ExpertComptablenLigne.fr
PRÉVISIONS | VALEUR D'ENTREPRISE | CONSEIL

PRÉVISIONNEL · EXEMPLE DE LIVRABLE

Prévisionnel 2023-2025 de la SARL BOCAGE ET JARDINS

Comptes de résultat, plan de financement, trésorerie et bilans prévisionnels
Paysagiste, espaces verts et vente de végétaux (société existante) · Manche

DESTINATAIRE	Le gérant de la SARL BOCAGE ET JARDINS
OBJET	Analyse de l'activité dans sa nouvelle configuration
PÉRIODE	Exercices 2023 à 2025 (3 ans), avec le dernier exercice clos (2022)
DATE DU DOCUMENT	9 octobre 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 de la société	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	17
10	Conclusion	18

AVANT-PROPOS

Note introductive de l'expert-comptable

Monsieur,

Le but de la présente étude est d'analyser l'activité de la société dans sa nouvelle configuration, sur trois exercices, à partir du dernier exercice clos au 31 décembre 2022. Elle repose sur deux principes :

- une réduction du volume d'affaires, accompagnée d'une augmentation des marges ;
- des prévisions de chiffre d'affaires et de charges conformes à la comptabilité des huit premiers mois de l'exercice 2023, pour une projection réaliste.

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 9 octobre 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.

Point de départ	Bilan réel au 31 décembre 2022 : capitaux propres de 171 k€, trésorerie nette de 181 k€
Chiffre d'affaires facturé	157 k€ en 2023, 238 k€ en 2024, puis +5 % en 2025 (290 k€ au dernier exercice clos)
Travaux facturés d'avance	61 k€ facturés en 2022 et exécutés en 2023 : chiffre d'affaires sans encaissement
Marges	Travaux au taux de TVA de 20 % : marge de 60 % ; ventes de végétaux : marge de 45 %
Personnel	Seul le gérant est rémunéré : 21,4 k€ bruts par an, hors charges sociales (environ 45 %)
Charges externes	Reconduites au niveau constaté en comptabilité, soit 73 k€ par an (dont loyer des locaux et crédit-bail des véhicules et de la mini-pelle)
Investissements et emprunts	Aucun investissement nouveau ; deux emprunts en cours (13 k€ au 31 décembre 2022), soldés en 2025
Délais	Clients réglés à environ 119 jours de chiffre d'affaires TTC ; fournisseurs entre 43 et 48 jours
Impôt sur les sociétés	Taux réduit de 15 % jusqu'à 42 500 € de bénéfice, 25 % au-delà

1. Synthèse du prévisionnel

> Dans sa nouvelle configuration, l'activité est viable : la société dégage un résultat net de 29 k€ à 35 k€ par an, contre 0,2 k€ au dernier exercice clos, et sa trésorerie reste positive tout au long du projet.

