ExpertComptablenLigne.fr
PRÉVISIONS | VALEUR D'ENTREPRISE | CONSEIL

PRÉVISIONNEL · EXEMPLE DE LIVRABLE

Prévisionnel 2024-2029 de la SASU PLAKÉO

Comptes de résultat, plan de financement, trésorerie et bilans prévisionnels
Plâtrerie et pose de plaques de plâtre, rénovation et neuf · Savoie

DESTINATAIRE	Le futur président de la SASU PLAKÉO
OBJET	Changement de forme juridique : prévision des flux d'exploitation et de trésorerie
PÉRIODE	Exercices d'avril 2024 à mars 2029 (5 ans)
DATE DU DOCUMENT	22 janvier 2024
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 a été élaboré pour prévoir les flux d'exploitation et de trésorerie de la SASU PLAKÉO, dans l'objectif d'un changement de forme juridique : vous exercerez désormais votre activité de plaquiste au sein d'une société par actions simplifiée unipersonnelle, soumise à l'impôt sur les sociétés, dont vous serez le président salarié.

Ce prévisionnel a été établi selon les règles de vraisemblance et de prudence nécessaires, et par comparaison avec les entreprises de même type et de même code d'activité afin d'en vérifier la cohérence. Les états financiers présentés sont conformes aux normes françaises d'établissement des comptes.

- Société par actions simplifiée unipersonnelle, à l'impôt sur les sociétés ; le dirigeant en est le président salarié.
- Deux sources de chiffre d'affaires : des travaux en direct facturés avec une TVA de 10 %, et des travaux en sous-traitance pour d'autres entreprises du bâtiment, en autoliquidation de TVA.
- Exercices de douze mois, du 1er avril au 31 mars, à compter d'avril 2024.

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 22 janvier 2024

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	73 k€ le premier exercice (travaux en direct 23 k€, sous-traitance 50 k€), puis +5 % par an
Marges	Travaux en direct : matériaux à 35 % du prix, soit une marge de 65 % ; sous-traitance : main-d'œuvre seule (marge 100 %)
Charges externes	22 k€ le premier exercice (dont honoraires de constitution), indexées de 5 % par an
Rémunération du président	24 k€ bruts par an, charges sociales patronales de 45 %
Investissement	Un camion de 9 k€, amorti sur 5 ans
Financement	Capital de 900 € et apport en compte courant du président de 9 k€ ; aucun emprunt bancaire
Délais	Clients réglés à 15 jours ; fournisseurs à 30 jours le premier exercice, puis 15 jours
TVA	Travaux en direct à 10 %, sous-traitance en autoliquidation, achats à 20 % : la société est structurellement en crédit de TVA
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 73 k€ le premier exercice, la société couvre la rémunération de son président et dégage un résultat dès le départ, sans recours à l'emprunt : la trésorerie atteint 46 k€ fin mars 2029.

CHIFFRE D'AFFAIRES 2024-2025
73 k€
88 k€ en 2028-2029

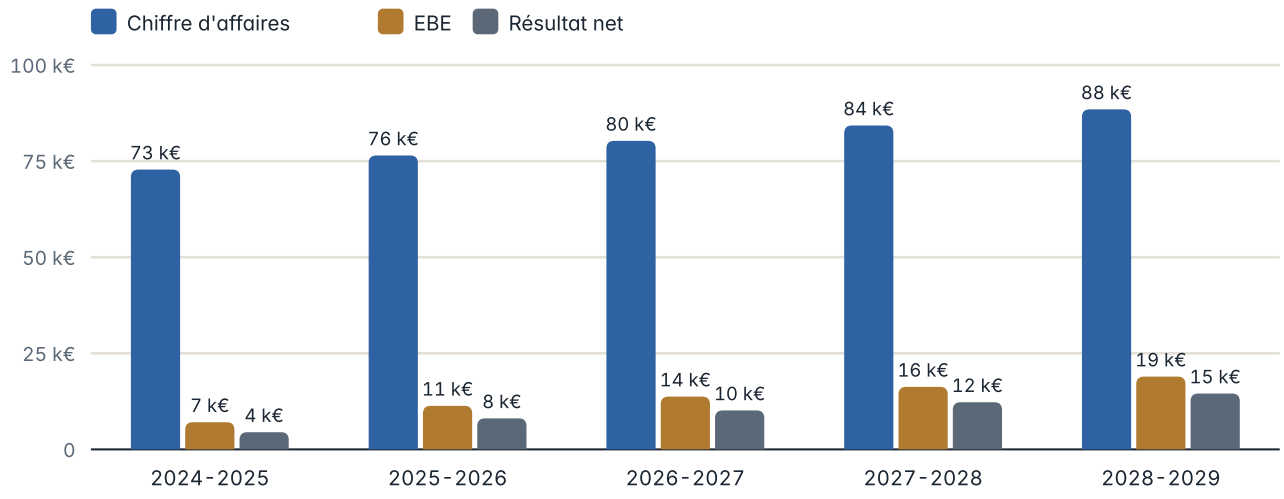
EBE 2028-2029
19 k€
21,4 % du chiffre d'affaires

