ExpertComptablenLigne.fr
PRÉVISIONS | VALEUR D'ENTREPRISE | CONSEIL

PRÉVISIONNEL · EXEMPLE DE LIVRABLE

Prévisionnel 2024-2026 de la SAS HÉLIANTHE CONSEIL

Comptes de résultat, plan de financement, trésorerie et bilans prévisionnels
Conseil aux entreprises et aux collectivités, animation de filiales (création) · Haute-Savoie

DESTINATAIRE	Le futur président de la SAS HÉLIANTHE CONSEIL
OBJET	Création de la société de conseil et regroupement des participations du fondateur
PÉRIODE	Exercices 2024 à 2026 (3 ans)
DATE DU DOCUMENT	27 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	6
3	Investissements et financements	7
4	Chiffre d'affaires	8
5	Charges d'exploitation	9
6	Compte de résultat et SIG	10
7	Seuil de rentabilité	11
8	BFR, financement et trésorerie	12
9	Bilans prévisionnels	13
10	Conclusion	14

AVANT-PROPOS

Note introductive de l'expert-comptable

Monsieur,

Le présent dossier a pour but de simuler les futures conditions d'exploitation de la SAS HÉLIANTHE CONSEIL, dont l'objet sera double :

- regrouper au sein de cette société les actions et parts sociales que vous détenez dans vos sociétés existantes ;
- animer ces filiales et facturer des conseils et prestations de services dans le domaine de la santé, en particulier pour la mise en œuvre de maisons de santé pluridisciplinaires.

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 27 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	Prestations de conseil : 70 k€ la première année, puis +10 % par an
Marge	Activité de services, sans achats consommés : marge de 100 %
Rémunération du président	21 k€ bruts la première année, puis +5 % par an ; charges sociales de 45 %
Charges externes	24 k€ la première année (dont 1 k€ de frais de création), puis environ +3 % par an
Capital	24 k€ : 1 k€ en numéraire et 23 k€ d'apport en nature des titres de participation
Investissements et emprunt	Aucun investissement autre que les titres apportés ; aucun emprunt
Délais	Clients réglés à 30 jours à partir de la deuxième année
Impôt sur les sociétés	Taux réduit de 15 % jusqu'à 42 500 € de bénéfice, 25 % au-delà

1. Synthèse du prévisionnel

> Cette société, sans dettes, qui a pour seul objet de facturer des services, présente un modèle économique équilibré : elle est bénéficiaire dès la première année et sa trésorerie atteint 55 k€ fin 2026.

CHIFFRE D'AFFAIRES 2024
70 k€
84 k€ en 2026

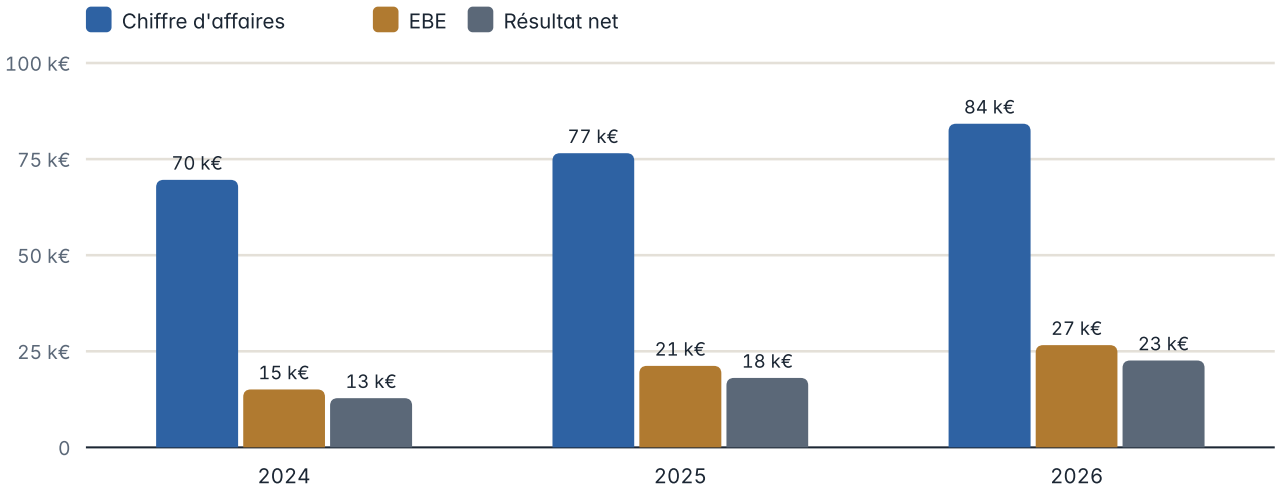
EBE 2026
27 k€
31,6 % du chiffre d'affaires

