

2. Établissement des tableaux financiers

Dans cette section, nous nous attarderons sur les modalités d'élaboration des différents tableaux financiers composant le business plan et tels qu'ils ont été présentés dans la partie 1 du chapitre 3, en page 63.

a) Compte de résultat prévisionnel

Désignation	N	%	N+1	%	N+2	%
Ventes de marchandises	432000	56%	533606	63%	552015	61%
Production vendue	336000	44%	320000	37%	350000	39%
Chiffre d'affaires	768000	100%	853606	100%	902015	100%
Achats effectués de marchandises	327600	43%	379451	44%	387484	43%
Variation de stock de marchandises	-25200	-3%	-5927	-1%	-1074	0%
Achats effectués de matières	154140	20%	143860	17%	157762	17%
Variation de stock de matières	-2940	0%	140	0%	-262	0%
Charges externes	104208	14%	101409	12%	102208	11%
Electricité	3300	34%	3300	38%	3366	44%
Eau	2300	24%	2300	27%	2346	30%
Petit équipement	4000	42%	3000	35%	2000	26%
Location immobilière	72000	83%	73440	85%	74909	85%
Entretien mobilier	1500	2%	1500	2%	1530	2%
Entretien immobilier	1500	2%	1500	2%	1530	2%
Primes d'assurances	1500	2%	1500	2%	1545	2%
Honoraires comptables / juridiques	3000	3%	2250	3%	2363	3%
Publicité, publications	6000	7%	4500	5%	4500	5%
Téléphone	1200	1%	1200	1%	1200	1%
Services bancaires	500	1%	375	0%	375	0%
Loyers de crédit-bail	7408	100%	6544	100%	6544	100%
Impôts et taxes	8951	1%	9188	1%	9365	1%
C.E.T.	7250	81%	7350	80%	7450	80%
C3S	1229	14%	1366	15%	1443	15%
Taxe d'apprentissage	261	3%	261	3%	261	3%
Formation professionnelle	211	2%	211	2%	211	2%
Charges de personnel (Total)	98404	13%	107314	13%	115494	13%
Salaires bruts (Salariés)	38400	5%	38400	5%	38400	4%
Charges sociales (Salariés)	15360	2%	15360	2%	15360	2%
Salaires bruts (Dirigeant)	30000	4%	36000	4%	42000	5%
Cotisations TNS	14644	2%	17554	2%	19734	2%
Dotations aux amortissements	5500	1%	5500	1%	5499	1%
Agencements	1333	24%	1333	24%	1333	24%
Mobilier	500	9%	500	9%	500	9%
Matériel industriel	2000	36%	2000	36%	2000	36%
Matériel informatique	1667	30%	1667	30%	1666	30%
Total des charges d'exploitation	670663	87%	740935	87%	776476	86%
Résultat d'exploitation	97337	13%	112671	13%	125539	14%
Charges financières	2834	0%	2271	0%	1892	0%
Intérêts sur emprunts	2834	100%	2271	100%	1892	100%
Résultat financier	-2834	0%	-2271	0%	-1892	0%
Résultat courant	94503	12%	110400	13%	123647	14%
Impôt sur les bénéfices	24510	3%	29809	3%	34224	4%
Résultat de l'exercice	69993	9%	80591	9%	89423	10%

Le compte de résultat prévisionnel est un des tableaux les plus simples à concevoir. Il se « borne » à **récapituler les produits et les charges** recensés au préalable, **sans tenir compte des décalages liés aux délais de paiement** par exemple. De nombreuses données n'appellent pas de justifications particulières (notamment le chiffre d'affaires, ou les charges externes). Nous détaillerons ici les lignes du compte de résultat prévisionnel suivantes :

Variation de stocks de marchandises

La variation de stocks de marchandises est calculée comme suit : stock initial – stock final. Ici, le stock initial est de 0. Le délai de rotation des stocks étant de 30 jours, le stock final se calcule comme suit : montant des achats consommés de marchandises * 30 / 360 soit $432000 * (100 - 30) \% * 30 / 360 = -25200$ euros. Les achats de marchandises totaux (consommées et non consommées) représentent donc 327600 euros ($432000 * 70 \% + 25200$) sur l'exercice. La variation des stocks en N+1 est de -5927 euros [$25200 - (533606 * (100 - 30) \% * 30 / 360)$].

Impôts et taxes

L'entreprise sera redevable de taxes assises sur les rémunérations brutes versées et notamment la taxe d'apprentissage (0,68%) et la formation professionnelle continue (0,55%). Son chiffre d'affaires prévisionnel étant supérieur à 760000 euros, l'entreprise sera également redevable de la contribution sociale de solidarité des sociétés (C3S) au taux de 0,16% calculée sur le chiffre d'affaires (soit, par exemple $768000 * 0,16 \% = 1229$ euros au titre de N).

Dotations aux amortissements

L'amortissement a été calculé selon le mode linéaire sur les durées d'utilisation des différents matériels. Cela représente un taux de 6,67% pour les agencements, 10% pour le mobilier, 20% pour le matériel industriel et 33,33% pour le matériel informatique. La caution n'est pas amortissable (elle sera normalement restituée à l'issue de la période de location).

Charges financières

Seule la fraction de l'échéance représentée par les intérêts doit être retenue pour l'élaboration du compte de résultat prévisionnel soit 2834 euros en première année (2634 euros pour le prêt bancaire et 200 euros pour le prêt relai TVA), 2271 euros en N+1 et 1892 euros en N+2.

