

# Dossier Prévisionnel



Sur 3 exercices  
De 01/2012 à 12/2014

## Monsieur Propre

Nettoyage

Monsieur PROPRES David  
16 Rue de Toulouse BP 123  
33000 BORDEAUX  
05 01 01 01 01  
05 01 01 01 02  
[contact@monsieur-propre.fr](mailto:contact@monsieur-propre.fr)

## CABINET EXPERT ATLANTIQUE

5 rue de l'océan  
44800 SAINT HERBLAIN  
02 40 41 41 42  
[www.cabinetexpertatlantique.fr](http://www.cabinetexpertatlantique.fr)

## Sommaire

|  |    |
|--|----|
| Introduction .....                     | 3  |
| Description du projet .....            | 4  |
| Investissements .....                  | 5  |
| Financements des investissements ..... | 5  |
| Remboursements des emprunts .....      | 5  |
| Personnel .....                        | 6  |
| Salaire brut .....                     | 6  |
| Charges sociales .....                 | 6  |
| Charges externes .....                 | 7  |
| Impôts et taxes .....                  | 7  |
| Amortissements .....                   | 7  |
| Compte de résultat .....               | 8  |
| Soldes intermédiaires de gestion ..... | 10 |
| Capacité d'autofinancement .....       | 10 |
| Ratios d'exploitation .....            | 11 |
| Seuil de rentabilité économique .....  | 12 |
| Besoins en fonds de roulement .....    | 13 |
| Plan de financement .....              | 14 |
| Etat de trésorerie .....               | 14 |
| Bilan .....                            | 15 |
| Ratios de structure .....              | 15 |
| Synthèse .....                         | 16 |
| Trésorerie (N) .....                   | 18 |
| Trésorerie (N+1) .....                 | 18 |
| Trésorerie (N+2) .....                 | 18 |
| TVA (N) .....                          | 20 |
| TVA (N+1) .....                        | 20 |
| TVA (N+2) .....                        | 20 |



*[Partie rédactionnelle du responsable du dossier]*

## 1. Note de l'expert-comptable

Compte tenu des informations reçues par Monsieur PROPRES David et des hypothèses retenues, nous avons élaboré ce dossier prévisionnel dans le respect des obligations fiscales et sociales en vigueur à ce jour.

Cette étude prévisionnelle fait suite à notre lettre de mission préalable dont l'objet est le suivant : Développement de l'activité de l'entreprise Monsieur Propre.

Le dossier prévisionnel ci-joint porte sur 3 exercices pour la période de 01/2012 à 12/2014.

## 2. Présentation du projet

### Le projet

Monsieur PROPRES David envisage de créer la société Monsieur Propre, à compter de 01/2012. L'activité principale de ce projet sera Nettoyage. Le siège social est situé 16 Rue de Toulouse, BP 123, 33000 BORDEAUX.

### Le porteur de projet

Monsieur PROPRES David dispose d'ores et déjà :

- d'un téléphone : 05 01 01 01 01,
- d'un fax : 05 01 01 01 02,
- d'une adresse mail : contact@monsieur-propre.fr.

Vous trouverez ci-après dans la description du projet, le détail du profil de Monsieur PROPRES David.

## 3. Structure juridique

La structure juridique choisie est : Entreprise individuelle.  
Monsieur PROPRES David aura le statut de Entrepreneur individuel.



## Description du projet

*[Partie rédactionnelle du client]*

Le profil du porteur de projet :

*[e-crédation] : insérer chapitre "Profil".*

[Données personnelles, Situation professionnelle, CV]

Description du projet :

*[e-crédation] : insérer chapitre "Projet", "Marché", "Marketing", "Organisation".*

[Projet : Description, Faits marquants, Nom de l'entreprise, Franchise]

[Marché : Produits / Services, Etude de marché, Concurrence, Réglementation, Fournisseurs, Saisonnalité]

[Marketing : Politique de prix, Circuit de distribution, Communication, Prospection, Clients potentiels]

[Organisation : Forme juridique, Lieu de travail, Clôture d'exercice, Gestion administrative, Banques, Conseils]



## Investissements et financements

Les investissements prévus sur la période :

| Investissements                             | 2012             | 2013             | 2014             |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Immobilisations incorporelles               | 150 000 €        |                  |                  |
| <i>Fonds de commerce Nantes</i>             | <i>150 000 €</i> |                  |                  |
| Immobilisations corporelles                 | 12 000 €         |                  |                  |
| <i>Matériel de transport</i>                | <i>10 000 €</i>  |                  |                  |
| <i>Mat de bureau</i>                        | <i>2 000 €</i>   |                  |                  |
| <b>Total des investissements à réaliser</b> | <b>162 000 €</b> |                  |                  |
| Immobilisations existantes                  | 66 611 €         | 225 611 €        | 225 611 €        |
| Cessions d'immobilisations                  | 3 000 €          |                  |                  |
| <b>Total des immobilisations</b>            | <b>225 611 €</b> | <b>225 611 €</b> | <b>225 611 €</b> |
| Crédits-bails                               | 10 000 €         |                  |                  |
| <i>C3</i>                                   | <i>10 000 €</i>  |                  |                  |

Le financement des investissements :

| Financements des investissements | 2012             | 2013 | 2014 |
|----------------------------------|------------------|------|------|
| Emprunts                         | 150 000 €        |      |      |
| <i>Emprunt</i>                   | <i>150 000 €</i> |      |      |
| Ressources sur cessions          | 500 €            |      |      |
| <i>CitroPIPO Jumpy</i>           | <i>500 €</i>     |      |      |
| <b>Total des financements</b>    | <b>150 500 €</b> |      |      |
| <b>Ecart de financement</b>      | <b>-11 500 €</b> |      |      |
| Crédits-bails                    | 10 000 €         |      |      |
| <i>C3</i>                        | <i>10 000 €</i>  |      |      |

Le détail des remboursements d'emprunts :

| Remboursements des emprunts | 2012             | 2013            | 2014            |
|-----------------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| Capital remboursé           | 30 306 €         | 31 245 €        | 29 929 €        |
| <i>Emprunt Banque</i>       | <i>3 219 €</i>   | <i>2 773 €</i>  |                 |
| <i>Emprunt</i>              | <i>27 087 €</i>  | <i>28 472 €</i> | <i>29 929 €</i> |
| Charges d'intérêts          | 7 205 €          | 5 820 €         | 4 043 €         |
| <i>Emprunt Banque</i>       | <i>320 €</i>     | <i>320 €</i>    |                 |
| <i>Emprunt</i>              | <i>6 885 €</i>   | <i>5 500 €</i>  | <i>4 043 €</i>  |
| <b>Echéances d'emprunts</b> | <b>37 511 €</b>  | <b>37 065 €</b> | <b>33 972 €</b> |
| <i>Emprunt Banque</i>       | <i>3 539 €</i>   | <i>3 093 €</i>  |                 |
| <i>Emprunt</i>              | <i>33 972 €</i>  | <i>33 972 €</i> | <i>33 972 €</i> |
| Capital restant dû          | 122 913 €        | 94 441 €        | 64 512 €        |
| <i>Emprunt</i>              | <i>122 913 €</i> | <i>94 441 €</i> | <i>64 512 €</i> |