RÉSULTAT NET CUMULÉ
53 k€
sur 3 exercices

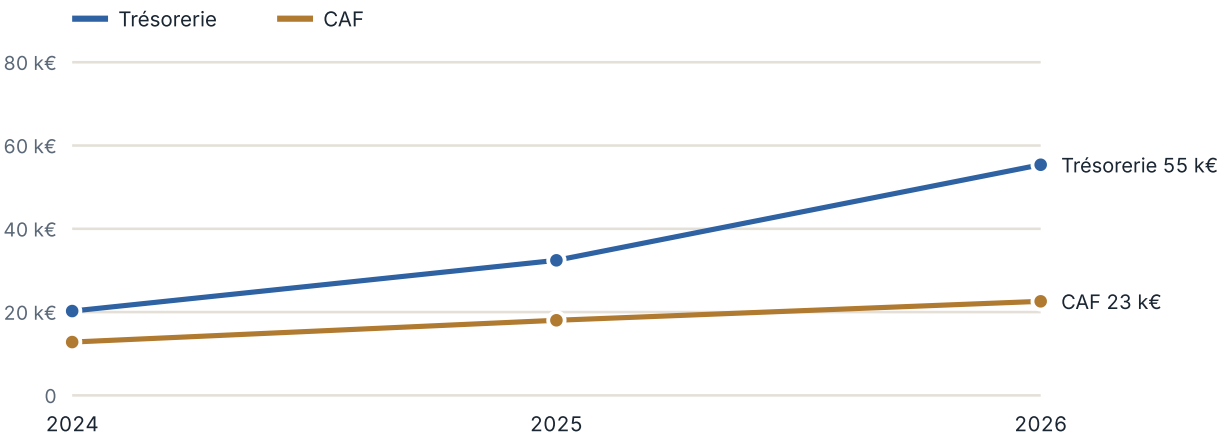
TRÉSORERIE FIN 2026
55 k€
minimum 20 k€

EN €	2024	2025	2026
Chiffre d'affaires	69 600	76 560	84 216
Excédent brut d'exploitation	15 072	21 229	26 593
Résultat net	**12 811**	**18 045**	**22 604**
Capacité d'autofinancement	12 811	18 045	22 604
Trésorerie de fin d'exercice	**20 228**	**32 428**	**55 357**

Activité et résultats (k€)



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



2. Présentation du projet

Dénomination	SAS HÉLIANTHE CONSEIL
Forme	Société par actions simplifiée, à l'impôt sur les sociétés
Activité	Conseil aux porteurs de projets de santé et aux collectivités ; animation de filiales
Implantation	Haute-Savoie (bureaux en location)
Dirigeant	Le fondateur, président
Date de démarrage	1er janvier 2024
Clôture de l'exercice	31 décembre

Le projet

Le fondateur dirige déjà plusieurs structures de santé, dont un centre de santé. L'idée de la société est née des difficultés rencontrées lors de la création de ce premier centre : avec son équipe, il a développé une expertise qui a permis de surmonter les écueils propres à ces dispositifs.

Cette expérience est désormais mise au service des porteurs de projets, des collectivités et de tous ceux qui œuvrent pour l'accès aux soins. La société reçoit par ailleurs en apport les titres des structures existantes, qu'elle anime : elle devient la société de tête d'un groupe identifié par les acteurs de la santé.

Les références

Le premier centre de santé a accueilli en moyenne plus d'un millier de patients par mois dès son ouverture et a fait face à la crise sanitaire. Il a été retenu au niveau national pour un projet de recherche en soins sur l'obésité de l'enfant, associé à des ateliers sportifs organisés avec un équipement nautique local.

L'équipe a également contribué à résoudre une situation de désert médical, en partenariat avec les collectivités, l'agence régionale de santé et l'assurance maladie. Le groupe est reconnu par ses instances de tutelle.

Le marché et les prix

Les clients sont les porteurs de projets de santé et les collectivités. Aucune étude de marché n'a encore été réalisée ; la concurrence identifiée regroupe des organismes de promotion et d'éducation à la santé et des cabinets de conseil spécialisés dans les appels à projets et la recherche de financements.

