ExpertComptablenLigne.fr
PRÉVISIONS | VALEUR D'ENTREPRISE | CONSEIL

PRÉVISIONNEL · EXEMPLE DE LIVRABLE

Prévisionnel 2020-2023 de la SARL SERPOLET ESPACES VERTS

Comptes de résultat, plan de financement, trésorerie et bilans prévisionnels
Espaces verts (création d'entreprise) · Lot-et-Garonne

DESTINATAIRE	Le gérant de la SARL SERPOLET ESPACES VERTS
OBJET	Création de la société et financement du matériel
PÉRIODE	Exercices 2020-2021 à 2022-2023 (premier exercice de 13 mois, clôture au 30 novembre)
DATE DU DOCUMENT	16 janvier 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	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 de simuler les flux financiers d'une nouvelle société opérant dans le domaine des espaces verts, et ayant besoin d'investir 20,8 k€ (matériel roulant et divers petits matériels).

Ces comptes ont été élaborés conformément aux règles d'établissement des comptes français, sur la base des éléments suivants :

- société à responsabilité limitée soumise à l'impôt sur les sociétés, dont le gérant est majoritaire ;
- premier exercice de treize mois, du 1er novembre 2020 au 30 novembre 2021, puis exercices clos le 30 novembre ;
- investissement financé par un prêt de 20,8 k€, la société étant dotée d'un capital de 2,1 k€.

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 16 janvier 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	62,4 k€ sur le premier exercice de 13 mois, puis 69,1 k€ et 82,9 k€ (+20 % par an du chiffre d'affaires mensuel)
Marge	Prestations de services sans achats consommés (marge de 100 %)
Rémunération du gérant	18,9 k€ nets sur le premier exercice, puis 25,0 k€ par an
Cotisations sociales du gérant	3,6 k€ sur le premier exercice, puis 10,9 k€ par an (44 % de la rémunération nette)
Charges externes	16,7 k€ sur le premier exercice (dont honoraires de constitution), 16,9 k€ puis 17,9 k€
Investissements	Camion 17,7 k€ (amorti sur 4 ans) ; équipements d'espaces verts 3,1 k€ (sur 2 ans)
Financement	Capital de 2,1 k€ ; prêt de 20,8 k€ sur 48 mois au taux de 2,5 %
Délais et TVA	Clients réglés comptant ; fournisseurs à 30 jours ; TVA au taux normal, crédit de TVA sur l'investissement remboursé au cours du premier exercice
Impôt sur les sociétés	Taux réduit de 15 % jusqu'à 42 500 € de bénéfice, 25 % au-delà

1. Synthèse du prévisionnel

> Le projet est rentable dès le premier exercice (14,3 k€ de résultat net) ; la société rembourse sans difficulté son prêt et sa trésorerie progresse chaque année, pour atteindre 52 k€ fin 2022-2023.

