ExpertComptablenLigne.fr
PRÉVISIONS | VALEUR D'ENTREPRISE | CONSEIL

PRÉVISIONNEL · EXEMPLE DE LIVRABLE

# Prévisionnel 2022-2025 de la SAS HYGRÉO

Comptes de résultat, plan de financement, trésorerie et bilans prévisionnels
Nettoyage, assèchement et rénovation après sinistre (création) · Yonne

| | |
|---|---|
| DESTINATAIRE | Le président de la SAS HYGRÉO |
| OBJET | Création de l'entreprise et financement des matériels par emprunts bancaires |
| PÉRIODE | Exercices de mai 2022 à mars 2025 (3 ans, premier exercice de 11 mois) |
| DATE DU DOCUMENT | 21 septembre 2022 |
| 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 Président,

Le but de la présente étude est de simuler la viabilité du projet de la SAS HYGRÉO, qui doit investir en matériel technique, en véhicules et en équipement de bureau pour exercer son activité.

La société trouve son origine dans les constats suivants :

- un très important besoin de sécurisation des sites touchés par un sinistre immobilier ;
- un très important besoin de remise en état et de reconstruction de ces sites ;
- une très bonne connaissance de ce marché, grâce à l'expérience professionnelle de son président dans ce métier.

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 21 septembre 2022

**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** | 473 k€ sur le premier exercice de 11 mois, puis 692 k€ et 1 046 k€ |
| **Remise en état (bâtiment)** | +50 % par an ; achats de 60 % du chiffre d'affaires la première année, 50 % ensuite |
| **Nettoyage et décontamination** | Marge de 90 % ; +25 % la deuxième année, +60 % la troisième |
| **Personnel** | Employés, apprentis et président ; rémunération du président de 21,8 k€ puis 43,7 k€ et 65,5 k€ ; charges sociales de 35 % (10 % pour les apprentis) |
| **Investissements** | 56 k€ de véhicules, matériels et bureau au démarrage, puis 53 k€ et 68 k€ de matériels complémentaires |
| **Financement** | Capital de 3,6 k€ ; chaque année, un emprunt finançant les matériels, sur 5 ans à 3 % ; véhicules complémentaires en crédit-bail (valeur 57 k€) |
| **Amortissements** | Linéaires sur 5 ans, au prorata des mois d'utilisation |
| **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

> Le modèle économique est viable : la société est bénéficiaire dès son premier exercice, sa capacité d'autofinancement couvre largement le remboursement de ses emprunts et sa trésorerie atteint 105 k€ fin mars 2025.

**CHIFFRE D'AFFAIRES 2022-2023**
**473 k€**
1 046 k€ en 2024-2025

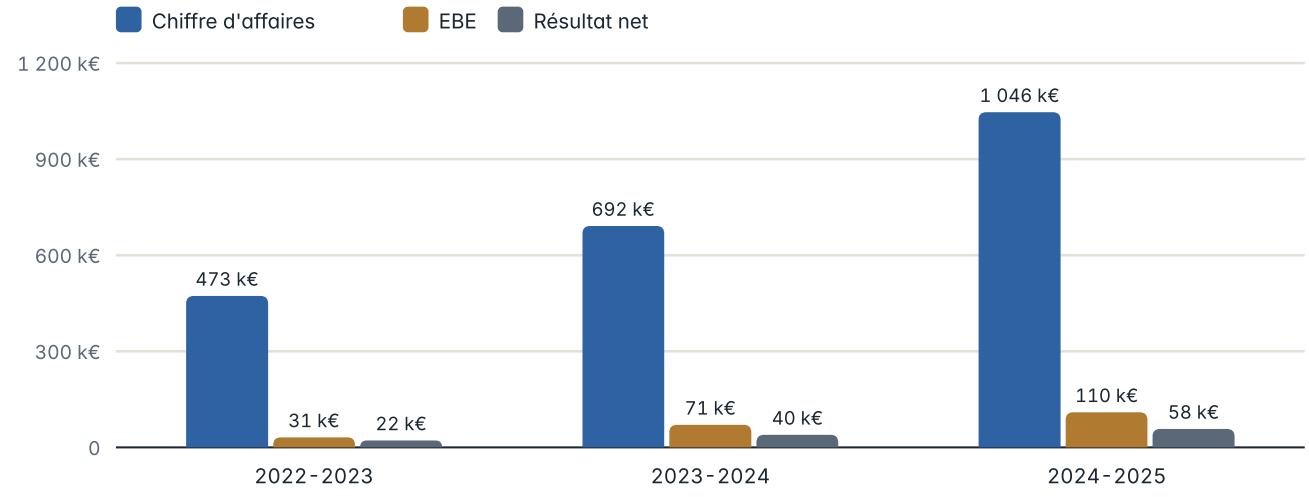
**EBE 2024-2025**
**110 k€**
10,5 % du chiffre d'affaires

