

Revue du Business Plan financier

Gaëtan Brigante
Expert Fiduciaire diplômé
Fondé de pouvoir et réviseur agréé

Suisse

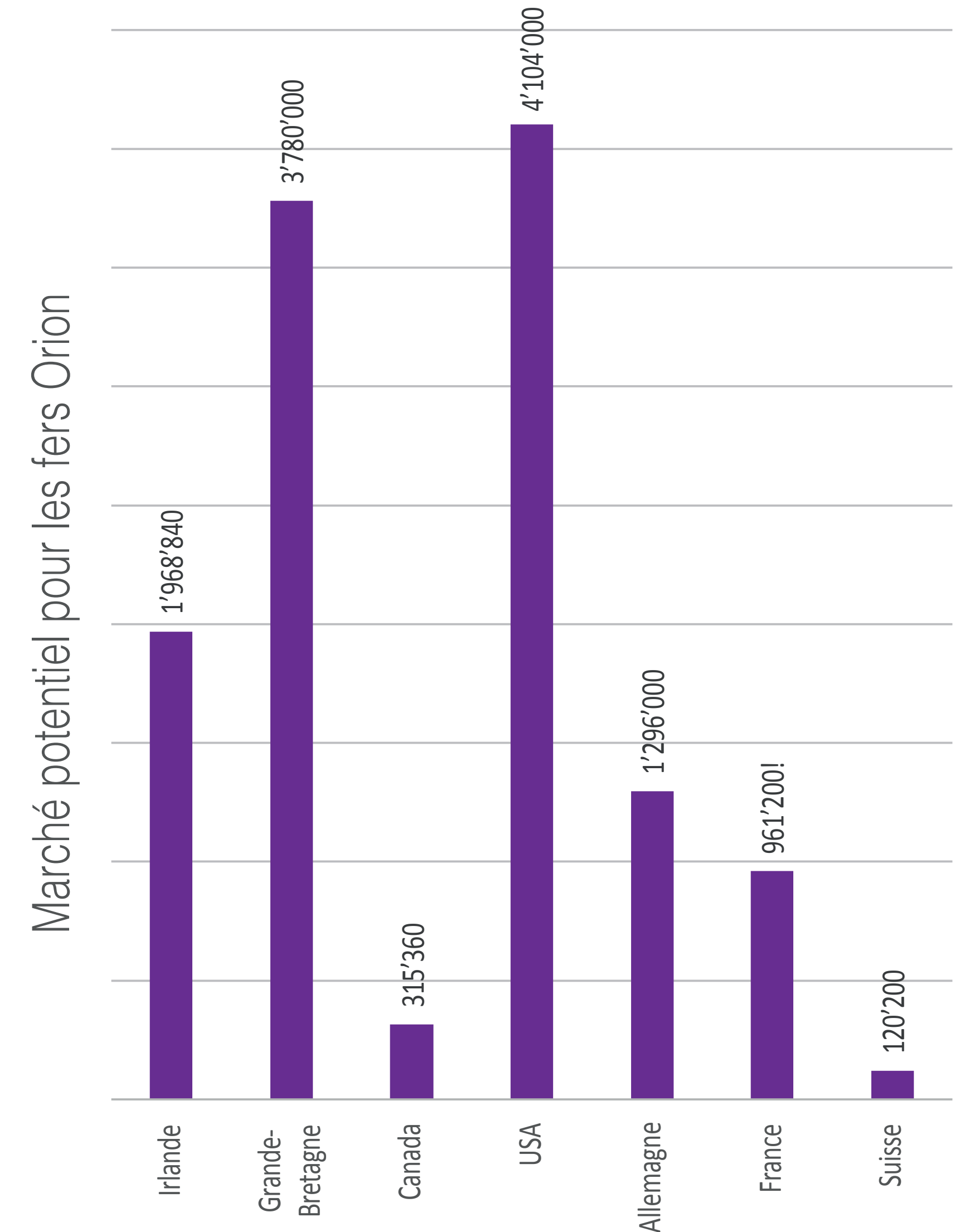
- 111'300 chevaux / 66'780 ferrés
- Potentiel : 601'000 ferrages/an
- Objectif : 30'050 ferrages/an → **120'200 fers**

France

- 890'000 chevaux / 534'000 ferrés
- Potentiel : 4'806'000 ferrages/an
- Objectif : 240'300 ferrages/an → **961'200 fers**

