ExpertComptablenLigne.fr
PRÉVISIONS | VALEUR D'ENTREPRISE | CONSEIL

PRÉVISIONNEL · EXEMPLE DE LIVRABLE

Prévisionnel 2023-2025 de la SAS ZOOVÉA

Comptes de résultat, plan de financement, trésorerie et bilans prévisionnels
Application mobile, services et objets connectés pour animaux de compagnie (création) · Oise

DESTINATAIRE	La future présidente de la SAS ZOOVÉA
OBJET	Création de la société et demande de prêt bancaire
PÉRIODE	Exercices 2023 à 2025 (3 ans)
DATE DU DOCUMENT	21 septembre 2022
ÉTABLI PAR	Philippe MASSOUBRE, expert-comptable et commissaire aux comptes · ExpertComptablenLigne.fr

EXEMPLE ANONYMISÉ
Ce document reprend la structure et les hypothèses d'une mission réelle. Les noms des sociétés et des personnes, les lieux, les dates et l'ensemble des montants ont été modifiés ; toute ressemblance avec une entreprise existante serait fortuite.

Sommaire

	Note introductive de l'expert-comptable	3
	Hypothèses envisagées	4
1	Synthèse du prévisionnel	5
2	Présentation du projet	7
3	Investissements et financements	8
4	Chiffre d'affaires	9
5	Charges d'exploitation	10
6	Compte de résultat et SIG	12
7	Seuil de rentabilité	14
8	BFR, financement et trésorerie	15
9	Bilans prévisionnels	17
10	Conclusion	18

AVANT-PROPOS

Note introductive de l'expert-comptable

Madame,

Le présent dossier simule l'activité future de votre société, qui interviendra dans les services et le négoce autour du bien-être des animaux de compagnie.

Une application mobile sera au centre de l'activité : gratuite pour les particuliers, elle commercialisera des services aux professionnels de la filière et des objets connectés.

Le lancement nécessite 69 k€ d'investissements, financés par vos apports et ceux de votre associée (194 k€ en capital et en compte courant) et par un emprunt bancaire de 44 k€ sur cinq ans.

- Société par actions simplifiée à deux associées ; la fondatrice en est la présidente.
- Option pour l'impôt sur le revenu pendant les cinq premiers exercices : la société ne supporte pas d'impôt sur les sociétés, les résultats sont imposés au nom des associées.
- Activité exercée depuis le domicile de la présidente ; pas de rémunération de la présidente les deux premières années.

Les informations prévisionnelles reposent sur des hypothèses et des événements futurs dont la réalisation est, par nature, incertaine : les réalisations différeront, parfois de manière significative, des prévisions présentées. Le présent document ne constitue ni un audit, ni un examen des informations prévisionnelles ; nous n'exprimons aucune assurance sur la réalisation des hypothèses retenues.

Fait à Voiron, le 21 septembre 2022

Philippe MASSOUBRE

Expert-comptable et commissaire aux comptes · ExpertComptablenLigne.fr

Hypothèses envisagées

> Le présent prévisionnel repose sur les hypothèses suivantes, détaillées dans les parties correspondantes.

Chiffre d'affaires	110 k€ la première année, puis +200 % en 2024 et +70 % en 2025, sur cinq sources de revenus
Marges	Services (publicité, place de marché, abonnements) : marge de 100 % ; objets connectés : marge de 50 %
Charges variables	Publicité égale à 30 % du chiffre d'affaires ; transport égal à 10 % des ventes d'objets connectés
Personnel	Un responsable informatique à partir de 2024 ; deux recrutements et la rémunération de la présidente en 2025
Investissements	Développement de l'application 48 k€, campagne de lancement 16 k€, formation 4 k€, dépôt de marque 1 k€
Financement	Capital 19 k€, comptes courants 174 k€, emprunt de 44 k€ sur 60 mois à 2 %
Délais	Clients réglés à 15 jours, fournisseurs à 15 à 30 jours ; TVA au taux normal
Fiscalité	Option pour l'impôt sur le revenu : aucun impôt sur les sociétés pendant la période

1. Synthèse du prévisionnel

> Le premier exercice est celui du développement de l'application et de son lancement. Le modèle prend son ampleur ensuite : le chiffre d'affaires passe de 110 k€ à 560 k€ et la trésorerie reste supérieure à 160 k€ sur toute la période.

