ExpertComptablenLigne.fr
PRÉVISIONS | VALEUR D'ENTREPRISE | CONSEIL

PRÉVISIONNEL · EXEMPLE DE LIVRABLE

# Prévisionnel 2024-2026 de la SAS VOLTANIS

Comptes de résultat, plan de financement, trésorerie et bilans prévisionnels
Électricité bâtiment et industrie (création) · Haute-Savoie

| | |
|---|---|
| DESTINATAIRE | Le futur président de la SAS VOLTANIS |
| OBJET | Création de l'entreprise et demande de prêt d'équipement |
| PÉRIODE | Exercices 2024 à 2026 (3 ans) |
| DATE DU DOCUMENT | 12 juin 2023 |
| 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 | 11 |
| 7 | Seuil de rentabilité | 13 |
| 8 | BFR, financement et trésorerie | 14 |
| 9 | Bilans prévisionnels | 15 |
| 10 | Conclusion | 16 |

AVANT-PROPOS

# Note introductive de l'expert-comptable

Monsieur,

Le présent dossier analyse la viabilité de votre projet : électricien expérimenté, vous créez votre propre entreprise pour intervenir à la fois en sous-traitance pour d'autres entreprises du bâtiment et en direct auprès de particuliers et d'entreprises industrielles.

Le démarrage nécessite 11 k€ d'investissements (un véhicule utilitaire et du matériel informatique), financés par un prêt d'équipement de 11 k€ sur 24 mois, complété par vos apports en capital et en compte courant.

- Société par actions simplifiée, soumise à l'impôt sur les sociétés ; le dirigeant en est le président.
- Trois sources de chiffre d'affaires : régie en sous-traitance, chantiers d'électricité du bâtiment, travaux en milieu industriel.
- Pas de rémunération du président les deux premières années ; une rémunération est prévue à partir de la troisième.

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 12 juin 2023

**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** | 146 k€ la première année, puis +4 % par an |
| **Marges** | Régie : main-d'œuvre seule (marge 100 %) ; bâtiment : marge de 60 % ; industrie : marge de 75 % |
| **Charges externes** | 42 k€ la première année (dont honoraires de création), indexées de 4 % par an |
| **Rémunération du président** | Aucune en 2024 et 2025 ; 40 k€ bruts en 2026, charges sociales de 45 % |
| **Investissements** | Véhicule utilitaire 10 k€, informatique 1 k€ |
| **Financement** | Capital 2 k€, compte courant 3 k€, prêt de 11 k€ sur 24 mois à 2 % |
| **Délais** | Clients et 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

> Sur la base d'un chiffre d'affaires prudent et de charges fixes bien anticipées, l'entreprise dégage un résultat dès la première année et rembourse sans difficulté son prêt : la trésorerie atteint 102 k€ fin 2026.

