (env. 91% du CA 2022) dans une proportion équivalente sur les trois précédents exercices.

La majeure partie du chiffre d'affaires est constituée par les cours collectifs (env. 65% du CA 2022) ainsi que par les massages (env. 9% du CA 2022).

L'entreprise met par ailleurs à disposition d'autres entrepreneurs une partie des locaux qu'elle loue à bail, générant un revenu de 20 k€ sur l'exercice 2022.

L'évolution du chiffre d'affaires 2022 par rapport aux précédents exercices s'explique par le fait qu'il s'agit de la première année d'exploitation « normale » (c'est-à-dire hors le premier exercice de 24 mois et les crises successives).



**Niveaux de marges** – Le taux de marge commerciale (ventes de vêtements et accessoires) a diminué de 56 à 15% entre les exercices 2021 et 2022 en lien avec une variation de stock positive (+5 k€).

Le taux de marge brute de production s'élève à environ 52% sur 2022, contre 49% en 2021. Pour rappel, l'entreprise sous-traite les prestations de cours et massages à des partenaires extérieurs (133 k€ sur 2022).

Le taux de marge brute globale ressort ainsi à 48,5% contre 49,6% en 2021.

**Charges externes** – Retraitées de la sous-traitance directe, elles s'élèvent à 156 k€ en 2022 et comprennent principalement :

- Le loyer des locaux : 92 k€ ;
- Frais de maintenance et entretien : 21 k€ (dont 12 k€ de maintenance du site internet) ;
- Assurances : 4 k€ ;
- Logiciel : 4 k€ ;
- Honoraires : 9 k€ ;
- Publications : 2,5 k€ ;
- Frais bancaires : 4 k€.

**Charges de personnel** – La société n'emploie qu'une seule salariée, en contrat d'apprentissage (10 k€ sur 2022).

**EBE** – Sur 2022, l'entreprise dégage un déficit brut d'exploitation de -3 k€ (contre +19 k€ en 2021).

Les subventions d'exploitation de l'exercice correspondent aux aides à l'apprentissage (9 k€). Sur 2021, l'entreprise avait également bénéficié d'une aide au titre du fonds de solidarité des entreprises impactées par la crise sanitaire à hauteur de 60 k€.

**Résultat** – Le résultat d'exploitation s'élève à -38 k€ sur 2022 après imputation des transferts de charges (4 k€) et des dotations aux amortissements pour (39 k€).

Après imputation des charges financières (6 k€) correspondant aux intérêts d'emprunts ainsi qu'aux intérêts de retard de règlement des loyers, et des charges exceptionnelles (8 k€) correspondant à la régularisation d'une partie des arriérés de loyers auprès bailleur, l'exercice 2022 se clôt par une perte comptable de 53 k€ (contre un résultat à l'équilibre en 2021).

**CAF** – Positive sur 2021 du fait de l'encaissement des fonds de solidarité, elle ressort à -13 k€ sur 2022.

## 2. Actif et passif

Bilan fonctionnel (k€)							
Nombre de mois	12	12	12	Nombre de mois	12	12	12
Période considérée	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	Période considérée	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Capital souscrit non appelé	79	79	-	Capital Social	100	100	100
Immobilisations incorporelles nettes	18	13	8	Prime/Réserves/RAN	-	(92)	(93)
Immobilisations corporelles nettes	514	494	464	Résultat de l'exercice	(92)	-	(53)
Immobilisations financières nettes	23	23	23	Subventions	-	-	-
				Provisions réglementées	-	-	-
				Capitaux Propres	8	8	(46)
				Provisions pour risques	-	-	-
				Provisions pour charges	-	-	-
				Total Provisions pour risques et charges	-	-	-
				Emprunts MLT	506	504	449
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>634</b>	<b>609</b>	<b>495</b>	<b>CAPITAUX PERMANENTS</b>	<b>514</b>	<b>512</b>	<b>403</b>
				<b>FONDS DE ROULEMENT (FRNG)</b>	<b>(120)</b>	<b>(97)</b>	<b>(92)</b>
Stocks	9	13	7	Dettes fournisseurs	122	95	95
Créances clients	13	25	47	Dettes fiscales et sociales	5	8	12
Fournisseurs débiteurs	-	-	-	Avances et acomptes reçus	-	-	-
Créances fiscales et sociales	16	16	14				
Avances et acomptes versés	-	1	1				
<b>ACTIF CIRCULANT D'EXPLOITATION</b>	<b>38</b>	<b>55</b>	<b>69</b>	<b>PASSIF CIRCULANT D'EXPLOITATION</b>	<b>127</b>	<b>103</b>	<b>107</b>
<b>BFR EXPLOITATION</b>	<b>(89)</b>	<b>(48)</b>	<b>(38)</b>				
Autres créances	-	-	-	Emprunts et dettes financières diverses	116	116	35
Charges constatées d'avance	4	3	4	Dettes sur immo	-	-	-
				Autres dettes	2	2	3
				Produits constatés d'avance	13	23	36
<b>ACTIF CIRCULANT HORS EXPLOITATION</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>PASSIF CIRCULANT HORS EXPLOITATION</b>	<b>131</b>	<b>141</b>	<b>74</b>
<b>BFR HORS EXPLOITATION</b>	<b>(127)</b>	<b>(138)</b>	<b>(70)</b>				
Disponibilités	96	89	16	Concours bancaires courants (CBC)	-	-	-
<b>TRESORERIE ACTIVE</b>	<b>96</b>	<b>89</b>	<b>16</b>	<b>TRESORERIE PASSIVE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TRESORERIE NETTE</b>	<b>96</b>	<b>89</b>	<b>16</b>				
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>772</b>	<b>756</b>	<b>584</b>	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>772</b>	<b>756</b>	<b>584</b>

Source : travaux de l'Expert-comptable retraités par CBF Associés

**Actif immobilisé** – D'un montant net de 495 k€ sur l'exercice 2022, il se compose principalement de :

- **Immobilisations incorporelles** : 8 k€ en valeur nette au 31 décembre 2022, intégrant :
  - o La marque « SATNAM CLUB » (déposée à l'INPI) : 4 k€,
  - o De concessions et procédés : 7 k€ en valeur brute (amortis à hauteur de 6 k€), soit 1 k€ en valeur nette,
  - o Du site web : 19 k€ (amorti à hauteur de 16 k€), soit 3 k€ en valeur nette,
- **Immobilisations corporelles** : 464 k€ en valeur nette au 31 décembre 2022, intégrant :
  - o Les aménagements et installations : 524 k€ en valeur brute (amortis à hauteur de 83 k€), soit 441 k€ en valeur nette,
  - o Le matériel de bureau et informatique : 7 k€ en valeur brute (amorti à hauteur de 5 k€), soit 2 k€ en valeur nette,
  - o Le mobilier : 49 k€ en valeur brute (amorti à hauteur de 28 k€), soit 21 k€ en valeur nette.

**Actif circulant** – D'un montant de 88 k€ sur l'exercice 2022, il comprend notamment :

- Stock : 7 k€ de stock de vêtements et accessoires (contre 12 k€ en 2021) ;
- Créances clients : 47 k€ (contre 25 k€ en 2021) dont la hausse est liée à l'augmentation du chiffre d'affaires (les encaissements client se faisant par CB et prélèvements concernant les abonnements) ;
- Créances fiscales et sociales : 14 k€ dont 13 k€ de TVA déductible ;
- Disponibilités : 16 k€ (contre 89 k€ en 2021), dont la diminution est la traduction de la consommation de cash liée à l'absence de rentabilité sur l'exercice ayant entraîné la consommation du PGE accordé en 2021 par le Crédit Agricole.

**Capitaux propres** – ils s’élèvent à -46 k€ à fin 2022, après des pertes consécutives.

**Dettes** – Elles s’élèvent à 630 k€ sur l’exercice 2022 et comprennent :

- 449 k€ de dettes bancaires MLT dont 397 k€ correspondant au solde de l’emprunt de 500 k€ ayant financé les travaux d’aménagement des locaux, et 51 k€ correspondant au solde du PGE de 60 k€ ;
- 35 k€ de compte courant d’associé de Mme HERMARY (contre 112 k€ en 2021), le delta s’expliquant par des abandons de créance de la dirigeante ;
- 95 k€ de dettes fournisseurs (contre 95 k€ en 2021 également) ;
- 12 k€ de dettes fiscales et sociales (contre 8 k€ en 2021) dont la variation est liée à l’augmentation du niveau de TVA collectée en lien avec la hausse d’activité ;
- 37 k€ de produits constatés d’avance.

**BFR** – Le Besoin en fonds de roulement est négatif eu égard à l’absence de délai d’encaissement clients.

### 3. Situation au 31/08/2023

L’expert-comptable a établi une situation intermédiaire au 31 août 2023.

Comptes de résultat - SIG (k€)				
Nombre de mois	12		8	
Période considérée	31/12/2022	% CA	31/08/2023	% CA
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>326</b>		<b>206</b>	
Ventes de marchandises	28	8,6%	11	5,3%
Achat marchandises et Variation stocks march.	25	7,7%	7	3,4%
<b>Marge commerciale</b>	<b>3</b>	<b>0,9%</b>	<b>4</b>	<b>1,9%</b>
Production vendue	298	91,4%	195	94,7%
Production stockée	-	0,0%	-	0,0%
Production immobilisée	-	0,0%	-	0,0%
<b>Production</b>	<b>298</b>	<b>91,4%</b>	<b>195</b>	<b>94,7%</b>
Achats MP et Variation stocks MP	10	3,1%	7	3,4%
Sous-traitance directe	133	40,8%	84	40,8%
<b>Marge brute production</b>	<b>155</b>	<b>47,5%</b>	<b>104</b>	<b>50,5%</b>
<b>MARGE BRUTE GLOBALE</b>	<b>158</b>	<b>48,5%</b>	<b>108</b>	<b>52,4%</b>
Autres Achats et Charges Externes	156	47,9%	107	51,9%
<b>VALEUR AJOUTEE</b>	<b>2</b>	<b>0,6%</b>	<b>1</b>	<b>0,5%</b>
Subventions d'exploitation	9	2,8%	5	2,4%
Impôts et taxes	4	1,2%	3	1,5%
Salaires	10	3,1%	8	3,9%
Charges sociales	-	0,0%	-	0,0%
<b>EBE</b>	<b>(3)</b>	<b>-0,9%</b>	<b>(5)</b>	<b>-2,4%</b>
Autres produits	-	0,0%	-	0,0%
Reprises sur amort. et prov.	-	0,0%	-	0,0%
Transferts de charges	4	1,2%	-	0,0%
Dotations d'exploitation	39	12,0%	26	12,6%
Autres charges	-	0,0%	-	0,0%
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>(38)</b>	<b>-12,9%</b>	<b>(31)</b>	<b>-15,0%</b>

Produits financiers	-	0,0%	-	0,0%
Charges financières	6	1,8%	-	0,0%
Résultat financier	(6)	-1,8%	-	0,0%
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS</b>	<b>(44)</b>	<b>-13,5%</b>	<b>(31)</b>	<b>-15,0%</b>
Produits exceptionnels	-	0,0%	-	0,0%
Charges exceptionnelles	8	2,5%	-	0,0%
Résultat exceptionnel	(8)	-2,5%	-	0,0%
Participation salariés	-	0,0%	-	0,0%
IS	-	0,0%	-	0,0%
<b>RESULTAT NET</b>	<b>(52)</b>	<b>-16,0%</b>	<b>(31)</b>	<b>-15,0%</b>

Il en ressort en synthèse que sur les 8 premiers mois de l'année 2023 la société SATNAM a réalisé un chiffre d'affaires de 206 k€, soit un chiffre d'affaires mensuel d'environ 26 k€ (contre environ 27 k€ sur 2022).

Ce niveau d'activité ne permet pas à l'entreprise d'atteindre la rentabilité d'exploitation au cours de la période (EBE de -5 k€ et résultat d'exploitation de -31 k€ après imputation des dotations aux amortissements).

## B. PERFORMANCES AU COURS DE LA PERIODE D'OBSERVATION

### 1. Comptes clos au 31 décembre 2023

Les comptes clos au 31 décembre 2023 (annexés au projet de plan) permettent de constater le retour à l'équilibre de la société grâce notamment au changement de stratégie commerciale opéré début 2023 par la dirigeante.

En k€	2023	2022
CA	348	326
Marge globale	210	158
EBE	48	1
REX	10	-38
RN	1	-53
CAF	45	-13
Capitaux propres	-44	-46

Principaux agrégats financiers au 31/12/23 établi par le soussigné sur la base des comptes clos au 31/12/23.

### 2. Situation au 31 mars 2024

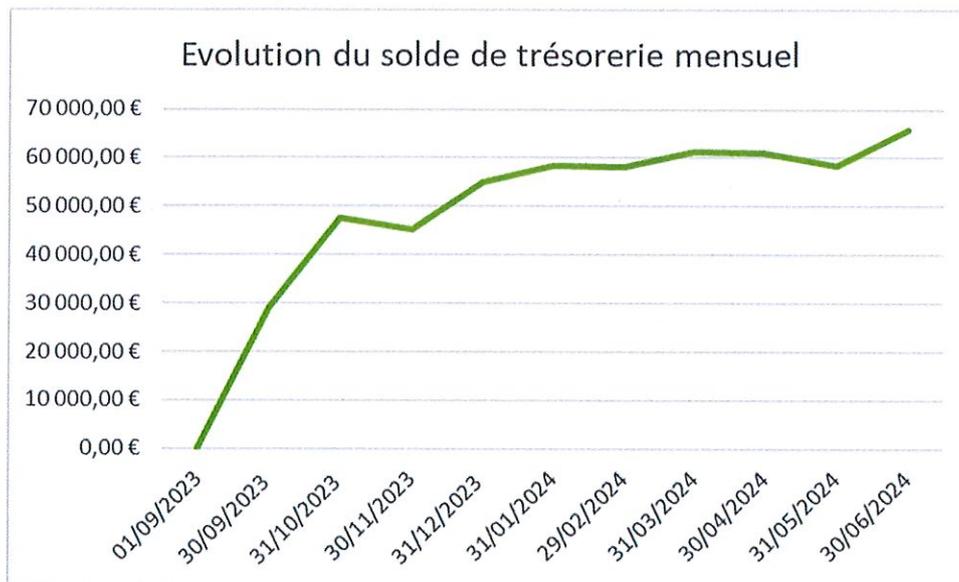
L'expert-comptable de la société a établi des tableaux de suivi mensuel au format SIG, à jour au 31 mars 2024.

Réalisé	Jan 2024	Fév 2024	Mar 2024	Total
Chiffre d'affaires	36 555	31 994	33 298	101 847
Ventes + Production réelle	36 555	31 994	33 298	101 847
Marge globale	23 675	20 756	22 061	66 492
Charges externes	11 909	11 820	12 583	36 312
Valeur ajoutée	11 766	8 936	9 478	30 180
Subventions d'exploitation	667	667	667	2 001
Impôts et taxes	220	220	220	660
Charges de personnel	3 203	3 203	3 203	9 609
Excédent brut d'exploitation	9 010	6 180	6 722	21 912
Autres produits d'exploitation	3			3
Dotations aux amortissements	3 173	3 173	3 173	9 519
Autres charges d'exploitation	3		5	8
Résultat d'exploitation	5 837	3 007	3 544	12 388
Résultat financier	-200	-200	-200	-600
Résultat courant	5 637	2 807	3 344	11 788
Résultat exceptionnel			1 667	1 667
Impôt société	846	421	1 035	2 302
Résultat net	4 791	2 386	3 976	11 153

Il en ressort que l'activité continue de générer des excédents d'exploitation sur le 1<sup>er</sup> trimestre 2024, avec une EBE cumulé de 22 k€ pour un CA de 102 k€ (soit 25% du CA prévisionnel 2024 attendu à 402 k€) ; soit un taux d'EBE d'environ 21 % (vs. 14% environ sur l'année 23).

### 3. Situation de trésorerie

Entièrement reconstituée en cours de période d'observation (trésorerie de départ presque nulle), la trésorerie de l'entreprise se maintient aux alentours des 60 k€ depuis janvier 2024.



