ExpertComptablenLigne.fr
PRÉVISIONS | VALEUR D'ENTREPRISE | CONSEIL

PRÉVISIONNEL · EXEMPLE DE LIVRABLE

Prévisionnel 2025-2029 de la SAS CHROMÉLIA

Comptes de résultat, plan de financement, trésorerie et bilans prévisionnels
Carrosserie et peinture auto-moto (création) · Hérault

DESTINATAIRE	Le futur président de la SAS CHROMÉLIA
OBJET	Création de la société et financement du matériel de l'atelier
PÉRIODE	Exercices 2025 à 2029 (5 ans)
DATE DU DOCUMENT	15 mars 2024
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

Monsieur,

Le but de la présente étude est d'analyser la viabilité de votre projet : la création d'une société par actions simplifiée dont l'activité principale sera la carrosserie et la peinture de véhicules, automobiles et motos, et l'investissement dans le matériel professionnel de l'atelier.

Le démarrage nécessite 61 k€ d'investissements hors taxes (cabine de peinture, aire de préparation, laboratoire, matériel et outillage), financés par un prêt matériel de 56 k€ sur cinq ans et par vos apports en capital et en compte courant.

- Société par actions simplifiée soumise à l'impôt sur les sociétés ; le fondateur en sera le président, assimilé salarié.
- Une activité unique de prestations de carrosserie et de peinture, avec une marge de 70 % sur les achats de produits.
- Une assistante de direction dès le démarrage ; le président ne se rémunère qu'à partir de la troisième année.

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 15 mars 2024

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	122 k€ la première année, 162 k€ la deuxième (+33 %), puis +6 % par an
Marge	70 % du chiffre d'affaires (achats de peintures et de produits : 30 %)
Charges externes	57 k€ la première année (dont frais de création), indexées de 3 % par an ; services bancaires : 0,9 % du chiffre d'affaires
Personnel	Assistante de direction : 11 k€ bruts, +4 % par an, charges patronales 15 %
Rémunération du président	Aucune en 2025 et 2026 ; 22 k€ bruts à partir de 2027, +4 % par an, charges de 45 %
Investissements	Cabine de peinture, aire de préparation et laboratoire 47 k€ (10 ans) ; matériel et outillage 14 k€ (4 ans)
Financement	Capital 1 k€, comptes courants 17 k€, prêt matériel de 56 k€ sur 60 mois à 4 %
Délais	Stocks de 15 jours d'achats ; fournisseurs réglés à 30 jours ; TVA au taux normal
Impôt sur les sociétés	Taux réduit de 15 % jusqu'à 42 500 € de bénéfice, 25 % au-delà

1. Synthèse du prévisionnel

> La société est bénéficiaire chaque année et sa trésorerie reste positive : elle rembourse son prêt matériel dans de bonnes conditions et dispose de 58 k€ de trésorerie fin 2029.

