ExpertComptablenLigne.fr
PRÉVISIONS | VALEUR D'ENTREPRISE | CONSEIL

PRÉVISIONNEL · EXEMPLE DE LIVRABLE

Prévisionnel 2022-2024 de l'entreprise individuelle ALEZANE COACHING

Comptes de résultat, plan de financement, trésorerie et bilans prévisionnels
Comportementaliste équin, conseil et coaching (création) · Haut-Rhin

DESTINATAIRE	La future exploitante de l'entreprise individuelle
OBJET	Création de l'entreprise : simulation de l'activité sur trois exercices
PÉRIODE	Exercices 2022 à 2024 (3 ans)
DATE DU DOCUMENT	24 septembre 2021
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	9
4	Chiffre d'affaires	10
5	Charges d'exploitation	11
6	Compte de résultat et SIG	13
7	Seuil de rentabilité	15
8	BFR, financement et trésorerie	16
9	Bilans prévisionnels	17
10	Conclusion	18

AVANT-PROPOS

Note introductive de l'expert-comptable

Madame,

Le but de la présente étude est de simuler l'activité que vous envisagez dans le domaine de l'équitation dite « éthologique » : la rééducation comportementale des chevaux, le conseil et le coaching de leurs propriétaires.

L'activité démarre le 1er janvier 2022. Elle ne nécessite ni local commercial ni emprunt : les investissements de démarrage (30 k€) sont financés par votre apport personnel et par une subvention d'aide à la création.

- Entreprise individuelle au régime réel simplifié, à l'impôt sur le revenu ; activité exercée depuis le domicile de l'exploitante.
- Trois prestations : stages théoriques d'une journée, coaching du couple cheval-cavalier sur deux jours, rééducation comportementale du cheval par forfaits de séances.
- Interventions principalement chez les clients, particuliers et professionnels, comme le ferait un maréchal-ferrant ou un vétérinaire.

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 24 septembre 2021

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	34 k€ la première année, puis 50 k€ et 63 k€ : évaluation prudente et progressive
Prestations	Stages théoriques (3 à 10 personnes), coaching sur deux jours (1 à 5 couples), rééducation par forfaits de 5, 10 ou 15 séances ; services sans achat revendu (marge de 100 %)
Charges externes	12 k€ la première année : carburant, loyer, assurances, entretien du véhicule, honoraires
Cotisations sociales	Cotisations de l'exploitante calculées sur le bénéfice : 4 k€, 8 k€ puis 11 k€
Investissements	Véhicule pick-up 20 k€, chevaux d'école 8 k€, matériel multimédia 2 k€
Financement	Apport personnel 31 k€ et subvention d'aide à la création 1,8 k€ ; aucun emprunt
Prélèvements de l'exploitante	16 k€, 18 k€ puis 19 k€ par an
Délais et TVA	Prestations réglées comptant ; TVA au taux normal de 20 %
Imposition	Entreprise individuelle à l'impôt sur le revenu : pas d'impôt sur les sociétés ; l'impôt personnel de l'exploitante n'est pas pris en compte

1. Synthèse du prévisionnel

> Avec peu de moyens et des charges faibles, l'activité est rentable dès la première année : le bénéfice passe de 12 k€ à 30 k€ et la trésorerie atteint 30 k€ fin 2024, après les prélèvements de l'exploitante.