**CHIFFRE D'AFFAIRES 2024**
**146 k€**
157 k€ en 2026

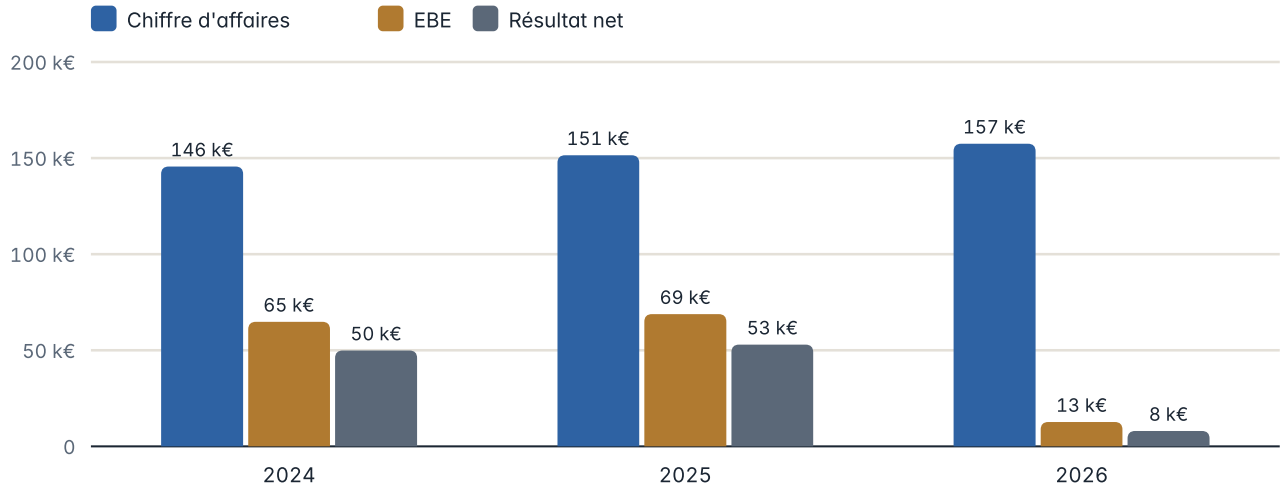
**EBE 2026**
**13 k€**
8,1 % du chiffre d'affaires

**RÉSULTAT NET CUMULÉ**
**111 k€**
sur 3 exercices

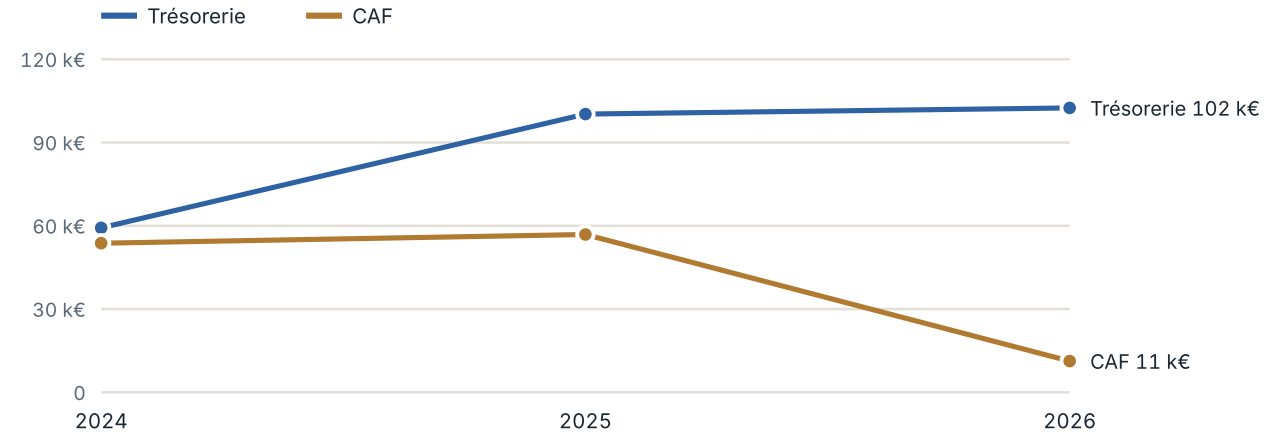
**TRÉSORERIE FIN 2026**
**102 k€**
minimum 59 k€

| EN € | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|
| Chiffre d'affaires | 145 600 | 151 424 | 157 482 |
| Excédent brut d'exploitation | 64 849 | 68 858 | 12 701 |
| **Résultat net** | **49 817** | **52 908** | **7 940** |
| Capacité d'autofinancement | 53 737 | 56 828 | 11 300 |
| **Trésorerie de fin d'exercice** | **59 264** | **100 236** | **102 473** |

**Activité et résultats (k€)**




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



Les deux premiers exercices sont très favorables (50 k€ puis 53 k€ de résultat net) parce que le président ne se rémunère pas. En 2026, la rémunération du dirigeant ramène le résultat à 8 k€ : c'est le niveau de rentabilité « normal » de l'activité, celui qu'un banquier retiendra.