CHIFFRE D'AFFAIRES 2025
122 k€
193 k€ en 2029

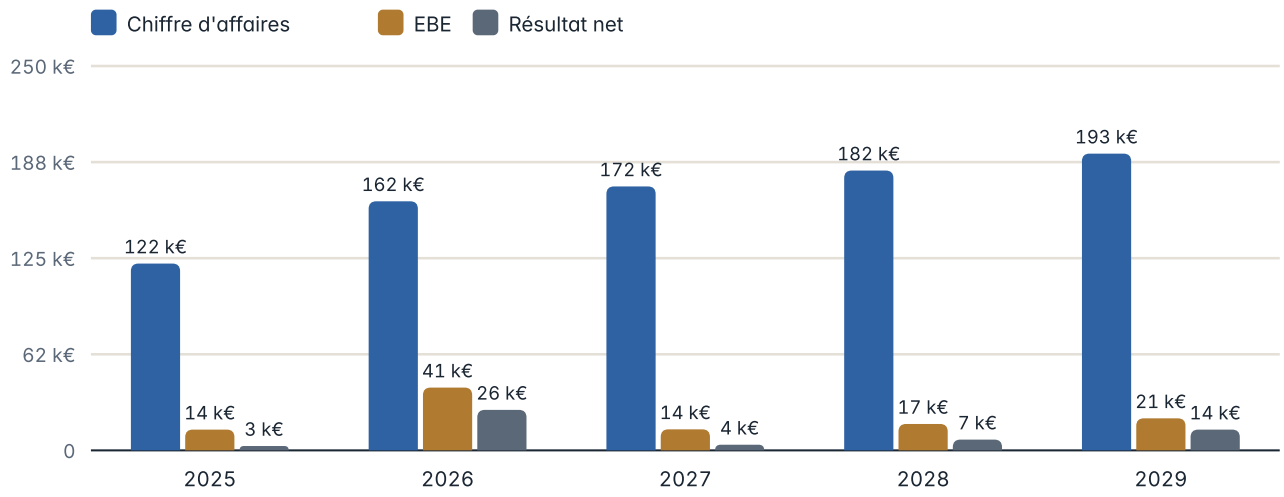
EBE 2029
21 k€
10,8 % du chiffre d'affaires

RÉSULTAT NET CUMULÉ
53 k€
sur 5 exercices

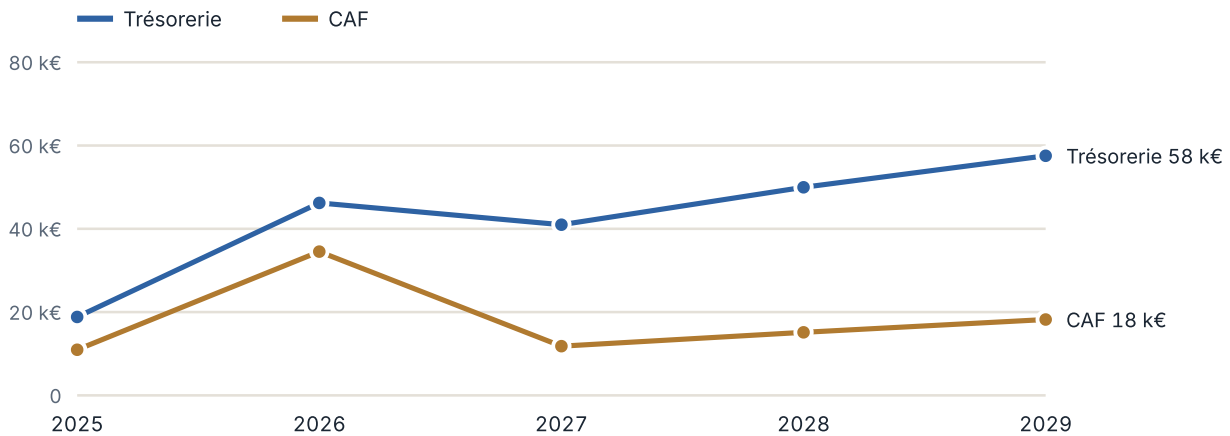
TRÉSORERIE FIN 2029
58 k€
minimum 19 k€

EN €	2025	2026	2027	2028	2029
Chiffre d'affaires	121 500	162 000	171 720	182 023	192 945
Excédent brut d'exploitation	13 507	40 792	13 624	17 105	20 889
Résultat net	**2 849**	**26 398**	**3 676**	**7 020**	**13 507**
Capacité d'autofinancement	10 959	34 508	11 786	15 130	18 242
Trésorerie de fin d'exercice	**18 832**	**46 185**	**40 973**	**49 976**	**57 517**

Activité et résultats (k€)



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



La deuxième année est la plus favorable (26 k€ de résultat net) : le chiffre d'affaires progresse d'un tiers alors que le président ne se rémunère pas encore. À partir de 2027, sa rémunération ramène le résultat à 4 k€, puis il remonte progressivement jusqu'à 14 k€ en 2029.