## Salaires et charges sociales

Les rémunérations annuelles du personnel :

| Personnel              | 2012      | %   | 2013      | %     | 2014      | C.S. Sal. | C.S. Pat. |
|------------------------|-----------|-----|-----------|-------|-----------|-----------|-----------|
| Personnel de nettoyage | 115 500 € | 5%  | 121 275 € | 5%    | 127 339 € | 20%       | 15%       |
| JFD                    | 44 000 €  |     | 44 000 €  |       | 44 000 €  | 20%       | 45%       |
| Personnel Nantes       | 50 000 €  | 10% | 55 000 €  | 9,09% | 60 000 €  | 20%       | 45%       |

Le détail des salaires bruts et des charges sociales :

| Salaire brut                  | 2012             | 2013             | 2014             |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Salariés                      | 209 500 €        | 220 275 €        | 231 339 €        |
| <i>Personnel de nettoyage</i> | <i>115 500 €</i> | <i>121 275 €</i> | <i>127 339 €</i> |
| <i>JFD</i>                    | <i>44 000 €</i>  | <i>44 000 €</i>  | <i>44 000 €</i>  |
| <i>Personnel Nantes</i>       | <i>50 000 €</i>  | <i>55 000 €</i>  | <i>60 000 €</i>  |

| Charges sociales                                    | 2012            | 2013            | 2014            |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Salariés  | 59 624 €        | 62 736 €        | 65 901 €        |
| <i>Personnel de nettoyage</i>                       | <i>17 328 €</i> | <i>18 192 €</i> | <i>19 103 €</i> |
| <i>JFD</i>  | <i>19 798 €</i> | <i>19 798 €</i> | <i>19 798 €</i> |
| <i>Personnel Nantes</i>                             | <i>22 498 €</i> | <i>24 746 €</i> | <i>27 000 €</i> |
| Cotisations TNS                                     | 37 562 €        | 40 210 €        | 42 358 €        |
| <i>Allocation familiale</i>                         | <i>7 301 €</i>  | <i>8 076 €</i>  | <i>8 837 €</i>  |
| <i>Maladie / Maternité, Indemnités journalières</i> | <i>9 135 €</i>  | <i>10 083 €</i> | <i>11 012 €</i> |
| <i>Retraite, Invalidité / Décès</i>                 | <i>16 257 €</i> | <i>16 703 €</i> | <i>16 703 €</i> |
| <i>CSG + CRDS non déductible</i>                    | <i>4 869 €</i>  | <i>5 348 €</i>  | <i>5 806 €</i>  |



## Frais généraux prévisionnels

### Les charges externes prévues :

| Charges externes                          | 2012            | 2013            | 2014            |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Fournitures consommables</b>           | <b>12 350 €</b> | <b>12 784 €</b> | <b>13 235 €</b> |
| <i>Produits d'entretien</i>               | <i>1 650 €</i>  | <i>1 683 €</i>  | <i>1 717 €</i>  |
| <i>Carburant</i>                          | <i>4 000 €</i>  | <i>4 200 €</i>  | <i>4 410 €</i>  |
| <i>Petit équipement</i>                   | <i>2 500 €</i>  | <i>2 575 €</i>  | <i>2 652 €</i>  |
| <i>Fournitures administratives</i>        | <i>200 €</i>    | <i>206 €</i>    | <i>212 €</i>    |
| <i>Vêtement de travail</i>                | <i>4 000 €</i>  | <i>4 120 €</i>  | <i>4 244 €</i>  |
| <b>Services extérieurs</b>                | <b>21 991 €</b> | <b>21 916 €</b> | <b>22 496 €</b> |
| <i>Charges constatées d'avance</i>        | <i>141 €</i>    |                 |                 |
| <i>Location immobilière</i>               | <i>6 000 €</i>  | <i>6 120 €</i>  | <i>6 242 €</i>  |
| <i>Location de matériels</i>              | <i>2 000 €</i>  | <i>2 060 €</i>  | <i>2 122 €</i>  |
| <i>Primes d'assurances</i>                | <i>2 500 €</i>  | <i>2 575 €</i>  | <i>2 652 €</i>  |
| <i>Rémunération d'intermédiaires</i>      | <i>100 €</i>    | <i>103 €</i>    | <i>106 €</i>    |
| <i>Honoraires comptables / juridiques</i> | <i>8 000 €</i>  | <i>8 240 €</i>  | <i>8 487 €</i>  |
| <i>Publicité, publications</i>            | <i>1 000 €</i>  | <i>500 €</i>    | <i>500 €</i>    |
| <i>Missions, réceptions</i>               | <i>200 €</i>    | <i>206 €</i>    | <i>212 €</i>    |
| <i>Frais postaux</i>                      | <i>350 €</i>    | <i>361 €</i>    | <i>372 €</i>    |
| <i>Frais télécommunications</i>           | <i>1 500 €</i>  | <i>1 545 €</i>  | <i>1 591 €</i>  |
| <i>Services bancaires</i>                 | <i>200 €</i>    | <i>206 €</i>    | <i>212 €</i>    |
| <b>Loyers de crédit-bail</b>              | <b>2 820 €</b>  | <b>2 820 €</b>  | <b>2 820 €</b>  |
| <i>C3</i>                                 | <i>2 820 €</i>  | <i>2 820 €</i>  | <i>2 820 €</i>  |
| <b>Total</b>                              | <b>37 161 €</b> | <b>37 520 €</b> | <b>38 551 €</b> |

### Les impôts et taxes de la période :

| Impôts et taxes                            | 2012            | 2013            | 2014            |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Contribution Economique Territoriale (CET) | 1 200 €         | 600 €           | 600 €           |
| Taxe d'apprentissage                       | 1 048 €         | 1 101 €         | 1 157 €         |
| Formation professionnelle                  | 1 152 €         | 1 212 €         | 1 272 €         |
| CSG déductible, FPC                        | 8 666 €         | 9 508 €         | 10 313 €        |
| <b>Total</b>                               | <b>12 066 €</b> | <b>12 421 €</b> | <b>13 342 €</b> |

