ExpertComptablenLigne.fr
PRÉVISIONS | VALEUR D'ENTREPRISE | CONSEIL

PRÉVISIONNEL · EXEMPLE DE LIVRABLE

Prévisionnel 2019-2023 de la SASU MÉCALIB

Comptes de résultat, plan de financement, trésorerie et bilans prévisionnels
Garage en autoréparation et négoce de véhicules d'occasion (création) · Lot

DESTINATAIRE	Le président de la SASU MÉCALIB
OBJET	Création de l'entreprise et demande de prêt d'équipement
PÉRIODE	Exercices 2019 à 2023 (5 ans)
DATE DU DOCUMENT	24 novembre 2018
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 prévisionnel a pour but d'apprécier la viabilité de votre projet : la création d'un garage fondé sur le concept d'autoréparation, complété par un négoce de véhicules d'occasion de faible valeur.

Le démarrage nécessite 29 k€ d'investissements (outillage de l'atelier, caisse et informatique, outil de diagnostic, rangements et dépôt de garantie du bail). Ils sont financés par un prêt bancaire de 28 k€ sur cinq ans, à solliciter auprès de votre banque, complété par vos apports en capital et en compte courant.

Ce dossier a pour but d'approcher de la façon la plus réaliste, prudente et précise possible le développement économique de l'entreprise, en se projetant sur la base des éléments d'appréciation à notre connaissance au moment de son élaboration.

- Société par actions simplifiée unipersonnelle, soumise à l'impôt sur les sociétés ; l'associé unique en est le président (assimilé salarié).
- Installation dans les locaux d'un garage préexistant, pris en location, sans rachat de fonds de commerce.
- Trois sources de chiffre d'affaires : la location d'un espace de réparation équipé, la location d'une machine démonte-pneus et le négoce de véhicules d'occasion.

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 novembre 2018

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	284 k€ la première année, dont 172 k€ de locations (espace et machine) et 113 k€ de négoce ; progression d'environ 5 % par an
Marges	Location d'espace : 100 % ; location de la machine démonte-pneus : 90 % ; négoce de véhicules d'occasion : 20 %
Stocks	Environ un mois d'achats pour les véhicules d'occasion et les consommables
Personnel	Un mécanicien salarié (23 k€ bruts par an) ; président rémunéré 34 k€ bruts en 2019, puis +10 % par an ; charges sociales de 40 %, allègement de cotisations sur le salaire du mécanicien
Charges externes	55 k€ la première année (dont frais de démarrage), puis 51 k€ indexés de 2 % par an ; loyer et charges locatives de 20 k€
Investissements	29 k€ au démarrage, dont 17 k€ d'outillage et de matériel d'atelier
Financement	Capital 5 k€, compte courant 5 k€ (rémunéré), prêt de 28 k€ sur 60 mois à 3 %
Impôt sur les sociétés	Taux réduit de 15 % jusqu'à 42 500 € de bénéfice, 25 % au-delà

1. Synthèse du prévisionnel

> Avec un chiffre d'affaires de 284 k€ dès la première année et des charges fixes maîtrisées, l'entreprise est bénéficiaire chaque année et rembourse sans difficulté son prêt : la trésorerie atteint 265 k€ fin 2023.

