ExpertComptablenLigne.fr
PRÉVISIONS | VALEUR D'ENTREPRISE | CONSEIL

PRÉVISIONNEL · EXEMPLE DE LIVRABLE

Prévisionnel 2022-2024 de la SARL HESTIANE

Comptes de résultat, plan de financement, trésorerie et bilans prévisionnels
Services à la personne : ménage, repassage, jardinage · Gers

DESTINATAIRE	Les associés cogérants de la SARL HESTIANE
OBJET	Financement d'une campagne de communication par emprunt bancaire
PÉRIODE	Exercices 2022 à 2024 (3 ans)
DATE DU DOCUMENT	26 novembre 2021
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

Madame, Monsieur,

Le but de la présente étude est de simuler au mieux, à partir des informations en notre possession, les flux financiers futurs de votre entreprise de services à domicile, la SARL HESTIANE.

Ce dossier prévisionnel retient une approche réaliste du chiffre d'affaires, ainsi que des frais généraux et des frais de personnel cohérents avec l'activité. Il s'appuie sur les éléments suivants :

- une société à responsabilité limitée soumise à l'impôt sur les sociétés, à gérance majoritaire, créée par les deux associés d'une entreprise de nettoyage de locaux professionnels qui exerce depuis dix ans ;
- une activité de ménage, de repassage et de jardinage réservée aux particuliers, qui ouvre droit pour eux à l'avantage fiscal des services à la personne ; l'autorisation préfectorale est déjà obtenue ;
- des commandes fermes de 144 k€ HT par an, issues d'une première campagne de communication financée sur fonds propres ;
- un emprunt bancaire de 44,4 k€ sur cinq ans pour financer une seconde campagne et doubler le chiffre d'affaires déjà signé.

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 26 novembre 2021

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	289 k€ en 2022 (ménage 111 k€, repassage 67 k€, jardinage 111 k€), puis +5 % en 2023 et +10 % en 2024
Marge	Prestations de services sans achats revendus : marge globale de 100 %
Personnel	Six agents d'entretien, 143,5 k€ de salaires bruts par an, charges patronales de 30 %
Gérance	Rémunération nette de la gérante : 6,7 k€ en 2022, 13,3 k€ en 2023, 20,0 k€ en 2024, plus les cotisations sociales des travailleurs non salariés
Charges externes	17,6 k€ en 2022 ; consommables indexés sur l'activité, autres charges +2 % par an
Investissement	Seconde campagne de communication de 44,4 k€, inscrite en immobilisation incorporelle et amortie sur trois ans
Financement	Capital de 500 € ; emprunt bancaire de 44,4 k€ sur 60 mois au taux de 2,5 %
Délais	Clients et fournisseurs réglés à 30 jours
Impôt sur les sociétés	Taux réduit de 15 % jusqu'à 42 500 € de bénéfice, 25 % au-delà

1. Synthèse du prévisionnel

> Dès le premier exercice, la société dégage 73 k€ d'excédent brut d'exploitation et 47 k€ de résultat net : l'échéance annuelle de l'emprunt (9,5 k€) est largement couverte et la trésorerie atteint 178 k€ fin 2024.

