ExpertComptablenLigne.fr
PRÉVISIONS | VALEUR D'ENTREPRISE | CONSEIL

PRÉVISIONNEL · EXEMPLE DE LIVRABLE

Prévisionnel 2022-2025 de la SASU CÉLÉRIS

Comptes de résultat, plan de financement, trésorerie et bilans prévisionnels
Transport express et messagerie (création) · Nièvre

DESTINATAIRE	La future présidente de la SASU CÉLÉRIS
OBJET	Création de la société, reprise d'un portefeuille clients et financement bancaire
PÉRIODE	Exercices 2022/2023 à 2024/2025 (3 ans, clôture au 31 octobre)
DATE DU DOCUMENT	2 décembre 2022
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,

Le but de la présente étude est de simuler l'activité future, dans le domaine du transport (poids lourds et messagerie), de la SASU CÉLÉRIS, société à constituer à compter du 1er novembre 2022.

Les états financiers présentés (comptes de résultat, plan de financement, besoin en fonds de roulement, seuils de rentabilité, trésorerie et bilans) sont établis conformément aux règles françaises de présentation des comptes. Ils reposent sur les informations que vous nous avez fournies et ont fait l'objet d'un contrôle de cohérence et de vraisemblance.

- Société par actions simplifiée unipersonnelle, soumise à l'impôt sur les sociétés ; la fondatrice en est la présidente.
- Reprise du portefeuille clients d'une entreprise de transport (127 k€), dont la dirigeante accompagnera la transition.
- Véhicules loués, chauffeurs salariés ; acquisition d'un local d'activité au début de la troisième année.

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 2 décembre 2022

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	1 149 k€ la première année (montée en charge sur trois mois), 1 378 k€ la deuxième (+20 %), puis +2 %
Clientèle	Tournées de messagerie en véhicules légers (60 %) et en poids lourds (40 %), facturées selon les kilomètres, le carburant et la taille des marchandises
Carburant	23 % du chiffre d'affaires ; seul coût variable
Véhicules	Camions de moins de 3,5 t et porteurs de plus de 3,5 t loués : 257 k€ par an
Personnel	Chauffeurs de messagerie et de poids lourds embauchés au troisième mois ; charges sociales de 35 % ; présidente rémunérée à partir de la troisième année (32 k€ bruts, charges de 45 %)
Investissements	Portefeuille clients 127 k€, bâtiment modulaire et informatique 8 k€ ; local 318 k€ et frais d'acquisition 22 k€ la troisième année
Financement	Capital de 41 k€ ; prêts à 1,45 % pour les investissements ; prêt de trésorerie de 212 k€ sur 84 mois à 3 %
Délais	Clients réglés à 60 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

> Si le chiffre d'affaires prévu se réalise, l'entreprise est viable : bénéficiaire dès la première année (62 k€), elle rembourse ses emprunts et sa trésorerie reste positive.

CHIFFRE D'AFFAIRES 2022/2023
1 149 k€
1 406 k€ en 2024/2025

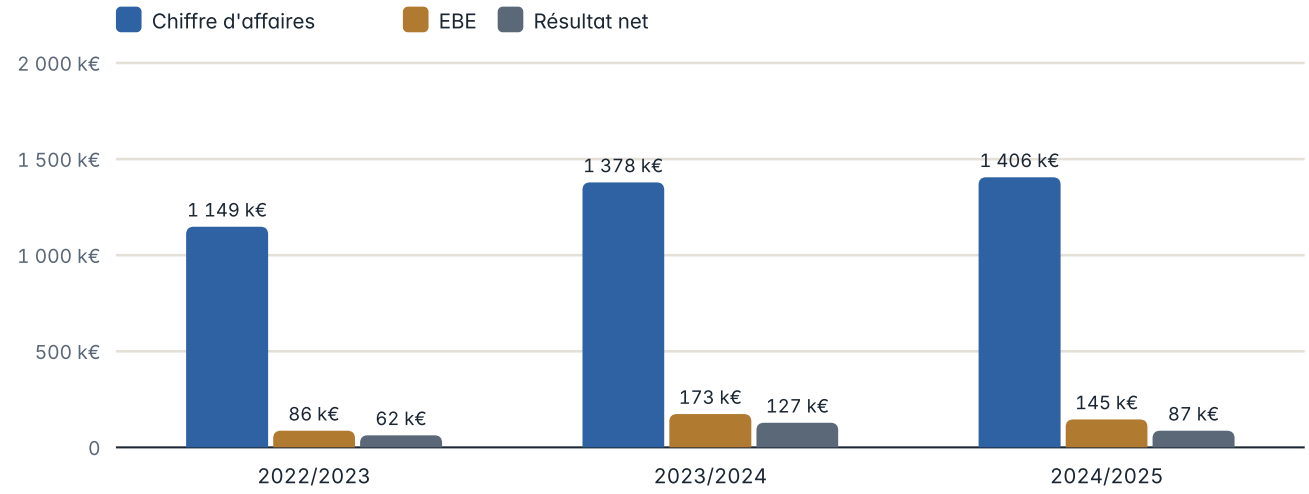
EBE 2024/2025
145 k€
10,3 % du chiffre d'affaires

