ExpertComptablenLigne.fr
PRÉVISIONS | VALEUR D'ENTREPRISE | CONSEIL

PRÉVISIONNEL · EXEMPLE DE LIVRABLE

Prévisionnel 2023-2028 de la SARL BATIRÉNO

Comptes de résultat, plan de financement, trésorerie et bilans prévisionnels
Rénovation du bâtiment (création) · Rhône

DESTINATAIRE	Le futur gérant de la SARL BATIRÉNO
OBJET	Création de l'entreprise et financement d'un camion benne d'occasion
PÉRIODE	Exercices 2023-2024 à 2027-2028 (5 ans, clôture au 30 juin)
DATE DU DOCUMENT	4 mai 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 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	17
10	Conclusion	18

AVANT-PROPOS

Note introductive de l'expert-comptable

Monsieur,

Le présent dossier analyse la viabilité de votre projet : vous créez votre entreprise dans le domaine de la rénovation du bâtiment, sous la forme d'une SARL dont vous serez le gérant majoritaire.

Le prévisionnel est établi sur cinq exercices. Il intègre une demande de financement de 13,2 k€ pour un camion benne acheté d'occasion. Un second véhicule utilitaire, nécessaire à partir de janvier 2024, a été simulé en crédit-bail.

- Société à responsabilité limitée soumise à l'impôt sur les sociétés ; le gérant, majoritaire, relève du régime des travailleurs non salariés.
- Démarrage de l'activité le 1er juillet 2023 ; exercices de douze mois clos le 30 juin.
- Aucun salarié n'est prévu sur la période : le gérant réalise lui-même les chantiers.

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 4 mai 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.

Chiffre d'affaires	158 k€ la première année, puis +4 % par an ; moitié en travaux à TVA 10 %, moitié à TVA 20 %
Marge	50 % du chiffre d'affaires sur l'ensemble des chantiers
Stocks et délais	Stock de matériaux d'un mois d'achats ; clients réglés en moyenne à 21 jours, fournisseurs à 30 jours
Charges externes	39 k€ la première année (dont crédit-bail et honoraires de création), indexées d'environ 3 % par an
Rémunération du gérant	15 800 € par an sur toute la période, cotisations sociales de 6 878 €
Investissements	Camion benne d'occasion de 13,2 k€, amorti sur 5 ans ; véhicule utilitaire de 22 k€ en crédit-bail sur 48 mois à partir de janvier 2024
Financement	Capital social de 4,4 k€ ; emprunt de 13,2 k€ sur 48 mois au taux de 3 %
Impôt sur les sociétés	Taux réduit de 15 % jusqu'à 42 500 € de bénéfice, 25 % au-delà

1. Synthèse du prévisionnel

> Sur la base d'hypothèses prudentes, l'activité est rentable dès le premier exercice et la société assume sans difficulté ses échéances de prêt et de crédit-bail : la trésorerie atteint 73 k€ fin 2027-2028.

CHIFFRE D'AFFAIRES 2023-2024
158 k€
185 k€ en 2027-2028

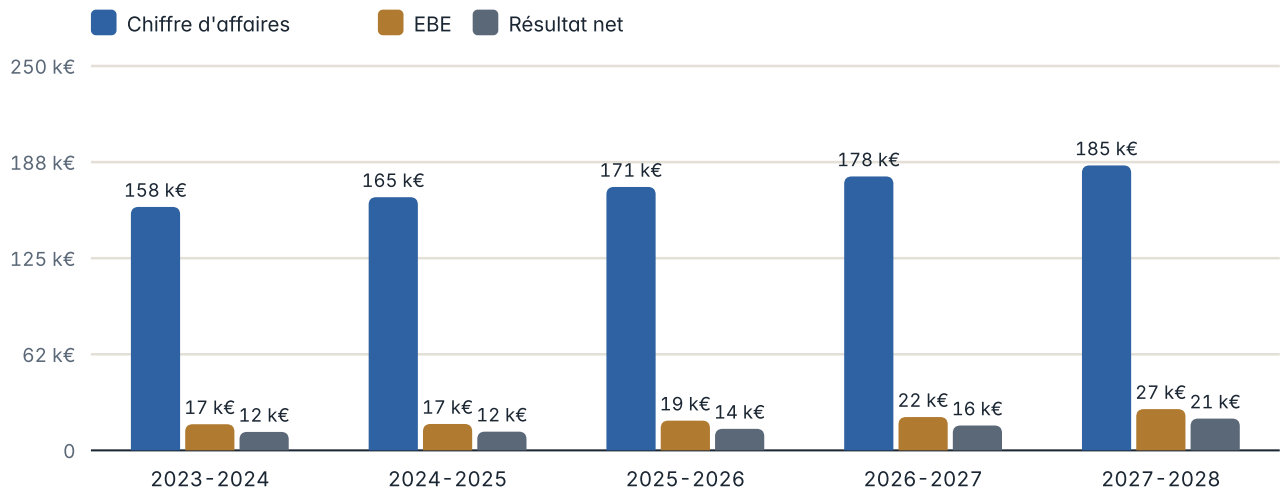
EBE 2027-2028
27 k€
14,5 % du chiffre d'affaires