CHIFFRE D'AFFAIRES 2022
289 k€
333 k€ en 2024

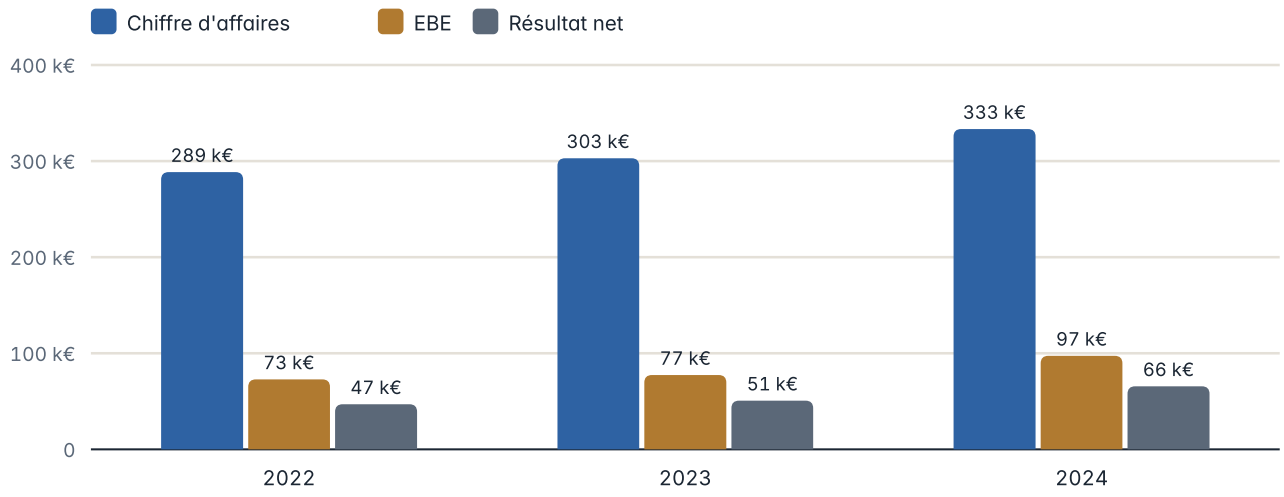
EBE 2024
97 k€
29,2 % du chiffre d'affaires

RÉSULTAT NET CUMULÉ
163 k€
sur 3 exercices

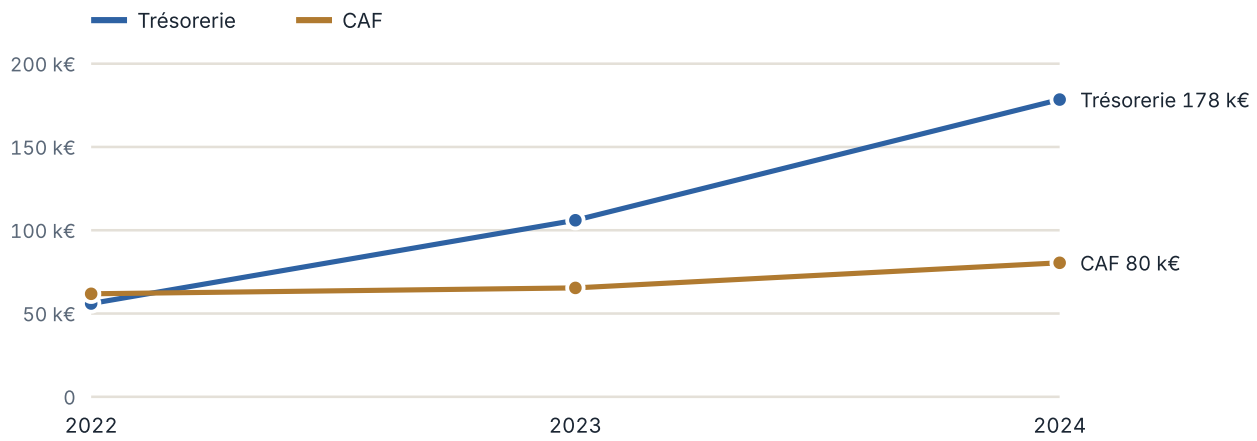
TRÉSORERIE FIN 2024
178 k€
minimum 56 k€

EN €	2022	2023	2024
Chiffre d'affaires	288 600	303 030	333 333
Excédent brut d'exploitation	72 833	77 388	97 286
Résultat net	**47 014**	**50 591**	**65 679**
Capacité d'autofinancement	61 814	65 391	80 479
Trésorerie de fin d'exercice	**56 042**	**106 006**	**178 424**

Activité et résultats (k€)



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



La masse salariale des agents d'entretien, stable sur la période, représente l'essentiel des charges : la progression du chiffre d'affaires améliore donc directement la rentabilité, l'excédent brut d'exploitation passant de 25 % à 29 % du chiffre d'affaires, malgré la hausse progressive de la rémunération de la gérante.

2. Présentation du projet

Dénomination	SARL HESTIANE
Forme	Société à responsabilité limitée, à l'impôt sur les sociétés, gérance majoritaire
Activité	Services à la personne : ménage, repassage, jardinage
Clientèle	Exclusivement des particuliers
Implantation	Gers
Effectif	Six agents d'entretien
Associés	Deux associés cogérants
Clôture des exercices	31 décembre

La genèse du projet

La société a été constituée en février 2021 par les deux associés d'une entreprise de nettoyage de locaux professionnels, qui exerce depuis dix ans et en est la société mère. De nombreux clients de celle-ci lui demandaient d'intervenir à leur domicile, sans qu'elle puisse leur faire bénéficier de l'avantage fiscal propre aux services à la personne.

