



GUANTOLI

BUSINESS PLAN

SUR LA PERIODE DU 1^{ER} JANVIER 2020 AU 31 DECEMBRE 2022

EURL Gérald GUANTOLI

Table des matières

1. Présentation du projet	3
2. Présentation de la proposition de valeur	3
3. Cible	4
4. Stratégie de distribution.....	5
5. Stratégie commerciale.....	6
6. Stratégie de communication	6
7. Présentation des porteurs de projet.....	8
8. Equipes.....	9
9. Les besoins de financements.....	9
10. Données financières.....	10

1. Présentation du projet

Gérald GUANTOLI envisage de créer l'entreprise « **EURL Gérald GUANTOLI** » dans le but de proposer des **prestations de couverture – charpente – zinguerie** dans la région de Montpellier et ses alentours.

L'entreprise aura la forme juridique d'une **EURL** et démarrera son activité le 1^{er} janvier 2020. Son siège social sera situé dans la ville de Le Relieu (34).

L'étude a pour objet de démontrer la rentabilité et la viabilité de l'entreprise EURL Gérald GUANTOLI.

2. Présentation de la proposition de valeur

La proposition

L'activité de l'entreprise sera centrée autour de la vente de **prestations de couverture – charpente – zinguerie**.

Les produits/Services proposés seront les suivants :



L'entreprise se différenciera de ses concurrents grâce aux points suivants :

Expérience dans le
domaine

Rapidité d'intervention

Propreté sur les chantiers

Les partenaires

Afin de proposer la meilleure offre possible, l'entreprise s'entourera des partenaires suivants :

Les fournisseurs



Larivière



La plateforme du bâtiment

Les autres partenaires



Fédération Française du Bâtiment

Cabinet CerFrance



3. Cible

Public-cible

L'identification et le choix des cibles sont importants afin de déterminer les bonnes actions à mettre en place et surtout le choix des canaux par lesquels le message doit passer afin de les atteindre. Ainsi, l'offre de l'entreprise ciblera les catégories de suivantes :



Maisons
rénovation



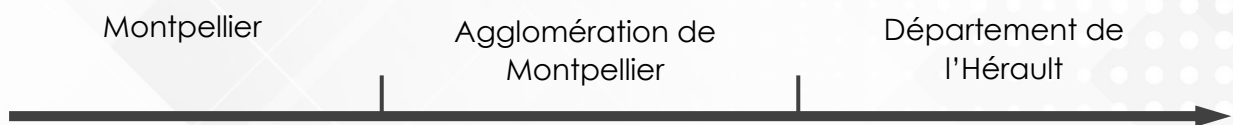
Maisons
neuves



Bâtiments

Zone cible

L'entreprise opérera au sein des zones géographiques suivantes :



4. Stratégie de distribution

La stratégie de distribution doit être cohérente avec l'entreprise, ses cibles ainsi que son offre. Afin de proposer ses **prestations de couverture – charpente – zinguerie** de la manière la plus efficace possible, EURL GUANTOLI utilisera les canaux de distribution suivants :

Circuit direct

EURL GUANTOLI pourra commercialiser ses **prestations de couverture – charpente – zinguerie** directement au client.



5. Stratégie commerciale

Une stratégie commerciale efficace permettra à EURL GUANTOLI de conquérir de nouveaux clients. Afin de toujours s'octroyer de nouvelles perspectives de croissance, il est nécessaire d'attirer sans cesse de nouveaux clients. Ainsi, EURL GUANTOLI utilisera les canaux suivants afin de construire sa stratégie commerciale :

La prospection

Pour EURL GUANTOLI, la meilleure façon de capter ses clients est la prospection directe, utilisant des contacts directs pour identifier de nouveaux clients potentiels et les transformer en clients réels.

Le réseautage - La prescription - Les partenariats

Faire partie de réseaux est une excellente idée dans le domaine d'activité de EURL GUANTOLI, ces derniers regroupant très facilement des cibles ou partenaires. De la même façon, créer des partenariats gagnants-gagnants avec un autre acteur est souvent efficace.

6. Stratégie de communication

La manière avec laquelle une entreprise gère sa communication revêt une forte importance tant celle-ci influence de nombreux points. Ainsi, la définition d'une stratégie de communication efficace lui permet de :

- Gérer l'image de l'entreprise à la bonne cible, et ainsi générer des ventes futures
- Renforcer l'image de marque, et ainsi se différencier de la concurrence.
- D'optimiser ses relations professionnelles

L'entreprise basera sa stratégie de communication sur les points suivants :



Le bouche à oreille

L'EURL Gérald GUANTOLI basera sa stratégie marketing sur le bouche-à-oreille. Pour les fondateurs, les recommandations d'un client satisfait sont les éloges les plus importants que l'enseigne puisse recevoir.



La distribution de flyers et cartes de visites

L'EURL Gérald GUANTOLI distribuera plusieurs flyers dès le lancement de son activité afin de se faire connaître et échangera également plusieurs cartes de visites pour développer son réseau professionnel.



Communication sur véhicules

L'EURL Gérald GUANTOLI communiquera par le biais de son véhicule. Plusieurs encarts seront disposés sur le véhicule professionnel donnant une belle visibilité à l'entreprise.



7. Présentation des porteurs de projet

GUANTOLI Gérald

Année de naissance : 27 mai 1977

1995 : Obtention du BEP Couvreur zingueur

1995 – 1998 : Ouvrier couvreur – SARL Dubois et Cie – 34000 MONTPELLIER

1998 – 2008 : Ouvrier qualifié couvreur zingueur – SAS Couverture Greffin – 30000 NIMES

- Mise en sécurité des chantiers à réaliser ainsi que la mise en œuvre et le bon déroulement de celui-ci tout en veillant au respect de la DTU (Document Technique Unifié) et aux normes de constructions

2008 – 2019 : Chef de chantier couvreur zingueur – SARL Magnier charpentés

- Mise en sécurité des chantiers
- Encadrement et formations d'une équipe de 3 personnes
- Gestion du chantier et respect des délais

8. Equipes

Afin de gérer et de réaliser le chiffre d'affaires prévisionnel, l'entreprise n'emploiera pas de salariés à son lancement.