2. Présentation du projet

Dénomination	SAS CHROMÉLIA
Forme	Société par actions simplifiée, à l'impôt sur les sociétés
Activité	Carrosserie et peinture, automobiles et motos
Implantation	Hérault, zone d'activité
Dirigeant	Le fondateur, président assimilé salarié
Date de démarrage	1er janvier 2025

Le projet

Le fondateur crée la société pour exploiter un atelier de carrosserie et de peinture, ouvert aux automobiles comme aux motos. L'activité démarre en janvier de la première année, dans un local loué en zone d'activité.

La structure juridique

La société est une SAS soumise à l'impôt sur les sociétés. Le fondateur en est le président ; il a le statut de dirigeant assimilé salarié et ne perçoit pas de rémunération pendant les deux premiers exercices.

Les moyens

L'atelier est équipé d'une cabine de peinture avec aire de préparation et laboratoire, et du matériel et de l'outillage nécessaires. Une assistante de direction assure l'accueil et la gestion administrative.

3. Investissements et financements

> Les investissements de démarrage s'élèvent à 61 k€ hors taxes, financés à plus de 90 % par le prêt matériel.

Investissements

EN €	2025	2026	2027	2028	2029
Cabine de peinture, aire de préparation et laboratoire	47 347	–	–	–	–
Matériel et outillage	13 500	–	–	–	–
Total des investissements	**60 847**	**–**	**–**	**–**	**–**

Financement des investissements

EN €	2025	2026	2027	2028	2029
Capital social	900	–	–	–	–
Apport du président en compte courant	8 100	–	–	–	–
Prêt d'honneur apporté en compte courant	9 000	–	–	–	–
Prêt matériel (60 mois à 4 %)	55 800	–	–	–	–
Total des financements	**73 800**	**–**	**–**	**–**	**–**

Emprunts

EN €	2025	2026	2027	2028	2029
Capital remboursé	10 287	10 706	11 142	11 596	12 069
Intérêts	2 045	1 626	1 189	736	263
Échéances annuelles	**12 332**	**12 332**	**12 331**	**12 332**	**12 332**
Capital restant dû	*45 513*	*34 807*	*23 665*	*12 069*	*–*

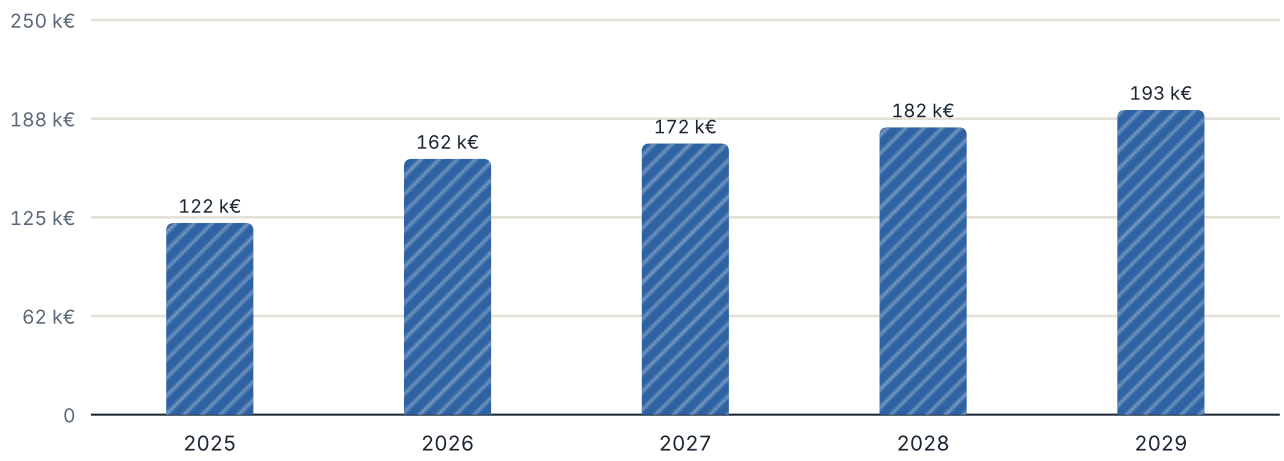
La TVA sur les investissements (12 k€) est avancée au démarrage puis remboursée dans le courant du premier trimestre ; le prêt est entièrement remboursé à la fin de la cinquième année.

