ExpertComptablenLigne.fr
PRÉVISIONS | VALEUR D'ENTREPRISE | CONSEIL

PRÉVISIONNEL · EXEMPLE DE LIVRABLE

Prévisionnel 2024-2026 de la SAS BASTIDE SÉCURITÉ

Comptes de résultat, plan de financement, trésorerie et bilans prévisionnels
Sécurité privée (création par reprise d'activité) · Dordogne

DESTINATAIRE	La présidente de la SAS BASTIDE SÉCURITÉ
OBJET	Création de la société et financement de ses véhicules et équipements
PÉRIODE	Exercices 2024 à 2026 (3 ans, clôture au 31 décembre)
DATE DU DOCUMENT	19 novembre 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	6
3	Investissements et financements	7
4	Chiffre d'affaires	8
5	Charges d'exploitation	9
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

Madame la Présidente,

Conformément à la lettre de mission, dont l'objet est la création de la SAS BASTIDE SÉCURITÉ, nous avons examiné les prévisions budgétaires portant sur trois exercices, de janvier 2024 à décembre 2026, telles qu'elles sont présentées dans ce rapport.

Ces prévisions et les hypothèses retenues relèvent de votre responsabilité. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur traduction chiffrée, ni sur le respect des principes d'établissement et de présentation applicables à des prévisions.

- Société par actions simplifiée soumise à l'impôt sur les sociétés ; la dirigeante en est la présidente, rémunérée comme salariée.
- La société reprend la clientèle, les salariés et les véhicules d'une première société de sécurité privée dirigée par la présidente.
- Investissements de 137 k€ au démarrage, financés par un emprunt du même montant sur cinq ans.

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 19 novembre 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	1 233 k€ la première année (deux marchés publics, un accord-cadre national et la clientèle existante), puis +5 % par an ; prestations de services, marge de 100 %
Agents de sécurité	712 k€ de salaires bruts la première année, +5 % par an ; charges patronales de 32 %
Présidente	Rémunération brute de 85,5 k€ par an ; charges patronales de 45 %
Charges externes	97 k€ la première année, dont un loyer de 2 850 € par mois ; +5 % par an environ
Investissements	Véhicule neuf 77,9 k€ (10 ans), véhicule repris 47,5 k€ (8 ans), matériel de bureau 11,9 k€ (5 ans)
Financement	Capital de 9,5 k€, compte courant de 38 k€ remboursé dans l'année, emprunt de 137,3 k€ sur 60 mois à 3 %
Délais	Clients 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 prévisionnel démontre la viabilité du projet : la société est bénéficiaire dès la première année (28 k€) et sa trésorerie atteint 128 k€ fin 2026.

CHIFFRE D'AFFAIRES 2024
1 233 k€
1 359 k€ en 2026

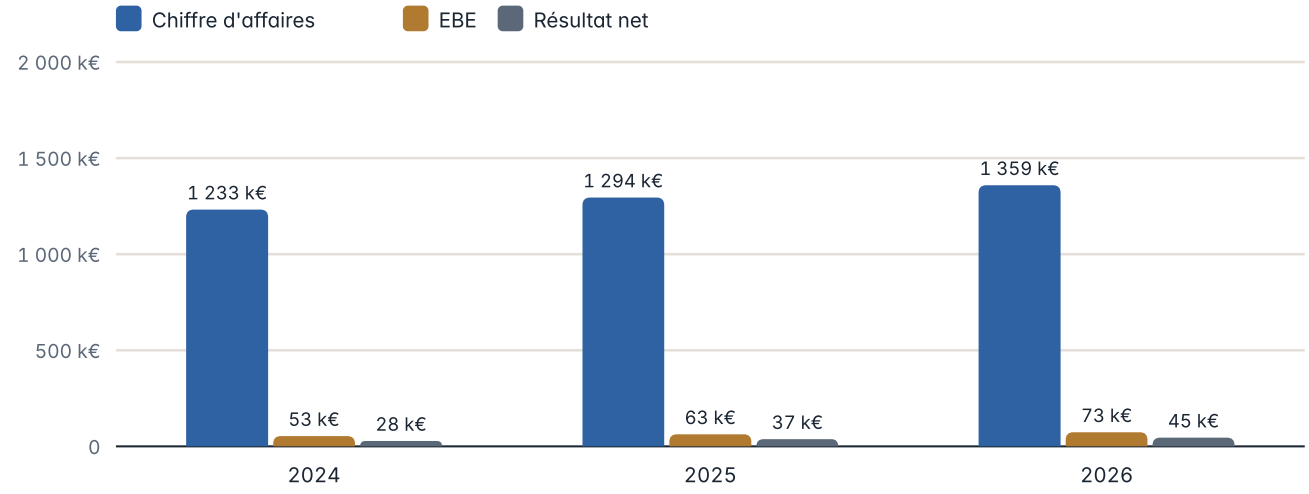
EBE 2026
73 k€
5,4 % du chiffre d'affaires