9. Les besoins de financements

Afin de contribuer au développement de l'entreprise, cette dernière aura besoin des fonds suivants :

Matériel de transport

8 700 €

Travaux et agencements

19 000 €

Matériel informatique

1 000 €



10. Données financières

Glossaire

BP	Business Plan (Plan d'Affaires)	TO	Taux d'Obsolescence
P&L	Profit & Loss (Compte de résultat)	TR	Taux de Remboursement
CA	Chiffre d'Affaires	CP	Capitaux Propres
MB	Marge Brute	DFN	Dette Financière Nette
MSCV	Marge sur coûts variables	C/C	Compte Courant
VA	Valeur Ajoutée	BFR	Besoin en Fonds de Roulement
EBITDA	Earnings Before Interest taxes Depreciation and Amortization	EFR	Excédent en Fonds de Roulement
EBE	Excédent Brut d'Exploitation	TVA	Taxe sur la Valeur Ajoutée
EBIT	Earnings Before Interest taxes	IS	Impôts sur les Sociétés
REx	Résultat d'Exploitation	TFT	Tableau des Flux de Trésorerie

Compte de Résultat et Activité

Compte de résultat

EURL Gérald GUANTOLI - Business Plan prévisionnel sur 3 ans

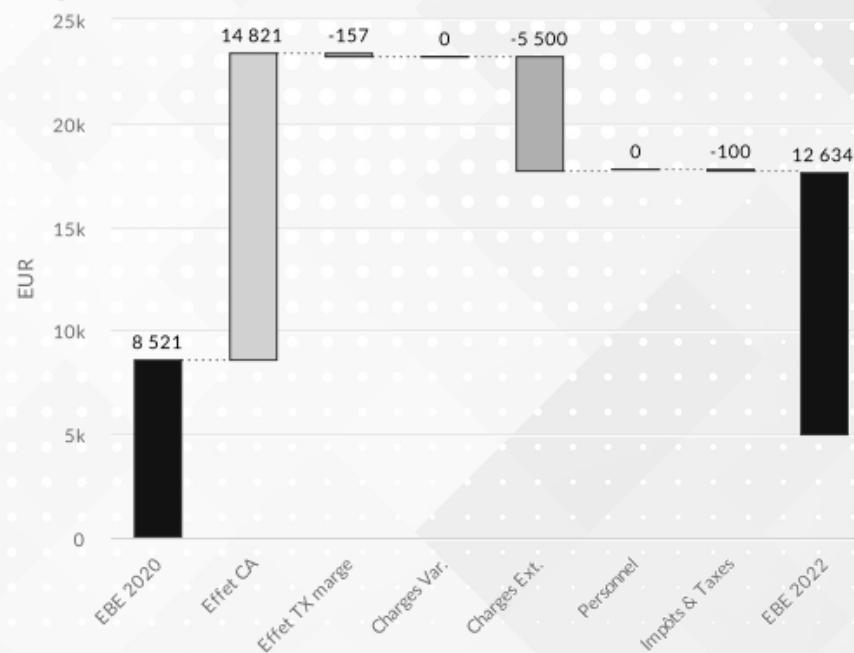
Nature €	2020 12 mois	2021 12 mois	2022 12 mois
Chiffre d'affaires	85 000	94 000	105 000
Achats de marchandises et sous-traitance	(22 011)	(24 012)	(27 347)
Marge brute	62 989	69 988	77 653
Commissions	-	-	-
Charges variables sur charges externes	-	-	-
Marge sur coûts variables	62 989	69 988	77 653
Charges externes	(20 530)	(23 160)	(26 030)
Personnel	(18 000)	(18 000)	(18 000)
Charges patronales	(9 666)	(9 666)	(9 666)
Charges sociales d'exploitation	(5 757)	(8 121)	(10 708)
Impôts et taxes	(515)	(560)	(615)
EBE	8 521	10 481	12 634
Amortissements	(3 023)	(3 023)	(3 023)
Résultat d'exploitation	5 498	7 458	9 610
Résultat financier	(534)	(457)	(378)
Résultat exceptionnel	-	-	-
Subventions non remboursables	-	-	-
Impôt sur les sociétés	-	-	-
Résultat net	4 964	7 001	9 233
KPI			
Taux de marge brute	74%	74%	74%
Taux de marge sur coûts variables	74%	74%	74%
Taux d'EBE	10%	11%	12%
Taux de Résultat d'Exploitation	6%	8%	9%
Taux de Résultat Net	6%	7%	9%

Compte de résultat (P&L)

Le compte de résultat est un document comptable synthétisant l'ensemble des charges et des produits d'une entreprise pour une période donnée, appelée exercice comptable, ayant pour but d'indiquer la performance de l'entreprise. Les indicateurs clés sont le chiffre d'affaires, la marge brute, l'EBE, le résultat d'exploitation et le résultat net.

Evolutions de l'Excédent Brut d'Exploitation (EBE)

Le graphique d'évolution de l'EBE ci-dessous décrit l'évolution de votre performance opérationnelle sur l'ensemble de la période du plan d'affaires, à travers l'évolution de vos produits et charges :



Chiffre d'affaires

EURL Gérald GUANTOLI - Détail du chiffre d'affaires

Nature €	2020	2021	2022
	12 mois	12 mois	12 mois
Main d'oeuvre	52 000	58 000	64 000
Matériel	33 000	36 000	41 000
Total chiffre d'affaires	85 000	94 000	105 000

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires (ou CA) est le total des ventes de biens et/ou de services d'une entreprise sur un exercice comptable. Il permet, en partie, d'évaluer la taille de l'entreprise (en fonction de l'importance du CA) et le contexte dans lequel elle se situe (tendance haussière, baissière ou stable). Le niveau de chiffre d'affaires dépend également de la nature de l'activité (vente de services ou vente de marchandises).

Décomposition de l'évolution du CA

En analyse financière, cette analyse de l'évolution du CA peut être décomposée entre 3 effets : - l'effet volume : correspondant à l'impact des variations de quantités vendues sur le chiffre d'affaires (entendu à mix et prix constants), - l'effet mix : correspondant à l'impact de l'évolution des contributions de chaque produit dans le chiffre d'affaires (entendu à prix constants), - l'effet prix : correspondant à l'impact de la variation du prix de vente moyen sur le chiffre d'affaires.