CHIFFRE D'AFFAIRES 2022
34 k€
63 k€ en 2024

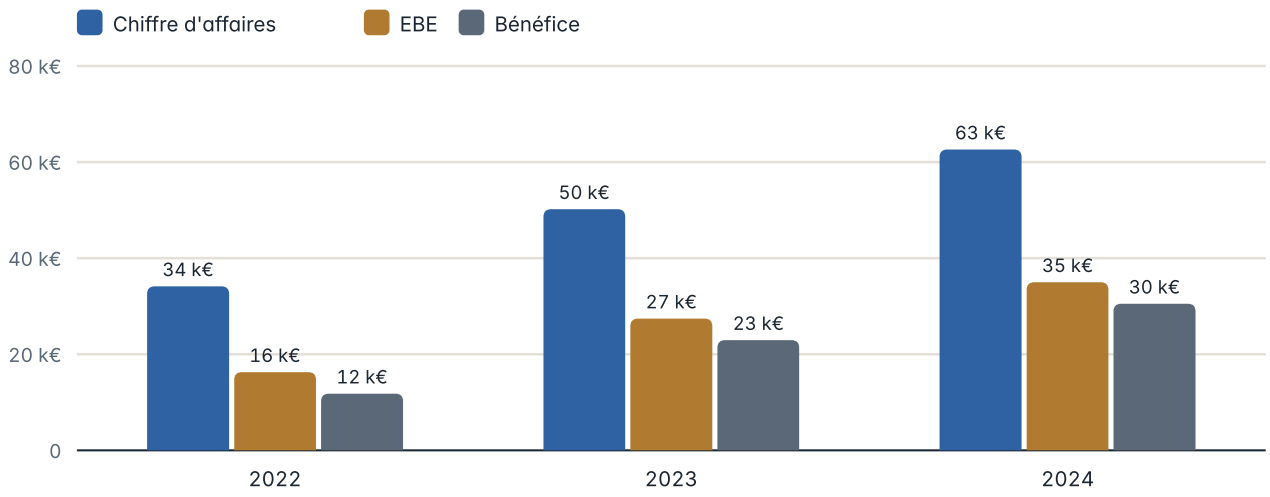
EBE 2024
35 k€
55,9 % du chiffre d'affaires

BÉNÉFICE CUMULÉ
65 k€
sur 3 exercices

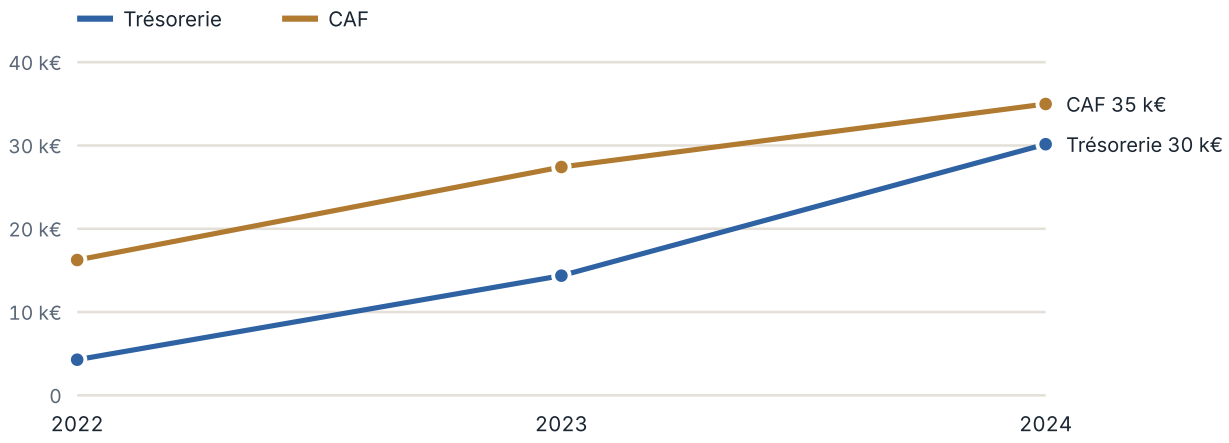
TRÉSORERIE FIN 2024
30 k€
minimum 4 k€

EN €	2022	2023	2024
Chiffre d'affaires	34 141	50 203	62 612
Excédent brut d'exploitation	16 258	27 400	34 987
Bénéfice	**11 771**	**22 913**	**30 500**
Capacité d'autofinancement	16 258	27 400	34 987
Trésorerie de fin d'exercice	**4 283**	**14 363**	**30 148**

Activité et résultats (k€)



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



Les charges d'exploitation restent contenues (12 k€ de charges externes la première année) : l'essentiel du chiffre d'affaires se retrouve dans l'excédent brut d'exploitation, qui rémunère l'exploitante.

2. Présentation du projet

Nom commercial	ALEZANE COACHING
Forme	Entreprise individuelle au régime réel simplifié, à l'impôt sur le revenu
Activité	Comportementaliste équin : rééducation des chevaux, conseil et coaching des propriétaires, stages
Implantation	Haut-Rhin, au domicile de l'exploitante ; interventions chez les clients
Exploitante	La créatrice, entrepreneuse individuelle
Date de démarrage	1er janvier 2022
TVA	Assujettie, taux normal de 20 %

Le projet

Passionnée de chevaux depuis l'enfance, l'exploitante s'est formée à l'étranger, auprès de professionnels reconnus, aux méthodes d'équitation dite « éthologique » : une relation fondée sur la compréhension du cheval, le respect mutuel et le partenariat avec le cavalier, tout en douceur. Elle continue de se former à ses frais.