RÉSULTAT NET CUMULÉ
110 k€
sur 3 exercices

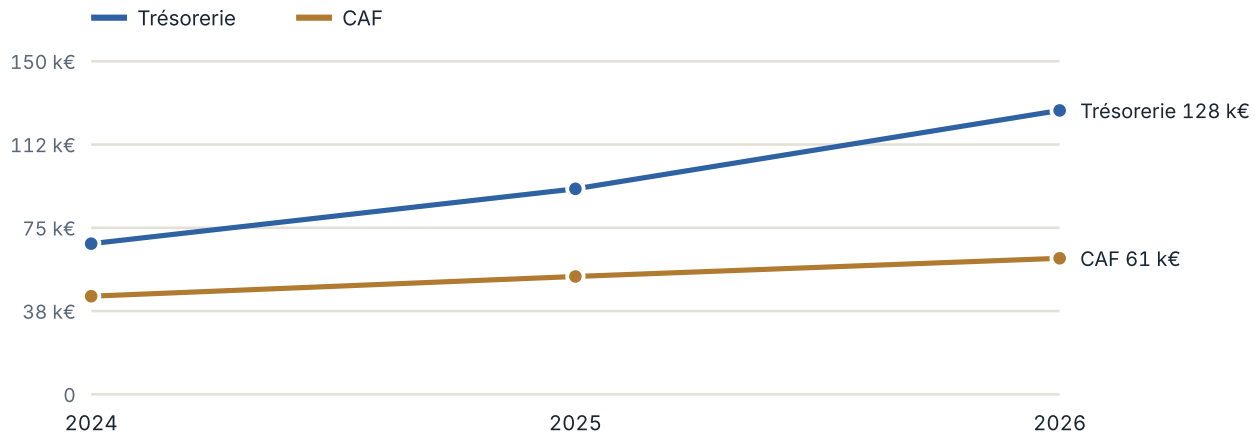
TRÉSORERIE FIN 2026
128 k€
minimum 68 k€

EN €	2024	2025	2026
Chiffre d'affaires	1 232 625	1 294 257	1 358 969
Excédent brut d'exploitation	52 970	62 662	72 857
Résultat net	**28 132**	**36 930**	**45 184**
Capacité d'autofinancement	44 240	53 038	61 292
Trésorerie de fin d'exercice	**67 855**	**92 567**	**127 886**

Activité et résultats (k€)



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



2. Présentation du projet

Dénomination	SAS BASTIDE SÉCURITÉ
Forme	Société par actions simplifiée, à l'impôt sur les sociétés
Activité	Sécurité privée (surveillance et gardiennage)
Implantation	Dordogne (locaux loués)
Dirigeante	La présidente, dirigeante salariée
Capital social	9 500 €
Clôture des exercices	31 décembre
Démarrage	Janvier 2024

Le projet

La présidente dirige depuis 2020 une première société de sécurité privée. Elle crée la SAS BASTIDE SÉCURITÉ pour y reprendre cette activité : la nouvelle société récupère l'ensemble des clients de l'ancienne, ainsi que ses salariés et ses véhicules. La dénomination commerciale, déjà connue de la clientèle, est conservée.

La dirigeante

La présidente totalise dix-sept ans d'expérience dans la sécurité privée, dont six comme dirigeante d'entreprise, et huit ans d'expérience en gestion administrative. L'activité est réglementée : elle requiert l'agrément du dirigeant et la carte professionnelle délivrés par le Conseil national des activités privées de sécurité (CNAPS).