CHIFFRE D'AFFAIRES 2023
110 k€
560 k€ en 2025

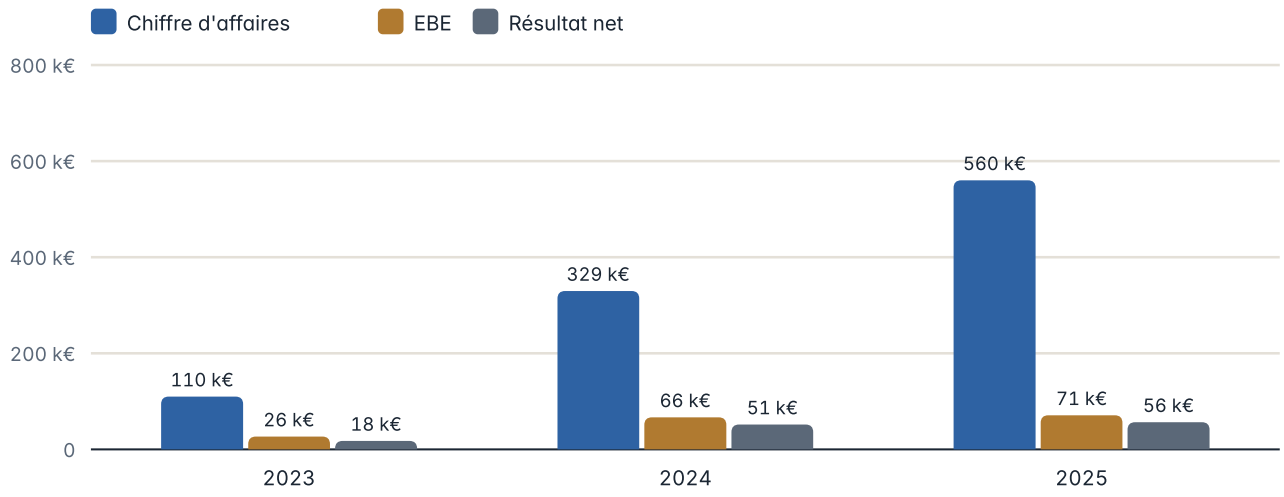
EBE 2025
71 k€
12,7 % du chiffre d'affaires

RÉSULTAT NET CUMULÉ
125 k€
sur 3 exercices

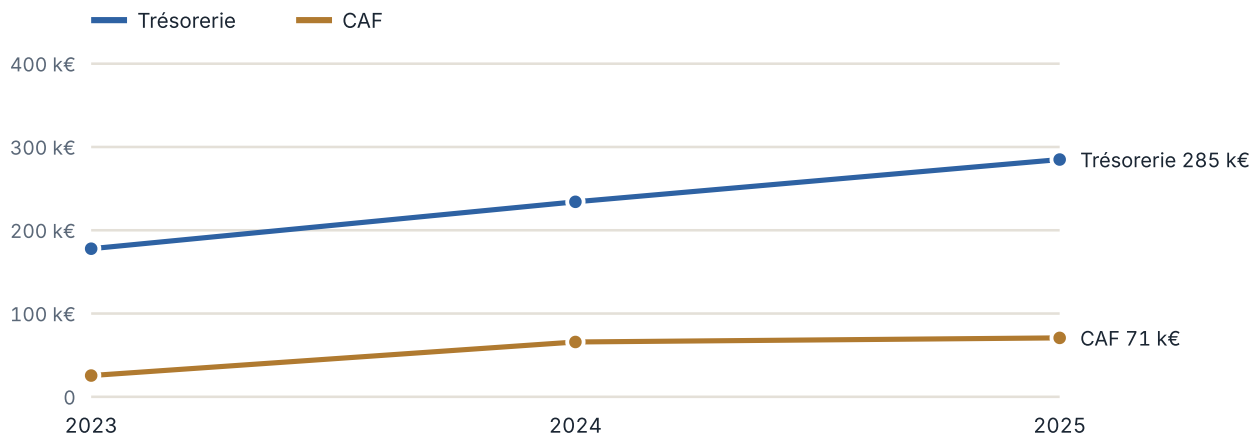
TRÉSORERIE FIN 2025
285 k€
minimum 178 k€