RÉSULTAT NET CUMULÉ
276 k€
sur 3 exercices

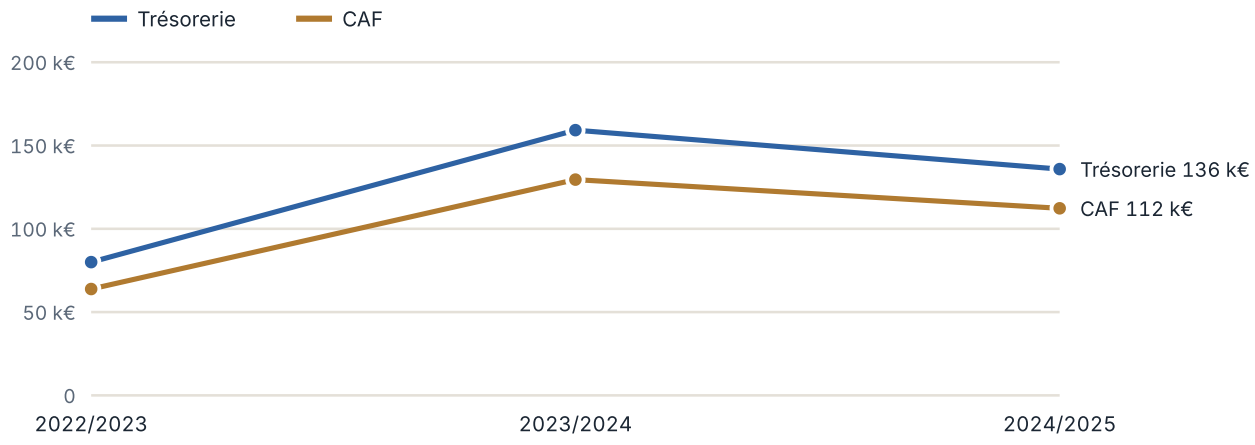
TRÉSORERIE FIN 2024/2025
136 k€
minimum 80 k€

EN €	2022/2023	2023/2024	2024/2025
Chiffre d'affaires	1 148 616	1 378 339	1 405 905
Excédent brut d'exploitation	86 079	172 860	145 455
Résultat net	**62 014**	**127 336**	**86 866**
Capacité d'autofinancement	63 786	129 463	112 326
Trésorerie de fin d'exercice	**80 000**	**159 252**	**135 888**

Activité et résultats (k€)



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



2. Présentation du projet

Dénomination	SASU CÉLÉRIS
Forme	Société par actions simplifiée unipersonnelle, à l'impôt sur les sociétés
Activité	Transport de marchandises : messagerie et livraison
Implantation	Nièvre
Dirigeante	La fondatrice, présidente, titulaire de l'attestation de capacité en transport
Date de démarrage	1er novembre 2022
Exercice social	Du 1er novembre au 31 octobre

Le projet

La fondatrice crée sa société de transport pour être indépendante et travailler à son compte. Elle reprend le portefeuille clients d'une entreprise de transport, dont la dirigeante l'accompagnera pendant la transition. Elle est actuellement en immersion dans cette entreprise, pour se faire connaître de la clientèle et apprendre les subtilités du métier.

Un collaborateur expérimenté, présent dans le transport depuis plus de dix ans et ancien salarié de l'entreprise cédante, rejoindra la société : il connaît le terrain et les prestataires avec lesquels elle travaillera.