Allemagne

- 1'200'000 chevaux / 720'000 ferrés
- Potentiel : 6'480'000 ferrages/an
- Objectif : 324'000 ferrages/an → **1'296'000 fers**



Orion Equus – Un ERP Innovant et International

- Projection dans 5 ans : **600 maréchaux-ferrants utilisant Orion Equus**
- Location mensuelle : 50 CHF par maréchalerie
→ **30 000 CHF de chiffre d'affaires mensuel**
- Utilisateurs connectés : Chaque maréchalerie gère en moyenne 200 propriétaires de chevaux
- Total : **120 000 propriétaires de chevaux** connectés via Orion Equus

Orion Equus permet non seulement une gestion optimisée pour les maréchaux-ferrants et vétérinaires, mais aussi un accès direct à un réseau international de professionnels, renforçant ainsi la présence de notre marque sur le marché.





Fusion de CM Maréchalerie avec Orion Horse Shoes SA

Maréchalerie forte de 20 ans d'expertise et d'une clientèle fidèle, génère plus de **260 000 CHF** de chiffre d'affaires annuel grâce à un service de qualité et une réputation solidement établie.

La décision stratégique de fusionner CM Maréchalerie avec Orion Horse Shoes SA permet d'intégrer cette base de clientèle et d'augmenter significativement le chiffre d'affaires d'Orion. Cette fusion consolide notre position sur le marché et crée une base stable pour notre développement futur, combinant expertise éprouvée et innovation technologique.



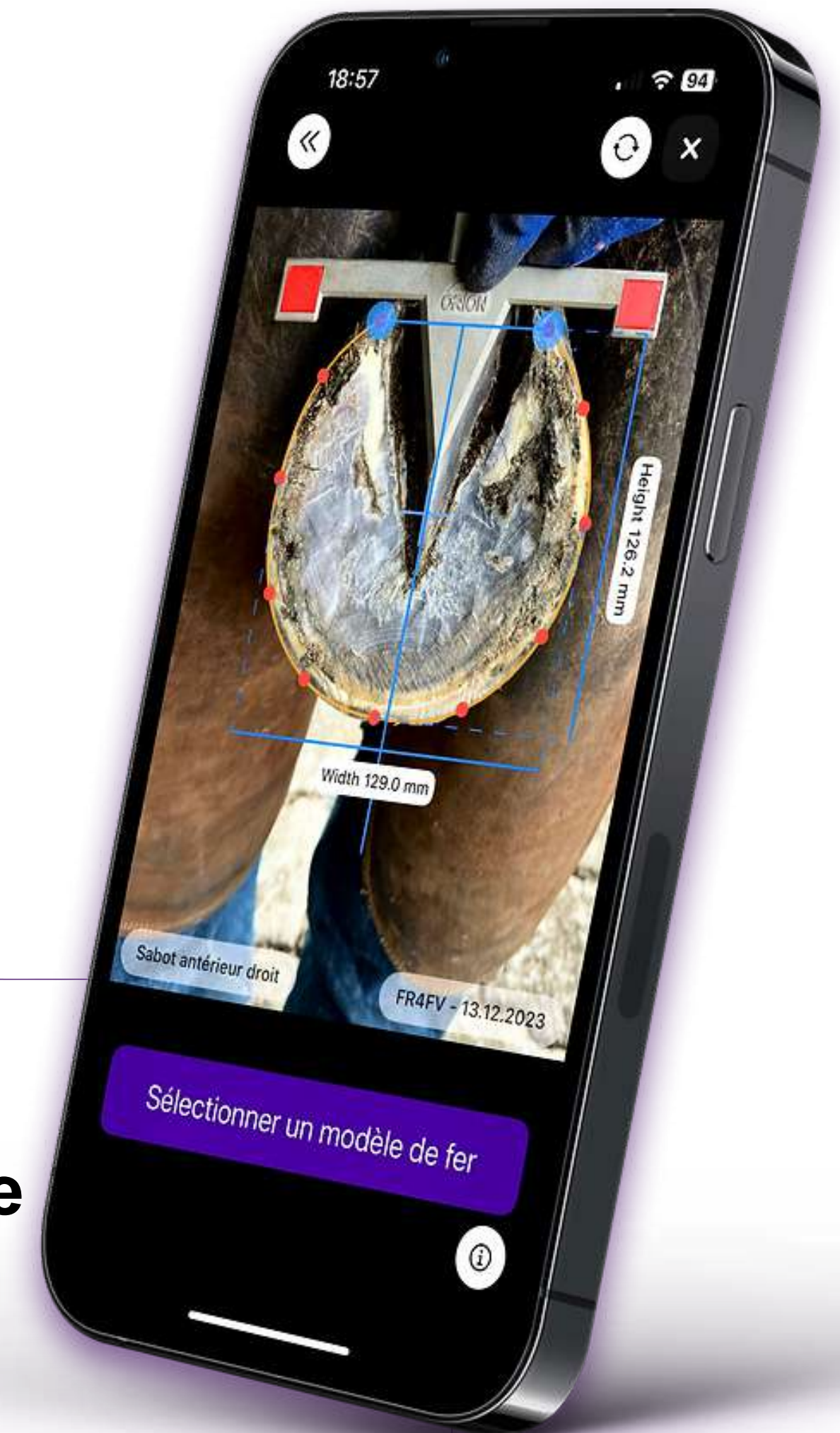
20 ans d'expertise et une clientèle fidèle