EN €	2023	2024	2025
Chiffre d'affaires	109 824	329 472	560 102
Excédent brut d'exploitation	26 453	66 471	71 129
Résultat net	**17 627**	**51 480**	**56 313**
Capacité d'autofinancement	25 650	65 839	70 671
Trésorerie de fin d'exercice	**177 706**	**234 256**	**284 915**

Activité et résultats (k€)



Trésorerie de fin d'exercice et capacité d'autofinancement (k€)



Le résultat est positif dès 2023 (18 k€), parce que la présidente ne se rémunère pas et que la structure ne compte aucun salarié. Les recrutements de 2024 et 2025 absorbent une large part de la croissance : l'EBE passe de 24 % à 13 % du chiffre d'affaires.

La trésorerie élevée provient pour l'essentiel des apports des associées en compte courant.

2. Présentation du projet

Dénomination	SAS ZOOVÉA
Forme	Société par actions simplifiée, option pour l'impôt sur le revenu
Activité	Application mobile autour du bien-être des animaux de compagnie : services aux particuliers et aux professionnels, vente d'objets connectés
Implantation	Oise (domicile de la présidente)
Associées	La fondatrice, présidente, et une seconde associée de sa famille
Date de démarrage	1er janvier 2023
Clôture de l'exercice	31 décembre

Le projet

La fondatrice veut réunir dans une seule application gratuite tout ce dont un particulier a besoin pour le bien-être de son animal : un carnet de santé dématérialisé, la prise de rendez-vous en ligne chez les professionnels (vétérinaire, éducateur comportementaliste, toiletteur), la possibilité de leur poser des questions, une communauté d'échange et une place de marché dédiée aux animaux de compagnie.

Les revenus proviennent des professionnels (abonnements, publicité), de la place de marché et de la vente d'objets connectés qui complètent le profil de santé de l'animal.

La porteuse du projet

Ingénieure agronome spécialisée en santé animale, la présidente a acquis dans ses postes salariés une expérience commerciale dans ce secteur, ainsi que des compétences en gestion de projet, en management d'équipe et en communication. Elle a déjà porté un projet de plateforme web dans le milieu associatif et se forme au développement d'applications. Elle quitte son emploi salarié pour se consacrer au projet.

Le marché et la concurrence

Plusieurs plateformes de prise de rendez-vous vétérinaire existent, mais elles ne couvrent qu'une faible part des cliniques et leurs abonnements sont jugés chers par les professionnels interrogés. Les applications de suivi de santé existantes n'offrent ni le contact avec un professionnel, ni l'éducation et le toilettage, ni la place de marché. Le point fort du projet est de proposer un seul outil pour plusieurs services.

La politique commerciale

Abonnements des professionnels de 26 € à 61 € par mois selon les options ; sur la place de marché, frais de garantie de 1 à 5 % du prix d'achat, payés par l'acheteur ; objets connectés vendus de 53 € à 132 € ; espaces publicitaires réservés aux acteurs de la filière.

Le lancement s'appuie sur les réseaux sociaux, un site de présentation, une campagne de publipostage auprès des vétérinaires, une campagne de financement participatif et des annonces dans des magazines et sites spécialisés. L'activité n'est ni réglementée ni saisonnière ; aucun fournisseur n'est jugé stratégique.

3. Investissements et financements

> Les investissements de lancement s'élèvent à 69 k€, dont 48 k€ pour le développement de l'application ; ils sont réalisés la première année.