La nouvelle société porte donc cette activité auprès des particuliers. Elle utilise le même nom commercial que la société mère, afin de profiter de sa notoriété, et adapte ses méthodes de travail aux particuliers avec le même niveau d'exigence.

Les services et la clientèle

Ménage, repassage et jardinage, pour une clientèle de particuliers qui n'a plus la capacité physique ou le temps d'assurer ces tâches. Ces clients, imposables, bénéficient d'un avantage fiscal sur les sommes versées. L'activité n'est pas saisonnière.

Le marché et la politique de prix

Aucune étude de marché n'a été réalisée. Le marché local est partagé entre des associations et des entreprises privées en développement. La société pratique une politique de prix d'écrémage : elle ne cherche pas la guerre des prix, mais à apporter aux particuliers la qualité d'un prestataire professionnel. La demande est jugée forte, de nombreux prospects étant déçus des prestations de concurrents.

La communication et les commandes

Une première campagne de grande ampleur, ciblant une clientèle aisée (affichage grand format, spots radio et télévision sur une chaîne locale, présence en galerie commerciale), a été menée de septembre à novembre 2021 pour 44 k€, financés sur fonds propres. Elle a permis de signer 144 k€ HT de contrats annuels.

L'emprunt sollicité finance une seconde campagne du même montant, pour poursuivre l'acquisition de clients et doubler le chiffre d'affaires déjà signé. La prospection s'appuie aussi sur le bouche-à-oreille, le démarchage, l'e-mailing, les événements et le téléphone.

Réglementation et organisation

L'activité est réglementée : l'autorisation préfectorale, qui permet de délivrer chaque année aux clients l'attestation fiscale, est déjà obtenue. Les associés gèrent la société mère depuis dix ans et maîtrisent la gestion administrative ; aucun fournisseur n'est stratégique pour l'activité.

3. Investissements et financements

> Le seul investissement est la seconde campagne de communication (44,4 k€), entièrement financée par l'emprunt bancaire sollicité.

Investissements

EN €	2022	2023	2024
Campagne de communication (immobilisation incorporelle)	44 400	–	–
Total des investissements	**44 400**	**–**	**–**

Financement des investissements

EN €	2022	2023	2024
Capital social	500	–	–
Emprunt bancaire (60 mois à 2,5 %)	44 400	–	–
Total des financements	**44 900**	**–**	**–**

Emprunts

EN €	2022	2023	2024
Capital remboursé	8 442	8 656	8 874
Intérêts	1 014	800	581
Échéances annuelles	**9 456**	**9 456**	**9 455**
Capital restant dû	*35 958*	*27 302*	*18 428*

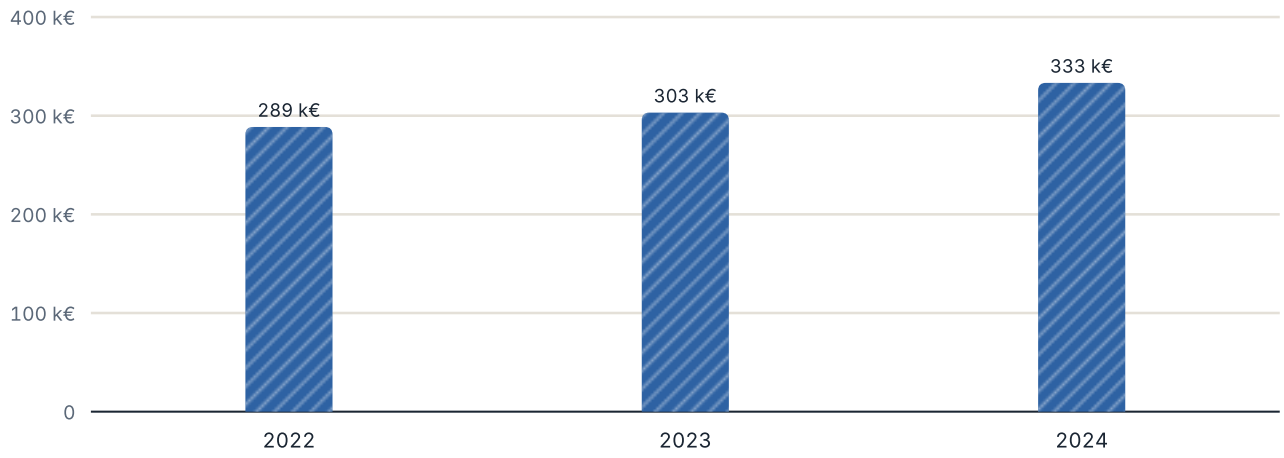
La campagne est amortie sur trois ans (14,8 k€ par an). L'emprunt est remboursé par mensualités constantes de 788 € environ.

