

DOSSIER PRÉVISIONNEL

SUR 4 EXERCICES DE 01/2025 À 12/2028

SASU NECTOR

JUBIN Thibault

**Avec nous,
pas besoin
de choisir**

Entre des données
comptables et un
discours accessible

Expertise comptable

Social

Académie

Consulting

Juridique

Audit

SOMMAIRE

	INTRODUCTION.....	3
▪	NOTE DE L'EXPERT-COMPTABLE	
▪	CHIFFRES CLÉS	
	INVESTISSEMENTS ET FINANCEMENTS.....	5
	BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	7
	PLAN DE FINANCEMENT	8
	CHIFFRE D'AFFAIRES PRÉVISIONNEL.....	9
	FRAIS GÉNÉRAUX PRÉVISIONNELS.....	11
	SALAIRES ET CHARGES SOCIALES.....	13
	COMPTE DE RÉSULTAT PRÉVISIONNEL	14
	SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION.....	16
	CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	17
	SEUIL DE RENTABILITE.....	18
	ETAT DE TRÉSORERIE.....	19
	BILAN PRÉVISIONNEL.....	19
	PLAN DE TRÉSORERIE PRÉVISIONNEL SUR L'EXERCICE N	22
	PLAN DE TRÉSORERIE PRÉVISIONNEL SUR 4 ANS	23
	ANALYSE DE L'ÉVOLUTION DU SOLDE DE TRÉSORERIE.....	24

INTRODUCTION

NOTE DE L'EXPERT-COMPTABLE

Conformément à la lettre de mission dont l'objet est le suivant : **Développement de l'activité de l'entreprise SASU NECTOR**, nous avons examiné les prévisions budgétaires portant sur 4 exercices pour la période de 01/2025 à 12/2028, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces prévisions et les hypothèses présentées, relèvent de la responsabilité de la direction. Il nous appartient, sur la base de notre examen, d'exprimer notre conclusion sur ces prévisions.

Nous avons effectué cet examen selon les dispositions de la norme professionnelle du Conseil supérieur de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission d'examen d'informations financières prévisionnelles. Il n'entre pas dans notre mission de mettre à jour le présent rapport pour tenir compte des faits et circonstances postérieurs à sa date de signature.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la traduction chiffrée de ces hypothèses, sur le respect des principes d'établissement et de présentation applicables à ces prévisions et sur la conformité des méthodes comptables utilisées avec celles suivies pour l'établissement des comptes annuels.

Enfin, nous rappelons que s'agissant de prévisions présentant par nature un caractère incertain, les réalisations différeront, parfois de manière significative des informations prévisionnelles présentées.

A ANGERS, le 28/01/2025

Fabien BABONNEAU
Expert-comptable

CHIFFRES CLÉS

Soldes intermédiaires de gestion

Soldes intermédiaires de gestion	2025	%	2026	%	2027	%	2028	%
Chiffre d'affaires	296 139	100%	1 230 242	100%	2 720 690	100%	4 789 921	100%
Ventes + Production réelle	296 139	100%	1 230 242	100%	2 720 690	100%	4 789 921	100%
Achats consommés	156 114	53%	564 201	46%	979 304	36%	1 680 000	35%
Marge globale	140 025	47%	666 041	54%	1 741 386	64%	3 109 921	65%
Charges externes	205 381	69%	322 189	26%	671 611	25%	1 141 964	24%
Valeur ajoutée	-65 356	-22%	343 852	28%	1 069 775	39%	1 967 957	41%
Impôts et taxes	2 072	1%	4 069	0%	6 795	0%	8 861	0%
Charges de personnel	181 114	61%	410 340	33%	721 927	27%	957 692	20%
Excédent brut d'exploitation	-248 542	-84%	-70 557	-6%	341 053	13%	1 001 404	21%
Dotations aux amortissements	29 232	10%	56 036	5%	219 137	8%	255 139	5%
Résultat d'exploitation	-277 774	-94%	-126 593	-10%	121 916	4%	746 265	16%
Charges financières	5 954	2%	9 345	1%	7 234	0%	5 024	0%
Résultat financier	-5 954	-2%	-9 345	-1%	-7 234	0%	-5 024	0%
Résultat courant	-283 728	-96%	-135 938	-11%	114 682	4%	741 241	15%
Impôt sur les bénéfices							104 814	2%
Résultat de l'exercice	-283 728	-96%	-135 938	-11%	114 682	4%	636 427	13%
Capacité d'autofinancement	-254 496	-86%	-79 902	-6%	333 819	12%	891 566	19%

Capacité d'autofinancement

Capacité d'autofinancement	2025	2026	2027	2028
Résultat de l'exercice	-283 728	-135 938	114 682	636 427
+ Dotations aux amortissements	29 232	56 036	219 137	255 139
Capacité d'autofinancement	-254 496	-79 902	333 819	891 566
- Remboursement des emprunts	18 828	46 527	48 638	50 848
Autofinancement net	-273 324	-126 429	285 181	840 718

INVESTISSEMENTS ET FINANCEMENTS

Les investissements prévus sur la période :

Investissements	2025	2026	2027	2028
Immobilisations incorporelles	75 000	135 000	600 000	
Site Web - tranche 5	30 000			
Site Web - tranche 6	20 000			
IA Bot - tranche 1	10 000			
IA Bot - tranche 2	15 000			
IA Bot - tranche 3		10 000		
IA Bot - tranche 4		15 000		
SaaS Pro		10 000		
Market place - tranche 1		100 000		
Market place - tranche 2			100 000	
Market place - tranche 3			300 000	
Application particulier - tranche 1			50 000	
Application particulier - tranche 2			50 000	
Application pro - tranche 1			50 000	
Application pro - tranche 2			50 000	
Total des investissements à réaliser	75 000	135 000	600 000	
Immobilisations existantes	52 566	127 566	262 566	862 566
Total des immobilisations	127 566	262 566	862 566	862 566

Le financement des investissements :

Financements des investissements	2025	2026	2027	2028
Apports en capital	180 000	650 000		
BSA AIR	40 000			
BSA AIR	75 000			
BSA AIR	65 000			
Levée de fonds		650 000		
Emprunts	250 000			
Emprunt - banque 1	75 000			
Emprunt - banque 2	75 000			
Emprunt bancaire ou BPI	100 000			
Total des financements	430 000	650 000		
Écart de financement	355 000	515 000	-600 000	

Les caractéristiques des emprunts :

Emprunts	Date	Montant	Taux (%)	Durée	Périodicité
Emprunt - banque 1	Jun 2025 (N)	75 000	4,45%	60 mois	Mensuelle
Emprunt - banque 2	Jun 2025 (N)	75 000	4,45%	60 mois	Mensuelle
Emprunt bancaire ou BPI	Nov 2025 (N)	100 000	4,45%	60 mois	Mensuelle
Total		250 000			

