

APPEL PUBLIC À L'ÉPARGNE 2018-2019 - INFORMATIONS FINANCIÈRES

LES PETITS PRODUCTEURS SCRLFS

ORIGINE DU PROJET

Favoriser l'accès de tous les liégeois à une alimentation de qualité locale et/ou bio, tout en soutenant les petits producteurs, c'est la raison d'être de notre projet. Le concept a été testé avec succès depuis le 30 septembre 2016 dans un premier magasin situé En Neuvise 48, au centre de Liège. La phase test a été menée dans le cadre de la dynamique Ceinture Aliment-Terre Liégeoise en partenariat avec Les Compagnons de la Terre et La Coopérative Ardente. Ce premier magasin a immédiatement trouvé son public et suscité un grand engouement. Dès lors, décision fut prise de poursuivre l'aventure dans un cadre coopératif, ouvert et démocratique. Le 23 août 2017, 43 fondateurs (producteurs, consommateurs, travailleurs du magasin) se sont donné rendez-vous chez Maître Michel Coëme pour fonder ensemble la SCRLFS Les Petits Producteurs. Un deuxième magasin a ouvert ses portes le premier septembre 2017 dans le quartier de Sainte Walburge à Liège, suivi d'un troisième dans le quartier des Vennes le 1er décembre 2018.

Fondation de la coopérative LPP le 23 août 2017



DONNÉES DES TABLEAUX PRÉVISIONNELS

Les tableaux prévisionnels¹ qui seront présentés ci-dessous reprennent la consolidation des projets suivants :

- **Magasin n°1** – LPP1. Ouverture en septembre 2016 sous le statut de GIE (Groupement d'intérêt économique). Transfert à la SCRLFs en septembre 2017. Magasin situé en Neuvise – centre-ville Liège ;
- **Magasin n°2** – LPP2. Ouverture en septembre 2017. Magasin situé Rue Sainte-Walburge- Liège ;
- **Magasin n°3** – LPP3. Ouverture prévue en décembre 2018. Magasin situé dans le quartier des Vennes - Liège ;
- **Magasin n°4** – LPP4. Ouverture estimée en septembre 2019. Lieu à définir ;
- **Frais de structure**
- **Projet Creafarm**. Lancement en 2019. (Production maraichère sur une parcelle agricole de 1,2 ha mise à disposition par la Ville de Liège. Production qui alimentera nos magasins)

Le capital de départ de 144 000 € est constitué de 576 parts à 250 € :

	Nombre de coopérateurs	Montant parts souscrites	# parts coopérateurs souscrites
Fondateurs – parts A	43	44.500 €	178
Appel privé à l'épargne 2017 – parts B	141	99.500 €	398
Total général	184	144.000 €	576

L'appel public à l'épargne que nous lançons ce 14/11/2018 (et qui se clôturera le 31/03/2019) a pour objectif de réunir 114.000 € de parts coopérateurs, qui pourront bénéficier d'une réduction d'impôt de 45% dans le cadre du *tax shelter* relatif à l'investissement dans les petites entreprises qui débutent². Sous réserve de l'accord de la Sowecsom (Société wallonne d'économie sociale marchande), LPP pourrait également bénéficier, dans le cadre du dispositif Brasero³, d'un apport en capital de 100.000 €.

Au total, l'augmentation de capital devrait donc s'élever à 214.000 €.

¹ Les prévisions financières sont réalisées avec le logiciel de gestion HannaH (ID-Soft).

² Le bénéfice de ce tax-shelter Shelter (réduction d'impôt de 45% pour le souscripteur) est limité à 250.000 euros de capital. A ce jour, 136.000 € des parts souscrites ont déjà tiré parti du tax shelter, il reste donc un solde de 114.000 € pouvant en bénéficier. Pour plus d'infos :

https://finances.belgium.be/fr/experts_partenaires/investisseurs/tax-shelter-%E2%80%93-investir-dans-une-entreprise-qui-d%C3%A9but

³ La Sowecsom apporte son soutien financier, sous forme d'intervention au capital ou toute autre forme de fonds permanents, à hauteur de 1€ pour 1€ de capital apporté par les coopérateurs privés.

