ExpertComptablenLigne.fr
PRÉVISIONS | VALEUR D'ENTREPRISE | CONSEIL

PRÉVISIONNEL · EXEMPLE DE LIVRABLE

Prévisionnel 2020-2023 de la SAS BRAZÉO

Comptes de résultat, plan de financement, trésorerie et bilans prévisionnels
Food truck, vente ambulante de plats à emporter (création) · Aisne

DESTINATAIRE	Le futur président de la SAS BRAZÉO
OBJET	Création de l'entreprise et financement du camion par emprunt bancaire
PÉRIODE	Exercices 2020-2021 à 2022-2023 (3 ans, clôture au 30 juin)
DATE DU DOCUMENT	1er octobre 2019
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	6
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	16
10	Conclusion	17

AVANT-PROPOS

Note introductive de l'expert-comptable

Monsieur,

Conformément à la lettre de mission relative à la création de votre entreprise, nous avons examiné les prévisions portant sur trois exercices, de juillet 2020 à juin 2023, jointes au présent rapport. Ces prévisions et les hypothèses retenues ont été élaborées à partir des éléments que vous nous avez transmis.

Les comptes prévisionnels ont été établis conformément aux normes françaises de présentation des états financiers : compte de résultat, plan de financement, besoin en fonds de roulement, seuil de rentabilité, trésorerie et bilan.

- Société par actions simplifiée, soumise à l'impôt sur les sociétés ; vous en serez le président.
- Food truck de rôtisserie braisée et de cuisine de rue, exploité d'abord en complément de vos activités professionnelles (du vendredi soir au dimanche midi), puis développé.
- Un camion aménagé en cuisine mobile et un barbecue à broches, soit 54,3 k€, financés par un prêt bancaire de 54,2 k€ et un capital de 5,6 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 1er octobre 2019

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	98 k€ la première année, 133 k€ puis 175 k€ (+36 % et +32 %)
Marges	Plats à emporter : marge de 65 % ; boissons : marge de 50 % ; stock d'environ 3 jours
Charges externes	15 k€ la première année, dont emballages, assurances et honoraires ; indexées d'environ 2 % par an
Rémunération du président	Aucune la première année ; 13,6 k€ bruts en 2021-2022 et 20,3 k€ en 2022-2023, charges sociales de 45 %
Investissements	Camion aménagé 52,6 k€ (amorti sur 10 ans), barbecue 1,7 k€ (sur 7 ans)
Financement	Capital de 5,6 k€ ; prêt de 54,2 k€ sur 60 mois à 3 %
Dividendes	20,3 k€ versés en 2021-2022 et 27,1 k€ en 2022-2023, prélevés sur le bénéfice de l'exercice précédent
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 la première année : la trésorerie reste positive tous les mois et atteint 61 k€ fin 2022-2023, après remboursement du prêt et versement de dividendes.

CHIFFRE D'AFFAIRES 2020-2021
98 k€
175 k€ en 2022-2023

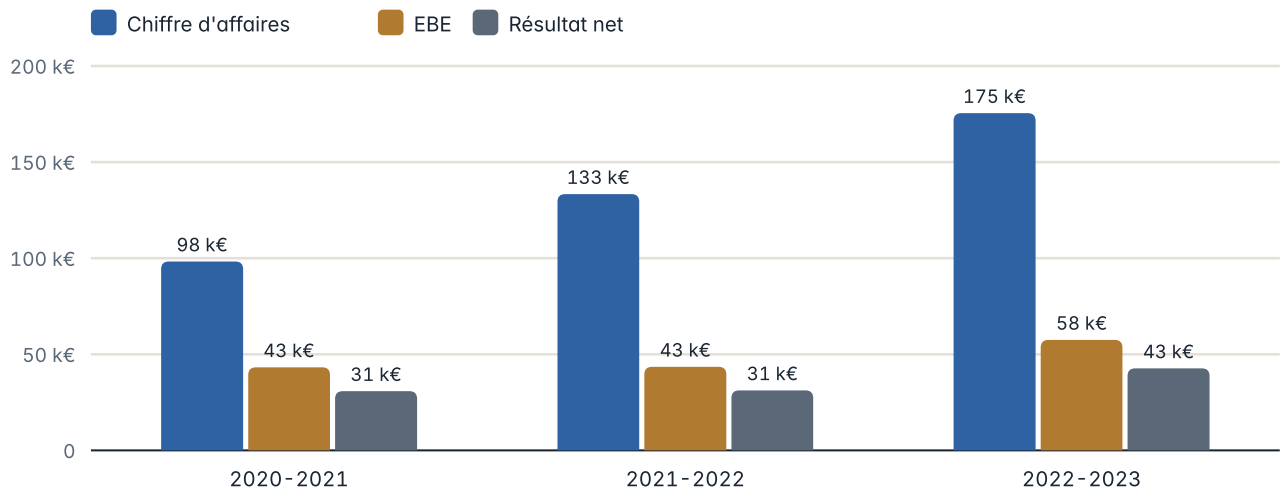
EBE 2022-2023
58 k€
32,8 % du chiffre d'affaires