- **260 000 CHF de chiffre d'affaires annuel**
- **Fusion pour intégrer cette clientèle et augmenter le chiffre d'affaires d'Orion Horse Shoes**
- **Une base solide pour notre développement futur**

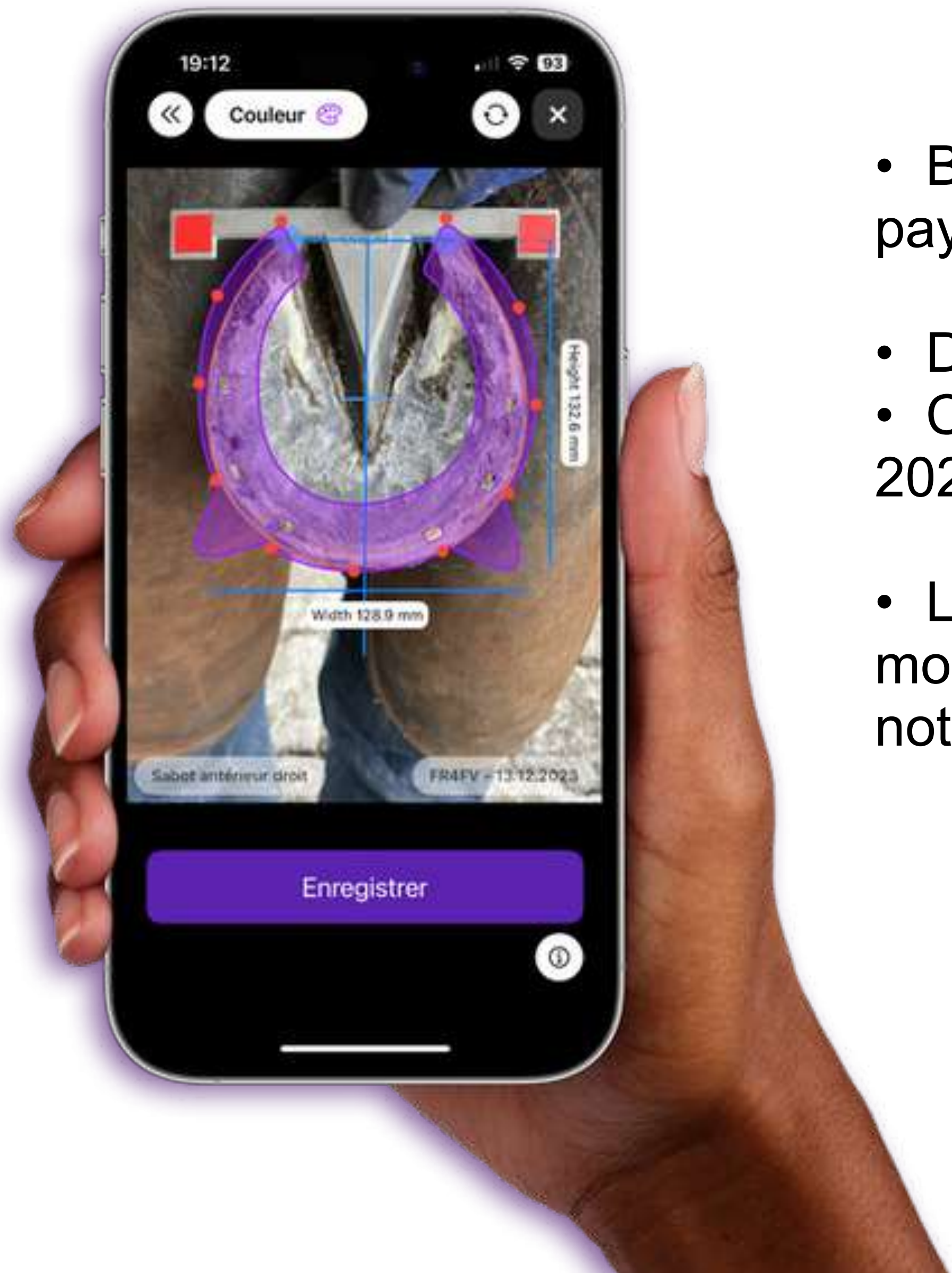
Investissement dans une machine d'usinage chez Program SA