CHIFFRE D'AFFAIRES 2020-2021
62 k€
83 k€ en 2022-2023

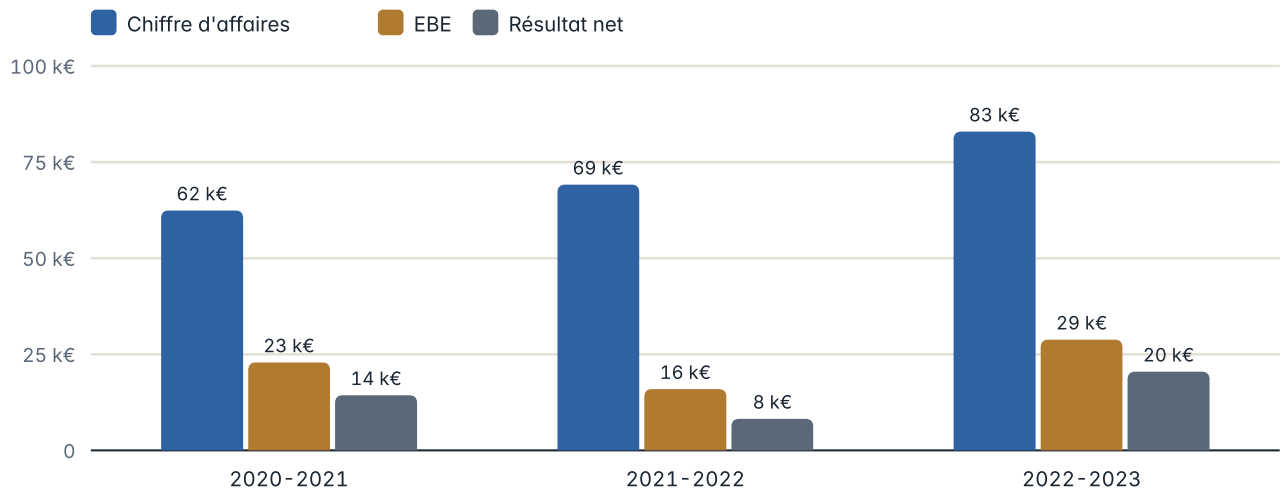
EBE 2022-2023
29 k€
34,7 % du chiffre d'affaires

RÉSULTAT NET CUMULÉ
43 k€
sur 3 exercices

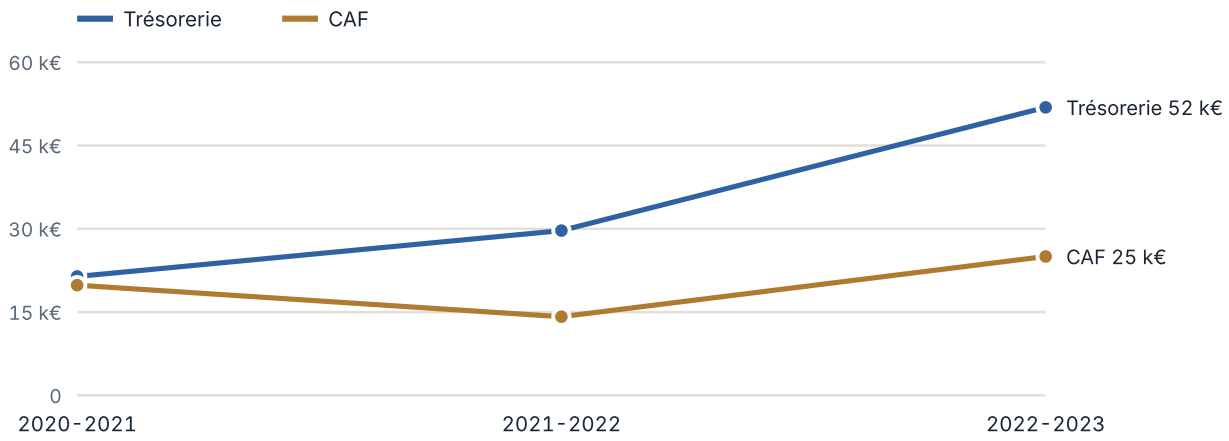
TRÉSORERIE FIN 2022-2023
52 k€
minimum 21 k€

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Chiffre d'affaires	62 400	69 120	82 944
Excédent brut d'exploitation	22 851	15 916	28 799
Résultat net	**14 347**	**8 173**	**20 442**
Capacité d'autofinancement	19 824	14 148	24 996
Trésorerie de fin d'exercice	**21 436**	**29 678**	**51 878**

Activité et résultats (k€)



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



Le deuxième exercice est en retrait (8,2 k€ de résultat net) : la rémunération du gérant passe de 18,9 k€ à 25 k€ et ses cotisations sociales atteignent leur niveau normal. Le résultat remonte à 20,4 k€ en 2022-2023 avec la progression du chiffre d'affaires.

