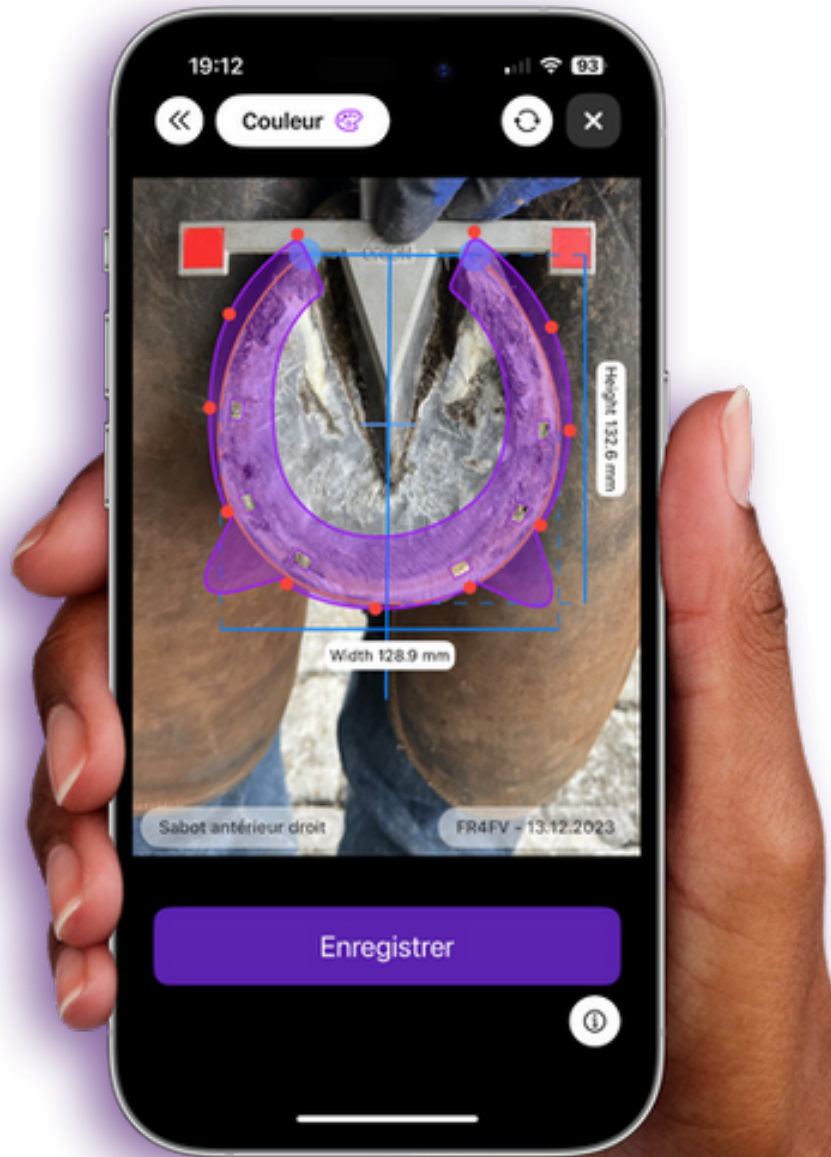


ORION

HORSE SHOES



Revue du Business Plan financier

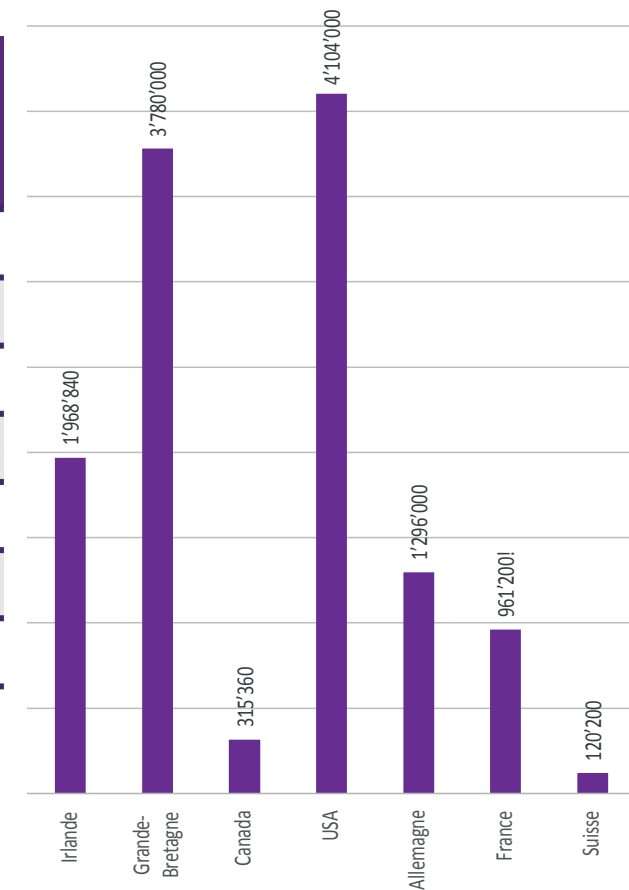
Opportunités de Marché Globales

L'analyse de marché d'Orion Horse Shoes met en évidence un potentiel de croissance significatif à l'échelle mondiale. Avec un marché cible de plusieurs millions de chevaux à ferrer chaque année, l'entreprise a l'opportunité de capturer une part substantielle de ce marché.

Notre marché test initial est le marché suisse, avec un objectif de vente de 120 200 fers par an d'ici cinq ans. En 2025, nous orienterons nos efforts vers les marchés allemand et français. L'expansion vers des marchés plus vastes comme les États-Unis et la Grande-Bretagne se fera dès 2026. Cette stratégie démontre notre potentiel de croissance future.

Notre objectif est de devenir le leader mondial du fer à cheval.

Marc	Nombre total de chevaux	Nombre de chevaux ferrés (60%)	Nombre de ferrages par année (9 ferrages par cheval)	Part de marché visée (5%)	Nombre de ferrages par année si 5%	Nombre de fers par année si 5% (4 fers par ferrage)
Suisse	111'300	66'780	601'000	0,05	30'050	120'200