4. Chiffre d'affaires prévisionnel

> Le chiffre d'affaires de la première année (289 k€) représente le double des 144 k€ de commandes fermes déjà signées, objectif assigné à la seconde campagne de communication ; il atteint 333 k€ en 2024.

EN €	2022	2023	2024
Ménage	111 000	116 550	128 205
Repassage	66 600	69 930	76 923
Jardinage	111 000	116 550	128 205
Chiffre d'affaires total	**288 600**	**303 030**	**333 333**
Évolution		*5,0 %*	*10,0 %*

Évolution du chiffre d'affaires (k€)



Les clients sont exclusivement des particuliers, issus de la campagne de communication. Les prestations ne comportent pas d'achats revendus : la marge globale est égale au chiffre d'affaires.

5. Charges d'exploitation

> Les charges de personnel représentent 68 % du chiffre d'affaires en 2022 ; les charges externes restent limitées à 17,6 k€.

Salaires et charges sociales

EN €	2022	2023	2024
Salaires bruts des agents d'entretien	143 500	143 500	143 500
Charges sociales patronales (30 %)	43 050	43 050	43 050
Rémunération nette de la gérante	6 700	13 300	20 000
Cotisations sociales de la gérante	3 103	5 855	8 707
Total des charges de personnel	**196 353**	**205 705**	**215 257**

Charges externes

EN €	2022	2023	2024
Carburant	2 664	2 797	3 077
Produits d'entretien et petit équipement	3 552	3 719	4 068
Fournitures administratives	333	333	333
Loyer et charges locatives	2 442	2 491	2 541
Primes d'assurances	3 996	4 076	4 157
Honoraires comptables et juridiques	3 330	3 397	3 464
Publicité courante, frais postaux, télécommunications et banque	1 332	1 359	1 385
Total des charges externes	**17 649**	**18 172**	**19 025**

Impôts et taxes

EN €	2022	2023	2024
Taxe d'apprentissage et formation professionnelle	1 765	1 765	1 765

Dotations aux amortissements

EN €	2022	2023	2024
Amortissement de la campagne de communication (3 ans)	14 800	14 800	14 800

La masse salariale des agents est maintenue au même niveau sur trois ans, tandis que le chiffre d'affaires progresse. La rémunération de la gérante augmente chaque année.

6. Compte de résultat et soldes intermédiaires de gestion

> Le résultat net s'établit à 47 k€ en 2022, 51 k€ en 2023 et 66 k€ en 2024, soit 16 % à 20 % du chiffre d'affaires.

Compte de résultat prévisionnel

EN €	2022	2023	2024
Chiffre d'affaires	288 600	303 030	333 333
Charges externes	17 649	18 172	19 025
Impôts et taxes	1 765	1 765	1 765
Salaires bruts des agents	143 500	143 500	143 500
Charges sociales des agents	43 050	43 050	43 050
Rémunération de la gérante	6 700	13 300	20 000
Cotisations sociales de la gérante	3 103	5 855	8 707
Dotations aux amortissements	14 800	14 800	14 800
Résultat d'exploitation	**58 033**	**62 588**	**82 486**
Charges financières	1 014	800	581
Résultat courant avant impôt	**57 019**	**61 788**	**81 905**
Impôt sur les sociétés	10 005	11 197	16 226
Résultat net	**47 014**	**50 591**	**65 679**