Le marché et les clients

La première société réalise un chiffre d'affaires d'environ 328 k€ et un bénéfice de 49 k€, avec une dizaine de salariés ; elle est implantée dans la région depuis cinq ans. La dirigeante vient en outre de remporter des appels d'offres portant sur des contrats de douze mois, renouvelables.

Le chiffre d'affaires prévisionnel a été déterminé à partir de sa connaissance du marché et du chiffre d'affaires de la première société. La clientèle se répartit approximativement à parts égales entre particuliers, entreprises, administrations et collectivités locales. La prospection repose sur le bouche-à-oreille, le démarchage et les clients existants.

Les moyens

Deux véhicules (un véhicule neuf et un véhicule repris de la première société), du matériel de bureau, et des locaux mis à disposition par une SCI de la dirigeante pour un loyer de 2 850 € par mois la première année. Aucune banque n'avait encore été choisie à la date du dossier.

3. Investissements et financements

> Les investissements de démarrage s'élèvent à 137 k€ ; ils sont intégralement financés par un emprunt de même montant.

Investissements

EN €	2024	2025	2026
Véhicule neuf (amorti sur 10 ans)	77 900	–	–
Véhicule repris de la première société (8 ans)	47 500	–	–
Matériel de bureau (5 ans)	11 900	–	–
Total des investissements	**137 300**	**–**	**–**

Financement des investissements

EN €	2024	2025	2026
Capital social	9 500	–	–
Apport en compte courant	38 000	–	–
Emprunt (60 mois, 3 %)	137 300	–	–
Total des financements	**184 800**	**–**	**–**

Emprunts

EN €	2024	2025	2026
Capital remboursé	25 840	26 626	27 435
Intérêts	3 766	2 980	2 170
Échéances annuelles	**29 606**	**29 606**	**29 605**
Capital restant dû	*111 460*	*84 834*	*57 399*

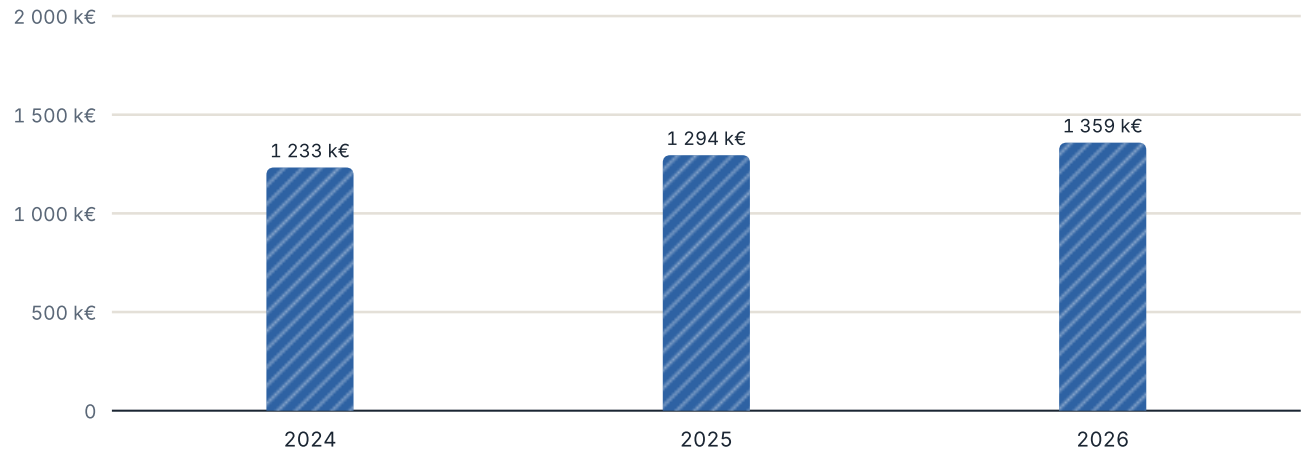
Les apports de la présidente (48 k€) financent la TVA sur les investissements et le démarrage de l'activité ; le compte courant de 38 k€ lui est remboursé au cours du premier exercice.