CHIFFRE D'AFFAIRES 2019
284 k€
343 k€ en 2023

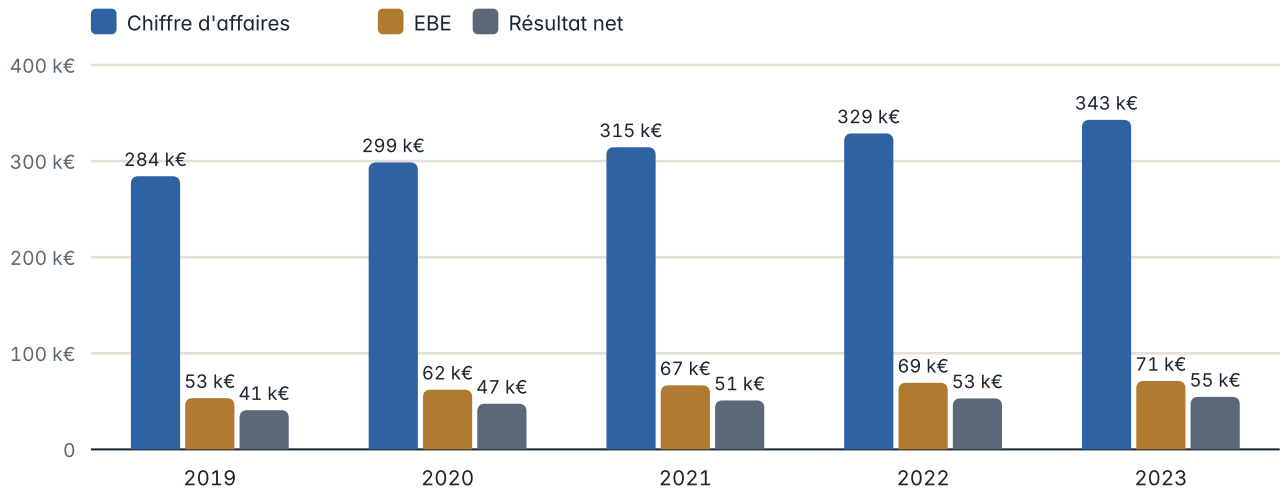
EBE 2023
71 k€
20,8 % du chiffre d'affaires

RÉSULTAT NET CUMULÉ
247 k€
sur 5 exercices

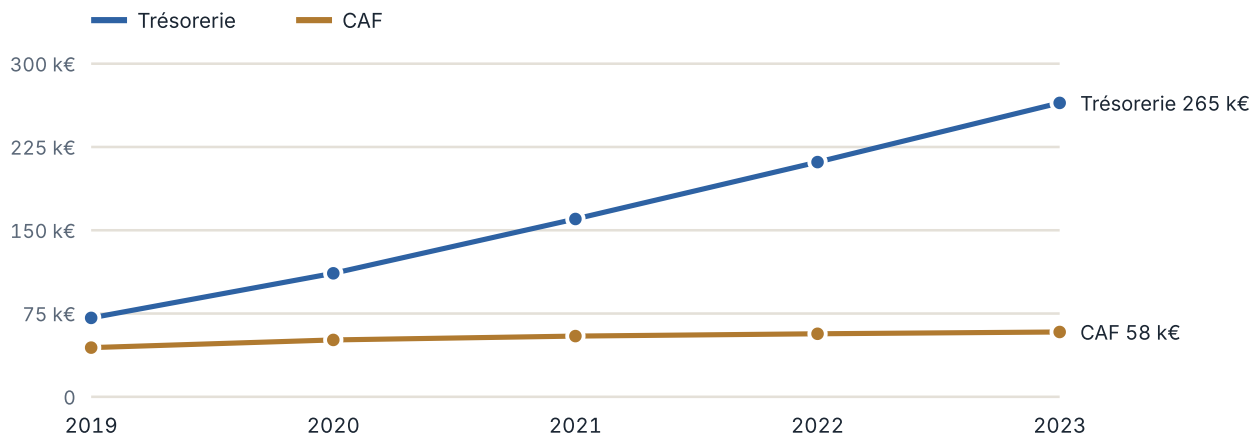
TRÉSORERIE FIN 2023
265 k€
minimum 71 k€

EN €	2019	2020	2021	2022	2023
Chiffre d'affaires	284 350	298 567	314 501	328 718	342 936
Excédent brut d'exploitation	53 229	62 037	66 699	69 224	71 169
Résultat net	**40 720**	**47 446**	**51 064**	**53 081**	**54 672**
Capacité d'autofinancement	44 404	51 130	54 748	56 765	58 356
Trésorerie de fin d'exercice	**71 107**	**111 139**	**160 104**	**211 446**	**264 662**

Activité et résultats (k€)



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



Le résultat net passe de 41 k€ en 2019 à 55 k€ en 2023, après une rémunération du président en hausse de 10 % par an. L'échéance annuelle du prêt (6 k€) représente moins d'un septième de la capacité d'autofinancement de la première année.