2. Présentation du projet

Dénomination	SARL SERPOLET ESPACES VERTS
Forme	Société à responsabilité limitée, à l'impôt sur les sociétés
Dirigeant	Le gérant, associé majoritaire
Activité	Espaces verts
Implantation	Lot-et-Garonne
Capital social	2 080 €
Premier exercice	Du 1er novembre 2020 au 30 novembre 2021 (13 mois)

Le projet

Le gérant crée une société opérant dans le domaine des espaces verts, dont il est l'associé majoritaire. La société n'emploie pas de salarié : ses charges de personnel se limitent à la rémunération du gérant et à ses cotisations sociales.

Les moyens

Le démarrage nécessite un camion et des équipements d'espaces verts, pour 20,8 k€ au total, financés par un prêt bancaire du même montant. Le capital social de 2,1 k€ reste disponible en trésorerie.

3. Investissements et financements

> Les investissements de démarrage s'élèvent à 20,8 k€, entièrement financés par emprunt.

Investissements

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Camion	17 700	–	–
Équipements d'espaces verts	3 100	–	–
Total des investissements	**20 800**	**–**	**–**

Financement des investissements

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Capital social	2 080	–	–
Prêt bancaire (48 mois à 2,5 %)	20 800	–	–
Total des financements	**22 880**	**–**	**–**
Excédent de financement (trésorerie de départ)	*2 080*	–	–

Emprunts

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Capital remboursé	5 429	5 144	5 274
Intérêts	495	326	195
Échéances annuelles	**5 924**	**5 470**	**5 469**
Capital restant dû	*15 371*	*10 227*	*4 953*

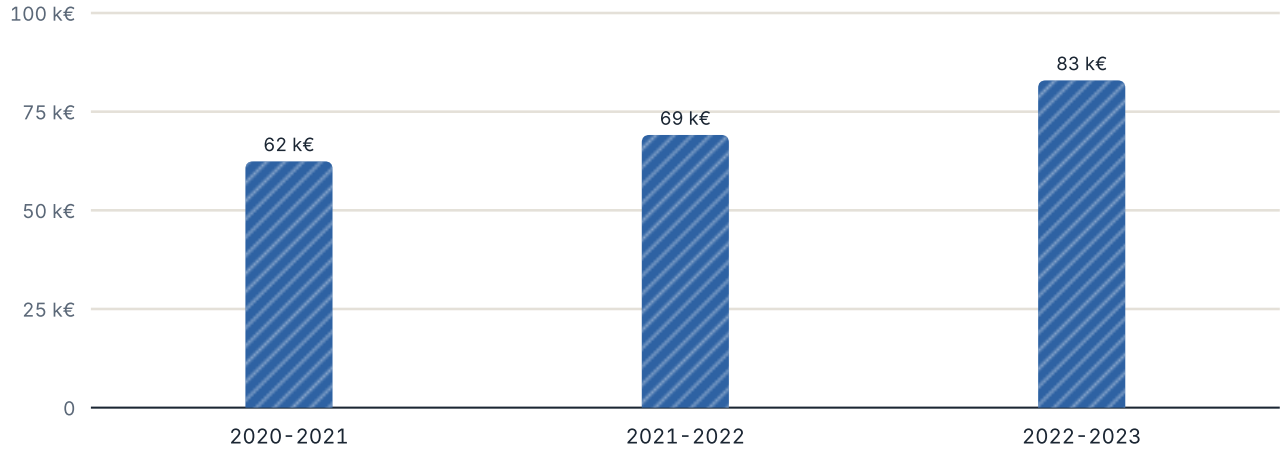
Le premier exercice supporte treize mensualités. Le capital restant dû n'est plus que de 5,0 k€ fin 2022-2023 ; le prêt s'achève au cours de l'exercice suivant.

4. Chiffre d'affaires prévisionnel

> Le chiffre d'affaires passe de 62,4 k€ sur le premier exercice de treize mois à 82,9 k€ en 2022-2023.