4. Chiffre d'affaires prévisionnel

> Le chiffre d'affaires passe de 1 233 k€ à 1 359 k€, avec une progression de 5 % par an sur chaque source.

EN €	2024	2025	2026
Appel d'offres n° 1	332 500	349 125	366 581
Appel d'offres n° 2	380 000	399 000	418 950
Accord-cadre national	202 350	212 468	223 091
Clientèle existante	317 775	333 664	350 347
Chiffre d'affaires total	**1 232 625**	**1 294 257**	**1 358 969**
Évolution		*5,0 %*	*5,0 %*

Évolution du chiffre d'affaires (k€)



Les deux marchés publics et l'accord-cadre représentent 74 % du chiffre d'affaires : le démarrage est sécurisé, mais le renouvellement de ces contrats conditionne la suite.

5. Charges d'exploitation

> Les charges de personnel (1 064 k€ la première année) constituent l'essentiel des charges ; les charges externes représentent 8 % du chiffre d'affaires.

Salaires et charges sociales

EN €	2024	2025	2026
Salaires bruts des agents de sécurité	712 500	748 125	785 531
Rémunération brute de la présidente	85 500	85 500	85 500
Total des salaires bruts	**798 000**	**833 625**	**871 031**
Charges patronales des agents (32 %)	228 000	239 400	251 370
Charges patronales de la présidente (45 %)	38 475	38 475	38 475
Total des charges de personnel	**1 064 475**	**1 111 500**	**1 160 876**

Charges externes

EN €	2024	2025	2026
Carburant	5 700	5 985	6 284
Petit équipement	11 400	11 970	12 568
Vêtements de travail	18 525	19 451	20 424
Loyer des locaux et charges	34 770	35 824	36 911
Entretien et réparations	1 140	1 197	1 257
Primes d'assurances	9 500	9 975	10 474
Honoraires comptables et juridiques	5 700	5 985	6 284
Publicité	1 425	1 496	1 571
Déplacements	4 750	4 988	5 237
Frais postaux, télécommunications et services bancaires	3 895	4 090	4 295
Total des charges externes	**96 805**	**100 961**	**105 305**

Impôts et taxes

EN €	2024	2025	2026
Contribution économique territoriale	1 378	1 378	1 378
Taxe d'apprentissage (0,68 %)	5 426	5 669	5 923
Formation professionnelle continue (1 %)	7 980	8 336	8 710
Participation à l'effort de construction (0,45 %)	3 591	3 751	3 920
Total des impôts et taxes	**18 375**	**19 134**	**19 931**

Dotations aux amortissements

EN €	2024	2025	2026
Véhicule neuf (10 ans)	7 790	7 790	7 790
Véhicule repris (8 ans)	5 938	5 938	5 938
Matériel de bureau (5 ans)	2 380	2 380	2 380
Total des dotations	**16 108**	**16 108**	**16 108**

Les vêtements de travail, le petit équipement et le carburant sont directement liés au nombre d'agents et aux missions ; les taxes assises sur les salaires suivent la masse salariale.

6. Compte de résultat et soldes intermédiaires de gestion

> Le résultat net progresse de 28 k€ à 45 k€ sur les trois exercices.

Compte de résultat prévisionnel

EN €	2024	2025	2026
Chiffre d'affaires	1 232 625	1 294 257	1 358 969
Charges externes	96 805	100 961	105 305
Impôts et taxes	18 375	19 134	19 931
Salaires bruts	798 000	833 625	871 031
Charges sociales	266 475	277 875	289 845
Dotations aux amortissements	16 108	16 108	16 108
Résultat d'exploitation	**36 862**	**46 554**	**56 749**
Charges financières	3 766	2 980	2 170
Résultat courant avant impôt	**33 096**	**43 574**	**54 579**
Impôt sur les sociétés	4 964	6 644	9 395
Résultat net	**28 132**	**36 930**	**45 184**