2. Présentation du projet

Dénomination	SASU MÉCALIB
Forme	Société par actions simplifiée unipersonnelle, à l'impôt sur les sociétés
Activité	Garage en autoréparation (location d'espace et de matériel) et négoce de véhicules d'occasion
Implantation	Lot, dans les locaux loués d'un garage préexistant
Dirigeant	L'associé fondateur, président (assimilé salarié)
Effectif	Un mécanicien salarié, en plus du président
Date de démarrage	Janvier 2019

Le concept : l'autoréparation

Plutôt que de réaliser lui-même les réparations, le garage met à la disposition de sa clientèle un espace de travail complètement équipé : pont élévateur, démonte-pneus, équilibreuse, cric, récupérateur d'huile et tout l'outillage nécessaire à la mécanique.

L'avantage pour le client est de faire lui-même à petit prix : la location de l'espace coûte moins cher que l'heure de main-d'œuvre d'un professionnel. Sur place, il dispose en outre d'un mécanicien chevronné pour le guider.

Le négoce de véhicules d'occasion

Accessoirement, le mécanicien en place peut consacrer ses heures disponibles à la remise en état de véhicules d'occasion de faible valeur, destinés à la revente. Il existe une synergie évidente entre la clientèle qui vient réparer elle-même son véhicule et le négoce de véhicules de faible valeur.

Les moyens et le financement

L'entreprise s'installe dans un garage préexistant, sans en racheter le fonds de commerce. Les investissements de départ (29 k€) sont financés par un prêt bancaire de 28 k€ sur cinq ans ; les apports du fondateur constituent la trésorerie de démarrage.

3. Investissements et financements

> Les investissements de démarrage s'élèvent à 29 k€, financés par le prêt bancaire et les apports du fondateur.

Investissements

EN €	2019	2020	2021	2022	2023
Matériels d'exploitation et outillage	16 578	–	–	–	–
Caisse et informatique	3 760	–	–	–	–
Informatique de diagnostic	1 410	–	–	–	–
Meubles de rangement	2 820	–	–	–	–
Dépôt de garantie du bail	4 056	–	–	–	–
Total des investissements	**28 624**	**–**	**–**	**–**	**–**

Financement des investissements

EN €	2019	2020	2021	2022	2023
Capital social	4 700	–	–	–	–
Apport en compte courant	4 700	–	–	–	–
Prêt bancaire (60 mois à 3 %)	28 200	–	–	–	–
Total des financements	**37 600**	**–**	**–**	**–**	**–**

Emprunts

EN €	2019	2020	2021	2022	2023
Capital remboursé	5 307	5 469	5 635	5 806	5 983
Intérêts	773	612	446	274	98
Échéances annuelles	**6 080**	**6 081**	**6 081**	**6 080**	**6 081**
Capital restant dû	*22 893*	*17 424*	*11 789*	*5 983*	*–*