RÉSULTAT NET CUMULÉ
105 k€
sur 3 exercices

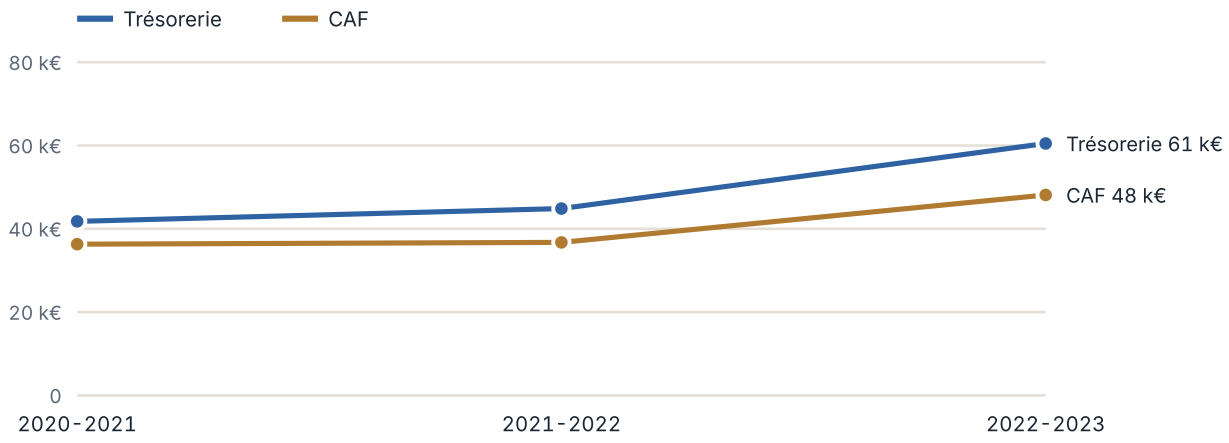
TRÉSORERIE FIN 2022-2023
61 k€
minimum 42 k€

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Chiffre d'affaires	98 310	133 363	175 433
Excédent brut d'exploitation	43 242	43 406	57 513
Résultat net	**30 811**	**31 215**	**42 612**
Capacité d'autofinancement	36 318	36 722	48 119
Trésorerie de fin d'exercice	**41 781**	**44 844**	**60 515**

Activité et résultats (k€)



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



2. Présentation du projet

Dénomination	SAS BRAZÉO
Forme	Société par actions simplifiée, à l'impôt sur les sociétés
Activité	Vente ambulante de plats à emporter (food truck) : rôtisserie braisée et cuisine de rue
Implantation	Aisne (siège au domicile du président)
Dirigeant	Le fondateur, président
Date de démarrage	1er juillet 2020
Clôture des exercices	30 juin

Le projet

Le fondateur et son associée créent un food truck de cuisine de rue : des plats complets faits sur place (féculent, viande, légumes) servis en « lunch box », des sandwichs de type vietnamien et des spécialités de rôtisserie braisée. Le concept se démarque du poulet rôti classique et des camions de sandwichs traditionnels, avec des prix inférieurs à ceux d'un restaurant.

Le camion sera une véritable cuisine mobile, conforme aux dernières normes d'hygiène, autonome en électricité, équipée pour la cuisson au wok et d'un barbecue au charbon de bois à broches tournantes. Il s'adaptera aux emplacements (place fixe, marchés), aux événements (foires, festivals, réceptions privées) et aux saisons.