Soldes intermédiaires de gestion

EN €	2024	2025	2026
Valeur ajoutée	1 135 820	1 193 296	1 253 664
Excédent brut d'exploitation	**52 970**	**62 662**	**72 857**
Résultat d'exploitation	36 862	46 554	56 749
Résultat courant avant impôt	33 096	43 574	54 579
Résultat net	**28 132**	**36 930**	**45 184**

Capacité d'autofinancement

EN €	2024	2025	2026
Résultat net	28 132	36 930	45 184
Dotations aux amortissements	16 108	16 108	16 108
Capacité d'autofinancement	**44 240**	**53 038**	**61 292**
Remboursement de l'emprunt	25 840	26 626	27 435
Autofinancement net	*18 400*	*26 412*	*33 857*

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

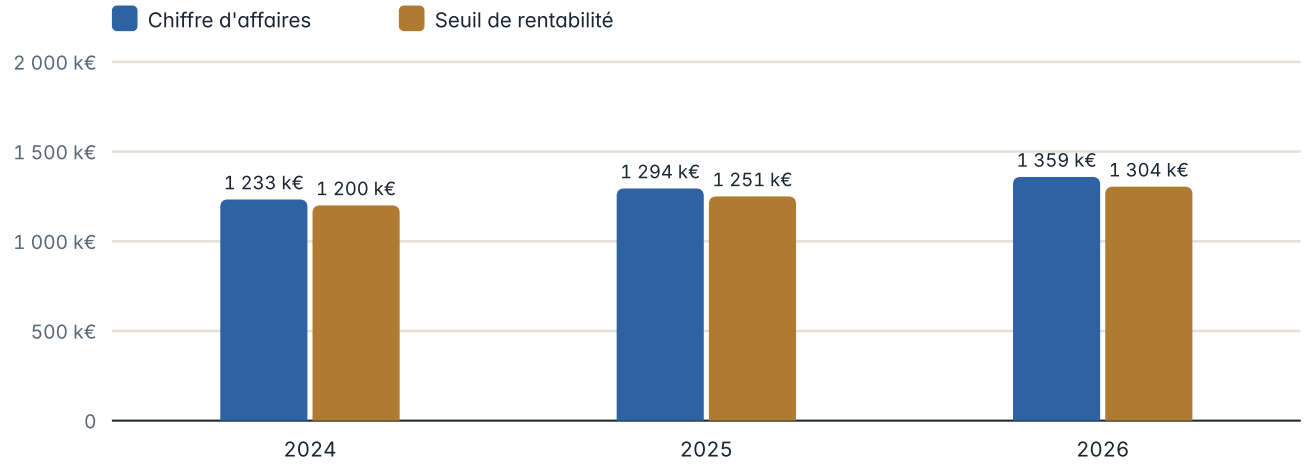
EN €	2024	2025	2026
Charges externes	7,9 %	7,8 %	7,7 %
Valeur ajoutée	92,1 %	92,2 %	92,3 %
Charges de personnel	86,4 %	85,9 %	85,4 %
EBE	4,3 %	4,8 %	5,4 %
Résultat net	2,3 %	2,9 %	3,3 %

7. Seuil de rentabilité

> La marge étant de 100 %, toutes les charges sont fixes : le seuil de rentabilité s'établit à 1 200 k€ la première année et il est atteint après 350 jours d'activité.

EN €	2024	2025	2026
Charges de l'exercice (toutes fixes)	1 199 529	1 250 683	1 304 390
Seuil de rentabilité	**1 199 529**	**1 250 683**	**1 304 390**
Excédent du chiffre d'affaires sur le seuil	33 096	43 574	54 579
Point mort (en jours de chiffre d'affaires)	350 jours	348 jours	346 jours

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



La marge de sécurité est étroite : le chiffre d'affaires ne dépasse le seuil que de 3 % la première année. En pratique, la masse salariale des agents s'ajuste en partie au volume des missions.

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

> La trésorerie reste positive tous les mois et atteint 128 k€ fin 2026. Le besoin en fonds de roulement est négatif : les clients sont réglés à 30 jours, alors que la TVA et les charges sociales sont reversées avec un décalage.