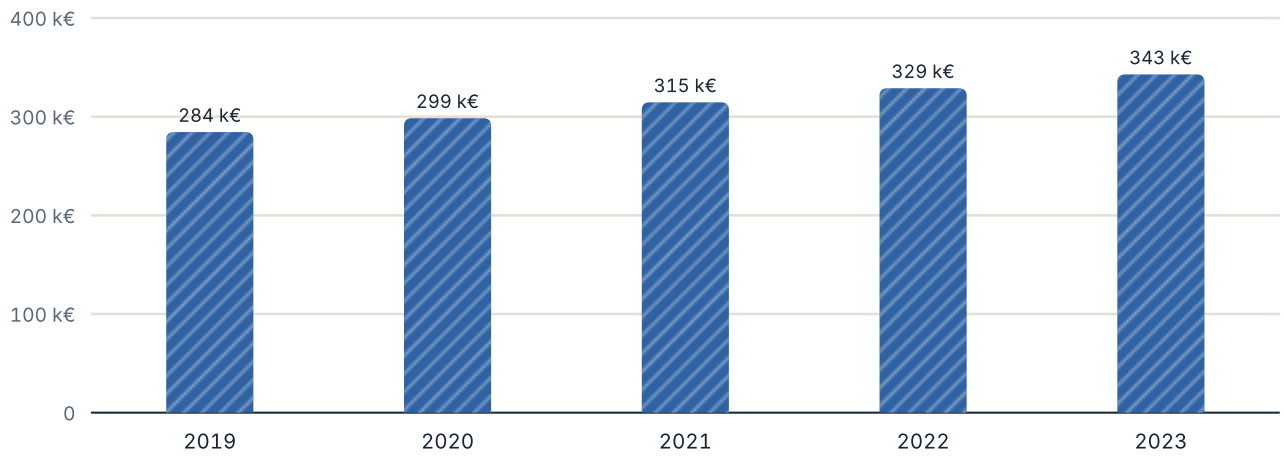
Les financements réunis (38 k€) excèdent les investissements de 9 k€ : cet excédent constitue la trésorerie de démarrage. Le prêt est entièrement remboursé fin 2023.

4. Chiffre d'affaires prévisionnel

> Le chiffre d'affaires passe de 284 k€ à 343 k€ ; les locations d'espace et de matériel en représentent environ 60 %.

EN €	2019	2020	2021	2022	2023
Location d'espace de réparation	102 930	108 076	113 223	118 370	123 516
Location de la machine démonte-pneus	68 620	72 051	77 198	80 628	84 060
Négoce de véhicules d'occasion	112 800	118 440	124 080	129 720	135 360
Chiffre d'affaires total	**284 350**	**298 567**	**314 501**	**328 718**	**342 936**
Évolution		*5,0 %*	*5,3 %*	*4,5 %*	*4,3 %*

Évolution du chiffre d'affaires (k€)



Les locations, sans achats ou presque, dégagent l'essentiel de la marge : 165 k€ sur 187 k€ de marge globale en 2019. Le négoce, margé à 20 %, complète l'activité en valorisant le temps disponible du mécanicien.

5. Charges d'exploitation

> Les charges fixes restent contenues : 51 k€ de charges externes en rythme de croisière et un seul salarié.

Salaires et charges sociales

EN €	2019	2020	2021	2022	2023
Salaire brut du mécanicien	22 600	22 600	22 600	22 600	22 600
Rémunération brute du président	33 800	37 200	40 900	45 000	49 500
Charges sociales (nettes de l'allègement)	20 978	22 338	23 818	25 458	27 258
Total des charges de personnel	**77 378**	**82 138**	**87 318**	**93 058**	**99 358**

Charges externes

EN €	2019	2020	2021	2022	2023
Énergie, eau et carburant	8 037	8 198	8 361	8 529	8 699
Petit équipement, entretien et fournitures	4 474	4 564	4 654	4 746	4 841
Loyer et charges locatives	19 514	19 904	20 301	20 708	21 120
Entretien, réparations et location de matériel	5 809	5 926	6 044	6 165	6 289
Assurances	2 820	2 876	2 934	2 992	3 052
Honoraires comptables et juridiques	2 820	2 876	2 934	2 992	3 052
Frais de démarrage (constitution, intermédiaires, publicité)	5 254	–	–	–	–
Déplacements, missions et réceptions	5 640	5 753	5 867	5 985	6 104
Télécommunications et frais postaux	1 109	1 132	1 154	1 178	1 201
Total des charges externes	**55 477**	**51 229**	**52 249**	**53 295**	**54 358**

Impôts et taxes

EN €	2019	2020	2021	2022	2023
Contribution économique territoriale	470	470	470	470	470
Taxes assises sur les salaires	694	736	781	832	887
Total des impôts et taxes	**1 164**	**1 206**	**1 251**	**1 302**	**1 357**

Dotations aux amortissements

EN €	2019	2020	2021	2022	2023
Dotations aux amortissements	3 684	3 684	3 684	3 684	3 684

Les investissements sont amortis sur 7 ans (outillage), 5 ans (informatique) et 10 ans (mobilier). L'ancien crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi est remplacé par l'allègement de cotisations patronales équivalent.