	2025	2026	2027	2028	2029
Solde initial	0	427 087	717 277	906 154	1 249 883
1 Machines	257 000	350 000	350 000	700 000	1 400 000
2 Equipements informatiques	8 000	2 000	2 000	4 000	6 000
3 Systèmes de communication (iphones pour employés)	2 000	2 000	2 000	2 000	2 000
4 Frais de lancement	2 000				
5 Outils, équipement		10 000	10 000	20 000	40 000
6 Installation Machines		15 000	15 000	30 000	60 000
7 Brevet PCT (Patent Cooperation Treaty, 150 Pays)	6 700				
10 CFAO Catia	60 000	60 000	60 000	5 000	5 000
12 Immobilisations incorporelles (brevets, goodwill)	138 884				
13 Recherche et développement software V2 Berezyat Sàrl	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000
15 Maintenance software Orion Equus (berezyat Sàrl)	9 900	9 900	9 900	9 900	9 900
Solde final	534 484	717 277	906 154	1 249 883	2 031 133

- **257 000 CHF** investis dans une machine d'occasion et ses équipements,
- **Contrôle total de la production en interne**
- **Amélioration des marges et flexibilité accrue pour répondre à la demande**
- **Optimisation de la qualité et de la chaîne de fabrication**

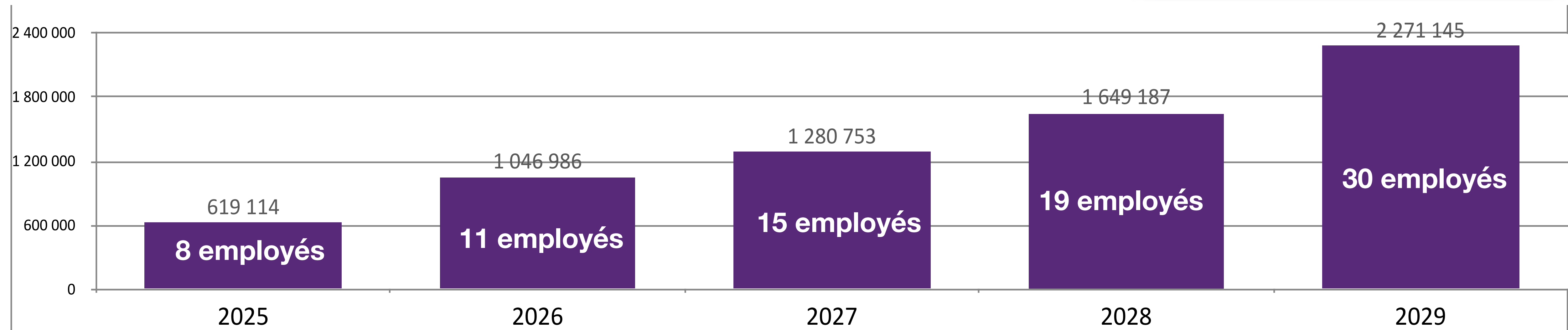


Dépôt de Brevet et de Marque – Protection Internationale



- Brevet PCT déposé début 2024, protégeant notre produit dans 157 pays pour une durée de 20 ans
- Dépôt de la marque Orion Horse Shoes également effectué
- Cet investissement totalise une valeur de **21'000.-** déjà engagée en 2024
- Le PCT (Patent Cooperation Treaty) permet une protection mondiale simplifiée avec un seul dépôt, garantissant la protection de notre technologie et de notre marque sur le long terme.