France	890'000	534'000	4'806'000	0,05	240'300	961'200
Allemagne	1'200'000	720'000	6'480'000	0,05	324'000	1'296'000
USA	3'800'000	2'280'000	20'520'000	0,05	1'026'000	4'104'000
Canada	292'000	175'200	1'576'800	0,05	78'840	315'360
Grande-Bretagne	3'500'000	2'100'000	18'900'000	0,05	945'000	3'780'000
Irlande	1'823'000	1'093'800	9'844'200	0,05	492'210	1'968'840
Total:	11'616'300	6'969'780	62'728'020		3'136'401	12'545'604



Initial balance:		427 087	717 277	906 154	1 249 883	
1	Machines	257 000	350 000	350 000	700 000	1 400 000
2	IT Equipment	8 000	2 000	2 000	4 000	6 000
3	Communication systems (iPhones for employees)	2 000	2 000	2 000	2 000	2 000
4	Launch costs	2 000				
5	Tools and equipment		10 000	10 000	20 000	40 000
6	Machine installation		15 000	15 000	30 000	60 000
7	PCT Patent (Patent Cooperation Treaty, 150 countries)	6 700				
10	CFAO Catia	60 000	60 000	60 000	5 000	5 000
12	Intangible assets (patents, goodwill)	138 884				
13	Software research and development V2 (Berezyiat Sàrl)	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000
15	Orion Equus software maintenance (Berezyiat 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