RÉSULTAT NET CUMULÉ
75 k€
sur 5 exercices

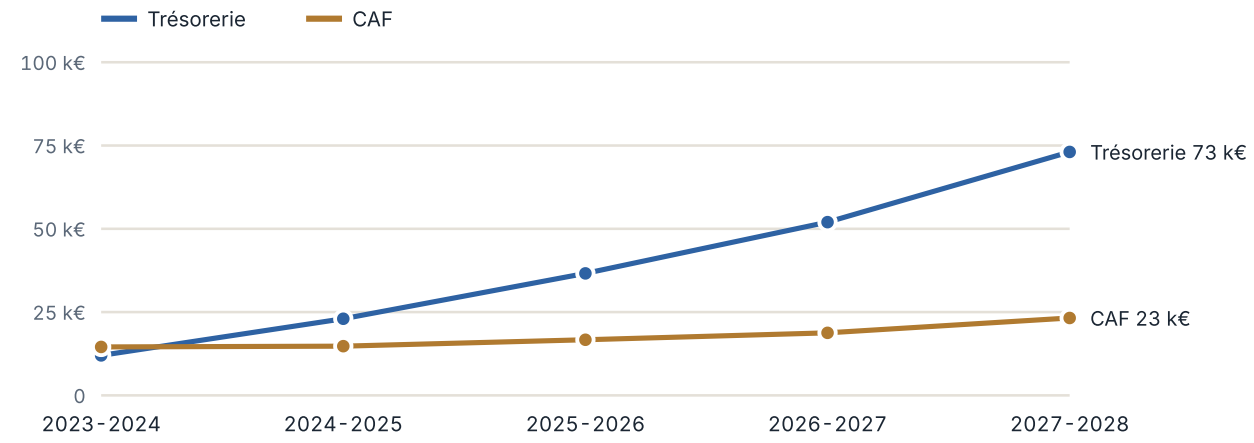
TRÉSORERIE FIN 2027-2028
73 k€
minimum 12 k€

EN €	2023-2024	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028
Chiffre d'affaires	158 400	164 736	171 326	178 178	185 306
Excédent brut d'exploitation	17 016	17 140	19 340	21 637	26 901
Résultat net	**11 920**	**12 107**	**14 061**	**16 100**	**20 622**
Capacité d'autofinancement	14 560	14 747	16 701	18 740	23 262
Trésorerie de fin d'exercice	**12 034**	**22 969**	**36 639**	**51 990**	**73 045**

Activité et résultats (k€)



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



Le résultat net progresse de 12 k€ à 21 k€ sur la période, à rémunération du gérant constante. La hausse du dernier exercice tient à la fin du crédit-bail du véhicule utilitaire et au remboursement complet de l'emprunt.

2. Présentation du projet

Dénomination	SARL BATIRÉNO
Forme	Société à responsabilité limitée, à l'impôt sur les sociétés
Activité	Rénovation du bâtiment
Implantation	Rhône (local en location)
Dirigeant	Le fondateur, gérant majoritaire
Date de démarrage	1er juillet 2023
Clôture des exercices	30 juin

Le projet

Le fondateur crée la SARL BATIRÉNO à compter de juillet 2023 pour exercer une activité de rénovation du bâtiment. Il en est le gérant majoritaire et réalise lui-même les chantiers.