### Le détail des amortissements :

| Amortissements                    | 2012            | 2013           | 2014           |
|-----------------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| <b>Amortissements incorporels</b> | <b>5 000 €</b>  |                |                |
| <i>Fonds commercial</i>           | <i>5 000 €</i>  |                |                |
| <b>Amortissements corporels</b>   | <b>5 109 €</b>  | <b>5 514 €</b> | <b>2 400 €</b> |
| <i>Matériel et Outillage</i>      | <i>878 €</i>    | <i>765 €</i>   |                |
| <i>Matériel de transport</i>      | <i>2 992 €</i>  | <i>2 110 €</i> |                |
| <i>Matériel de bureau</i>         | <i>239 €</i>    | <i>239 €</i>   |                |
| <i>Matériel de transport</i>      | <i>833 €</i>    | <i>2 000 €</i> | <i>2 000 €</i> |
| <i>Mat de bureau</i>              | <i>167 €</i>    | <i>400 €</i>   | <i>400 €</i>   |
| <b>Total</b>                      | <b>10 109 €</b> | <b>5 514 €</b> | <b>2 400 €</b> |



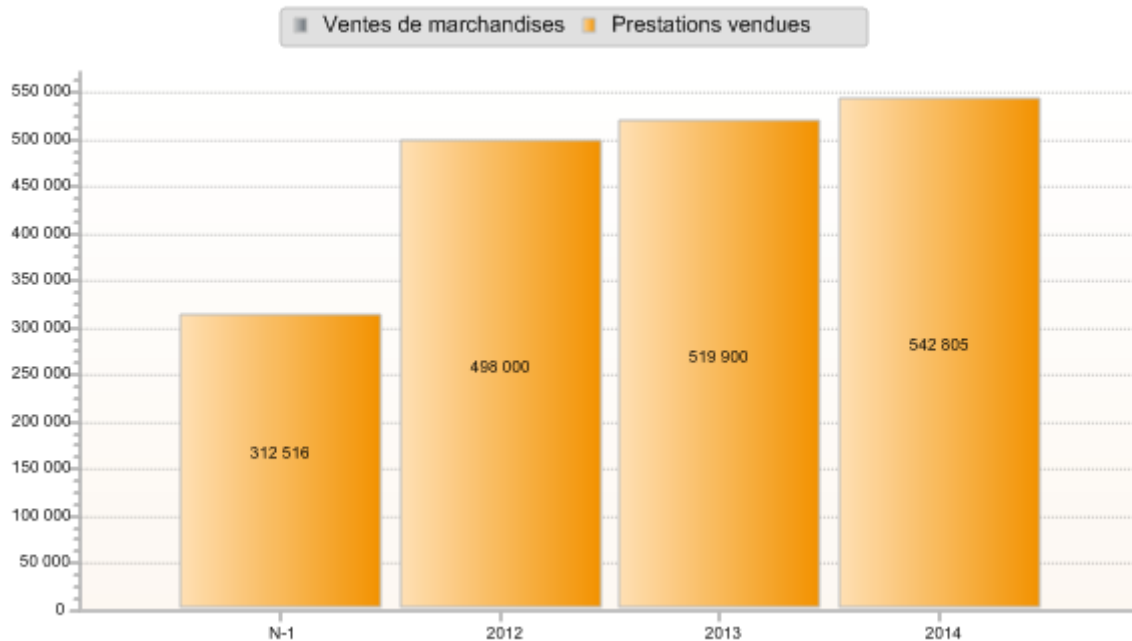
## Compte de résultat prévisionnel

Évolution du compte de résultat :

| Compte de résultat                 | N-1       | %    | 2012      | %    | 2013      | %    | 2014      | %    |
|------------------------------------|-----------|------|-----------|------|-----------|------|-----------|------|
| Ventes de marchandises             | 1 083 €   | 0%   | 1 200 €   | 0%   | 1 260 €   | 0%   | 1 323 €   | 0%   |
| Prestations vendues                | 312 516 € | 100% | 498 000 € | 100% | 519 900 € | 100% | 542 805 € | 100% |
| Chiffre d'affaires                 | 313 599 € | 100% | 499 200 € | 100% | 521 160 € | 100% | 544 128 € | 100% |
| Autres produits d'exploitation     | 164 €     | 0%   |           |      |           |      |           |      |
| Total des produits d'exploitation  | 313 763 € | 100% | 499 200 € | 100% | 521 160 € | 100% | 544 128 € | 100% |
| Achats effectués de marchandises   |           |      | 650 €     | 0%   | 633 €     | 0%   | 664 €     | 0%   |
| Variation de stock de marchandises |           |      | -50 €     | 0%   | -3 €      |      | -2 €      |      |
| Achats effectués de matières       | 6 129 €   | 2%   |           |      |           |      |           |      |
| Fournitures consommables           |           |      | 12 350 €  | 2%   | 12 784 €  | 2%   | 13 235 €  | 2%   |
| Services extérieurs                |           |      | 21 991 €  | 4%   | 21 916 €  | 4%   | 22 496 €  | 4%   |
| Loyers de crédit-bail              |           |      | 2 820 €   | 1%   | 2 820 €   | 1%   | 2 820 €   | 1%   |
| Charges externes                   | 19 847 €  | 6%   | 37 161 €  | 7%   | 37 520 €  | 7%   | 38 551 €  | 7%   |
| Impôts et taxes                    | 1 771 €   | 1%   | 12 066 €  | 2%   | 12 421 €  | 2%   | 13 342 €  | 2%   |
| Salaire brut (Salariés)            | 160 000 € | 51%  | 209 500 € | 42%  | 220 275 € | 42%  | 231 339 € | 43%  |
| Charges sociales (Salariés)        |           |      | 59 624 €  | 12%  | 62 736 €  | 12%  | 65 901 €  | 12%  |
| Cotisations TNS                    |           |      | 37 562 €  | 8%   | 40 210 €  | 8%   | 42 358 €  | 8%   |
| Charges de personnel               | 196 583 € | 63%  | 306 686 € | 61%  | 323 221 € | 62%  | 339 598 € | 62%  |
| Dotations aux amortissements       | 4 109 €   | 1%   | 10 109 €  | 2%   | 5 514 €   | 1%   | 2 400 €   | 0%   |
| Autres charges d'exploitation      | 59 €      | 0%   |           |      |           |      |           |      |
| Total des charges d'exploitation   | 228 498 € | 73%  | 366 622 € | 73%  | 379 306 € | 73%  | 394 553 € | 73%  |
| Résultat d'exploitation            | 85 265 €  | 27%  | 132 578 € | 27%  | 141 854 € | 27%  | 149 575 € | 27%  |
| Produits financiers                | 2 142 €   | 1%   | 3 572 €   | 1%   | 5 790 €   | 1%   | 8 306 €   | 2%   |
| Charges financières                | 320 €     | 0%   | 7 205 €   | 1%   | 5 820 €   | 1%   | 4 043 €   | 1%   |
| Résultat financier                 | 1 822 €   | 1%   | -3 633 €  | -1%  | -30 €     | 0%   | 4 263 €   | 1%   |
| Résultat courant                   | 87 087 €  | 28%  | 128 945 € | 26%  | 141 824 € | 27%  | 153 838 € | 28%  |
| Produits exceptionnels             |           |      | 500 €     | 0%   |           |      |           |      |
| Résultat exceptionnel              |           |      | 500 €     | 0%   |           |      |           |      |
| Résultat de l'exercice             | 87 087 €  | 28%  | 129 445 € | 26%  | 141 824 € | 27%  | 153 838 € | 28%  |

