



Étude Prévisionnelle  
sur 3 exercices de 10/2017 à 09/2020

BAR MUSICAL

Madame DUPONT

- Sommaire -

- Introduction - .....	3
Investissements.....	5
Financements des investissements.....	5
Remboursements des emprunts .....	5
Personnel.....	6
Salaires bruts .....	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.....	11
Ratios d'exploitation .....	12
Seuil de rentabilité économique .....	13
Besoins en fonds de roulement.....	14
Plan de financement .....	15
Etat de trésorerie .....	15
Bilan .....	16
Trésorerie (N).....	18

## - Introduction -

### 1. Note de l'expert-comptable

Compte tenu des informations reçues par Madame DUPONT 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 :  
Création de l'activité de l'entreprise .

Le dossier prévisionnel ci-joint porte sur 3 exercices pour la période de 10/2017 à 09/2020.

### 2. Présentation du projet

#### Le projet

Madame DUPONT envisage de créer la société , à compter de 10/2017.  
L'activité principale de ce projet sera BAR MUSICAL.  
Le siège social est situé , , .

#### Le porteur de projet

Madame DUPONT dispose d'ores et déjà :

- d'un téléphone : ,
- d'un fax : ,
- d'une adresse mail : .

Vous trouverez ci-après dans la description du projet, le détail du profil de Madame DUPONT.

### 3. Structure juridique

La structure juridique choisie est : Société (IS) - Dirigeant salarié.  
Madame DUPONT aura le statut de Présidente d'une SASU.

# Prévisionnel

---

Réalisé par

## - Investissements et financements -

Les investissements prévus sur la période :

Investissements	2017-2018	2018-2019	2019-2020
Immobilisations incorporelles	75 000		
<i>Frais d'établissement</i>	<i>5 000</i>		
<i>Fond de commerce</i>	<i>70 000</i>		
Immobilisations corporelles	9 000		
<i>Frais marketing</i>	<i>3 000</i>		
<i>Travaux</i>	<i>3 000</i>		
<i>Mobilier</i>	<i>3 000</i>		
Immobilisations financières	3 000		
<i>Dépot de garantie loyer 1000 *3</i>	<i>3 000</i>		
<b>Total des investissements à réaliser</b>	<b>87 000</b>		
Immobilisations existantes		87 000	87 000
<b>Total des immobilisations</b>	<b>87 000</b>	<b>87 000</b>	<b>87 000</b>

Le financement des investissements :

Financements des investissements	2017-2018	2018-2019	2019-2020
Apports en capital	10 000		
<i>Capital</i>	<i>10 000</i>		
Apports en comptes courants	40 000		
<i>Apport c/c associé</i>	<i>40 000</i>		
Emprunts	60 000		
<i>Prêt bancaire</i>	<i>60 000</i>		
<b>Total des financements</b>	<b>110 000</b>		
<b>Écart de financement</b>	<b>23 000</b>		

L'écart de financement correspond au BFR, constitué :

- du stock de départ de 10 000 €
- du crédit relais de tva de 4 300 €
- de la trésorerie de départ de 7 700 €

Le détail des remboursements d'emprunts :

Remboursements des emprunts	2017-2018	2018-2019	2019-2020
Capital remboursé	7 938	8 140	8 344
<i>Prêt bancaire</i>	<i>7 938</i>	<i>8 140</i>	<i>8 344</i>
Charges d'intérêts	1 410	1 208	1 004
<i>Prêt bancaire</i>	<i>1 410</i>	<i>1 208</i>	<i>1 004</i>
<b>Echéances d'emprunts</b>	<b>9 348</b>	<b>9 348</b>	<b>9 348</b>
<i>Prêt bancaire</i>	<i>9 348</i>	<i>9 348</i>	<i>9 348</i>
Capital restant dû	52 062	43 922	35 578
<i>Prêt bancaire</i>	<i>52 062</i>	<i>43 922</i>	<i>35 578</i>

## - Salaires et charges sociales -

Les rémunérations annuelles du personnel :

Personnel	2017-2018	%	2018-2019	%	2019-2020	C.S. Sal.	C.S. Pat.
Salaires Présidente			24 000		24 000	22%	45%

Madame DUPONT , présidente, perçoit des indemnités Pole Emploi en année N.