### C. PREVISIONS

L'expert-comptable a actualisé son dossier prévisionnel sur la période 2024-2027 :

Soldes intermédiaires de gestion	N-1	%	2023	%	2024	%	2025	%	2026	%	2027	%
Chiffre d'affaires	326 361	100 %	348 188	100 %	402 143	100 %	447 594	100 %	482 634	100 %	488 915	100 %
Ventes + Production réelle	326 361	100 %	348 188	100 %	402 143	100 %	447 594	100 %	482 634	100 %	488 915	100 %
Achats consommés	167 947	51%	125 800	36%	142 378	35%	158 285	35%	170 631	35%	172 914	35%
<b>Marge globale</b>	<b>158 414</b>	<b>49 %</b>	<b>222 388</b>	<b>64 %</b>	<b>259 765</b>	<b>65 %</b>	<b>289 308</b>	<b>65 %</b>	<b>312 003</b>	<b>65 %</b>	<b>316 001</b>	<b>65 %</b>
Charges externes	156 259	48%	167 047	48%	157 520	39%	165 100	37%	170 721	35%	179 258	37%
<b>Valeur ajoutée</b>	<b>2 155</b>	<b>1%</b>	<b>55 341</b>	<b>16 %</b>	<b>102 245</b>	<b>25 %</b>	<b>124 208</b>	<b>28 %</b>	<b>141 282</b>	<b>29 %</b>	<b>136 743</b>	<b>28 %</b>
Subventions d'exploitation	9 333	3%	8 000	2%	4 500	1%						
Impôts et taxes	4 540	1%	4 170	1%	4 416	1%	4 469	1%	4 511	1%	4 516	1%
Charges de personnel	9 827	3%	18 589	5%	45 584	11%	51 476	12%	59 395	12%	26 995	6%
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>-2 879</b>	<b>-1%</b>	<b>40 582</b>	<b>12 %</b>	<b>56 745</b>	<b>14 %</b>	<b>68 263</b>	<b>15 %</b>	<b>77 346</b>	<b>16 %</b>	<b>105 202</b>	<b>22 %</b>
Transferts de charges	3 762	1%										
Autres produits d'exploitation	483	0%										
Dotations aux amortissements	39 423	12%	37 922	11%	37 714	9%	33 417	7%	33 417	7%		
Autres charges d'exploitation	31	0%										
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>-38 088</b>	<b>-12 %</b>	<b>2 660</b>	<b>1%</b>	<b>19 031</b>	<b>5%</b>	<b>34 846</b>	<b>8%</b>	<b>43 929</b>	<b>9%</b>	<b>105 202</b>	<b>22 %</b>
Produits financiers	15							17 208	4%			
Charges financières	6 150	2%			1 400	0%	920	0%	4 600	1%	4 600	1%
<b>Résultat financier</b>	<b>-6 135</b>	<b>-2%</b>			<b>-1 400</b>	<b>0%</b>	<b>-920</b>	<b>0%</b>	<b>12 608</b>	<b>3%</b>	<b>-1 600</b>	<b>-1%</b>
<b>Résultat courant</b>	<b>-44 223</b>	<b>-14 %</b>	<b>2 660</b>	<b>1%</b>	<b>17 631</b>	<b>4%</b>	<b>33 926</b>	<b>8%</b>	<b>56 537</b>	<b>12 %</b>	<b>100 602</b>	<b>21 %</b>
Charges exceptionnelles	8 502	3%			3 500	1%	3 000	1%				
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-8 502</b>	<b>-3%</b>			<b>-3 500</b>	<b>-1%</b>	<b>-3 000</b>	<b>-1%</b>				
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>-52 725</b>	<b>-16 %</b>	<b>2 660</b>	<b>1%</b>	<b>14 131</b>	<b>4%</b>	<b>30 926</b>	<b>7%</b>	<b>56 537</b>	<b>12 %</b>	<b>100 602</b>	<b>21 %</b>
Capacité d'autofinancement	-13 302	-4%	40 582	12%	51 845	13%	64 343	14%	89 954	19%	100 602	21%

Evolution prévisionnelle des SIG – Extrait du dossier prévisionnel actualisé du cabinet comptable.

Cette augmentation du volume d'activité s'accompagnerait d'une augmentation proportionnelle des charges d'achats (35% du CA), tandis que la part des charges externes dans le CA viendrait à se réduire (principalement entre 2023 et 2024 avec une baisse de 10% modélisée).

L'augmentation des charges de personnel s'explique par la rémunération de la dirigeante, à hauteur de 20 k€ bruts annuels sur 2024 (contre une absence de rémunération jusqu'alors), avec une augmentation progressive sur 2025 (24 k€) et 2026 (30 k€).

La société serait ainsi en mesure de dégager des bénéfices sur les prochains exercices, ainsi que des excédents de trésorerie.

Capacité d'autofinancement	2023	2024	2025	2026	2027
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>2 660</b>	<b>14 131</b>	<b>30 926</b>	<b>56 537</b>	<b>100 602</b>
+ Dotations aux amortissements	37 922	37 714	33 417	33 417	
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>40 582</b>	<b>51 845</b>	<b>64 343</b>	<b>89 954</b>	<b>100 602</b>
- Remboursement des emprunts			4 805	24 030	24 030
+ Remboursement des prêts consentis	8 604	8 604	17 208		
<b>Autofinancement net</b>	<b>49 186</b>	<b>60 449</b>	<b>76 745</b>	<b>65 924</b>	<b>76 572</b>

*Evolution de la CAF – Extrait du dossier prévisionnel du cabinet comptable.*

Il convient de préciser que la modélisation au sein du dossier prévisionnel du remboursement des emprunts bancaires constitue une simple hypothèse pour les besoins des travaux comptables.

Il est par ailleurs remarqué que ces prévisions prévoient un démarrage du remboursement des emprunts en 2024, ce qui ne sera en tout état de cause pas le cas, étant donné que dans l'hypothèse de l'adoption d'un plan de redressement par le tribunal en septembre 2024, le premier pacte n'interviendrait qu'à l'anniversaire dudit plan (soit en septembre 2025).

Le bilan prévisionnel fait état de la reconstitution des capitaux propres d'ici 2025.

Bilan	31/12/202	31/12/202	31/12/202	31/12/202	31/12/202	31/12/202
	2	3	4	5	6	7
Immobilisations	632 932	624 328	615 724	598 516	598 516	598 516
- Amortissements, Provisions	137 803	175 725	213 439	246 856	280 273	280 273
<b>Immobilisations nettes</b>	<b>495 129</b>	<b>448 603</b>	<b>402 285</b>	<b>351 660</b>	<b>318 243</b>	<b>318 243</b>
Stocks, Encours de production	7 199					
Avances et acomptes versés	227					
Autres créances	13 931		6 400	6 400	6 400	6 400
Disponibilités	16 279	16 613	72 421	149 851	216 419	291 502
Actif circulant	37 636	16 613	78 821	156 251	222 819	297 902
Comptes de régularisation	4 130					
<b>Total de l'actif</b>	<b>536 895</b>	<b>465 216</b>	<b>481 106</b>	<b>507 911</b>	<b>541 062</b>	<b>616 145</b>
Capital social	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000
Réserves, Report à nouveau	-92 852	-145 577	-142 917	-128 786	-97 860	-41 323
Résultat de l'exercice	-52 725	2 660	14 131	30 926	56 537	100 602
<b>Capitaux propres</b>	<b>-45 577</b>	<b>-42 917</b>	<b>-28 786</b>	<b>2 140</b>	<b>58 677</b>	<b>159 279</b>
Emprunts et dettes assimilés	483 375	473 375	473 375	468 569	444 539	420 509
Dettes fournisseurs	15 000					
Dettes fiscales et sociales	12 192	1 842	3 601	4 286	4 930	3 441
Autres dettes	3 372					
<b>Total des dettes</b>	<b>513 939</b>	<b>475 217</b>	<b>476 976</b>	<b>472 855</b>	<b>449 469</b>	<b>423 950</b>
Comptes de régularisation	35 617					
<b>Total du passif</b>	<b>503 979</b>	<b>432 300</b>	<b>448 190</b>	<b>474 995</b>	<b>508 146</b>	<b>583 229</b>

*Bilans prévisionnels – Extrait du dossier prévisionnel du cabinet comptable.*

Le dossier prévisionnel intègre les prévisions de trésorerie mensuelles ci-dessous.

Trésorerie (N)	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	51 373	35 538	35 538	35 538	35 538	35 538	35 538	23 882	41 366	35 538	35 538	35 531	436 456
Décaissements	55 894	31 342	31 342	31 342	31 342	31 670	32 182	36 877	32 157	31 573	31 161	35 175	412 057
Solde précédent	16 279	11 758	15 954	20 150	24 346	28 542	32 410	35 766	22 771	31 980	35 945	40 322	
Variation de la trésorerie	-4 521	4 196	4 196	4 196	4 196	3 868	3 356	-12 995	9 209	3 965	4 377	356	
<b>Solde de trésorerie</b>	<b>11 758</b>	<b>15 954</b>	<b>20 150</b>	<b>24 346</b>	<b>28 542</b>	<b>32 410</b>	<b>35 766</b>	<b>22 771</b>	<b>31 980</b>	<b>35 945</b>	<b>40 322</b>	<b>40 678</b>	

Trésorerie (N+1)	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	47 359	41 531	41 531	41 531	41 531	41 531	41 531	24 426	52 811	40 931	40 931	40 940	496 584
Décaissements	35 250	36 716	45 554	34 220	36 127	35 927	35 927	29 941	38 307	36 925	35 927	39 947	440 768
Solde précédent	40 678	52 787	57 602	53 579	60 890	66 294	71 898	77 502	71 987	86 491	90 497	95 501	
Variation de la trésorerie	12 109	4 815	-4 023	7 311	5 404	5 604	5 604	-5 515	14 504	4 006	5 004	993	
<b>Solde de trésorerie</b>	<b>52 787</b>	<b>57 602</b>	<b>53 579</b>	<b>60 890</b>	<b>66 294</b>	<b>71 898</b>	<b>77 502</b>	<b>71 987</b>	<b>86 491</b>	<b>90 497</b>	<b>95 501</b>	<b>96 494</b>	

Trésorerie (N+2)	Jan 2025	Fév 2025	Mar 2025	Avr 2025	Mai 2025	Jun 2025	Jul 2025	Aoû 2025	Sep 2025	Oct 2025	Nov 2025	Déc 2025	Total
Encaissements	53 187	46 194	46 194	46 194	46 194	46 194	46 194	25 666	59 728	46 194	46 194	46 199	554 332
Décaissements	40 991	40 350	42 777	38 577	39 177	39 177	39 177	31 992	41 842	40 491	39 177	43 169	476 897
Solde précédent	96 494	108 690	114 534	117 951	125 568	132 585	139 602	146 619	140 293	158 179	163 882	170 899	
Variation de la trésorerie	12 196	5 844	3 417	7 617	7 017	7 017	7 017	-6 326	17 886	5 703	7 017	3 030	
<b>Solde de trésorerie</b>	<b>108 690</b>	<b>114 534</b>	<b>117 951</b>	<b>125 568</b>	<b>132 585</b>	<b>139 602</b>	<b>146 619</b>	<b>140 293</b>	<b>158 179</b>	<b>163 882</b>	<b>170 899</b>	<b>173 929</b>	

Prévisions de trésorerie 2024-2025 – Extrait du dossier prévisionnel du cabinet comptable.

Le mois d'août est historiquement déficitaire du fait de la baisse de fréquentation liée à la période estivale.

Au 30 juin 2024, le solde du compte Thémis s'élevait à 66 k€ €, en décalage donc avec les prévisions du cabinet comptable qui prévoyant un solde de 72 k€.

## D. NIVEAU ET PERSPECTIVES D'EMPLOI

### 1. Effectifs

A l'ouverture, la Société employait 1 salariés en contrat d'apprentissage à temps plein (35h) :

Contrat	Catégorie professionnelle	Statut	Nombre
Apprentissage	Employé	Employé	1
<b>Total</b>			<b>1</b>

Etant précisé qu'il y a eu un changement d'apprenti entre l'ouverture de la procédure et la date du présent rapport. En effet le précédent contrat courrait sur la période du 30/08/22 au 30/09/23.

Le nouveau contrat d'apprentissage a été conclu sur la période du 04/09/23 au 30/09/24 dans le cadre d'un diplôme de « Manager de la communication » entrepris au sein de l'école ISCOM.

A l'issue dudit contrat d'apprentissage, il est prévu la conclusion d'un CDI avec ledit salarié.

### 2. Convention collective applicable

La société est rattachée à la Convention nationale collective des entreprises du commerce de la vente à distance (IDCC 2118)

### 3. Institutions représentatives du personnel

Il n'existe pas de Comité Social et Economique dans la Société qui se trouve en dessus des seuils légaux d'organisation des élections.

#### 4. Représentant des salaires

L'entreprise n'employant qu'une seule salarié (apprentie) ne souhaitant pas assurer les fonctions de représentante des salariés, il a été procédé à l'établissement d'un procès-verbal de carence.

#### 5. Litiges prud'homaux

Aucun litige prud'homal n'a été porté à la connaissance du soussigné.

#### E. INVENTAIRE DES MATERIELS ET DU STOCK

Le Commissaire-priseur désigné est Maître FAVREAU Tristan de la SELAS TRISTAN FAVREAU, sis 9 RUE Gaspard Monge - 33610 CANEJAN.

L'inventaire a été dressé le 2 octobre 2023 en la présence de Madame Hermary dont la synthèse est ci-dessous reproduite.

SATNAM (RJ) - Synthèse de l'inventaire			
Matériel et mobilier en pleine propriété	32 680 €	6 460 €	
Stock	1 500 €	Mémoire	
<b>Sous total pleine propriété</b>	<b>34 180 €</b>	<b>6 460 €</b>	
Matériel en location	Mémoire	Mémoire	
Stock en dépôt	Mémoire	Mémoire	
<b>Sous total pleine propriété</b>	-	-	
<b>Total général</b>	<b>34 180 €</b>	<b>6 460 €</b>	

#### F. PRINCIPAUX CONTRATS EN COURS

Nom	N° contrat	Type	Descriptif
AXA	10232525104	Contrat d'assurance	Assurance MULTIRISQUE professionnelle
AXA	10249770604	Contrat d'assurance	Assurance responsabilité civile prestataire
ELIS AQUITAINE	1223071	Contrat de prestation de service	Contrat d'abonnement-service + revendication des biens
EN VILLE		Bail commercial	
OSELIA PRO	DEV474/10/2018	Contrat de prestation de service	Prestations de ménage
SECTOR ALARM		Contrat de prestation de service	Vidéosurveillance et alarme
CREDIT AGRICOLE AQUITAINE	10001157474	Contrat de prêt	Emprunt travaux sur bâtiment à usage professionnel : 500.000 €
CREDIT AGRICOLE AQUITAINE	10001944480	Contrat de prêt	PGE 60.000 €
SOLEC	1011	Contrat de prestation de service	Contrat entretien chaudière
ORANGE		Contrat de prestation de service	Contrat fibre
ENGIE	20181212-G333616-00	Fourniture énergie	Electricité

### Focus sur le bail commercial :

La société SATNAM loue à bail les locaux qu'elle exploite 28 rue Vital Carne dans le centre-ville de Bordeaux, à proximité de l'hôtel de ville.

SATNAM (RJ) - Bail Commercial	
Bailleur	SARL EN VILLE 77 Quai des Chartrons - 33000 Bordeaux
Description	Locaux situés 28 rue Vital Carles à Bordeaux composés d'un RDC, d'un entresol et de deux sous-sols
Durée	Du 16 mai 2018 au 15 mai 2027 (9ans)
Loyer	7.500 € HT

Le montant initial du loyer était de 90 k€ HT par an, soit un loyer mensuel de 7.500 € HT et de 9 k€ TTC.

Dans le cadre de la crise sanitaire, un avenant a été conclu prévoyant un gel des loyers sur la période de mars à décembre 2020, représentant la somme globale de 76 k€ HT. Le remboursement de cette somme a donné lieu à une surcharge de loyer d'environ 1,4 k€ TTC, dont le règlement était initialement convenu sur la période de juillet 2021 à avril 2027.