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Prestations de services (espaces verts)	62 400	69 120	82 944
Chiffre d'affaires total	**62 400**	**69 120**	**82 944**
Chiffre d'affaires mensuel moyen	*4 800*	*5 760*	*6 912*
Évolution du chiffre d'affaires		*10,8 %*	*20,0 %*

Évolution du chiffre d'affaires (k€)



Le premier exercice comptant treize mois, la hausse de 10,8 % du deuxième exercice correspond à une progression de 20 % du chiffre d'affaires mensuel, de 4,8 k€ à 5,8 k€ hors taxes. L'activité ne génère pas d'achats consommés : la marge globale est égale au chiffre d'affaires.

5. Charges d'exploitation

> Les charges sont essentiellement fixes : 16,7 k€ de charges externes sur le premier exercice et la rémunération du gérant, seul à travailler dans la société.

Salaires et charges sociales

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Rémunération nette du gérant	18 900	25 000	25 000
Cotisations sociales du gérant	3 593	10 910	10 910
Total des charges de personnel	**22 493**	**35 910**	**35 910**

Charges externes

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Carburant	2 080	2 304	2 764
Petit équipement et vêtements de travail	1 664	1 628	1 847
Fournitures administratives	312	294	301
Entretien et réparations	–	624	636
Primes d'assurances	2 600	2 600	2 652
Honoraires de constitution	1 248	1 175	1 199
Honoraires comptables et juridiques	2 808	2 808	2 864
Frais d'actes	520	83	85
Publicité	1 560	1 560	1 591
Missions et réceptions	2 496	2 496	2 546
Télécommunications et frais postaux	728	722	736
Services bancaires	364	342	349
Cotisations et dons	312	294	301
Total des charges externes	**16 692**	**16 930**	**17 871**

Impôts et taxes

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Contribution économique territoriale	364	364	364

Dotations aux amortissements

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Camion (4 ans)	4 056	4 425	4 425
Équipements d'espaces verts (2 ans)	1 421	1 550	129
Total des dotations aux amortissements	**5 477**	**5 975**	**4 554**

Les cotisations sociales du gérant sont réduites sur le premier exercice (3,6 k€), puis atteignent 10,9 k€ par an. Les amortissements sont calculés au prorata de onze mois sur le premier exercice ; les équipements sont totalement amortis en 2022-2023.

6. Compte de résultat et soldes intermédiaires de gestion

> Le résultat net s'établit à 14,3 k€, 8,2 k€ puis 20,4 k€, soit de 12 % à 25 % du chiffre d'affaires.

Compte de résultat prévisionnel

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Chiffre d'affaires	62 400	69 120	82 944
Charges externes	16 692	16 930	17 871
Impôts et taxes	364	364	364
Rémunération nette du gérant	18 900	25 000	25 000
Cotisations sociales du gérant	3 593	10 910	10 910
Dotations aux amortissements	5 477	5 975	4 554
Résultat d'exploitation	**17 374**	**9 941**	**24 245**
Charges financières	495	326	195
Résultat courant avant impôt	**16 879**	**9 615**	**24 050**
Impôt sur les sociétés	2 532	1 442	3 608
Résultat net	**14 347**	**8 173**	**20 442**

Soldes intermédiaires de gestion

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Marge globale (= chiffre d'affaires)	62 400	69 120	82 944
Valeur ajoutée	45 708	52 190	65 073
Excédent brut d'exploitation	**22 851**	**15 916**	**28 799**
Résultat d'exploitation	17 374	9 941	24 245
Résultat net	**14 347**	**8 173**	**20 442**

Capacité d'autofinancement

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Résultat net	14 347	8 173	20 442
Dotations aux amortissements	5 477	5 975	4 554
Capacité d'autofinancement	**19 824**	**14 148**	**24 996**
Remboursement du prêt	5 429	5 144	5 274
Autofinancement net	*14 395*	*9 004*	*19 722*