Le marché et les clients

La société assure le transport de tous types de marchandises, de A à Z : chargement, déchargement et livraison dans les règles de sécurité. Le prix est fixé en fonction des kilomètres parcourus, du prix du carburant et de la taille des marchandises. La vente est directe ; la prospection repose sur le bouche-à-oreille et le téléphone. L'activité n'est pas saisonnière.

La réglementation

L'activité est réglementée : la présidente a obtenu l'attestation de capacité professionnelle en transport ; les licences d'exploitation sont délivrées après le blocage du capital.

Les moyens

Les véhicules (camions de moins de 3,5 t et porteurs de plus de 3,5 t) sont loués. L'activité est exercée au domicile de la présidente pendant deux ans, avec un bâtiment modulaire ; la société acquiert ensuite un local d'activité.

3. Investissements et financements

> Les investissements atteignent 136 k€ au démarrage, essentiellement le portefeuille clients repris, puis 340 k€ la troisième année pour l'acquisition du local ; ils sont financés pour l'essentiel par emprunt.

Investissements

EN €	2022/2023	2023/2024	2024/2025
Portefeuille clients repris	127 200	–	–
Bâtiment modulaire	5 300	–	–
Ordinateur	2 100	–	–
Mobilier de bureau	1 100	–	–
Local d'activité	–	–	318 000
Frais d'acquisition du local	–	–	22 300
Total des investissements	**135 700**	**–**	**340 300**

Financement des investissements

EN €	2022/2023	2023/2024	2024/2025
Capital social	41 200	–	–
Prêt portefeuille clients (60 mois)	127 200	–	–
Prêt de trésorerie (84 mois)	212 000	–	–
Prêt bâtiment modulaire (60 mois)	5 300	–	–
Prêt informatique et mobilier (36 mois)	3 200	–	–
Prêt immobilier du local (180 mois)	–	–	318 000
Total des financements	**388 900**	**–**	**318 000**

Emprunts

EN €	2022/2023	2023/2024	2024/2025
Capital remboursé	51 738	55 577	75 955
Intérêts	7 289	6 618	9 840
Échéances annuelles	**59 027**	**62 195**	**85 795**
Capital restant dû	*295 962*	*240 385*	*482 430*

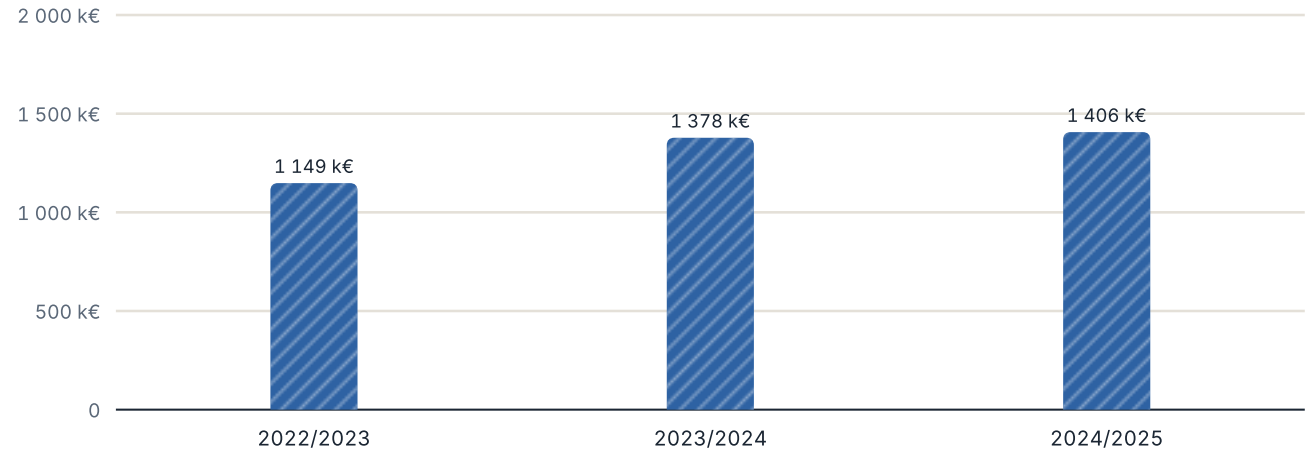
Le prêt de trésorerie de 212 k€ finance le besoin en fonds de roulement du démarrage : les clients réglant à 60 jours, deux mois de chiffre d'affaires restent en permanence à encaisser.