Le détail des remboursements d'emprunts :

Remboursements des emprunts	2025	2026	2027	2028
Capital remboursé	18 828	46 527	48 638	50 848
<i>Emprunt - banque 1</i>	<i>7 920</i>	<i>14 064</i>	<i>14 701</i>	<i>15 370</i>
<i>Emprunt - banque 2</i>	<i>7 920</i>	<i>14 064</i>	<i>14 701</i>	<i>15 370</i>
<i>Emprunt bancaire ou BPI</i>	<i>2 988</i>	<i>18 399</i>	<i>19 236</i>	<i>20 108</i>
Charges d'intérêts	5 954	9 345	7 234	5 024
<i>Emprunt - banque 1</i>	<i>2 359</i>	<i>2 700</i>	<i>2 063</i>	<i>1 394</i>
<i>Emprunt - banque 2</i>	<i>2 359</i>	<i>2 700</i>	<i>2 063</i>	<i>1 394</i>
<i>Emprunt bancaire ou BPI</i>	<i>1 236</i>	<i>3 945</i>	<i>3 108</i>	<i>2 236</i>
Echéances d'emprunts	24 782	55 872	55 872	55 872
<i>Emprunt - banque 1</i>	<i>10 279</i>	<i>16 764</i>	<i>16 764</i>	<i>16 764</i>
<i>Emprunt - banque 2</i>	<i>10 279</i>	<i>16 764</i>	<i>16 764</i>	<i>16 764</i>
<i>Emprunt bancaire ou BPI</i>	<i>4 224</i>	<i>22 344</i>	<i>22 344</i>	<i>22 344</i>
Capital restant dû	231 172	184 645	136 007	85 159
<i>Emprunt - banque 1</i>	<i>67 080</i>	<i>53 016</i>	<i>38 315</i>	<i>22 945</i>
<i>Emprunt - banque 2</i>	<i>67 080</i>	<i>53 016</i>	<i>38 315</i>	<i>22 945</i>
<i>Emprunt bancaire ou BPI</i>	<i>97 012</i>	<i>78 613</i>	<i>59 377</i>	<i>39 269</i>

BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT

Évolution du besoin en fonds de roulement :

Besoin en fonds de roulement (Besoins)	N-1	2025	2026	2027	2028
Stocks de marchandises	1 184	2 168	7 836	13 601	23 333
<i>Ventes matériels et E-Shop</i>	<i>1 184</i>	<i>2 168</i>	<i>7 836</i>	<i>13 601</i>	<i>23 333</i>
Avances et acomptes versés	20				
Créances clients N-1	1 661				
TVA déductible	438				
Crédit TVA	5 257				
Charges constatées d'avance	1 467				
Besoins d'exploitation (Total)	10 027	2 168	7 836	13 601	23 333
Total des besoins	10 027	2 168	7 836	13 601	23 333
Besoin en fonds de roulement (Ressources)	N-1	2025	2026	2027	2028
Dettes fournisseurs N-1	2 630				
Achats de marchandises		38 473	75 983	131 342	202 164
<i>Ventes matériels et E-Shop</i>		<i>38 473</i>	<i>75 983</i>	<i>131 342</i>	<i>202 164</i>
Achats effectués (Total)		38 473	75 983	131 342	202 164
Impôts et taxes	473				
Personnel	694				
Cotisations sociales	318	9 984	19 378	33 328	36 900
TVA à payer		1 917	10 062	25 888	42 145
TVA collectée	219				
Impôt société	4 356				104 814
Autres dettes N-1	1 636				
Produits constatés d'avance	648				
Ressources d'exploitation (Total)	10 974	50 374	105 423	190 558	386 023
Total des ressources	10 974	50 374	105 423	190 558	386 023

PLAN DE FINANCEMENT

Le plan de financement sur la période :

Plan de financement	2025	2026	2027	2028
Immobilisations	75 000	135 000	600 000	
Variation du B.F.R.	-47 259	-49 381	-79 370	-185 733
Remboursements d'emprunts	18 828	46 527	48 638	50 848
Total des besoins	46 569	132 146	569 268	-134 885
Apports en capital	180 000	650 000		
Souscription d'emprunts	250 000			
Capacité d'autofinancement	-254 496	-79 902	333 819	891 566
Total des ressources	175 504	570 098	333 819	891 566
Variation de trésorerie	128 935	437 952	-235 449	1 026 451
Solde de trésorerie	236 476	674 428	438 979	1 465 430

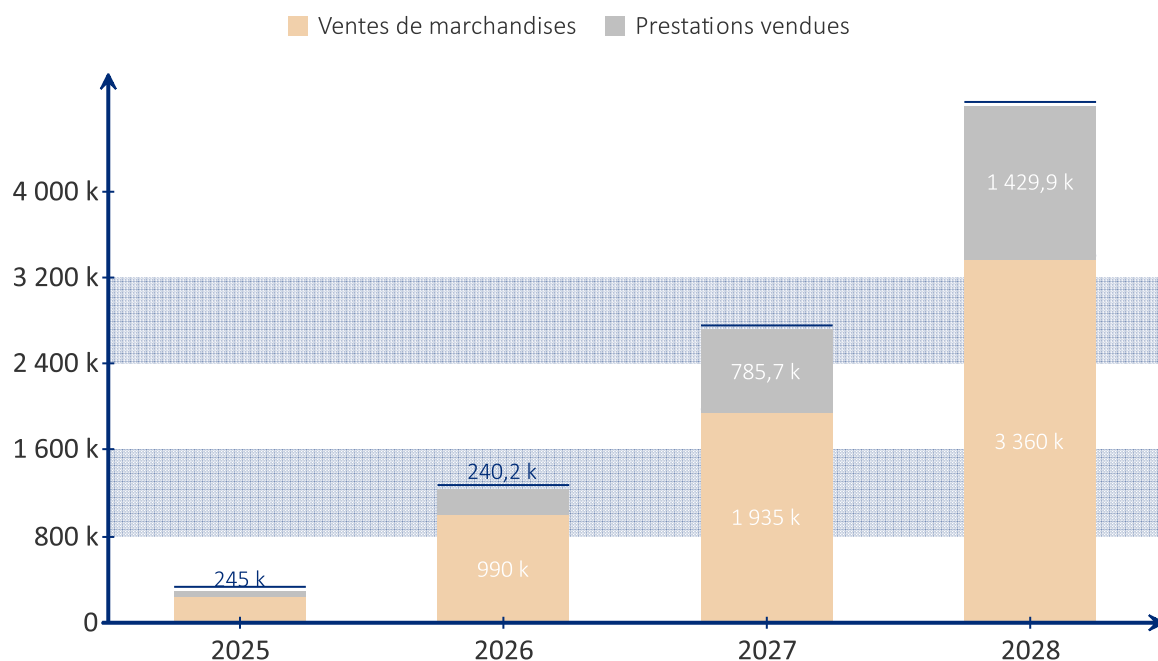
CHIFFRE D'AFFAIRES PRÉVISIONNEL

Le chiffre d'affaires prévu :