Le détail des salaires bruts et des charges sociales :

Salaires bruts	2017-2018	2018-2019	2019-2020
Dirigeant		24 000	24 000
<i>Salaires Présidente</i>		<i>24 000</i>	<i>24 000</i>

Charges sociales	2017-2018	2018-2019	2019-2020
Dirigeant		10 800	10 800
<i>Salaires Présidente</i>		<i>10 800</i>	<i>10 800</i>

## - Frais généraux prévisionnels -

Les charges externes prévues :

Charges externes	2017-2018	2018-2019	2019-2020
Fournitures consommables	6 200	6 324	6 450
<i>Electricité</i>	<i>3 000</i>	<i>3 060</i>	<i>3 121</i>
<i>Eau</i>	<i>2 000</i>	<i>2 040</i>	<i>2 081</i>
<i>Petit équipement</i>	<i>500</i>	<i>510</i>	<i>520</i>
<i>Produits d'entretien</i>	<i>600</i>	<i>612</i>	<i>624</i>
<i>Fournitures administratives</i>	<i>100</i>	<i>102</i>	<i>104</i>
Services extérieurs	22 500	23 950	24 408
<i>Location immobilière</i>	<i>12 000</i>	<i>12 240</i>	<i>12 485</i>
<i>Assurance RC</i>	<i>1 500</i>	<i>1 530</i>	<i>1 561</i>
<i>Honoraires comptables / juridiques</i>	<i>3 000</i>	<i>3 060</i>	<i>3 121</i>
<i>Sacem</i>	<i>900</i>	<i>918</i>	<i>936</i>
<i>Publicité, publications</i>		<i>1 000</i>	<i>1 000</i>
<i>SPRE</i>	<i>300</i>	<i>306</i>	<i>312</i>
<i>Déplacements indemnités kms</i>	<i>3 000</i>	<i>3 060</i>	<i>3 121</i>
<i>Frais postaux</i>	<i>100</i>	<i>102</i>	<i>104</i>
<i>Frais télécommunications</i>	<i>1 200</i>	<i>1 224</i>	<i>1 248</i>
<i>Services bancaires</i>	<i>500</i>	<i>510</i>	<i>520</i>
<b>Total</b>	<b>28 700</b>	<b>30 274</b>	<b>30 858</b>

Les impôts et taxes de la période :

Impôts et taxes	2017-2018	2018-2019	2019-2020
Impôts locaux	500	500	500
Taxe d'apprentissage		163	163
Formation professionnelle		132	132
<b>Total</b>	<b>500</b>	<b>795</b>	<b>795</b>

Le détail des amortissements :