RÉSULTAT NET CUMULÉ
49 k€
sur 5 exercices

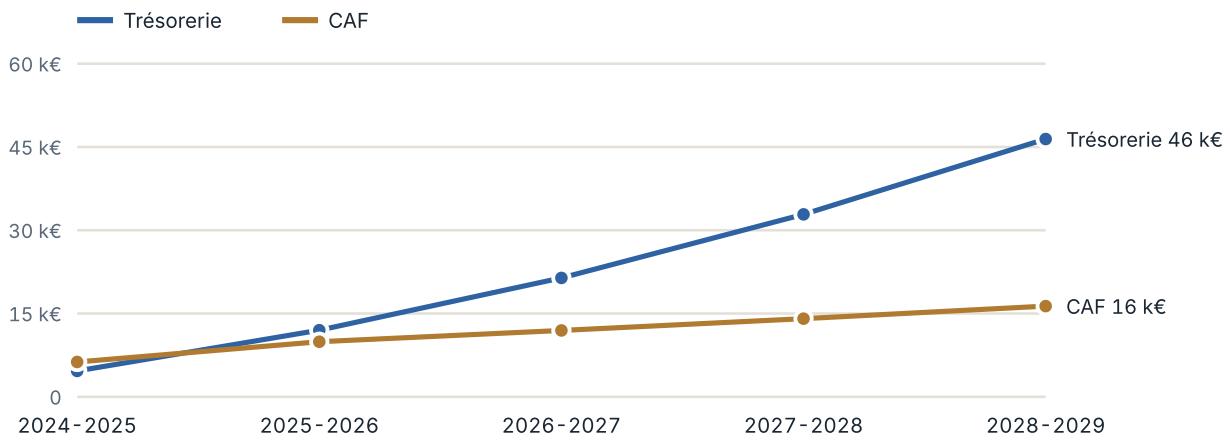
TRÉSORERIE FIN 2028-2029
46 k€
minimum 5 k€

EN €	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028	2028-2029
Chiffre d'affaires	72 800	76 440	80 263	84 276	88 490
Excédent brut d'exploitation	7 056	11 330	13 733	16 258	18 911
Résultat net	**4 451**	**8 084**	**10 126**	**12 272**	**14 527**
Capacité d'autofinancement	6 271	9 904	11 946	14 092	16 347
Trésorerie de fin d'exercice	**4 651**	**12 018**	**21 421**	**32 867**	**46 441**

Activité et résultats (k€)



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



L'activité repose sur une structure légère : pas de salarié, pas de local, un seul investissement (le camion). Les charges fixes étant stables, chaque point de croissance du chiffre d'affaires se retrouve presque intégralement dans le résultat, qui passe de 4 k€ à 15 k€ sur les cinq exercices.

2. Présentation du projet

Dénomination	SASU PLAKÉO
Forme	Société par actions simplifiée unipersonnelle, à l'impôt sur les sociétés
Activité	Plâtrerie, pose de plaques de plâtre et cloisons, en rénovation et dans le neuf
Implantation	Savoie
Dirigeant	Le fondateur, président salarié, plaquiste de métier
Exercice social	Du 1er avril au 31 mars
Date de démarrage	1er avril 2024

Le projet

Le dirigeant exerce l'activité de plaquiste et souhaite désormais l'exercer en société. Il constitue une société par actions simplifiée unipersonnelle, soumise à l'impôt sur les sociétés, dont il sera le président salarié.