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

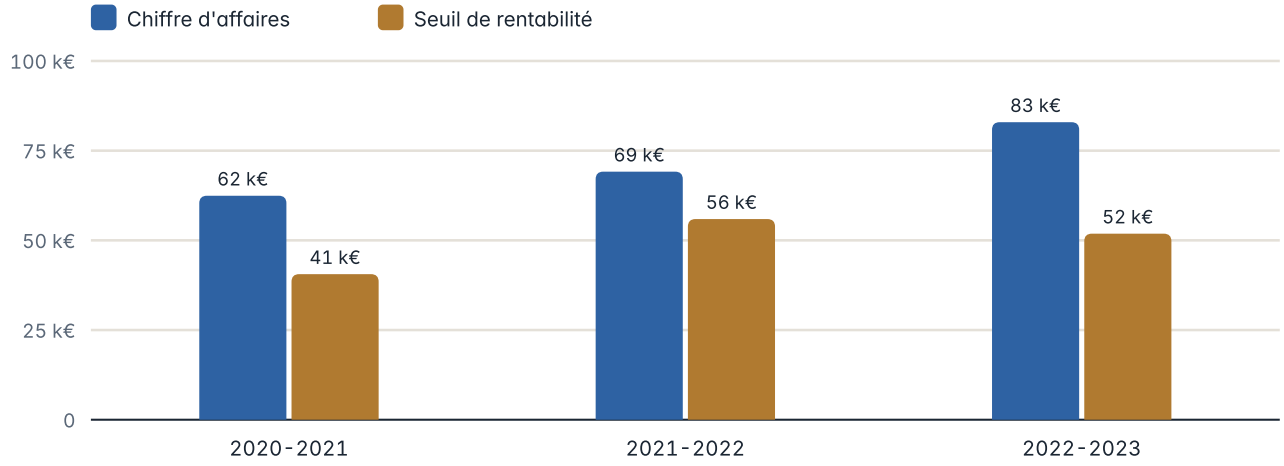
EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Charges externes	26,8 %	24,5 %	21,5 %
Valeur ajoutée	73,2 %	75,5 %	78,5 %
Charges de personnel	36,0 %	52,0 %	43,3 %
Excédent brut d'exploitation	36,6 %	23,0 %	34,7 %
Résultat net	23,0 %	11,8 %	24,6 %

7. Seuil de rentabilité

> Le seuil de rentabilité est dépassé chaque année : le point mort est atteint au bout de 254 jours sur le premier exercice de treize mois, puis de 291 et 225 jours.

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Chiffre d'affaires	62 400	69 120	82 944
Coûts variables (75 % de la rémunération du gérant)	14 175	18 750	18 750
Taux de marge sur coûts variables	77,3 %	72,9 %	77,4 %
Charges fixes	31 346	40 755	40 144
Seuil de rentabilité	**40 560**	**55 926**	**51 869**
Marge de sécurité	21 840	13 194	31 075
Point mort (en jours)	254 jours	291 jours	225 jours

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



La société n'ayant pas de salarié, 75 % de la rémunération nette du gérant, liée au volume des chantiers, sont traités comme un coût variable ; les autres charges sont fixes. Le deuxième exercice offre la marge de sécurité la plus faible (13,2 k€).

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

> La trésorerie reste positive tous les mois : de 21,4 k€ fin 2020-2021, elle atteint 29,7 k€ fin 2021-2022 et 51,9 k€ fin 2022-2023.