Chiffre d'affaires	Secteur	2025	%	2026	%	2027	%	2028	Marge	Stocks	TVA Vent es	TVA Acha ts
Ventes services	Services	51 139	369,78%	240 242	227,04%	785 690	82%	1 429 921	100%	0 jour	20%	20%
Ventes matériels et E-Shop	Négoce	245 000	304,08%	990 000	95,45%	1 935 000	73,64%	3 360 000	.../...	5 jours	20%	20%
Total		296 139	315,43%	1 230 242	121,15%	2 720 690	76,06%	4 789 921				

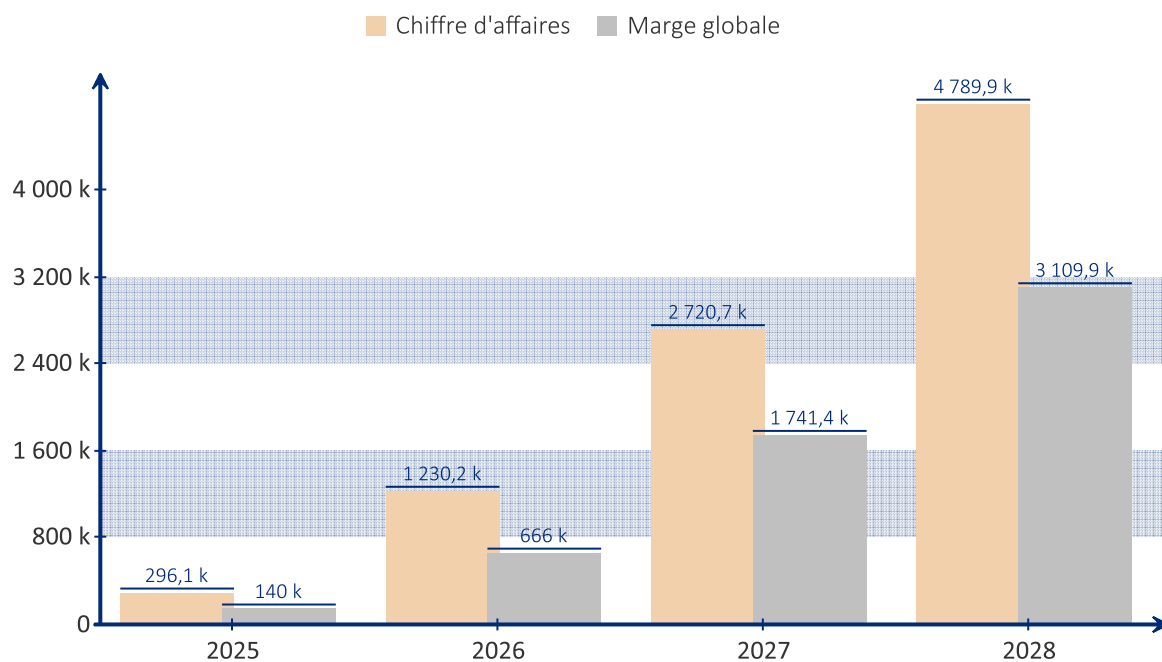
Évolution du chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires global



Évolution de la marge

Marge globale



FRAIS GÉNÉRAUX PRÉVISIONNELS

Les charges externes prévues :

Charges externes	2025	2026	2027	2028
Fournitures consommables	5 700	5 600	8 100	3 100
<i>Fournitures consommables</i>	<i>600</i>	<i>600</i>	<i>600</i>	<i>600</i>
<i>Petit équipement - ordinateurs</i>	<i>4 800</i>	<i>4 800</i>	<i>7 200</i>	<i>2 400</i>
<i>fournitures divers</i>	<i>300</i>	<i>200</i>	<i>300</i>	<i>100</i>
Services extérieurs	199 681	316 589	663 511	1 138 864
<i>frais personnel</i>	<i>3 908</i>	<i>8 600</i>	<i>13 752</i>	<i>18 536</i>
<i>Maintenance pack office</i>	<i>2 058</i>	<i>4 200</i>	<i>6 552</i>	<i>8 736</i>
<i>Téléphone</i>	<i>1 850</i>	<i>4 400</i>	<i>7 200</i>	<i>9 800</i>
Autres	103 173	199 989	399 759	650 328
<i>LJ Office</i>	<i>34 020</i>	<i>38 880</i>	<i>38 880</i>	<i>38 880</i>
<i>Rétrocessions</i>	<i>16 600</i>	<i>67 875</i>	<i>221 470</i>	<i>416 440</i>
<i>Location immobilière</i>	<i>12 880</i>	<i>21 840</i>	<i>39 680</i>	<i>55 200</i>
<i>Maintenance site</i>	<i>5 000</i>	<i>6 000</i>	<i>6 000</i>	<i>6 000</i>
<i>Abonnement site web</i>	<i>250</i>	<i>250</i>	<i>250</i>	<i>250</i>
<i>Abonnement autres</i>	<i>3 600</i>	<i>6 000</i>	<i>6 000</i>	<i>6 000</i>
<i>Honoraires comptables / juridiques</i>	<i>5 308</i>	<i>8 878</i>	<i>12 798</i>	<i>16 438</i>
<i>Cout logistique + expédition</i>	<i>8 265</i>	<i>34 066</i>	<i>58 481</i>	<i>94 920</i>
<i>Frais de Déplacements Direction</i>	<i>3 000</i>	<i>3 000</i>	<i>3 000</i>	<i>3 000</i>
<i>Services bancaires</i>	<i>1 200</i>	<i>1 200</i>	<i>1 200</i>	<i>1 200</i>
<i>Incubateur CCI Angers tech</i>	<i>1 050</i>			
<i>Frais divers</i>	<i>12 000</i>	<i>12 000</i>	<i>12 000</i>	<i>12 000</i>
Marketing	92 600	108 000	250 000	470 000
<i>Budget marketing</i>	<i>92 600</i>	<i>108 000</i>	<i>250 000</i>	<i>470 000</i>
Total	205 381	322 189	671 611	1 141 964

Les impôts et taxes de la période :

Impôts et taxes	2025	2026	2027	2028
C.F.E.	500	500	500	500
Taxe d'apprentissage	869	1 973	3 480	4 622
Formation professionnelle	703	1 596	2 815	3 739
Total	2 072	4 069	6 795	8 861

Le détail des amortissements :