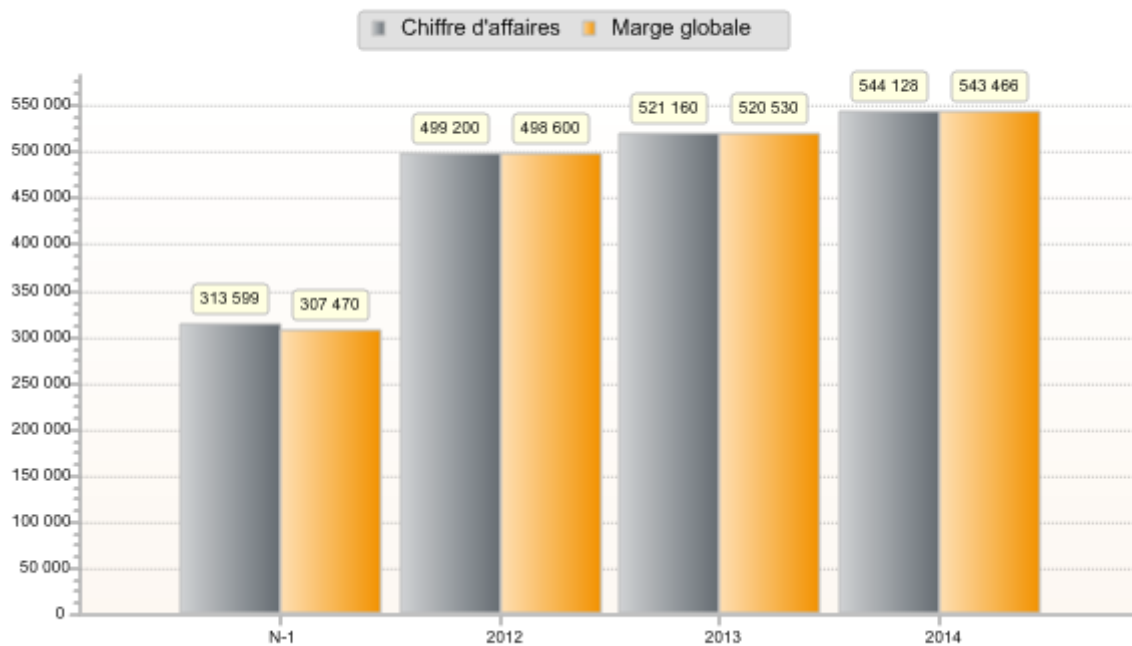


## Chiffre d'affaires global



Évolution du chiffre d'affaires

## Marge globale



Évolution de la marge



## Soldes intermédiaires de gestion

L'évolution des soldes intermédiaires de gestion :

| Soldes intermédiaires de gestion | N-1       | %    | 2012      | %    | 2013      | %    | 2014      | %    |
|----------------------------------|-----------|------|-----------|------|-----------|------|-----------|------|
| Chiffre d'affaires               | 313 599 € | 100% | 499 200 € | 100% | 521 160 € | 100% | 544 128 € | 100% |
| Ventes + Production réelle       | 313 599 € | 100% | 499 200 € | 100% | 521 160 € | 100% | 544 128 € | 100% |
| Achats consommés                 | 6 129 €   | 2%   | 600 €     | 0%   | 630 €     | 0%   | 662 €     | 0%   |
| Marge globale                    | 307 470 € | 98%  | 498 600 € | 100% | 520 530 € | 100% | 543 466 € | 100% |
| Charges externes                 | 19 847 €  | 6%   | 37 161 €  | 7%   | 37 520 €  | 7%   | 38 551 €  | 7%   |
| Valeur ajoutée                   | 287 623 € | 92%  | 461 439 € | 92%  | 483 010 € | 93%  | 504 915 € | 93%  |
| Impôts et taxes                  | 1 771 €   | 1%   | 12 066 €  | 2%   | 12 421 €  | 2%   | 13 342 €  | 2%   |
| Charges de personnel             | 196 583 € | 63%  | 306 686 € | 61%  | 323 221 € | 62%  | 339 598 € | 62%  |
| Excédent brut d'exploitation     | 89 269 €  | 28%  | 142 687 € | 29%  | 147 368 € | 28%  | 151 975 € | 28%  |
| Autres produits d'exploitation   | 164 €     | 0%   |           |      |           |      |           |      |
| Dotations aux amortissements     | 4 109 €   | 1%   | 10 109 €  | 2%   | 5 514 €   | 1%   | 2 400 €   | 0%   |
| Autres charges d'exploitation    | 59 €      | 0%   |           |      |           |      |           |      |
| Résultat d'exploitation          | 85 265 €  | 27%  | 132 578 € | 27%  | 141 854 € | 27%  | 149 575 € | 27%  |
| Produits financiers              | 2 142 €   | 1%   | 3 572 €   | 1%   | 5 790 €   | 1%   | 8 306 €   | 2%   |
| Charges financières              | 320 €     | 0%   | 7 205 €   | 1%   | 5 820 €   | 1%   | 4 043 €   | 1%   |
| Résultat financier               | 1 822 €   | 1%   | -3 633 €  | -1%  | -30 €     | 0%   | 4 263 €   | 1%   |
| Résultat courant                 | 87 087 €  | 28%  | 128 945 € | 26%  | 141 824 € | 27%  | 153 838 € | 28%  |
| Produits exceptionnels           |           |      | 500 €     | 0%   |           |      |           |      |
| Résultat exceptionnel            |           |      | 500 €     | 0%   |           |      |           |      |
| Résultat de l'exercice           | 87 087 €  | 28%  | 129 445 € | 26%  | 141 824 € | 27%  | 153 838 € | 28%  |
| Capacité d'autofinancement       | 91 196 €  | 29%  | 139 054 € | 28%  | 147 338 € | 28%  | 156 238 € | 29%  |