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

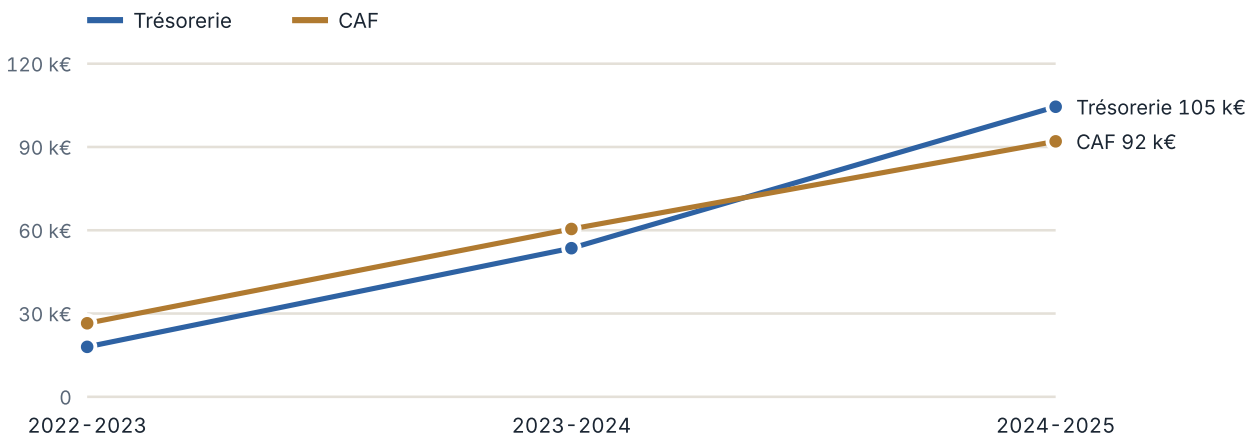
**TRÉSORERIE FIN 2024-2025**
**105 k€**
minimum 18 k€

| EN € | 2022-2023 | 2023-2024 | 2024-2025 |
|---|---|---|---|
| Chiffre d'affaires | 473 200 | 691 600 | 1 046 500 |
| Excédent brut d'exploitation | 31 011 | 70 761 | 109 606 |
| **Résultat net** | **21 782** | **39 537** | **57 700** |
| Capacité d'autofinancement | 26 484 | 60 497 | 92 052 |
| **Trésorerie de fin d'exercice** | **18 044** | **53 522** | **104 528** |

**Activité et résultats (k€)**



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




Le chiffre d'affaires double presque en deux ans (473 k€ sur onze mois, 1 046 k€ la troisième année). Les investissements, renouvelés chaque année (177 k€ au total), sont entièrement financés par emprunt.

# 2. Présentation du projet

| | |
|---|---|
| **Dénomination** | SAS HYGRÉO |
| **Forme** | Société par actions simplifiée, à l'impôt sur les sociétés |
| **Activité** | Sécurisation, assèchement, nettoyage, décontamination et remise en état de sites sinistrés |
| **Implantation** | Yonne (locaux en location) |
| **Dirigeant** | Le président, professionnel du secteur |
| **Exercice social** | Du 1er avril au 31 mars (premier exercice : mai 2022 à mars 2023) |

## Le projet

La société est créée pour répondre aux besoins des sites touchés par un sinistre immobilier : leur sécurisation, leur assèchement et leur nettoyage, puis leur remise en état. Son président connaît bien ce marché, dont il est issu.

## Les activités

Deux activités complémentaires : la remise en état des bâtiments sinistrés, qui représente l'essentiel du chiffre d'affaires, et le nettoyage-décontamination, peu consommateur d'achats.

## Les moyens

Pour exercer, la société doit investir dans du matériel technique (déshumidificateurs, nettoyeurs haute pression, autolaveuse, station de pulvérisation, appareils de mesure), des véhicules et l'équipement de son bureau. D'autres véhicules sont pris en crédit-bail.