CHIFFRE D'AFFAIRES 2023
218 k€
249 k€ en 2025

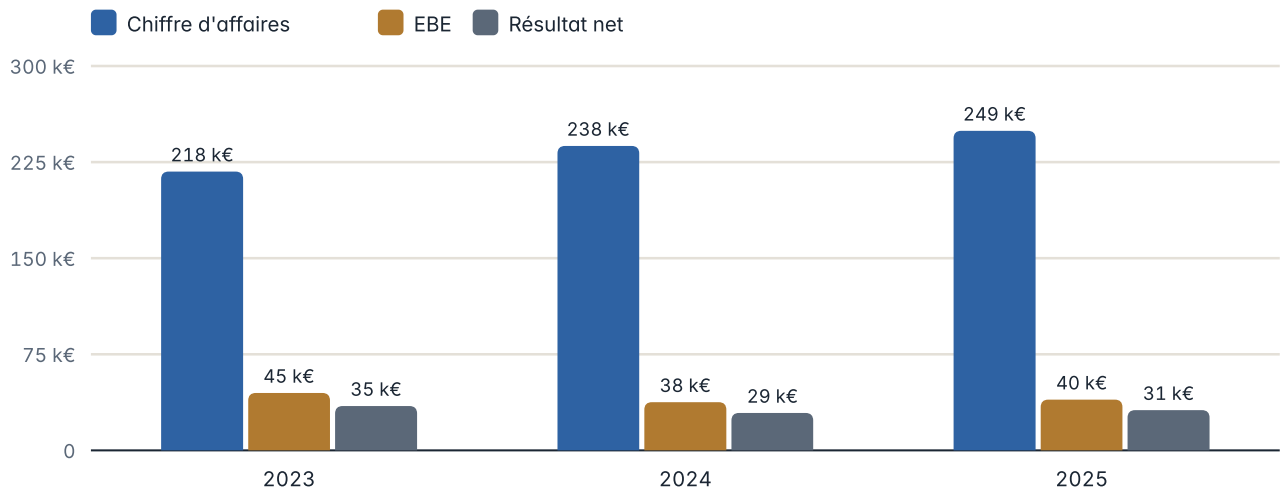
EBE 2025
40 k€
15,9 % du chiffre d'affaires

RÉSULTAT NET CUMULÉ
95 k€
sur 3 exercices

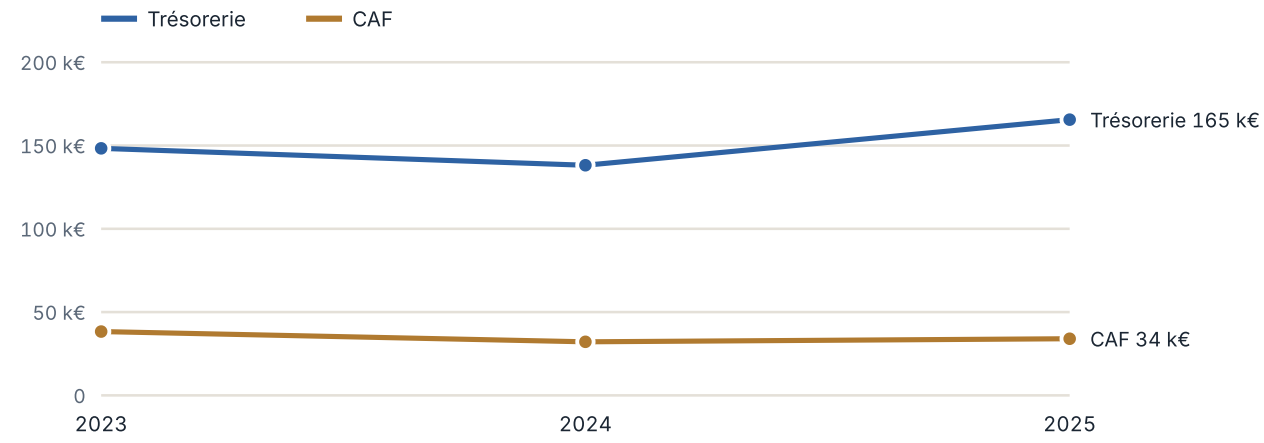
TRÉSORERIE FIN 2025
165 k€
minimum 138 k€

EN €	2023	2024	2025
Chiffre d'affaires	217 683	237 540	249 418
Excédent brut d'exploitation	44 741	37 521	39 611
Résultat net	**34 536**	**29 143**	**31 304**
Capacité d'autofinancement	38 341	32 201	34 039
Trésorerie de fin d'exercice	**148 341**	**138 092**	**165 469**

Activité et résultats (k€)



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



Le chiffre d'affaires facturé recule de 290 k€ en 2022 à 157 k€ en 2023, puis remonte à 249 k€ en 2025. La marge globale passe de 40 % de la production au dernier exercice clos à 58 % en 2024 : c'est le cœur de la nouvelle configuration, moins de volume, mais mieux margé.