## Capacité d'autofinancement

La capacité d'autofinancement sur la période :

| Capacité d'autofinancement     | 2012      | 2013      | 2014      |
|--------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Résultat de l'exercice         | 129 445 € | 141 824 € | 153 838 € |
| + Dotations aux amortissements | 10 109 €  | 5 514 €   | 2 400 €   |
| - Ventes d'immobilisations     | 500 €     |           |           |
| Capacité d'autofinancement     | 139 054 € | 147 338 € | 156 238 € |
| - Remboursement des emprunts   | 30 306 €  | 31 245 €  | 29 929 €  |
| - Prélèvements                 | 36 000 €  | 36 000 €  | 36 000 €  |
| Autofinancement net            | 72 748 €  | 80 093 €  | 90 309 €  |



## Ratios d'exploitation

---

Analyse des ratios d'exploitation :

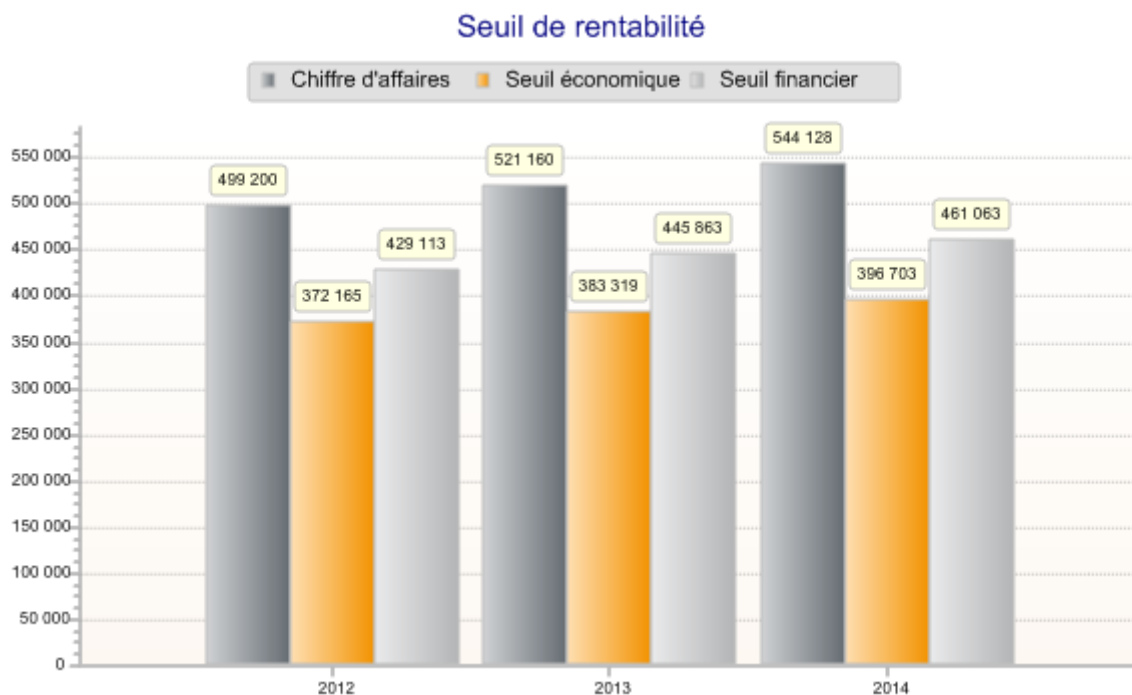
| Ratios d'exploitation        | 2012 | 2013 | 2014 | Secteur |
|------------------------------|------|------|------|---------|
| Chiffre d'affaires           | 100% | 100% | 100% | 100%    |
| Ventes + Production réelle   | 100% | 100% | 100% | 100%    |
| Achats consommés             | 0%   | 0%   | 0%   | 3%      |
| Marge globale                | 100% | 100% | 100% | 97%     |
| Charges externes             | 7%   | 7%   | 7%   | 23%     |
| Valeur ajoutée               | 92%  | 93%  | 93%  | 74%     |
| Impôts et taxes              | 2%   | 2%   | 2%   |         |
| Charges de personnel         | 61%  | 62%  | 62%  | 67%     |
| Excédent brut d'exploitation | 29%  | 28%  | 28%  | 5%      |
| Dotations aux amortissements | 2%   | 1%   | 0%   |         |
| Résultat d'exploitation      | 27%  | 27%  | 27%  | 3%      |
| Produits financiers          | 1%   | 1%   | 2%   |         |
| Charges financières          | 1%   | 1%   | 1%   |         |
| Résultat financier           | -1%  | 0%   | 1%   | 0%      |
| Résultat courant             | 26%  | 27%  | 28%  | 3%      |
| Produits exceptionnels       | 0%   |      |      |         |
| Résultat exceptionnel        | 0%   |      |      | 0%      |
| Résultat de l'exercice       | 26%  | 27%  | 28%  | 3%      |



## Seuil de rentabilité

Le seuil de rentabilité économique :

| Seuil de rentabilité économique     | 2012      | 2013      | 2014      |
|-------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Ventes + Production réelle          | 499 200 € | 521 160 € | 544 128 € |
| Achats consommés                    | 600 €     | 630 €     | 662 €     |
| Autres coûts variables              | 5 975 €   | 6 160 €   | 6 348 €   |
| Total des coûts variables           | 6 575 €   | 6 790 €   | 7 010 €   |
| Marge sur coût variable             | 492 625 € | 514 370 € | 537 118 € |
| Taux de marge sur coût variable (%) | 98,68%    | 98,70%    | 98,71%    |
| Coûts fixes                         | 367 252 € | 378 336 € | 391 586 € |
| Total des charges                   | 373 827 € | 385 126 € | 398 596 € |
| Résultat courant avant impôt        | 128 945 € | 141 824 € | 153 838 € |
| Seuil de rentabilité                | 372 165 € | 383 319 € | 396 703 € |
| Excédent / Insuffisance             | 127 035 € | 137 841 € | 147 425 € |
| Point mort (jours)                  | 268 jours | 265 jours | 262 jours |