Marge brute

EURL Gérald GUANTOLI - Détail de la marge brute

Nature €	2020 12 mois	2021 12 mois	2022 12 mois
Main d'oeuvre	52 000	58 000	64 000
Matériel	10 989	11 988	13 653
Total marge brute	62 989	69 988	77 653

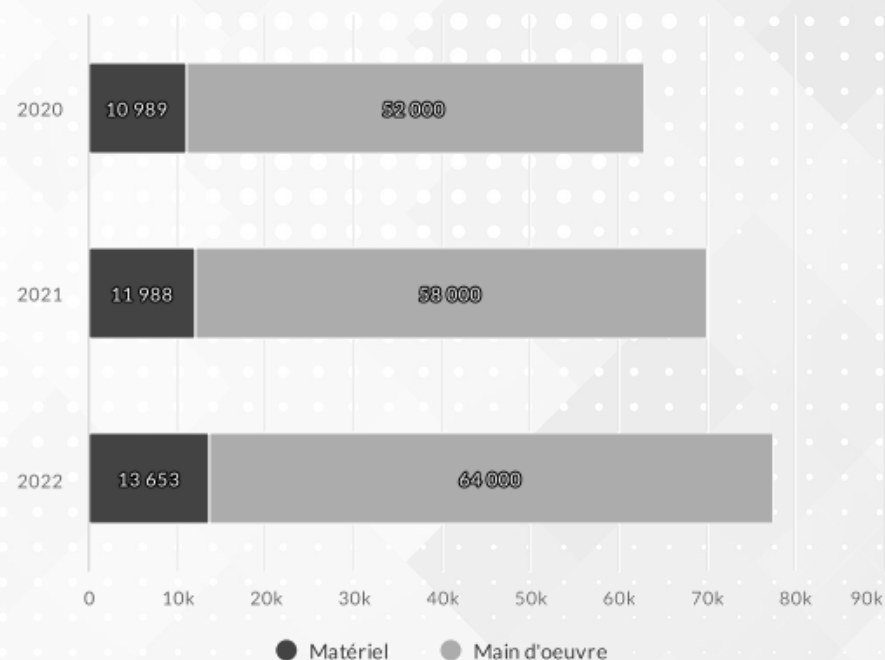
EURL Gérald GUANTOLI - Taux de marge brute

Nature €	2020 12 mois	2021 12 mois	2022 12 mois
Main d'oeuvre	100%	100%	100%
Matériel	33%	33%	33%
Total taux marge brute	74%	74%	74%

i Marge brute

La marge brute est une notion économique et comptable désignant la rentabilité dégagée lors de la vente d'une marchandise, c'est à dire à la différence entre le prix de vente et les coûts de revient directs (achats de matière première et de sous-traitance de production). Le taux de marge brute est l'indicateur de mesure de la marge brute correspondant à un pourcentage du chiffre d'affaires.

Répartition de la marge brute par produit



Charges externes

EURL Gérald GUANTOLI - Détail des charges externes

Nature €	2020 12 mois	2021 12 mois	2022 12 mois
Carburant	3 500	3 700	4 000
Fournitures et consommables (papeterie, encre, documentation...)	2 500	2 800	3 100
Frais de locations de matériels divers	2 500	2 800	3 200
Maintenance et entretien des machines et des locaux	630	700	800
Primes d'assurances versées (RCP, assurance multirisques...)	4 200	4 700	5 200
Personnel intérimaire	500	560	630
Honoraires d'experts-comptables et de Commissaires aux Comptes	3 200	3 500	3 800
Frais de marketing (publicités, salons, flyers, radio, télé, location emplacements...)	1 500	2 000	2 500
Frais de déplacement (taxi, trains, avions, restaurants, hôtels...)	800	1 000	1 200
Poste et télécom (téléphone, internet)	600	800	1 000
Frais bancaires	600	600	600
Total	20 530	23 160	26 030

Charges externes

Les charges externes regroupent l'ensemble des dépenses de structure de l'entreprise, nécessaire au maintien de l'activité (par exemple : loyers, dépenses en télécom, en électricité, frais de déplacements, assurances, honoraires d'expert-comptable, frais de publicité, etc...).

Charges de personnel

EURL Gérald GUANTOLI - Détail de la masse salariale

Nature €	2020 12 mois	2021 12 mois	2022 12 mois
Assocé TNS	18 000	18 000	18 000
Total par statut	18 000	18 000	18 000
Autre	18 000	18 000	18 000
Total par pole	18 000	18 000	18 000

Charges de personnel

Les charges de personnel sont constituées de l'ensemble des salaires et des charges sociales liées à aux rémunérations des personnes ayant conclus un contrat de travail avec l'entreprise.

L'analyse des charges de personnel est très importante en raison des montants concernés. Selon la nature des travaux réalisés par ces personnes, ces charges peuvent être considérées soit variables soit fixes. Les charges de personnels sont généralement revues afin d'analyser la capacité de l'entreprise à recruter et donc à faire face à sa croissance.

EURL Gérald GUANTOLI - Détail de l'effectif

Nature €	2020 12 mois	2021 12 mois	2022 12 mois
Effectif Assocé TNS	1,0	1,0	1,0
Total par statut	1,0	1,0	1,0
Effectif Autre	1,0	1,0	1,0
Total par pole	1,0	1,0	1,0

Bilan et Prévisions de trésorerie

Bilan

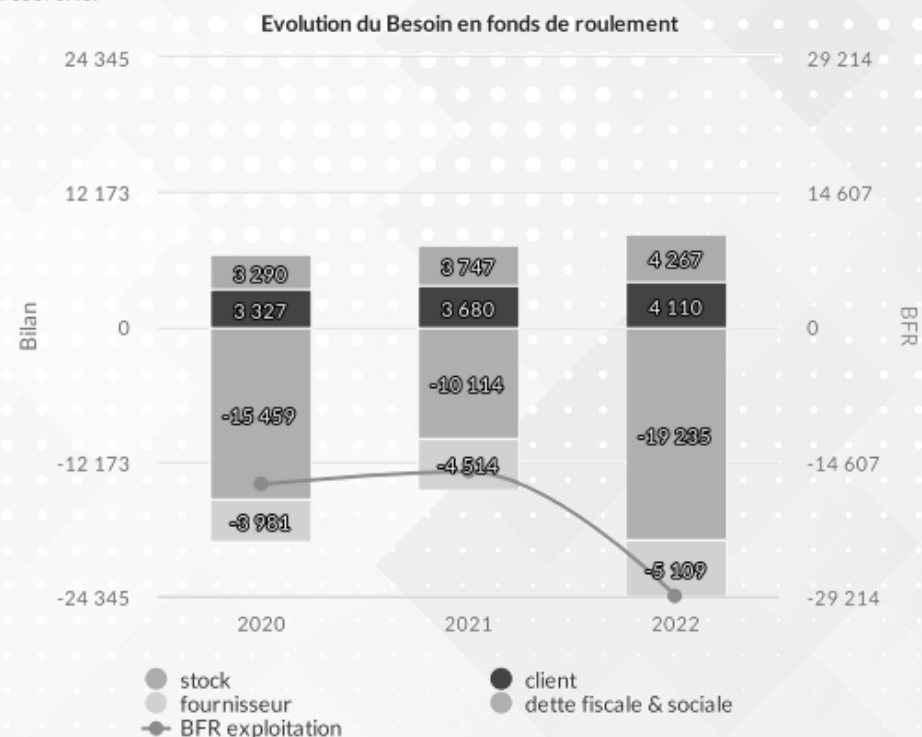
EURL Gérald GUANTOLI - Bilan prévisionnel sur 3 ans