Investissements

EN €	2023	2024	2025
Développement de l'application (logiciel)	47 520	–	–
Campagne de lancement (publipostage)	15 840	–	–
Formation au développement de l'application	4 400	–	–
Dépôt de marque	880	–	–
Total des investissements	**68 640**	**–**	**–**

Financement des investissements

EN €	2023	2024	2025
Capital social	19 400	–	–
Apports en comptes courants d'associées	174 200	–	–
Emprunt bancaire (60 mois)	44 000	–	–
Total des financements	**237 600**	**–**	**–**

Emprunts

EN €	2023	2024	2025
Capital remboursé	8 452	8 622	8 796
Intérêts	803	632	458
Échéances annuelles	**9 255**	**9 254**	**9 254**
Capital restant dû	*35 548*	*26 926*	*18 130*

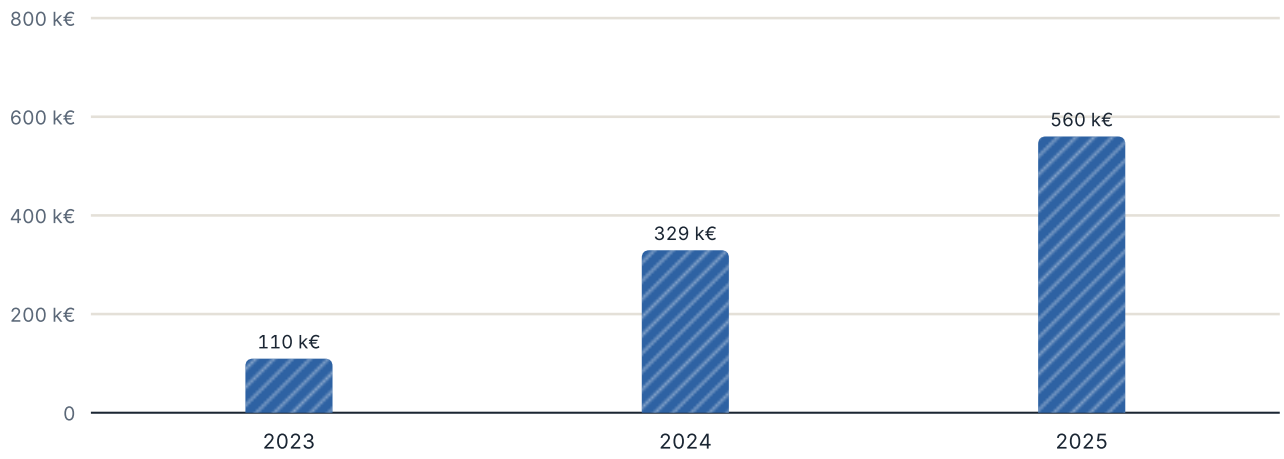
Le capital est apporté à hauteur de 18 k€ par la présidente et de 2 k€ par la seconde associée. Le dépôt de marque et la formation sont engagés dès janvier ; l'application et la campagne de lancement en juillet.

4. Chiffre d'affaires prévisionnel

> Le chiffre d'affaires passe de 110 k€ à 560 k€ : l'essentiel provient des services, très peu consommateurs d'achats.

EN €	2023	2024	2025
Abonnements des professionnels	31 504	94 512	160 670
Revenus de la place de marché	24 640	73 920	125 664
Publicité dans l'application	12 320	36 960	62 832
Publicité au clic	12 320	36 960	62 832
Total des prestations de services	**80 784**	**242 352**	**411 998**
Ventes d'objets connectés	29 040	87 120	148 104
Chiffre d'affaires total	**109 824**	**329 472**	**560 102**
Évolution		*200,0 %*	*70,0 %*

Évolution du chiffre d'affaires (k€)



Les objets connectés représentent 26 % du chiffre d'affaires ; ce sont les seules ventes qui nécessitent des achats. La progression retenue (triplement la deuxième année) suppose le succès du référencement de l'application.

5. Charges d'exploitation

> La publicité est le premier poste de charges : 30 % du chiffre d'affaires, soit 33 k€ la première année et 168 k€ la troisième.