4. Chiffre d'affaires prévisionnel

> Le chiffre d'affaires atteint 1 149 k€ la première année, avec une montée en charge sur trois mois, puis 1 378 k€ en 2023/2024 (+20 %) et 1 406 k€ en 2024/2025 (+2 %).

EN €	2022/2023	2023/2024	2024/2025
Tournées de messagerie en véhicules légers	686 880	824 256	840 741
Tournées de messagerie en poids lourds	461 736	554 083	565 164
Chiffre d'affaires total	**1 148 616**	**1 378 339**	**1 405 905**
Évolution		*20,0 %*	*2,0 %*

Évolution du chiffre d'affaires (k€)



5. Charges d'exploitation

> Les principales charges sont la location des véhicules (257 k€ par an), le carburant et les salaires des chauffeurs (523 k€ charges comprises en 2023/2024).

Salaires et charges sociales

EN €	2022/2023	2023/2024	2024/2025
Chauffeurs de messagerie (véhicules légers)	209 400	251 200	251 200
Chauffeurs poids lourds	113 700	136 400	136 400
Rémunération de la présidente	–	–	31 800
Total des salaires bruts	**323 100**	**387 600**	**419 400**
Charges sociales des salariés (35 %)	113 085	135 660	135 660
Charges sociales de la présidente (45 %)	–	–	14 310
Total des charges de personnel	**436 185**	**523 260**	**569 370**

Charges externes

EN €	2022/2023	2023/2024	2024/2025
Carburant	264 182	317 018	323 358
Électricité	265	265	265
Petit équipement, entretien et vêtements de travail	1 431	1 431	1 431
Fournitures administratives	2 650	2 703	2 757
Location de camions de moins de 3,5 t	142 464	142 464	142 464
Location de porteurs de plus de 3,5 t	114 480	114 480	114 480
Entretien et réparations	26 500	27 030	27 571
Assurances	31 800	32 436	33 085
Honoraires comptables et juridiques	7 420	7 568	7 720
Déplacements, missions et réceptions	19 080	19 462	19 851
Télécommunications, frais postaux et bancaires	7 314	7 460	7 610
Cotisations	2 544	2 595	2 647
Total des charges externes	**620 130**	**674 912**	**683 239**

Impôts et taxes

EN €	2022/2023	2023/2024	2024/2025
Contribution économique territoriale	795	795	795
Taxe d'apprentissage	2 196	2 636	2 852
Formation professionnelle	3 231	3 876	4 194
Total des impôts et taxes	**6 222**	**7 307**	**7 841**

Dotations aux amortissements

EN €	2022/2023	2023/2024	2024/2025
Bâtiment modulaire (5 ans)	883	1 060	1 060
Ordinateur et mobilier (3 ans)	889	1 067	1 067
Local d'activité (20 ans)	–	–	15 900
Frais d'acquisition du local (3 ans)	–	–	7 433
Total des dotations	**1 772**	**2 127**	**25 460**

Le portefeuille clients repris n'est pas amorti. La présidente n'est pas rémunérée les deux premières années.

6. Compte de résultat et soldes intermédiaires de gestion

> Le résultat net est positif chaque année : 62 k€, 127 k€ puis 87 k€.

Compte de résultat prévisionnel

EN €	2022/2023	2023/2024	2024/2025
Chiffre d'affaires	1 148 616	1 378 339	1 405 905
Charges externes (dont carburant)	620 130	674 912	683 239
Impôts et taxes	6 222	7 307	7 841
Salaires bruts	323 100	387 600	419 400
Charges sociales	113 085	135 660	149 970
Dotations aux amortissements	1 772	2 127	25 460
Résultat d'exploitation	**84 307**	**170 733**	**119 995**
Charges financières	7 289	6 618	9 840
Résultat courant avant impôt	**77 018**	**164 115**	**110 155**
Impôt sur les sociétés	15 004	36 779	23 289
Résultat net	**62 014**	**127 336**	**86 866**

Soldes intermédiaires de gestion

EN €	2022/2023	2023/2024	2024/2025
Chiffre d'affaires	1 148 616	1 378 339	1 405 905
Valeur ajoutée	528 486	703 427	722 666
Excédent brut d'exploitation	**86 079**	**172 860**	**145 455**
Résultat d'exploitation	84 307	170 733	119 995
Résultat courant avant impôt	77 018	164 115	110 155
Résultat net	**62 014**	**127 336**	**86 866**