Des informations portées à la connaissance du soussigné, un accord de principe avait été trouvé avec le bailleur de la société dans le cadre des négociations amiables en cours en amont de l'ouverture de la présente procédure, prévoyant une diminution du loyer mensuel à 6.500 € HT sur 12 mois et le gel du remboursement de la dette de loyer sur 12 mois également.

Quoique cet accord n'ait pas été formalisé, il a été indiqué au soussigné que c'est néanmoins ce niveau de loyer (6.500 € HT) qui a été réglé en cours de période d'observation.

## IV. LE PASSIF

### A. SYNTHÈSE ET RÉPARTITION

L'état du passif du Mandataire judiciaire en date du 22 janvier 2024, fait état d'un passif global déclaré de 576.889,14 €.

	Définitif			Contesté	Total
	Échu	À échoir	Total définitif		
Super privilégié	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Privilégié	42 275,61 €	338 592,44 €	380 868,05 €	2 080,75 €	382 948,80 €
Chirographaire	30 444,96 €	41 997,71 €	72 442,67 €	121 497,67 €	193 940,34 €
<b>Total</b>	<b>72 720,57 €</b>	<b>380 590,15 €</b>	<b>453 310,72 €</b>	<b>123 578,42 €</b>	<b>576 889,14 €</b>

Etant précisé que :

- 449 k€ correspondent aux créances du Crédit Agricole (soit env. 78% du passif global), dont :
  - o 380 k€ au titre du prêt « travaux » (*garantis par un nantissement sur le FDC*),
  - o 49 k€ au titre du PGE,
  - o 20 k€ au titre du découvert du compte anté-RJ ;
- 77 k€ correspondent aux loyers impayés envers le bailleur SARL EN VILLE (soit env. 13% du passif global) ;
- 34 k€ correspondent au compte-courant d'associé de la dirigeante (soit env. 6% du passif global) ;
- Les 3 k€ de créances non définitives correspondent à des déclarations à titre provisionnel des créanciers sociaux et fiscaux.

### B. CONTESTATIONS DANS LE CADRE DE LA VÉRIFICATION DU PASSIF

Le tableau ci-dessous présente une synthèse des créances contestées dans le cadre de la vérification du passif de la procédure, représentant un montant global de 123.578,42 €.

N° Créance	Créancier	Déclaré	Contesté	Admis	Résiduel	Motif	Résultat
4	URSSAF AQUITAINE	2 080,75 €	2 080,75 €	- €	- €	Créance provisionnelle	Rejet définitif - accord créancier
5	ASP	750,00 €	750,00 €	- €	- €	Créance provisionnelle	Rejet définitif - accord créancier
6	BEST BUSINESS MARKETING SL	2 994,00 €	2 994,00 €	- €	- €	Le débiteur dénonce une arnaque	Mise en œuvre contradictoire devant le JC
10	EAU DE BORDEAUX	53,00 €	53,00 €	- €	- €	Défaut de déclaration de créance	Rejet pour défaut de réponse
11	SARL EN VILLE	76 984,30 €	76 984,30 €	76 984,30 €	76 984,30 €	Demande détail justificatifs	Mise en œuvre contradictoire devant le JC
12	ENGIE	175,84 €	175,84 €	- €	- €	Absence de justificatifs joints	Rejet pour défaut de réponse
14	SEVERINE HERMARY	34 381,00 €	34 381,00 €	- €	- €	Défaut de déclaration de créance	Mise en œuvre contradictoire devant le JC
16	LULULEMON	1 473,36 €	1 473,36 €	- €	- €	Réglé sur ordonnance du JC	Mise en œuvre contradictoire devant le JC
17	MAIRIE DE BORDEAUX	373,47 €	373,47 €	- €	- €	Défaut de déclaration de créance	Rejet pour défaut de réponse
18	NATURALIA	1 909,70 €	1 909,70 €	- €	- €	Défaut de déclaration de créance	Rejet pour défaut de réponse
22	SOLOCAL	1 872,00 €	1 872,00 €	- €	- €	Le débiteur invoque l'annulation de l'abonnement	Mise en œuvre contradictoire devant le JC
23	ZENCORE	531,00 €	531,00 €	- €	- €	Défaut de déclaration de créance	Mise en œuvre contradictoire devant le JC
		<b>123 578,42 €</b>	<b>123 578,42 €</b>		<b>76 984,30 €</b>		

Sur les 12 créances contestées :

- 2 ont fait l'objet d'un rejet définitif, sur accord du créancier pour un montant global d'environ 2,8 k€ ;
- 4 font l'objet d'un rejet pour défaut de réponse ou de déclaration, pour un montant global d'environ 2,5 k€ ;
- 8 font l'objet d'une mise en œuvre contradictoire devant le Juge-commissaire, pour un montant global d'environ 118 k€.

Etant précisé que :

- Le débiteur a indiqué se désister de sa contestation de créance concernant le bailleur EN VILLE,
- Le débiteur abandonnera sa créance de compte courant d'associé dans le cadre du projet de plan,
- La créance LULULEMON a été réglée par le débiteur à la suite de la réception d'une ordonnance du Juge-commissaire autorisant le paiement de la créance antérieure.

De sorte que, sur le montant global contesté de de 123.578,42 €, le montant résiduel serait au maximum de **81.681,30 €** (correspondant aux créances n°6, 11, 22 et 23), en cas d'admission par Monsieur le Juge-commissaire des créances n°6, 22 et 23 (la n°11 étant celle du bailleur, dont la contestation sera retirée).

Ainsi, le passif à apurer dans le cadre du plan peut être estimé à **534.992,02 €**.

Total définitif	Contesté admissible	Total
453 310,72 €	81 681,30 €	534 992,02 €

## V. LE PROJET DE PLAN

### A. LES MODALITES D'APUREMENT PROPOSEES

#### 1. Rappels

Les dispositions de l'article L.626-10 du Code de commerce prévoient que :

*« Le plan désigne les personnes tenues de l'exécuter et mentionne l'ensemble des engagements qui ont été souscrits par elles et qui sont nécessaires à la sauvegarde de l'entreprise. Il mentionne de manière distincte les apports de trésorerie des personnes qui se sont engagées à les effectuer pour l'exécution du plan de sauvegarde arrêté par le tribunal. Ces engagements portent sur l'avenir de l'activité, les modalités du maintien et du financement de l'entreprise, le règlement du passif soumis à déclaration ainsi que, s'il y a lieu, les garanties fournies pour en assurer l'exécution.*

*Lorsque les engagements pour le règlement du passif peuvent être établis sur la base d'une attestation de l'expert-comptable ou du commissaire aux comptes, ils portent sur les créances déclarées admises ou non contestées, ainsi que sur les créances identifiables, notamment celles dont le délai de déclaration n'est pas expiré.*

*Le plan expose et justifie le niveau et les perspectives d'emploi ainsi que les conditions sociales envisagés pour la poursuite d'activité.*

*Les personnes qui exécuteront le plan, même à titre d'associés, ne peuvent pas se voir imposer des charges autres que les engagements qu'elles ont souscrits au cours de sa préparation, sous réserve des dispositions prévues à l'article L. 626-3.*

*Les créances résultant des apports de trésorerie mentionnés au premier alinéa bénéficient du privilège prévu au 2° du III de l'article L. 622-17. Cette disposition ne s'applique pas aux apports consentis par les actionnaires et associés du débiteur dans le cadre d'une augmentation de capital. Elle ne peut bénéficier, directement ou indirectement, aux créanciers au titre de leurs concours antérieurs à l'ouverture de la procédure ».*

En l'espèce, en l'absence de liste de créances certifiées par l'expert-comptable ou le commissaire aux comptes conformément à l'alinéa 2 de l'article ci-dessus, le projet de plan doit prévoir « le règlement de toutes les créances déclarées, même si elles sont contestées, l'inscription au plan d'une créance contestée ne préjugant pas de son admission définitive au passif, laquelle conditionne les répartitions correspondant à cette créance » (Cour de cassation, civile, Chambre commerciale, 20 mars 2019, 17-27.527).

Il est enfin également rappelé que les dispositions de l'article L.620-21 du Code de commerce prévoient que :

*« L'inscription d'une créance au plan et l'octroi de délais ou remises par le créancier ne préjugent pas l'admission définitive de la créance au passif.*

*Les sommes à répartir correspondant aux créances litigieuses ne sont versées qu'à compter de l'admission définitive de ces créances au passif. Toutefois, la juridiction saisie du litige peut décider que le créancier participera à titre provisionnel, en tout ou partie, aux répartitions faites avant l'admission définitive.*

*Sauf disposition législative contraire, les paiements prévus par le plan sont portables.*

*Le tribunal fixe les modalités du paiement des dividendes arrêtés par le plan. Les dividendes sont payés entre les mains du commissaire à l'exécution du plan, qui procède à leur répartition ».*

## **2. Créances inférieures à 500 €**

Les dispositions de l'article L.626-20 du Code de commerce prévoient que :

*« I.-Par dérogation aux dispositions des articles L. 626-18 et L. 626-19, ne peuvent faire l'objet de remises ou de délais qui n'auraient pas été acceptés par les créanciers :*

*1° Les créances garanties par le privilège établi aux articles L. 3253-2, L. 3253-4 et L. 7313-8 du code du travail ;*

*2° Les créances résultant d'un contrat de travail garanties par les privilèges prévus au 4° de l'article 2101 et au 2° de l'article 2104 du code civil lorsque le montant de celles-ci n'a pas été avancé par les institutions mentionnées à l'article L. 3253-14 du code du travail ou n'a pas fait l'objet d'une subrogation ;*

*3° Les créances garanties par le privilège établi au premier alinéa de l'article L. 611-11 ;*

*4° Les créances garanties par le privilège établi au 2° du III de l'article L. 622-17 et à l'article L. 626-10.*

*II.-Dans la limite de 5 % du passif estimé, les créances les plus faibles prises dans l'ordre croissant de leur montant et sans que chacune puisse excéder un montant fixé par décret, sont remboursées sans remise ni délai. Cette disposition ne s'applique pas lorsque le montant des créances détenues par une même personne excède un dixième du pourcentage ci-dessus fixé ou lorsqu'une subrogation a été consentie ou un paiement effectué pour autrui ».*

En l'espèce, les dispositions du I. de **l'article L.626-20** du Code de commerce n'ont pas vocation à s'appliquer en l'absence :

- de créances superprivilégiées,
- de dettes salariales,
- d'accord de Conciliation homologué en amont du redressement judiciaire,
- de créances résultant d'un apport en trésorerie consenti en cours de période d'observation.

En revanche les dispositions du II. de **l'article L.626-20** du Code de commerce concernant le paiement sans délai des créances de faible montant ont vocation à s'appliquer dans le cadre du présent plan.

**L'article R.626-34** du Code de commerce précise que :

*« Le montant maximal de chaque créance remboursable sans remise ni délai en application du II de l'article L. 626-20 est de 500 euros ».*

Le montant global des créances déclarées au passif pour un montant inférieur à 500 € est de **1.428,98 €**, dont le détail figure au sein du tableau ci-dessous.

N° Créance	Créancier	Déclaré	Contesté	Admis	Résiduel
10	EAU DE BORDEAUX	53,00 €	53,00 €	- €	- €
12	ENGIE	175,84 €	175,84 €	- €	- €
13	GAZ DE BORDEAUX	408,65 €	- €	- €	408,65 €
17	MAIRIE DE BORDEAUX	373,47 €	373,47 €	- €	- €
19	OSELIA PRO	354,82 €	- €	- €	354,82 €
21	SECTOR ALARM	63,20 €	- €	- €	63,20 €
		<b>1 428,98 €</b>	<b>602,31 €</b>		<b>826,67 €</b>

Soit un montant très inférieur à 5% du passif global déclaré (soit  $576.889,14 \times 5\% = 28.994,46$ ) de sorte que le paiement sans délai de l'intégralité de ces créances s'applique dans le cadre du présent plan.

Si un même créancier dispose de plusieurs créances de moins de 500 €, toutes ces créances sont payées sans délai, dans la limite de 10% des 5% du passif, soit 0,5% du passif estimé. Au-delà le solde des créances du même créancier est soumis au plan.

En l'espèce, aucun créancier n'est concerné par cette disposition.

Enfin, les créances n°10, 12 et 17 sont contestées par le Mandataire judiciaire pour défaut de déclaration, de sorte qu'après rejet desdites créances, le montant global des créances inférieures à 500 € serait de **826,67 €**.

### 3. Traitement du passif à échoir et des intérêts

Le passif à échoir dans le cadre du plan s'élève à 380.590,15 € et se compose des créances ci-dessous :

N° Créance	Créancier	Déclaré	Contesté	Résiduel
3	CREDIT AGRICOLE AQUITAINE	338 592,44 €	- €	338 592,44 €
8	CREDIT AGRICOLE AQUITAINE	41 997,71 €	- €	41 997,71 €
		<b>380 590,15 €</b>	<b>- €</b>	<b>380 590,15 €</b>

Les créances n°3 et 8 correspondent respectivement au capital restant dû du prêt travaux d'un montant initial de 500.000 € et du PGE d'un montant initial de 60.000 €, octroyés par le Crédit Agricole.

Les dispositions du premier alinéa de l'article L.622-28 du Code de commerce prévoient que :

« Le jugement d'ouverture arrête le cours des intérêts légaux et conventionnels, ainsi que de tous intérêts de retard et majorations, à moins qu'il ne s'agisse des intérêts résultant de contrats de prêt conclus pour une durée égale ou supérieure à un an ou de contrats assortis d'un paiement différé d'un an ou plus. Les personnes physiques coobligées ou ayant consenti une sûreté personnelle ou ayant affecté ou cédé un bien en garantie peuvent se prévaloir des dispositions du présent alinéa. Nonobstant les dispositions de l'article 1343-2 du code civil, les intérêts échus de ces créances ne peuvent produire des intérêts ».

Dès lors, au sein du passif à échoir, les créances n°3 et 8 sont génératrices d'intérêts au cours de la période d'observation.

Les dispositions du 2° de l'article R.622-23 du Code de commerce prévoient que la déclaration de créance contient :

« Les modalités de calcul des intérêts dont le cours n'est pas arrêté, cette indication valant déclaration pour le montant ultérieurement arrêté ».

Les dispositions de l'article L.626-18 du Code de commerce prévoient que :

« (...) lorsque les délais de paiement stipulés par les parties avant l'ouverture de la procédure sont supérieurs à la durée du plan, le tribunal ordonne le maintien de ces délais. Dans les autres cas, le tribunal impose des délais uniformes de paiement ».

Les échéanciers des contrats prêts inscrit au passif de la procédure étant plus courts que la durée envisagée du plan de redressement (10 ans), leur paiement sur une durée de 10 ans dans le cadre du plan nécessiterait, hors aménagement ou accord du créancier, d'intégrer :

- Les échéances suspendues au cours de la période d'observation et celles restant dues sur la durée du contrat, ayant fait l'objet de la déclaration au passif dans le cadre de la procédure,
- Les intérêts de retard générés par la durée de suspension de la période d'observation,
- Les intérêts calculés sur la durée d'amortissement supplémentaire par rapport à l'échéancier initial, si toutefois le créancier a pris la précaution de déclarer à ce titre une créance éventuelle.