4. Chiffre d'affaires prévisionnel

> Le chiffre d'affaires passe de 122 k€ à 193 k€ : forte progression la deuxième année, le temps de constituer la clientèle, puis +6 % par an.

EN €	2025	2026	2027	2028	2029
Prestations de carrosserie et de peinture	121 500	162 000	171 720	182 023	192 945
Chiffre d'affaires total	**121 500**	**162 000**	**171 720**	**182 023**	**192 945**
Évolution		*33,3 %*	*6,0 %*	*6,0 %*	*6,0 %*
Marge globale	85 050	113 400	120 204	127 416	135 061
Taux de marge	*70,0 %*	*70,0 %*	*70,0 %*	*70,0 %*	*70,0 %*

Évolution du chiffre d'affaires (k€)



La première année est une année de lancement : l'activité monte progressivement en charge au fil des mois, comme le montre la trésorerie mensuelle.

5. Charges d'exploitation

> Les charges externes, 57 k€ la première année, représentent l'essentiel des charges fixes ; le loyer et l'énergie de la cabine en sont les premiers postes.

Salaires et charges sociales

EN €	2025	2026	2027	2028	2029
Assistante de direction	10 800	11 232	11 681	12 149	12 634
Rémunération brute du président	–	–	21 600	22 464	23 363
Total des salaires bruts	**10 800**	**11 232**	**33 281**	**34 613**	**35 997**
Charges sociales de l'assistante (15 %)	1 620	1 685	1 752	1 822	1 895
Charges sociales du président (45 %)	–	–	9 720	10 109	10 513
Total des charges de personnel	**12 420**	**12 917**	**44 753**	**46 544**	**48 405**

Charges externes

EN €	2025	2026	2027	2028	2029
Électricité et eau	16 380	16 871	17 377	17 898	18 436
Petit équipement, produits d'entretien, vêtements de travail et fournitures	3 375	3 477	3 581	3 689	3 800
Loyer et charges locatives de l'atelier	18 900	19 467	20 051	20 652	21 272
Entretien et réparations	1 350	1 390	1 432	1 475	1 519
Assurances	4 500	4 635	4 774	4 918	5 065
Honoraires comptables, juridiques et techniques, documentation	5 040	5 191	5 347	5 508	5 674
Frais de création de la société	1 530	–	–	–	–
Publicité, déplacements, missions et réceptions	2 610	2 688	2 768	2 851	2 936
Télécommunications et frais postaux	1 152	1 186	1 221	1 258	1 296
Services bancaires (0,9 % du chiffre d'affaires)	1 094	1 458	1 545	1 638	1 737
Cotisations professionnelles	1 350	1 390	1 432	1 475	1 519
Total des charges externes	**57 281**	**57 753**	**59 528**	**61 362**	**63 254**

Impôts et taxes

EN €	2025	2026	2027	2028	2029
Contribution foncière des entreprises	360	360	360	360	360
Taxe foncière	1 350	1 440	1 530	1 620	1 710
Taxe d'apprentissage	73	76	226	235	245
Formation professionnelle	59	62	183	190	198
Total des impôts et taxes	**1 842**	**1 938**	**2 299**	**2 405**	**2 513**

Dotations aux amortissements

EN €	2025	2026	2027	2028	2029
Cabine, aire de préparation et laboratoire (10 ans)	4 735	4 735	4 735	4 735	4 735
Matériel et outillage (4 ans)	3 375	3 375	3 375	3 375	–
Total des dotations	**8 110**	**8 110**	**8 110**	**8 110**	**4 735**

La rémunération du président, à partir de 2027, fait passer les charges de personnel de 8 % à 26 % du chiffre d'affaires.