Salaires et charges sociales

EN €	2023	2024	2025
Responsable informatique	–	52 800	52 800
Commerciaux	–	–	37 000
Responsable du développement des objets connectés	–	–	26 400
Rémunération brute de la présidente	–	–	21 100
Charges sociales (35 % salariés, 45 % présidente)	–	18 480	50 165
Total des charges de personnel	**–**	**71 280**	**187 465**

Charges externes

EN €	2023	2024	2025
Petit équipement, fournitures administratives et de bureau	–	17 072	19 525
Publicité (30 % du chiffre d'affaires)	32 947	98 842	168 031
Campagne de publipostage	15 840	6 336	6 336
Salons et expositions	4 400	4 400	4 400
Transport sur ventes (10 % des objets connectés)	2 904	8 712	14 810
Honoraires (création, comptabilité, juridique)	4 136	3 142	3 204
Primes d'assurances	1 760	2 112	2 534
Énergie, télécommunications, frais postaux et bancaires	6 864	6 896	6 927
Total des charges externes	**68 851**	**147 512**	**225 767**

Impôts et taxes

EN €	2023	2024	2025
Taxe d'apprentissage et formation professionnelle	–	649	1 689

Dotations aux amortissements

EN €	2023	2024	2025
Application (5 ans) et campagne de lancement (5 ans), à partir de juillet	6 336	12 672	12 672
Formation (3 ans) et dépôt de marque (4 ans)	1 687	1 687	1 686
Total des dotations aux amortissements	**8 023**	**14 359**	**14 358**

Aucun salarié la première année : la présidente développe seule l'application. La masse salariale démarre en 2024 avec le responsable informatique, puis s'étoffe en 2025.

6. Compte de résultat et soldes intermédiaires de gestion

> Le résultat est positif chaque année : 18 k€, 51 k€ puis 56 k€.

Compte de résultat prévisionnel

EN €	2023	2024	2025
Ventes d'objets connectés	29 040	87 120	148 104
Prestations de services	80 784	242 352	411 998
Chiffre d'affaires	**109 824**	**329 472**	**560 102**
Achats de marchandises	14 520	50 215	67 397
Variation de stock	–	−6 655	6 655
Charges externes	68 851	147 512	225 767
Impôts et taxes	–	649	1 689
Salaires bruts	–	52 800	137 300
Charges sociales	–	18 480	50 165
Dotations aux amortissements	8 023	14 359	14 358
Résultat d'exploitation	**18 430**	**52 112**	**56 771**
Charges financières	803	632	458
Résultat courant	**17 627**	**51 480**	**56 313**
Impôt sur les sociétés (option pour l'impôt sur le revenu)	–	–	–
Résultat net	**17 627**	**51 480**	**56 313**

Soldes intermédiaires de gestion

EN €	2023	2024	2025
Chiffre d'affaires	109 824	329 472	560 102
Achats consommés	14 520	43 560	74 052
Marge globale	**95 304**	**285 912**	**486 050**
Charges externes	68 851	147 512	225 767
Valeur ajoutée	**26 453**	**138 400**	**260 283**
Impôts et taxes	–	649	1 689
Charges de personnel	–	71 280	187 465
Excédent brut d'exploitation	**26 453**	**66 471**	**71 129**
Dotations aux amortissements	8 023	14 359	14 358
Résultat d'exploitation	18 430	52 112	56 771
Résultat net	**17 627**	**51 480**	**56 313**

Capacité d'autofinancement

EN €	2023	2024	2025
Résultat net	17 627	51 480	56 313
Dotations aux amortissements	8 023	14 359	14 358
Capacité d'autofinancement	**25 650**	**65 839**	**70 671**
Remboursement de l'emprunt	8 452	8 622	8 796
Distribution aux associées	–	–	21 100
Autofinancement net	*17 198*	*57 217*	*40 775*

Ratios d'exploitation (en % du chiffre d'affaires)