En l'espèce, les déclarations de créance du Crédit Agricole peuvent être synthétisées comme suit :

Emprunt		Echu	A échoir	Total
PGE	Capital	6 612,83 €	41 391,52 €	48 004,35 €
	Intérêts contractuels au taux de 0,55%	81,58 €	18,36 €	99,94 €
	Intérêts retard au taux de 0,55% + 1,00%	20,96 €	Mémoire	20,96 €
	Commission garantie BPI	148,86 €	587,83 €	736,69 €
	<b>TOTAL</b>	<b>6 864,23 €</b>	<b>41 997,71 €</b>	<b>48 861,94 €</b>
MLT TVX	Capital	39 323,92 €	338 564,51 €	377 888,43 €
	Intérêts contractuels au taux de 0,99% au 13/09/23	0,00 €	27,93 €	27,93 €
	Intérêts contractuels au taux de 0,99%	1 477,76 €	Mémoire	1 477,76 €
	Intérêts retard au taux de 0,99% + 3,00%	252,93 €	Mémoire	252,93 €
	<b>TOTAL</b>	<b>41 054,61 €</b>	<b>338 592,44 €</b>	<b>379 647,05 €</b>

#### 4. Modalités proposées

Les modalités d'apurement du passif proposées dans le cadre du plan de redressement de la société SATNAM CLUB prévoient :

- Le règlement des créances inférieures à 500 € dès l'adoption du plan, conformément aux dispositions des articles L.626-20 I. et R.626-34 du Code de Commerce ;
- L'apurement de l'intégralité (100%) du passif résiduel **échu et à échoir**, vérifié et admis définitivement, sur 10 ans selon la progressivité suivante :
  - o 5% les années 1 à 4 ;
  - o 10% les années 5 à 7 ;
  - o 15% les années 8 et 9
  - o 20% la dixième et dernière année.

	Année 1	Année 2	Année 3	Année 4	Année 5	Année 6	Année 7	Année 8	Année 9	Année 10
	sept-25	sept-26	sept-27	sept-28	sept-29	sept-30	sept-31	sept-32	sept-33	sept-34
Annuité	5%	5%	5%	5%	10%	10%	10%	15%	15%	20%
Cumul	5%	10%	15%	20%	30%	40%	50%	65%	80%	100%

- Le décaissement du passif résiduel s'opèrera en 10 annuités auprès des créanciers par le Commissaire à l'Exécution du Plan, la première annuité devant être versée 12 mois après la date de l'homologation du plan.
- La remise des majorations, frais, pénalités et intérêts de retard en matière fiscale, conformément aux dispositions du I. de **l'article 1756** du Code général des impôts, prévoyant que :

*« I. – En cas de sauvegarde ou de redressement ou de liquidation judiciaires, les frais de poursuite et les pénalités fiscales encourues en matière d'impôts directs et taxes assimilées, de taxes sur le chiffre d'affaires et taxes assimilées, de droits d'enregistrement, taxe de publicité foncière, droits de timbre et autres droits et taxes assimilés, de retenue à la source prévue à l'article 204 A, dus à la date du jugement d'ouverture, sont remis, à l'exception des majorations prévues aux b et c du 1 de l'article 1728 et aux articles 1729 et 1732 et des amendes mentionnées aux articles 1737 et 1740 A ainsi qu'aux 3° et 4° de l'article 1759-0 A ».*

- La remise totale du taux d'intérêt majoré pour les créanciers bénéficiant de la continuation du cours des intérêts -> accord du Crédit Agricole Aquitaine en ce sens annexé au présent projet de plan.

#### **B. EFFORTS CONSENTIS PAR LES PRINCIPAUX CREANCIERS**

Pour rappel, les trois principaux créanciers de la société SATNAM CLUB sont :

- Le **Crédit Agricole Aquitaine**, avec une créance globale de **448.758,22 €** (PGE, MLT et découvert) ;
- La **SARL EN VILLE** (bailleur) avec une créance globale de **76.984,30 €** (loyers et taxe foncière) ;
- Mme **Séverine HERMARY** (dirigeante) avec une créance globale de **34.381,00 €** (compte courant).

Dans le cadre du plan, ces trois créanciers ont consenti à des efforts à savoir :

### 1. Abandon du compte courant d'associé de Mme HERMARY

Mme HERMARY, consent à l'abandon de l'intégralité de la créance en compte courant, d'un montant de **34.381,00 €**.

### 2. Crédit Agricole Aquitaine

Le levier de négociation avec la banque était très réduit, du fait des multiples garanties à savoir :

- Un nantissement sur le fonds de commerce à hauteur de 500.000 € (prêt MLT) ;
- Une caution solidaire de la dirigeante à hauteur de 200.000 € (prêt MLT) ;
- Une garantie BPI France à hauteur de 60% (prêt MLT) ;
- La garantie BPI à hauteur de 90% (garantie de l'Etat) concernant le PGE.

Toutefois, après échanges suivis avec le soussigné, et pour le besoin des négociations avec le bailleur, le Crédit Agricole Aquitaine a consenti à **la remise des intérêts à échoir dans le cadre du plan de redressement**.

Cet effort de la banque aura un impact positif non négligeable sur les montants des annuités dans le cadre du plan, et donc sur la trésorerie de l'entreprise.

### 3. SARL EN VILLE

Le bailleur a été sollicité à plusieurs reprises en amont du dépôt du plan, concernant les demandes d'abandon total ou partiel de créance sollicitée par le débiteur.

Ces demandes apparaissaient justifiées notamment au regard du fait :

- que le montant de la créance déclarée au passif correspond en majeure partie à des loyers gelés au cours de la période « Covid » ;
- que la société s'est endettée auprès du Crédit Agricole pour les besoins de la réalisation des travaux d'aménagement des locaux, de sorte que la valeur locative aurait sans doute été moindre en l'absence desdits travaux.

La déclaration de créance du bailleur, d'un montant global de 76.984,30 €, intègre :

- le solde de la dette « Covid » pour un montant de : 66.043,17 €
- le delta entre le loyer réglé et le montant contractuel sur les mois de juillet, août et septembre 23 : 3.716,13 € ;
- les taxes foncières 2022 et 2023 pour un montant de : 7.225,00 €.

Il est rappelé que le bailleur avait consenti, en amont de l'ouverture de la procédure, à une réduction du loyer mensuel de 7.500 à 6.500 € HT, soit un loyer TTC et TCC de 7.972,83 € (vs. 9.211,54 € selon le contrat), sur la période de juillet 2023 à juin 2024.

Etant précisé que, si le bailleur a déclaré au passif de la procédure ce delta de loyer (1.238,71 €) sur les mois de juillet, août et septembre 2023 (soit 3.716,13 €), ce dernier n'a pas déclaré au passif ce delta (à échoir donc) sur la période d'octobre 2023 à juin 2024 (soit 11.148,39 €).

Par un courriel en date du 25 juillet, le conseil du bailleur indiquait au soussigné que son client refusait tout abandon de créance dans le cadre du plan, mais consentait en revanche :

- Au maintien du loyer minoré à 6.500 € HT sur la période de juillet 2024 à décembre 2024 ;
- A renoncer au delta de loyer sur la période d'octobre 2023 à décembre 2024 ;
- **Soit un effort global d'un montant de 18.580,65 € (1.238,71 x 15 mois).**
- A la condition toutefois de la renonciation préalable de la dirigeante à la contestation de créance du bailleur.

Etant précisé enfin que la dirigeante entend poursuivre les négociations en vue du maintien du loyer minoré jusqu'à l'issue de la période triennale, soit jusqu'en mai 2027. Cette demande ayant précédemment été rejetée par le bailleur, lors des négociations avec le soussigné.

### C. PERSONNES TENUES D'EXECUTER LE PLAN

Madame Séverine HERMARY, en sa qualité de gérante de la SAS SATNAM CLUB, sera la personne tenue de la bonne exécution du plan.

S'il sied à la juridiction, la SCP CBF ASSOCIES, prise en la personne de Maître Thibaut PATARD-PIEDMONT sera désignée ès qualité de Commissaire à l'exécution du plan de redressement avec les mission et pouvoirs fixés par le Code de commerce.

### D. SOUTENABILITE DU PLAN EN TRESORERIE

Comme évoqué au point précédent, le plan d'apurement proposé intègre une progressivité croissante des échéances du plan sur une période de 10 ans.

En l'absence de passif superprivilégié, seules les créances inférieures à 500 € seraient à décaisser dès l'adoption du plan, soit d'ici la fin septembre, mi-octobre 2024 au plus tard. La première échéance devant intervenir au mois de septembre 2025.

Sur la base d'un passif définitif estimé à 535 k€, la modélisation des annuités sur la durée du plan et selon la progressivité annoncée serait la suivante :

SATNAM (RJ) - Modélisation apurement passif (en k€)												
Période considérée		Année 0	Année 1	Année 2	Année 3	Année 4	Année 5	Année 6	Année 7	Année 8	Année 9	Année 10
		sept-24	sept-25	sept-26	sept-27	sept-28	sept-29	sept-30	sept-31	sept-32	sept-33	sept-34
%	100%		5%	5%	5%	5%	10%	10%	10%	15%	15%	20%
Passif global	535											
Superprivilège	0											
Créances <500 €	1,4	1,40										
Passif plan	533,6											
<b>Échéances</b>		<b>1,40</b>	<b>26,68</b>	<b>26,68</b>	<b>26,68</b>	<b>26,68</b>	<b>53,36</b>	<b>53,36</b>	<b>53,36</b>	<b>80,04</b>	<b>80,04</b>	<b>106,72</b>
Restant dû		533,60	506,92	480,24	453,56	426,88	373,52	320,16	266,80	186,76	106,72	0,00

La progressivité des annuités est relative au besoin de consolidation de la trésorerie de l'entreprise, eu égard notamment à des décaissements qui interviendraient annuellement à l'issue de la période estivale, historiquement creuse pour l'activité.

Cette progressivité doit permettre à l'entreprise de constituer les réserves de trésorerie nécessaires au paiement des 3 derniers pactes, de montants conséquents.

Les prévisions de l'entreprise présentées plus haut, prévoient le dégagement d'une CAF de 52 k€ sur l'exercice 2024, puis de 64 k€ en 2025, 90 k€ en 2026, et de 101 k€ en 2027, soit confortablement supérieure aux montants des 3 premières échéances du plan.

Capacité d'autofinancement	2023	2024	2025	2026	2027
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>2 660</b>	<b>14 131</b>	<b>30 926</b>	<b>56 537</b>	<b>100 602</b>
+ Dotations aux amortissements	37 922	37 714	33 417	33 417	
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>40 582</b>	<b>51 845</b>	<b>64 343</b>	<b>89 954</b>	<b>100 602</b>
- Remboursement des emprunts			4 806	24 030	24 030
+ Remboursement des prêts consentis	8 604	8 604	17 208		
<b>Autofinancement net</b>	<b>49 186</b>	<b>60 449</b>	<b>76 745</b>	<b>65 924</b>	<b>76 572</b>

La société apparaît donc en mesure d'apurer son passif dans le cadre du plan proposé.

## VI. CONCLUSION DE L'ADMINISTRATEUR JUDICIAIRE

La société SATNAM CLUB exploite un studio de yoga en plein centre de Bordeaux.

Le développement de son activité a été ralenti par la survenance de la crise sanitaire, ayant engendré des tensions de trésorerie dans le cadre notamment du remboursement du prêt contracté pour la réalisation de travaux d'aménagement préalables à son ouverture, et du PGE accordé ; mais également du retard de loyer constitué en période « Covid ». Les changements de mode de consommation (abandons progressifs des solutions d'abonnements) ont également été néfastes.

Le montant du passif déclaré à date s'élève à 577 k€ dont 449 k€ de dettes bancaires, comprenant principalement le prêt souscrit pour les besoins de l'aménagement des locaux loués, et 77 k€ de dettes de loyer ; étant précisé que le montant du passif, après vérification des créances et abandon du compte-courant d'associé de la dirigeante est estimé à 535 k€.

Les démarches commerciales entreprises par la dirigeante en amont de l'ouverture du redressement judiciaire ont permis à la société d'atteindre la rentabilité d'exploitation sur l'exercice 2023 et de dégager de premiers bénéfices.

Cette tendance doit se confirmer sur les prochains exercices en lien avec l'augmentation du nombre d'adhérents, comme le prévoient les modélisations de l'expert-comptable.

Le passif représentant néanmoins environ 154% du chiffre d'affaires 2023, le plan proposé, nécessairement prudent eu égard au manque de recul sur la rentabilité de l'entreprise dont le premier exercice « normal » ressort à l'équilibre, avec un EBE de 48 k€, prévoit une importante progressivité afin d'assurer la constitution d'une réserve de trésorerie de nature à sécuriser le paiement des annuités croissantes.

Fait à Bordeaux le 1<sup>er</sup> août 2024,

**Thibaut PATARD-PIEDMONT**  
Administrateur judiciaire associé



### Liste des annexes :

- *Annexe 1 – Comptes clos au 31/12/2023*
- *Annexe 2 – Dossier prévisionnel du cabinet JLA*
- *Annexe 3 – Accord du Crédit Agricole Aquitaine sur la remise des intérêts à échoir*
- *Annexe 4 – Proposition du bailleur EN VILLE*

# Annexe 1

**SATNAM CLUB**

28 RUE VITAL CARLES

33000 BORDEAUX

***BILAN ET COMPTE DE RÉSULTAT***

Présenté en Euros

Période du 01/01/2023 au 31/12/2023

édité le 20/05/2024

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2023 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2022 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
<b>Actif Immobilisé</b>						
Frais d'établissement						
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	29 875	25 875	4 000	0,74	8 038	1,38
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel & outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles	563 844	137 591	426 253	78,63	464 591	79,61
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations						
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	22 500		22 500	4,15	22 500	3,86
<b>TOTAL (I)</b>	<b>616 219</b>	<b>163 466</b>	<b>452 753</b>	<b>83,51</b>	<b>495 129</b>	<b>84,84</b>
<b>Actif circulant</b>						
Matières premières, approvisionnements						
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises	9 886		9 886	1,82	7 199	1,23
Avances & acomptes versés sur commandes					227	0,04
Clients et comptes rattachés	1 098		1 098	0,20	46 691	8,00
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs	2 991		2 991	0,55		
. Personnel						
. Organismes sociaux	0		0	0,00	1	0,00
. Etat, impôts sur les bénéfices						
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	13 606		13 606	2,51	13 914	2,38
. Autres	17		17	0,00	17	0,00
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Instruments financiers à terme et jetons détenus						
Disponibilités	58 445		58 445	10,78	16 279	2,79
Charges constatées d'avance	3 336		3 336	0,62	4 130	0,71
<b>TOTAL (II)</b>	<b>89 379</b>		<b>89 379</b>	<b>16,49</b>	<b>88 456</b>	<b>15,16</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (V)						
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>705 598</b>	<b>163 466</b>	<b>542 132</b>	<b>100,00</b>	<b>583 585</b>	<b>100,00</b>

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2023 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2022 (12 mois)	
<b>Capitaux propres</b>				
Capital social ou individuel ( dont versé : 100 000 )	100 000	18,45	100 000	17,14
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...				
Ecart de réévaluation				
Réserve légale				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau	-145 576	-26,84	-92 852	-15,90
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>1 470</b>	<b>0,27</b>	<b>-52 725</b>	<b>-9,02</b>
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
<b>TOTAL (I)</b>	<b>-44 106</b>	<b>-8,13</b>	<b>-45 576</b>	<b>-7,80</b>
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
<b>TOTAL (II)</b>				
<b>Provisions pour risques et charges</b>				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
<b>TOTAL (III)</b>				
<b>Emprunts et dettes</b>				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts	427 725	78,90	448 810	76,91
. Découverts, concours bancaires	19 298	3,56		
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers				
. Associés	30 342	5,80	34 565	5,92
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	87 494	16,14	94 605	16,21
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel	1 542	0,28	374	0,06
. Organismes sociaux	73	0,01	57	0,01
. Etat, impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	9 671	1,78	11 761	2,02
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	10 093	1,86	3 372	0,58
Instruments financiers à terme				
Produits constatés d'avance			35 617	6,10
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>586 238</b>	<b>108,14</b>	<b>629 161</b>	<b>107,81</b>
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif (V)				
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>542 132</b>	<b>100,00</b>	<b>583 585</b>	<b>100,00</b>

COMPTE DE RÉSULTAT	Exercice clos le		Exercice précédent		Variation	
	31/12/2023	(12 mois)	31/12/2022	(12 mois)	absolue	%

	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%
Ventes de marchandises	17 792		17 792	5,11	28 328	8,88	-10 536	-37,18
Production vendue biens								
Production vendue services	329 662	735	330 397	94,89	298 033	91,32	32 364	10,86
<b>Chiffres d'Affaires Nets</b>	<b>347 454</b>	<b>735</b>	<b>348 189</b>	<b>100,00</b>	<b>326 360</b>	<b>100,00</b>	<b>21 829</b>	<b>6,69</b>