# 2. Présentation du projet

| | |
|---|---|
| **Dénomination** | SAS VOLTANIS |
| **Forme** | Société par actions simplifiée, à l'impôt sur les sociétés |
| **Activité** | Électricité générale : bâtiment et industrie |
| **Implantation** | Haute-Savoie (dépôt en location) |
| **Dirigeant** | Le fondateur, président, électricien de métier |
| **Date de démarrage** | 1er janvier 2024 |

## Le projet

Le fondateur a exercé plusieurs années comme électricien salarié. Il crée sa société pour développer une clientèle propre, tout en conservant au démarrage un volume de travail sécurisé en sous-traitance (régie) auprès d'entreprises du bâtiment.

## Le marché et les clients

Trois segments complémentaires : la régie, qui apporte un revenu régulier sans achats de matériel ; les chantiers d'électricité du bâtiment (rénovation et neuf) pour des particuliers ; les travaux en milieu industriel, mieux margés, pour des entreprises de la région.

## Les moyens

Un véhicule utilitaire équipé, du matériel informatique et un petit dépôt loué. L'outillage courant est déjà détenu par le fondateur.

# 3. Investissements et financements

> Les investissements de démarrage s'élèvent à 11 k€, entièrement financés par le prêt d'équipement.

## Investissements

| EN € | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|
| Véhicule utilitaire | 10 080 | – | – |
| Matériel informatique | 1 120 | – | – |
| **Total des investissements** | **11 200** | **–** | **–** |

## Financement des investissements

| EN € | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|
| Capital social | 2 240 | – | – |
| Apport en compte courant | 3 360 | – | – |
| Prêt d'équipement (24 mois) | 11 200 | – | – |
| **Total des financements** | **16 800** | **–** | **–** |

## Emprunts

| EN € | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|
| Capital remboursé | 5 544 | 5 656 | – |
| Intérêts | 173 | 61 | – |
| **Échéances annuelles** | **5 717** | **5 717** | **–** |
| *Capital restant dû* | *5 656* | – | – |

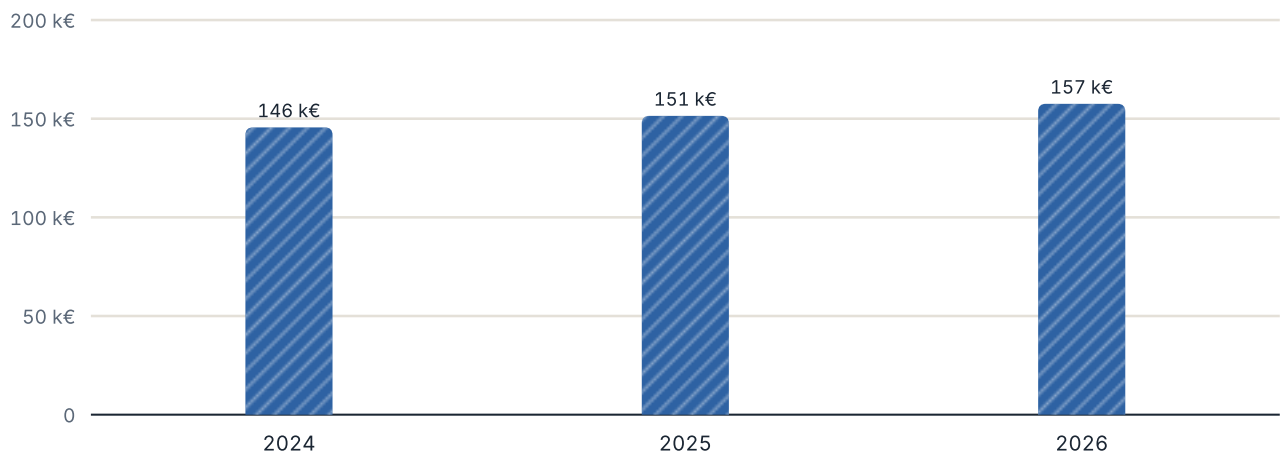
Le prêt est entièrement remboursé à la fin de la deuxième année ; les apports du fondateur constituent la trésorerie de démarrage.