2. Présentation de la société

Dénomination	SARL BOCAGE ET JARDINS
Forme	Société à responsabilité limitée, à l'impôt sur les sociétés
Dirigeant	Le gérant, associé majoritaire
Activité	Aménagement et entretien d'espaces verts, vente de végétaux
Implantation	Manche (locaux loués)
Capital social	1 070 €
Clôture des exercices	31 décembre

La société et son activité

La société exerce depuis plusieurs exercices une activité de paysagiste : travaux d'aménagement et d'entretien d'espaces verts, facturés pour l'essentiel au taux de TVA de 20 %, une part de prestations au taux de 10 %, et des ventes de végétaux.

Elle exploite des véhicules utilitaires et une mini-pelle en crédit-bail, ainsi que du matériel et de l'outillage dont elle est propriétaire, dans des locaux loués.

La nouvelle configuration

Au dernier exercice clos, la société a réalisé 290 k€ de chiffre d'affaires pour un résultat net de 0,2 k€. La nouvelle configuration repose sur une réduction du volume d'affaires et une augmentation des marges. Les prévisions ne retiennent plus que la rémunération du gérant en charges de personnel.

3. Investissements et financements

> Aucun investissement nouveau n'est prévu : la société exploite ses immobilisations existantes et rembourse ses deux emprunts en cours, soldés en 2025.

Immobilisations existantes

EN €	2022 RÉEL	2023	2024	2025
Immobilisations brutes	43 746	43 746	43 746	43 746
Amortissements cumulés	21 725	25 530	28 588	31 323
Immobilisations nettes	**22 021**	**18 216**	**15 158**	**12 423**

Emprunts en cours

EN €	2023	2024	2025
Capital remboursé	6 265	4 127	2 480
Intérêts	305	177	48
Échéances annuelles	**6 570**	**4 304**	**2 528**
Capital restant dû	*6 607*	*2 480*	–

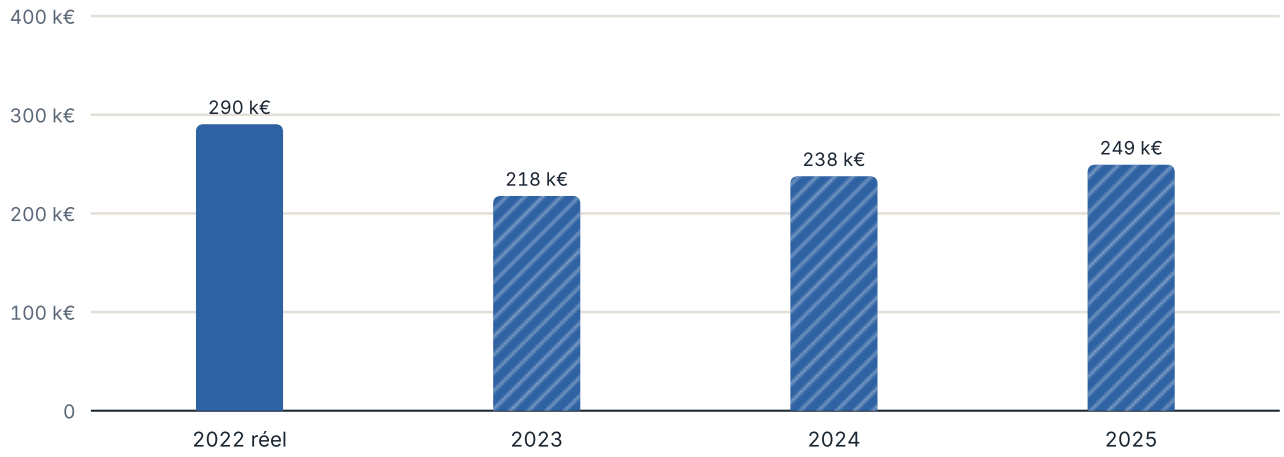
Le premier emprunt s'achève en 2023 ; le second est remboursé sur les trois exercices. Le capital restant dû s'élève à 13 k€ au 31 décembre 2022 et les intérêts sont faibles (0,3 k€ en 2023).