Le porteur de projet

Le fondateur a été pendant huit ans responsable adjoint d'un service de restauration collective : gestion d'une cuisine centrale, encadrement, budget et suivi des stocks. Cuisinier depuis plus de vingt ans, il détient la formation obligatoire en hygiène alimentaire. Son associée apporte ses compétences commerciales.

L'activité démarre en complément de leurs emplois, du vendredi soir au dimanche midi, avant que le fondateur ne s'y consacre à temps plein. Il ne se rémunère qu'à partir de la deuxième année, à la fin de ses revenus actuels.

Le marché et la concurrence

Aucune étude de marché n'a été réalisée. Sur les marchés et les foires, la concurrence se compose de camions de sandwichs, de rôtisseurs classiques et de traiteurs vendant au poids, souvent onéreux pour une famille. Le projet mise sur des repas complets à prix compétitif, à base de produits frais.

La rôtisserie braisée est plus rapide (30 minutes pour un poulet ouvert en crapaudine, 15 à 20 minutes pour les viandes) : elle permet de cuire presque à la commande et de limiter les invendus de fin de marché, principal point faible des rôtisseurs. Les festivals de musique d'été, qui accueillent jusqu'à 15 000 festivaliers par jour, offrent un fort potentiel ; un emplacement fixe près du domicile, où seuls deux camions de pizzas sont présents, permettra de se faire connaître.

Prix, communication et approvisionnement

Prix envisagés : poulet braisé seul de 8 à 9 €, menu poulet braisé avec accompagnement et boisson de 10 à 11,50 €, « lunch box » de 7 à 8 € (8 à 9 € avec boisson), sandwich de 5,50 à 7 € (7 à 8 € avec boisson).

La communication repose sur les réseaux sociaux, le bouche-à-oreille, l'e-mailing et les événements ; son coût n'est pas encore chiffré. Les achats sont réalisés auprès de grossistes alimentaires dont les tarifs sont garantis sur une période. L'activité relève de la réglementation de l'hygiène alimentaire et du statut de commerçant ambulant.

À terme, les fondateurs souhaitent embaucher des membres de leur famille, puis créer un laboratoire de cuisine en liaison froide pour livrer des repas complets aux administrations et aux entreprises.

3. Investissements et financements

> Les investissements de démarrage s'élèvent à 54,3 k€ ; ils sont financés par un prêt bancaire de 54,2 k€, pour lequel un accord de principe a été obtenu, et par le capital social.

Investissements

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Camion aménagé en cuisine mobile	52 649	–	–
Barbecue au charbon de bois à broches	1 695	–	–
Total des investissements	**54 344**	**–**	**–**

Financement des investissements

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Capital social	5 600	–	–
Prêt bancaire (60 mois à 3 %)	54 200	–	–
Total des financements	**59 800**	**–**	**–**

Emprunts

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Capital remboursé	10 200	10 511	10 830
Intérêts	1 487	1 176	857
Échéances annuelles	**11 687**	**11 687**	**11 687**
Capital restant dû	*44 000*	*33 489*	*22 659*

Les échéances du prêt représentent 11,7 k€ par an, soit moins d'un tiers de la capacité d'autofinancement de chaque exercice.