6. Compte de résultat et soldes intermédiaires de gestion

> Le résultat net est positif chaque année : 3 k€, 26 k€, 4 k€, 7 k€ puis 14 k€.

Compte de résultat prévisionnel

EN €	2025	2026	2027	2028	2029
Chiffre d'affaires	121 500	162 000	171 720	182 023	192 945
Achats consommés	36 450	48 600	51 516	54 607	57 884
Charges externes	57 281	57 753	59 528	61 362	63 254
Impôts et taxes	1 842	1 938	2 299	2 405	2 513
Salaires bruts	10 800	11 232	33 281	34 613	35 997
Charges sociales	1 620	1 685	11 472	11 931	12 408
Dotations aux amortissements	8 110	8 110	8 110	8 110	4 735
Résultat d'exploitation	**5 397**	**32 682**	**5 514**	**8 995**	**16 154**
Charges financières	2 045	1 626	1 189	736	263
Résultat courant avant impôt	**3 352**	**31 056**	**4 325**	**8 259**	**15 891**
Impôt sur les sociétés	503	4 658	649	1 239	2 384
Résultat net	**2 849**	**26 398**	**3 676**	**7 020**	**13 507**

Soldes intermédiaires de gestion

EN €	2025	2026	2027	2028	2029
Marge globale	85 050	113 400	120 204	127 416	135 061
Valeur ajoutée	27 769	55 647	60 676	66 054	71 807
Excédent brut d'exploitation	**13 507**	**40 792**	**13 624**	**17 105**	**20 889**
Résultat d'exploitation	5 397	32 682	5 514	8 995	16 154
Résultat courant avant impôt	3 352	31 056	4 325	8 259	15 891
Résultat net	**2 849**	**26 398**	**3 676**	**7 020**	**13 507**

Capacité d'autofinancement

EN €	2025	2026	2027	2028	2029
Résultat net	2 849	26 398	3 676	7 020	13 507
Dotations aux amortissements	8 110	8 110	8 110	8 110	4 735
Capacité d'autofinancement	**10 959**	**34 508**	**11 786**	**15 130**	**18 242**
Remboursement du prêt	10 287	10 706	11 142	11 596	12 069
Autofinancement net	*672*	*23 802*	*644*	*3 534*	*6 173*

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

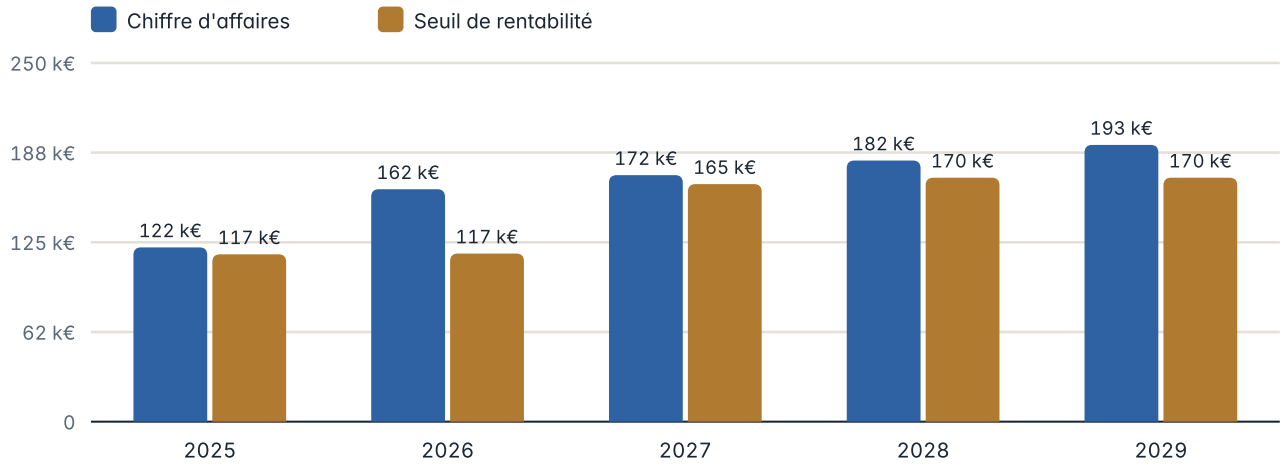
EN €	2025	2026	2027	2028	2029
Marge globale	70,0 %	70,0 %	70,0 %	70,0 %	70,0 %
Charges externes	47,1 %	35,6 %	34,7 %	33,7 %	32,8 %
Valeur ajoutée	22,9 %	34,4 %	35,3 %	36,3 %	37,2 %
Charges de personnel	10,2 %	8,0 %	26,1 %	25,6 %	25,1 %
EBE	11,1 %	25,2 %	7,9 %	9,4 %	10,8 %
Résultat net	2,3 %	16,3 %	2,1 %	3,9 %	7,0 %

