ExpertComptablenLigne.fr
PRÉVISIONS | VALEUR D'ENTREPRISE | CONSEIL

PRÉVISIONNEL · EXEMPLE DE LIVRABLE

Prévisionnel 2022-2024 de la SARL DRAPELINE

Comptes de résultat, plan de financement, trésorerie et bilans prévisionnels
Négoce de linge de maison et de produits d'entretien (magasin et marchés) · Orne

DESTINATAIRE	Le gérant de la SARL DRAPELINE
OBJET	Simulation de l'activité de la société sur trois exercices
PÉRIODE	Exercices 2022 à 2024 (3 ans)
DATE DU DOCUMENT	3 décembre 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	16
10	Conclusion	17

AVANT-PROPOS

Note introductive de l'expert-comptable

Monsieur le Gérant,

Le but de la présente étude est de simuler l'activité de la SARL DRAPELINE, qui exerce dans le négoce de linge de maison et de produits d'entretien, sur ses trois prochains exercices.

- Société à responsabilité limitée soumise à l'impôt sur les sociétés ; vous en êtes le gérant majoritaire, travailleur non salarié.
- Activité exercée de deux façons : dans un magasin et sur les marchés.
- Investissements limités (aménagement du magasin et camion), financés par vos apports, sans emprunt.

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 3 décembre 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	208 k€ en 2022, à parts égales entre le magasin et les marchés, puis +5 % par an
Marges	Magasin : 43 % ; marchés : 35 %
Stock et délais	Stock de 120 jours d'achats ; ventes au comptant ; fournisseurs réglés à 30 jours
Charges externes	31 k€ la première année, dont 11,1 k€ de loyer et 5,2 k€ de foires et expositions ; +2 % environ ensuite
Personnel	Gérant : 25 k€ nets par an et 11,0 k€ de cotisations sociales ; un salarié pour 1,8 k€ bruts par an
Investissements	Aménagement du magasin 2,6 k€ et camion 15,6 k€, amortis sur 3 ans
Financement	Capital 4,2 k€ et apport en compte courant du gérant 41,6 k€ ; pas d'emprunt
Impôt sur les sociétés	Taux réduit de 15 % jusqu'à 42 500 € de bénéfice, 25 % au-delà

1. Synthèse du prévisionnel

> Le projet est viable : le résultat est positif dès la première année et progresse ensuite, et la trésorerie reste positive tout au long du projet (41 k€ fin 2024).

CHIFFRE D'AFFAIRES 2022
208 k€
229 k€ en 2024

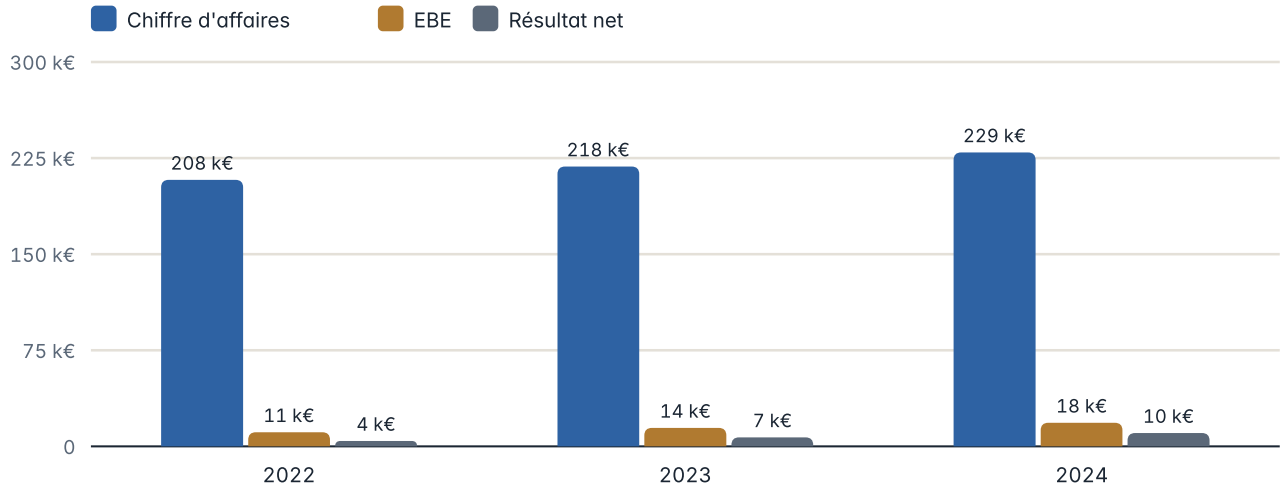
EBE 2024
18 k€
8,0 % du chiffre d'affaires