# 3. Investissements et financements

> Les investissements atteignent 177 k€ sur trois ans ; chaque tranche est financée par un emprunt bancaire sur 5 ans au taux de 3 %.

## Investissements

| EN € | 2022-2023 | 2023-2024 | 2024-2025 |
|---|---|---|---|
| Véhicules utilitaires et remorque | 24 570 | – | – |
| Matériel technique d'assèchement et de nettoyage | 24 479 | – | – |
| Mobilier, matériel de bureau et informatique | 7 371 | – | – |
| Matériels complémentaires | – | 52 780 | 68 250 |
| **Total des investissements** | **56 420** | **52 780** | **68 250** |

## Financement des investissements

| EN € | 2022-2023 | 2023-2024 | 2024-2025 |
|---|---|---|---|
| Capital social | 3 600 | – | – |
| Emprunts bancaires (5 ans, 3 %) | 56 400 | 52 800 | 68 200 |
| **Total des financements** | **60 000** | **52 800** | **68 200** |

## Emprunts

| EN € | 2022-2023 | 2023-2024 | 2024-2025 |
|---|---|---|---|
| Capital remboursé | 4 384 | 19 845 | 33 040 |
| Intérêts | 683 | 2 752 | 3 987 |
| **Échéances annuelles** | **5 067** | **22 597** | **37 027** |
| *Capital restant dû* | *52 016* | *84 971* | *120 131* |

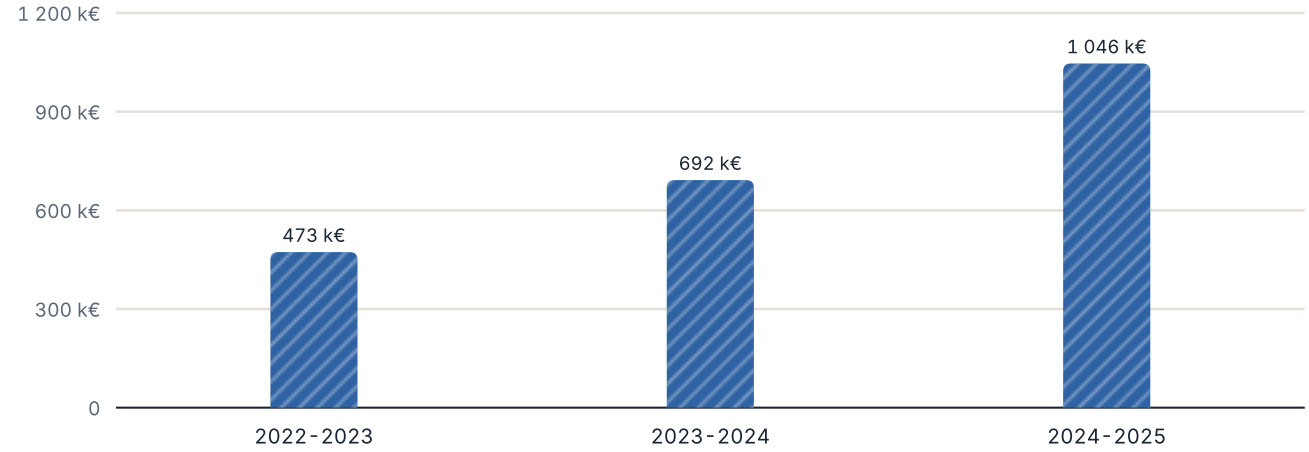
Les véhicules complémentaires sont financés en crédit-bail (valeur 57 k€) : leurs loyers figurent dans les charges externes et non au bilan.

# 4. Chiffre d'affaires prévisionnel

> Le chiffre d'affaires passe de 473 k€ sur le premier exercice de onze mois à 1 046 k€ la troisième année.

| EN € | 2022-2023 | 2023-2024 | 2024-2025 |
|---|---|---|---|
| Remise en état (bâtiment) | 400 400 | 600 600 | 900 900 |
| Nettoyage et décontamination | 72 800 | 91 000 | 145 600 |
| **Chiffre d'affaires total** | **473 200** | **691 600** | **1 046 500** |
| *Évolution* | | *46,2 %* | *51,3 %* |

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




La remise en état des bâtiments représente 85 % du chiffre d'affaires. Sa marge progresse après la première année : les achats passent de 60 % à 50 % du chiffre d'affaires.

# 5. Charges d'exploitation

> Les charges de personnel progressent avec l'activité, de 107 k€ à 298 k€, et deviennent le premier poste après les achats.