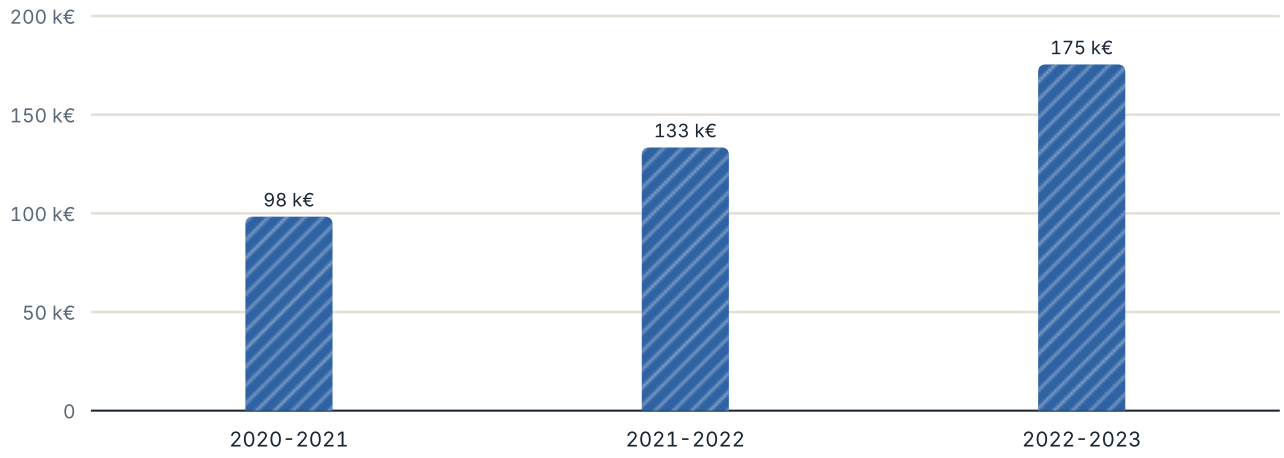
Le capital et le prêt sont encaissés en juillet 2020, mois de l'achat du camion. La TVA payée sur cet achat (environ 11 k€) n'est remboursée qu'en novembre : la trésorerie doit la préfinancer pendant quatre mois.

4. Chiffre d'affaires prévisionnel

> Le chiffre d'affaires passe de 98 k€ à 175 k€ en trois ans, porté par les plats à emporter.

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Plats à emporter	67 800	93 225	122 040
Boissons sans alcool	20 340	27 120	35 595
Boissons alcoolisées	10 170	13 018	17 798
Chiffre d'affaires total	**98 310**	**133 363**	**175 433**
Évolution		*35,7 %*	*31,5 %*

Évolution du chiffre d'affaires (k€)



Les plats représentent environ 69 % du chiffre d'affaires, avec une marge de 65 % ; la marge globale ressort à 60 %.

5. Charges d'exploitation

> Les charges fixes sont faibles : 15 k€ de charges externes la première année, sans salarié ni loyer, l'activité étant exercée depuis le domicile du président.

Salaires et charges sociales

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Rémunération brute du président	–	13 600	20 300
Charges sociales (45 %)	–	6 120	9 135
Total des charges de personnel	**–**	**19 720**	**29 435**

Charges externes

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Emballages alimentaires	2 034	2 793	3 661
Carburant et charbon de bois	2 825	2 881	2 940
Petit équipement, produits d'entretien et vêtements de travail	429	438	448
Location du terminal de paiement, entretien et réparations	372	381	388
Primes d'assurances	2 034	2 075	2 116
Honoraires comptables et juridiques	2 712	2 766	2 822
Frais d'actes, de constitution et formalités	1 695	1 729	1 763
Publicité	678	692	705
Déplacements, missions et réceptions	1 017	1 038	1 058
Télécommunications et frais postaux	768	785	800
Services bancaires et commissions sur cartes	502	664	881
Total des charges externes	**15 066**	**16 242**	**17 582**

Impôts et taxes

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Contribution économique territoriale	339	339	339
Droits de place	678	791	904
Taxe d'apprentissage et formation professionnelle	–	167	250
Total des impôts et taxes	**1 017**	**1 297**	**1 493**

Dotations aux amortissements

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Dotations aux amortissements (camion sur 10 ans, barbecue sur 7 ans)	5 507	5 507	5 507

Les emballages et les commissions sur les paiements par carte suivent le chiffre d'affaires ; les autres charges externes sont indexées d'environ 2 % par an.

6. Compte de résultat et soldes intermédiaires de gestion

> Le résultat net est positif chaque année : 31 k€, 31 k€ puis 43 k€. La rémunération du président (19,7 k€ charges comprises à partir de 2021-2022) est absorbée par la croissance du chiffre d'affaires.