6. Compte de résultat et soldes intermédiaires de gestion

> Le résultat net est positif dès la première année : 41 k€, puis 47 k€, pour atteindre 55 k€ en 2023.

Compte de résultat prévisionnel

EN €	2019	2020	2021	2022	2023
Chiffre d'affaires	284 350	298 567	314 501	328 718	342 936
Achats consommés	97 102	101 957	106 984	111 839	116 694
Charges externes	55 477	51 229	52 249	53 295	54 358
Impôts et taxes	1 164	1 206	1 251	1 302	1 357
Salaires bruts	56 400	59 800	63 500	67 600	72 100
Charges sociales	20 978	22 338	23 818	25 458	27 258
Dotations aux amortissements	3 684	3 684	3 684	3 684	3 684
Résultat d'exploitation	**49 545**	**58 353**	**63 015**	**65 540**	**67 485**
Charges financières (prêt et compte courant)	919	759	597	432	256
Résultat courant avant impôt	**48 626**	**57 594**	**62 418**	**65 108**	**67 229**
Impôt sur les sociétés	7 906	10 148	11 354	12 027	12 557
Résultat net	**40 720**	**47 446**	**51 064**	**53 081**	**54 672**

Soldes intermédiaires de gestion

EN €	2019	2020	2021	2022	2023
Marge globale	187 248	196 610	207 517	216 879	226 242
Valeur ajoutée	131 771	145 381	155 268	163 584	171 884
Excédent brut d'exploitation	**53 229**	**62 037**	**66 699**	**69 224**	**71 169**
Résultat d'exploitation	49 545	58 353	63 015	65 540	67 485
Résultat net	**40 720**	**47 446**	**51 064**	**53 081**	**54 672**

Capacité d'autofinancement

EN €	2019	2020	2021	2022	2023
Résultat net	40 720	47 446	51 064	53 081	54 672
Dotations aux amortissements	3 684	3 684	3 684	3 684	3 684
Capacité d'autofinancement	**44 404**	**51 130**	**54 748**	**56 765**	**58 356**
Remboursement du prêt	5 307	5 469	5 635	5 806	5 983
Autofinancement net	*39 097*	*45 661*	*49 113*	*50 959*	*52 373*

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

EN €	2019	2020	2021	2022	2023
Marge globale	65,9 %	65,9 %	66,0 %	66,0 %	66,0 %
Charges externes	19,5 %	17,2 %	16,6 %	16,2 %	15,9 %
Valeur ajoutée	46,3 %	48,7 %	49,4 %	49,8 %	50,1 %
Charges de personnel	27,2 %	27,5 %	27,8 %	28,3 %	29,0 %
EBE	18,7 %	20,8 %	21,2 %	21,1 %	20,8 %
Résultat net	14,3 %	15,9 %	16,2 %	16,1 %	15,9 %