L'activité

Le chiffre d'affaires se répartit à parts égales entre des travaux soumis au taux réduit de TVA de 10 % (rénovation de logements achevés depuis plus de deux ans) et des travaux soumis au taux normal de 20 %.

Les moyens

Un camion benne acheté d'occasion au démarrage (13,2 k€), financé par emprunt, puis un véhicule utilitaire pris en crédit-bail à partir de janvier 2024. L'activité est exercée depuis un local loué.

3. Investissements et financements

> Le seul investissement de démarrage est un camion benne d'occasion de 13,2 k€, financé par un emprunt du même montant ; le capital social de 4,4 k€ constitue la trésorerie de départ.

Investissements

EN €	2023-2024	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028
Camion benne d'occasion	13 200	–	–	–	–
Total des investissements	**13 200**	**–**	**–**	**–**	**–**

Financement des investissements

EN €	2023-2024	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028
Capital social	4 400	–	–	–	–
Emprunt bancaire (48 mois à 3 %)	13 200	–	–	–	–
Total des financements	**17 600**	**–**	**–**	**–**	**–**

Emprunts

EN €	2023-2024	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028
Capital remboursé	3 153	3 249	3 348	3 450	–
Intérêts	353	257	158	56	–
Échéances annuelles	**3 506**	**3 506**	**3 506**	**3 506**	**–**
Capital restant dû	*10 047*	*6 798*	*3 450*	*–*	*–*

Le véhicule utilitaire nécessaire à partir de janvier 2024 (valeur de 22 k€) est financé en crédit-bail sur 48 mois : il ne figure pas à l'actif et ses loyers (5,7 k€ en année pleine) sont inscrits en charges externes.

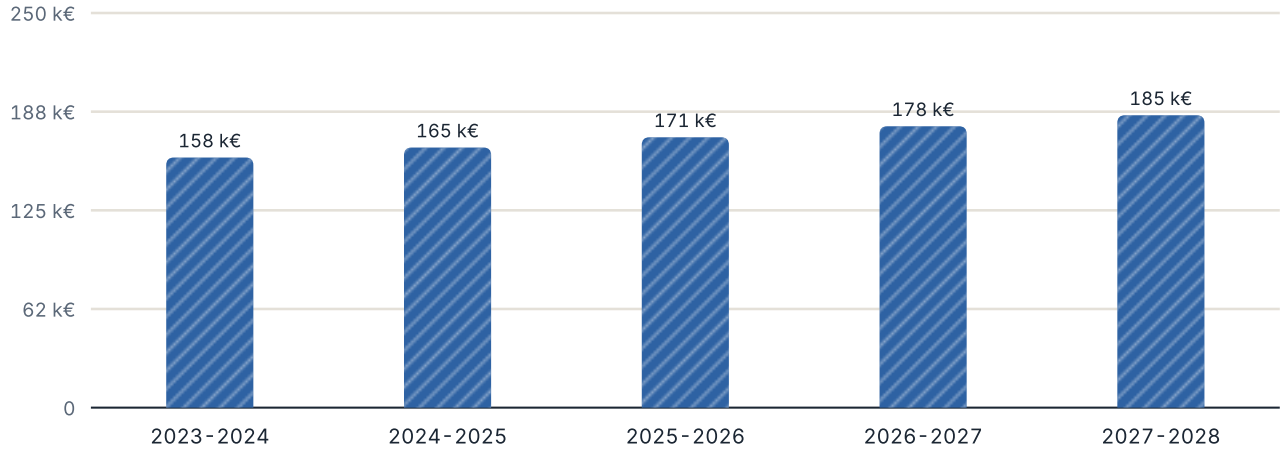
L'emprunt est intégralement remboursé à la fin du quatrième exercice.

4. Chiffre d'affaires prévisionnel

> Le chiffre d'affaires passe de 158 k€ à 185 k€, avec une progression régulière de 4 % par an.

EN €	2023-2024	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028
Travaux de rénovation à TVA 10 %	79 200	82 368	85 663	89 089	92 653
Travaux de rénovation à TVA 20 %	79 200	82 368	85 663	89 089	92 653
Chiffre d'affaires total	**158 400**	**164 736**	**171 326**	**178 178**	**185 306**
Évolution		*4,0 %*	*4,0 %*	*4,0 %*	*4,0 %*

Évolution du chiffre d'affaires (k€)



La marge est retenue à 50 % du chiffre d'affaires, quel que soit le taux de TVA du chantier. Un stock de matériaux équivalent à un mois d'achats est constitué dès le démarrage.