Besoin en fonds de roulement

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Autres créances (TVA déductible)	185	201	209
Dettes fournisseurs	−1 501	−1 650	−1 745
Dettes fiscales et sociales	−3 645	−2 750	−5 141
Besoin en fonds de roulement	**−4 961**	**−4 199**	**−6 677**
Variation	*−4 961*	*762*	*−2 478*

Plan de financement

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Capital social	2 080	–	–
Prêt bancaire	20 800	–	–
Capacité d'autofinancement	19 824	14 148	24 996
Total des ressources	**42 704**	**14 148**	**24 996**
Investissements	20 800	–	–
Variation du BFR	−4 961	762	−2 478
Remboursement du prêt	5 429	5 144	5 274
Total des emplois	**21 268**	**5 906**	**2 796**
Variation de trésorerie	**21 436**	**8 242**	**22 200**

Trésorerie

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Trésorerie de fin d'exercice	**21 436**	**29 678**	**51 878**

Trésorerie mensuelle du premier exercice (novembre 2020 à novembre 2021)

EN €	11/20	12/20	01/21	02/21	03/21	04/21	05/21	06/21	07/21	08/21	09/21	10/21	11/21
Encaissements	28 640	5 760	5 760	5 760	9 177	5 760	5 760	5 760	5 760	5 760	5 760	5 760	5 760
Décaissements	1 912	4 340	29 475	3 772	4 515	4 515	4 515	4 515	4 515	4 515	4 515	4 515	4 122
Variation	26 728	1 420	−23 715	1 988	4 662	1 245	1 245	1 245	1 245	1 245	1 245	1 245	1 638
Solde	**26 728**	**28 148**	**4 433**	**6 421**	**11 083**	**12 328**	**13 573**	**14 818**	**16 063**	**17 308**	**18 553**	**19 798**	**21 436**

Le besoin en fonds de roulement est négatif : les clients réglant comptant, les dettes fournisseurs, fiscales et sociales financent une partie de l'activité.

Le solde mensuel le plus bas (4,4 k€) est atteint en janvier 2021, après le paiement du camion et des équipements ; le crédit de TVA sur l'investissement est remboursé en mars 2021.

9. Bilans prévisionnels

> Les capitaux propres atteignent 45,0 k€ fin 2022-2023, sans distribution de dividendes ; le prêt n'est plus que de 5,0 k€.

Actif

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Immobilisations brutes	20 800	20 800	20 800
Amortissements cumulés	−5 477	−11 452	−16 006
Immobilisations nettes	**15 323**	**9 348**	**4 794**
Autres créances	185	201	209
Trésorerie	21 436	29 678	51 878
Total de l'actif	**36 944**	**39 227**	**56 881**

Passif

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Capital social	2 080	2 080	2 080
Réserves et report à nouveau	–	14 347	22 520
Résultat de l'exercice	14 347	8 173	20 442
Capitaux propres	**16 427**	**24 600**	**45 042**
Emprunt bancaire	15 371	10 227	4 953
Dettes fournisseurs	1 501	1 650	1 745
Dettes fiscales et sociales	3 645	2 750	5 141
Total du passif	**36 944**	**39 227**	**56 881**

Ratios de structure

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Autonomie financière (capitaux propres / total)	44,5 %	62,7 %	79,2 %
Endettement bancaire / capitaux propres	93,6 %	41,6 %	11,0 %
Capacité de remboursement (capital restant dû / CAF)	0,8 an	0,7 an	0,2 an

10. Conclusion

> Il s'agit d'un excellent projet.

Le chiffre d'affaires couvre les charges dès le premier exercice. La capacité d'autofinancement représente chaque année au moins 2,5 fois l'échéance du prêt, et la trésorerie progresse jusqu'à 52 k€ fin 2022-2023, sans autre apport que le capital de départ.

Points de vigilance

- La montée en charge du chiffre d'affaires (+20 % par an en rythme mensuel), qui conditionne la rémunération du gérant.
- Les cotisations sociales du gérant, réduites sur le premier exercice : leur hausse doit être anticipée en trésorerie.
- Le renouvellement du matériel : les équipements sont amortis sur deux ans et le camion sur quatre ans.

Fait à Voiron, le 16 janvier 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**