## Salaires et charges sociales

| EN € | 2022-2023 | 2023-2024 | 2024-2025 |
|---|---|---|---|
| Salaires bruts des employés | 54 600 | 78 600 | 142 000 |
| Salaires bruts des apprentis | 3 800 | 15 300 | 16 400 |
| Charges sociales des salariés | 19 490 | 29 040 | 51 340 |
| Rémunération brute du président | 21 800 | 43 700 | 65 500 |
| Charges sociales du président | 7 630 | 15 295 | 22 925 |
| **Total des charges de personnel** | **107 320** | **181 935** | **298 165** |

## Charges externes

| EN € | 2022-2023 | 2023-2024 | 2024-2025 |
|---|---|---|---|
| Énergie, eau et carburant | 9 173 | 13 308 | 19 340 |
| Petit équipement, produits, vêtements de travail et fournitures | 12 285 | 18 322 | 27 326 |
| Loyer et charges locatives | 11 602 | 12 681 | 12 910 |
| Entretien et réparations | 8 739 | 12 918 | 19 470 |
| Primes d'assurances | 8 739 | 12 918 | 19 470 |
| Honoraires de création de la société | 1 092 | 1 191 | – |
| Publicité | 9 459 | 13 836 | 20 934 |
| Déplacements, missions et réceptions | 11 832 | 17 286 | 26 164 |
| Frais postaux, télécommunications et services bancaires | 3 931 | 4 375 | 4 375 |
| Loyers de crédit-bail des véhicules | 8 190 | 19 656 | 19 656 |
| **Total des charges externes** | **85 042** | **126 491** | **169 645** |

## Impôts et taxes

| EN € | 2022-2023 | 2023-2024 | 2024-2025 |
|---|---|---|---|
| Contribution économique territoriale | 1 320 | 1 320 | 1 320 |
| Taxe d'apprentissage et formation professionnelle | 987 | 1 693 | 2 754 |
| **Total des impôts et taxes** | **2 307** | **3 013** | **4 074** |

## Dotations aux amortissements

| EN € | 2022-2023 | 2023-2024 | 2024-2025 |
|---|---|---|---|
| Dotations aux amortissements (5 ans, prorata temporis) | 4 702 | 20 960 | 34 352 |

Les dépenses de carburant, de petit équipement, d'entretien, d'assurances et de publicité suivent la croissance de l'activité.

# 6. Compte de résultat et soldes intermédiaires de gestion

> Le résultat net progresse chaque année : 22 k€, 40 k€ puis 58 k€.

## Compte de résultat prévisionnel

| EN € | 2022-2023 | 2023-2024 | 2024-2025 |
|---|---|---|---|
| Chiffre d'affaires | 473 200 | 691 600 | 1 046 500 |
| Achats consommés | 247 520 | 309 400 | 465 010 |
| Charges externes | 85 042 | 126 491 | 169 645 |
| Impôts et taxes | 2 307 | 3 013 | 4 074 |
| Salaires et charges sociales des salariés | 77 890 | 122 940 | 209 740 |
| Rémunération et charges du président | 29 430 | 58 995 | 88 425 |
| Dotations aux amortissements | 4 702 | 20 960 | 34 352 |
| **Résultat d'exploitation** | **26 309** | **49 801** | **75 254** |
| Charges financières | 683 | 2 752 | 3 987 |
| **Résultat courant avant impôt** | **25 626** | **47 049** | **71 267** |
| Impôt sur les sociétés | 3 844 | 7 512 | 13 567 |
| **Résultat net** | **21 782** | **39 537** | **57 700** |

## Soldes intermédiaires de gestion

| EN € | 2022-2023 | 2023-2024 | 2024-2025 |
|---|---|---|---|
| Marge globale | 225 680 | 382 200 | 581 490 |
| Valeur ajoutée | 140 638 | 255 709 | 411 845 |
| **Excédent brut d'exploitation** | **31 011** | **70 761** | **109 606** |
| Résultat d'exploitation | 26 309 | 49 801 | 75 254 |
| **Résultat net** | **21 782** | **39 537** | **57 700** |

## Capacité d'autofinancement

| EN € | 2022-2023 | 2023-2024 | 2024-2025 |
|---|---|---|---|
| Résultat net | 21 782 | 39 537 | 57 700 |
| Dotations aux amortissements | 4 702 | 20 960 | 34 352 |
| **Capacité d'autofinancement** | **26 484** | **60 497** | **92 052** |
| Remboursement des emprunts | 4 384 | 19 845 | 33 040 |
| *Autofinancement net* | *22 100* | *40 652* | *59 012* |