5. Charges d'exploitation

> Les charges fixes restent légères : 39 k€ de charges externes la première année, dont 2,9 k€ de crédit-bail, et aucun salarié.

Salaires et charges sociales

EN €	2023-2024	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028
Rémunération du gérant	15 800	15 800	15 800	15 800	15 800
Cotisations sociales du gérant (TNS)	6 878	6 878	6 878	6 878	6 878
Total des charges de personnel	**22 678**	**22 678**	**22 678**	**22 678**	**22 678**

Charges externes

EN €	2023-2024	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028
Énergie, eau et carburant	5 562	5 729	5 901	6 078	6 261
Petit équipement, vêtements de travail et fournitures	2 235	2 302	2 371	2 444	2 517
Loyer et charges locatives du local	11 264	11 602	11 950	12 308	12 677
Location de matériel	440	453	466	480	495
Entretien et réparations	1 760	1 813	1 867	1 924	1 982
Primes d'assurances	3 080	3 172	3 267	3 365	3 466
Honoraires (création de la société, comptabilité)	3 344	2 538	2 614	2 693	2 774
Publicité	528	544	561	577	595
Transports, déplacements, missions et réceptions	5 808	5 982	6 163	6 347	6 537
Télécommunications, frais postaux et bancaires	1 479	1 523	1 569	1 616	1 664
Cotisations professionnelles	792	816	840	866	892
Loyers de crédit-bail (véhicule utilitaire)	2 862	5 724	5 724	5 724	2 862
Total des charges externes	**39 154**	**42 198**	**43 293**	**44 422**	**42 722**

Impôts et taxes

EN €	2023-2024	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028
Contribution économique territoriale	352	352	352	352	352

Dotations aux amortissements

EN €	2023-2024	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028
Dotations aux amortissements (camion benne sur 5 ans)	2 640	2 640	2 640	2 640	2 640

Le loyer du local (11 k€ par an) est le premier poste de charges externes, devant le crédit-bail du véhicule utilitaire (5,7 k€ en année pleine). Les cotisations sociales du gérant restent stables, sa rémunération l'étant aussi.

6. Compte de résultat et soldes intermédiaires de gestion

> Le résultat net est positif dès le premier exercice (12 k€) et atteint 21 k€ en 2027-2028.

Compte de résultat prévisionnel

EN €	2023-2024	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028
Chiffre d'affaires	158 400	164 736	171 326	178 178	185 306
Achats de matériaux consommés	79 200	82 368	85 663	89 089	92 653
Charges externes (dont crédit-bail)	39 154	42 198	43 293	44 422	42 722
Impôts et taxes	352	352	352	352	352
Rémunération du gérant	15 800	15 800	15 800	15 800	15 800
Cotisations sociales du gérant	6 878	6 878	6 878	6 878	6 878
Dotations aux amortissements	2 640	2 640	2 640	2 640	2 640
Résultat d'exploitation	**14 376**	**14 500**	**16 700**	**18 997**	**24 261**
Charges financières	353	257	158	56	–
Résultat courant avant impôt	**14 023**	**14 243**	**16 542**	**18 941**	**24 261**
Impôt sur les sociétés	2 103	2 136	2 481	2 841	3 639
Résultat net	**11 920**	**12 107**	**14 061**	**16 100**	**20 622**

Soldes intermédiaires de gestion

EN €	2023-2024	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028
Marge globale	79 200	82 368	85 663	89 089	92 653
Valeur ajoutée	40 046	40 170	42 370	44 667	49 931
Excédent brut d'exploitation	**17 016**	**17 140**	**19 340**	**21 637**	**26 901**
Résultat d'exploitation	14 376	14 500	16 700	18 997	24 261
Résultat net	**11 920**	**12 107**	**14 061**	**16 100**	**20 622**

Capacité d'autofinancement

EN €	2023-2024	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028
Résultat net	11 920	12 107	14 061	16 100	20 622
Dotations aux amortissements	2 640	2 640	2 640	2 640	2 640
Capacité d'autofinancement	**14 560**	**14 747**	**16 701**	**18 740**	**23 262**
Remboursement de l'emprunt	3 153	3 249	3 348	3 450	–
Autofinancement net	*11 407*	*11 498*	*13 353*	*15 290*	*23 262*