# 4. Chiffre d'affaires prévisionnel

> Le chiffre d'affaires passe de 146 k€ à 157 k€, avec une progression volontairement modeste de 4 % par an.

| EN € | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|
| Régie en sous-traitance | 33 600 | 34 944 | 36 342 |
| Électricité du bâtiment | 67 200 | 69 888 | 72 684 |
| Électricité industrielle | 44 800 | 46 592 | 48 456 |
| **Chiffre d'affaires total** | **145 600** | **151 424** | **157 482** |
| *Évolution* | | *4,0 %* | *4,0 %* |

**Évolution du chiffre d'affaires (k€)**




La régie représente près d'un quart du chiffre d'affaires : elle sécurise le démarrage pendant que la clientèle directe se constitue.

# 5. Charges d'exploitation

> Les charges fixes restent contenues : 42 k€ de charges externes la première année, sans salarié.

## Salaires et charges sociales

| EN € | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|
| Rémunération brute du président | – | – | 40 300 |
| Charges sociales | – | – | 18 135 |
| **Total des charges de personnel** | **–** | **–** | **58 435** |

## Charges externes

| EN € | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|
| Énergie, eau et carburant | 5 958 | 6 197 | 6 444 |
| Petit équipement, vêtements et fournitures | 4 995 | 5 195 | 5 401 |
| Loyer et charges locatives du dépôt | 8 736 | 9 085 | 9 449 |
| Entretien et réparations | 3 920 | 4 077 | 4 240 |
| Assurances (dont décennale) | 4 480 | 4 659 | 4 845 |
| Honoraires (création, comptabilité) | 3 584 | 2 330 | 2 423 |
| Publicité | 336 | 349 | 363 |
| Déplacements, missions et réceptions | 6 720 | 6 989 | 7 269 |
| Télécommunications, frais postaux et bancaires | 3 494 | 3 634 | 3 780 |
| **Total des charges externes** | **42 223** | **42 515** | **44 214** |

## Impôts et taxes

| EN € | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|
| Contribution économique territoriale et taxes sur salaires | 448 | 448 | 944 |

## Dotations aux amortissements

| EN € | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|
| Dotations aux amortissements (véhicule sur 3 ans, informatique sur 2 ans) | 3 920 | 3 920 | 3 360 |

Le poste « déplacements et réceptions » tient compte des chantiers en milieu industriel, souvent éloignés du dépôt.

# 6. Compte de résultat et soldes intermédiaires de gestion

> Le résultat net est positif chaque année : 50 k€, 53 k€ puis 8 k€ après rémunération du président.

## Compte de résultat prévisionnel

| EN € | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|
| Chiffre d'affaires | 145 600 | 151 424 | 157 482 |
| Achats de matériel consommés | 38 080 | 39 603 | 41 188 |
| Charges externes | 42 223 | 42 515 | 44 214 |
| Impôts et taxes | 448 | 448 | 944 |
| Rémunération du président | – | – | 40 300 |
| Charges sociales | – | – | 18 135 |
| Dotations aux amortissements | 3 920 | 3 920 | 3 360 |
| **Résultat d'exploitation** | **60 929** | **64 938** | **9 341** |
| Charges financières | 173 | 61 | – |
| **Résultat courant avant impôt** | **60 756** | **64 877** | **9 341** |
| Impôt sur les sociétés | 10 939 | 11 969 | 1 401 |
| **Résultat net** | **49 817** | **52 908** | **7 940** |

## Soldes intermédiaires de gestion

| EN € | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|
| Marge globale | 107 520 | 111 821 | 116 294 |
| Valeur ajoutée | 65 297 | 69 306 | 72 080 |
| **Excédent brut d'exploitation** | **64 849** | **68 858** | **12 701** |
| Résultat d'exploitation | 60 929 | 64 938 | 9 341 |
| **Résultat net** | **49 817** | **52 908** | **7 940** |