RÉSULTAT NET CUMULÉ
22 k€
sur 3 exercices

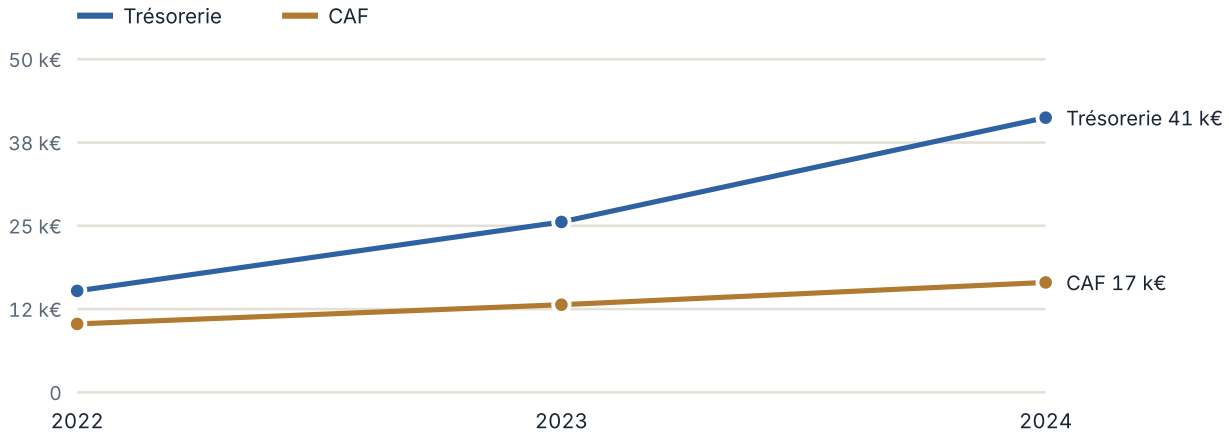
TRÉSORERIE FIN 2024
41 k€
minimum 15 k€

EN €	2022	2023	2024
Chiffre d'affaires	208 000	218 400	229 320
Excédent brut d'exploitation	11 021	14 404	18 350
Résultat net	**4 211**	**7 086**	**10 441**
Capacité d'autofinancement	10 278	13 153	16 507
Trésorerie de fin d'exercice	**15 243**	**25 573**	**41 236**

Activité et résultats (k€)



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



Le résultat net, modeste la première année (4,2 k€), atteint 10,4 k€ en 2024, après rémunération du gérant. La constitution du stock pèse sur la trésorerie du premier exercice (15 k€ fin 2022), qui se reconstitue ensuite.

2. Présentation du projet

Dénomination	SARL DRAPELINE
Forme	Société à responsabilité limitée, à l'impôt sur les sociétés
Activité	Négoce de linge de maison et de produits d'entretien
Implantation	Orne : un magasin loué et les marchés de la région
Dirigeant	Le gérant, associé majoritaire, travailleur non salarié
Personnel	Un salarié, pour un volume très réduit
Exercice social	Année civile

Le projet

La société exerce une activité de négoce dans le domaine du textile de maison et des produits d'entretien. Le présent dossier simule son activité sur trois exercices.

L'activité est exercée de deux façons : dans un magasin, et sur les marchés. Les chiffres d'affaires retenus sont ceux déjà réalisés actuellement.

La structure juridique

La structure juridique choisie est une société soumise à l'impôt sur les sociétés, dont le gérant est majoritaire : il relève du régime des travailleurs non salariés.

3. Investissements et financements

> Les investissements se limitent à 18,2 k€ : l'aménagement du magasin et un camion. Ils sont financés, avec le stock de départ, par les apports du gérant.

Investissements

EN €	2022	2023	2024
Aménagement du magasin	2 600	–	–
Camion	15 600	–	–
Total des investissements	**18 200**	**–**	**–**

Financement des investissements

EN €	2022	2023	2024
Capital social	4 200	–	–
Apport en compte courant du gérant	41 600	–	–
Total des financements	**45 800**	**–**	**–**