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

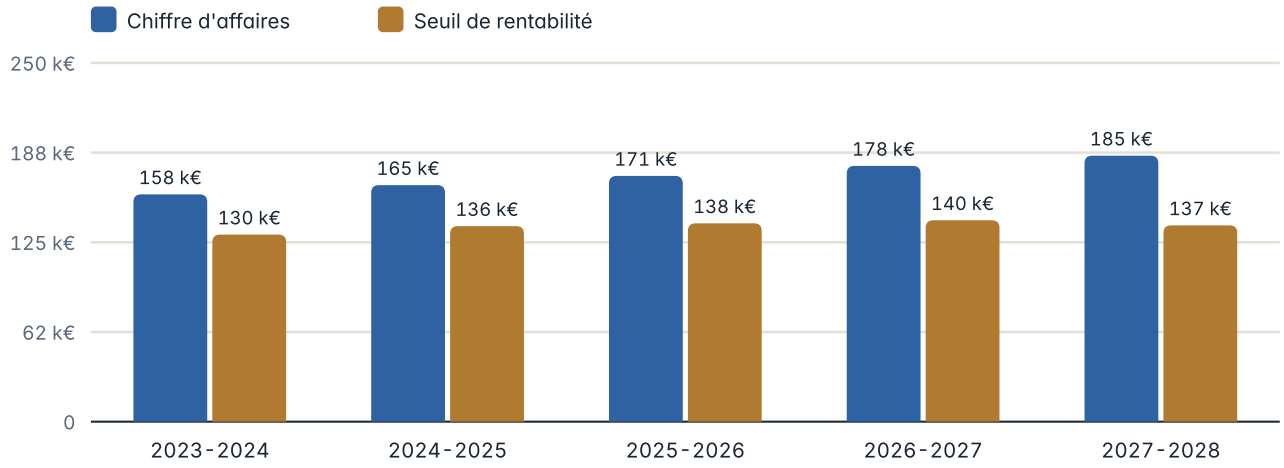
EN €	2023-2024	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028
Marge globale	50,0 %	50,0 %	50,0 %	50,0 %	50,0 %
Valeur ajoutée	25,3 %	24,4 %	24,7 %	25,1 %	26,9 %
EBE	10,7 %	10,4 %	11,3 %	12,1 %	14,5 %
Résultat net	7,5 %	7,3 %	8,2 %	9,0 %	11,1 %

7. Seuil de rentabilité

> Le seuil de rentabilité s'établit à 130 k€ la première année, soit 82 % du chiffre d'affaires prévu : le point mort est atteint au bout de 296 jours d'activité.

EN €	2023-2024	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028
Taux de marge sur coûts variables	50,0 %	50,0 %	50,0 %	50,0 %	50,0 %
Charges fixes (y compris intérêts)	65 177	68 125	69 121	70 148	68 392
Seuil de rentabilité	**130 354**	**136 250**	**138 242**	**140 296**	**136 784**
Marge de sécurité	28 046	28 486	33 084	37 882	48 522
Point mort (en jours de chiffre d'affaires)	296 jours	298 jours	290 jours	283 jours	266 jours

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



La marge de sécurité passe de 28 k€ à 49 k€ : en 2027-2028, la fin du crédit-bail et de l'emprunt abaisse les charges fixes.

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

> La trésorerie reste positive tous les mois et progresse chaque année pour atteindre 73 k€ fin 2027-2028.

Besoin en fonds de roulement

EN €	2023-2024	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028
Stocks de matériaux	6 600	6 864	7 139	7 424	7 721
Créances clients	10 626	11 051	11 493	11 960	12 431
Autres créances	1 142	747	571	587	612
Dettes fournisseurs	−12 142	−11 832	−12 294	−12 744	−13 253
Dettes fiscales et sociales	−2 453	−2 494	−2 890	−3 269	−1 346
Besoin en fonds de roulement	**3 773**	**4 336**	**4 019**	**3 958**	**6 165**
Variation	*3 773*	*563*	*−317*	*−61*	*2 207*