Les tarifs relèvent principalement des règles des marchés publics, les clients étant surtout des collectivités, souvent accompagnées financièrement par les instances de tutelle, qui fixent des barèmes pour ce type de dispositif.

L'organisation

La société, constituée sous forme de SAS, exerce dans des bureaux loués 14 k€ par an. Le président est rémunéré par la société ; la gestion administrative est assurée en grande partie par une associée du groupe, en relation étroite avec la cheffe de projet.

3. Investissements et financements

> Le seul investissement est constitué par les titres de participation apportés par le fondateur (23 k€), financés par une augmentation de capital en nature : la société n'a pas recours à l'emprunt.

Investissements

EN €	2024	2025	2026
Titres de participation apportés	23 200	–	–
Total des investissements	**23 200**	**–**	**–**

Financement des investissements

EN €	2024	2025	2026
Capital en numéraire	1 200	–	–
Apport en nature des titres	23 200	–	–
Total des financements	**24 400**	**–**	**–**

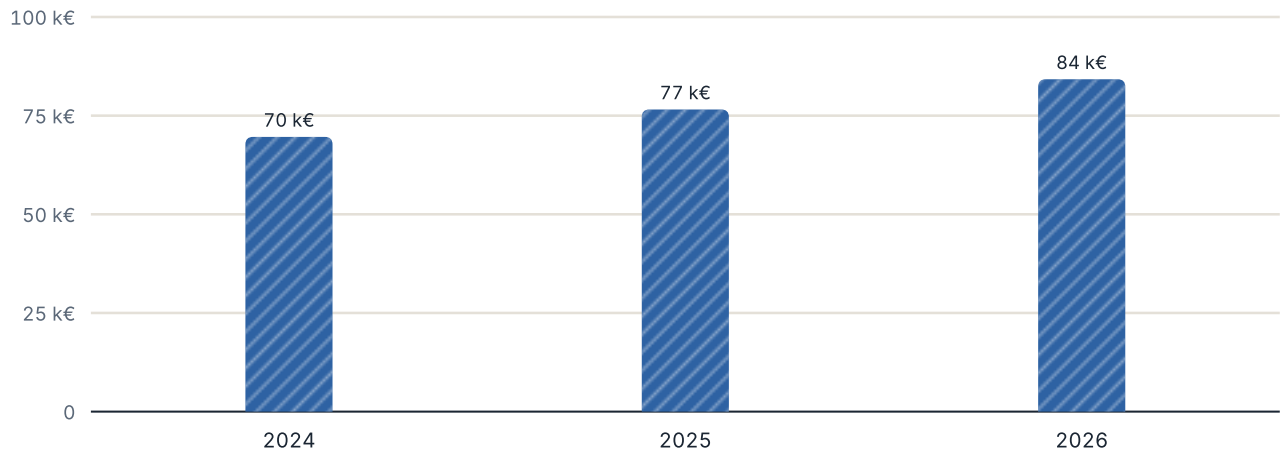
L'apport en nature ne génère aucun flux de trésorerie : le capital en numéraire constitue la trésorerie de démarrage.

4. Chiffre d'affaires prévisionnel

> Le chiffre d'affaires passe de 70 k€ à 84 k€, avec une progression de 10 % par an.

EN €	2024	2025	2026
Prestations de conseil et de services	69 600	76 560	84 216
Chiffre d'affaires total	**69 600**	**76 560**	**84 216**
Évolution		*10,0 %*	*10,0 %*

Évolution du chiffre d'affaires (k€)



Le chiffre d'affaires est facturé aux filiales et aux clients extérieurs (porteurs de projets et collectivités).

5. Charges d'exploitation

> Les charges sont essentiellement fixes : 24 k€ de charges externes la première année et la rémunération du président.

Salaires et charges sociales

EN €	2024	2025	2026
Rémunération brute du président	20 900	21 945	23 042
Charges sociales	9 405	9 875	10 369
Total des charges de personnel	**30 305**	**31 820**	**33 411**

Charges externes

EN €	2024	2025	2026
Location des bureaux	13 920	14 338	14 768
Missions et réceptions	4 176	4 301	4 430
Honoraires comptables et juridiques	1 740	1 792	1 846
Honoraires de création de la société	1 392	–	–
Primes d'assurances	812	836	862
Télécommunications, frais postaux et bancaires	1 404	1 445	1 489
Fournitures administratives	174	180	186
Total des charges externes	**23 618**	**22 892**	**23 581**

Impôts et taxes

EN €	2024	2025	2026
Contribution économique territoriale	348	348	348
Taxe d'apprentissage et formation professionnelle	257	271	283
Total des impôts et taxes	**605**	**619**	**631**

Dotations aux amortissements

EN €	2024	2025	2026
Dotations aux amortissements (aucune immobilisation amortissable)	–	–	–

Le loyer des bureaux représente 59 % des charges externes de la première année.