Production stockée								
Production immobilisée								
Subventions d'exploitation			8 000	2,30	9 333	2,86	-1 333	-14,27
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges					3 762	1,15	-3 762	-100,00
Autres produits			10	0,00	483	0,15	-473	-97,92
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>356 198</b>	<b>102,30</b>	<b>339 938</b>	<b>104,16</b>	<b>16 260</b>	<b>4,78</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			11 932	3,43	18 792	5,76	-6 860	-36,49
Variation de stock (marchandises)			-2 687	-0,76	5 425	1,66	-8 112	-149,52
Achats de matières premières et autres approvisionnements			2 311	0,68	10 461	3,21	-8 150	-77,90
Variation de stock (matières premières et autres approv.)								
Autres achats et charges externes			281 906	80,96	289 528	88,71	-7 622	-2,62
Impôts, taxes et versements assimilés			380	0,11	4 540	1,39	-4 160	-91,62
Salaires et traitements			13 701	3,93	9 696	2,97	4 005	41,31
Charges sociales			182	0,05	131	0,04	51	38,93
Dotations aux amortissements sur immobilisations			38 082	10,94	39 423	12,08	-1 341	-3,39
Dotations aux provisions sur immobilisations								
Dotations aux provisions sur actif circulant								
Dotations aux provisions pour risques et charges								
Autres charges			27	0,01	31	0,01	-4	-12,89
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>345 834</b>	<b>99,32</b>	<b>378 027</b>	<b>115,83</b>	<b>-32 193</b>	<b>-8,51</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>10 364</b>	<b>2,98</b>	<b>-38 089</b>	<b>-11,66</b>	<b>48 453</b>	<b>127,21</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>								
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)								
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)								
Produits financiers de participations								
Produits des autres valeurs mobilières et créances								
Autres intérêts et produits assimilés					0	0,00		
Reprises sur provisions et transferts de charges								
Différences positives de change					15	0,00	-15	-100,00
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement								
<b>Total des produits financiers (V)</b>					<b>15</b>	<b>0,00</b>	<b>-15</b>	<b>-100,00</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions								
Intérêts et charges assimilées			3 367	0,97	6 150	1,88	-2 783	-45,24
Différences négatives de change								
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements								
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>3 367</b>	<b>0,97</b>	<b>6 150</b>	<b>1,88</b>	<b>-2 783</b>	<b>-45,24</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>-3 367</b>	<b>-0,96</b>	<b>-6 134</b>	<b>-1,87</b>	<b>2 767</b>	<b>45,11</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>6 997</b>	<b>2,01</b>	<b>-44 223</b>	<b>-13,54</b>	<b>51 220</b>	<b>115,82</b>

COMPTE DE RÉSULTAT ( suite )	Exercice clos le 31/12/2023 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2022 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion							
Produits exceptionnels sur opérations en capital							
Reprises sur provisions et transferts de charges							
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>							
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	150	0,04	211	0,06	-61	-28,90	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	5 377	1,54	7 664	2,35	-2 287	-29,83	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			627	0,19	-627	-100,00	
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>5 527</b>	<b>1,59</b>	<b>8 502</b>	<b>2,61</b>	<b>-2 975</b>	<b>-34,98</b>	
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-5 527</b>	<b>-1,58</b>	<b>-8 502</b>	<b>-2,60</b>	<b>2 975</b>	<b>34,99</b>	
Participation des salariés (IX)							
Impôts sur les bénéfices (X)							
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	<b>356 198</b>	<b>102,30</b>	<b>339 954</b>	<b>104,17</b>	<b>16 244</b>	<b>4,78</b>	
<b>Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>354 728</b>	<b>101,88</b>	<b>392 678</b>	<b>120,32</b>	<b>-37 950</b>	<b>-9,65</b>	
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>1 470</b>	<b>0,42</b>	<b>-52 725</b>	<b>-16,15</b>	<b>54 195</b>	<b>102,79</b>	
	<i>Bénéfice</i>		<i>Perte</i>				
Dont Crédit-bail mobilier							
Dont Crédit-bail immobilier							

## BILAN ACTIF

Période du 01/01/2023 au 31/12/2023

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

Edité le 20/05/2024

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2023 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2022 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
<b>Actif Immobilisé</b>						
Frais d'établissement						
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	29 875	25 875	4 000	0,74	8 038	1,38
205100 MARQUE SATNAM CLUB	4 000		4 000	0,74	4 000	0,69
205200 CONCESSIONS ET PROCEDES	6 750		6 750	1,26	6 750	1,16
205300 PLATEFORME DIGITALE SATNAM CLUB	19 125		19 125	3,53	19 125	3,28
280520 AMORTISSEMENTS CONCESSIONS		6 750	-6 750	-1,24	-6 019	-1,02
280530 AMORTISSEMENTS PLATEFORME		19 125	-19 125	-3,52	-15 818	-2,70
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel & outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles	563 844	137 591	426 253	78,63	464 591	79,61
218100 INSTALLATIONS GENE. ET AMENAGEMENTS DIVERS	524 156		524 156	96,68	524 156	89,82
218300 MATERIEL DE BUREAU & INFORMATIQUE	7 743		7 743	1,43	7 485	1,28
218400 MOBILIER	31 944		31 944	5,89	48 916	8,38
281810 AMORTISSEMENTS INSTALLATIONS		108 996	-108 996	-20,10	-82 784	-14,18
281830 AMORTISSEMENTS BUREAU		5 285	-5 285	-0,96	-5 482	-0,93
281840 AMORTISSEMENTS MOBILIER		23 310	-23 310	-4,29	-27 699	-4,74
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations						
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	22 500		22 500	4,16	22 500	3,86
275000 DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS VERSES	22 500		22 500	4,16	22 500	3,86
<b>TOTAL (I)</b>	<b>616 219</b>	<b>163 466</b>	<b>452 753</b>	<b>83,51</b>	<b>495 129</b>	<b>84,64</b>
<b>Actif circulant</b>						
Matières premières, approvisionnements						
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises	9 886		9 886	1,82	7 199	1,23
371000 STOCKS DE MARCHANDISES	9 886		9 886	1,82	7 199	1,23
Avances & acomptes versés sur commandes					227	0,04
409100 FOURNIS. AVANC. & ACOMPT. SUR CDES					227	0,04
Clients et comptes rattachés	1 098		1 098	0,20	46 691	8,00
411100 CLIENTS 20%	1 098		1 098	0,20	46 691	8,00
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs	2 991		2 991	0,55		
401100 FOURNISSEURS DEBITS	203		203	0,04		
401200 FOURNISSEURS PRESTATAIRES	1 593		1 593	0,29		
401300 FOURNISSEURS EXONERES	1 195		1 195	0,22		
. Personnel						
. Organismes sociaux	0		0	0,00	1	0,00
437080 AUTRES ORGANISMES					1	0,00

## BILAN ACTIF

Période du 01/01/2023 au 31/12/2023

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

Edité le 20/05/2024

ACTIF	Exercice clos le				Exercice précédent	
	31/12/2023				31/12/2022	
	(12 mois)				(12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
. Etat, impôts sur les bénéfices						
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	13 606		13 606	2,51	13 914	2,38
445620 TVA SUR IMMOBILISATIONS					633	0,11
445660 TVA DEDUCTIBLE	12 524		12 524	2,31	12 891	2,21
445720 TVA COLLECTEE 20%	1 082		1 082	0,20		
445860 TVA / FACTURES PARVENUES					390	0,07
. Autres	17		17	0,00	17	0,00
442200 ACTIVITE PARTIELLE COVID 19	17		17	0,00	17	0,00
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Instruments financiers à terme et jetons détenus						
Disponibilités	58 445		58 445	10,78	16 279	2,79
512200 CREDIT AGRICOLE					16 101	2,76
512300 THEMIS	54 937		54 937	10,13		
530000 CAISSE ESPECES	3 509		3 509	0,65	177	0,03
Charges constatées d'avance	3 336		3 336	0,62	4 130	0,71
486000 CHARGES CONSTATEES AVANCE	3 336		3 336	0,62	4 130	0,71
<b>TOTAL (II)</b>	<b>89 379</b>		<b>89 379</b>	<b>16,49</b>	<b>88 456</b>	<b>15,16</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecart de conversion et différences d'évaluation actif (V)						
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>705 598</b>	<b>163 466</b>	<b>542 132</b>	<b>100,00</b>	<b>583 585</b>	<b>100,00</b>

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2023 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2022 (12 mois)	
<b>Capitaux propres</b>				
Capital social ou individuel ( dont versé : 100 000 ) 101300 CAPITAL SOUSCRIT APPELE VERSE	100 000	18,45	100 000	17,14
	100 000	18,45	100 000	17,14
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...				
Ecart de réévaluation				
Réserve légale				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau 119000 REPORT A NOUVEAU	-145 576	-26,84	-92 852	-15,90
	-145 576	-26,84	-92 852	-15,90
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>1 470</b>	<b>0,27</b>	<b>-52 725</b>	<b>-9,02</b>
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
<b>TOTAL (I)</b>	<b>-44 106</b>	<b>-8,13</b>	<b>-45 576</b>	<b>-7,80</b>
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
<b>TOTAL (II)</b>				
<b>Provisions pour risques et charges</b>				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
<b>TOTAL (III)</b>				
<b>Emprunts et dettes</b>				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts	427 725	78,90	448 810	76,91
164100 PRET TRAVAUX	378 900	69,89	397 478	68,11
164110 PRET 60 000 (PGE)	48 825	9,01	51 332	8,80
. Découverts, concours bancaires	19 298	3,56		
512200 CREDIT AGRICOLE	19 298	3,56		
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers				
. Associés	30 342	5,60	34 565	5,92
455100 COMPTE COURANT SEVERINE HERMARY	30 342	5,60	34 565	5,92
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	87 494	16,14	94 605	16,21
401100 FOURNISSEURS DEBITS	4 679	0,86	6 167	1,06
401200 FOURNISSEURS PRESTATAIRES	74 865	13,81	75 603	12,95
401300 FOURNISSEURS EXONERES	7 951	1,47	10 497	1,80
408100 FACTURES NON PARVENUES			2 339	0,40
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel	1 542	0,28	374	0,06
421000 SALAIRES NETS A PAYER	1 129	0,21	67	0,01
428000 PERS. CHARG. A PAY. & PROD. A REC.	413	0,08		
428200 DETTES PROVISIO. POUR CONGES PAYES			307	0,05
. Organismes sociaux	73	0,01	57	0,01
431000 URSSAF	42	0,01	30	0,01
437080 AUTRES ORGANISMES	2	0,00		

<b>PASSIF</b>	Exercice clos le 31/12/2023 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2022 (12 mois)	
437200 PREVOYANCE REUNICA	23	0,00	22	0,00
438000 ORG. SOC. CHARG. A PAY. & PROD.	6	0,00		
438200 CHARGES SOCIALES SUR CONGES PAYES			4	0,00
. Etat, impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	9 671	1,78	11 761	2,02
445510 TVA A DECAISSER	9 671	1,78	4 340	0,74
445720 TVA COLLECTEE 20%			7 421	1,27
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	10 093	1,86	3 372	0,58
411100 CLIENTS 20%	6 205	1,14		
467200 CB SEVERINE HERMARY X1938	139	0,03		
468600 CHARGES A PAYER	3 749	0,69	3 372	0,58
Instruments financiers à terme				
Produits constatés d'avance			35 617	6,10
487000 PRODUITS CONSTATES D'AVANCE			35 617	6,10
<b>TOTAL(IV)</b>	<b>586 238</b>	<b>108,14</b>	<b>629 161</b>	<b>107,81</b>
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif (V)				
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>542 132</b>	<b>100,00</b>	<b>583 585</b>	<b>100,00</b>

COMPTE DE RÉSULTAT		Exercice clos le 31/12/2023 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2022 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%	
Ventes de marchandises	17 792		17 792	5,11	28 328	8,68	-10 536	-37,18	
707200 VETEMENTS 20%	12 419		12 419	3,57	23 381	7,16	-10 962	-46,87	
707300 ACCESSOIRES 20%	3 751		3 751	1,08	4 871	1,49	-1 120	-22,98	
707600 AUTRES PRODUITS 10%	1 623		1 623	0,47	76	0,02	1 547	N/S	
Production vendue biens									
Production vendue services	329 662	735	330 397	94,89	298 033	91,32	32 364	10,86	
706000 CONSEIL EN STRATEGIE & COMM	1 380		1 380	0,40			1 380	N/S	
706100 COURS COLLECTIFS 20%	206 571		206 571	59,33	191 159	58,57	15 412	8,06	
706110 COURS COLLECTIFS HORS MIND	50 000		50 000	14,36	14 951	4,58	35 049	234,43	
706113 VENTES NON ATTRIBUEES 0%	1 617		1 617	0,46			1 617	N/S	
706120 VENTES NON ATTRIBUEES 20%	4 660		4 660	1,34	3 282	1,01	1 378	41,99	
706200 MASSAGES 20%	19 415		19 415	5,58	30 107	9,23	-10 692	-35,50	
706210 COSMETIQUES 20%	763		763	0,22	1 355	0,42	-592	-43,68	
706220 CONSULTATION/ THERAPIE 20%	3 483		3 483	1,00	100	0,03	3 383	N/S	
706300 ATELIERS 20%	14 608		14 608	4,20	14 142	4,33	466	3,30	
706400 IYASHI DOME 20%	7 418		7 418	2,13	13 338	4,09	-5 920	-44,37	
706500 AUTRES PRODUITS 20%	1 975		1 975	0,57	1 563	0,48	412	26,36	
706600 MISE A DISPOSITION LOCAUX 20	16 894		16 894	4,85	20 170	6,18	-3 276	-16,23	
706700 RESTAURATION A EMPORTER 10	876		876	0,25	5 361	1,64	-4 485	-83,65	
706800 RESTAURATION 0%					270	0,08	-270	-100,00	
706900 RESTAURATION SUPERS ALIMEN		727	727	0,21	2 235	0,68	-1 508	-67,46	
706901 RESTAURATION SUPERS ALIMEN		8	8	0,00			8	N/S	
<b>Chiffres d'Affaires Nets</b>	<b>347 454</b>	<b>735</b>	<b>348 189</b>	<b>100,00</b>	<b>326 360</b>	<b>100,00</b>	<b>21 829</b>	<b>6,69</b>	
Production stockée									
Production immobilisée									
Subventions d'exploitation			8 000	2,30	9 333	2,86	-1 333	-14,27	
741000 AIDES - SUBVENTIONS			8 000	2,30	9 333	2,86	-1 333	-14,27	
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges					3 762	1,15	-3 762	-100,00	
791000 TRANSFERT DE CHARGES					3 762	1,15	-3 762	-100,00	
Autres produits			10	0,00	483	0,15	-473	-97,92	
758000 PRODUITS DIVERS GESTION COURANTE			10	0,00	483	0,15	-473	-97,92	
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>356 198</b>	<b>102,30</b>	<b>339 938</b>	<b>104,16</b>	<b>16 260</b>	<b>4,78</b>	
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			11 932	3,43	18 792	5,76	-6 860	-36,49	
607100 ACHATS MARCHANDISES VETEMENTS			8 862	2,55	10 421	3,19	-1 559	-14,95	
607300 ACHATS D'ACCESSOIRES			3 070	0,88	8 372	2,57	-5 302	-63,32	
Variation de stock (marchandises)			-2 687	-0,76	5 425	1,66	-8 112	-149,52	
603700 VARIATION DE STOCKS DE MARCHAN			-2 687	-0,76	5 425	1,66	-8 112	-149,52	
Achats de matières premières et autres approvisionnements			2 311	0,66	10 461	3,21	-8 150	-77,90	
601100 ACHATS DE PRODUITS SATNAM & COSMETIQUES			947	0,27	1 969	0,60	-1 022	-51,89	
601200 ACHAT DE PRODUITS ALIMENTAIRES			1 364	0,39	8 492	2,60	-7 128	-83,93	
Variation de stock (matières premières et autres approv.)									
Autres achats et charges externes			281 906	80,96	289 528	88,71	-7 622	-2,62	
604100 ACHAT ETUDES & AUTRES PRESTATIONS			10 285	2,95			10 285	N/S	
604110 PRESTATIONS LECOMTE			3 000	0,86			3 000	N/S	
604140 PRESTATION COURS YOGA + SOINS			113 461	32,59	133 269	40,83	-19 808	-14,85	
606100 FURNITURE ELECTRICITE			1 338	0,38	2 911	0,89	-1 573	-54,03	
606110 FURNITURE GAZ			1 816	0,52	2 994	0,92	-1 178	-39,34	
606120 FURNITURE EAU			114	0,03	1 058	0,32	-944	-89,21	
606300 FURNIT. ENTRETIEN & PETIT EQUIP.			2 597	0,75	4 785	1,47	-2 188	-45,72	
613200 LOCATIONS IMMOBILIERES			84 346	24,22	90 387	27,70	-6 041	-6,67	
613300 LOCATION TERMINAL CB			336	0,10	336	0,10	0,00	0,00	
614000 CHARGES LOCATIVES ET DE COPROPRIETE			2 066	0,59	2 074	0,64	-8	-0,38	