Nature €	2020 12 mois	2021 12 mois	2022 12 mois
Immobilisations incorporelles	-	-	-
Immobilisations corporelles	25 677	22 653	19 630
Immobilisations financières	-	-	-
Actif immobilisé	25 677	22 653	19 630
Stocks	3 290	3 747	4 267
Clients	3 327	3 680	4 110
Autres créances	1 948	3 473	5 210
Fournisseurs	(3 981)	(4 514)	(5 109)
Dettes fiscales	(36)	(39)	(43)
Dettes sociales	(15 423)	(10 075)	(19 192)
Autres dettes	(6 246)	(12 007)	(18 456)
BFR d'exploitation	(17 121)	(15 735)	(29 214)
IS	-	-	-
BFR hors exploitation	-	-	-
Emprunts bancaires	(24 840)	(20 902)	(16 885)
Comptes courants associés	-	-	-
Subventions remboursables	-	-	-
Trésorerie	22 248	26 949	48 666
Dettes financière nette	(2 592)	6 047	31 781
Actif net	5 964	12 965	22 198
Capital social	1 000	1 000	1 000
Réserves	-	4 964	11 965
Résultat exercice	4 964	7 001	9 233
Capitaux propres	5 964	12 965	22 198

i Bilan

Un bilan comptable est un document comptable synthétisant ce qui est possédé par une société (son actif) et ce qui est dû (le passif).

Le bilan est souvent comparé à une photographie du patrimoine d'une entreprise à une date précise (généralement la date de clôture d'un exercice comptable). Il permet d'analyser la solvabilité de l'entreprise et de mettre en exergue les éléments ayant impacté le niveau de trésorerie.



Investissements

EURL Gérald GUANTOLI - Bilan prévisionnel sur 3 ans

Nature €	Brut	Durée Ann	2020 12 mois	2021 12 mois	2022 12 mois
Investissements en matériels de transport	8700	60 mois	6 960	5 220	3 480
Investissements en matériels informatiques	1000	36 mois	667	333	-
Investissements en travaux et agencements	19000	240 mois	18 050	17 100	16 150
Total Valeur Brute	28700		25 677	22 653	19 630
Taux d'obsolescence moyen			10.5%	21.1%	31.6%

Investissements

Une immobilisation est un élément identifiable du patrimoine ayant une valeur économique positive pour l'entité, qui sert l'activité de façon durable et ne se consomme pas par le premier usage. C'est un élément permettant à l'entreprise de réaliser son activité et se définit par les avantages économiques futurs qu'il octroie à l'entreprise. Ces avantages économiques futurs constituent le potentiel de l'entreprise à générer des flux de trésorerie.

La valeur nette de l'actif immobilisé correspond à la différence entre la valeur d'acquisition du bien et l'amortissement correspondant, défini comme la perte de valeur de ce bien en raison de l'usure provoquée par son utilisation, ou du fait de l'obsolescence de ce bien au regard des nouvelles techniques utilisées.

Dettes financières

EURL Gérald GUANTOLI - Evolution des dettes bancaires

Nature €	Initial	Durée	Taux	2020 12 mois	2021 12 mois	2022 12 mois
Emprunt bancaire n°1	28 700	84 mois	2.0%	24 840	20 902	16 885
Total des emprunts souscrits				24 840	20 902	16 885
TR Total des emprunts souscrits				13%	27%	41%

Emprunts bancaires

L'emprunt bancaire est une opération consistant pour une personne morale à solliciter un établissement de crédit pour la mise à disposition d'une somme d'argent pour une durée et à un taux déterminés. Cette opération est matérialisée par un contrat conclu entre l'emprunteur et le prêteur.

Ces fonds permettent de financer les besoins de trésorerie nécessaires à l'activité selon 2 vecteurs :

- Le financement des investissements (de capacité ou de renouvellement),
- Le financement du besoin en fonds de roulement, à savoir le financement des achats de stocks et le financement des décalages de paiement entre les dépenses et les ventes.

EURL Gérald GUANTOLI - Evolution des subventions remboursables

Nature €	Initial	Durée	2020 12 mois	2021 12 mois	2022 12 mois
Total des emprunts souscrits			-	-	-
TR Total des emprunts souscrits			-	-	-

Tableau de flux de trésorerie

EURL Gérald GUANTOLI - Cash flow prévisionnel sur 3 ans

Nature €	2020 12 mois	2021 12 mois	2022 12 mois
EBE	8 521	10 481	12 634
Variation de BFR	17 121	(1 386)	13 478
Flux d'exploitation	25 642	9 096	26 112
Résultat financier	(534)	(457)	(378)
Résultat exceptionnel	-	-	-
Subvention non remboursable	-	-	-
Décassement IS	-	-	-
Flux d'activité	25 108	8 639	25 734
Investissements	(28 700)	-	-
Variation dettes fournisseurs d'immobilisations	-	-	-
Free cash flow	(3 592)	8 639	25 734
Augmentation capital	1 000	-	-
Variation compte courant	-	-	-
Variation emprunt	24 840	(3 938)	(4 016)
Subvention remboursable	-	-	-
Dividende	-	-	-
Flux de financement	25 840	(3 938)	(4 016)
Flux de trésorerie	22 248	4 701	21 717
Trésorerie ouverture	-	22 248	26 949
Trésorerie clôture	22 248	26 949	48 666

Tableau de flux de trésorerie (TFT)

Le TFT désigne l'état comptable présentant les entrées et sorties de trésorerie au cours d'un exercice comptable.