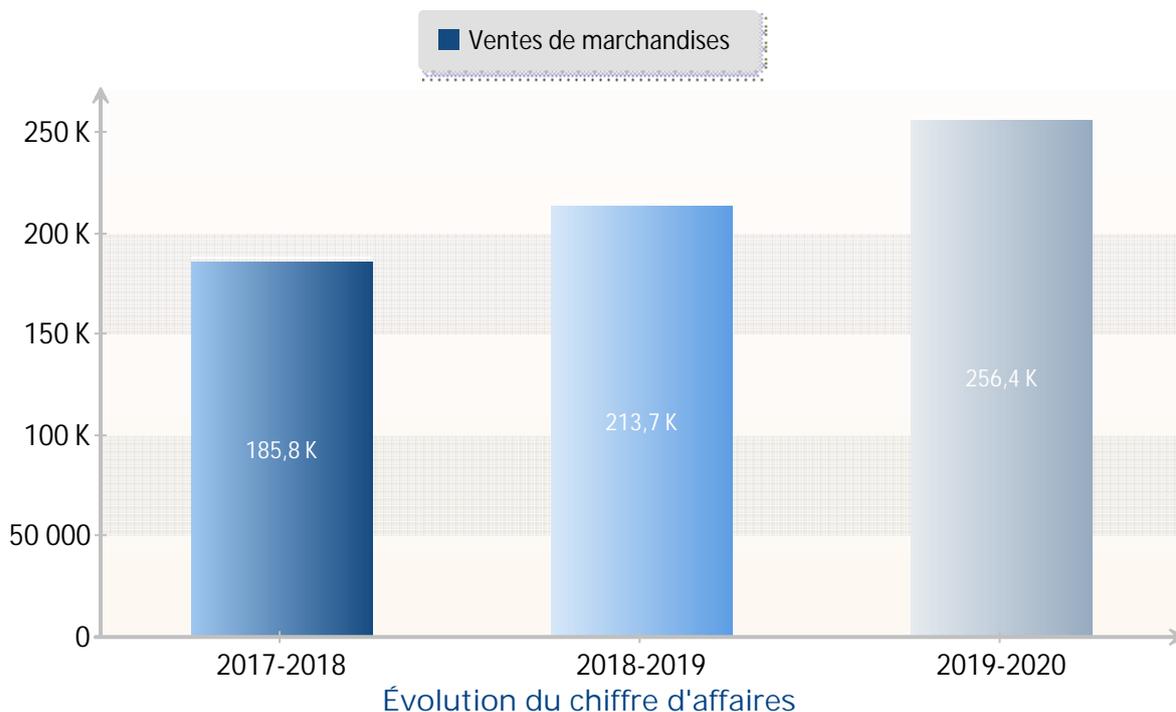
Amortissements	2017-2018	2018-2019	2019-2020
Amortissements incorporels	1 667	1 667	1 666
<i>Frais d'établissement</i>	<i>1 667</i>	<i>1 667</i>	<i>1 666</i>
Amortissements corporels	900	900	900
<i>Travaux</i>	<i>300</i>	<i>300</i>	<i>300</i>
<i>Mobilier</i>	<i>600</i>	<i>600</i>	<i>600</i>
<b>Total</b>	<b>2 567</b>	<b>2 567</b>	<b>2 566</b>

## - Compte de résultat prévisionnel -

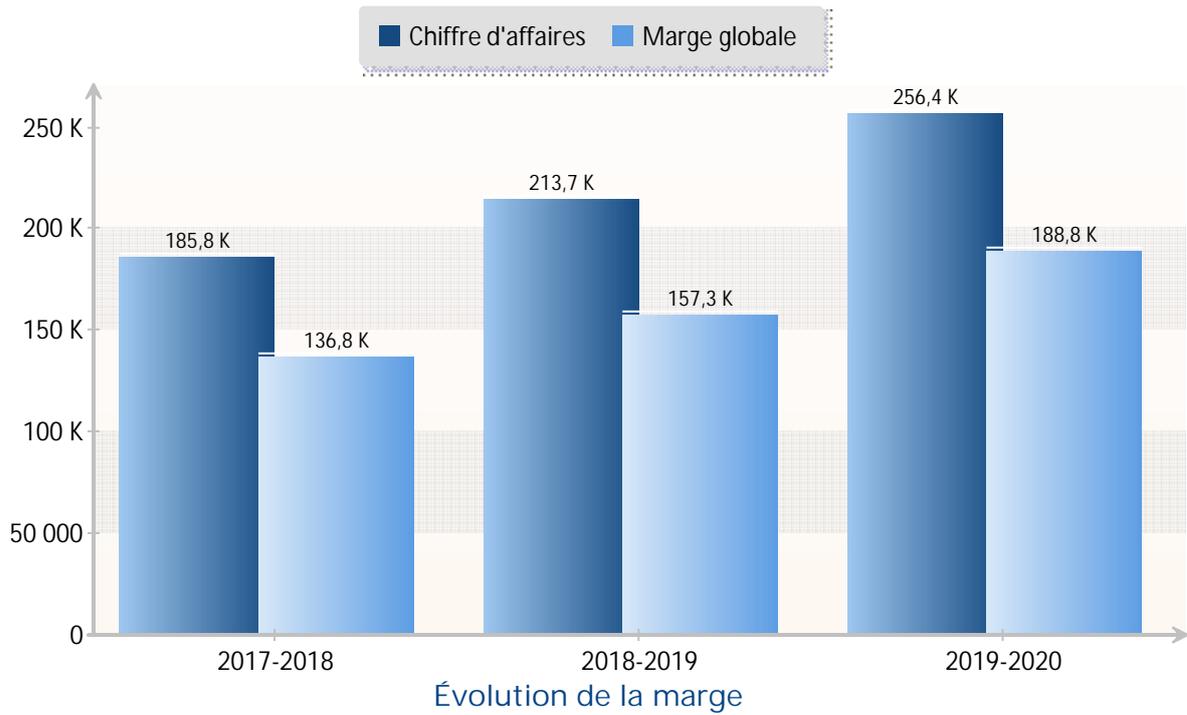
Évolution du compte de résultat :