COMPTE DE RÉSULTAT ( suite )	Exercice clos le 31/12/2023 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2022 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	%
615500 ENTRETIEN PRESSING			412	0,13	-412	-100,00
615600 MAINTENANCE	3 013	0,87	2 229	0,68	784	35,17
615620 MAINTENANCE MAJ SITE INTERNET	8 757	2,52	11 537	3,54	-2 780	-24,09
615660 MIND BODY LOGICIEL	4 671	1,34	3 986	1,22	685	17,19
615700 ENTRETIEN LOCAUX	6 905	1,98	6 833	2,09	72	1,05
616000 ASSURANCE MULTIRISQUE PROFESSIONNELLE	2 194	0,63	2 051	0,63	143	6,97
616100 ASSURANCE SUR PRET	648	0,19	1 191	0,36	-543	-45,58
616200 ASSURANCE	66	0,02	747	0,23	-681	-91,15
622610 HONORAIRES EXCEPTIONNELS	3 492	1,00			3 492	N/S
622620 HONORAIRES COMPTABLES	6 150	1,77	6 019	1,84	131	2,18
622630 HONORAIRES SOCIAL	685	0,20	883	0,27	-198	-22,41
622640 HONORAIRES JURIDIQUES	5 336	1,53	1 560	0,48	3 776	242,05
622700 FRAIS D'ACTES ET DE CONTENTIEUX	165	0,05			165	N/S
623000 PUBLICITE PUBLICAT. RELAT. PUBLIQ.	4 195	1,20			4 195	N/S
623400 CADEAUX CLIENTS	130	0,04	99	0,03	31	31,31
623600 CATALOGUES ET IMPRIMES	62	0,02	1 321	0,40	-1 259	-95,30
623710 PUBLICATIONS FACEBOOK	317	0,09	58	0,02	259	446,55
623720 PUBLICATIONS GOOGLE	452	0,13	1 247	0,38	-795	-63,74
624100 TRANSPORT SUR ACHATS	11	0,00	149	0,05	-138	-92,61
625100 VOYAGES & DEPLACEMENTS	1 775	0,51	1 368	0,42	407	29,75
625600 FRAIS DE RECEPTIONS CLIENTS	1 164	0,33	1 363	0,42	-199	-14,59
625700 RESTAURATION GERANT	1 349	0,39	703	0,22	646	91,89
626000 FRAIS POSTAUX	5	0,00	99	0,03	-94	-94,94
626200 TELEPHONIE ORANGE	520	0,15	621	0,19	-101	-16,25
627500 FRAIS BANCAIRES	910	0,26	330	0,10	580	175,76
627520 COMMISSIONS CB	1 397	0,40	648	0,20	749	115,59
627530 FRAIS ENCAISSEMENTS STRIPE	6 078	1,75	3 367	1,03	2 711	80,52
628000 FORMATIONS			2 883	0,88	-2 883	-100,00
628100 CONCOURS DIVERS	2 100	0,60	10	0,00	2 090	N/S
Impôts, taxes et versements assimilés	380	0,11	4 540	1,39	-4 160	-91,62
633300 FORMATION PROFESSIONNELLE	3	0,00	2	0,00	1	50,00
635110 CONTRIBUTION ECONOMIQUE TERRITORIAL			1 166	0,36	-1 166	-100,00
635120 TAXE FONCIERE	377	0,11	3 372	1,03	-2 995	-88,81
Salaires et traitements	13 701	3,93	9 696	2,97	4 005	41,31
641100 SALAIRES BRUTS	13 632	3,92	9 405	2,88	4 227	44,94
641200 CONGES PAYES	69	0,02	226	0,07	-157	-69,46
641300 COMMISSIONS ET PRIMES			64	0,02	-64	-100,00
Charges sociales	182	0,05	131	0,04	51	38,93
645100 URSSAF	131	0,04	97	0,03	34	35,05
645200 PREVOYANCE	50	0,01	31	0,01	19	61,29
645400 RETRAITE	-0	0,00	-0	0,00		
645700 CHARGES/CP	1	0,00	3	0,00	-2	-66,66
Dotations aux amortissements sur immobilisations	38 082	10,94	39 423	12,08	-1 341	-3,39
681110 DOTATIONS AUX AMORT INCORPOREL	4 038	1,16	5 175	1,59	-1 137	-21,96
681120 DOTATIONS AUX AMORT CORPORELLE	34 044	9,78	34 248	10,49	-204	-0,59
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant						
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges	27	0,01	31	0,01	-4	-12,89
658000 CHARGES DIVERSES DE GESTION COURANTE	27	0,01	31	0,01	-4	-12,89
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>	<b>345 834</b>	<b>99,32</b>	<b>378 027</b>	<b>115,83</b>	<b>-32 193</b>	<b>-8,51</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>10 364</b>	<b>2,98</b>	<b>-38 089</b>	<b>-11,66</b>	<b>48 453</b>	<b>127,21</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations						
Produits des autres valeurs mobilières et créances						

COMPTE DE RÉSULTAT ( suite )	Exercice clos le 31/12/2023 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2022 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%
Autres intérêts et produits assimilés			0	0,00			
Reprises sur provisions et transferts de charges							
Différences positives de change			15	0,00	-15	-100,00	
766000 GAINS DE CHANGE			15	0,00	-15	-100,00	
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement							
<b>Total des produits financiers (V)</b>			15	0,00	-15	-100,00	
Dotations financières aux amortissements et provisions							
Intérêts et charges assimilées	3 367	0,97	6 150	1,88	-2 783	-45,24	
661000 INTERET REMBOURSEMENT PRET	50	0,01	4 230	1,30	-4 180	-98,81	
661100 INTERETS DES EMPRUNTS ET DETTES	3 317	0,95	318	0,10	2 999	943,08	
661111 EN VILLE LOYER PS - INTERETS RETARD LOYER			1 602	0,49	-1 602	-100,00	
Différences négatives de change							
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements							
<b>Total des charges financières (VI)</b>	3 367	0,97	6 150	1,88	-2 783	-45,24	
<b>RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)</b>	-3 367	-0,96	-6 134	-1,87	2 767	45,11	
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>	6 997	2,01	-44 223	-13,54	51 220	115,82	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion							
Produits exceptionnels sur opérations en capital							
Reprises sur provisions et transferts de charges							
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>							
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	150	0,04	211	0,06	-61	-28,90	
671200 PENALITES AMENDES FISC. & PENALES	150	0,04	211	0,06	-61	-28,90	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	5 377	1,54	7 664	2,35	-2 287	-29,83	
675200 IMMOBILISATIONS CORPORELLES	5 377	1,54			5 377	N/S	
678800 CHARGES EXCEPTIONNELLES DIVERSES			7 664	2,35	-7 664	-100,00	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			627	0,19	-627	-100,00	
687100 DOTAT. AUX AMORT. EXCEPT. IMMOB.			627	0,19	-627	-100,00	
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	5 527	1,59	8 502	2,61	-2 975	-34,98	
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	-5 527	-1,58	-8 502	-2,60	2 975	34,99	
Participation des salariés (IX)							
Impôts sur les bénéfices (X)							
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	356 198	102,30	339 954	104,17	16 244	4,78	
<b>Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	354 728	101,88	392 678	120,32	-37 950	-9,65	
<b>RÉSULTAT NET</b>	1 470	0,42	-52 725	-16,15	54 195	102,79	
	Bénéfice		Perte				
Dont Crédit-bail mobilier							
Dont Crédit-bail immobilier							

## Annexe 2

# Dossier Prévisionnel

Sur 5 exercices de 01/2023 à 12/2027

## S.A.S. SATNAM CLUB

28 rue Vital Carles  
33000 - Bordeaux

## SOMMAIRE

Introduction .....	3
<i>Note de l'expert-comptable</i>	
Investissements et financements .....	4
chiffre d'affaires prévisionnel .....	5
Salaires et charges sociales.....	6
Frais généraux prévisionnels.....	7
Compte de résultat prévisionnel .....	9
Soldes intermédiaires de gestion .....	11
Capacité d'autofinancement .....	11
Besoin en fonds de roulement .....	12
Plan de financement .....	13
Etat de trésorerie.....	13
Bilan prévisionnel.....	14
Ratios de structure.....	14

## Introduction

Nous avons été sollicités par Madame Hermary afin de l'accompagner sur la conciliation auprès de la banque et du bailleur.

### o *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. SATNAM CLUB, nous avons examiné les prévisions budgétaires portant sur 5 exercices pour la période de 01/2023 à 12/2027, 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 BORDEAUX, le 23/05/2024

**Jean-Christophe AYLLON**  
Expert-Comptable



## Investissements et financements

Les investissements prévus sur la période :

Investissements	2023	2024	2025	2026	2027
Immobilisations existantes	632 932	632 932	632 932	632 932	632 932
<b>Total des immobilisations</b>	<b>632 932</b>				

Le détail des remboursements d'emprunts :

Remboursements des emprunts	2023	2024	2025	2026	2027
Capital remboursé			4 806	24 030	24 030
164100 - PRET TRAVAUX			4 806	24 030	24 030
Charges d'intérêts		1 400	920	4 600	4 600
164100 - PRET TRAVAUX		1 400	920	4 600	4 600
<b>Echéances d'emprunts</b>		<b>1 400</b>	<b>5 726</b>	<b>28 630</b>	<b>28 630</b>
164100 - PRET TRAVAUX		1 400	5 726	28 630	28 630
Capital restant dû	428 509	428 509	423 703	399 673	375 643
164100 - PRET TRAVAUX	379 647	379 647	374 841	350 811	326 781
164110 - PRET 60 000 € (PGE)	48 862	48 862	48 862	48 862	48 862

Il est intégré dans ce prévisionnel un plan progressif d'apurement du passif financier avec une un délai adapté à la montée en puissance du chiffre d'affaires.

La proposition est un apurement de 100% du passif sur 10 ans, avec une progressivité « forte » (1% la première année, 5% les années 2 à 4, 10% les années 5 à 8, 20% l'année 9 et 24% l'année 10) ;

Cette dette cumulée est de 429 k€ au 31/12/2023

## chiffre d'affaires prévisionnel

Le chiffre d'affaires prévu :

Chiffre d'affaires	Secteur	N-1	%	2023	%	2024	%	2025	%	2026	%	2027	Mar ge	Stoc ks	TVA Ven tes	TVA Ach ats	
COURS COLLECTIFS 20%	Services	191 159	8,06 %	206 571	10%	227 226	20%	272 677	9,64 %	298 972	-0,0 1%	298 957	65%	0 jour	20%	20%	
COURS COLLECTIFS HORS MINDBODY 20%	Services	14 951	234, 43%	50 000	10%	55 000		55 000	5%	57 750		57 750	65%	0 jour	20%	20%	
VENTES NON ATTRIBUEES 10%	Services			1 617	10,0 2%	1 779		1 779	5%	1 868	5%	1 961	63%	0 jour	20%	20%	
VENTES NON ATTRIBUEES 20%	Services			4 660	10%	5 126		5 126	4,99 %	5 382	5%	5 651	63%	0 jour	20%	20%	
COURS COLLECTIF CAPFERRET 5.5%	Services	3 282	-100 %										5%	63%	0 jour	20%	20%
MASSAGES 20%	Services	30 107	-35, 51%	19 415	10%	21 357		21 357	5%	22 425	5%	23 546	63%	0 jour	20%	20%	
COSMETIQUES 20%	Services	1 355	-43, 69%	763	-1,7 %	750		750	5,07 %	788	5%	827	63%	0 jour	20%	20%	
VENTES - COURS COLLECTIFS 10%	Services												5%	63%	0 jour	20%	20%
CONSULTATION/ THERAPIE 20%	Services	100	338 3%	3 483	100, 98%	7 000		7 000	5%	7 350	5%	7 718	63%	0 jour	20%	20%	
ATELIERS 20%	Services	14 142	3,3%	14 608	10%	16 069		16 069	5%	16 872	5%	17 716	63%	0 jour	20%	20%	
IYASHI DOME 20%	Services	13 338	-44, 38%	7 418	10%	8 160		8 160	5%	8 568	5%	8 996	63%	0 jour	20%	20%	
AUTRES PRODUITS 20%	Services	1 563	114, 65%	3 355	-100 %								5%	63%	0 jour	20%	20%
MISE A DISPOSITION LOCAUX 20%	Services	20 170	-16, 24%	16 894	-1,2 8%	16 678		16 678	5%	17 512	5%	18 388	63%	0 jour	20%	20%	
RESTAURATION A EMPORTER 10%	Services	5 361	-83, 66%	876	14,1 6%	1 000		1 000	5%	1 050	5%	1 103	63%	0 jour	20%	20%	
RESTAURATION 0%	Services	270	-100 %										5%	63%	0 jour	20%	20%
RESTAURATION SUPERS ALIMENTS 5.5%	Services	2 235	-67, 11%	735	-100 %								5%	63%	0 jour	20%	20%
FOOD & DRINK 5.5%	Services												5%	63%	0 jour	20%	20%
VETEMENTS 20%	Négoce	23 381	-46, 88%	12 419	25%	15 524		15 524	5%	16 300	5%	17 115	50%	0 jour	20%	20%	
ACCESSOIRES 20%	Négoce	4 871	-22, 99%	3 751	25,0 1%	4 689		4 689	4,99 %	4 923	5%	5 169	50%	0 jour	20%	20%	
AUTRES PRODUITS 10%	Négoce	76	203 5,53 %	1 623	9,98 %	1 785		1 785	4,99 %	1 874	5%	1 968	63%	0 jour	20%	20%	
EVENEMENTIEL - ONE DAY EVENTE	Négoce					20 000		20 000	5%	21 000	5%	22 050	80%	0 jour	20%	20%	
<b>Total</b>		<b>326 361</b>	<b>6,6 9%</b>	<b>348 188</b>	<b>15, 5%</b>	<b>402 143</b>	<b>11, 3%</b>	<b>447 594</b>	<b>7,8 3%</b>	<b>482 634</b>	<b>1,3%</b>	<b>488 915</b>					

## Salaires et charges sociales

Le détail des salaires bruts et des charges sociales :

Salaires bruts	2023	2024	2025	2026	2027
Salariés	13 765	13 765	14 133	14 000	20 000
<i>SALAIRES BRUTS</i>	<i>13 632</i>	<i>13 632</i>	<i>14 000</i>	<i>14 000</i>	<i>20 000</i>
<i>Conges payes</i>	<i>69</i>	<i>69</i>	<i>69</i>		
<i>INDEMNITES COMPLEMENTAIRES</i>	<i>64</i>	<i>64</i>	<i>64</i>		
Dirigeant		20 000	24 000	30 000	
<i>SALAIRE DIRIGEANTE</i>		<i>20 000</i>	<i>24 000</i>	<i>30 000</i>	

Charges sociales	2023	2024	2025	2026	2027
Salariés	4 824	4 824	4 943	4 895	6 995
<i>SALAIRES BRUTS</i>	<i>4 776</i>	<i>4 776</i>	<i>4 895</i>	<i>4 895</i>	<i>6 995</i>
<i>Conges payes</i>	<i>23</i>	<i>23</i>	<i>23</i>		
<i>INDEMNITES COMPLEMENTAIRES</i>	<i>25</i>	<i>25</i>	<i>25</i>		
Dirigeant		6 995	8 400	10 500	
<i>SALAIRE DIRIGEANTE</i>		<i>6 995</i>	<i>8 400</i>	<i>10 500</i>	

La dirigeante est rémunérée à compter de 2024 à hauteur de 20 000 euros bruts annuels avec une montée en puissance progressive et raisonnée de sa rémunération.