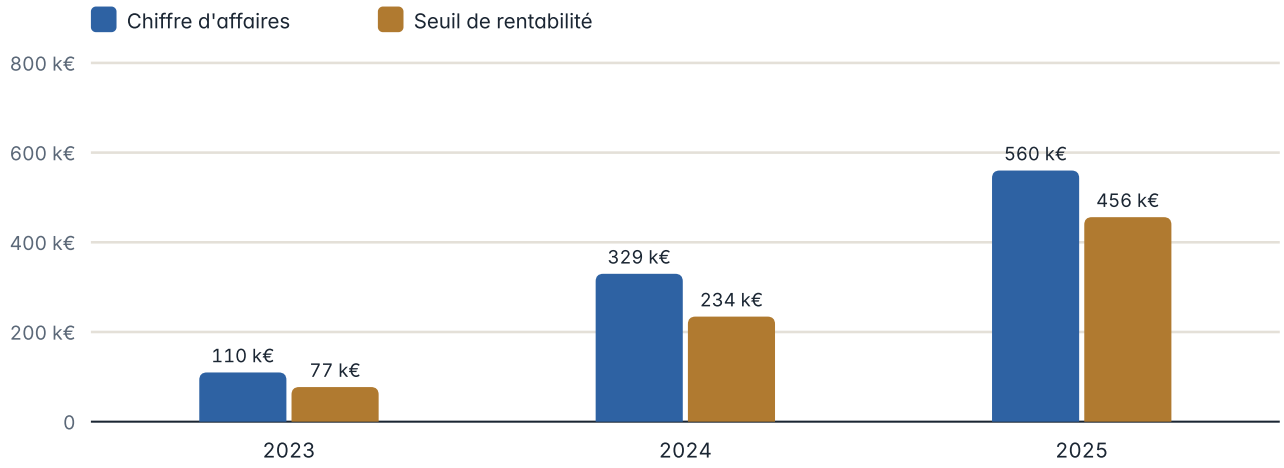
EN €	2023	2024	2025
Marge globale	86,8 %	86,8 %	86,8 %
Charges externes	62,7 %	44,8 %	40,3 %
Valeur ajoutée	24,1 %	42,0 %	46,5 %
Charges de personnel	0,0 %	21,6 %	33,5 %
EBE	24,1 %	20,2 %	12,7 %
Résultat net	16,1 %	15,6 %	10,1 %

7. Seuil de rentabilité

> Une fois déduites les charges variables (achats, publicité, transport), il reste 54 % du chiffre d'affaires pour couvrir les charges fixes : le seuil de rentabilité est franchi chaque année.

EN €	2023	2024	2025
Taux de marge sur coûts variables	54,1 %	54,1 %	54,1 %
Charges fixes	41 826	126 878	246 896
Seuil de rentabilité	**77 263**	**234 376**	**456 078**
Marge de sécurité	32 561	95 096	104 024
Point mort (en jours de chiffre d'affaires)	253 jours	256 jours	293 jours

Chiffre d'affaires et seuil de rentabilité (k€)



En 2025, le point mort passe à 293 jours : les recrutements augmentent fortement les charges fixes. La rentabilité dépend alors directement de l'atteinte du chiffre d'affaires prévu.

8. Besoin en fonds de roulement, plan de financement et trésorerie

> La trésorerie reste largement positive tous les mois et atteint 285 k€ fin 2025.

Besoin en fonds de roulement

EN €	2023	2024	2025
Stock d'objets connectés	–	6 655	–
Créances clients	5 611	16 843	28 633
Crédit de TVA et autres créances	11 168	2 456	3 763
Dettes fournisseurs	−8 327	−9 826	−18 527
Dettes fiscales et sociales	–	−7 009	−14 634
Besoin en fonds de roulement de fin d'exercice	**8 452**	**9 119**	**−765**
Variation	*8 452*	*667*	*−9 884*

Plan de financement

EN €	2023	2024	2025
Capital et comptes courants d'associées	193 600	–	–
Emprunt bancaire	44 000	–	–
Capacité d'autofinancement	25 650	65 839	70 671
Total des ressources	**263 250**	**65 839**	**70 671**
Investissements	68 640	–	–
Variation du BFR	8 452	667	−9 884
Remboursement de l'emprunt	8 452	8 622	8 796
Distribution aux associées	–	–	21 100
Total des emplois	**85 544**	**9 289**	**20 012**
Variation de trésorerie	**177 706**	**56 550**	**50 659**

Trésorerie

EN €	2023	2024	2025
Trésorerie de fin d'exercice	**177 706**	**234 256**	**284 915**

Trésorerie mensuelle 2023 (montants TTC)