Il vise principalement à expliquer la variation de trésorerie d'une entreprise à partir des indicateurs clés d'activité (EBE, BFR, investissements, financements...), lesquels reflètent les incidences des variations des postes du bilan et la performance économique de l'entreprise.

Il permet ainsi, à travers plusieurs étapes de calcul de mettre en évidence les zones de dégageant et de consommation de trésorerie, ainsi que leur importance dans le flux de trésorerie global.

Tableau de flux de trésorerie (Encaissement)

EURL Gérald GUANTOLI - Cash flow prévisionnel sur 3 ans

Nature €	2020 12 mois	2021 12 mois	2022 12 mois
Chiffre d'affaire encaissé	81 673	93 648	104 569
Charges décaissées (Directes + Variables + Charges externes)	(18 030)	(23 479)	(26 751)
Achats de Stock	(3 290)	(457)	(520)
Personnel et charges sociales décaissées	(12 243)	(33 014)	(18 549)
Impôts et taxes + TVA	4 091	3 714	4 140
Flux d'exploitation	25 642	9 096	26 112
Résultat financier	(534)	(457)	(378)
Résultat exceptionnel	-	-	-
Subvention non remboursable	-	-	-
Décaissement IS	-	-	-
Flux d'activité	25 108	8 639	25 734
Investissements	(28 700)	-	-
Variation dettes fournisseurs d'immobilisations	-	-	-
Free cash flow	(3 592)	8 639	25 734
Augmentation capital	1 000	-	-
Variation compte courant	-	-	-
Variation emprunt	24 840	(3 938)	(4 016)
Subvention remboursable	-	-	-
Dividende	-	-	-
Flux de financement	25 840	(3 938)	(4 016)
Flux de trésorerie	22 248	4 701	21 717
Trésorerie ouverture	-	22 248	26 949
Trésorerie clôture	22 248	26 949	48 666

i Tableau de flux de trésorerie (TFT)

Le TFT désigne l'état comptable présentant les entrées et sorties de trésorerie au cours d'un exercice comptable.

Il vise principalement à expliquer la variation de trésorerie d'une entreprise à partir des indicateurs clés d'activité (EBE, BFR, investissements, financements...), lesquels reflètent les incidences des variations des postes du bilan et la performance économique de l'entreprise.

Il permet ainsi, à travers plusieurs étapes de calcul de mettre en évidence les zones de dégagement et de consommation de trésorerie, ainsi que leur importance dans le flux de trésorerie global.

Indicateurs clés d'activité

Indicateurs clés d'activité

EURL Gérald GUANTOLI - Indicateurs clés d'activité sur 3 ans

Nature €	2020 12 mois	%CA	2021 12 mois	%CA	2022 12 mois	%CA
Chiffre d'affaires (CA)	85 000	-	94 000	-	105 000	-
Marge Brute (MB)	62 989	74%	69 988	74%	77 653	74%
Marge Sur Coûts Variables (MSCV)	62 989	74%	69 988	74%	77 653	74%
Valeur Ajoutée (VA)	42 459	50%	46 828	50%	51 623	49%
Excédent Brut d'Exploitation (EBE)	8 521	10%	10 481	11%	12 634	12%
Résultat d'exploitation (Res)	5 498	6%	7 458	8%	9 610	9%
Résultat Courant Avant Impôt (RCA)	4 964	6%	7 001	7%	9 233	9%
Résultat Net (RN)	4 964	6%	7 001	7%	9 233	9%
Ratio d'activité (par la méthode de l'apurement)						
Stoks : nombre de jours d'achats correspondants	60j		60j		60j	
Clients : nombre de jours de chiffre d'affaires correspondants	15j		15j		15j	
Avance reçue des clients (%)	30%		30%		30%	
Fournisseurs : nombre de jours d'achats correspondants	30j		30j		30j	
Avance versée aux fournisseurs (%)	30%		30%		30%	
Ratio de solvabilité						
Capitaux Propres / Total Bilan	0,2		0,3		0,3	
Dettes Nette / EBE	(0,3)		0,6		2,5	
Dettes Nette / Capitaux Propres	(0,4)		0,5		1,4	
Total Passif / Capitaux Propres	5,7		3,1		2,9	
Actif circulant / Passif circulant	(0,3)		(0,4)		(0,3)	
EBE / Annuité d'emprunts	(2,2)		(2,7)		(3,1)	
Ratio de structure						
Immobilisations incorporelles / Total Actif	-		-		-	
Immobilisations corporelles / Total Actif	0,7		0,6		0,3	
Trésorerie / Total Actif	(0,1)		0,2		0,5	
Stoks / Total Actif	0,1		0,1		0,1	
Clients / Total Actif	0,1		0,1		0,1	
Fournisseurs / Total Actif	(0,1)		(0,1)		(0,1)	
Dettes fiscales / Total Actif	-		-		-	
Dettes sociales / Total Actif	(0,5)		(0,3)		(0,3)	
Hypothèse de construction						
Impôts et taxes sur chiffre d'affaire	0,5%		0,5%		0,5%	
Impôts et taxes assis sur les salaires	0,5%		0,5%		0,5%	