## Frais généraux prévisionnels

Les charges externes prévues :

Charges externes	N-1	2023	2024	2025	2026	2027
<b>Fournitures consommables</b>	<b>11 748</b>	<b>5 920</b>	<b>5 920</b>	<b>6 217</b>	<b>6 527</b>	<b>6 853</b>
FORNITURE ELECTRICITE	2 911	1 338	1 338	1 405	1 475	1 549
FORNITURE GAZ	2 994	1 816	1 816	1 907	2 002	2 102
FORNITURE EAU	1 058	114	114	120	126	132
FOURNIT. ENTRETIEN & PETIT EQUIP.	4 785	2 652	2 652	2 785	2 924	3 070
<b>Services extérieurs</b>	<b>144 510</b>	<b>161 127</b>	<b>151 600</b>	<b>158 883</b>	<b>164 194</b>	<b>172 405</b>
COURS 2023		12 000				
ACHATS DE PRODUITS SATNAM		947	947	994	1 044	1 096
ACHATS DE PRODUITS ALIMENTAIRE		1 285	1 285	1 349	1 416	1 487
LOCATIONS IMMOBILIERES	90 387	84 346	86 000	90 000	91 866	96 459
LOCATION TERMINAL CB	336	336	336	353	371	390
CHARGES LOCATIVES ET DE COPROPRIETE	2 074	2 066	2 066	2 169	2 277	2 391
ENTRETIEN PRESSING	412					
MAINTENANCE	2 229	2 793	2 793	2 933	3 080	3 234
MAINTENANCE MAJ SITE INTERNET	11 537	7 943	7 943	8 340	8 757	9 195
MIND BODY LOGICIEL	3 986	4 671	4 671	4 905	5 150	5 408
ENTRETIEN LOCAUX	6 833	6 905	6 905	7 250	7 613	7 994
ASSURANCE MULTIRISQUE PROFESSIONNELLE	2 051	2 194	2 194	2 304	2 419	2 540
ASSURANCE SUR PRET	1 191	648	648	680	714	750
ASSURANCE	747	819	819	860	903	948
HONORAIRES COMPTABLES	6 019	6 150	6 150	6 458	6 781	7 120
HONORAIRES SOCIAL	883	625	625	656	689	723
HONORAIRES JURIDIQUES	1 560	6 836	8 500	8 925	9 371	9 840
FRAIS D'ACTES ET DE CONTENTIEUX		165	170	179	188	197
CADEAUX CLIENTS	99	130	130	137	144	151
CATALOGUES ET IMPRIMES	1 321	4 195	4 195	4 405	4 625	4 856
PUBLICATIONS FACEBOOK	58	317	317	333	350	368
PUBLICATIONS GOOGLE	1 247	452	452	475	499	524
TRANSPORT SUR ACHATS	149	11	11	12	13	14
VOYAGES & DEPLACEMENTS	1 368	1 775	1 775	1 864	1 957	2 055
FRAIS DE RECEPTIONS CLIENTS	1 363	1 164	1 164	1 222	1 283	1 347
RESTAURATION GERANT	703	1 349	1 349	1 416	1 487	1 561
FRAIS POSTAUX	99					
TELEPHONIE ORANGE	621	520	520	546	573	602
FRAIS BANCAIRES	330	910	910	956	1 004	1 054
COMMISSIONS CB	648	1 397	1 397	1 467	1 540	1 617
FRAIS ENCAISSEMENTS STRIPE	3 367	6 078	6 078	6 382	6 701	7 036
Divers	2 882					

CONCOURS DIVERS	10	2 100	1 250	1 313	1 379	1 448
<b>Total</b>	<b>156 259</b>	<b>167 047</b>	<b>157 520</b>	<b>165 100</b>	<b>170 721</b>	<b>179 258</b>

### Les impôts et taxes de la période :

Impôts et taxes	N-1	2023	2024	2025	2026	2027
CFE	1 166	1 500	1 500	1 500	1 500	1 600
TAXE FONCIERE	3 372	2 500	2 500	2 500	2 500	2 700
Taxe d'apprentissage		94	230	259	299	136
Formation professionnelle	2	76	186	210	242	110
<b>Total</b>	<b>4 540</b>	<b>4 170</b>	<b>4 416</b>	<b>4 469</b>	<b>4 541</b>	<b>4 546</b>

### Le détail des amortissements :

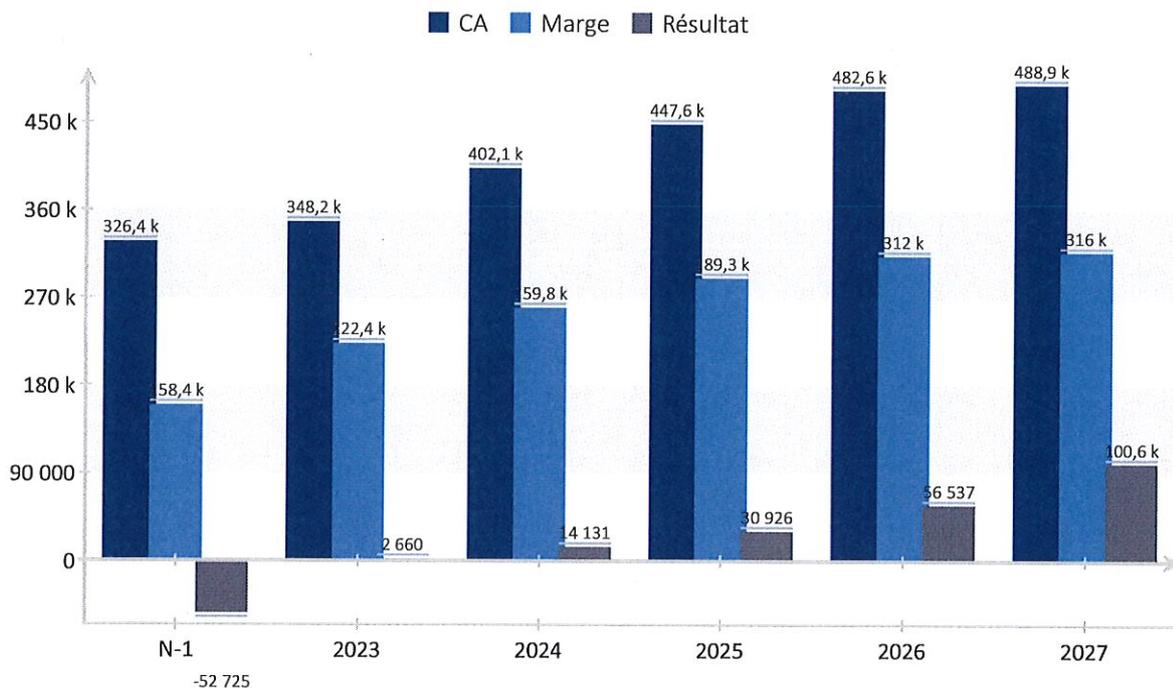
Amortissements	2023	2024	2025	2026	2027
Amortissements incorporels	4 038	4 038			
205200 - CONCESSIONS ET PROCEDES	731	731			
205300 - PLATEFORME DIGITALE SATNAM CLUB	3 307	3 307			
Amortissements corporels	33 884	33 676	33 417	33 417	
218100 - INSTALLATIONS GENE. ET AMENAGEMENTS DIVERS	26 211	26 211	26 211	26 211	
218300 - MATERIEL DE BUREAU & INFORMATIQUE	466	259			
218400 - MOBILIER	7 207	7 206	7 206	7 206	
<b>Total</b>	<b>37 922</b>	<b>37 714</b>	<b>33 417</b>	<b>33 417</b>	

## Compte de résultat prévisionnel

Évolution du compte de résultat :

Compte de résultat	N-1	%	2023	%	2024	%	2025	%	2026	%	2027	%
Ventes de marchandises	28 328	9%	17 793	5%	41 998	10%	41 998	9%	44 097	9%	46 302	9%
Prestations vendues	298 033	91%	330 395	95%	360 145	90%	405 596	91%	438 537	91%	442 613	91%
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>326 361</b>	<b>100%</b>	<b>348 188</b>	<b>100%</b>	<b>402 143</b>	<b>100%</b>	<b>447 594</b>	<b>100%</b>	<b>482 634</b>	<b>100%</b>	<b>488 915</b>	<b>100%</b>
Subventions d'exploitation	9 333	3%	8 000	2%	4 500	1%						
Transferts de charges	3 762	1%										
Autres produits d'exploitation	483	0%										
Total des produits d'exploitation	339 939	104%	356 188	102%	406 643	101%	447 594	100%	482 634	100%	488 915	100%
Achats effectués de marchandises	18 792	6%	8 685	2%	14 767	4%	14 767	3%	15 504	3%	16 280	3%
Variation de stock de marchandises	5 425	2%										
Achats effectués de matières	143 730	44%	117 115	34%	127 611	32%	143 519	32%	155 127	32%	156 634	32%
Fournitures consommables	11 748	4%	5 920	2%	5 920	1%	6 217	1%	6 527	1%	6 853	1%
Services extérieurs	144 511	44%	161 127	46%	151 600	38%	158 883	36%	164 194	34%	172 405	35%
<b>Charges externes</b>	<b>156 259</b>	<b>48%</b>	<b>167 047</b>	<b>48%</b>	<b>157 520</b>	<b>39%</b>	<b>165 100</b>	<b>37%</b>	<b>170 721</b>	<b>35%</b>	<b>179 258</b>	<b>37%</b>
Impôts et taxes	4 540	1%	4 170	1%	4 416	1%	4 469	1%	4 541	1%	4 546	1%
Salaires bruts (Salariés)	9 696	3%	13 765	4%	13 765	3%	14 133	3%	14 000	3%	20 000	4%
Charges sociales (Salariés)	131	0%	4 824	1%	4 824	1%	4 943	1%	4 895	1%	6 995	1%
Salaires bruts (Dirigeant)					20 000	5%	24 000	5%	30 000	6%		
Charges sociales (Dirigeant)					6 995	2%	8 400	2%	10 500	2%		
<b>Charges de personnel</b>	<b>9 827</b>	<b>3%</b>	<b>18 589</b>	<b>5%</b>	<b>45 584</b>	<b>11%</b>	<b>51 476</b>	<b>12%</b>	<b>59 395</b>	<b>12%</b>	<b>26 995</b>	<b>6%</b>
Dotations aux amortissements	39 423	12%	37 922	11%	37 714	9%	33 417	7%	33 417	7%		
Autres charges d'exploitation	31	0%										
Total des charges d'exploitation	378 027	116%	353 528	102%	387 612	96%	412 748	92%	438 705	91%	383 713	78%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>-38 088</b>	<b>-12%</b>	<b>2 660</b>	<b>1%</b>	<b>19 031</b>	<b>5%</b>	<b>34 846</b>	<b>8%</b>	<b>43 929</b>	<b>9%</b>	<b>105 202</b>	<b>22%</b>
Produits financiers	15								17 208	4%		
Charges financières	6 150	2%			1 400	0%	920	0%	4 600	1%	4 600	1%
Résultat financier	-6 135	-2%			-1 400	0%	-920	0%	12 608	3%	-4 600	-1%
<b>Résultat courant</b>	<b>-44 223</b>	<b>-14%</b>	<b>2 660</b>	<b>1%</b>	<b>17 631</b>	<b>4%</b>	<b>33 926</b>	<b>8%</b>	<b>56 537</b>	<b>12%</b>	<b>100 602</b>	<b>21%</b>
Charges exceptionnelles	8 502	3%			3 500	1%	3 000	1%				
Résultat exceptionnel	-8 502	-3%			-3 500	-1%	-3 000	-1%				
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>-52 725</b>	<b>-16%</b>	<b>2 660</b>	<b>1%</b>	<b>14 131</b>	<b>4%</b>	<b>30 926</b>	<b>7%</b>	<b>56 537</b>	<b>12%</b>	<b>100 602</b>	<b>21%</b>

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	%	2023	%	2024	%	2025	%	2026	%	2027	%
Chiffre d'affaires	326 361	100 %	348 188	100 %	402 143	100 %	447 594	100 %	482 634	100 %	488 915	100 %
Ventes + Production réelle	326 361	100 %	348 188	100 %	402 143	100 %	447 594	100 %	482 634	100 %	488 915	100 %
Achats consommés	167 947	51%	125 800	36%	142 378	35%	158 286	35%	170 631	35%	172 914	35%
<b>Marge globale</b>	<b>158 414</b>	<b>49 %</b>	<b>222 388</b>	<b>64 %</b>	<b>259 765</b>	<b>65 %</b>	<b>289 308</b>	<b>65 %</b>	<b>312 003</b>	<b>65 %</b>	<b>316 001</b>	<b>65 %</b>
Charges externes	156 259	48%	167 047	48%	157 520	39%	165 100	37%	170 721	35%	179 258	37%
<b>Valeur ajoutée</b>	<b>2 155</b>	<b>1%</b>	<b>55 341</b>	<b>16 %</b>	<b>102 245</b>	<b>25 %</b>	<b>124 208</b>	<b>28 %</b>	<b>141 282</b>	<b>29 %</b>	<b>136 743</b>	<b>28 %</b>
Subventions d'exploitation	9 333	3%	8 000	2%	4 500	1%						
Impôts et taxes	4 540	1%	4 170	1%	4 416	1%	4 469	1%	4 541	1%	4 546	1%
Charges de personnel	9 827	3%	18 589	5%	45 584	11%	51 476	12%	59 395	12%	26 995	6%
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>-2 879</b>	<b>-1%</b>	<b>40 582</b>	<b>12 %</b>	<b>56 745</b>	<b>14 %</b>	<b>68 263</b>	<b>15 %</b>	<b>77 346</b>	<b>16 %</b>	<b>105 202</b>	<b>22 %</b>
Transferts de charges	3 762	1%										
Autres produits d'exploitation	483	0%										
Dotations aux amortissements	39 423	12%	37 922	11%	37 714	9%	33 417	7%	33 417	7%		
Autres charges d'exploitation	31	0%										
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>-38 088</b>	<b>-12 %</b>	<b>2 660</b>	<b>1%</b>	<b>19 031</b>	<b>5%</b>	<b>34 846</b>	<b>8%</b>	<b>43 929</b>	<b>9%</b>	<b>105 202</b>	<b>22 %</b>
Produits financiers	15								17 208	4%		
Charges financières	6 150	2%			1 400	0%	920	0%	4 600	1%	4 600	1%
Résultat financier	-6 135	-2%			-1 400	0%	-920	0%	12 608	3%	-4 600	-1%
<b>Résultat courant</b>	<b>-44 223</b>	<b>-14 %</b>	<b>2 660</b>	<b>1%</b>	<b>17 631</b>	<b>4%</b>	<b>33 926</b>	<b>8%</b>	<b>56 537</b>	<b>12 %</b>	<b>100 602</b>	<b>21 %</b>
Charges exceptionnelles	8 502	3%			3 500	1%	3 000	1%				
Résultat exceptionnel	-8 502	-3%			-3 500	-1%	-3 000	-1%				
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>-52 725</b>	<b>-16 %</b>	<b>2 660</b>	<b>1%</b>	<b>14 131</b>	<b>4%</b>	<b>30 926</b>	<b>7%</b>	<b>56 537</b>	<b>12 %</b>	<b>100 602</b>	<b>21 %</b>
Capacité d'autofinancement	-13 302	-4%	40 582	12%	51 845	13%	64 343	14%	89 954	19%	100 602	21%

## Capacité d'autofinancement

La capacité d'autofinancement sur la période :