<http://www.sowecsom.org/votre-financement/brasero.htm>

BILAN PRÉVISIONNEL AVANT L'AUGMENTATION DE CAPITAL

Début des prévisions : 9-2017

Fin des prévisions : 12-2022

Intitulé	Départ	09-2017/12-2018	2019	2020	2021	2022
COMPTE DE RESULTATS						
Visualisation CA		2 260 113	2 355 870	3 341 317	3 425 891	3 414 305
Marge brute (I-IIA)		617 043	688 231	968 705	987 212	975 626
Valeur ajoutée (I-IIA,B,G/H)		454 028	472 628	686 340	702 901	691 735
Cash-flow brut(VI+IID/E/F)		117 266	34 366	115 304	127 799	116 633
Résultat avant impôt (VI+VII-VIII)		92 695	-4 275	73 484	89 538	85 313
SITUATION BILANTAIRE						
TOTAL de l'ACTIF	144 000	218 452	214 177	273 054	344 680	413 086
Actifs immobilisés		111 798	184 482	142 662	104 401	73 081
Actifs circulants	144 000	106 653	29 695	130 392	240 279	340 005
dont - Stocks						
- Créances commerciales						
- Trésorerie et disponible	144 000	96 994	27 692	129 866	239 860	339 579
TOTAL du PASSIF	144 000	218 452	214 177	273 054	344 680	413 086
Capitaux propres	144 000	218 452	214 177	273 054	344 680	413 086
Dettes à long terme						
Dettes à court terme						
dont - Dettes financières						
- Dettes commerciales						
Fonds de roulement net	144 000	106 653	29 695	130 392	240 279	340 005
Besoins en fonds de roulement		9 659	2 003	526	420	426

TRÉSORERIE SANS AUGMENTATION DE CAPITAL

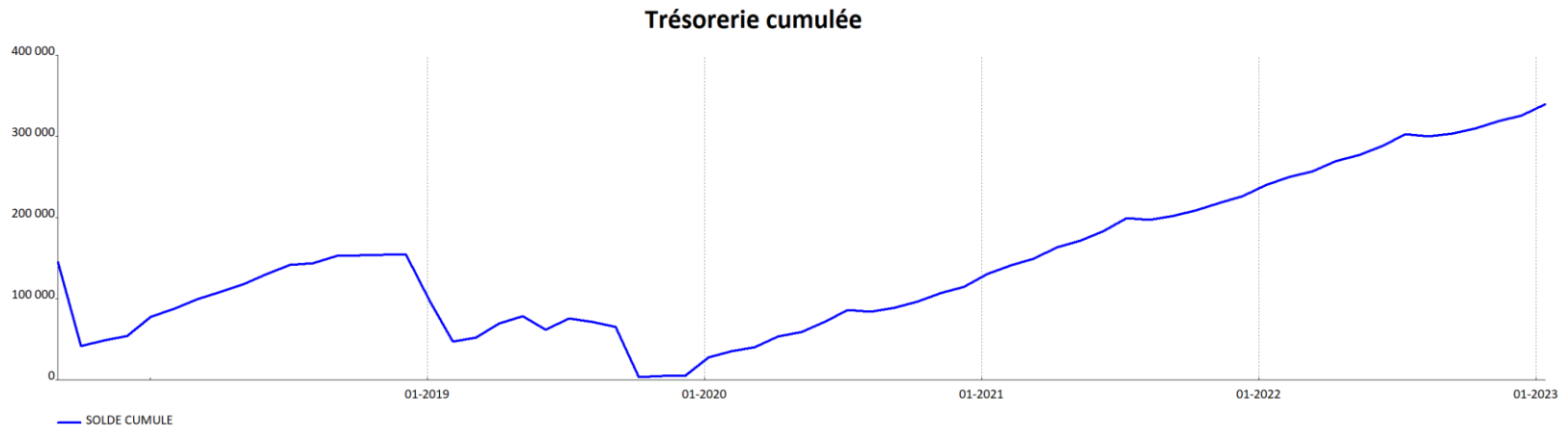
Maximum en trésorerie : 339 579 € (12-2022)

Minimum en trésorerie : 3 121 € (9-2019)