*Évolution du seuil de rentabilité*



## Besoin en fonds de roulement

---

Évolution du besoin en fonds de roulement :

| Besoins en fonds de roulement  | 31/12/2011 | 31/12/2012 | 31/12/2013 | 31/12/2014 |
|--------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Stocks de marchandises         |            | 50 €       | 53 €       | 55 €       |
| Créances clients               | 42 504 €   | 66 300 €   | 69 214 €   | 72 263 €   |
| Autres créances                | 102 €      |            |            |            |
| Charges constatées d'avance    | 141 €      |            |            |            |
| Besoins d'exploitation (Total) | 42 747 €   | 66 350 €   | 69 267 €   | 72 318 €   |
| Autres besoins (Total)         |            | 382 €      | 578 €      | 799 €      |
| Total des besoins              | 42 747 €   | 66 732 €   | 69 845 €   | 73 117 €   |
| Dettes fournisseurs            | 5 161 €    | 165 €      | 167 €      | 171 €      |
| Dettes fiscales et sociales    | 36 632 €   | 25 898 €   | 27 189 €   | 28 511 €   |
| Ressources d'exploitation      | 41 793 €   | 26 063 €   | 27 356 €   | 28 682 €   |
| Total des ressources           | 41 793 €   | 26 063 €   | 27 356 €   | 28 682 €   |
| Variation du B.F.R.            | 954 €      | 39 715 €   | 1 820 €    | 1 946 €    |
| Besoins en fonds de roulement  | 954 €      | 40 669 €   | 42 489 €   | 44 435 €   |



## Plan de financement

---

Le plan de financement sur la période :

| Plan de financement            | 2012             | 2013             | 2014             |
|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Immobilisations                | 162 000 €        |                  |                  |
| Variation du B.F.R.            | 39 715 €         | 1 820 €          | 1 946 €          |
| Remboursements d'emprunts      | 30 306 €         | 31 245 €         | 29 929 €         |
| Prélèvements de l'exploitant   | 36 000 €         | 36 000 €         | 36 000 €         |
| <b>Total des besoins</b>       | <b>268 021 €</b> | <b>69 065 €</b>  | <b>67 875 €</b>  |
| Souscription d'emprunts        | 150 000 €        |                  |                  |
| Ventes d'immobilisations       | 500 €            |                  |                  |
| Capacité d'autofinancement     | 139 054 €        | 147 338 €        | 156 238 €        |
| <b>Total des ressources</b>    | <b>289 554 €</b> | <b>147 338 €</b> | <b>156 238 €</b> |
| <b>Variation de trésorerie</b> | <b>21 533 €</b>  | <b>78 273 €</b>  | <b>88 363 €</b>  |
| <b>Solde de trésorerie</b>     | <b>152 919 €</b> | <b>231 192 €</b> | <b>319 555 €</b> |

## Etat de trésorerie

---

L'évolution du solde de trésorerie :

| Etat de trésorerie            | N-1              | 2012             | 2013             | 2014             |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Fonds de roulement            | 132 340 €        | 193 588 €        | 273 681 €        | 363 990 €        |
| Besoins en fonds de roulement | 954 €            | 40 669 €         | 42 489 €         | 44 435 €         |
| <b>Solde de trésorerie</b>    | <b>131 386 €</b> | <b>152 919 €</b> | <b>231 192 €</b> | <b>319 555 €</b> |



## Bilan prévisionnel

Le bilan prévisionnel de la période :

| Bilan                         | 31/12/2011       | 31/12/2012       | 31/12/2013       | 31/12/2014       |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Immobilisations               | 66 611 €         | 225 611 €        | 225 611 €        | 225 611 €        |
| - Amortissements, Provisions  | 7 283 €          | 14 392 €         | 19 906 €         | 22 306 €         |
| Immobilisations nettes        | 59 328 €         | 211 219 €        | 205 705 €        | 203 305 €        |
| Stocks, Encours de production |                  | 50 €             | 53 €             | 55 €             |
| Créances clients              | 42 504 €         | 66 300 €         | 69 214 €         | 72 263 €         |
| Autres créances               | 102 €            |                  |                  |                  |
| Disponibilités                | 131 386 €        | 153 301 €        | 231 770 €        | 320 354 €        |
| Actif circulant               | 173 992 €        | 219 651 €        | 301 037 €        | 392 672 €        |
| Comptes de régularisation     | 141 €            |                  |                  |                  |
| <b>Total de l'actif</b>       | <b>233 461 €</b> | <b>430 870 €</b> | <b>506 742 €</b> | <b>595 977 €</b> |
| Capital individuel            | 120 148 €        | 185 300 €        | 278 745 €        | 384 569 €        |
| Compte de l'exploitant        |                  | -36 000 €        | -36 000 €        | -36 000 €        |
| Résultat de l'exercice        | 65 152 €         | 129 445 €        | 141 824 €        | 153 838 €        |
| <b>Capitaux propres</b>       | <b>185 300 €</b> | <b>278 745 €</b> | <b>384 569 €</b> | <b>502 407 €</b> |
| Emprunts et dettes assimilés  | 6 368 €          | 126 062 €        | 94 817 €         | 64 888 €         |
| Dettes fournisseurs           | 5 161 €          | 165 €            | 167 €            | 171 €            |
| Dettes fiscales et sociales   | 36 632 €         | 25 898 €         | 27 189 €         | 28 511 €         |
| <b>Total des dettes</b>       | <b>48 161 €</b>  | <b>152 125 €</b> | <b>122 173 €</b> | <b>93 570 €</b>  |
| <b>Total du passif</b>        | <b>233 461 €</b> | <b>430 870 €</b> | <b>506 742 €</b> | <b>595 977 €</b> |

## Ratios de structure

| Ratios de structure                    | 2012     | 2013     | 2014     | Secteur  |
|--|----------|----------|----------|----------|
| Délai des stocks de marchandises       | 30 jours | 29 jours | 29 jours |          |
| Délai des créances clients             | 40 jours | 40 jours | 40 jours | 55 jours |
| Délai des dettes fournisseurs          | 1 jour   | 1 jour   | 1 jour   | 40 jours |
| Autonomie financière à long terme      | 64,69%   | 75,89%   | 84,30%   | 46,75%   |
| Solvabilité à moyen terme              | 831,10%  | 1085,91% | 1351,80% | 2,48%    |
| Solvabilité à court terme              | 830,91%  | 1085,72% | 1351,61% | 2,46%    |
| Taux d'endettement                     | 45,09%   | 24,56%   | 12,84%   | 119,56%  |
| Capacité de remboursement des emprunts | 1 an     | 1 an     | 0 an     |          |







# Annexes

Analyse de l'évolution du solde de trésorerie sur la période :