Etats financiers mensuels

Mensuel - Année 2020

P&L												
Nature €	2020/01	2020/02	2020/03	2020/04	2020/05	2020/06	2020/07	2020/08	2020/09	2020/10	2020/11	2020/12
Chiffre d'affaires	5 730	5 730	5 730	6 685	7 640	9 551	9 551	6 685	8 596	7 640	5 730	5 730
Achats de marchandises	(1 484)	(1 484)	(1 484)	(1 731)	(1 979)	(2 473)	(2 473)	(1 731)	(2 226)	(1 979)	(1 484)	(1 484)
Marge brute	4 246	4 246	4 246	4 954	5 662	7 077	7 077	4 954	6 370	5 662	4 246	4 246
Achats variables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Marge sur coûts variables	4 246	4 246	4 246	4 954	5 662	7 077	7 077	4 954	6 370	5 662	4 246	4 246
Charges externes	(1 711)	(1 711)	(1 711)	(1 711)	(1 711)	(1 711)	(1 711)	(1 711)	(1 711)	(1 711)	(1 711)	(1 711)
Impôts et taxes	(36)	(36)	(36)	(41)	(46)	(55)	(55)	(41)	(50)	(46)	(36)	(36)
Personnel	(1 500)	(1 500)	(1 500)	(1 500)	(1 500)	(1 500)	(1 500)	(1 500)	(1 500)	(1 500)	(1 500)	(1 500)
Charges patronales	(806)	(806)	(806)	(806)	(806)	(806)	(806)	(806)	(806)	(806)	(806)	(806)
Charges sociales d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5 757)
EBE	194	194	194	897	1 600	3 006	3 006	897	2 303	1 600	194	(5 563)
BFR												
Stocks	2 968	3 157	3 646	4 369	4 867	4 093	3 883	4 141	3 413	2 920	2 998	3 290
Clients	3 327	3 557	3 327	4 011	4 436	5 730	5 545	3 882	5 157	4 436	3 438	3 327
Autres créances	1 252	513	934	1 134	1 257	1 250	1 511	1 560	1 596	1 712	1 816	1 948
Fournisseurs	(7 089)	(3 955)	(4 210)	(4 928)	(4 794)	(4 022)	(4 547)	(4 229)	(3 781)	(3 644)	(3 858)	(3 981)
Dettes fiscales et sociales	(842)	(1 647)	(2 453)	(3 263)	(4 073)	(4 888)	(5 694)	(6 485)	(7 300)	(8 101)	(8 897)	(15 459)
Autres dettes	(1 490)	(1 834)	(2 178)	(2 770)	(3 419)	(4 374)	(4 947)	(4 775)	(5 673)	(5 940)	(5 902)	(6 246)
BFR d'exploitation	(1 874)	(209)	(933)	(1 447)	(1 727)	(2 211)	(4 249)	(5 906)	(6 588)	(8 617)	(10 404)	(17 121)
Cash flow												
EBE	194	194	194	897	1 600	3 006	3 006	897	2 303	1 600	194	(5 563)
Variation de BFR	1 874	(1 664)	724	514	280	485	2 037	1 658	682	2 029	1 787	6 717
Flux d'exploitation	2 068	(1 470)	918	1 411	1 880	3 491	5 043	2 554	2 985	3 629	1 981	1 154
Flux d'activité	2 020	(1 517)	871	1 365	1 835	3 446	4 999	2 511	2 941	3 586	1 939	1 113
Investissements	(28 700)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Free cash flow	(26 680)	(1 517)	871	1 365	1 835	3 446	4 999	2 511	2 941	3 586	1 939	1 113
Flux de financement	29 381	(319)	(320)	(320)	(321)	(321)	(322)	(322)	(323)	(324)	(324)	(325)
Flux de trésorerie	2 701	(1 837)	551	1 044	1 514	3 125	4 677	2 188	2 618	3 263	1 615	788
Bilan												
Actif immobilisé	28 448	28 196	27 944	27 692	27 440	27 188	26 936	26 684	26 433	26 181	25 929	25 677
BFR d'exploitation	(1 874)	(209)	(933)	(1 447)	(1 727)	(2 211)	(4 249)	(5 906)	(6 588)	(8 617)	(10 404)	(17 121)
Emprunts bancaires	(28 381)	(28 062)	(27 742)	(27 422)	(27 101)	(26 779)	(26 457)	(26 135)	(25 812)	(25 488)	(25 164)	(24 840)
Comptes courants associés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subvention remboursables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Trésorerie cédente	2 701	865	1 416	2 461	3 974	7 099	11 776	13 964	16 582	19 845	21 460	22 248
Capitaux propres	895	790	685	1 285	2 587	5 296	8 006	8 607	10 615	11 920	11 820	5 964

P&L												
Nature €	2021/01	2021/02	2021/03	2021/04	2021/05	2021/06	2021/07	2021/08	2021/09	2021/10	2021/11	2021/12
Chiffre d'affaires	6 337	6 337	6 337	7 393	8 449	10 562	10 562	7 393	9 506	8 449	6 337	6 337
Achats de marchandises	(1 619)	(1 619)	(1 619)	(1 889)	(2 158)	(2 698)	(2 698)	(1 889)	(2 428)	(2 158)	(1 619)	(1 619)
Marge brute	4 718	4 718	4 718	5 505	6 291	7 864	7 864	5 505	7 077	6 291	4 718	4 718
Achats variables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Marge sur coûts variables	4 718	4 718	4 718	5 505	6 291	7 864	7 864	5 505	7 077	6 291	4 718	4 718
Charges externes	(1 930)	(1 930)	(1 930)	(1 930)	(1 930)	(1 930)	(1 930)	(1 930)	(1 930)	(1 930)	(1 930)	(1 930)
Impôt et taxes	(39)	(39)	(39)	(44)	(50)	(60)	(60)	(44)	(55)	(50)	(39)	(39)
Personnel	(1 500)	(1 500)	(1 500)	(1 500)	(1 500)	(1 500)	(1 500)	(1 500)	(1 500)	(1 500)	(1 500)	(1 500)
Charges patronales	(806)	(806)	(806)	(806)	(806)	(806)	(806)	(806)	(806)	(806)	(806)	(806)
Charges sociales d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8 121)
EBE	444	444	444	1 225	2 006	3 568	3 568	1 225	2 787	2 006	444	(7 677)
BFR												
Stocks	3 301	3 444	3 977	4 766	5 309	4 465	4 236	4 517	3 723	3 185	3 343	3 747
Clients	3 680	4 074	3 680	4 436	4 906	6 337	6 133	4 293	5 703	4 906	3 802	3 680
Autres créances	2 051	1 867	2 350	2 569	2 703	2 695	2 980	3 034	3 072	3 199	3 327	3 473
Fournisseurs	(4 058)	(4 316)	(4 664)	(5 451)	(5 302)	(4 462)	(5 033)	(4 685)	(4 199)	(4 047)	(4 370)	(4 514)
Dettes fiscales et sociales	(16 268)	(17 073)	(17 879)	(18 690)	(19 500)	(20 316)	(21 122)	(10 344)	(11 160)	(11 961)	(1 188)	(10 114)
Autres dettes	(6 748)	(7 128)	(7 508)	(8 163)	(8 881)	(9 937)	(10 571)	(10 381)	(11 374)	(11 669)	(11 627)	(12 007)
BFR d'exploitation	(18 042)	(19 131)	(20 044)	(20 532)	(20 766)	(21 219)	(23 377)	(13 567)	(14 234)	(16 387)	(6 712)	(15 735)
Cash flow												
EBE	444	444	444	1 225	2 006	3 568	3 568	1 225	2 787	2 006	444	(7 677)
Variation de BFR	921	1 089	913	488	233	453	2 158	(9 810)	667	2 153	(9 675)	9 023
Flux d'exploitation	1 364	1 533	1 357	1 713	2 239	4 021	5 726	(8 585)	3 454	4 159	(9 231)	1 366
Flux d'activité	1 323	1 493	1 317	1 674	2 200	3 983	5 688	(8 623)	3 418	4 122	(9 267)	1 311
Investissements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Free cash flow	1 323	1 493	1 317	1 674	2 200	3 983	5 688	(8 623)	3 418	4 122	(9 267)	1 311
Flux de financement	(325)	(326)	(326)	(327)	(327)	(328)	(328)	(329)	(329)	(330)	(331)	(331)
Flux de trésorerie	998	1 167	990	1 347	1 873	3 655	5 360	(8 952)	3 088	3 792	(9 597)	980
Bilan												
Actif immobilisé	25 425	25 173	24 921	24 669	24 417	24 165	23 913	23 661	23 409	23 157	22 905	22 653
BFR d'exploitation	(18 042)	(19 131)	(20 044)	(20 532)	(20 766)	(21 219)	(23 377)	(13 567)	(14 234)	(16 387)	(6 712)	(15 735)
Emprunts bancaires	(24 514)	(24 189)	(23 862)	(23 536)	(23 208)	(22 880)	(22 552)	(22 223)	(21 894)	(21 564)	(21 233)	(20 902)
Comptes courants associés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subvention remboursables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Trésorerie clôture	23 246	24 413	25 403	26 750	28 623	32 278	37 638	28 686	31 774	35 566	25 969	26 949
Capitaux propres	6 114	6 266	6 417	7 351	9 066	12 343	15 622	16 557	19 055	20 773	20 929	12 965