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

| EN € | 2022-2023 | 2023-2024 | 2024-2025 |
|---|---|---|---|
| Marge globale | 47,7 % | 55,3 % | 55,6 % |
| Valeur ajoutée | 29,7 % | 37,0 % | 39,4 % |
| Charges de personnel | 22,7 % | 26,3 % | 28,5 % |
| EBE | 6,6 % | 10,2 % | 10,5 % |
| Résultat net | 4,6 % | 5,7 % | 5,5 % |

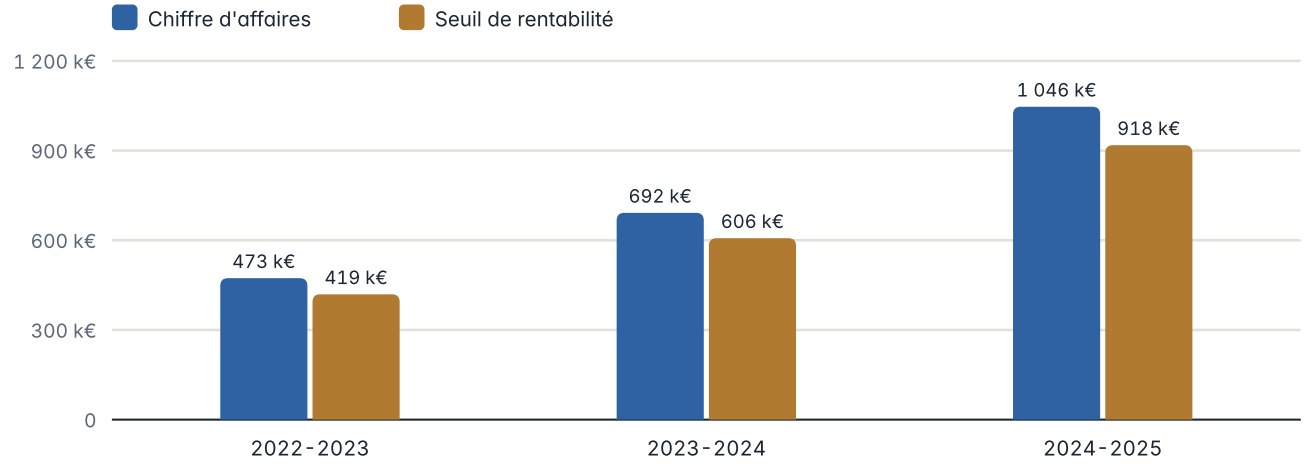
L'excédent brut d'exploitation atteint 10 % du chiffre d'affaires la troisième année. La progression des dotations aux amortissements traduit les investissements annuels en matériel.

# 7. Seuil de rentabilité

> Le chiffre d'affaires dépasse le seuil de rentabilité dès le premier exercice (419 k€ sur onze mois).

| EN € | 2022-2023 | 2023-2024 | 2024-2025 |
|---|---|---|---|
| Taux de marge sur coûts variables | 47,7 % | 55,3 % | 55,6 % |
| Charges fixes | 200 054 | 335 151 | 510 223 |
| **Seuil de rentabilité** | **419 468** | **606 464** | **918 242** |
| Point mort (en jours d'activité) | 293 jours | 316 jours | 316 jours |

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




Toutes les charges autres que les achats consommés sont traitées comme fixes : le seuil est donc calculé de manière prudente. La marge de sécurité atteint 128 k€ la troisième année.

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

> La trésorerie reste positive et atteint 105 k€ fin mars 2025.

## Besoin en fonds de roulement

| EN € | 2022-2023 | 2023-2024 | 2024-2025 |
|---|---|---|---|
| Besoin en fonds de roulement de fin d'exercice | 7 636 | 12 830 | 20 786 |
| *Variation* | *7 636* | *5 194* | *7 956* |

## Plan de financement

| EN € | 2022-2023 | 2023-2024 | 2024-2025 |
|---|---|---|---|
| Capital social | 3 600 | – | – |
| Emprunts bancaires | 56 400 | 52 800 | 68 200 |
| Capacité d'autofinancement | 26 484 | 60 497 | 92 052 |
| **Total des ressources** | **86 484** | **113 297** | **160 252** |
| Investissements | 56 420 | 52 780 | 68 250 |
| Variation du BFR | 7 636 | 5 194 | 7 956 |
| Remboursement des emprunts | 4 384 | 19 845 | 33 040 |
| **Total des emplois** | **68 440** | **77 819** | **109 246** |
| **Variation de trésorerie** | **18 044** | **35 478** | **51 006** |