7. Seuil de rentabilité

> Le seuil de rentabilité s'établit à 117 k€ la première année ; il monte à 165 k€ lorsque le président commence à se rémunérer, et reste inférieur au chiffre d'affaires chaque année.

EN €	2025	2026	2027	2028	2029
Taux de marge sur coûts variables	69,1 %	69,1 %	69,1 %	69,1 %	69,1 %
Charges fixes	80 604	80 886	114 334	117 519	117 433
Seuil de rentabilité	**116 649**	**117 056**	**165 461**	**170 071**	**169 948**
Excédent sur le seuil	*4 851*	*44 944*	*6 259*	*11 952*	*22 997*
Point mort (en jours de chiffre d'affaires)	346 jours	260 jours	347 jours	336 jours	317 jours

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



La première année et la troisième année sont les plus tendues : le point mort est atteint vers le 346e jour en 2025 et le 347e en 2027. Le chiffre d'affaires de lancement est donc déterminant.

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

> La trésorerie reste positive tous les mois de la première année et atteint 58 k€ fin 2029.

Besoin en fonds de roulement

EN €	2025	2026	2027	2028	2029
Stocks de produits	1 519	2 025	2 146	2 275	2 412
Créances clients	5 400	5 400	5 724	6 068	6 432
Autres créances	886	881	4 927	941	973
Dettes fournisseurs	−10 738	−10 581	−11 070	−11 550	−12 064
Dettes fiscales et sociales	−2 274	−6 483	−4 629	−6 105	−7 492
Besoin en fonds de roulement	**−5 207**	**−8 758**	**−2 902**	**−8 371**	**−9 739**
Variation	*−5 207*	*−3 551*	*5 856*	*−5 469*	*−1 368*

Plan de financement

EN €	2025	2026	2027	2028	2029
Apports en capital et en comptes courants	18 000	–	–	–	–
Prêt matériel	55 800	–	–	–	–
Capacité d'autofinancement	10 959	34 508	11 786	15 130	18 242
Total des ressources	**84 759**	**34 508**	**11 786**	**15 130**	**18 242**
Investissements	60 847	–	–	–	–
Variation du BFR	−5 207	−3 551	5 856	−5 469	−1 368
Remboursement du prêt	10 287	10 706	11 142	11 596	12 069
Total des emplois	**65 927**	**7 155**	**16 998**	**6 127**	**10 701**
Variation de trésorerie	**18 832**	**27 353**	**−5 212**	**9 003**	**7 541**

Trésorerie

EN €	2025	2026	2027	2028	2029
Trésorerie de fin d'exercice	**18 832**	**46 185**	**40 973**	**49 976**	**57 517**