Les clients

Deux types de chantiers : des travaux de rénovation réalisés en direct, facturés avec une TVA de 10 % et pour lesquels la société achète les matériaux ; des travaux en sous-traitance pour d'autres entreprises du bâtiment, en main-d'œuvre seule et en autoliquidation de TVA, qui représentent 69 % du chiffre d'affaires.

Les moyens

Un camion, financé par un apport en compte courant du président. Aucun salarié ni local loué n'est prévu sur la période.

3. Investissements et financements

> Le seul investissement est un camion de 9 k€, financé intégralement par un apport en compte courant du président.

Investissements

EN €	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028	2028-2029
Camion	9 100	–	–	–	–
Total des investissements	**9 100**	**–**	**–**	**–**	**–**

Financement des investissements

EN €	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028	2028-2029
Capital social	900	–	–	–	–
Apport en compte courant du président	9 100	–	–	–	–
Total des financements	**10 000**	**–**	**–**	**–**	**–**

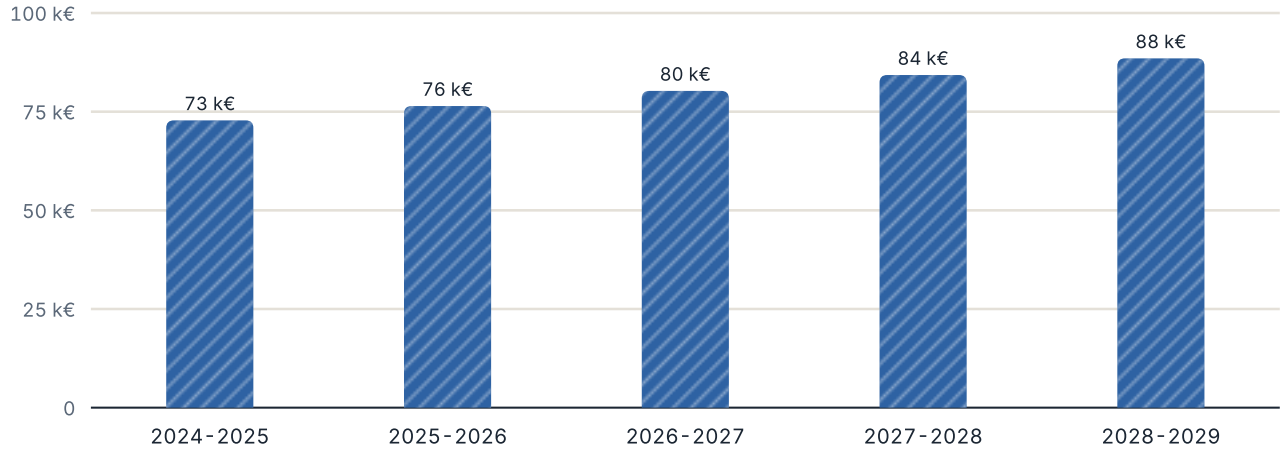
Le capital de 900 € constitue la trésorerie de départ ; aucun emprunt bancaire n'est nécessaire. Le compte courant reste dû au président sur toute la période.

4. Chiffre d'affaires prévisionnel

> Le chiffre d'affaires passe de 73 k€ à 88 k€, avec une progression de 5 % par an sur chacune des deux activités.

EN €	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028	2028-2029
Travaux en direct (TVA 10 %)	22 750	23 888	25 082	26 336	27 653
Travaux en sous-traitance (autoliquidation)	50 050	52 552	55 181	57 940	60 837
Chiffre d'affaires total	**72 800**	**76 440**	**80 263**	**84 276**	**88 490**
Évolution		*5,0 %*	*5,0 %*	*5,0 %*	*5,0 %*

Évolution du chiffre d'affaires (k€)



La sous-traitance assure un volume de travail régulier sans achat de matériaux ; les travaux en direct complètent l'activité et supposent l'achat des matériaux, retenus pour 35 % du prix facturé.

5. Charges d'exploitation

> Les charges fixes sont contenues : 22 k€ de charges externes le premier exercice, et la seule rémunération du président.