Compte de résultat	2017-2018	%	2018-2019	%	2019-2020	%
Ventes de marchandises	185 800	100%	213 670	100%	256 404	100%
Chiffre d'affaires	185 800	100%	213 670	100%	256 404	100%
Total des produits d'exploitation	185 800	100%	213 670	100%	256 404	100%
Achats effectués de marchandises	52 686	28%	56 923	27%	68 488	27%
Variation de stock de marchandises	-3 668	-2%	-551	0%	-843	0%
Fournitures consommables	6 200	3%	6 324	3%	6 450	3%
Services extérieurs	22 500	12%	23 950	11%	24 408	10%
Charges externes	28 700	15%	30 274	14%	30 858	12%
Impôts et taxes	500	0%	795	0%	795	0%
Salaires bruts (Dirigeant)			24 000	11%	24 000	9%
Charges sociales (Dirigeant)			10 800	5%	10 800	4%
Charges de personnel			34 800	16%	34 800	14%
Dotations aux amortissements	2 567	1%	2 567	1%	2 566	1%
Total des charges d'exploitation	80 785	43%	124 808	58%	136 664	53%
Résultat d'exploitation	105 015	57%	88 862	42%	119 740	47%
Charges financières	1 410	1%	1 208	1%	1 004	0%
Résultat financier	-1 410	-1%	-1 208	-1%	-1 004	0%
Résultat courant	103 605	56%	87 654	41%	118 736	46%
Impôt sur les bénéfices	24 054	13%	19 588	9%	28 290	11%
Résultat de l'exercice	79 551	43%	68 066	32%	90 446	35%

### Chiffre d'affaires global



### Marge globale



## - Soldes intermédiaires de gestion -

L'évolution des soldes intermédiaires de gestion :

Soldes intermédiaires de gestion	2017-2018	%	2018-2019	%	2019-2020	%
Chiffre d'affaires	185 800	100%	213 670	100%	256 404	100%
Ventes + Production réelle	185 800	100%	213 670	100%	256 404	100%
Achats consommés	49 018	26%	56 372	26%	67 645	26%
Marge globale	136 782	74%	157 298	74%	188 759	74%
Charges externes	28 700	15%	30 274	14%	30 858	12%
Valeur ajoutée	108 082	58%	127 024	59%	157 901	62%
Impôts et taxes	500	0%	795	0%	795	0%
Charges de personnel			34 800	16%	34 800	14%
Excédent brut d'exploitation	107 582	58%	91 429	43%	122 306	48%
Dotations aux amortissements	2 567	1%	2 567	1%	2 566	1%
Résultat d'exploitation	105 015	57%	88 862	42%	119 740	47%
Charges financières	1 410	1%	1 208	1%	1 004	0%
Résultat financier	-1 410	-1%	-1 208	-1%	-1 004	0%
Résultat courant	103 605	56%	87 654	41%	118 736	46%
Impôt sur les bénéfices	24 054	13%	19 588	9%	28 290	11%
Résultat de l'exercice	79 551	43%	68 066	32%	90 446	35%
Capacité d'autofinancement	82 118	44%	70 633	33%	93 012	36%