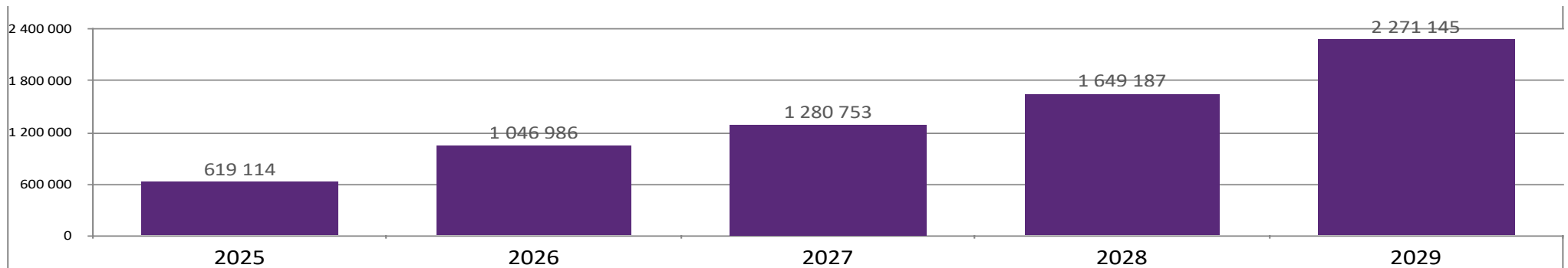


Le graphique des investissements d'Orion Horse Shoes montre une approche stratégique prudente pour les premières années. En 2025, l'entreprise choisit de ne pas investir immédiatement dans une machine CNC, préférant externaliser la production à l'usine Program SA. Cette décision est prise dans un souci de minimiser les coûts initiaux et de limiter les risques financiers.

L'externalisation en 2025 entraîne des coûts de production légèrement plus élevés, car la fabrication des fers à cheval est confiée à un prestataire externe. Cependant, cette stratégie permet à l'entreprise de préserver ses liquidités tout en évaluant le marché. Ce n'est qu'à partir de 2026 que des investissements significatifs sont prévus, notamment l'achat de machines, pour internaliser la production, réduire les coûts à long terme, et accroître la rentabilité.

Charges du Personnels

Charges salariales	Salaire brut mensuel employé	Nbr. de mois	Primes mensuels/ autres	Nbr.	2025	Nbr.	2026	Nbr.	2027	Nbr.	2028	Nbr.	2029
Augmentation en %							3,0%		3,0%		3,0%		3,0%
Direction - Cyril Maret	7 000	13		1,0	91 000	1,0	93 730	1,0	96 542	1,0	99 438	1,0	102 421
Directeur Adjoint(resp. informatique) Phillipe Maret	7 000	13		1,0	91 000	1,0	93 730	1,0	96 542	1,0	99 438	1,0	102 421
Ouvrier machine uniquement (dès 2026)	7 000	13		0,0	0	1,0	93 730	1,0	96 542	2,0	198 876	4,0	409 685
Salaire technicien dessinateur CFAO	6 000	13		1,0	78 000	2,0	160 680	2,0	165 500	2,0	170 465	3,0	263 369
Responsable Commercial Bertrand Froidevaux	6 000	13		1,0	78 000	3,0	241 020	5,0	413 751	7,0	596 629	9,0	790 107
Responsable Marketing Digitale Auléine Tanguy	6 000	13		1,0	78 000	1,0	80 340	1,0	82 750	1,0	85 233	1,0	87 790
Disponent (resp. logistique)	6 950	13		1,0	90 350	1,0	93 061	1,0	95 852	1,0	98 728	1,0	101 690
...		13		1,0	0	1,0	0	1,0	0	1,0	0	1,0	0
...		13			0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0
Total salaire brut employé	45 950		0	7	506 350	11	856 291	13	1 047 480	16	1 348 808	21	1 857 483
./. Charges sociales employé	7 375				81 269		137 435		168 120		216 484		298 126
Total salaire net employé	38 575		38 575		425 081		718 856		879 359		1 132 324		1 559 357
Charges sociales employeur	10 233				112 764		190 696		233 274		300 379		413 662
Total charges salariales employeur	56 183		56 183		619 114		1 046 986		1 280 753		1 649 187		2 271 145