4. Chiffre d'affaires prévisionnel

> Le chiffre d'affaires facturé est ramené à 157 k€ en 2023, conformément à la comptabilité des huit premiers mois, puis porté à 238 k€ en 2024 et à 249 k€ en 2025 (+5 %).

EN €	2022 RÉEL	2023	2024	2025
Prestations au taux de TVA de 20 %	241 178	131 610	192 600	202 230
Prestations au taux de TVA de 10 %	17 829	9 095	18 190	19 100
Ventes de végétaux	31 380	16 050	26 750	28 088
Chiffre d'affaires facturé	**290 387**	**156 755**	**237 540**	**249 418**
Travaux facturés d'avance en 2022, exécutés en 2023		60 928	–	–
Chiffre d'affaires de l'exercice	**290 387**	**217 683**	**237 540**	**249 418**
Évolution du chiffre d'affaires facturé		*−46,0 %*	*51,5 %*	*5,0 %*

Évolution du chiffre d'affaires (k€)



Les travaux facturés d'avance au 31 décembre 2022 (61 k€) sont exécutés et comptabilisés en chiffre d'affaires en 2023, sans encaissement correspondant : ils expliquent l'écart entre le chiffre d'affaires de l'exercice et le chiffre d'affaires facturé.

Les chantiers en cours de fin d'exercice (encours de production) passent de 17 k€ à 30 k€ sur la période.

5. Charges d'exploitation

> Les charges externes sont reconduites au niveau constaté en comptabilité, soit 73 k€ par an ; les charges de personnel se limitent à la rémunération du gérant (32 k€ charges comprises).

Salaires et charges sociales

EN €	2023	2024	2025
Rémunération brute du gérant	21 400	21 400	21 400
Charges sociales sur rémunération	9 633	9 633	9 633
Cotisations personnelles du gérant	1 350	1 350	1 350
Total des charges de personnel	**32 383**	**32 383**	**32 383**

Charges externes

EN €	2023	2024	2025
Énergie, eau et carburant	8 681	8 681	8 681
Petit équipement	2 868	2 868	2 868
Crédit-bail des véhicules utilitaires et de la mini-pelle	15 887	15 887	15 887
Loyer des locaux	12 840	12 840	12 840
Locations de matériel	363	363	363
Entretien du matériel, maintenance et télésurveillance	2 663	2 663	2 663
Assurances (dont crédit-bail et prêt)	11 465	11 465	11 465
Colloques et séminaires	3 856	3 856	3 856
Honoraires comptables et frais d'actes	5 766	5 766	5 766
Déplacements, missions et transports sur achats	4 056	4 056	4 056
Publicité, cotisations, dons et divers	2 219	2 219	2 219
Télécommunications, frais postaux et bancaires	1 640	1 640	1 640
Frais de déchèterie	227	227	227
Charges constatées d'avance de l'exercice précédent	956	–	–
Total des charges externes	**73 487**	**72 531**	**72 531**

Impôts et taxes

EN €	2023	2024	2025
Cotisation foncière des entreprises	1 338	1 391	1 498
Taxe d'apprentissage et formation professionnelle	264	264	264
Total des impôts et taxes	**1 602**	**1 655**	**1 762**

Dotations aux amortissements

EN €	2023	2024	2025
Matériel et outillage	2 946	2 302	2 090
Agencements et installations	645	645	645
Mobilier	214	111	–
Total des dotations aux amortissements	**3 805**	**3 058**	**2 735**

Les achats de matières et fournitures des chantiers sont retenus pour 59 k€ en 2023 puis 88 k€ et 89 k€. Le loyer des locaux (13 k€) et le crédit-bail (16 k€) représentent à eux seuls 40 % des charges externes.