## Capacité d'autofinancement

| EN € | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|
| Résultat net | 49 817 | 52 908 | 7 940 |
| Dotations aux amortissements | 3 920 | 3 920 | 3 360 |
| **Capacité d'autofinancement** | **53 737** | **56 828** | **11 300** |
| Remboursement du prêt | 5 544 | 5 656 | – |
| *Autofinancement net* | *48 193* | *51 172* | *11 300* |

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

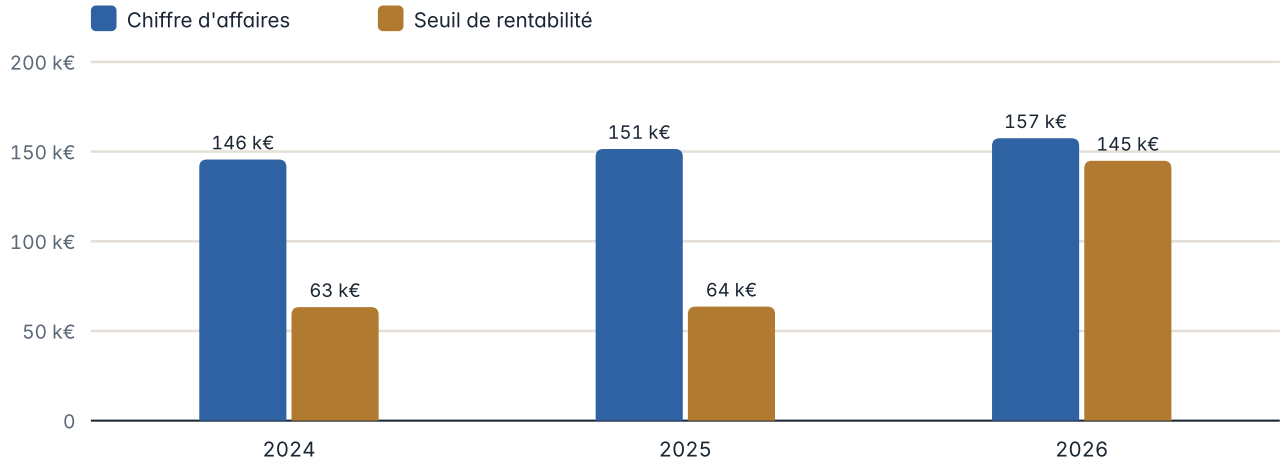
| EN € | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|
| Marge globale | 73,8 % | 73,8 % | 73,8 % |
| Valeur ajoutée | 44,8 % | 45,8 % | 45,8 % |
| EBE | 44,5 % | 45,5 % | 8,1 % |
| Résultat net | 34,2 % | 34,9 % | 5,0 % |

# 7. Seuil de rentabilité

> Le seuil de rentabilité est d'environ 63 k€ les deux premières années ; il monte à 145 k€ lorsque le président se rémunère.

| EN € | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|
| Taux de marge sur coûts variables | 73,8 % | 73,8 % | 73,8 % |
| Charges fixes | 46 764 | 46 944 | 106 953 |
| **Seuil de rentabilité** | **63 326** | **63 570** | **144 833** |
| Point mort (en jours de chiffre d'affaires) | 157 jours | 151 jours | 331 jours |

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




En 2026, le chiffre d'affaires ne dépasse le seuil que de 13 k€ : la rémunération du dirigeant absorbe l'essentiel de la marge, ce qui invite à développer les travaux industriels, mieux margés.

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

> La trésorerie reste positive tous les mois et atteint 102 k€ fin 2026.