Charges du Personnels



Investissement dans le capital humain pour la croissance

Orion s'engage à investir dans l'humain. Nous prévoyons de passer de 8 employés en 2025 à un total de 30 employés à 100 % d'ici 2029. Cette augmentation est liée à notre besoin croissant en main-d'œuvre, notamment pour exploiter de nouvelles machines.

D'ici 2029, notre équipe sera composée de :

- 12 personnes dédiées à la production et aux machines,
- 9 personnes dans le commercial,

Pour un total de 30 employés dans l'entreprise. Grâce à cette équipe renforcée, nous pourrons soutenir notre croissance et maximiser notre capacité de vente.

Compte de Résultat (2025-2029)

Chiffres clés

	2025	2026	2027	2028	2029
Chiffre d'affaire	959 720	2 901 180	4 370 120	9 283 700	14 749 200
EBITDA	-443 313	597 908	1 231 278	4 411 882	6 785 634
Résultats prévisionnels	-550 710	336 267	795 964	3 399 591	5 178 802

1. Chiffre d'affaires

- 2025 : 959'720 CHF
- 2029 : 14'749'200 CHF

→ Croissance continue sur 5 ans, validant notre stratégie d'expansion.

2. EBITDA

- 2025 : -443'313 CHF
- 2029 : 6'785'634 CHF

→ Amélioration constante, indicateur clé de rentabilité.

3. Bénéfices nets

- 2025 : -550'710 CHF
- 2029 : 5'178'802 CHF

→ Transition réussie de pertes à bénéfices substantiels.



Plan d'actionnariat et stratégie de levée de fonds

- **Détails de la levée de fonds :**
 - 4'000'000 d'actions à valeur nominale de 0,01 CHF, vendues à 0,40 CHF par action.
 - Levée de fonds totale : **CHF 1,6 million**, nécessaire pour le démarrage.
- **Valorisation de l'Agio :**
 - L'agio représente 0,39 CHF par action, correspondant à 6 ans de travail non rémunéré du team Orion.
- **Prévisions futures :**
 - Deuxième levée de fonds prévue dans les 3 à 5 ans, pour un montant de plus de **CHF 12 millions**.
- **Répartition de l'actionnariat :**



Cyril Maret
27,49 %



Philippe Maret
27,49 %



Christophe Dumoulin
17,49 %



Jonathan Bereziat
4 %



Nouveaux investisseurs 23,52 %

Évaluation de l'Action d'Orion Horse Shoes SA



- Prix actuel : 0,40 CHF par action
- Objectif à 5 ans : 4 CHF par action

Croissance et Valorisation :

- Nos projections montrent une forte croissance de l'entreprise, avec un chiffre d'affaires passant de **959 720 CHF** à **14 749 200 CHF** de 2025 à 2029.
 - L'EBITDA devrait atteindre **6 785 634 CHF** en 2029, renforçant la rentabilité.

Approche d'Évaluation :

- Nous avons utilisé une analyse DCF avec un taux d'actualisation de 10 % et une croissance long terme de 3 %.
- L'objectif de **4 CHF** par action est réaliste, aligné avec une croissance annuelle composée (CAGR) de 58,49 %.

Conclusion :

La valorisation de 4 CHF est ambitieuse mais raisonnable, soutenue par une forte croissance et un potentiel de rendement attractif pour les investisseurs.

Conclusion et Perspectives d'Orion Horse Shoes SA

1 Innovation et Expertise

- Technologie de fers à cheval sur mesure, combinant réduction des coûts et amélioration de la qualité.
- Partenariat stratégique avec l'Armée Suisse, renforçant notre crédibilité et notre visibilité.

2. Croissance et Potentiel de Marché

- Équipe dédiée et en expansion, de 8 à 30 employés d'ici 2029.
- Projection de croissance continue en chiffre d'affaires et rentabilité.

3. Opportunité d'Investissement

- Première levée de fonds de CHF 1,6 million pour soutenir le lancement.
- Préparation d'une deuxième levée pour accélérer notre développement.