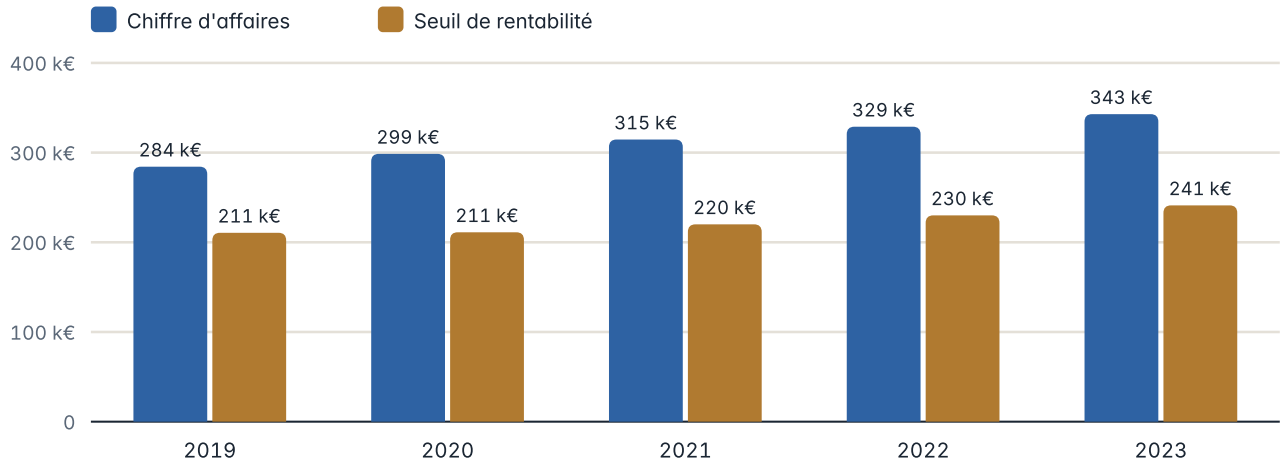
L'excédent brut d'exploitation représente environ 19 % du chiffre d'affaires, contre environ 6 % pour la moyenne des garages retenue dans le dossier d'origine : le modèle d'autoréparation, où la location d'espace et de matériel ne supporte pratiquement pas d'achats, porte la marge globale à environ deux tiers du chiffre d'affaires.

7. Seuil de rentabilité

> Le seuil de rentabilité s'établit à 211 k€ la première année, soit un point mort atteint vers le 267e jour de l'exercice.

EN €	2019	2020	2021	2022	2023
Taux de marge sur coûts variables	65,9 %	65,9 %	66,0 %	66,0 %	66,0 %
Charges fixes	138 622	139 016	145 099	151 771	159 013
Seuil de rentabilité	**210 508**	**211 106**	**219 904**	**230 035**	**241 031**
Marge de sécurité	*73 842*	*87 461*	*94 597*	*98 683*	*101 905*
Point mort (en jours de chiffre d'affaires)	267 jours	255 jours	252 jours	252 jours	253 jours

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



Le chiffre d'affaires dépasse le seuil de 74 k€ dès 2019 : l'activité pourrait reculer d'environ 26 % avant de devenir déficitaire.

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

> La trésorerie reste positive tous les mois et atteint 265 k€ fin 2023.

Besoin en fonds de roulement

EN €	2019	2020	2021	2022	2023
Stocks (véhicules et consommables)	8 092	8 497	8 915	9 320	9 724
Autres créances	653	578	826	1 426	1 601
Dettes fournisseurs	−14 106	−13 704	−14 276	−14 830	−15 389
Dettes fiscales et sociales	−17 527	−12 483	−12 278	−12 954	−13 659
Besoin en fonds de roulement	**−22 888**	**−17 112**	**−16 813**	**−17 038**	**−17 723**
Variation	*−22 888*	*5 776*	*299*	*−225*	*−685*

Plan de financement

EN €	2019	2020	2021	2022	2023
Capital et compte courant	9 400	–	–	–	–
Prêt bancaire	28 200	–	–	–	–
Intérêts portés en compte courant	146	147	151	158	158
Capacité d'autofinancement	44 404	51 130	54 748	56 765	58 356
Total des ressources	**82 150**	**51 277**	**54 899**	**56 923**	**58 514**
Investissements	28 624	–	–	–	–
Variation du BFR	−22 888	5 776	299	−225	−685
Remboursement du prêt	5 307	5 469	5 635	5 806	5 983
Total des emplois	**11 043**	**11 245**	**5 934**	**5 581**	**5 298**
Variation de trésorerie	**71 107**	**40 032**	**48 965**	**51 342**	**53 216**