Capacité d'autofinancement

EN €	2022/2023	2023/2024	2024/2025
Résultat net	62 014	127 336	86 866
Dotations aux amortissements	1 772	2 127	25 460
Capacité d'autofinancement	**63 786**	**129 463**	**112 326**
Remboursement des emprunts	51 738	55 577	75 955
Autofinancement net	*12 048*	*73 886*	*36 371*

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

EN €	2022/2023	2023/2024	2024/2025
Charges externes	54,0 %	49,0 %	48,6 %
Valeur ajoutée	46,0 %	51,0 %	51,4 %
Charges de personnel	38,0 %	38,0 %	40,5 %
EBE	7,5 %	12,5 %	10,3 %
Résultat net	5,4 %	9,2 %	6,2 %

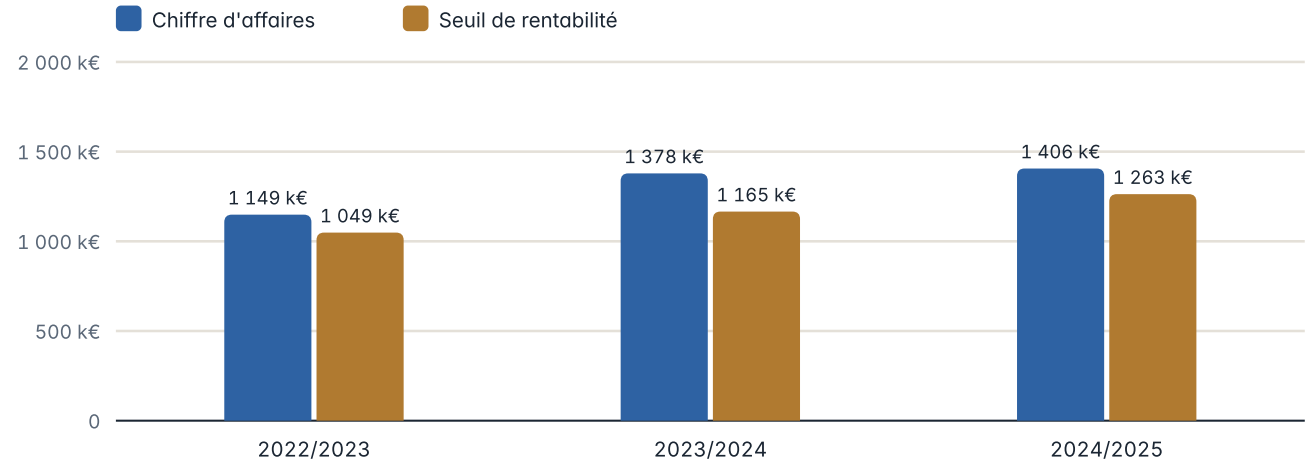
La deuxième année est la meilleure (127 k€) : en 2024/2025, la rémunération de la présidente, les amortissements et les intérêts liés à l'acquisition du local réduisent le résultat.

7. Seuil de rentabilité

> Le seuil de rentabilité est élevé (1 049 k€ la première année) : les charges fixes, salaires et locations de véhicules, représentent l'essentiel des coûts. Il est atteint au bout de 329 jours d'activité, puis de 304 jours en 2023/2024.

EN €	2022/2023	2023/2024	2024/2025
Taux de marge sur coûts variables	77,0 %	77,0 %	77,0 %
Charges fixes	807 416	897 206	972 392
Seuil de rentabilité	**1 048 593**	**1 165 203**	**1 262 847**
Excédent sur le seuil	100 023	213 136	143 058
Point mort (en jours de chiffre d'affaires)	329 jours	304 jours	323 jours

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



La marge de sécurité reste étroite : le chiffre d'affaires dépasse le seuil de 100 k€ la première année. La réalisation du chiffre d'affaires prévu conditionne donc la rentabilité du projet.

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

> La trésorerie reste positive tous les mois ; elle atteint 80 k€ fin 2022/2023, 159 k€ fin 2023/2024 et 136 k€ après l'acquisition du local.