Trésorerie mensuelle 2025

EN €	JANV.	FÉVR.	MARS	AVR.	MAI	JUIN	JUIL.	AOÛT	SEPT.	OCT.	NOV.	DÉC.
Encaissements	78 120	7 200	19 707	9 360	10 440	11 520	12 600	13 680	14 760	15 840	16 200	16 200
Décaissements	74 747	9 523	9 871	10 832	10 806	11 275	12 244	12 214	12 683	13 652	14 972	13 976
Variation	3 373	−2 323	9 836	−1 472	−366	245	356	1 466	2 077	2 188	1 228	2 224
Solde	**3 373**	**1 050**	**10 886**	**9 414**	**9 048**	**9 293**	**9 649**	**11 115**	**13 192**	**15 380**	**16 608**	**18 832**

Le besoin en fonds de roulement est négatif : les clients règlent rapidement alors que les fournisseurs sont payés à 30 jours et que les charges sociales et la TVA sont reversées avec décalage. En janvier, les encaissements comprennent les apports et le prêt, les décaissements les investissements toutes taxes comprises ; le remboursement du crédit de TVA intervient en mars.

9. Bilans prévisionnels

> Les capitaux propres se renforcent chaque année et la dette bancaire est éteinte fin 2029.

Actif

EN €	2025	2026	2027	2028	2029
Immobilisations brutes	60 847	60 847	60 847	60 847	60 847
Amortissements cumulés	−8 110	−16 220	−24 330	−32 440	−37 175
Immobilisations nettes	**52 737**	**44 627**	**36 517**	**28 407**	**23 672**
Stocks	1 519	2 025	2 146	2 275	2 412
Créances clients	5 400	5 400	5 724	6 068	6 432
Autres créances	886	881	4 927	941	973
Trésorerie	18 832	46 185	40 973	49 976	57 517
Total de l'actif	**79 374**	**99 118**	**90 287**	**87 667**	**91 006**

Passif

EN €	2025	2026	2027	2028	2029
Capital social	900	900	900	900	900
Réserves et report à nouveau	–	2 849	29 247	32 923	39 943
Résultat de l'exercice	2 849	26 398	3 676	7 020	13 507
Capitaux propres	**3 749**	**30 147**	**33 823**	**40 843**	**54 350**
Comptes courants d'associé	17 100	17 100	17 100	17 100	17 100
Emprunt bancaire	45 513	34 807	23 665	12 069	–
Dettes fournisseurs	10 738	10 581	11 070	11 550	12 064
Dettes fiscales et sociales	2 274	6 483	4 629	6 105	7 492
Total du passif	**79 374**	**99 118**	**90 287**	**87 667**	**91 006**

Ratios de structure

EN €	2025	2026	2027	2028	2029
Autonomie financière (capitaux propres / total du bilan)	4,7 %	30,4 %	37,5 %	46,6 %	59,7 %
Endettement bancaire / capitaux propres	1214,0 %	115,5 %	70,0 %	29,5 %	0,0 %

Les comptes courants du président et le prêt d'honneur restent bloqués dans la société sur la période : ils renforcent les fonds propres au sens du banquier.

10. Conclusion

> Sur la base d'hypothèses réalistes en termes de chiffre d'affaires, de marges et de frais généraux, la société sera capable de rembourser son prêt matériel et outillage dans de bonnes conditions. Le projet est viable.

Le report de la rémunération du président sur les deux premières années permet de constituer une trésorerie de 46 k€ avant le passage à une rémunération régulière, qui reste ensuite compatible avec le remboursement du prêt.

Points de vigilance

- Atteindre rapidement le chiffre d'affaires de lancement : c'est la condition de la rentabilité de la première année.
- Suivre la marge sur les produits de peinture et de carrosserie, retenue à 70 % du chiffre d'affaires.
- Anticiper l'effet de la rémunération du président à partir de 2027 sur le seuil de rentabilité.

Fait à Voiron, le 15 mars 2024

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**