EN €	JANV.	FÉVR.	MARS	AVR.	MAI	JUIN	JUIL.	AOÛT	SEPT.	OCT.	NOV.	DÉC.
Encaissements	242 968	10 982	10 982	10 982	10 982	10 982	10 982	10 982	10 982	10 982	10 982	10 982
Décaissements	7 107	9 640	9 549	9 550	9 550	9 550	85 582	9 108	9 108	9 108	9 108	9 104
Variation	235 861	1 342	1 433	1 432	1 432	1 432	−74 600	1 874	1 874	1 874	1 874	1 878
Solde	**235 861**	**237 203**	**238 636**	**240 068**	**241 500**	**242 932**	**168 332**	**170 206**	**172 080**	**173 954**	**175 828**	**177 706**

Les apports et l'emprunt sont encaissés en janvier ; les investissements de juillet (application et campagne de lancement, TVA comprise) expliquent la baisse ponctuelle de la trésorerie ce mois-là.

Le prévisionnel retient un stock d'objets connectés (environ 55 jours d'achats) à la fin de 2024 seulement, d'où la baisse du besoin en fonds de roulement en 2025, aidée par les dettes sociales des nouveaux salariés.

9. Bilans prévisionnels

> Les comptes courants des associées constituent la principale ressource stable ; les capitaux propres se renforcent chaque année.

Actif

EN €	2023	2024	2025
Immobilisations nettes	60 617	46 258	31 900
Besoin en fonds de roulement	8 452	9 119	−765
Trésorerie	177 706	234 256	284 915
Total de l'actif	**246 775**	**289 633**	**316 050**

Passif

EN €	2023	2024	2025
Capital social	19 400	19 400	19 400
Réserves et report à nouveau	–	17 627	48 007
Résultat de l'exercice	17 627	51 480	56 313
Capitaux propres	**37 027**	**88 507**	**123 720**
Comptes courants d'associées	174 200	174 200	174 200
Emprunt bancaire	35 548	26 926	18 130
Total du passif	**246 775**	**289 633**	**316 050**

Ratios de structure

EN €	2023	2024	2025
Autonomie financière (capitaux propres / total)	15,0 %	30,6 %	39,1 %
Fonds propres et comptes courants / total	85,6 %	90,7 %	94,3 %
Endettement bancaire / capitaux propres	96,0 %	30,4 %	14,7 %

10. Conclusion

> Le projet est viable : les apports des associées sont conséquents et l'emprunt sollicité reste modeste au regard du plan de financement.

Les apports des associées sont tout à fait conséquents : 194 k€ entre le capital et les comptes courants. L'emprunt de 44 k€ couvre une partie des investissements et assure une bonne trésorerie tout au long du projet.

Dès la première année, la société génère un chiffre d'affaires qui l'amène à une rentabilité acceptable ; le modèle économique prend toute son ampleur les deuxième et troisième années, grâce au déploiement des actions commerciales internes et externes.

La clé du succès réside dans le bon référencement et la promotion de l'application auprès de son double public, professionnel et particulier.

Points de vigilance

- Suivre de près l'atteinte du chiffre d'affaires : la progression retenue (+200 % puis +70 %) est ambitieuse et conditionne les recrutements de 2024 et 2025.
- Piloter le budget de publicité (30 % du chiffre d'affaires) en fonction des abonnements réellement obtenus.
- Décaler les embauches si le chiffre d'affaires est en retard : la trésorerie le permet, mais le point mort devient nettement plus tardif.
- Les résultats étant imposés au nom des associées (option pour l'impôt sur le revenu), anticiper leur imposition personnelle.

Fait à Voiron, le 21 septembre 2022

Philippe MASSOUBRE

Expert-comptable et commissaire aux comptes · ExpertComptablenLigne.fr

Un projet de création, de reprise ou de développement ?

Ce prévisionnel est un exemple anonymisé des dossiers réalisés par ExpertComptablenLigne.fr : hypothèses argumentées, comptes de résultat, plan de financement, trésorerie et bilans, présentés pour votre banquier, à prix fixe.

Premier échange : déposez votre dossier, gratuitement et sans engagement, sur **www.expertcomptablenligne.fr/depot** ; nous l'examinons avant toute commande. Conseil stratégique du dirigeant : **www.strategiedirigeant.com**