## - Capacité d'autofinancement -

La capacité d'autofinancement sur la période :

Capacité d'autofinancement	2017-2018	2018-2019	2019-2020
Résultat de l'exercice	79 551	68 066	90 446
+ Dotations aux amortissements	2 567	2 567	2 566
Capacité d'autofinancement	82 118	70 633	93 012
- Remboursement des emprunts	7 938	8 140	8 344
Autofinancement net	74 180	62 493	84 668

## - Ratios d'exploitation -

Analyse des ratios d'exploitation :

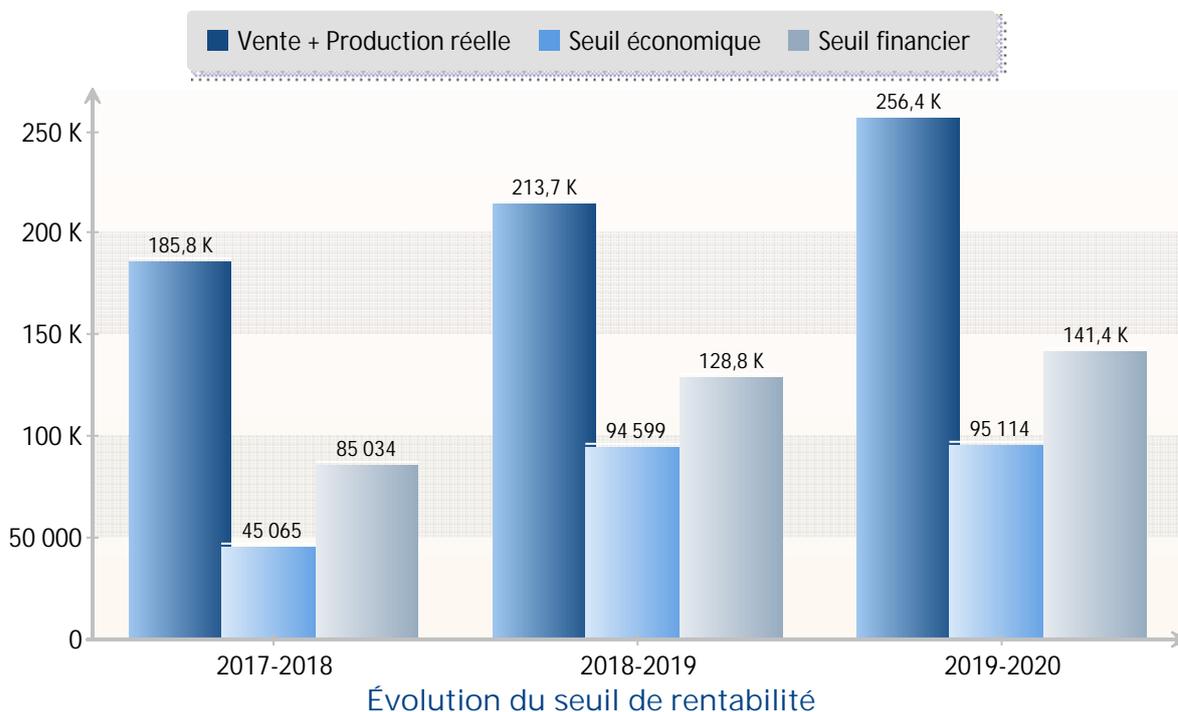
Ratios d'exploitation	2017-2018	2018-2019	2019-2020
Chiffre d'affaires	100%	100%	100%
Ventes + Production réelle	100%	100%	100%
Achats consommés	26%	26%	26%
Marge globale	74%	74%	74%
Charges externes	15%	14%	12%
Valeur ajoutée	58%	59%	62%
Impôts et taxes	0%	0%	0%
Charges de personnel		16%	14%
Excédent brut d'exploitation	58%	43%	48%
Dotations aux amortissements	1%	1%	1%
Résultat d'exploitation	57%	42%	47%
Charges financières	1%	1%	0%
Résultat financier	-1%	-1%	0%
Résultat courant	56%	41%	46%
Impôt sur les bénéfices	13%	9%	11%
Résultat de l'exercice	43%	32%	35%