## Besoin en fonds de roulement

| EN € | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|
| Besoin en fonds de roulement de fin d'exercice | −5 471 | 4 729 | 13 792 |
| *Variation* | *−5 471* | *10 200* | *9 063* |

## Plan de financement

| EN € | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|
| Capital et compte courant | 5 600 | – | – |
| Prêt d'équipement | 11 200 | – | – |
| Capacité d'autofinancement | 53 737 | 56 828 | 11 300 |
| **Total des ressources** | **70 537** | **56 828** | **11 300** |
| Investissements | 11 200 | – | – |
| Variation du BFR | −5 471 | 10 200 | 9 063 |
| Remboursement du prêt | 5 544 | 5 656 | – |
| **Total des emplois** | **11 273** | **15 856** | **9 063** |
| **Variation de trésorerie** | **59 264** | **40 972** | **2 237** |

## Trésorerie

| EN € | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|
| **Trésorerie de fin d'exercice** | **59 264** | **100 236** | **102 473** |

## Trésorerie mensuelle 2024

| EN € | JANV. | FÉVR. | MARS | AVR. | MAI | JUIN | JUIL. | AOÛT | SEPT. | OCT. | NOV. | DÉC. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Encaissements | 16 800 | 14 560 | 14 560 | 14 560 | 14 560 | 14 560 | 14 560 | 14 560 | 14 560 | 14 560 | 14 560 | 14 560 |
| Décaissements | 13 916 | 8 431 | 8 964 | 9 595 | 9 595 | 9 595 | 9 595 | 9 595 | 9 595 | 9 595 | 9 595 | 9 595 |
| Variation | 2 884 | 6 129 | 5 596 | 4 965 | 4 965 | 4 965 | 4 965 | 4 965 | 4 965 | 4 965 | 4 965 | 4 935 |
| **Solde** | **2 884** | **9 013** | **14 609** | **19 574** | **24 539** | **29 504** | **34 469** | **39 434** | **44 399** | **49 364** | **54 329** | **59 264** |

Le besoin en fonds de roulement est négatif la première année : la TVA et les charges sociales collectées ne sont reversées qu'avec un décalage, ce qui finance une partie de l'activité.

# 9. Bilans prévisionnels

> Les capitaux propres se renforcent chaque année ; la société n'a plus de dette bancaire à partir de la troisième année.

## Actif

| EN € | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|
| Immobilisations nettes | 7 280 | 3 360 | – |
| Besoin en fonds de roulement | −5 471 | 4 729 | 13 792 |
| Trésorerie | 59 264 | 100 236 | 102 473 |
| **Total de l'actif** | **61 073** | **108 325** | **116 265** |

## Passif

| EN € | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|
| Capital social | 2 240 | 2 240 | 2 240 |
| Résultats cumulés | 49 817 | 102 725 | 110 665 |
| **Capitaux propres** | **52 057** | **104 965** | **112 905** |
| Compte courant d'associé | 3 360 | 3 360 | 3 360 |
| Emprunt bancaire | 5 656 | – | – |
| **Total du passif** | **61 073** | **108 325** | **116 265** |

## Ratios de structure

| EN € | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|
| Autonomie financière (capitaux propres / total) | 85,2 % | 96,9 % | 97,1 % |
| Endettement bancaire / capitaux propres | 10,9 % | 0,0 % | 0,0 % |

# 10. Conclusion

> Le projet est raisonnable : le chiffre d'affaires retenu est réaliste, les charges fixes sont bien anticipées et la société assume sans difficulté son prêt d'équipement.

La décision du président de ne pas se rémunérer pendant deux ans permet de constituer une trésorerie confortable avant le passage à une rémunération normale. Le dossier peut être présenté au banquier en l'état.

## Points de vigilance

- Suivre la marge réalisée sur les chantiers en direct : c'est elle qui détermine le niveau de rémunération possible à partir de la troisième année.
- Ne pas dépendre durablement d'un seul donneur d'ordre en sous-traitance.
- Provisionner l'impôt sur les sociétés et les charges sociales dès le début, la trésorerie apparente étant gonflée par ces dettes.

Fait à Voiron, le 12 juin 2023

**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**