Besoin en fonds de roulement

EN €	2024	2025	2026
Créances clients (30 jours)	123 262	129 426	135 897
Autres créances	926	973	1 021
Dettes fournisseurs	−5 558	−5 835	−6 127
Dettes fiscales et sociales	−158 585	−162 819	−170 508
Besoin en fonds de roulement	**−39 955**	**−38 255**	**−39 717**
Variation	*−39 955*	*1 700*	*−1 462*

Plan de financement

EN €	2024	2025	2026
Capital et compte courant	47 500	–	–
Emprunt	137 300	–	–
Capacité d'autofinancement	44 240	53 038	61 292
Total des ressources	**229 040**	**53 038**	**61 292**
Investissements	137 300	–	–
Variation du BFR	−39 955	1 700	−1 462
Remboursement de l'emprunt	25 840	26 626	27 435
Remboursement du compte courant	38 000	–	–
Total des emplois	**161 185**	**28 326**	**25 973**
Variation de trésorerie	**67 855**	**24 712**	**35 319**

Trésorerie

EN €	2024	2025	2026
Trésorerie de fin d'exercice	**67 855**	**92 567**	**127 886**

Trésorerie mensuelle 2024 (janvier à décembre)

EN €	JANV.	FÉVR.	MARS	AVR.	MAI	JUIN	JUIL.	AOÛT	SEPT.	OCT.	NOV.	DÉC.
Encaissements (TTC)	184 800	123 262	131 320	123 262	123 262	123 262	123 262	123 262	123 262	123 262	123 262	123 262
Décaissements (TTC)	174 866	84 582	103 979	164 982	103 053	103 979	164 982	103 053	103 979	164 983	103 053	105 394
Variation	9 934	38 680	27 341	−41 720	20 209	19 283	−41 720	20 209	19 283	−41 721	20 209	17 868
Solde	**9 934**	**48 614**	**75 955**	**34 235**	**54 444**	**73 727**	**32 007**	**52 216**	**71 499**	**29 778**	**49 987**	**67 855**

9. Bilans prévisionnels

> Les capitaux propres passent de 38 k€ à 120 k€ en l'absence de distribution, tandis que l'emprunt est ramené à 57 k€.

Actif

EN €	2024	2025	2026
Immobilisations nettes	121 192	105 084	88 976
Créances clients	123 262	129 426	135 897
Autres créances	926	973	1 021
Trésorerie	67 855	92 567	127 886
Total de l'actif	**313 235**	**328 050**	**353 780**

Passif

EN €	2024	2025	2026
Capital social	9 500	9 500	9 500
Réserves	–	28 132	65 062
Résultat de l'exercice	28 132	36 930	45 184
Capitaux propres	**37 632**	**74 562**	**119 746**
Emprunt	111 460	84 834	57 399
Dettes fournisseurs	5 558	5 835	6 127
Dettes fiscales et sociales	158 585	162 819	170 508
Total du passif	**313 235**	**328 050**	**353 780**

Ratios de structure

EN €	2024	2025	2026
Autonomie financière (capitaux propres / total)	12,0 %	22,7 %	33,8 %
Endettement financier / capitaux propres	296,2 %	113,8 %	47,9 %
Capacité de remboursement (emprunt / CAF, en années)	2,5 ans	1,6 ans	0,9 ans

10. Conclusion

> Le prévisionnel démontre la viabilité du projet : l'expérience de la présidente dans la sécurité et dans la gestion en est un véritable pilier.

Les appels d'offres remportés et la clientèle existante apportent une base de chiffre d'affaires conséquente et sûre. L'entreprise projette une excellente santé financière, avec une trésorerie de 128 k€ fin 2026.

Points de vigilance

- Le renouvellement des marchés publics et de l'accord-cadre, qui représentent la majorité du chiffre d'affaires.
- La maîtrise de la masse salariale : avec une marge d'exploitation de quelques points, tout écart sur le taux d'occupation des agents ou sur les prix se répercute directement sur le résultat.
- La trésorerie apparente comprend d'importantes dettes fiscales et sociales (TVA, cotisations) : elles doivent être provisionnées.

Fait à Voiron, le 19 novembre 2023

Philippe MASSOUBRE

Expert-comptable et commissaire aux comptes · ExpertComptablenLigne.fr

Une création ou une reprise d'activité ?

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**