

## Annexe financière actualisée - 2025

montants en KEUR

	Phase 1 - transition				Phase 2					
COMPTE DE RESULTAT	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
	réel		prév. ajusté		prévisionnel ajusté					
<i>Inflation si utilisée dans évolution produits et charges</i>				1,02	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02
<b>Prêts sur gage</b>	261	475	485	495	505	505	505	505	505	505
<b>Microcrédits personnels</b>	0	0	1	2	5	5	8	10	10	10
	<b>261</b>	<b>475</b>	<b>486</b>	<b>497</b>	<b>510</b>	<b>510</b>	<b>513</b>	<b>515</b>	<b>515</b>	<b>515</b>
<b>Charges financières</b>										
Coût du capital	- 94	- 141	- 90	- 77	- 78	- 78	- 78	- 78	- 78	- 78
<i>pour info taux rendement estimé</i>	2,89%	4,13%	2,40%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>167</b>	<b>334</b>	<b>396</b>	<b>420</b>	<b>432</b>	<b>432</b>	<b>435</b>	<b>437</b>	<b>437</b>	<b>437</b>
<b>Charges directes agence :</b>										
Personnel	- 155	- 166	- 179	- 182	- 186	- 190	- 194	- 198	- 201	- 206
Frais généraux et redevance	- 80	- 94	- 148	- 125	- 128	- 130	- 133	- 135	- 138	- 141
Amortissements des immos / sorties VNC	- 1	- 2	- 2	- 14	- 14	- 14	- 14	- 14	- 14	- 14
<b>Charges indirectes agence :</b>										
quote-part charges structure fixes + variables	- 158	- 156	- 176	- 159	- 162	- 165	- 169	- 172	- 176	- 179
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>- 226</b>	<b>- 84</b>	<b>- 109</b>	<b>- 60</b>	<b>- 58</b>	<b>- 68</b>	<b>- 75</b>	<b>- 83</b>	<b>- 92</b>	<b>- 103</b>
Coût du risque	- 3	- 22	- 1	- 1	- 1	- 1	- 1	- 1	- 1	- 1
Résultat exceptionnel										
FRBG										
<b>RESULTAT NET avant subvention</b>	<b>- 229</b>	<b>- 106</b>	<b>- 110</b>	<b>- 61</b>	<b>- 59</b>	<b>- 69</b>	<b>- 76</b>	<b>- 84</b>	<b>- 94</b>	<b>- 104</b>
<b>Subvention d'équilibre</b>	<b>229</b>	<b>106</b>	<b>110</b>	<b>61</b>	<b>59</b>	<b>69</b>	<b>76</b>	<b>84</b>	<b>94</b>	<b>104</b>
<b>RESULTAT NET après subvention</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
total besoin subvention équilibre sur 6 ans :					485					
Nouveaux seuils					Mini	388	Maxi	582	base = 6 ans	