6. Compte de résultat et soldes intermédiaires de gestion

> Le résultat net s'établit à 35 k€ en 2023, 29 k€ en 2024 et 31 k€ en 2025, contre 0,2 k€ au dernier exercice clos.

Compte de résultat prévisionnel

EN €	2022 RÉEL	2023	2024	2025
Ventes de végétaux	31 380	16 050	26 750	28 088
Prestations de services	259 007	201 633	210 790	221 330
Production stockée (variation des encours)	−3 525	1 901	9 297	1 415
Subventions, transferts de charges et autres produits	16 171			
Achats de végétaux	22 059	2 767	15 203	15 509
Variation de stock de végétaux	−3 587	6 061	−490	−61
Achats de matières et fournitures	155 015	58 543	88 034	89 098
Charges externes	72 536	73 487	72 531	72 531
Impôts et taxes	1 822	1 602	1 655	1 762
Salaires bruts	46 486	21 400	21 400	21 400
Charges sociales et cotisations du gérant	404	10 983	10 983	10 983
Dotations aux amortissements	6 256	3 805	3 058	2 735
Autres charges d'exploitation	241			
Résultat d'exploitation	**1 801**	**40 936**	**34 463**	**36 876**
Charges financières	749	305	177	48
Résultat courant avant impôt	**1 052**	**40 631**	**34 286**	**36 828**
Résultat exceptionnel	−861			
Impôt sur les sociétés	27	6 095	5 143	5 524
Résultat net	**164**	**34 536**	**29 143**	**31 304**

Soldes intermédiaires de gestion

EN €	2022 RÉEL	2023	2024	2025
Production de l'exercice	286 862	219 584	246 837	250 833
Achats consommés	173 487	67 371	102 747	104 546
Marge globale	**113 375**	**152 213**	**144 090**	**146 287**
Valeur ajoutée	40 839	78 726	71 559	73 756
Excédent brut d'exploitation	**−6 101**	**44 741**	**37 521**	**39 611**
Résultat d'exploitation	1 801	40 936	34 463	36 876
Résultat net	**164**	**34 536**	**29 143**	**31 304**

Capacité d'autofinancement

EN €	2023	2024	2025
Résultat net	34 536	29 143	31 304
Dotations aux amortissements	3 805	3 058	2 735
Capacité d'autofinancement	**38 341**	**32 201**	**34 039**
Remboursement des emprunts	6 265	4 127	2 480
Autofinancement net	*32 076*	*28 074*	*31 559*

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

EN €	2022 RÉEL	2023	2024	2025
Marge globale	39,5 %	69,3 %	58,4 %	58,3 %
Charges externes	25,3 %	33,5 %	29,4 %	28,9 %
Valeur ajoutée	14,2 %	35,9 %	29,0 %	29,4 %
Charges de personnel	16,3 %	14,7 %	13,1 %	12,9 %
Excédent brut d'exploitation	−2,1 %	20,4 %	15,2 %	15,8 %
Résultat net	0,1 %	15,7 %	11,8 %	12,5 %