Analyse chiffrée

Mois	2017	2018	2019	2020	2021	2022
janvier		87 438	47 016	34 833	140 705	249 520
février		98 900	51 421	40 156	148 966	256 601
mars		107 680	69 307	53 217	163 074	269 424
avril		117 893	78 382	58 528	170 971	276 392
mai		130 022	61 518	71 358	183 240	288 023
juin		141 636	75 600	85 942	198 773	302 383
juillet		143 091	71 435	83 801	196 668	299 350
août		152 728	64 996	88 350	201 928	303 431
septembre	41 551	152 861	3 121	95 900	208 523	309 263
octobre	48 094	153 698	4 577	106 354	217 956	318 186
novembre	53 710	153 539	4 326	114 481	225 981	325 449
décembre	77 551	96 994	27 692	129 866	239 860	339 579

Analyse graphique



TRÉSORERIE AVEC AUGMENTATION DE CAPITAL

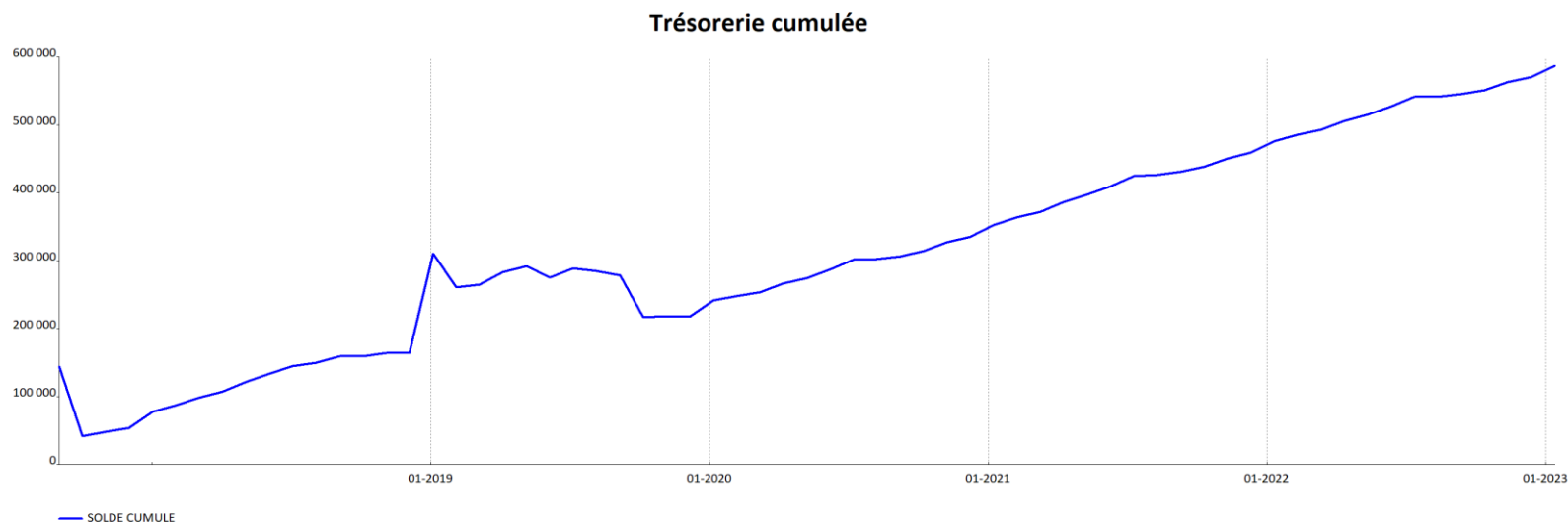
Maximum en trésorerie : 539 579 € (12-2022)

Minimum en trésorerie : 203 121 € (9-2019)

Analyse chiffrée

Mois	2017	2018	2019	2020	2021	2022
janvier		87 438	247 016	234 833	340 705	449 520
février		98 900	251 421	240 156	348 966	456 601
mars		107 680	269 307	253 217	363 074	469 424
avril		117 893	278 382	258 528	370 971	476 392
mai		130 022	261 518	271 358	383 240	488 023
juin		141 636	275 600	285 942	398 773	502 383
juillet		143 091	271 435	283 801	396 668	599 350
août		152 728	264 996	288 350	401 928	503 431
septembre	41 551	152 861	203 121	295 900	408 523	509 263
octobre	48 094	153 698	204 577	306 354	417 956	518 186
novembre	53 710	153 539	204 326	314 481	425 981	525 449
décembre	77 551	296 994	227 692	329 866	439 860	539 579

Analyse graphique



COMPTE DE RÉSULTAT PRÉVISIONNEL

Les prévisions budgétaires ont été basées sur les résultats des deux magasins en activité et sur les analyses de Bruno Bianchet⁴, en faisant des hypothèses prudentes sur les 6 premiers mois d'activités des deux nouveaux magasins (LPP3 et LPP4).