Salaires et charges sociales

EN €	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028	2028-2029
Rémunération brute du président	24 000	24 000	24 000	24 000	24 000
Charges sociales patronales	10 800	10 800	10 800	10 800	10 800
Total des charges de personnel	**34 800**	**34 800**	**34 800**	**34 800**	**34 800**

Charges externes

EN €	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028	2028-2029
Carburant	4 550	4 778	5 017	5 268	5 531
Petit équipement, vêtements de travail et fournitures	2 002	2 102	2 208	2 319	2 435
Entretien et réparations	1 365	1 433	1 505	1 581	1 660
Assurances	4 095	4 300	4 515	4 740	4 977
Honoraires comptables et juridiques	4 550	2 639	2 718	2 800	2 884
Déplacements, missions et réceptions	4 550	4 778	5 017	5 267	5 531
Télécommunications et services bancaires	983	1 032	1 084	1 138	1 195
Total des charges externes	**22 095**	**21 062**	**22 064**	**23 113**	**24 213**

Impôts et taxes

EN €	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028	2028-2029
Cotisation foncière des entreprises	592	592	592	592	592
Taxe d'apprentissage	163	163	163	163	163
Formation professionnelle continue	132	132	132	132	132
Total des impôts et taxes	**887**	**887**	**887**	**887**	**887**

Dotations aux amortissements

EN €	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028	2028-2029
Dotations aux amortissements (camion sur 5 ans)	1 820	1 820	1 820	1 820	1 820

Les honoraires du premier exercice incluent les frais de constitution de la société ; ils reviennent ensuite au niveau d'une mission comptable annuelle.

6. Compte de résultat et soldes intermédiaires de gestion

> Le résultat net progresse chaque année, de 4 k€ à 15 k€, après rémunération du président.

Compte de résultat prévisionnel

EN €	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028	2028-2029
Chiffre d'affaires	72 800	76 440	80 263	84 276	88 490
Achats de matériaux consommés	7 962	8 361	8 779	9 218	9 679
Charges externes	22 095	21 062	22 064	23 113	24 213
Impôts et taxes	887	887	887	887	887
Rémunération du président	24 000	24 000	24 000	24 000	24 000
Charges sociales	10 800	10 800	10 800	10 800	10 800
Dotations aux amortissements	1 820	1 820	1 820	1 820	1 820
Résultat d'exploitation	**5 236**	**9 510**	**11 913**	**14 438**	**17 091**
Impôt sur les sociétés	785	1 426	1 787	2 166	2 564
Résultat net	**4 451**	**8 084**	**10 126**	**12 272**	**14 527**

Soldes intermédiaires de gestion

EN €	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028	2028-2029
Marge globale	64 838	68 079	71 484	75 058	78 811
Valeur ajoutée	42 743	47 017	49 420	51 945	54 598
Excédent brut d'exploitation	**7 056**	**11 330**	**13 733**	**16 258**	**18 911**
Résultat d'exploitation	5 236	9 510	11 913	14 438	17 091
Résultat net	**4 451**	**8 084**	**10 126**	**12 272**	**14 527**

Capacité d'autofinancement

EN €	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028	2028-2029
Résultat net	4 451	8 084	10 126	12 272	14 527
Dotations aux amortissements	1 820	1 820	1 820	1 820	1 820
Capacité d'autofinancement	**6 271**	**9 904**	**11 946**	**14 092**	**16 347**

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

EN €	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028	2028-2029
Marge globale	89,1 %	89,1 %	89,1 %	89,1 %	89,1 %
Valeur ajoutée	58,7 %	61,5 %	61,6 %	61,6 %	61,7 %
Charges de personnel	47,8 %	45,5 %	43,4 %	41,3 %	39,3 %
EBE	9,7 %	14,8 %	17,1 %	19,3 %	21,4 %
Résultat net	6,1 %	10,6 %	12,6 %	14,6 %	16,4 %