Chez Orion Horse Shoes, nous croyons fermement que l'humain est au cœur du succès de notre entreprise. C'est pourquoi, dès le départ, nous avons choisi d'investir massivement dans le recrutement et le développement d'une équipe compétente, notamment dans les domaines commerciaux et du marketing. Cette stratégie vise à renforcer notre présence sur le marché et à assurer une croissance durable. Les charges salariales augmentent progressivement de **CHF 619'114** en 2025 à **CHF 2'271'145** en 2029, reflétant notre engagement à renforcer notre équipe pour accompagner l'expansion de l'entreprise. Cette augmentation est en grande partie due à l'embauche de nouveaux talents, notamment des techniciens, des responsables commerciaux et marketing, ainsi que des ouvriers spécialisés dès 2026 pour accompagner l'internalisation de la production.

Ce choix stratégique d'investir dans le personnel dès les premières années est motivé par notre conviction que le succès de notre entreprise repose sur une équipe solide, capable de porter notre vision et d'assurer la satisfaction de nos clients.

Chiffres clés

Projected Income Statement	2025	%	2026	%	2027	%	2028	%	2029	%
Operating income from deliveries and services (revenue)	959 720	100,0%	2 901 180	100,0%	4 370 120	100,0%	9 283 700	100,0%	14 749 200	100,0%
- Costs of materials, goods, and services	-256 125	-26,7%	-794 540	-27,4%	-1 120 640	-25,6%	-2 279 060	-24,5%	-3 895 160	-26,4%
Gross Profit (Gross Income)	703 595	73,3%	2 106 640	72,6%	3 249 480	74,4%	7 004 640	75,5%	10 854 040	73,6%
- Salaries and allowances (personnel)	-801 908	-83,6%	-1 137 032	-39,2%	-1 592 721	-36,4%	-2 083 412	-22,4%	-3 416 110	-23,2%
- Rent costs (e.g., lease)	-180 000	-18,8%	-144 000	-5,0%	-144 000	-3,3%	-144 000	-1,6%	-144 000	-1,0%
- Maintenance, repairs, replacement, leasing	-15 000	-1,6%	-30 000	-1,0%	-30 000	-0,7%	-60 000	-0,6%	-135 000	-0,9%
- Administrative and IT expenses	-20 000	-2,1%	-20 600	-0,7%	-21 218	-0,5%	-21 855	-0,2%	-22 510	-0,2%
- Vehicle and transportation expenses	-24 000	-2,5%	-48 000	-1,7%	-72 000	-1,6%	-96 000	-1,0%	-120 000	-0,8%
- Insurance for assets, taxes, duties, permits	-15 000	-1,6%	-15 450	-0,5%	-15 914	-0,4%	-16 391	-0,2%	-16 883	-0,1%
- Energy costs and waste collection expenses	-18 000	-1,9%	-24 000	-0,8%	-30 000	-0,7%	-36 000	-0,4%	-42 000	-0,3%
- Office expenses	-6 000	-0,6%	-12 000	-0,4%	-24 000	-0,5%	-36 000	-0,4%	-60 000	-0,4%
- Advertising and marketing expenses	-50 000	-5,2%	-51 500	-1,8%	-53 045	-1,2%	-54 636	-0,6%	-56 275	-0,4%
- Representation expenses	-12 000	-1,3%	-21 000	-0,7%	-30 000	-0,7%	-39 000	-0,4%	-50 000	-0,3%
- Professional publications	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
- Other operating expenses	-5 000	-0,5%	-5 150	-0,2%	-5 304	-0,1%	-5 464	-0,1%	-5 628	0,0%
EBITDA	-443 313	-46,2%	597 908	20,6%	1 231 278	28,2%	4 411 882	47,5%	6 785 634	46,0%
- Depreciation expenses	-107 397	-11,2%	-208 710	-7,2%	-310 023	-7,1%	-477 170	-5,1%	-791 650	-5,4%
EBIT	-550 710	-57,4%	389 198	13,4%	921 255	21,1%	3 934 712	42,4%	5 993 984	40,6%
- Interest expenses	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
+ Interest income	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
EBT	-550 710	-57,4%	389 198	13,4%	921 255	21,1%	3 934 712	42,4%	5 993 984	40,6%
- Taxes	0	0,0%	-52 931	-1,8%	-125 291	-2,9%	-535 121	-5,8%	-815 182	-5,5%
Business profits/losses	-550 710	-57,4%	336 267	11,6%	795 964	18,2%	3 399 591	36,6%	5 178 802	35,1%