Mensuel - Année 2022

P&L												
Nature €	2022/01	2022/02	2022/03	2022/04	2022/05	2022/06	2022/07	2022/08	2022/09	2022/10	2022/11	2022/12
Chiffre d'affaires	7 079	7 079	7 079	8 258	9 438	11 798	11 798	8 258	10 618	9 438	7 079	7 079
Achats de marchandises	(1 844)	(1 844)	(1 844)	(2 151)	(2 458)	(3 073)	(3 073)	(2 151)	(2 765)	(2 458)	(1 844)	(1 844)
Marge brute	5 235	5 235	5 235	6 108	6 980	8 725	8 725	6 108	7 853	6 980	5 235	5 235
Achats variables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Marge sur coûts variables	5 235	5 235	5 235	6 108	6 980	8 725	8 725	6 108	7 853	6 980	5 235	5 235
Charges externes	(2 169)	(2 169)	(2 169)	(2 169)	(2 169)	(2 169)	(2 169)	(2 169)	(2 169)	(2 169)	(2 169)	(2 169)
Impôts et taxes	(43)	(43)	(43)	(49)	(55)	(66)	(66)	(49)	(61)	(55)	(43)	(43)
Personnel	(1 500)	(1 500)	(1 500)	(1 500)	(1 500)	(1 500)	(1 500)	(1 500)	(1 500)	(1 500)	(1 500)	(1 500)
Charges patronales	(806)	(806)	(806)	(806)	(806)	(806)	(806)	(806)	(806)	(806)	(806)	(806)
Charges sociales d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10 708)
EBE	717	717	717	1 584	2 451	4 184	4 184	1 584	3 317	2 451	717	(9 991)
BFR												
Stocks	3 759	3 923	4 530	5 428	6 046	5 085	4 824	5 144	4 240	3 628	3 808	4 267
Clients	4 110	4 551	4 110	4 955	5 480	7 079	6 850	4 795	6 371	5 480	4 247	4 110
Autres créances	3 590	3 384	3 931	4 179	4 332	4 324	4 648	4 709	4 753	4 897	5 043	5 210
Fournisseurs	(4 590)	(4 884)	(5 281)	(6 176)	(6 007)	(5 050)	(5 701)	(5 305)	(4 750)	(4 578)	(4 945)	(5 109)
Dettes fiscales et sociales	(18 635)	(15 585)	(16 390)	(17 202)	(14 157)	(14 974)	(15 780)	(10 939)	(11 757)	(12 556)	(7 722)	(19 235)
Autres dettes	(12 580)	(13 005)	(13 430)	(14 161)	(14 964)	(16 143)	(16 851)	(16 639)	(17 748)	(18 078)	(18 031)	(18 456)
BFR d'exploitation	(24 346)	(21 617)	(22 531)	(22 976)	(19 269)	(19 681)	(22 009)	(18 235)	(18 891)	(21 208)	(17 599)	(29 213)
Cash flow												
EBE	717	717	717	1 584	2 451	4 184	4 184	1 584	3 317	2 451	717	(9 991)
Variation de BFR	8 611	(2 730)	914	445	(3 706)	411	2 329	(3 775)	656	2 317	(3 609)	11 614
Flux d'exploitation	9 328	(2 012)	1 632	2 029	(1 256)	4 595	6 513	(2 191)	3 973	4 768	(2 891)	1 624
Flux d'activité	9 294	(2 046)	1 598	1 997	(1 288)	4 563	6 481	(2 221)	3 943	4 738	(2 920)	1 595
Investissements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Free cash flow	9 294	(2 046)	1 598	1 997	(1 288)	4 563	6 481	(2 221)	3 943	4 738	(2 920)	1 595
Flux de financement	(332)	(332)	(333)	(333)	(334)	(334)	(335)	(336)	(336)	(337)	(337)	(338)
Flux de trésorerie	8 962	(2 378)	1 265	1 663	(1 622)	4 229	6 146	(2 557)	3 607	4 402	(3 257)	1 258
Bilan												
Actif immobilisé	22 401	22 149	21 898	21 646	21 394	21 142	20 890	20 638	20 386	20 134	19 882	19 630
BFR d'exploitation	(24 346)	(21 617)	(22 531)	(22 976)	(19 269)	(19 681)	(22 009)	(18 235)	(18 891)	(21 208)	(17 599)	(29 213)
Emprunts bancaires	(20 570)	(20 238)	(19 905)	(19 572)	(19 238)	(18 904)	(18 569)	(18 233)	(17 897)	(17 560)	(17 223)	(16 885)
Comptes courants associés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subvention remboursables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Trésorerie clôture	35 911	33 533	34 798	36 461	34 839	39 068	45 215	42 658	46 265	50 666	47 409	48 666
Capitaux propres	13 396	13 828	14 260	15 559	17 726	21 626	25 526	26 828	29 863	32 032	32 469	22 198

Lexique

Effet volume

L'effet volume permet de mettre en évidence l'impact sur le chiffre d'affaires de la hausse (positif) ou de la baisse (négatif) des quantités globales vendues par l'entreprise entre 2 périodes.