Après une première carrière dans un autre secteur, où elle a acquis le sens de l'organisation, de l'anticipation et de la formation, elle crée son entreprise pour vivre de cette passion et transmettre ce savoir à ses clients.

Son constat : les cavaliers apprennent à monter, mais connaissent peu le cheval lui-même ; lorsque des troubles du comportement apparaissent, ils sont souvent démunis. L'exploitante rééduque le cheval, puis conseille et accompagne le propriétaire pour que le couple retrouve l'harmonie. Ce travail améliore aussi la sécurité du cavalier.

Les prestations

Trois prestations sont proposées aux particuliers comme aux professionnels : des stages théoriques d'une journée sur différents thèmes (environnement, mental du cheval), de 3 à une dizaine de personnes ; des stages pratiques de coaching et de conseil du couple cheval-cavalier sur deux jours, de 1 à 5 couples ; la rééducation comportementale du cheval, par forfaits de 5, 10 ou 15 séances.

À terme, l'exploitante souhaite organiser des stages chez elle, avec hébergement, en associant d'autres intervenants spécialisés autour du cheval et de son bien-être.

Le marché et la concurrence

La concurrence est très faible au niveau national. Les rares concurrents disposent de structures équestres et demandent aux clients d'y venir avec leur cheval : stages de deux jours onéreux, alors que tous les propriétaires n'ont pas de moyen de transport et que les difficultés se manifestent sur le lieu de vie du cheval.

Il n'existe aucune concurrence directe dans la région, et l'exploitante se déplace chez ses clients. Le bouche-à-oreille fonctionne déjà bien : elle est de plus en plus sollicitée, par des professionnels comme par des particuliers. L'activité n'est ni réglementée ni saisonnière.

La politique commerciale

Les prix sont fixés légèrement en dessous de ceux de la concurrence, qui vise surtout une clientèle aisée : l'objectif est de rendre cette approche accessible au plus grand nombre. La clientèle attendue se compose de particuliers (60 % du chiffre d'affaires) et de professionnels (40 %).

La vente est directe, chez les clients, assurée par l'exploitante elle-même. La communication repose sur les réseaux sociaux, des cartes de visite et prospectus, des affiches dans les magasins spécialisés (alimentation et fournitures équestres) et le flocage du véhicule ; la prospection, sur le bouche-à-oreille, les événements, les médias locaux et les

recommandations des professionnels de santé équine.

L'organisation

L'activité est exercée en entreprise individuelle au régime réel simplifié. Le régime de la micro-entreprise a été écarté : le plafond de chiffre d'affaires risquait d'être rapidement dépassé. Un changement de régime pourra être envisagé si l'activité se développe.

L'exploitante assure elle-même la gestion administrative et se fera aider par des professionnels pour la facturation et les relances si nécessaire. Compte tenu du rythme de l'activité, une clôture de l'exercice en septembre ou en octobre serait la plus appropriée ; le présent prévisionnel est établi par année civile.

3. Investissements et financements

> Les investissements de démarrage s'élèvent à 30 k€ : un véhicule pick-up pour les déplacements, des chevaux d'école pour les stages et du matériel multimédia.

Investissements

EN €	2022	2023	2024
Véhicule pick-up	19 800	–	–
Chevaux d'école	7 900	–	–
Matériel multimédia	1 800	–	–
Total des investissements	**29 500**	**–**	**–**

Financement des investissements

EN €	2022	2023	2024
Apport personnel de l'exploitante	30 800	–	–
Subvention d'aide à la création	1 800	–	–
Total des financements	**32 600**	**–**	**–**