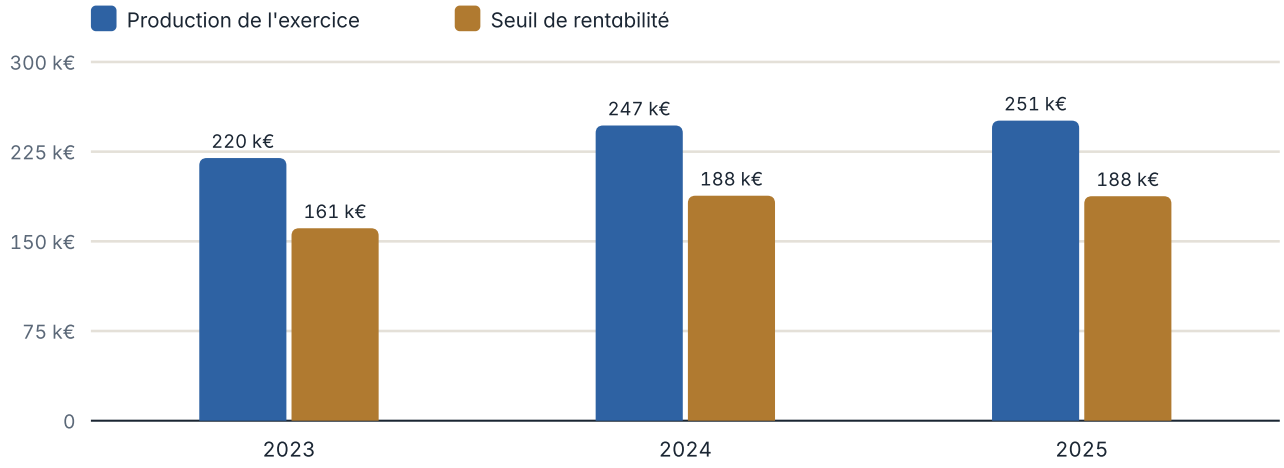
L'excédent brut d'exploitation, négatif au dernier exercice clos (−6,1 k€), atteint 45 k€ en 2023 puis se stabilise autour de 16 % de la production. Le premier exercice intègre les travaux facturés d'avance en 2022 : sa marge globale (69 % de la production) est la plus élevée de la période.

7. Seuil de rentabilité

> Le seuil de rentabilité s'établit entre 161 k€ et 188 k€ : le point mort est atteint entre le 264e et le 274e jour de l'exercice, avec une marge de sécurité de plus de 58 k€ chaque année.

EN €	2023	2024	2025
Production de l'exercice	219 584	246 837	250 833
Coûts variables (achats consommés)	67 371	102 747	104 546
Taux de marge sur coûts variables	69,3 %	58,4 %	58,3 %
Charges fixes	111 582	109 804	109 459
Seuil de rentabilité	**160 969**	**188 103**	**187 685**
Marge de sécurité	58 615	58 734	63 148
Point mort (en jours)	264 jours	274 jours	269 jours

Production de l'exercice et seuil de rentabilité (k€)



Les charges fixes (charges externes, rémunération du gérant, impôts et taxes, amortissements et intérêts) représentent l'essentiel des coûts : la rentabilité dépend du maintien du taux de marge sur les chantiers.

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

> La trésorerie reste positive tout au long du projet : de 181 k€ au 31 décembre 2022, elle s'établit à 148 k€ fin 2023, 138 k€ fin 2024 et 165 k€ fin 2025.

Besoin en fonds de roulement

EN €	2022 RÉEL	2023	2024	2025
Stocks de végétaux et encours de production	23 901	19 741	29 528	31 004
Créances clients	97 779	61 101	92 341	96 948
Autres créances et charges constatées d'avance	39 506	92	1 459	518
Dettes fournisseurs	−41 072	−19 503	−27 882	−28 158
Dettes fiscales et sociales	−27 467	−9 353	−5 045	−5 729
Autres dettes	−44 619			
Travaux facturés d'avance (produits constatés d'avance)	−60 928			
Besoin en fonds de roulement	**−12 900**	**52 078**	**90 401**	**94 583**
Variation		*64 978*	*38 323*	*4 182*

Plan de financement

EN €	2023	2024	2025
Capacité d'autofinancement	38 341	32 201	34 039
Total des ressources	**38 341**	**32 201**	**34 039**
Variation du BFR	64 978	38 323	4 182
Remboursement des emprunts	6 265	4 127	2 480
Total des emplois	**71 243**	**42 450**	**6 662**
Variation de trésorerie	**−32 902**	**−10 249**	**27 377**

Trésorerie

EN €	2022 RÉEL	2023	2024	2025
Trésorerie nette de fin d'exercice	**181 243**	**148 341**	**138 092**	**165 469**