Compte de résultat prévisionnel

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Chiffre d'affaires	98 310	133 363	175 433
Achats de marchandises et matières	39 310	52 813	69 549
Variation de stock	−325	−115	−139
Charges externes	15 066	16 242	17 582
Impôts et taxes	1 017	1 297	1 493
Rémunération du président	–	13 600	20 300
Charges sociales	–	6 120	9 135
Dotations aux amortissements	5 507	5 507	5 507
Résultat d'exploitation	**37 735**	**37 899**	**52 006**
Charges financières	1 487	1 176	857
Résultat courant avant impôt	**36 248**	**36 723**	**51 149**
Impôt sur les sociétés	5 437	5 508	8 537
Résultat net	**30 811**	**31 215**	**42 612**

Soldes intermédiaires de gestion

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Marge globale	59 325	80 665	106 023
Valeur ajoutée	44 259	64 423	88 441
Excédent brut d'exploitation	**43 242**	**43 406**	**57 513**
Résultat d'exploitation	37 735	37 899	52 006
Résultat net	**30 811**	**31 215**	**42 612**

Capacité d'autofinancement

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Résultat net	30 811	31 215	42 612
Dotations aux amortissements	5 507	5 507	5 507
Capacité d'autofinancement	**36 318**	**36 722**	**48 119**
Remboursement du prêt	10 200	10 511	10 830
Dividendes distribués	–	20 300	27 100
Autofinancement net	*26 118*	*5 911*	*10 189*

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

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Marge globale	60,3 %	60,5 %	60,4 %
Valeur ajoutée	45,0 %	48,3 %	50,4 %
Charges de personnel	0,0 %	14,8 %	16,8 %
EBE	44,0 %	32,5 %	32,8 %
Résultat net	31,3 %	23,4 %	24,3 %

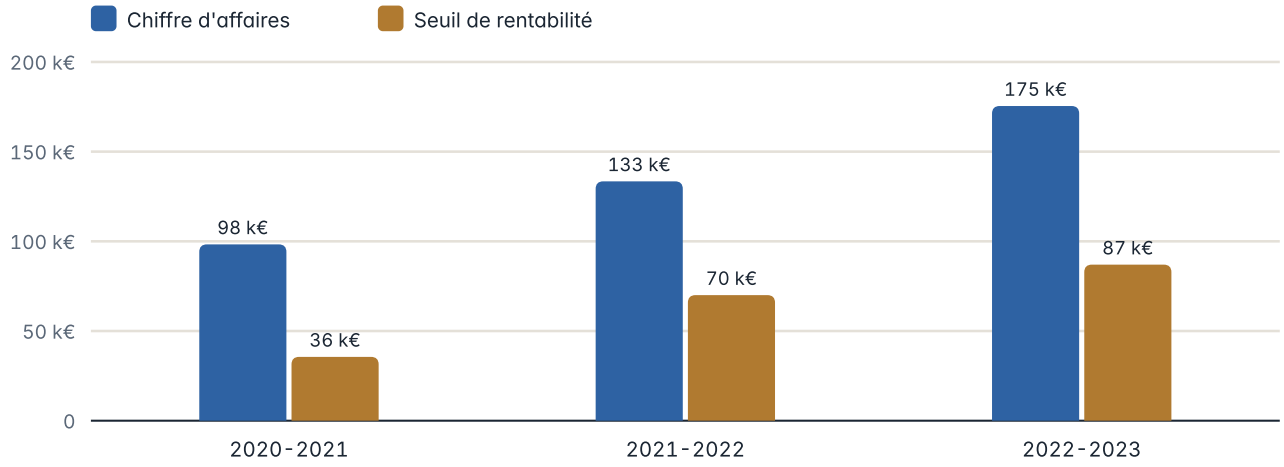
L'excédent brut d'exploitation passe de 44 % du chiffre d'affaires la première année à 33 % lorsque le président se rémunère : c'est le niveau de rentabilité durable de l'activité.

7. Seuil de rentabilité

> Le seuil de rentabilité est très bas la première année (36 k€) ; il passe à 70 k€ puis 87 k€ avec la rémunération du président, toujours largement couvert par le chiffre d'affaires.