Impôts sur les bénéfices

La société pourra bénéficier du taux réduit d'impôt sur les sociétés. Ainsi, les 38120 premiers euros de bénéfices seront soumis au taux de 15% et le reliquat au taux de $33, \frac{1}{3} \%$ soit 24510 euros pour N [$38120 * 15 \% + (94503 - 38120) * 33, \frac{1}{3} \%$], 29809 euros pour N+1 et [$38120 * 15 \% + (110400 - 38120) * 33, \frac{1}{3} \%$] et 34224 pour N+2 [$38120 * 15 \% + (123647 - 38120) * 33, \frac{1}{3} \%$]. Il aurait pu être tenu compte du Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi mais, par mesure de prudence, nous avons choisi de ne pas le prendre en considération.

b) Soldes intermédiaires de gestion

Désignation	N	%	N+1	%	N+2	%
Ventes de marchandises	432000	100%	533606	100%	552015	100%
Achats effectués de marchandises	327600	76%	379451	71%	387484	70%
Variation de stock de marchandises	-25200	-6%	-5927	-1%	-1074	0%
Marge commerciale	129600	30%	160082	30%	165605	30%
Production vendue	336000	100%	320000	100%	350000	100%
Achats effectués de matières	154140	46%	143860	45%	157762	45%
Variation de stock de matières	-2940	-1%	140	0%	-262	0%
Marge sur production	184800	55%	176000	55%	192500	55%
Chiffre d'affaires	768000	100%	853606	100%	902015	100%
Achats consommés	453600	59%	517524	61%	543910	60%
Marge globale	314400	41%	336082	39%	358105	40%
<i>Electricité</i>	3300	34%	3300	38%	3366	44%
<i>Eau</i>	2300	24%	2300	27%	2346	30%
<i>Petit équipement</i>	4000	42%	3000	35%	2000	26%
<i>Services extérieurs</i>	94608	11%	92809	10%	94496	10%
<i>Location immobilière</i>	72000	83%	73440	85%	74909	85%
<i>Entretien mobilier</i>	1500	2%	1500	2%	1530	2%
<i>Entretien immobilier</i>	1500	2%	1500	2%	1530	2%
<i>Primes d'assurances</i>	1500	2%	1500	2%	1545	2%
<i>Honoraires comptables / juridiques</i>	3000	3%	2250	3%	2363	3%
<i>Publicité, publications</i>	6000	7%	4500	5%	4500	5%
<i>Téléphone</i>	1200	1%	1200	1%	1200	1%
<i>Services bancaires</i>	500	1%	375	0%	375	0%
<i>Loyers de crédit-bail</i>	7408	100%	6544	100%	6544	100%
Charges externes (Total)	104208	14%	101409	12%	102208	11%
Valeur ajoutée	210192	27%	234673	27%	255897	28%
Impôts et taxes	8951	1%	9188	1%	9365	1%
<i>Salaires bruts (Salariés)</i>	38400	5%	38400	5%	38400	4%
<i>Charges sociales (Salariés)</i>	15360	2%	15360	2%	15360	2%
<i>Salaires bruts (Dirigeant)</i>	30000	4%	36000	4%	42000	5%
<i>Cotisations TNS</i>	14644	2%	17554	2%	19734	2%
Charges de personnel (Total)	98404	13%	107314	13%	115494	13%
Excédent brut d'exploitation	102837	13%	118171	14%	131038	15%
Dotations aux amortissements	5500	1%	5500	1%	5499	1%
Résultat d'exploitation	97337	13%	112671	13%	125539	14%
Produits financiers	0	0%	0	0%	0	0%
Charges financières	2834	0%	2271	0%	1892	0%
Résultat financier	-2834	0%	-2271	0%	-1892	0%
Produits exceptionnels	0	0%	0	0%	0	0%
Charges exceptionnelles	0	0%	0	0%	0	0%
Résultat exceptionnel	0	0%	0	0%	0	0%
Résultat courant	94503	12%	110400	13%	123647	14%
Impôt sur les bénéfices	24510	3%	29809	3%	34224	4%
Résultat de l'exercice	69993	9%	80591	9%	89423	10%

Ce tableau ne présente pas de difficultés majeures puisque toutes les données sont reprises du compte de résultat.

c) Plan de financement prévisionnel

(1) Calculs préalables : la CAF et le BFR

1 Calcul de la capacité d'autofinancement

Désignation	N	N+1	N+2
Résultat de l'exercice	69993	80591	89423
+ Dotations aux amortissements	5500	5500	5499
Agencements	1333	1333	1333
Mobilier	500	500	500
Matériel industriel	2000	2000	2000
Matériel informatique	1667	1667	1666
= Capacité d'autofinancement	75493	86091	94922

2 Calcul du besoin en fonds de roulement initial

Désignation	Initial
Besoins	
Stocks de marchandises	50000
Stocks de matières	
Créances clients	
Crédit de TVA	18000
Total des besoins	68000
Ressources	
Achats de marchandises, matières	
Impôts et taxes	
Cotisations sociales	
TVA	
Impôt société	
Total des ressources	0
Besoins en fonds de roulement	68000

3 Calcul des variations du besoin en fonds de roulement

Désignation	N	N+1	N+2
Besoins			
Stocks de marchandises	25200	31127	32201
Stocks de matières	2940	2800	3062
Créances clients (marchandises)	12960	16008	16560
Créances clients (production)	34272	32640	35700
Crédit de TVA			
Total des besoins (I)	75372	82575	87523
Ressources			
Achats de marchandises	16656	22768	23249
Achats de matières	9248	8632	9466
Achats effectués (Total)	25904	31400	32715
Impôts et taxes	8479	8716	8893
Cotisations sociales	5968	12986	13880
TVA à payer	4127	3986	4448
TVA collectée	5712	5440	5950
Impôt société	24510	5297	4416
Total des ressources (II)	74700	67825	70302
Besoins en fonds de roulement (I-II)	672	14750	17221
Variation du B.F.R.	672	14078	2471