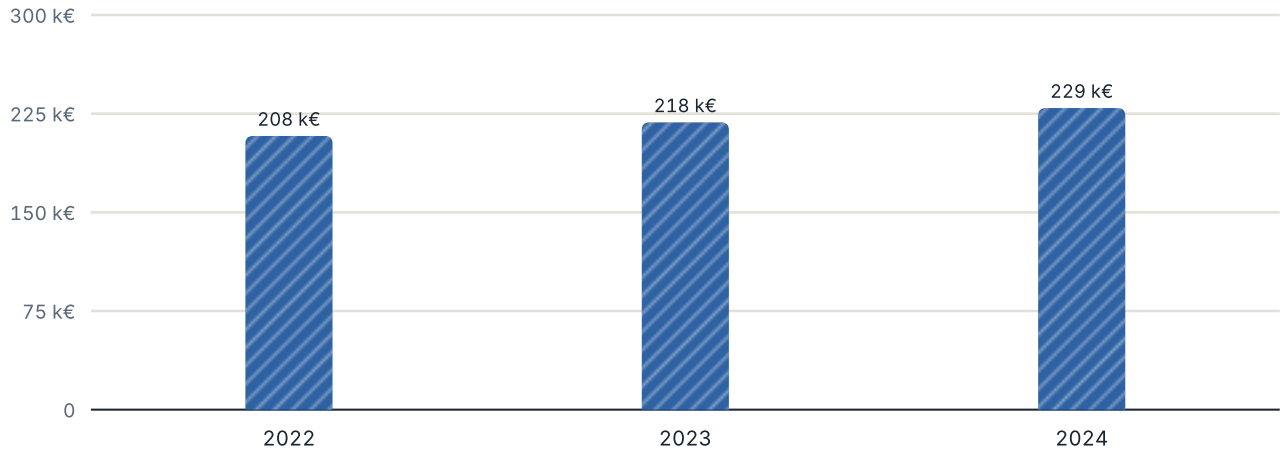
L'écart de financement (27,6 k€) finance le besoin en fonds de roulement de départ, le stock notamment. La société n'a recours à aucun emprunt.

4. Chiffre d'affaires prévisionnel

> Le chiffre d'affaires, réparti à parts égales entre le magasin et les marchés, passe de 208 k€ à 229 k€ (+5 % par an).

EN €	2022	2023	2024
Négoce en magasin	104 000	109 200	114 660
Négoce sur les marchés	104 000	109 200	114 660
Chiffre d'affaires total	**208 000**	**218 400**	**229 320**
Évolution		*5,0 %*	*5,0 %*

Évolution du chiffre d'affaires (k€)



La marge est de 43 % en magasin et de 35 % sur les marchés, soit une marge globale de 39 % du chiffre d'affaires : ces taux sont conformes à la réalité de l'activité et à la norme du secteur.

5. Charges d'exploitation

> Les frais généraux sont réalistes : 31 k€ de charges externes la première année, dont le loyer du magasin et les frais de foires et d'expositions. Les charges de personnel correspondent pour l'essentiel à la rémunération du gérant.

Salaires et charges sociales

EN €	2022	2023	2024
Salaire brut du salarié	1 800	1 836	1 873
Charges sociales du salarié (32 %)	576	588	599
Rémunération nette du gérant	25 000	25 000	25 000
Cotisations sociales du gérant	11 006	11 006	11 006
Total des charges de personnel	**38 382**	**38 430**	**38 478**

Charges externes

EN €	2022	2023	2024
Électricité, petit équipement et fournitures	1 997	2 036	2 076
Loyer du magasin	11 082	11 304	11 529
Entretien et réparations	208	212	212
Assurances (dont véhicule)	4 576	4 668	4 668
Honoraires comptables et juridiques	1 872	1 909	1 909
Publicité	1 872	1 909	1 909
Foires et expositions	5 200	5 304	5 304
Déplacements	3 120	3 182	3 182
Frais postaux, télécommunications, banque et cotisations	1 352	1 379	1 379
Total des charges externes	**31 279**	**31 903**	**32 168**

Impôts et taxes

EN €	2022	2023	2024
Contribution économique territoriale	416	416	416
Taxe d'apprentissage et formation professionnelle	22	23	23
Total des impôts et taxes	**438**	**439**	**439**

Dotations aux amortissements

EN €	2022	2023	2024
Aménagement du magasin (3 ans)	867	867	866
Camion (3 ans)	5 200	5 200	5 200
Total des dotations	**6 067**	**6 067**	**6 066**

6. Compte de résultat et soldes intermédiaires de gestion

> Le résultat net progresse de 4,2 k€ à 10,4 k€ : la marge augmente avec le chiffre d'affaires, alors que les charges fixes restent stables.