Soldes intermédiaires de gestion

EN €	2022	2023	2024
Marge globale	288 600	303 030	333 333
Valeur ajoutée	270 951	284 858	314 308
Excédent brut d'exploitation	**72 833**	**77 388**	**97 286**
Résultat d'exploitation	58 033	62 588	82 486
Résultat net	**47 014**	**50 591**	**65 679**

Capacité d'autofinancement

EN €	2022	2023	2024
Résultat net	47 014	50 591	65 679
Dotations aux amortissements	14 800	14 800	14 800
Capacité d'autofinancement	**61 814**	**65 391**	**80 479**
Remboursement de l'emprunt	8 442	8 656	8 874
Autofinancement net	*53 372*	*56 735*	*71 605*

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

EN €	2022	2023	2024
Valeur ajoutée	93,9 %	94,0 %	94,3 %
Charges de personnel	68,0 %	67,9 %	64,6 %
EBE	25,2 %	25,5 %	29,2 %
Résultat d'exploitation	20,1 %	20,7 %	24,7 %
Résultat net	16,3 %	16,7 %	19,7 %

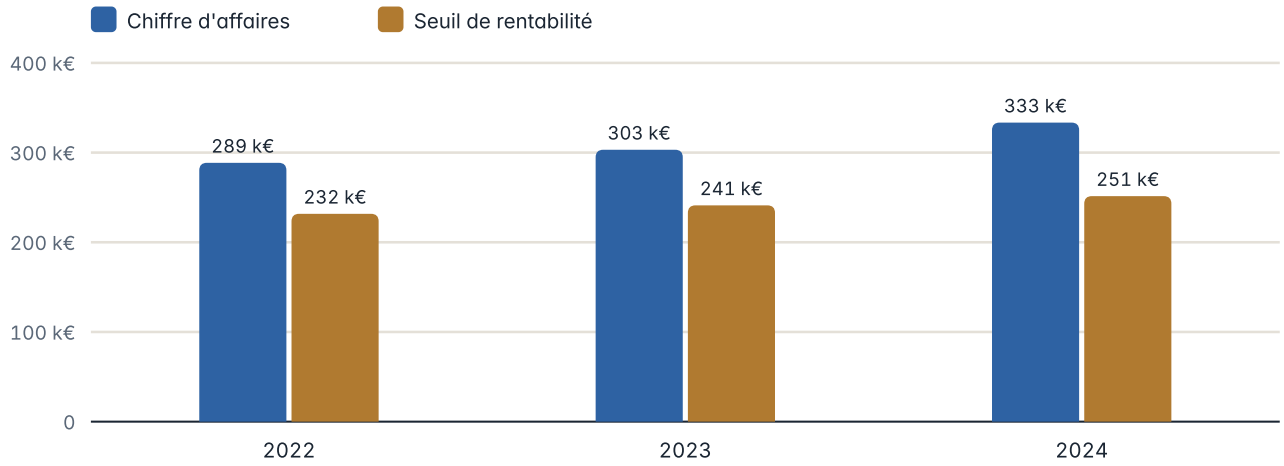
La capacité d'autofinancement (62 k€ dès 2022) représente plus de sept fois le capital remboursé chaque année sur l'emprunt.

7. Seuil de rentabilité

> Toutes les charges étant fixes, le seuil de rentabilité est égal à leur montant : 232 k€ en 2022, atteint au bout de 289 jours d'activité.

EN €	2022	2023	2024
Taux de marge sur coûts variables	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Charges fixes	231 581	241 242	251 428
Seuil de rentabilité	**231 581**	**241 242**	**251 428**
Marge de sécurité	57 019	61 788	81 905
Point mort (en jours de chiffre d'affaires)	289 jours	287 jours	272 jours

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



La marge de sécurité progresse de 57 k€ à 82 k€ : une baisse d'activité de 20 % la première année serait encore absorbée sans perte.

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

> La trésorerie progresse régulièrement et atteint 56 k€ fin 2022, puis 178 k€ fin 2024.