Orion Horse Shoes SA présente une projection financière solide et ambitieuse, reflétant sa capacité à générer des bénéfices dès sa deuxième année d'activité tout en offrant une rentabilité durable pour ses investisseurs.

Projection Financière :

Dès 2025, Orion Horse Shoes SA entame ses opérations avec un chiffre d'affaires initial projeté de **959'720 CHF**, accompagné d'un investissement significatif dans le développement et les infrastructures. Malgré une perte initiale de **-550'710 CHF** due aux investissements de départ, l'entreprise projette d'atteindre un EBITDA positif dès 2026 (**597'908 CHF**, soit une marge de 20,6 %).

À partir de 2027, l'entreprise enregistre une croissance exponentielle avec un EBITDA atteignant **1'231'278 CHF** (28,2 %) en 2027 et culminant à **6'785'634 CHF** (46 %) en 2029. Cette progression démontre non seulement une maîtrise des coûts, mais aussi une forte acceptation de nos produits sur le marché.

Une Opportunité d'Investissement Unique



Croissance rapide :

- Chiffre d'affaires projeté de **959'720 CHF (2025)** à **14'749'200 CHF (2029)** (+15x en 4 ans).

Rentabilité atteinte dès 2026 :

- Bénéfices nets de **336'267 CHF en 2026** à **5'178'802 CHF en 2029** (+15x en 3 ans).

Valorisation en 2029 :

- Estimée à **54'285'072 CHF**, basée sur un EBITDA de **6'785'634 CHF** et un multiple conservateur de 8x.

Orion Horse Shoes SA allie **croissance rapide**, **rentabilité durable**, et un **engagement clair envers ses actionnaires**, offrant une opportunité stratégique et innovante dans un secteur traditionnel.r investissement compétitif grâce à un modèle d'affaires robuste et innovant.

Orion Horse Shoes SA se concentre sur une stratégie ciblée et réaliste, en axant ses efforts initiaux sur trois marchés clés : la Suisse, la France et l'Allemagne. Ces régions, avec leurs fortes traditions équestres et leur dynamisme économique, offrent un potentiel considérable pour nos solutions innovantes.

Notre objectif est de capter **5% de parts de marché** dans ces pays d'ici cinq ans, ce qui représente une base solide pour notre croissance et la validation de notre modèle d'affaires. Cette stratégie prudente mais ambitieuse permet à Orion de se positionner durablement tout en limitant les risques liés à une expansion trop rapide.

Grâce à une adoption croissante de nos technologies et à une gestion maîtrisée, nous projetons une rentabilité dès **2026** avec des bénéfices nets en forte progression. Par ailleurs, nous nous engageons à redistribuer **au minimum 50% des bénéfices nets** sous forme de dividendes, garantissant ainsi un retour attractif et régulier pour nos investisseurs.

Orion Horse Shoes SA allie innovation, tradition et performance financière. Avec une vision claire et une stratégie durable, nous offrons une opportunité d'investissement unique, combinant croissance rapide, rentabilité et un impact positif sur l'industrie équestre.)
d'investissement attractive, combinant croissance rapide, rentabilité durable, et un retour sur investissement compétitif grâce à un modèle d'affaires robuste et innovant.



Orion Horse Shoes SA

Avenue du Mont Blanc 36
1196 Gland

Cyril Maret
Directeur

Mobile : +41 79 771 63 32
info@orion-horse.com

SUISSE 

www.orion-horse.com