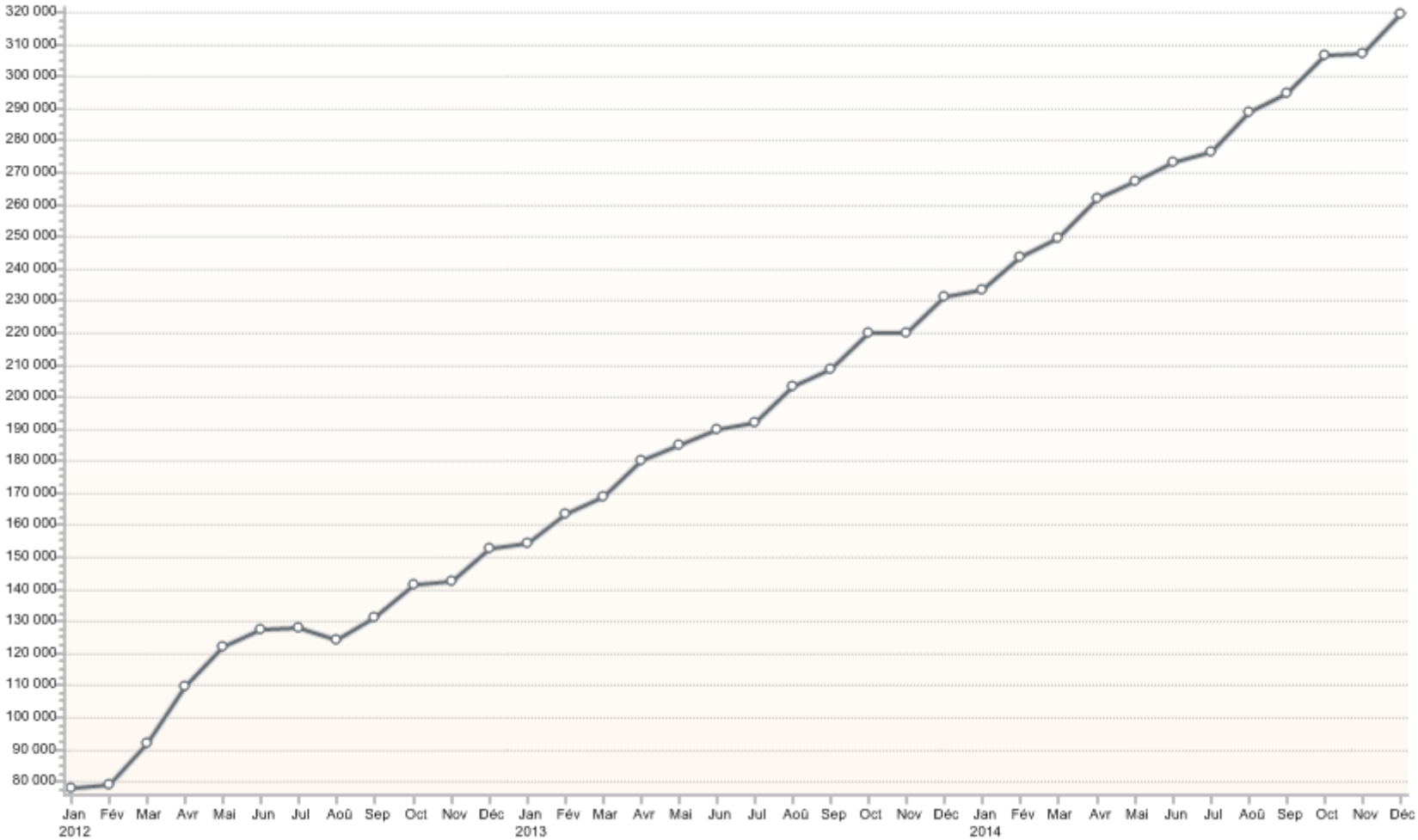
| Trésorerie (N)             | Jan 2012  | Fév 2012 | Mar 2012 | Avr 2012  | Mai 2012  | Jun 2012  | Jul 2012  | Aoû 2012  | Sep 2012  | Oct 2012  | Nov 2012  | Déc 2012  | Total     |
|----------------------------|-----------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Encaissements              | 192 504 € | 33 403 € | 49 952 € | 49 983 €  | 50 028 €  | 50 060 €  | 50 072 €  | 50 074 €  | 50 064 €  | 50 083 €  | 50 706 €  | 50 111 €  | 727 040 € |
| Décaissements              | 245 939 € | 32 209 € | 37 417 € | 32 209 €  | 37 190 €  | 45 054 €  | 49 174 €  | 54 198 €  | 42 702 €  | 39 846 €  | 49 622 €  | 39 949 €  | 705 509 € |
| Solde précédent            | 131 386 € | 77 951 € | 79 145 € | 91 680 €  | 109 454 € | 122 292 € | 127 298 € | 128 196 € | 124 072 € | 131 434 € | 141 671 € | 142 755 € |           |
| Variation de la trésorerie | -53 435 € | 1 194 €  | 12 535 € | 17 774 €  | 12 838 €  | 5 006 €   | 898 €     | -4 124 €  | 7 362 €   | 10 237 €  | 1 084 €   | 10 162 €  |           |
| Solde de trésorerie        | 77 951 €  | 79 145 € | 91 680 € | 109 454 € | 122 292 € | 127 298 € | 128 196 € | 124 072 € | 131 434 € | 141 671 € | 142 755 € | 152 917 € |           |
| Encours clients            | 49 754 €  | 66 300 € | 66 300 € | 66 300 €  | 66 300 €  | 66 300 €  | 66 300 €  | 66 300 €  | 66 300 €  | 66 300 €  | 66 300 €  | 66 300 €  |           |

| Trésorerie (N+1)           | Jan 2013  | Fév 2013  | Mar 2013  | Avr 2013  | Mai 2013  | Jun 2013  | Jul 2013  | Aoû 2013  | Sep 2013  | Oct 2013  | Nov 2013  | Déc 2013  | Total     |
|----------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Encaissements              | 50 136 €  | 51 601 €  | 52 351 €  | 52 364 €  | 52 392 €  | 52 404 €  | 52 417 €  | 52 422 €  | 52 450 €  | 52 464 €  | 52 491 €  | 52 492 €  | 625 984 € |
| Décaissements              | 48 919 €  | 42 128 €  | 47 004 €  | 41 365 €  | 47 559 €  | 47 098 €  | 50 317 €  | 41 365 €  | 47 098 €  | 41 365 €  | 52 140 €  | 41 381 €  | 547 739 € |
| Solde précédent            | 152 917 € | 154 134 € | 163 607 € | 168 954 € | 179 953 € | 184 786 € | 190 092 € | 192 192 € | 203 249 € | 208 601 € | 219 700 € | 220 051 € |           |
| Variation de la trésorerie | 1 217 €   | 9 473 €   | 5 347 €   | 10 999 €  | 4 833 €   | 5 306 €   | 2 100 €   | 11 057 €  | 5 352 €   | 11 099 €  | 351 €     | 11 111 €  |           |
| Solde de trésorerie        | 154 134 € | 163 607 € | 168 954 € | 179 953 € | 184 786 € | 190 092 € | 192 192 € | 203 249 € | 208 601 € | 219 700 € | 220 051 € | 231 162 € |           |
| Encours clients            | 68 488 €  | 69 214 €  | 69 214 €  | 69 214 €  | 69 214 €  | 69 214 €  | 69 214 €  | 69 214 €  | 69 214 €  | 69 214 €  | 69 214 €  | 69 214 €  |           |