Besoin en fonds de roulement

EN €	2022	2023	2024
Créances clients	28 869	30 303	33 333
Autres créances	123	129	135
Dettes fournisseurs	−1 574	−1 645	−1 725
Dettes fiscales et sociales	−29 588	−24 186	−27 955
Besoin en fonds de roulement	**−2 170**	**4 601**	**3 788**
Variation	*−2 170*	*6 771*	*−813*

Plan de financement

EN €	2022	2023	2024
Capital social	500	–	–
Emprunt bancaire	44 400	–	–
Capacité d'autofinancement	61 814	65 391	80 479
Total des ressources	**106 714**	**65 391**	**80 479**
Campagne de communication	44 400	–	–
Variation du BFR	−2 170	6 771	−813
Remboursement de l'emprunt	8 442	8 656	8 874
Total des emplois	**50 672**	**15 427**	**8 061**
Variation de trésorerie	**56 042**	**49 964**	**72 418**

Trésorerie

EN €	2022	2023	2024
Trésorerie de fin d'exercice	**56 042**	**106 006**	**178 424**

Trésorerie mensuelle 2022

EN €	JANV.	FÉVR.	MARS	AVR.	MAI	JUIN	JUIL.	AOÛT	SEPT.	OCT.	NOV.	DÉC.
Encaissements	44 900	28 860	28 860	28 860	28 860	28 860	28 860	28 860	28 860	28 860	28 860	28 860
Décaissements	49 271	19 814	23 465	23 465	23 465	23 465	23 465	23 465	23 465	23 525	23 212	26 241
Variation	−4 371	9 046	5 395	5 395	5 395	5 395	5 395	5 395	5 395	5 335	5 648	2 619
Solde	**−4 371**	**4 675**	**10 070**	**15 465**	**20 860**	**26 255**	**31 650**	**37 045**	**42 440**	**47 775**	**53 423**	**56 042**

Seul le mois de janvier 2022 présente un solde négatif (−4,4 k€) : la campagne est réglée avant les premiers encaissements clients, qui interviennent à 30 jours. La trésorerie se reconstitue dès février.

Le besoin en fonds de roulement reste faible, les créances clients étant compensées par les dettes fiscales et sociales.

9. Bilans prévisionnels

> Les capitaux propres passent de 48 k€ à 164 k€ ; le capital restant dû sur l'emprunt n'est plus que de 18 k€ fin 2024.

Actif

EN €	2022	2023	2024
Immobilisation incorporelle (campagne)	44 400	44 400	44 400
Amortissements cumulés	−14 800	−29 600	−44 400
Immobilisations nettes	**29 600**	**14 800**	**–**
Créances clients	28 869	30 303	33 333
Autres créances	123	129	135
Trésorerie	56 042	106 006	178 424
Total de l'actif	**114 634**	**151 238**	**211 892**

Passif

EN €	2022	2023	2024
Capital social	500	500	500
Réserves et report à nouveau	–	47 014	97 605
Résultat de l'exercice	47 014	50 591	65 679
Capitaux propres	**47 514**	**98 105**	**163 784**
Emprunt bancaire	35 958	27 302	18 428
Dettes fournisseurs	1 574	1 645	1 725
Dettes fiscales et sociales	29 588	24 186	27 955
Total du passif	**114 634**	**151 238**	**211 892**

Ratios de structure

EN €	2022	2023	2024
Autonomie financière (capitaux propres / total)	41,4 %	64,9 %	77,3 %
Endettement bancaire / capitaux propres	75,7 %	27,8 %	11,3 %
Délai de paiement des clients	30 jours	30 jours	30 jours

10. Conclusion

> Compte tenu du chiffre d'affaires et des charges prévues, la société sera parfaitement capable d'assumer un emprunt de 44,4 k€. Il s'agit, à mon avis, d'un bon projet.

Le dossier repose sur un socle de commandes fermes (144 k€ HT par an) et sur l'expérience des associés, qui dirigent depuis dix ans une entreprise de nettoyage.

Points de vigilance

- Le chiffre d'affaires au-delà des commandes fermes dépend du succès de la seconde campagne : suivre les contrats signés au fil des mois et adapter l'effectif en conséquence.
- La masse salariale constitue l'essentiel des charges fixes : tout recrutement doit être couvert par des contrats signés.
- Le solde de trésorerie de janvier 2022 est légèrement négatif : prévoir une facilité de caisse ou échelonner le règlement de la campagne.

Fait à Voiron, le 26 novembre 2021

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**