Amortissements	2025	2026	2027	2028
Amortissements incorporels	29 232	56 036	219 137	255 139
<i>Site Web - tranche 5</i>	<i>7 500</i>	<i>10 000</i>	<i>10 000</i>	<i>2 500</i>
<i>Site Web - tranche 6</i>	<i>3 334</i>	<i>6 667</i>	<i>6 667</i>	<i>3 332</i>
<i>IA Bot - tranche 1</i>	<i>1 944</i>	<i>3 333</i>	<i>3 333</i>	<i>1 390</i>
<i>IA Bot - tranche 2</i>	<i>2 083</i>	<i>5 000</i>	<i>5 000</i>	<i>2 917</i>
<i>IA Bot - tranche 3</i>		<i>3 055</i>	<i>3 333</i>	<i>3 333</i>
<i>IA Bot - tranche 4</i>		<i>3 333</i>	<i>5 000</i>	<i>5 000</i>
<i>Saas Pro</i>		<i>1 944</i>	<i>3 333</i>	<i>3 333</i>
<i>Market place - tranche 1</i>		<i>8 333</i>	<i>33 333</i>	<i>33 333</i>
<i>Market place - tranche 2</i>			<i>33 333</i>	<i>33 333</i>
<i>Market place - tranche 3</i>			<i>75 000</i>	<i>100 000</i>
<i>Application particulier - tranche 1</i>			<i>9 722</i>	<i>16 667</i>
<i>Application particulier - tranche 2</i>			<i>5 556</i>	<i>16 667</i>
<i>Application pro - tranche 1</i>			<i>8 334</i>	<i>16 667</i>
<i>Application pro - tranche 2</i>			<i>5 556</i>	<i>16 667</i>
<i>ERP - ODOO</i>	<i>2 038</i>	<i>2 038</i>	<i>1 359</i>	
<i>Site Web</i>	<i>12 333</i>	<i>12 333</i>	<i>10 278</i>	
Total	29 232	56 036	219 137	255 139

SALAIRES ET CHARGES SOCIALES

Les rémunérations annuelles du personnel :

Personnel	2025	%	2026	%	2027	%	2028	C.S. Sal.	C.S. Pat.
Personnels	82 760	145,77%	203 400	91,7%	389 926	38,8%	541 220	22%	40%
Commissions			4 254	177,62%	11 810	57,15%	18 559	22%	40%
Président	45 000	83,33%	82 500	33,33%	110 000	9,09%	120 000	22%	45%
Total	127 760		290 154		511 736		679 779		

Le détail des salaires bruts et des charges sociales :

Salaires bruts	2025	2026	2027	2028
Salariés	82 760	207 654	401 736	559 779
Personnels	82 760	203 400	389 926	541 220
Commissions		4 254	11 810	18 559
Dirigeant	45 000	82 500	110 000	120 000
Président	45 000	82 500	110 000	120 000

Charges sociales	2025	2026	2027	2028
Salariés	33 104	83 061	160 691	223 913
Personnels	33 104	81 360	155 966	216 488
Commissions		1 701	4 725	7 425
Dirigeant	20 250	37 125	49 500	54 000
Président	20 250	37 125	49 500	54 000

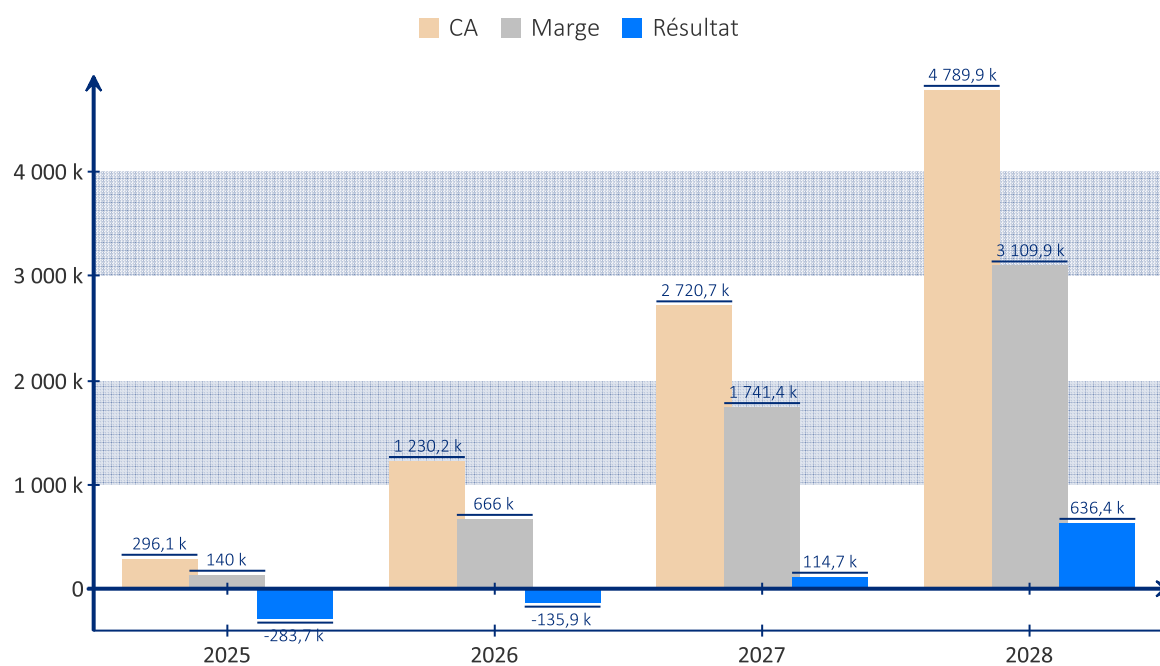
COMPTE DE RÉSULTAT PRÉVISIONNEL

Évolution du compte de résultat :