Capacité d'autofinancement	2023	2024	2025	2026	2027
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>2 660</b>	<b>14 131</b>	<b>30 926</b>	<b>56 537</b>	<b>100 602</b>
+ Dotations aux amortissements	37 922	37 714	33 417	33 417	

<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>40 582</b>	<b>51 845</b>	<b>64 343</b>	<b>89 954</b>	<b>100 602</b>
- Remboursement des emprunts			4 806	24 030	24 030
+ Remboursement des prêts consentis	8 604	8 604	17 208		
<b>Autofinancement net</b>	<b>49 186</b>	<b>60 449</b>	<b>76 745</b>	<b>65 924</b>	<b>76 572</b>

## Besoin en fonds de roulement

Évolution du besoin en fonds de roulement :

Besoin en fonds de roulement	N-1	2023	2024	2025	2026	2027
Stocks de marchandises	7 199					
Avances et acomptes versés	227					
Autres créances	13 931		6 400	6 400	6 400	6 400
Charges constatées d'avance	4 130					
Besoins d'exploitation (Total)	25 487		6 400	6 400	6 400	6 400
<b>Total des besoins</b>	<b>25 487</b>		<b>6 400</b>	<b>6 400</b>	<b>6 400</b>	<b>6 400</b>
Dettes fournisseurs	15 000					
Dettes fiscales et sociales	12 192	1 842	3 601	4 286	4 930	3 441
Autres dettes	3 372					
Produits constatés d'avance	35 617					
Ressources d'exploitation (Total)	66 181	1 842	3 601	4 286	4 930	3 441
<b>Total des ressources</b>	<b>66 181</b>	<b>1 842</b>	<b>3 601</b>	<b>4 286</b>	<b>4 930</b>	<b>3 441</b>
Variation du B.F.R.	-40 694	38 852	4 641	-685	-644	1 489
<b>Besoin en fonds de roulement</b>	<b>-40 694</b>	<b>-1 842</b>	<b>2 799</b>	<b>2 114</b>	<b>1 470</b>	<b>2 959</b>

## Plan de financement

Le plan de financement sur la période :

Plan de financement	2023	2024	2025	2026	2027
Variation du B.F.R.	38 852	4 641	-685	-644	1 489
Remboursements de comptes courants	10 000				
Remboursements d'emprunts			4 806	24 030	24 030
<b>Total des besoins</b>	<b>48 852</b>	<b>4 641</b>	<b>4 121</b>	<b>23 386</b>	<b>25 519</b>
Prêts consentis	8 604	8 604	17 208		
Capacité d'autofinancement	40 582	51 845	64 343	89 954	100 602
<b>Total des ressources</b>	<b>49 186</b>	<b>60 449</b>	<b>81 551</b>	<b>89 954</b>	<b>100 602</b>
Variation de trésorerie	334	55 808	77 430	66 568	75 083
<b>Solde de trésorerie</b>	<b>16 613</b>	<b>72 421</b>	<b>149 851</b>	<b>216 419</b>	<b>291 502</b>

## Etat de trésorerie

L'évolution du solde de trésorerie :

Etat de trésorerie	N-1	2023	2024	2025	2026	2027
Fonds de roulement	-24 415	14 771	75 220	151 965	217 889	294 461
Besoin en fonds de roulement	-40 694	-1 842	2 799	2 114	1 470	2 959
<b>Solde de trésorerie</b>	<b>16 279</b>	<b>16 613</b>	<b>72 421</b>	<b>149 851</b>	<b>216 419</b>	<b>291 502</b>

## Bilan prévisionnel

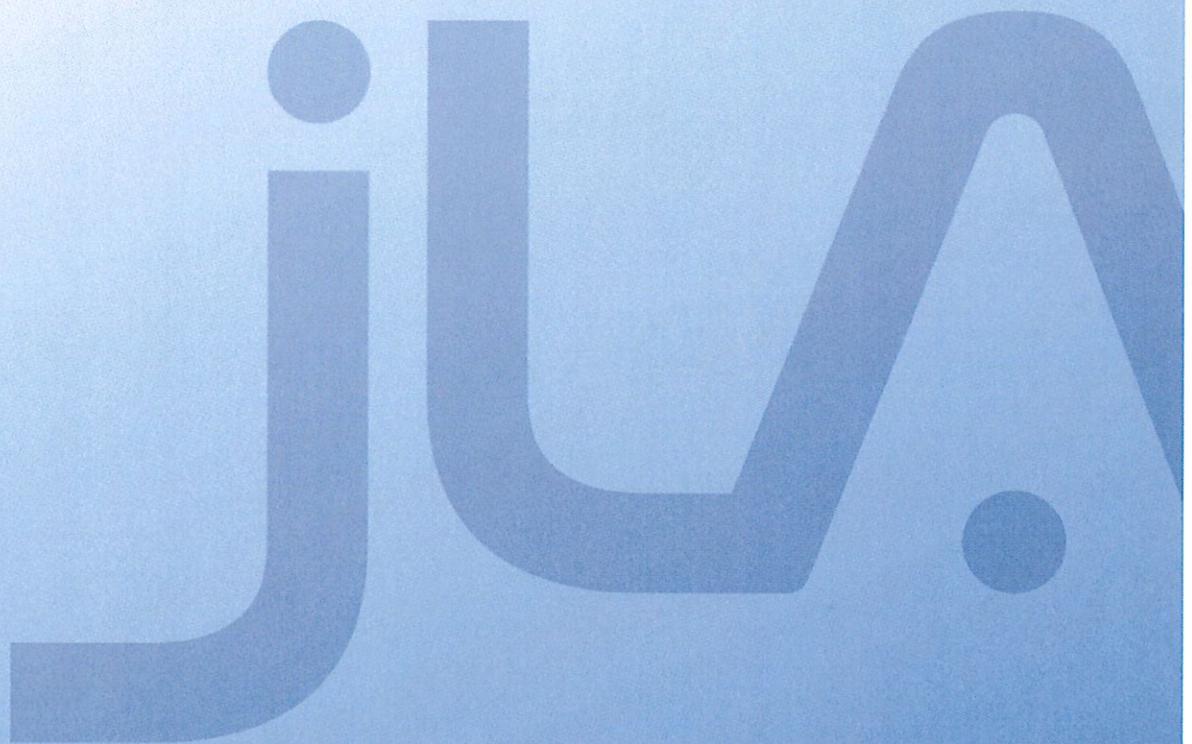
Le bilan prévisionnel de la période :

Bilan	31/12/202	31/12/202	31/12/202	31/12/202	31/12/202	31/12/202
	2	3	4	5	6	7
Immobilisations	632 932	624 328	615 724	598 516	598 516	598 516
- Amortissements, Provisions	137 803	175 725	213 439	246 856	280 273	280 273
Immobilisations nettes	495 129	448 603	402 285	351 660	318 243	318 243
Stocks, Encours de production	7 199					
Avances et acomptes versés	227					
Autres créances	13 931		6 400	6 400	6 400	6 400
Disponibilités	16 279	16 613	72 421	149 851	216 419	291 502
Actif circulant	37 636	16 613	78 821	156 251	222 819	297 902
Comptes de régularisation	4 130					
<b>Total de l'actif</b>	<b>536 895</b>	<b>465 216</b>	<b>481 106</b>	<b>507 911</b>	<b>541 062</b>	<b>616 145</b>
Capital social	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000
Réserves, Report à nouveau	-92 852	-145 577	-142 917	-128 786	-97 860	-41 323
Résultat de l'exercice	-52 725	2 660	14 131	30 926	56 537	100 602
Capitaux propres	-45 577	-42 917	-28 786	2 140	58 677	159 279
Emprunts et dettes assimilés	483 375	473 375	473 375	468 569	444 539	420 509
Dettes fournisseurs	15 000					
Dettes fiscales et sociales	12 192	1 842	3 601	4 286	4 930	3 441
Autres dettes	3 372					
Total des dettes	513 939	475 217	476 976	472 855	449 469	423 950
Comptes de régularisation	35 617					
<b>Total du passif</b>	<b>503 979</b>	<b>432 300</b>	<b>448 190</b>	<b>474 995</b>	<b>508 146</b>	<b>583 229</b>

## Ratios de structure

Ratios de structure	2023	2024	2025	2026	2027
Délai BFR en nombre de jours de CA	-2 jours	3 jours	2 jours	1 jour	2 jours
Autonomie financière à long terme	-9,93%	-6,42%	0,45%	11,55%	27,31%
Solvabilité à moyen terme	62,91%	279,84%	541,58%	755,45%	1063,71%
Solvabilité à court terme	62,91%	257,12%	519,40%	733,75%	1040,86%
Taux d'endettement	-1045,76%	-1559,13%	20747,85%	715,74%	248,59%
Capacité de remboursement des emprunts	11 ans	9 ans	7 ans	5 ans	4 ans

# Annexes



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

Trésorerie (N)	Jan 2023	Fév 2023	Mar 2023	Avr 2023	Mai 2023	Jun 2023	Jul 2023	Aoû 2023	Sep
Encaissements	51 373	35 538	35 538	35 538	35 538	35 538	35 538	23 882	4
Décaissements	55 894	31 342	31 342	31 342	31 342	31 670	32 182	36 877	3
Solde précédent	16 279	11 758	15 954	20 150	24 346	28 542	32 410	35 766	3
Variation de la trésorerie	-4 521	4 196	4 196	4 196	4 196	3 868	3 356	-12 995	3
<b>Solde de trésorerie</b>	<b>11 758</b>	<b>15 954</b>	<b>20 150</b>	<b>24 346</b>	<b>28 542</b>	<b>32 410</b>	<b>35 766</b>	<b>22 771</b>	<b>3</b>

Trésorerie (N+1)	Jan 2024	Fév 2024	Mar 2024	Avr 2024	Mai 2024	Jun 2024	Jul 2024	Aoû 2024	Sep
Encaissements	47 359	41 531	41 531	41 531	41 531	41 531	41 531	24 426	3
Décaissements	35 250	36 716	45 554	34 220	36 127	35 927	35 927	29 941	3
Solde précédent	40 678	52 787	57 602	53 579	60 890	66 294	71 898	77 502	3
Variation de la trésorerie	12 109	4 815	-4 023	7 311	5 404	5 604	5 604	-5 515	3
<b>Solde de trésorerie</b>	<b>52 787</b>	<b>57 602</b>	<b>53 579</b>	<b>60 890</b>	<b>66 294</b>	<b>71 898</b>	<b>77 502</b>	<b>71 987</b>	<b>8</b>

Trésorerie (N+2)	Jan 2025	Fév 2025	Mar 2025	Avr 2025	Mai 2025	Jun 2025	Jul 2025	Aoû 2025	Sep
Encaissements	53 187	46 194	46 194	46 194	46 194	46 194	46 194	25 666	3
Décaissements	40 991	40 350	42 777	38 577	39 177	39 177	39 177	31 992	3
Solde précédent	96 494	108 690	114 534	117 951	125 568	132 585	139 602	146 619	14
Variation de la trésorerie	12 196	5 844	3 417	7 617	7 017	7 017	7 017	-6 326	3
<b>Solde de trésorerie</b>	<b>108 690</b>	<b>114 534</b>	<b>117 951</b>	<b>125 568</b>	<b>132 585</b>	<b>139 602</b>	<b>146 619</b>	<b>140 293</b>	<b>15</b>



# Annexe 3

## Alexis DUPUIS | CBF Associés

---

**De:** BOURZOUFI Sarah <Sarah.BOURZOUFI@ca-aquitaine.fr>  
**Envoyé:** jeudi 1 août 2024 11:41  
**À:** Alexis DUPUIS | CBF Associés  
**Cc:** Anne-Sophie LEBOUCHER | CBF Associés; PECOURNEAU Oriana; Thibaut PATARD-PIEDMONT | CBF Associés  
**Objet:** RE: [EXT] RE: SATNAM CLUB (RJ) - Proposition dans le cadre du projet de plan

Maître bonjour,  
Suite à notre échange téléphonique, nous donnons notre accord pour une remise des intérêts à échoir dans le cadre de la proposition de plan .  
Cordialement

**Sarah BOURZOUFI**

**Direction Finances, Technologies & Recouvrement**

**Chargée de recouvrement Contentieux – Marchés Professionnels, Agriculture, Viticulture et Entreprises**

Tél : 05 56 90 40 37

Mail : [sarah.bourzoufi@ca-aquitaine.fr](mailto:sarah.bourzoufi@ca-aquitaine.fr)



CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL D'AQUITAINE –

Société coopérative à capital variable, agréée en tant qu'établissement de crédit

Société de courtage d'assurances immatriculée au registre des intermédiaires en assurance sous le n° 07 022 491

Siège social : 106, Quai de Bacalan - 33300 BORDEAUX - RCS BORDEAUX 434 651 246 - N° TVA : FR 16 434 651 246

***Pensez ÉCOlogie et ÉCONomie : n'imprimez ce mail que si nécessaire.***



---

**De :** BOURZOUFI Sarah

**Envoyé :** jeudi 11 juillet 2024 18:13

**À :** 'Thibaut PATARD-PIEDMONT | CBF Associés' <tpatard-piedmont@cbfassociés.com>

**Cc :** Anne-Sophie LEBOUCHER | CBF Associés <aleboucher@cbfassociés.com>; Alexis DUPUIS | CBF Associés <adupuis@cbfassociés.com>; PECOURNEAU Oriana <Oriana.PECOURNEAU@ca-aquitaine.fr>

**Objet :** RE: [EXT] RE: SATNAM CLUB (RJ) - Proposition dans le cadre du projet de plan

Cher Maître, bonjour,

Comme indiqué à Maître DUPUIS hier téléphoniquement, je rentre de 3 semaines de congés et j'ai précisé faire au mieux pour faire un retour parmi les nombreuses urgences...

Je vous confirme que notre établissement n'est pas favorable à accepter un abandon à hauteur de 20 000 euros au titre du découvert autorisé.

Néanmoins, nous ne sommes pas opposés à accorder une remise des intérêts à échoir sur la durée du plan.

# Annexe 4

**De:** florence MOLERES <cabinetmolerres@gmail.com>  
**Envoyé:** mercredi 24 juillet 2024 17:56  
**À:** Alexis DUPUIS | CBF Associés; Thibaut PATARD-PIEDMONT | CBF Associés  
**Objet:** Dossier Sarl en ville / Satnam

*Mon Cher Maitre*

*Je reviens vers vous et vous précise que la SARL EN VILLE n'accepte aucune des propositions de la société SATNAM CLUB.*

*Il ressortait de votre simulation n°1 que l'ensemble du passif de la société SATNAM pouvait être apuré, y compris même le compte courant d'associé de Mme HERMARY.*

*Elle entend voir maintenir sa déclaration de créance initiale à hauteur de 76 984.30 €*

*Elle serait cependant d'accord, à la condition expresse que la société SATNAM CLUB renonce à contester la déclaration de créance de la société SARL EN VILLE pour :*

*- d'une part que le loyer d'un montant réduit à hauteur de 6500 € HT soit prolongé jusqu'au 31.12.2024.*

*sans réclamer les reliquats d'octobre 2023 à décembre 2024, soit un abandon de créance de 21 513 € correspondant au report de la quote de loyer de 1434.20 € d'octobre 2024 à décembre 2024 : soit 15 mois x 1434.20 €.*

*- d'autre part le loyer contractuellement prévu soit donc repris uniquement à compter du mois de janvier 2025.*

*Ceci laisse ainsi à la Société SATNAM CLUB, 6 mois supplémentaires avec un loyer amiablement réduit.*

*- Par ailleurs, elle souhaite que la taxe foncière de 2024 et les suivantes soient réglées avant le mois de septembre de chaque année.*

*La société SATNAM CLUB n'avait en effet pas réglé la taxe foncière 2022 ni celle de 2023 alors même qu'à aucun moment la SARL EN VILLE n'avait accepté de report ou d'échelonnement sur ces sommes.*

*Restant dans l'attente,*

*Votre bien dévoué*

--

**Maître Florence MOLERES**  
Avocat au Barreau de Bordeaux  
243 Rue Judaique  
33 000 Bordeaux  
Tel : 05 56 79 34 81  
Port : 07 86 26 66 07