Intitulé	09/2017 - 12/2018	2019	2020	2021	2022
I. Ventes et Prestations	2 260 113	2 355 870	3 341 317	3 425 891	3 414 305
A. Chiffres d'affaires	2 249 281	2 329 081	3 317 924	3 410 705	3 410 705
B/C/D. Autres produits d'exploitation	10 832	26 789	23 393	15 186	3 600
II. Coûts des ventes et prestations	-2 167 417	-2 360 145	-3 267 834	-3 336 352	-3 328 992
A. Approvisionnements et marchandises	-1 643 070	-1 667 639	-2 372 612	-2 438 679	-2 438 679
B. Services et biens divers	-163 015	-215 603	-282 365	-284 312	-283 892
C. Frais de personnel	-336 762	-438 262	-571 036	-575 101	-575 101
D/E/F. Amortissements, réd. de valeur, prov.	-24 571	-38 641	-41 820	-38 261	-31 320
G/H. Autres charges d'exploitation					
III. Résultat d'exploitation (EBIT) (I-II)	92 695	-4 275	73 484	89 538	85 313
IV. Produits financiers					
V. Charges financières					
VI. Résultat courant avant impôt (III+IV-V)	92 695	-4 275	73 484	89 538	85 313
VII. Produits exceptionnels					
VIII. Charges exceptionnelles					
IX. Résultat avant impôt (VI+VII-VIII)	92 695	-4 275	73 484	89 538	85 313
IXbis. Transferts (prélèv.) impôts différés					
X. Impôt sur le résultat	-18 744		-14 606	-17 912	-16 907
XI. Résultat de l'exercice (IX-X)	73 952	-4 275	58 877	71 626	68 405
XII. Transfert (prélèv.) réserves immunisées					
XIII. BENEFICE (PERTE) DE L'EXERCICE A AFFECTER	73 952	-4 275	58 877	71 626	68 405

⁴ Administrateur des Petits Producteurs et consultant pour la réalisation de schémas de développements commerciaux.

UTILISATION DU CAPITAL : INSTALLATION DE MARAÎCHERS ET OUVERTURE DE NOUVEAUX MAGASINS LPP

L'appel public à l'épargne vise à soutenir la coopérative LPP dans la réalisation de plusieurs projets, notamment :

INSTALLATION DE MARAÎCHERS BIO

Avec le projet CREAMFARM, notre coopérative va soutenir l'installation de deux producteurs indépendants sur un terrain de 1,2 ha situé dans le quartier du Tiers à Liège, mis à disposition par la Ville. L'argent que nous vous proposons d'investir dans notre coopérative servira notamment à financer les investissements nécessaires à leur installation : système d'irrigation, tunnels, infrastructures et matériel agricole. Leur production sera majoritairement écoulee dans notre magasin de la Rue Sainte Walburge. Nous leur offrirons également la possibilité de travailler à temps partiel comme vendeurs dans ce même magasin, ce qui leur permettra d'améliorer leur niveau de revenu et de le stabiliser pendant la période non productive. Par votre investissement, vous soutenez donc le redéploiement progressif d'une agriculture de proximité, porteuse de sens, de lien social, respectueuse de notre santé et de l'environnement

DÉVELOPPEMENT DE NOUVEAUX MAGASINS

En devenant coopérateur, vous soutenez également le développement de nos nouveaux magasins. Votre investissement nous permettra de poursuivre le développement de nos magasins de quartiers, pour que l'ensemble des liégeois puisse progressivement avoir accès à l'alimentation de qualité que nous leur proposons au prix le plus juste. C'est dans le quartier des Vennes, en rive droite, que nous avons décidé d'installer notre troisième magasin, en décembre 2018.

Ouvrir de nouveaux magasins pour écouler la production de maraîchers que nous aidons à s'installer, c'est cohérent. Il ne s'agit pas de croître pour croître, mais de le faire de manière conviviale et respectueuse de nos engagements de départ, pour augmenter les synergies entre acteurs qui partagent les mêmes valeurs, et mieux résister ensemble au rouleau compresseur de la grande distribution. En devenant coopérateur de la SCRLFS Les Petits Producteurs, vous soutenez la mise en place de toute une filière alimentaire durable et solidaire en région liégeoise.