Compte de résultat	2025	%	2026	%	2027	%	2028	%
Ventes de marchandises	245 000	83%	990 000	80%	1 935 000	71%	3 360 000	70%
Prestations vendues	51 139	17%	240 242	20%	785 690	29%	1 429 921	30%
<i>Chiffre d'affaires</i>	<i>296 139</i>	<i>100%</i>	<i>1 230 242</i>	<i>100%</i>	<i>2 720 690</i>	<i>100%</i>	<i>4 789 921</i>	<i>100%</i>
Total des produits d'exploitation	296 139	100%	1 230 242	100%	2 720 690	100%	4 789 921	100%
Achats effectués de marchandises	157 098	53%	569 869	46%	985 069	36%	1 689 732	35%
Variation de stock de marchandises	-984	0%	-5 668	0%	-5 765	0%	-9 732	0%
Fournitures consommables	5 700	2%	5 600	0%	8 100	0%	3 100	0%
Services extérieurs	199 681	67%	316 589	26%	663 511	24%	1 138 864	24%
<i>Charges externes</i>	<i>205 381</i>	<i>69%</i>	<i>322 189</i>	<i>26%</i>	<i>671 611</i>	<i>25%</i>	<i>1 141 964</i>	<i>24%</i>
Impôts et taxes	2 072	1%	4 069	0%	6 795	0%	8 861	0%
Salaires bruts (Salariés)	82 760	28%	207 654	17%	401 736	15%	559 779	12%
Charges sociales (Salariés)	33 104	11%	83 061	7%	160 691	6%	223 913	5%
Salaires bruts (Dirigeant)	45 000	15%	82 500	7%	110 000	4%	120 000	3%
Charges sociales (Dirigeant)	20 250	7%	37 125	3%	49 500	2%	54 000	1%
<i>Charges de personnel</i>	<i>181 114</i>	<i>61%</i>	<i>410 340</i>	<i>33%</i>	<i>721 927</i>	<i>27%</i>	<i>957 692</i>	<i>20%</i>
Dotations aux amortissements	29 232	10%	56 036	5%	219 137	8%	255 139	5%
Total des charges d'exploitation	573 913	194%	1 356 835	110%	2 598 774	96%	4 043 656	84%
Résultat d'exploitation	-277 774	-94%	-126 593	-10%	121 916	4%	746 265	16%
Charges financières	5 954	2%	9 345	1%	7 234	0%	5 024	0%
Résultat financier	-5 954	-2%	-9 345	-1%	-7 234	0%	-5 024	0%
Résultat courant	-283 728	-96%	-135 938	-11%	114 682	4%	741 241	15%
Impôt sur les bénéfices							104 814	2%
Résultat de l'exercice	-283 728	-96%	-135 938	-11%	114 682	4%	636 427	13%

Analyse de l'activité sur la période

Analyse de l'activité



SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION

L'évolution des soldes intermédiaires de gestion :

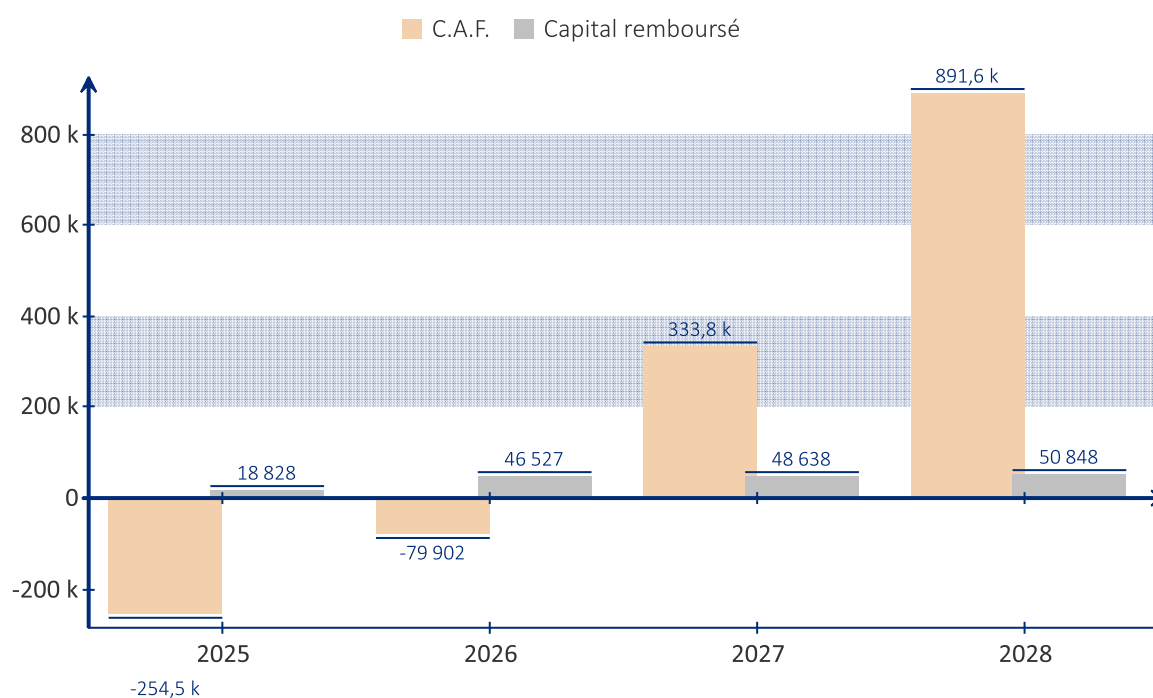
Soldes intermédiaires de gestion	2025	%	2026	%	2027	%	2028	%
<i>Ventes de marchandises</i>	245 000	100%	990 000	100%	1 935 000	100%	3 360 000	100%
Achats effectués de marchandises	157 098	64%	569 869	58%	985 069	51%	1 689 732	50%
Stock initial de marchandises	1 184	0%	2 168	0%	7 836	0%	13 601	0%
Stock final de marchandises	2 168	1%	7 836	1%	13 601	1%	23 333	1%
Variation de stock de marchandises	-984	0%	-5 668	-1%	-5 765	0%	-9 732	0%
Achats consommés de marchandises	156 114	64%	564 201	57%	979 304	51%	1 680 000	50%
Marge commerciale	88 886	36%	425 799	43%	955 696	49%	1 680 000	50%
<i>Prestations vendues</i>	51 139	100%	240 242	100%	785 690	100%	1 429 921	100%
Production de l'exercice	51 139	100%	240 242	100%	785 690	100%	1 429 921	100%
Marge sur production	51 139	100%	240 242	100%	785 690	100%	1 429 921	100%
Chiffre d'affaires	296 139	100%	1 230 242	100%	2 720 690	100%	4 789 921	100%
Ventes + Production réelle	296 139	100%	1 230 242	100%	2 720 690	100%	4 789 921	100%
Achats consommés	156 114	53%	564 201	46%	979 304	36%	1 680 000	35%
Marge globale	140 025	47%	666 041	54%	1 741 386	64%	3 109 921	65%
Fournitures consommables	5 700	2%	5 600	0%	8 100	0%	3 100	0%
Services extérieurs	199 681	67%	316 589	26%	663 511	24%	1 138 864	24%
Charges externes	205 381	69%	322 189	26%	671 611	25%	1 141 964	24%
Valeur ajoutée	-65 356	-22%	343 852	28%	1 069 775	39%	1 967 957	41%
Impôts et taxes	2 072	1%	4 069	0%	6 795	0%	8 861	0%
Salaires bruts (Salariés)	82 760	28%	207 654	17%	401 736	15%	559 779	12%
Charges sociales (Salariés)	33 104	11%	83 061	7%	160 691	6%	223 913	5%
Salaires bruts (Dirigeant)	45 000	15%	82 500	7%	110 000	4%	120 000	3%
Charges sociales (Dirigeant)	20 250	7%	37 125	3%	49 500	2%	54 000	1%
Charges de personnel	181 114	61%	410 340	33%	721 927	27%	957 692	20%
Excédent brut d'exploitation	-248 542	-84%	-70 557	-6%	341 053	13%	1 001 404	21%
Dotations aux amortissements	29 232	10%	56 036	5%	219 137	8%	255 139	5%
Résultat d'exploitation	-277 774	-94%	-126 593	-10%	121 916	4%	746 265	16%
Charges financières	5 954	2%	9 345	1%	7 234	0%	5 024	0%
Résultat financier	-5 954	-2%	-9 345	-1%	-7 234	0%	-5 024	0%
Résultat courant	-283 728	-96%	-135 938	-11%	114 682	4%	741 241	15%
Impôt sur les bénéfices							104 814	2%
Résultat de l'exercice	-283 728	-96%	-135 938	-11%	114 682	4%	636 427	13%
Capacité d'autofinancement	-254 496	-86%	-79 902	-6%	333 819	12%	891 566	19%

CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT

La capacité d'autofinancement sur la période :

Capacité d'autofinancement	2025	2026	2027	2028
Résultat de l'exercice	-283 728	-135 938	114 682	636 427
+ Dotations aux amortissements	29 232	56 036	219 137	255 139
Capacité d'autofinancement	-254 496	-79 902	333 819	891 566
- Remboursement des emprunts	18 828	46 527	48 638	50 848
Autofinancement net	-273 324	-126 429	285 181	840 718

Capacité à rembourser les emprunts

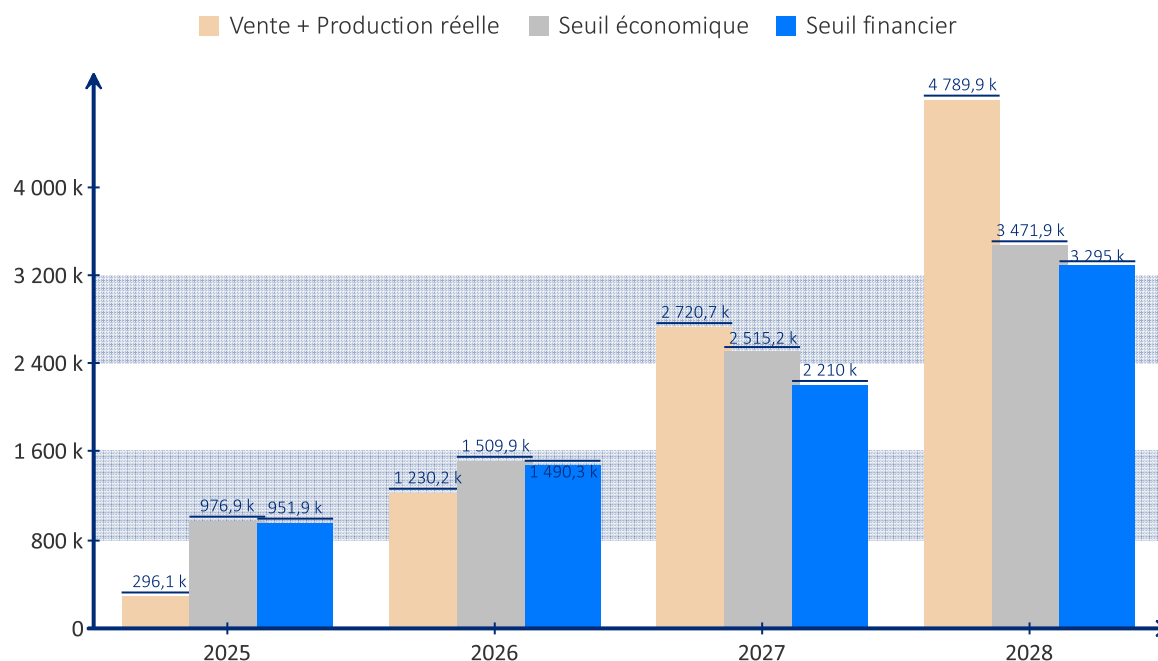


SEUIL DE RENTABILITE

Le seuil de rentabilité économique :

Seuil de rentabilité économique	2025	2026	2027	2028
Ventes + Production réelle	296 139	1 230 242	2 720 690	4 789 921
Achats consommés	156 114	564 201	979 304	1 680 000
Autres coûts variables	16 600	67 875	221 470	416 440
<i>Total des coûts variables</i>	<i>172 714</i>	<i>632 076</i>	<i>1 200 774</i>	<i>2 096 440</i>
Marge sur coût variable	123 425	598 166	1 519 916	2 693 481
Taux de marge sur coût variable (%)	41,68%	48,62%	55,87%	56,23%
<i>Coûts fixes</i>	<i>407 153</i>	<i>734 104</i>	<i>1 405 234</i>	<i>1 952 240</i>
Total des charges	579 867	1 366 180	2 606 008	4 048 680
Résultat courant avant impôt	-283 728	-135 938	114 682	741 241
Seuil de rentabilité	976 855	1 509 881	2 515 185	3 471 883
Excédent / Insuffisance	-680 716	-279 639	205 505	1 318 038
Point mort (jours)	1188 jours	442 jours	333 jours	261 jours

Seuil de rentabilité



ETAT DE TRÉSORERIE

L'évolution du solde de trésorerie :

Etat de trésorerie	N-1	2025	2026	2027	2028
Fonds de roulement	106 594	188 270	576 841	262 022	1 102 740
Besoin en fonds de roulement	-947	-48 206	-97 587	-176 957	-362 690
Solde de trésorerie	107 541	236 476	674 428	438 979	1 465 430

BILAN PRÉVISIONNEL

Le bilan prévisionnel de la période :

Bilan N			
Actif		Passif	
Immobilisations	127 566	Capital social	230 000
- Amortissements, Provisions	29 439	Réserves, Report à nouveau	100 418
Immobilisations nettes (Total)	98 127		
Stocks, Encours de production	2 168	Résultat de l'exercice	-283 728
Disponibilités	236 476	Subventions d'investissement	7 000
Actif circulant	238 644	Capitaux propres (Total)	53 690
		Emprunts et dettes assimilés	232 707
		Dettes fournisseurs	38 473
		Dettes fiscales et sociales	11 901
		Total des dettes	283 081
Total de l'actif	336 771	Total du passif	336 771

Les bilans prévisionnels sur 3 ans :