6. Compte de résultat et soldes intermédiaires de gestion

> Le résultat net progresse chaque année : 13 k€, 18 k€ puis 23 k€.

Compte de résultat prévisionnel

EN €	2024	2025	2026
Chiffre d'affaires	69 600	76 560	84 216
Charges externes	23 618	22 892	23 581
Impôts et taxes	605	619	631
Rémunération du président	20 900	21 945	23 042
Charges sociales	9 405	9 875	10 369
Résultat d'exploitation	**15 072**	**21 229**	**26 593**
Impôt sur les sociétés	2 261	3 184	3 989
Résultat net	**12 811**	**18 045**	**22 604**

Soldes intermédiaires de gestion

EN €	2024	2025	2026
Marge globale	69 600	76 560	84 216
Valeur ajoutée	45 982	53 668	60 635
Excédent brut d'exploitation	**15 072**	**21 229**	**26 593**
Résultat courant avant impôt	15 072	21 229	26 593
Résultat net	**12 811**	**18 045**	**22 604**

Capacité d'autofinancement

EN €	2024	2025	2026
Résultat net	12 811	18 045	22 604
Dotations aux amortissements	–	–	–
Capacité d'autofinancement	**12 811**	**18 045**	**22 604**

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

EN €	2024	2025	2026
Charges externes	33,9 %	29,9 %	28,0 %
Valeur ajoutée	66,1 %	70,1 %	72,0 %
Charges de personnel	43,5 %	41,6 %	39,7 %
EBE	21,7 %	27,7 %	31,6 %
Résultat net	18,4 %	23,6 %	26,8 %

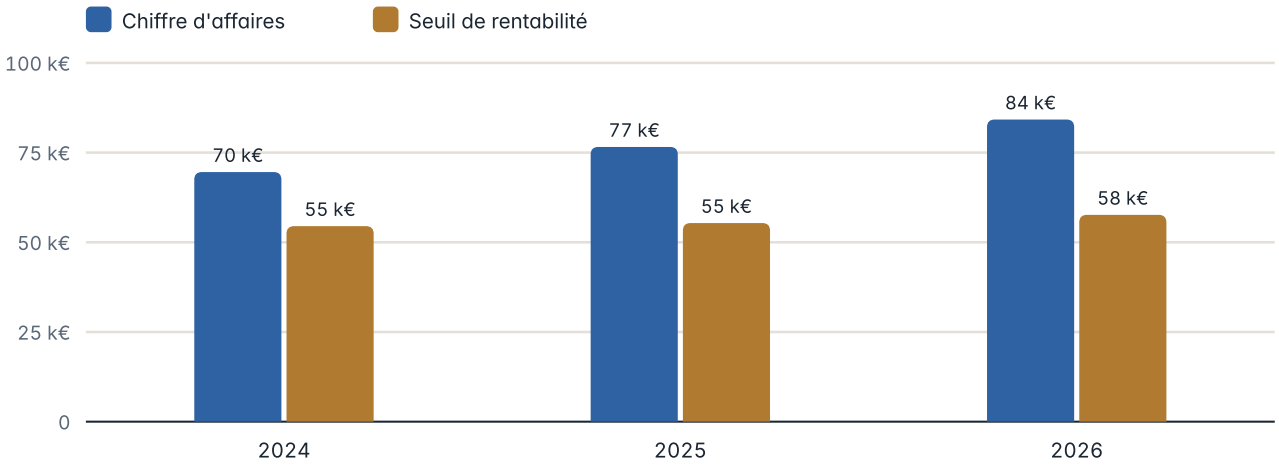
Le chiffre d'affaires progresse de 10 % par an alors que les charges, essentiellement fixes, n'augmentent que de 3 à 5 % : la marge d'excédent brut d'exploitation s'améliore chaque année.

7. Seuil de rentabilité

> Sans coût variable, le seuil de rentabilité est égal aux charges fixes : 55 k€ la première année, atteint en 282 jours d'activité.