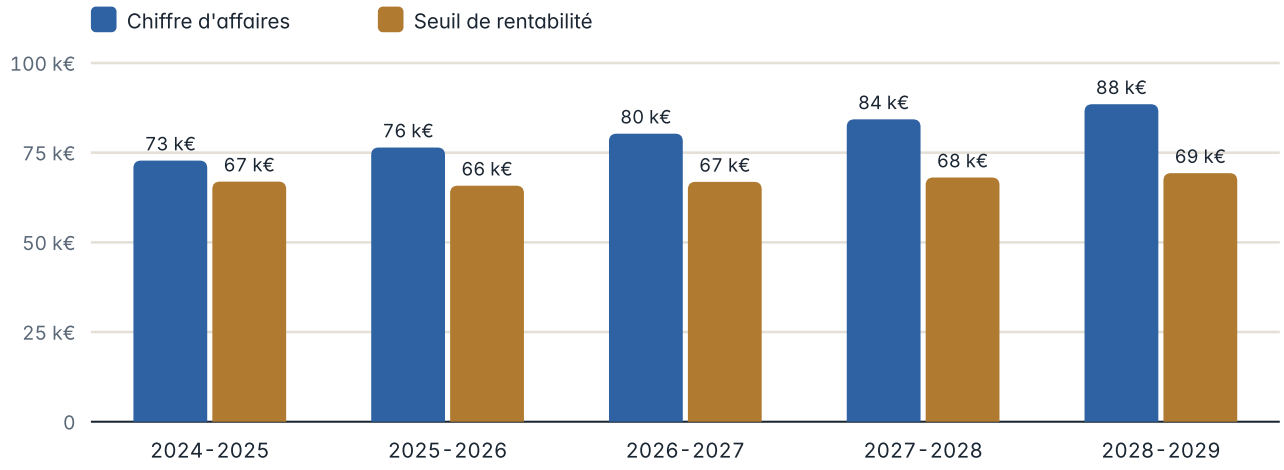
Les charges de personnel pèsent 48 % du chiffre d'affaires le premier exercice et 39 % le dernier : la rémunération du président étant fixe, la croissance améliore mécaniquement la rentabilité.

7. Seuil de rentabilité

> Le seuil de rentabilité est d'environ 67 k€ : le premier exercice ne le dépasse que de 6 k€, la marge de sécurité s'élargit ensuite chaque année.

EN €	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028	2028-2029
Chiffre d'affaires	72 800	76 440	80 263	84 276	88 490
Coûts variables (matériaux)	7 962	8 361	8 779	9 218	9 679
Marge sur coûts variables	**64 838**	**68 079**	**71 484**	**75 058**	**78 811**
Taux de marge sur coûts variables	89,1 %	89,1 %	89,1 %	89,1 %	89,1 %
Charges fixes	59 602	58 569	59 571	60 620	61 720
Seuil de rentabilité	**66 921**	**65 762**	**66 887**	**68 065**	**69 300**
Excédent sur le seuil	5 879	10 678	13 376	16 211	19 190
Point mort (en jours de chiffre d'affaires)	331 jours	310 jours	300 jours	291 jours	282 jours

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



Le point mort est atteint vers le 331e jour du premier exercice : un retard de chantier ou une baisse de la sous-traitance en début d'activité se traduirait vite par une perte. La situation devient confortable à partir du troisième exercice.

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

> La trésorerie reste positive tous les mois et atteint 46 k€ fin mars 2029.

Besoin en fonds de roulement

EN €	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028	2028-2029
Créances clients (15 jours)	3 128	3 285	3 449	3 621	3 802
Crédit de TVA	2 905	5 548	8 309	11 184	14 197
Dettes fournisseurs	−796	−418	−439	−461	−484
Dettes fiscales et sociales	−2 717	−3 358	−3 719	−4 098	−4 496
Besoin en fonds de roulement de fin d'exercice	**2 520**	**5 057**	**7 600**	**10 246**	**13 019**
Variation	*2 520*	*2 537*	*2 543*	*2 646*	*2 773*

Plan de financement

EN €	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028	2028-2029
Capital et compte courant	10 000	–	–	–	–
Capacité d'autofinancement	6 271	9 904	11 946	14 092	16 347
Total des ressources	**16 271**	**9 904**	**11 946**	**14 092**	**16 347**
Investissements	9 100	–	–	–	–
Variation du BFR	2 520	2 537	2 543	2 646	2 773
Total des emplois	**11 620**	**2 537**	**2 543**	**2 646**	**2 773**
Variation de trésorerie	**4 651**	**7 367**	**9 403**	**11 446**	**13 574**