Bilan	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2026	31/12/2027	31/12/2028
Immobilisations	52 566	127 566	262 566	862 566	862 566
- Amortissements, Provisions	207	29 439	85 475	304 612	559 751
Immobilisations nettes	52 359	98 127	177 091	557 954	302 815
Stocks, Encours de production	1 184	2 168	7 836	13 601	23 333
Avances et acomptes versés	20				
Créances clients	1 661				
Autres créances	5 695				
Disponibilités	107 541	236 476	674 428	438 979	1 465 430
Actif circulant	116 101	238 644	682 264	452 580	1 488 763
Comptes de régularisation	1 467				
Total de l'actif	169 927	336 771	859 355	1 010 534	1 791 578
Capital social	50 000	230 000	880 000	880 000	880 000
Réserves, Report à nouveau	144 685	100 418	-183 310	-319 248	-204 566
Résultat de l'exercice	-44 267	-283 728	-135 938	114 682	636 427
Subventions d'investissement	7 000	7 000	7 000	7 000	7 000
Capitaux propres	157 418	53 690	567 752	682 434	1 318 861

Emprunts et dettes assimilés	1 535	232 707	186 180	137 542	86 694
Dettes fournisseurs	2 630	38 473	75 983	131 342	202 164
Dettes fiscales et sociales	6 060	11 901	29 440	59 216	183 859
Autres dettes	1 636				
Total des dettes	11 861	283 081	291 603	328 100	472 717
Comptes de régularisation	648				
Total du passif	169 927	336 771	859 355	1 010 534	1 791 578

ANNEXES



PLAN DE TRÉSORERIE PRÉVISIONNEL SUR L'EXERCICE N

Trésorerie (N)	Jan 2025	Fév 2025	Mar 2025	Avr 2025	Mai 2025	Jun 2025	Jul 2025	Aoû 2025	Sep 2025	Oct 2025	Nov 2025	Déc 2025	Total
Apports en capital	40 000	75 000	65 000										180 000
Emprunts						150 000					100 000		250 000
Créances clients N-1	1 661												1 661
Ventes de marchandises	6 000	6 000	6 000	9 000	12 000	15 000	18 000	24 000	36 000	48 000	54 000	60 000	294 000
Prestations vendues	1 198	1 632	2 431	2 909	3 755	4 850	6 048	3 010	6 824	7 922	9 944	10 843	61 366
Chiffre d'affaires (Total)	7 198	7 632	8 431	11 909	15 755	19 850	24 048	27 010	42 824	55 922	63 944	70 843	355 366
Remboursement du crédit TVA		5 257	2 744	1 823	1 494	7 635	2 619	4 098	5 839	4 786			36 295
Total des encaissements	48 859	87 889	76 175	13 732	17 249	177 485	26 667	31 108	48 663	60 708	163 944	70 843	823 322
Immobilisations incorporelles				36 000		12 000	24 000	18 000					90 000
Immobilisations (Total)				36 000		12 000	24 000	18 000					90 000
Echéances d'emprunts						3 794	2 794	2 794	2 794	2 794	5 156	4 656	24 782
Dettes fournisseurs N-1	2 630												2 630
Achats effectués de marchandises		3 847	3 847	3 847	5 771	7 694	9 618	11 542	15 389	23 083	30 779	34 626	150 043
Achats effectués (Total)		3 847	3 847	3 847	5 771	7 694	9 618	11 542	15 389	23 083	30 779	34 626	150 043
Fournitures consommables	90	90	90	1 530	1 530	90	90	90	90	90	2 970	90	6 840
Services extérieurs	18 414	14 634	13 459	14 419	22 249	22 729	23 449	22 249	23 449	21 529	22 249	20 785	239 614
Charges externes (Total)	18 504	14 724	13 549	15 949	23 779	22 819	23 539	22 339	23 539	21 619	25 219	20 875	246 454
Etat - Impôts	604	131	131	131	131	131	131	131	131	131	131	631	2 545
Salaires nets (Salariés)	1 209	515	515	3 635	6 755	6 755	6 240	6 240	8 346	8 346	8 346	8 346	65 248
Charges sociales (Salariés)	318	409	409	409	2 889	5 369	5 369	4 960	4 960	6 634	6 634	6 634	44 994
Rémunération du dirigeant				3 900	3 900	3 900	3 900	3 900	3 900	3 900	3 900	3 900	35 100
Charges sociales (Dirigeant)					3 350	3 350	3 350	3 350	3 350	3 350	3 350	3 350	26 800
Charges de personnel (Total)	1 527	924	924	7 944	16 894	19 374	18 859	18 450	20 556	22 230	22 230	22 230	172 142
TVA à payer												637	637
Impôt société	4 356												4 356
Autres dettes N-1	1 636												1 636
Total des décaissements	29 257	19 626	18 451	63 871	46 575	65 812	78 941	73 256	62 409	69 857	83 515	83 655	695 225
Solde précédent	107 541	127 143	195 406	253 130	202 991	173 665	285 338	233 064	190 916	177 170	168 021	248 450	
Variation de la trésorerie	19 602	68 263	57 724	-50 139	-29 326	111 673	-52 274	-42 148	-13 746	-9 149	80 429	-12 812	
Solde de trésorerie	127 143	195 406	253 130	202 991	173 665	285 338	233 064	190 916	177 170	168 021	248 450	235 638	
Encours fournisseurs	3 847	3 847	3 847	5 771	7 694	9 618	11 542	15 389	23 083	30 779	34 626	38 473	