| Trésorerie (N+2)           | Jan 2014  | Fév 2014  | Mar 2014  | Avr 2014  | Mai 2014  | Jun 2014  | Jul 2014  | Aoû 2014  | Sep 2014  | Oct 2014  | Nov 2014  | Déc 2014  | Total     |
|----------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Encaissements              | 52 520 €  | 54 054 €  | 54 841 €  | 54 856 €  | 54 886 €  | 54 899 €  | 54 914 €  | 54 922 €  | 54 952 €  | 54 967 €  | 54 998 €  | 54 999 €  | 655 808 € |
| Décaissements              | 50 302 €  | 43 560 €  | 48 898 €  | 42 759 €  | 49 477 €  | 48 998 €  | 51 711 €  | 42 759 €  | 48 998 €  | 42 759 €  | 54 504 €  | 42 765 €  | 567 490 € |
| Solde précédent            | 231 162 € | 233 380 € | 243 874 € | 249 817 € | 261 914 € | 267 323 € | 273 224 € | 276 427 € | 288 590 € | 294 544 € | 306 752 € | 307 246 € |           |
| Variation de la trésorerie | 2 218 €   | 10 494 €  | 5 943 €   | 12 097 €  | 5 409 €   | 5 901 €   | 3 203 €   | 12 163 €  | 5 954 €   | 12 208 €  | 494 €     | 12 234 €  |           |
| Solde de trésorerie        | 233 380 € | 243 874 € | 249 817 € | 261 914 € | 267 323 € | 273 224 € | 276 427 € | 288 590 € | 294 544 € | 306 752 € | 307 246 € | 319 480 € |           |
| Encours clients            | 71 503 €  | 72 263 €  | 72 263 €  | 72 263 €  | 72 263 €  | 72 263 €  | 72 263 €  | 72 263 €  | 72 263 €  | 72 263 €  | 72 263 €  | 72 263 €  |           |



### Solde de trésorerie



Évolution du solde de trésorerie sur la période 01/2012 à 12/2014



Détail du tableau de TVA sur la période :

| TVA (N)                               | Jan 2012        | Fév 2012        | Mar 2012        | Avr 2012       | Mai 2012       | Jun 2012       | Jul 2012       | Aoû 2012       | Sep 2012       | Oct 2012       | Nov 2012       | Déc 2012       | Total           |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| <b>TVA collectée</b>                  | <b>9 416 €</b>  | <b>6 259 €</b>  | <b>8 154 €</b>  | <b>8 154 €</b> | <b>8 154 €</b> | <b>8 154 €</b> | <b>8 154 €</b> | <b>8 154 €</b> | <b>8 154 €</b> | <b>8 154 €</b> | <b>8 252 €</b> | <b>8 154 €</b> | <b>97 313 €</b> |
| <i>TVA collectée N-1</i>              | <i>6 966 €</i>  |                 |                 |                |                |                |                |                |                |                |                |                | <i>6 966 €</i>  |
| <i>TVA sur cessions</i>               |                 |                 |                 |                |                |                |                |                |                |                | 98 €           |                | 98 €            |
| <i>TVA sur ventes</i>                 |                 | 20 €            | 20 €            | 20 €           | 20 €           | 20 €           | 20 €           | 20 €           | 20 €           | 20 €           | 20 €           | 20 €           | 220 €           |
| <i>TVA sur prestations</i>            | 2 450 €         | 6 239 €         | 8 134 €         | 8 134 €        | 8 134 €        | 8 134 €        | 8 134 €        | 8 134 €        | 8 134 €        | 8 134 €        | 8 134 €        | 8 134 €        | 90 029 €        |
| <b>TVA déductible</b>                 | <b>30 019 €</b> | <b>517 €</b>    | <b>517 €</b>    | <b>517 €</b>   | <b>517 €</b>   | <b>517 €</b>   | <b>517 €</b>   | <b>2 869 €</b> | <b>517 €</b>   | <b>517 €</b>   | <b>517 €</b>   | <b>517 €</b>   | <b>38 058 €</b> |
| <i>TVA déductible N-1</i>             | <i>102 €</i>    |                 |                 |                |                |                |                |                |                |                |                |                | <i>102 €</i>    |
| <i>TVA sur immobilisations</i>        | 29 400 €        |                 |                 |                |                |                |                | 2 352 €        |                |                |                |                | 31 752 €        |
| <i>TVA sur achats de marchandises</i> | 11 €            | 11 €            | 11 €            | 11 €           | 11 €           | 11 €           | 11 €           | 11 €           | 11 €           | 11 €           | 11 €           | 11 €           | 132 €           |
| <i>TVA sur frais</i>                  | 506 €           | 506 €           | 506 €           | 506 €          | 506 €          | 506 €          | 506 €          | 506 €          | 506 €          | 506 €          | 506 €          | 506 €          | 6 072 €         |
| <b>TVA due</b>                        |                 | <b>5 742 €</b>  | <b>7 637 €</b>  | <b>7 637 €</b> | <b>7 637 €</b> | <b>7 637 €</b> | <b>7 637 €</b> | <b>5 285 €</b> | <b>7 637 €</b> | <b>7 637 €</b> | <b>7 735 €</b> | <b>7 637 €</b> | <b>79 858 €</b> |
| <b>Crédit à reporter</b>              |                 | <b>20 603 €</b> | <b>14 861 €</b> | <b>7 224 €</b> |                |                |                |                |                |                |                |                |                 |
| <b>Crédit de TVA</b>                  | <b>20 603 €</b> | <b>14 861 €</b> | <b>7 224 €</b>  |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                 |
| <b>TVA à payer</b>                    |                 |                 |                 | <b>413 €</b>   | <b>7 637 €</b> | <b>7 637 €</b> | <b>7 637 €</b> | <b>5 285 €</b> | <b>7 637 €</b> | <b>7 637 €</b> | <b>7 735 €</b> | <b>7 637 €</b> | <b>59 255 €</b> |