Compte de résultat prévisionnel

EN €	2022	2023	2024
Ventes de marchandises	208 000	218 400	229 320
Achats de marchandises	169 173	135 339	142 105
Variation de stock	−42 293	−2 115	−2 220
Charges externes	31 279	31 903	32 168
Impôts et taxes	438	439	439
Salaire et charges du salarié	2 376	2 424	2 472
Rémunération et cotisations du gérant	36 006	36 006	36 006
Dotations aux amortissements	6 067	6 067	6 066
Résultat d'exploitation	**4 954**	**8 337**	**12 284**
Impôt sur les sociétés	743	1 251	1 843
Résultat net	**4 211**	**7 086**	**10 441**

Soldes intermédiaires de gestion

EN €	2022	2023	2024
Marge commerciale	81 120	85 176	89 435
Valeur ajoutée	49 841	53 273	57 267
Excédent brut d'exploitation	**11 021**	**14 404**	**18 350**
Résultat d'exploitation	4 954	8 337	12 284
Résultat net	**4 211**	**7 086**	**10 441**

Capacité d'autofinancement

EN €	2022	2023	2024
Résultat net	4 211	7 086	10 441
Dotations aux amortissements	6 067	6 067	6 066
Capacité d'autofinancement	**10 278**	**13 153**	**16 507**

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

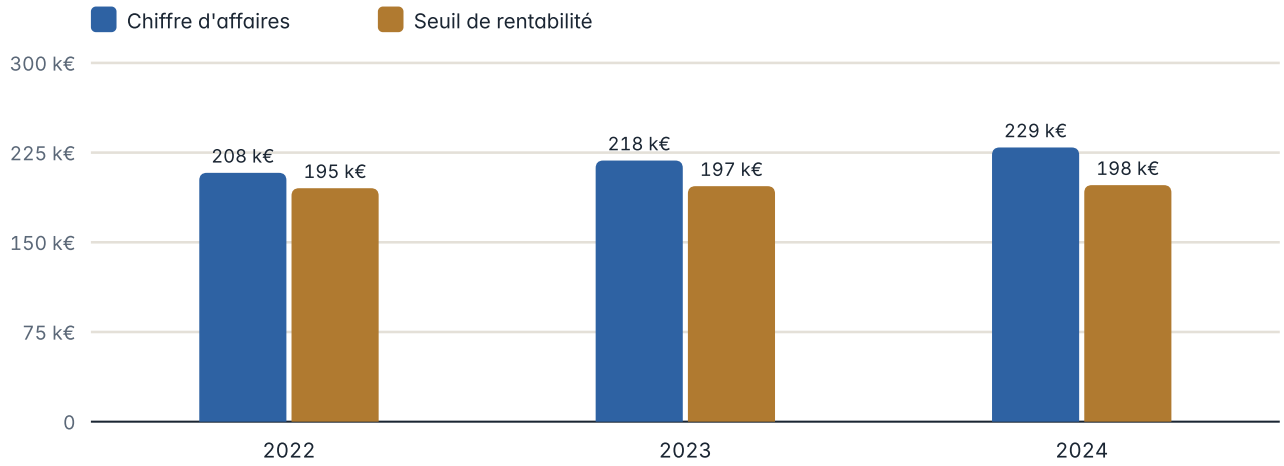
EN €	2022	2023	2024
Marge commerciale	39,0 %	39,0 %	39,0 %
Charges externes	15,0 %	14,6 %	14,0 %
Valeur ajoutée	24,0 %	24,4 %	25,0 %
Charges de personnel	18,5 %	17,6 %	16,8 %
EBE	5,3 %	6,6 %	8,0 %
Résultat net	2,0 %	3,2 %	4,6 %

7. Seuil de rentabilité

> Le seuil de rentabilité est d'environ 195 k€ : le chiffre d'affaires ne le dépasse que de 13 k€ la première année, puis de 31 k€ en 2024.

EN €	2022	2023	2024
Taux de marge sur coûts variables	39,0 %	39,0 %	39,0 %
Charges fixes	76 166	76 839	77 151
Seuil de rentabilité	**195 297**	**197 023**	**197 823**
Excédent du chiffre d'affaires sur le seuil	12 703	21 377	31 497
Point mort	338 jours	325 jours	311 jours

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



Seuls les achats sont considérés comme variables. Le point mort n'est atteint qu'au bout de 338 jours la première année, puis de 311 jours en 2024 : la marge de sécurité est étroite au démarrage.

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

> Le stock, qui représente quatre mois d'achats, constitue l'essentiel du besoin en fonds de roulement (23 k€ fin 2022). La trésorerie reste néanmoins positive tout au long du projet.