Besoin en fonds de roulement

EN €	2022/2023	2023/2024	2024/2025
Créances clients	275 515	275 668	281 183
Autres créances	8 333	8 355	21 961
Dettes fournisseurs	51 325	51 477	52 233
Dettes fiscales et sociales	47 275	52 664	33 594
Besoin en fonds de roulement	**185 248**	**179 882**	**217 317**
Variation	*185 248*	*−5 366*	*37 435*

Plan de financement

EN €	2022/2023	2023/2024	2024/2025
Capital social	41 200	–	–
Emprunts	347 700	–	318 000
Capacité d'autofinancement	63 786	129 463	112 326
Total des ressources	**452 686**	**129 463**	**430 326**
Investissements	135 700	–	340 300
Variation du BFR	185 248	−5 366	37 435
Remboursement des emprunts	51 738	55 577	75 955
Total des emplois	**372 686**	**50 211**	**453 690**
Variation de trésorerie	**80 000**	**79 252**	**−23 364**

Trésorerie

EN €	2022/2023	2023/2024	2024/2025
Trésorerie de fin d'exercice	**80 000**	**159 252**	**135 888**

Trésorerie mensuelle 2022/2023

EN €	NOV.	DÉC.	JANV.	FÉVR.	MARS	AVR.	MAI	JUIN	JUIL.	AOÛT	SEPT.	OCT.
Encaissements	168 434	212 000	54 654	46 174	46 174	137 758	137 758	137 758	137 758	137 758	137 758	137 758
Décaissements	144 897	55 993	86 740	99 956	130 123	127 795	127 873	127 782	127 795	127 873	127 782	127 133
Variation	23 537	156 007	−32 086	−53 782	−83 949	9 963	9 885	9 976	9 963	9 885	9 976	10 625
Solde	**23 537**	**179 544**	**147 458**	**93 676**	**9 727**	**19 690**	**29 575**	**39 551**	**49 514**	**59 399**	**69 375**	**80 000**

Le point bas est atteint en mars (10 k€) : les salaires et les locations de véhicules sont payés avant que les premières factures à 60 jours ne soient encaissées. Le prêt de trésorerie couvre ce décalage.

9. Bilans prévisionnels

> Les capitaux propres se renforcent chaque année ; l'endettement augmente la troisième année avec l'acquisition du local.

Actif

EN €	2022/2023	2023/2024	2024/2025
Immobilisations nettes	133 928	131 801	446 641
Créances clients	275 515	275 668	281 183
Autres créances	8 333	8 355	21 961
Trésorerie	80 000	159 252	135 888
Total de l'actif	**497 776**	**575 076**	**885 673**

Passif

EN €	2022/2023	2023/2024	2024/2025
Capital social	41 200	41 200	41 200
Réserves	–	62 014	189 350
Résultat de l'exercice	62 014	127 336	86 866
Capitaux propres	**103 214**	**230 550**	**317 416**
Emprunts	295 962	240 385	482 430
Dettes fournisseurs	51 325	51 477	52 233
Dettes fiscales et sociales	47 275	52 664	33 594
Total du passif	**497 776**	**575 076**	**885 673**

Ratios de structure

EN €	2022/2023	2023/2024	2024/2025
Autonomie financière (capitaux propres / total)	20,7 %	40,1 %	35,8 %
Endettement financier / capitaux propres	286,7 %	104,3 %	152,0 %
Capacité de remboursement (emprunts / CAF, en années)	4,6 ans	1,9 ans	4,3 ans

10. Conclusion

> Compte tenu de ce qui précède, et si les prévisions de chiffre d'affaires s'avèrent probantes, cette entreprise est viable grâce à la relative faiblesse de ses frais généraux.

La rentabilité est au rendez-vous : 276 k€ de résultat net cumulé sur trois ans.

La capacité d'autofinancement couvre les emprunts à souscrire : 306 k€ sur la période, pour 183 k€ de capital remboursé.

La trésorerie est positive tout au long du projet, avec un point bas de 10 k€ au cours de la première année.

Points de vigilance

- Le seuil de rentabilité est proche du chiffre d'affaires : la conservation des clients repris et la montée en charge des tournées doivent être suivies chaque mois.
- Les créances clients représentent deux mois de chiffre d'affaires : leur recouvrement conditionne la trésorerie.
- L'acquisition du local, la troisième année, alourdit l'endettement : elle devra être confirmée au vu des résultats des deux premiers exercices.

Fait à Voiron, le 2 décembre 2022

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**