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Coûts variables (achats, emballages, commissions)	41 521	56 155	73 952
Taux de marge sur coûts variables	57,8 %	57,9 %	57,8 %
Charges fixes	20 541	40 485	50 332
Seuil de rentabilité	**35 559**	**69 931**	**87 010**
Marge de sécurité	62 751	63 432	88 423
Point mort (en jours de chiffre d'affaires)	130 jours	189 jours	179 jours

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



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

> La trésorerie est stable et positive tout au long du projet : 42 k€ fin 2020-2021, 61 k€ fin 2022-2023, après remboursement du prêt et versement des dividendes.

Besoin en fonds de roulement

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Stocks	325	440	579
Dettes fournisseurs	−3 509	−4 773	−6 291
Dettes fiscales et sociales	−7 023	−3 026	−7 129
Besoin en fonds de roulement	**−10 207**	**−7 359**	**−12 841**
Variation	*−10 207*	*2 848*	*−5 482*

Plan de financement

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Capital social	5 600	–	–
Prêt bancaire	54 200	–	–
Capacité d'autofinancement	36 318	36 722	48 119
Total des ressources	**96 118**	**36 722**	**48 119**
Investissements	54 344	–	–
Variation du BFR	−10 207	2 848	−5 482
Remboursement du prêt	10 200	10 511	10 830
Dividendes distribués	–	20 300	27 100
Total des emplois	**54 337**	**33 659**	**32 448**
Variation de trésorerie	**41 781**	**3 063**	**15 671**

Trésorerie

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Trésorerie de fin d'exercice	**41 781**	**44 844**	**60 515**

Trésorerie mensuelle 2020-2021 (juillet 2020 à juin 2021)

EN €	JUIL.	AOÛT	SEPT.	OCT.	NOV.	DÉC.	JANV.	FÉVR.	MARS	AVR.	MAI	JUIN
Encaissements	68 986	9 096	9 096	9 096	18 751	9 096	9 096	9 096	9 096	9 096	9 096	9 096
Décaissements	68 255	6 016	6 016	6 016	6 016	6 016	7 257	6 016	6 016	7 257	6 016	6 019
Variation	731	3 080	3 080	3 080	12 735	3 080	1 839	3 080	3 080	1 839	3 080	3 077
Solde	**731**	**3 811**	**6 891**	**9 971**	**22 706**	**25 786**	**27 625**	**30 705**	**33 785**	**35 624**	**38 704**	**41 781**

9. Bilans prévisionnels

> Les capitaux propres passent de 36 k€ à 63 k€ malgré les dividendes ; le capital restant dû sur le prêt est ramené à 23 k€ fin 2022-2023.

Actif

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Immobilisations nettes	48 837	43 330	37 823
Stocks	325	440	579
Trésorerie	41 781	44 844	60 515
Total de l'actif	**90 943**	**88 614**	**98 917**

Passif

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Capital social	5 600	5 600	5 600
Réserves	–	10 511	14 626
Résultat de l'exercice	30 811	31 215	42 612
Capitaux propres	**36 411**	**47 326**	**62 838**
Emprunt bancaire	44 000	33 489	22 659
Dettes fournisseurs	3 509	4 773	6 291
Dettes fiscales et sociales	7 023	3 026	7 129
Total du passif	**90 943**	**88 614**	**98 917**

Ratios de structure

EN €	2020-2021	2021-2022	2022-2023
Autonomie financière (capitaux propres / total)	40,0 %	53,4 %	63,5 %
Endettement bancaire / capitaux propres	120,8 %	70,8 %	36,1 %
Capacité de remboursement (capital restant dû / CAF)	1,2 an	0,9 an	0,5 an

10. Conclusion

> Ce projet de food truck est viable : il s'agit d'un bon projet.

La trésorerie est stable et positive tout au long du projet ; le président parvient à se rémunérer à partir de la deuxième année et à se verser des dividendes ; l'emprunt souscrit est assumé sans aucune difficulté par l'entreprise.

Points de vigilance

- Le chiffre d'affaires n'est pas étayé par une étude de marché : obtenir rapidement les emplacements (marchés, festivals, place fixe) qui le conditionnent.
- Préfinancer la TVA sur l'achat du camion (environ 11 k€) jusqu'à son remboursement.
- Chiffrer le budget de communication, aujourd'hui limité aux réseaux sociaux, et provisionner l'impôt sur les sociétés et les charges sociales dès le démarrage.

Fait à Voiron, le 1er octobre 2019

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**