Exemple : Le CA augmente de 1000 € entre l'année 1 et l'année 2 car l'entreprise a vendu 100 unités supplémentaires à prix unitaire moyen de 10 €.

Effet mix

L'effet mix permet de mettre en évidence l'impact de l'augmentation ou de la diminution des ventes d'un produit ayant un prix différent du prix moyen des produits vendus par l'entreprise.

Exemple : A quantités vendues égales, le CA progresse de 1000 € entre l'année 1 et l'année 2 car l'organisation a vendu +1 produit A au prix unitaire de 2 000 € et -1 produit B au prix unitaire de 1 000 €.

Effet prix

L'effet prix permet de mettre en évidence l'impact de la hausse (positif) ou de la baisse (négatif) des prix de ventes. Exemple : Le CA augmente de 1 000 € entre l'année 1 et l'année 2 en raison d'une augmentation des prix de ventes de 10 € sur l'ensemble des 100 unités vendues.

MB

La Marge Brute d'une organisation correspond à la différence entre le prix de vente et le prix d'achat (différent du prix de revient) d'un produit. Ce montant permet par conséquent de financer les charges de structure de l'organisation (charges externes, personnel, impôts et taxes...).

Exemple : Mon organisation achète un produit A à 100 € l'unité et le revend à 300 €, soit une marge de 200 € (taux de marge de 67%). Si 1 000 unités sont vendus sur l'exercice, alors la marge brute de 200 000 € permettra de payer les frais de structure de 140 000 € (loyers, rémunérations des salariés, impôts et taxes...) et de laisser un bénéfice de 60 000 € qui permettra de rémunérer les pourvoyeurs de fonds (actionnaires, banquiers...).

EBE

L'Excédent Brut d'Exploitation permet de mettre en évidence la rentabilité d'une entreprise et de la comparer à celle de ses concurrents sans que celle-ci soit impactée par sa structure capitalistique (dimension et modèle de financement de l'outil de production). Il permet également de faire ressortir le niveau de dégagement de trésorerie théorique de l'entreprise si toutes les ventes et tous les achats faisaient l'objet d'un encaissement ou d'un décaissement immédiat.

Exemple : Une organisation A dégagne un EBE de 100 K€. Son outil de production est entièrement amorti et il n'existe plus de dette financière dans la structure. Une organisation B dégagne également un EBE de 100 K€. Son outil de production fait l'objet d'un amortissement annuel de l'ordre de 90 K€ et le financement de cet outil présente un versement d'intérêts à la banque de 10 K€. Ces deux organisations de rentabilité identique n'offre pas la même performance à leurs actionnaires.

REx

Le Résultat d'Exploitation permet de mettre en évidence la rentabilité d'une organisation et de la comparer à celle de ses concurrents sans que celle-ci soit impactée par sa structure de financement. Il informe également sur le niveau de rémunération normatif théorique que peut offrir l'organisation à ses actionnaires (avant paiement de l'impôt sur les sociétés). Exemple : Une organisation A dégagne un REX de 100 K€. Sa dette financière génère le paiement d'intérêts à hauteur de 10 K€. Une organisation B dégagne également un REX de 100 K€. Sa dette financière génère le paiement d'intérêts à hauteur de 70 K€. Ces deux organisations de rentabilité identique n'offre pas la même performance à leurs actionnaires car les intérêts devront être payées aux créanciers avant toute rétribution aux actionnaires.

Lexique

BFR

Le Besoin en Fonds de Roulement désigne le montant d'argent dont l'organisation doit disposer pour fonctionner au quotidien (achat de stocks et règlement des clients à X jours compensés par paiement des fournisseurs à Y jours et des dettes fiscales et sociales à Z jours) hors financement de l'outil de production. Exemple : Une organisation vend un produit A dont la fabrication nécessite la constitution d'un stock de matière première de 10 K€. Les ventes sont encaissées à 30 jours et donc les créances clients représentent 20 K€. A l'inverse les achats sont payés à 60 jours et représentent en moyenne 12 K€. Le BFR de cette organisation ressort ainsi à 18 K€, ce qui implique qu'avant de démarrer son activité, l'organisation devra disposer de 18 K€ de trésorerie, quel qu'ait été le montant d'investissement de l'outil de production (achat de machines...).

EFR

L'Excédent en Fonds de Roulement correspond aux situations dans lesquelles le Besoin en Fonds de Roulement est négatif. Cela signifie que les dettes à payer sont supérieures aux actifs circulants, ce qui justifie d'un dégageant de trésorerie. Exemple : L'organisation A vend un produit X qu'elle achète uniquement sur commande (son stock est donc nul). Ses clients paient comptant (c'est-à-dire sans délai). Cependant l'organisation paie ses fournisseurs à 60 jours. Ainsi, quel que soit les quantités vendues, les dettes à payer seront toujours supérieures aux actifs circulants, c'est à dire que l'organisation dispose d'une trésorerie qu'elle devra en partie reverser à ses fournisseurs et que par conséquent elle ne nécessite d'aucun besoin de trésorerie pour démarrer son activité.

Flux d'exploitation

Le flux d'exploitation représente les mouvements générés par l'activité courante de l'entité. Son importance est capitale car déterminante de la rentabilité et de la solidité d'une entité. En effet une société peut être bénéficiaire globalement, mais uniquement grâce à une cession massive de participations ou d'immobilisations, ce flux n'indique que le produit tiré de l'unique exploitation courante de l'activité.

Free cash flow

Le free cash flow (FCF) représente les sommes d'argent qu'une entreprise peut générer après avoir dépensé les frais nécessaires à l'entretien ou au développement de son actif. Le flux de trésorerie disponible est important car il permet à l'entreprise de pouvoir saisir des opportunités d'investissement et créer de la valeur pour les actionnaires.



GUANTOLI

EURL Gérald GUANTOLI