## - Seuil de rentabilité-

Le seuil de rentabilité économique :

Seuil de rentabilité économique	2017-2018	2018-2019	2019-2020
Ventes + Production réelle	185 800	213 670	256 404
Achats consommés	49 018	56 372	67 645
Total des coûts variables	49 018	56 372	67 645
Marge sur coût variable	136 782	157 298	188 759
Taux de marge sur coût variable (%)	73,62%	73,62%	73,62%
Coûts fixes	33 177	69 644	70 023
Total des charges	82 195	126 016	137 668
Résultat courant avant impôt	103 605	87 654	118 736
Seuil de rentabilité	45 065	94 599	95 114
Excédent / Insuffisance	140 735	119 071	161 290
Point mort (jours)	87 jours	159 jours	134 jours

### Seuil de rentabilité



## - Besoin en fonds de roulement -

Évolution du besoin en fonds de roulement :

Besoins en fonds de roulement	Initial	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2020
Stocks de marchandises	10 000	3 668	4 219	5 062
Créances clients		4 764	5 477	6 573
Autres créances	4 300	270	4 743	281
<b>Besoins d'exploitation (Total)</b>	<b>14 300</b>	<b>8 702</b>	<b>14 439</b>	<b>11 916</b>
<b>Total des besoins</b>	<b>14 300</b>	<b>8 702</b>	<b>14 439</b>	<b>11 916</b>
Dettes fournisseurs		4 911	5 761	6 377
Dettes fiscales et sociales		26 030	3 560	12 793
<b>Ressources d'exploitation (Total)</b>		<b>30 941</b>	<b>9 321</b>	<b>19 170</b>
<b>Total des ressources</b>		<b>30 941</b>	<b>9 321</b>	<b>19 170</b>
Variation du B.F.R.	14 300	-22 239	27 357	-12 372
<b>Besoins en fonds de roulement</b>	<b>14 300</b>	<b>-22 239</b>	<b>5 118</b>	<b>-7 254</b>

## - Plan de financement -

Le plan de financement sur la période :

Plan de financement	Initial	2017-2018	2018-2019	2019-2020
Immobilisations	87 000	87 000		
Variation du B.F.R.	14 300	-22 239	27 357	-12 372
Remboursements d'emprunts		7 938	8 140	8 344
<b>Total des besoins</b>	<b>101 300</b>	<b>72 699</b>	<b>35 497</b>	<b>-4 028</b>
Apports en capital	10 000	10 000		
Apports en comptes courants	40 000	40 000		
Souscription d'emprunts	60 000	60 000		
Capacité d'autofinancement		82 118	70 633	93 012
<b>Total des ressources</b>	<b>110 000</b>	<b>192 118</b>	<b>70 633</b>	<b>93 012</b>
Variation de trésorerie	8 700	119 419	35 136	97 040
<b>Solde de trésorerie</b>	<b>8 700</b>	<b>119 419</b>	<b>154 555</b>	<b>251 595</b>

## - Etat de trésorerie -

L'évolution du solde de trésorerie :

Etat de trésorerie	Initial	2017-2018	2018-2019	2019-2020
Fonds de roulement	23 000	97 180	159 673	244 341
Besoins en fonds de roulement	14 300	-22 239	5 118	-7 254
<b>Solde de trésorerie</b>	<b>8 700</b>	<b>119 419</b>	<b>154 555</b>	<b>251 595</b>

## - Bilan prévisionnel -

Le bilan prévisionnel de la période :