Plan de financement

EN €	2023-2024	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028
Capital social	4 400	–	–	–	–
Emprunt bancaire	13 200	–	–	–	–
Capacité d'autofinancement	14 560	14 747	16 701	18 740	23 262
Total des ressources	**32 160**	**14 747**	**16 701**	**18 740**	**23 262**
Investissements	13 200	–	–	–	–
Variation du BFR	3 773	563	−317	−61	2 207
Remboursement de l'emprunt	3 153	3 249	3 348	3 450	–
Total des emplois	**20 126**	**3 812**	**3 031**	**3 389**	**2 207**
Variation de trésorerie	**12 034**	**10 935**	**13 670**	**15 351**	**21 055**

Trésorerie

EN €	2023-2024	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028
Trésorerie de fin d'exercice	**12 034**	**22 969**	**36 639**	**51 990**	**73 045**

Trésorerie mensuelle 2023-2024 (juillet 2023 à juin 2024)

EN €	JUIL.	AOÛT	SEPT.	OCT.	NOV.	DÉC.	JANV.	FÉVR.	MARS	AVR.	MAI	JUIN
Encaissements	22 154	15 180	17 269	15 180	15 180	15 180	15 180	15 180	15 180	15 180	15 180	15 180
Décaissements	18 141	14 458	14 458	14 458	13 768	13 768	15 030	15 030	15 030	15 030	15 030	14 988
Variation	4 013	722	2 811	722	1 412	1 412	150	150	150	150	150	192
Solde	**4 013**	**4 735**	**7 546**	**8 268**	**9 680**	**11 092**	**11 242**	**11 392**	**11 542**	**11 692**	**11 842**	**12 034**

Le premier mois enregistre l'apport en capital, le déblocage de l'emprunt et l'achat du camion ; le crédit de TVA né de cet achat est remboursé dès septembre. À partir de janvier 2024, les loyers de crédit-bail ralentissent la progression mensuelle de la trésorerie, qui reste positive.

9. Bilans prévisionnels

> Les capitaux propres passent de 16 k€ à 79 k€ ; la société n'a plus de dette bancaire à la fin de 2026-2027.

Actif

EN €	2023-2024	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028
Immobilisations nettes	10 560	7 920	5 280	2 640	–
Stocks	6 600	6 864	7 139	7 424	7 721
Créances clients	10 626	11 051	11 493	11 960	12 431
Autres créances	1 142	747	571	587	612
Trésorerie	12 034	22 969	36 639	51 990	73 045
Total de l'actif	**40 962**	**49 551**	**61 122**	**74 601**	**93 809**

Passif

EN €	2023-2024	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028
Capital social	4 400	4 400	4 400	4 400	4 400
Résultats cumulés	11 920	24 027	38 088	54 188	74 810
Capitaux propres	**16 320**	**28 427**	**42 488**	**58 588**	**79 210**
Emprunt bancaire	10 047	6 798	3 450	–	–
Dettes fournisseurs	12 142	11 832	12 294	12 744	13 253
Dettes fiscales et sociales	2 453	2 494	2 890	3 269	1 346
Total du passif	**40 962**	**49 551**	**61 122**	**74 601**	**93 809**

Ratios de structure

EN €	2023-2024	2024-2025	2025-2026	2026-2027	2027-2028
Autonomie financière (capitaux propres / total)	39,8 %	57,4 %	69,5 %	78,5 %	84,4 %
Endettement bancaire / capitaux propres	61,6 %	23,9 %	8,1 %	0,0 %	0,0 %

10. Conclusion

> Les hypothèses retenues sont prudentes et montrent que l'activité est pérenne sur ces bases : l'entreprise est capable d'assumer correctement ses échéances de prêt et de crédit-bail.

La société est bénéficiaire dès le premier exercice, sa trésorerie reste positive tous les mois et l'emprunt de 13,2 k€ est remboursé en quatre ans. Le dossier peut être présenté au banquier en l'état.

Points de vigilance

- Suivre la marge réellement dégagée sur chaque chantier : le prévisionnel retient 50 % sur l'ensemble des travaux.
- Appliquer le bon taux de TVA à chaque chantier (10 % ou 20 %) : une erreur pèse directement sur la marge.
- Provisionner l'impôt sur les sociétés et anticiper la hausse des cotisations sociales si la rémunération du gérant augmente.

Fait à Voiron, le 4 mai 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**