PLAN DE TRÉSORERIE PRÉVISIONNEL SUR 4 ANS

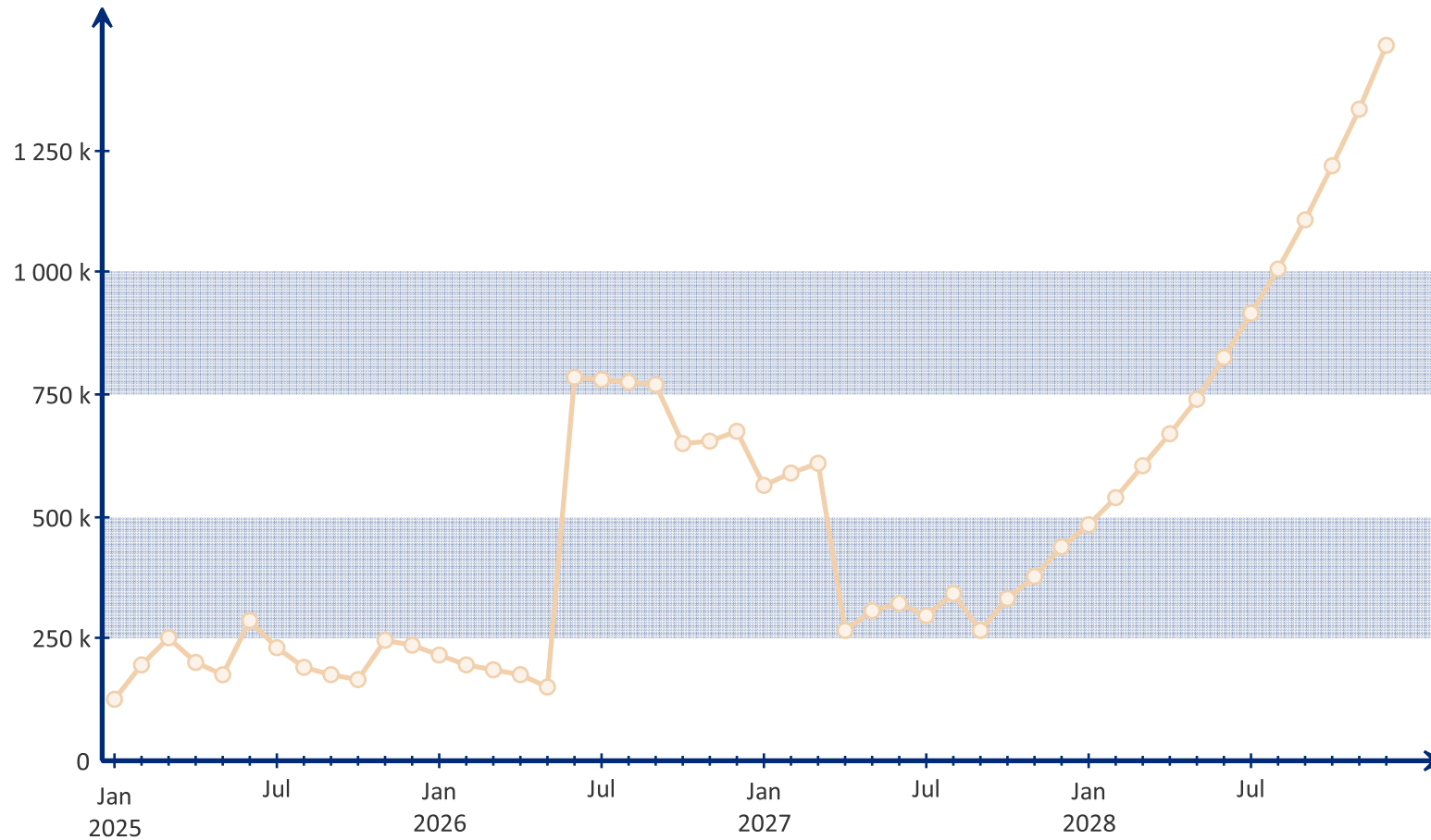
Trésorerie (N+1)	Jan 2026	Fév 2026	Mar 2026	Avr 2026	Mai 2026	Jun 2026	Jul 2026	Aoû 2026	Sep 2026	Oct 2026	Nov 2026	Déc 2026	Total
Encaissements	78 413	87 528	95 898	104 592	110 742	768 382	124 532	133 072	142 822	150 462	156 612	185 200	2 138 255
Décaissements	95 225	108 305	106 506	114 310	138 911	133 864	129 465	135 062	147 964	273 637	150 430	166 625	1 700 304
Solde précédent	235 638	218 826	198 049	187 441	177 723	149 554	784 072	779 139	777 149	772 007	648 832	655 014	
Variation de la trésorerie	-16 812	-20 777	-10 608	-9 718	-28 169	634 518	-4 933	-1 990	-5 142	-123 175	6 182	18 575	
Solde de trésorerie	218 826	198 049	187 441	177 723	149 554	784 072	779 139	777 149	772 007	648 832	655 014	673 589	
Encours fournisseurs	37 991	41 446	44 899	48 353	51 806	55 260	58 714	62 167	65 621	69 076	72 529	75 983	

Trésorerie (N+2)	Jan 2027	Fév 2027	Mar 2027	Avr 2027	Mai 2027	Jun 2027	Jul 2027	Aoû 2027	Sep 2027	Oct 2027	Nov 2027	Déc 2027	Total
Encaissements	184 975	196 115	215 172	228 883	246 023	308 915	278 308	301 931	315 080	330 224	343 374	369 498	3 318 498
Décaissements	297 036	169 714	195 403	568 791	206 650	296 161	301 152	254 961	393 987	262 706	296 901	310 486	3 553 948
Solde précédent	673 589	561 528	587 929	607 698	267 790	307 163	319 917	297 073	344 043	265 136	332 654	379 127	
Variation de la trésorerie	-112 061	26 401	19 769	-339 908	39 373	12 754	-22 844	46 970	-78 907	67 518	46 473	59 012	
Solde de trésorerie	561 528	587 929	607 698	267 790	307 163	319 917	297 073	344 043	265 136	332 654	379 127	438 139	
Encours fournisseurs	70 253	73 308	76 362	82 471	88 580	94 688	100 798	106 907	113 016	119 125	125 233	131 342	

Trésorerie (N+3)	Jan 2028	Fév 2028	Mar 2028	Avr 2028	Mai 2028	Jun 2028	Jul 2028	Aoû 2028	Sep 2028	Oct 2028	Nov 2028	Déc 2028	Total
Encaissements	382 648	397 288	410 437	436 561	449 711	467 735	482 033	509 306	527 330	541 630	559 378	583 849	5 747 906
Décaissements	337 591	340 681	348 350	369 265	376 708	384 233	393 146	418 090	425 349	433 782	442 315	451 945	4 721 455
Solde précédent	438 139	483 196	539 803	601 890	669 186	742 189	825 691	914 578	1 005 794	1 107 775	1 215 623	1 332 686	
Variation de la trésorerie	45 057	56 607	62 087	67 296	73 003	83 502	88 887	91 216	101 981	107 848	117 063	131 904	
Solde de trésorerie	483 196	539 803	601 890	669 186	742 189	825 691	914 578	1 005 794	1 107 775	1 215 623	1 332 686	1 464 590	
Encours fournisseurs	135 782	141 817	147 852	153 887	159 922	165 956	171 990	178 025	184 060	190 094	196 129	202 164	

ANALYSE DE L'ÉVOLUTION DU SOLDE DE TRÉSORERIE

Solde de trésorerie



ADECIA : un collectif d'experts engagés auprès des dirigeants

Le groupe ADECIA, spécialisé dans l'accompagnement du dirigeant, accompagne depuis plus de 65 ans les dirigeants et les entreprises, de toutes tailles et de tous secteurs, dans le développement de leurs activités.

Fort de ses 450 collaborateurs, experts de leurs métiers : comptables, fiscalistes, juristes, conseillers en paie, informaticiens, chefs de projets, experts-comptables et commissaires aux comptes, ADECIA accompagne les dirigeants dans la gestion de leur entreprise, à tous les stades de développement, de la création à la transmission.



Une implantation dans le Grand Ouest avec 18 agences





adecia

Les experts engagés
des dirigeants

Avec nous, pas besoin de choisir.

Nos équipes vous
accompagnent
sur tous vos projets

Expertise comptable

Social

Académie

Consulting

Juridique

Audit