Trésorerie mensuelle 2023

EN €	JANV.	FÉVR.	MARS	AVR.	MAI	JUIN	JUIL.	AOÛT	SEPT.	OCT.	NOV.	DÉC.
Encaissements	132 857	–	–	1 605	15 676	15 676	15 676	15 676	15 676	15 676	15 676	15 676
Décaissements	103 810	18 479	16 662	16 655	16 845	17 035	17 035	17 035	17 035	17 038	16 901	18 242
Variation	29 047	−18 479	−16 662	−15 050	−1 169	−1 359	−1 359	−1 359	−1 359	−1 362	−1 225	−2 566
Solde	**210 290**	**191 811**	**175 149**	**160 099**	**158 930**	**157 571**	**156 212**	**154 853**	**153 494**	**152 132**	**150 907**	**148 341**

Le besoin en fonds de roulement, négatif au 31 décembre 2022 (−13 k€), devient positif dès 2023 : la société apure les autres dettes du bilan d'ouverture (45 k€), exécute les travaux facturés d'avance et réduit ses dettes fournisseurs, fiscales et sociales. En 2024, la hausse des créances clients accompagne celle du chiffre d'affaires facturé.

La trésorerie baisse donc en 2023 et 2024, puis remonte en 2025 ; elle ne descend jamais sous 138 k€.

9. Bilans prévisionnels

> Les capitaux propres progressent de 171 k€ à 266 k€, sans distribution de dividendes, et la société n'a plus de dette bancaire fin 2025.

Actif

EN €	2022 RÉEL	2023	2024	2025
Immobilisations nettes	22 021	18 216	15 158	12 423
Stocks et encours de production	23 901	19 741	29 528	31 004
Créances clients	97 779	61 101	92 341	96 948
Autres créances et comptes de régularisation	39 506	92	1 459	518
Trésorerie nette	181 243	148 341	138 092	165 469
Total de l'actif	**364 450**	**247 491**	**276 578**	**306 362**

Passif

EN €	2022 RÉEL	2023	2024	2025
Capital social	1 070	1 070	1 070	1 070
Réserves et report à nouveau	169 838	170 002	204 538	233 681
Résultat de l'exercice	164	34 536	29 143	31 304
Capitaux propres	**171 072**	**205 608**	**234 751**	**266 055**
Provisions pour risques et charges	6 420	6 420	6 420	6 420
Emprunts bancaires	12 872	6 607	2 480	–
Dettes fournisseurs	41 072	19 503	27 882	28 158
Dettes fiscales et sociales	27 467	9 353	5 045	5 729
Autres dettes	44 619			
Produits constatés d'avance	60 928			
Total du passif	**364 450**	**247 491**	**276 578**	**306 362**

Ratios de structure

EN €	2022 RÉEL	2023	2024	2025
Autonomie financière (capitaux propres / total)	46,9 %	83,1 %	84,9 %	86,8 %
Endettement bancaire / capitaux propres	7,5 %	3,2 %	1,1 %	0,0 %
Délai de paiement des clients (jours de CA TTC)	102 jours	119 jours	118 jours	118 jours

La trésorerie nette est présentée après déduction du découvert bancaire d'ouverture.

10. Conclusion

> L'activité de la société est viable dans son nouveau contexte. La trésorerie est positive tout au long du projet.

La réduction du volume d'affaires s'accompagne d'une nette amélioration des marges : le résultat net, presque nul au dernier exercice clos, s'établit à 29 k€ en 2024. La société finance seule ses échéances d'emprunt et la hausse de son besoin en fonds de roulement, sans nouvel apport ni nouvel emprunt.

Points de vigilance

- Le recouvrement des créances clients : le délai de paiement retenu, d'environ 119 jours de chiffre d'affaires TTC, pèse sur la trésorerie.
- Le maintien des marges retenues (60 % sur les travaux, 45 % sur les ventes de végétaux), qui fondent la nouvelle configuration.
- La facturation des chantiers en cours, dont l'encours progresse sur la période.

Fait à Voiron, le 9 octobre 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**