Besoin en fonds de roulement

EN €	2022	2023	2024
Stock de marchandises	42 293	44 408	46 628
Autres créances (dont TVA)	1 693	492	499
Dettes fournisseurs	−19 990	−16 667	−17 387
Dettes fiscales et sociales	−1 361	−2 775	−3 438
Besoin en fonds de roulement	**22 635**	**25 458**	**26 302**
Variation	*22 635*	*2 823*	*844*

Plan de financement

EN €	2022	2023	2024
Capital social	4 200	–	–
Apport en compte courant	41 600	–	–
Capacité d'autofinancement	10 278	13 153	16 507
Total des ressources	**56 078**	**13 153**	**16 507**
Investissements	18 200	–	–
Variation du BFR	22 635	2 823	844
Total des emplois	**40 835**	**2 823**	**844**
Variation de trésorerie	**15 243**	**10 330**	**15 663**

Trésorerie

EN €	2022	2023	2024
Trésorerie de fin d'exercice	**15 243**	**25 573**	**41 236**

Trésorerie mensuelle 2022 (premier exercice)

EN €	JANV.	FÉVR.	MARS	AVR.	MAI	JUIN	JUIL.	AOÛT	SEPT.	OCT.	NOV.	DÉC.
Encaissements	66 600	20 800	20 800	20 800	20 800	20 800	20 800	20 800	20 800	20 800	20 800	20 800
Décaissements	25 134	23 344	23 344	23 462	23 344	23 344	23 462	23 344	23 344	23 462	22 246	22 327
Variation	41 466	−2 544	−2 544	−2 662	−2 544	−2 544	−2 662	−2 544	−2 544	−2 662	−1 446	−1 527
Solde	**41 466**	**38 922**	**36 378**	**33 716**	**31 172**	**28 628**	**25 966**	**23 422**	**20 878**	**18 216**	**16 770**	**15 243**

En janvier, les encaissements comprennent les apports du gérant et les décaissements le paiement des investissements. La trésorerie diminue ensuite chaque mois pendant la constitution du stock, sans devenir négative, puis remonte dès le deuxième exercice.

9. Bilans prévisionnels

> Les capitaux propres passent de 8,4 k€ à 25,9 k€ ; le compte courant du gérant (41,6 k€) reste bloqué dans la société sur toute la période.

Actif

EN €	2022	2023	2024
Immobilisations brutes	18 200	18 200	18 200
Amortissements cumulés	−6 067	−12 134	−18 200
Immobilisations nettes	**12 133**	**6 066**	**–**
Stock de marchandises	42 293	44 408	46 628
Autres créances	1 693	492	499
Disponibilités	15 243	25 573	41 236
Total de l'actif	**71 362**	**76 539**	**88 363**

Passif

EN €	2022	2023	2024
Capital social	4 200	4 200	4 200
Réserves et report à nouveau	–	4 211	11 297
Résultat de l'exercice	4 211	7 086	10 441
Capitaux propres	**8 411**	**15 497**	**25 938**
Compte courant du gérant	41 600	41 600	41 600
Dettes fournisseurs	19 990	16 667	17 387
Dettes fiscales et sociales	1 361	2 775	3 438
Total du passif	**71 362**	**76 539**	**88 363**

Ratios de structure

EN €	2022	2023	2024
Autonomie financière (capitaux propres / total)	11,8 %	20,2 %	29,4 %
Rotation du stock (en jours d'achats consommés)	120 jours	120 jours	120 jours
Besoin en fonds de roulement en jours de chiffre d'affaires	39 jours	42 jours	41 jours

10. Conclusion

> Ce projet est viable, pour les raisons suivantes.

Les chiffres d'affaires retenus sont ceux déjà réalisés actuellement ; les taux de marge sont conformes à la réalité et à la norme du secteur ; les frais généraux sont réalistes ; la trésorerie est positive tout au long du projet.

Points de vigilance

- La marge de sécurité est étroite la première année : le chiffre d'affaires ne dépasse le seuil de rentabilité que de 6 %.
- Le stock représente quatre mois d'achats : sa rotation conditionne directement la trésorerie.
- Le compte courant du gérant finance le stock : son remboursement, même partiel, est à programmer en fonction de la trésorerie disponible.

Fait à Voiron, le 3 décembre 2021

Philippe MASSOUBRE

Expert-comptable et commissaire aux comptes · ExpertComptablenLigne.fr

Un projet de commerce 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**