## Trésorerie

| EN € | 2022-2023 | 2023-2024 | 2024-2025 |
|---|---|---|---|
| **Trésorerie de fin d'exercice** | **18 044** | **53 522** | **104 528** |

## Trésorerie mensuelle 2022-2023 (mai à mars)

| EN € | MAI | JUIN | JUIL. | AOÛT | SEPT. | OCT. | NOV. | DÉC. | JANV. | FÉVR. | MARS |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Encaissements | 3 640 | 51 622 | 51 622 | 51 622 | 51 622 | 51 622 | 108 042 | 51 622 | 51 622 | 51 622 | 51 622 |
| Décaissements | 4 956 | 47 975 | 46 844 | 46 824 | 47 250 | 47 425 | 118 108 | 47 570 | 49 274 | 51 506 | 50 504 |
| Variation | −1 316 | 3 647 | 4 778 | 4 798 | 4 372 | 4 197 | −10 066 | 4 052 | 2 348 | 116 | 1 118 |
| **Solde** | **−1 316** | **2 331** | **7 109** | **11 907** | **16 279** | **20 476** | **10 410** | **14 462** | **16 810** | **16 926** | **18 044** |

Le besoin en fonds de roulement reste modéré : les clients sont réglés à 30 jours et les fournisseurs à 30 jours.

La trésorerie mensuelle est légèrement négative au premier mois (mai), avant les premiers encaissements ; le décaissement des investissements de novembre est couvert par le déblocage de l'emprunt.

# 9. Bilans prévisionnels

> Les capitaux propres atteignent 123 k€ fin mars 2025 ; l'endettement bancaire suit le rythme des investissements.

## Actif

| EN € | 2022-2023 | 2023-2024 | 2024-2025 |
|---|---|---|---|
| Immobilisations brutes | 56 420 | 109 200 | 177 450 |
| Amortissements cumulés | −4 702 | −25 662 | −60 014 |
| **Immobilisations nettes** | **51 718** | **83 538** | **117 436** |
| Créances clients | 51 619 | 69 164 | 104 654 |
| Autres créances | 951 | 1 569 | 2 178 |
| Trésorerie | 18 044 | 53 522 | 104 528 |
| **Total de l'actif** | **122 332** | **207 793** | **328 796** |

## Passif

| EN € | 2022-2023 | 2023-2024 | 2024-2025 |
|---|---|---|---|
| Capital social | 3 600 | 3 600 | 3 600 |
| Résultats cumulés | 21 782 | 61 319 | 119 019 |
| **Capitaux propres** | **25 382** | **64 919** | **122 619** |
| Emprunts bancaires | 52 016 | 84 971 | 120 131 |
| Dettes fournisseurs | 33 496 | 41 426 | 61 181 |
| Dettes fiscales et sociales | 11 438 | 16 477 | 24 865 |
| **Total du passif** | **122 332** | **207 793** | **328 796** |

## Ratios de structure

| EN € | 2022-2023 | 2023-2024 | 2024-2025 |
|---|---|---|---|
| Autonomie financière (capitaux propres / total) | 20,7 % | 31,2 % | 37,3 % |
| Emprunts / capitaux propres | 204,9 % | 130,9 % | 98,0 % |
| Capacité de remboursement (emprunts / CAF, en années) | 2,0 ans | 1,4 ans | 1,3 ans |

# 10. Conclusion

> Le modèle économique est viable, et la société sera parfaitement capable de rembourser les emprunts de matériel qu'elle sollicite.

Dès la deuxième année, la capacité d'autofinancement (60 k€) représente environ 3 fois le capital remboursé dans l'année (20 k€), et la société reste bénéficiaire malgré des investissements renouvelés chaque année.

## Points de vigilance

- Le chiffre d'affaires dépend du volume de chantiers obtenus après sinistre : le suivi du carnet de commandes est essentiel, en particulier pendant le premier exercice.
- Suivre la marge réalisée sur les chantiers de remise en état, qui porte l'essentiel de l'activité.
- Provisionner l'impôt sur les sociétés et les charges sociales dès le début, la trésorerie apparente intégrant ces dettes.

Fait à Voiron, le 21 septembre 2022

**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**