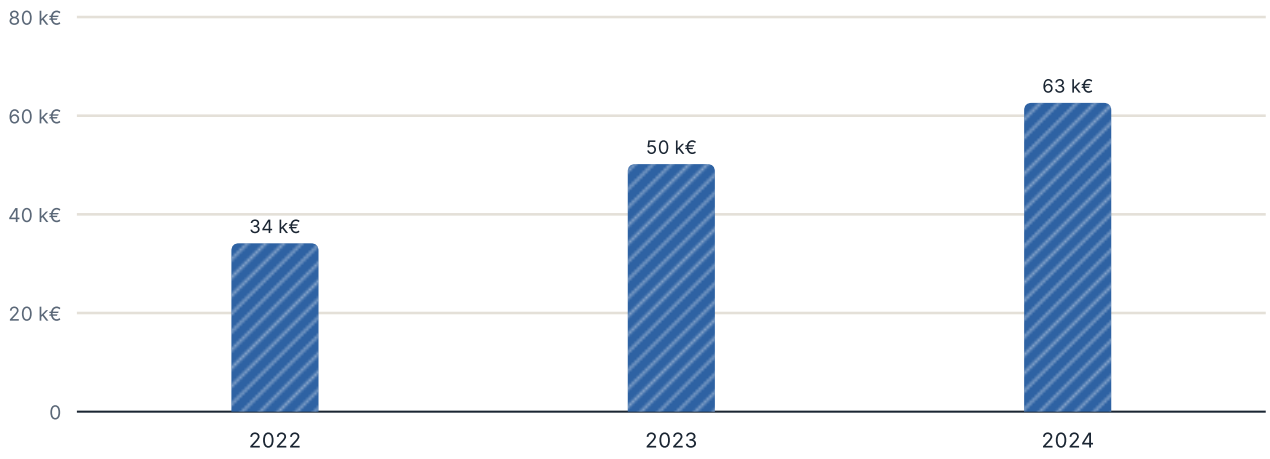
Les financements (33 k€) dépassent les investissements de 3,1 k€ : aucun emprunt n'est nécessaire. La subvention est reprise au résultat sur deux ans.

4. Chiffre d'affaires prévisionnel

> Le chiffre d'affaires passe de 34 k€ à 63 k€ sur trois ans ; la rééducation comportementale en devient la première source.

EN €	2022	2023	2024
Stages théoriques d'une journée	13 080	14 898	20 706
Coaching du couple cheval-cavalier (deux jours)	9 240	17 160	15 620
Rééducation comportementale (forfaits)	11 821	18 145	26 286
Chiffre d'affaires total	**34 141**	**50 203**	**62 612**
Évolution		*47,0 %*	*24,7 %*

Évolution du chiffre d'affaires (k€)



La progression repose sur le développement de la clientèle par le bouche-à-oreille et les recommandations. Le coaching sur deux jours, après une forte hausse la deuxième année, recule légèrement la troisième, au profit des stages et de la rééducation.

5. Charges d'exploitation

> Les charges restent faibles : 12 k€ de charges externes la première année, sans salarié ; les cotisations sociales de l'exploitante suivent la progression du bénéfice.

Cotisations sociales de l'exploitante

EN €	2022	2023	2024
Maladie, maternité et indemnités journalières	511	1 236	1 960
Retraite, invalidité et décès	3 186	6 204	8 262
CSG et CRDS non déductibles	462	906	1 216
Total des cotisations de l'exploitante	**4 159**	**8 346**	**11 438**

Charges externes

EN €	2022	2023	2024
Carburant	3 168	3 420	4 155
Petit matériel (licols, longes) et fournitures administratives	546	383	480
Loyer	3 168	3 231	3 296
Assurances	1 760	1 795	1 831
Entretien et réparations du véhicule	1 320	1 346	1 374
Honoraires comptables	704	718	732
Frais vétérinaires des chevaux	220	224	229
Téléphone, internet, frais postaux et bancaires	765	769	772
Tenues de travail	374	44	44
Publicité et flocage du véhicule	264	50	70
Total des charges externes	**12 289**	**11 980**	**12 983**

Impôts et taxes

EN €	2022	2023	2024
Contribution économique territoriale	352	352	352
CSG déductible et contribution à la formation professionnelle	1 083	2 125	2 852
Total des impôts et taxes	**1 435**	**2 477**	**3 204**

Dotations aux amortissements

EN €	2022	2023	2024
Véhicule pick-up (5 ans)	3 960	3 960	3 960
Chevaux d'école (15 ans)	527	527	527
Matériel multimédia (2 ans)	900	900	–
Total des dotations	**5 387**	**5 387**	**4 487**

Le carburant et l'entretien du véhicule constituent le premier poste, l'exploitante se déplaçant chez ses clients.

6. Compte de résultat et soldes intermédiaires de gestion

> Le bénéfice, avant impôt sur le revenu de l'exploitante, s'établit à 12 k€, 23 k€ puis 30 k€, soit 34 % puis 49 % du chiffre d'affaires.