Bilan	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2020
Immobilisations	87 000	87 000	87 000
- Amortissements, Provisions	2 567	5 134	7 700
Immobilisations nettes	84 433	81 866	79 300
Stocks, Encours de production	3 668	4 219	5 062
Créances clients	4 764	5 477	6 573
Autres créances	270	4 743	281
Disponibilités	119 419	154 555	251 595
Actif circulant	128 121	168 994	263 511
Total de l'actif	212 554	250 860	342 811
Capital social	10 000	10 000	10 000
Réserves, Report à nouveau		79 551	147 617
Résultat de l'exercice	79 551	68 066	90 446
Capitaux propres	89 551	157 617	248 063
Emprunts et dettes assimilés	92 062	83 922	75 578
Dettes fournisseurs	4 911	5 761	6 377
Dettes fiscales et sociales	26 030	3 560	12 793
Total des dettes	123 003	93 243	94 748
Total du passif	212 554	250 860	342 811

# Annexes

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

Trésorerie (N)	Oct 2017	Nov 2017	Déc 2017	Jan 2018	Fév 2018	Mar 2018	Avr 2018	Mai 2018	Jun 2018	Jul 2018	Aoû 2018	Sep 2018	Total
Apports en capital	10 000												10 000
Apports en comptes courants	40 000												40 000
Emprunts	60 000												60 000
Ventes de marchandises	13 097	17 861	17 861	17 861	17 861	17 861	17 861	17 861	17 861	17 861	17 861	17 861	209 568
<b>Chiffre d'affaires (Total)</b>	<b>13 097</b>	<b>17 861</b>	<b>17 861</b>	<b>17 861</b>	<b>209 568</b>								
<b>Total des encaissements</b>	<b>123 097</b>	<b>17 861</b>	<b>17 861</b>	<b>17 861</b>	<b>319 568</b>								
Immobilisations incorporelles	76 000												76 000
Immobilisations corporelles	10 800												10 800
Immobilisations financières	3 000												3 000
<b>Immobilisations (Total)</b>	<b>89 800</b>												<b>89 800</b>
Echéances d'emprunts	779	779	779	779	779	779	779	779	779	779	779	779	9 348
Achats effectués de marchandises	13 570	4 140	4 140	4 140	4 140	4 140	4 140	4 140	4 140	4 140	4 140	4 140	59 110
<b>Achats effectués (Total)</b>	<b>13 570</b>	<b>4 140</b>	<b>4 140</b>	<b>4 140</b>	<b>59 110</b>								
Fournitures consommables		620	620	620	620	620	620	620	620	620	620	620	6 820
Services extérieurs		2 225	2 225	2 225	2 225	2 225	2 225	2 225	2 225	2 225	2 225	2 225	24 475
<b>Charges externes (Total)</b>		<b>2 845</b>	<b>2 845</b>	<b>2 845</b>	<b>31 295</b>								
Etat - Impôts		500											500
TVA à payer					699	1 341	1 341	1 341	1 341	1 341	1 341	1 341	10 086
<b>Total des décaissements</b>	<b>104 149</b>	<b>8 264</b>	<b>7 764</b>	<b>7 764</b>	<b>8 463</b>	<b>9 105</b>	<b>9 105</b>	<b>9 105</b>	<b>200 139</b>				
Solde précédent		18 948	28 545	38 642	48 739	58 137	66 893	75 649	84 405	93 161	101 917	110 673	
Variation de la trésorerie	18 948	9 597	10 097	10 097	9 398	8 756	8 756	8 756	8 756	8 756	8 756	8 756	
<b>Solde de trésorerie</b>	<b>18 948</b>	<b>28 545</b>	<b>38 642</b>	<b>48 739</b>	<b>58 137</b>	<b>66 893</b>	<b>75 649</b>	<b>84 405</b>	<b>93 161</b>	<b>101 917</b>	<b>110 673</b>	<b>119 429</b>	
Encours clients	4 764	4 764	4 764	4 764	4 764	4 764	4 764	4 764	4 764	4 764	4 764	4 764	
Encours fournisseurs	4 915	4 915	4 915	4 915	4 915	4 915	4 915	4 915	4 915	4 915	4 915	4 915	