Trésorerie

EN €	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028	2028-2029
Trésorerie de fin d'exercice	**4 651**	**12 018**	**21 421**	**32 867**	**46 441**

Trésorerie mensuelle du premier exercice (avril 2024 à mars 2025)

EN €	AVR.	MAI	JUIN	JUIL.	AOÛT	SEPT.	OCT.	NOV.	DÉC.	JANV.	FÉVR.	MARS
Encaissements	13 128	6 256	6 256	6 256	6 256	6 256	6 256	6 256	6 256	6 256	6 256	6 259
Décaissements	12 803	5 840	5 840	5 840	5 840	5 840	5 840	5 840	5 840	5 840	6 136	5 797
Variation	325	416	416	416	416	416	416	416	416	416	120	462
Solde	**325**	**741**	**1 157**	**1 573**	**1 989**	**2 405**	**2 821**	**3 237**	**3 653**	**4 069**	**4 189**	**4 651**

Le besoin en fonds de roulement augmente chaque année, essentiellement sous l'effet du crédit de TVA : la sous-traitance est facturée sans TVA (autoliquidation) et les travaux en direct à 10 %, alors que les achats supportent 20 %. Ce crédit atteint 14 k€ fin mars 2029 dans le prévisionnel, qui ne retient aucun remboursement.

Le premier mois, les encaissements comprennent les apports (capital et compte courant) et les décaissements le paiement du camion.

9. Bilans prévisionnels

> Les capitaux propres se constituent par les résultats successifs ; la seule dette financière est le compte courant du président.

Actif

EN €	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028	2028-2029
Immobilisations brutes	9 100	9 100	9 100	9 100	9 100
Amortissements cumulés	−1 820	−3 640	−5 460	−7 280	−9 100
Immobilisations nettes	**7 280**	**5 460**	**3 640**	**1 820**	**–**
Créances clients	3 128	3 285	3 449	3 621	3 802
Crédit de TVA	2 905	5 548	8 309	11 184	14 197
Disponibilités	4 651	12 018	21 421	32 867	46 441
Total de l'actif	**17 964**	**26 311**	**36 819**	**49 492**	**64 440**

Passif

EN €	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028	2028-2029
Capital social	900	900	900	900	900
Réserves et report à nouveau	–	4 451	12 535	22 661	34 933
Résultat de l'exercice	4 451	8 084	10 126	12 272	14 527
Capitaux propres	**5 351**	**13 435**	**23 561**	**35 833**	**50 360**
Compte courant du président	9 100	9 100	9 100	9 100	9 100
Dettes fournisseurs	796	418	439	461	484
Dettes fiscales et sociales	2 717	3 358	3 719	4 098	4 496
Total du passif	**17 964**	**26 311**	**36 819**	**49 492**	**64 440**

Ratios de structure

EN €	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028	2028-2029
Autonomie financière (capitaux propres / total du bilan)	29,8 %	51,1 %	64,0 %	72,4 %	78,2 %
Capitaux propres et compte courant / total du bilan	80,4 %	85,6 %	88,7 %	90,8 %	92,3 %

L'autonomie financière passe de 30 % à 78 % : la société se finance entièrement par ses résultats.

10. Conclusion

> Le passage en société est soutenable : l'activité couvre la rémunération du président dès le premier exercice, sans emprunt, et la trésorerie progresse chaque année.

Le premier exercice reste le plus sensible, le chiffre d'affaires ne dépassant le seuil de rentabilité que de 6 k€. À partir du deuxième exercice, l'économie des honoraires de constitution et la croissance de l'activité donnent à la société une marge de sécurité confortable.

Points de vigilance

- Suivre le volume de sous-traitance, qui représente plus des deux tiers du chiffre d'affaires, et ne pas dépendre d'un seul donneur d'ordre.
- Demander régulièrement le remboursement du crédit de TVA, structurel avec l'autoliquidation, pour ne pas immobiliser de trésorerie.
- Vérifier sur chaque chantier en direct que le prix couvre bien le coût des matériaux retenu (35 % du prix facturé).

Fait à Voiron, le 22 janvier 2024

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**