Compte de résultat prévisionnel

EN €	2022	2023	2024
Prestations vendues	34 141	50 203	62 612
Fournitures consommables (carburant, petit matériel)	3 714	3 803	4 635
Services extérieurs	8 575	8 177	8 348
Impôts et taxes	1 435	2 477	3 204
Cotisations sociales de l'exploitante	4 159	8 346	11 438
Dotations aux amortissements	5 387	5 387	4 487
Résultat d'exploitation	**10 871**	**22 013**	**30 500**
Quote-part de subvention virée au résultat	900	900	–
Bénéfice	**11 771**	**22 913**	**30 500**

Soldes intermédiaires de gestion

EN €	2022	2023	2024
Marge globale	34 141	50 203	62 612
Valeur ajoutée	21 852	38 223	49 629
Excédent brut d'exploitation	**16 258**	**27 400**	**34 987**
Résultat d'exploitation	10 871	22 013	30 500
Résultat exceptionnel	900	900	–
Bénéfice	**11 771**	**22 913**	**30 500**

Capacité d'autofinancement

EN €	2022	2023	2024
Bénéfice	11 771	22 913	30 500
Dotations aux amortissements	5 387	5 387	4 487
Quote-part de subvention virée au résultat	-900	-900	–
Capacité d'autofinancement	**16 258**	**27 400**	**34 987**
Prélèvements de l'exploitante	15 800	17 600	19 400
Autofinancement net	*458*	*9 800*	*15 587*

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

EN €	2022	2023	2024
Charges externes	36,0 %	23,9 %	20,7 %
Valeur ajoutée	64,0 %	76,1 %	79,3 %
Cotisations sociales de l'exploitante	12,2 %	16,6 %	18,3 %
Excédent brut d'exploitation	47,6 %	54,6 %	55,9 %
Bénéfice	34,5 %	45,6 %	48,7 %

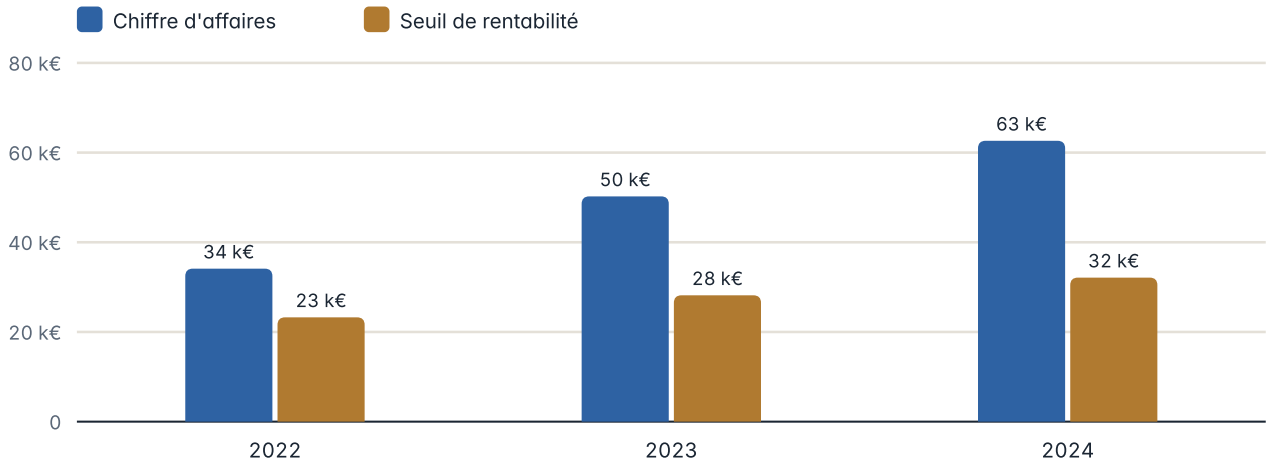
Après les prélèvements de l'exploitante, l'autofinancement net reste positif chaque année : 0,5 k€ la première année, puis 10 k€ et 16 k€.

7. Seuil de rentabilité

> L'activité ne supporte aucun coût variable : le seuil de rentabilité est égal aux charges fixes, soit 23 k€ la première année, atteint en 245 jours.

EN €	2022	2023	2024
Taux de marge sur coûts variables	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Charges fixes	23 270	28 190	32 112
Seuil de rentabilité	**23 270**	**28 190**	**32 112**
Excédent sur le seuil	10 871	22 013	30 500
Point mort (en jours de chiffre d'affaires)	245 jours	202 jours	185 jours

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



Le point mort recule de 245 à 185 jours : chaque euro de chiffre d'affaires supplémentaire améliore directement le résultat.