Trésorerie

EN €	2019	2020	2021	2022	2023
Trésorerie de fin d'exercice	**71 107**	**111 139**	**160 104**	**211 446**	**264 662**

Trésorerie mensuelle 2019 (montants TTC)

EN €	JANV.	FÉVR.	MARS	AVR.	MAI	JUIN	JUIL.	AOÛT	SEPT.	OCT.	NOV.	DÉC.
Encaissements	66 035	28 435	28 435	28 435	28 435	28 435	28 435	28 435	28 435	28 435	28 435	28 435
Décaissements	41 905	26 060	21 192	22 478	26 060	21 192	27 550	26 060	21 192	27 550	26 060	21 192
Variation	24 130	2 375	7 243	5 957	2 375	7 243	885	2 375	7 243	885	2 375	8 021
Solde	**24 130**	**26 505**	**33 748**	**39 705**	**42 080**	**49 323**	**50 208**	**52 583**	**59 826**	**60 711**	**63 086**	**71 107**

Le besoin en fonds de roulement est négatif : la clientèle règle au comptant tandis que les fournisseurs, la TVA et les charges sociales sont payés avec un décalage. Les encaissements de janvier comprennent les apports et le prêt.

9. Bilans prévisionnels

> Les capitaux propres se renforcent chaque année ; le prêt est intégralement remboursé à la fin de la cinquième année.

Actif

EN €	2019	2020	2021	2022	2023
Immobilisations brutes	28 624	28 624	28 624	28 624	28 624
Amortissements cumulés	−3 684	−7 368	−11 052	−14 736	−18 420
Immobilisations nettes	**24 940**	**21 256**	**17 572**	**13 888**	**10 204**
Stocks	8 092	8 497	8 915	9 320	9 724
Autres créances	653	578	826	1 426	1 601
Disponibilités	71 107	111 139	160 104	211 446	264 662
Total de l'actif	**104 792**	**141 470**	**187 417**	**236 080**	**286 191**

Passif

EN €	2019	2020	2021	2022	2023
Capital social	4 700	4 700	4 700	4 700	4 700
Résultats cumulés	40 720	88 166	139 230	192 311	246 983
Capitaux propres	**45 420**	**92 866**	**143 930**	**197 011**	**251 683**
Compte courant d'associé (intérêts compris)	4 846	4 993	5 144	5 302	5 460
Emprunt bancaire	22 893	17 424	11 789	5 983	–
Dettes fournisseurs	14 106	13 704	14 276	14 830	15 389
Dettes fiscales et sociales	17 527	12 483	12 278	12 954	13 659
Total du passif	**104 792**	**141 470**	**187 417**	**236 080**	**286 191**

Ratios de structure

EN €	2019	2020	2021	2022	2023
Autonomie financière (capitaux propres / total)	43,3 %	65,6 %	76,8 %	83,5 %	87,9 %
Endettement bancaire / capitaux propres	50,4 %	18,8 %	8,2 %	3,0 %	0,0 %
Capacité de remboursement (capital restant dû / CAF, en années)	0,5 an	0,3 an	0,2 an	0,1 an	–

10. Conclusion

> Cette entreprise sera parfaitement capable d'assumer le remboursement de son prêt (28 k€ sur cinq ans), compte tenu de sa nature d'activité.

La trésorerie évolue de façon très positive tout au long du projet et le risque est très faible : la location d'espace et de matériel apporte une marge élevée, et le négoce de véhicules d'occasion reste un complément d'activité.

Points de vigilance

- Mesurer dès les premiers mois la fréquentation de l'espace d'autoréparation : les locations représentent environ 60 % du chiffre d'affaires et l'essentiel de la marge.
- Limiter le stock de véhicules d'occasion à environ un mois d'achats, comme prévu, pour ne pas immobiliser la trésorerie.
- Provisionner l'impôt sur les sociétés et les charges sociales dès le début : la trésorerie apparente comprend ces dettes.

Fait à Voiron, le 24 novembre 2018

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**