EN €	2024	2025	2026
Taux de marge sur coûts variables	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Charges fixes	54 528	55 331	57 623
Seuil de rentabilité	**54 528**	**55 331**	**57 623**
Marge de sécurité	15 072	21 229	26 593
Point mort (en jours de chiffre d'affaires)	282 jours	260 jours	246 jours

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



Le point mort recule de 282 à 246 jours : chaque euro de chiffre d'affaires supplémentaire améliore directement le résultat.

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

> La trésorerie reste positive tous les mois et atteint 55 k€ fin 2026.

Besoin en fonds de roulement

EN €	2024	2025	2026
Créances clients	–	6 923	7 614
Autres créances	23	20	22
Dettes fournisseurs	−715	−686	−712
Dettes fiscales et sociales	−5 525	−6 629	−7 621
Besoin en fonds de roulement de fin d'exercice	**−6 217**	**−372**	**−697**
Variation	*−6 217*	*5 845*	*−325*

Plan de financement

EN €	2024	2025	2026
Apports en capital (numéraire et nature)	24 400	–	–
Capacité d'autofinancement	12 811	18 045	22 604
Total des ressources	**37 211**	**18 045**	**22 604**
Titres de participation apportés	23 200	–	–
Variation du BFR	−6 217	5 845	−325
Total des emplois	**16 983**	**5 845**	**−325**
Variation de trésorerie	**20 228**	**12 200**	**22 929**

Trésorerie

EN €	2024	2025	2026
Trésorerie de fin d'exercice	**20 228**	**32 428**	**55 357**

Trésorerie mensuelle 2024

EN €	JANV.	FÉVR.	MARS	AVR.	MAI	JUIN	JUIL.	AOÛT	SEPT.	OCT.	NOV.	DÉC.
Encaissements	7 493	6 293	6 293	6 293	6 293	6 293	6 293	6 293	6 293	6 293	6 293	6 293
Décaissements	2 782	4 423	4 401	6 151	4 401	4 401	6 151	4 401	4 401	6 151	4 401	4 424
Variation	4 711	1 870	1 892	142	1 892	1 892	142	1 892	1 892	142	1 892	1 869
Solde	**4 711**	**6 581**	**8 473**	**8 615**	**10 507**	**12 399**	**12 541**	**14 433**	**16 325**	**16 467**	**18 359**	**20 228**

Le besoin en fonds de roulement est négatif la première année, les clients réglant au comptant ; il reste ensuite proche de l'équilibre, avec un règlement des clients à 30 jours. La trésorerie mensuelle ne reprend pas l'apport en nature, qui n'a pas d'effet sur les flux.

9. Bilans prévisionnels

> Les capitaux propres se renforcent chaque année : la société n'a aucune dette financière.

Actif

EN €	2024	2025	2026
Titres de participation	23 200	23 200	23 200
Créances clients	–	6 923	7 614
Autres créances	23	20	22
Trésorerie	20 228	32 428	55 357
Total de l'actif	**43 451**	**62 571**	**86 193**

Passif

EN €	2024	2025	2026
Capital social	24 400	24 400	24 400
Réserves et report à nouveau	–	12 811	30 856
Résultat de l'exercice	12 811	18 045	22 604
Capitaux propres	**37 211**	**55 256**	**77 860**
Dettes fournisseurs	715	686	712
Dettes fiscales et sociales	5 525	6 629	7 621
Total du passif	**43 451**	**62 571**	**86 193**

Ratios de structure

EN €	2024	2025	2026
Autonomie financière (capitaux propres / total)	85,6 %	88,3 %	90,3 %
Délai de règlement des clients	comptant	30 jours	30 jours

10. Conclusion

> Cette société, sans dettes et ayant pour seul objet de facturer des services, présente un modèle économique équilibré dont la trésorerie est positive sur toute la période.

Le bénéfice cumulé sur trois ans (53 k€) renforce les capitaux propres ; la société n'a besoin d'aucun financement extérieur.

Points de vigilance

- Le chiffre d'affaires dépend des missions confiées par les filiales et les collectivités : formaliser les conventions de prestations intragroupe et suivre le carnet de commandes.
- Les prix relevant des marchés publics, anticiper les délais de règlement des collectivités, qui peuvent dépasser 30 jours.
- Aucune étude de marché n'a encore été réalisée : les premiers mois d'activité permettront de valider le niveau de chiffre d'affaires retenu.

Fait à Voiron, le 27 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**