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

> La trésorerie reste positive tout au long du projet : modeste fin 2022 (4,3 k€) après les prélèvements, elle atteint 30 k€ fin 2024.

Besoin en fonds de roulement

EN €	2022	2023	2024
Dettes fiscales et sociales	725	1 005	1 203
Besoin en fonds de roulement de fin d'exercice	**−725**	**−1 005**	**−1 203**
Variation	*−725*	*−280*	*−198*

Plan de financement

EN €	2022	2023	2024
Apport personnel	30 800	–	–
Subvention d'aide à la création	1 800	–	–
Capacité d'autofinancement	16 258	27 400	34 987
Total des ressources	**48 858**	**27 400**	**34 987**
Investissements	29 500	–	–
Variation du BFR	−725	−280	−198
Prélèvements de l'exploitante	15 800	17 600	19 400
Total des emplois	**44 575**	**17 320**	**19 202**
Variation de trésorerie	**4 283**	**10 080**	**15 785**

Trésorerie

EN €	2022	2023	2024
Trésorerie de fin d'exercice	**4 283**	**14 363**	**30 148**

Trésorerie mensuelle 2022

EN €	JANV.	FÉVR.	MARS	AVR.	MAI	JUIN	JUIL.	AOÛT	SEPT.	OCT.	NOV.	DÉC.
Encaissements	36 014	3 414	3 414	3 414	3 414	3 414	3 414	3 414	3 414	3 414	3 414	3 415
Décaissements	32 396	3 081	3 433	3 433	3 433	3 433	3 433	3 433	3 433	3 433	3 433	2 912
Variation	3 618	333	−19	−19	−19	−19	−19	−19	−19	−19	−19	503
Solde	**3 618**	**3 951**	**3 932**	**3 913**	**3 894**	**3 875**	**3 856**	**3 837**	**3 818**	**3 799**	**3 780**	**4 283**

Montants toutes taxes comprises. Janvier intègre l'apport, la subvention et les investissements ; les prélèvements de l'exploitante sont répartis sur l'année.

Les prestations étant réglées comptant, le besoin en fonds de roulement est négatif : la TVA et les cotisations dues en fin d'exercice financent une partie de l'activité.

9. Bilans prévisionnels

> Les capitaux propres de l'exploitante représentent la quasi-totalité du passif : l'entreprise n'a aucune dette financière.

Actif

EN €	2022	2023	2024
Immobilisations nettes	24 113	18 726	14 239
Trésorerie	4 283	14 363	30 148
Total de l'actif	**28 396**	**33 089**	**44 387**

Passif

EN €	2022	2023	2024
Apport initial de l'exploitante	30 800	30 800	30 800
Bénéfices cumulés	11 771	34 684	65 184
Prélèvements cumulés	−15 800	−33 400	−52 800
Subvention d'investissement non encore reprise	900	–	–
Capitaux propres	**27 671**	**32 084**	**43 184**
Dettes fiscales et sociales	725	1 005	1 203
Total du passif	**28 396**	**33 089**	**44 387**

Ratios de structure

EN €	2022	2023	2024
Autonomie financière (capitaux propres / total)	97,4 %	97,0 %	97,3 %
Besoin en fonds de roulement (en jours de chiffre d'affaires)	-8 jours	-7 jours	-7 jours

10. Conclusion

> Le projet est sain à tous les niveaux.

Il repose sur une évaluation prudente et progressive du chiffre d'affaires et sur un faible volume de charges et de frais généraux : l'activité nécessite peu de moyens. Sa rentabilité est satisfaisante et permet de bien rémunérer l'exploitante, tout en maintenant une trésorerie positive tout au long du projet.

Points de vigilance

- La trésorerie de fin 2022 reste modeste (4,3 k€) : adapter les prélèvements au rythme réel des encaissements pendant la première année.
- L'activité repose entièrement sur l'exploitante et sur le bouche-à-oreille : toute indisponibilité interrompt le chiffre d'affaires.
- Les cotisations sociales font l'objet de régularisations sur les bénéfices réels : les provisionner au fil de l'eau.
- L'impôt sur le revenu de l'exploitante n'est pas compris dans les prévisions.

Fait à Voiron, le 24 septembre 2021

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**