

2020

BUSINESS PLAN

Les délices d'Amélie

SUR LA PERIODE DU 1^{ER} AVRIL 2020 AU 31 MARS 2023



Table des matières

1. Présentation du projet	3
2. Présentation de la proposition de valeur	3
3. Cible	5
4. Tendances sectorielle	6
5. Stratégie de distribution.....	9
6. Stratégie commerciale.....	10
7. Stratégie de communication	11
8. Présentation des porteurs de projet.....	12
9. Equipes.....	13
10. Les besoins de financements.....	13
11. Données financières.....	14

1. Présentation du projet

Amélie SCOTT envisage de créer l'entreprise « **Les délices d'Amélie** » dans le but de proposer des produits de boulangerie-pâtisserie dans la région Occitanie.

L'entreprise aura la forme juridique d'une **Société par Action Simplifiée (SAS)** et démarrera son activité le 1er juillet 2020. Son siège social sera situé dans la **ville de Saint Cyprien (66)**.

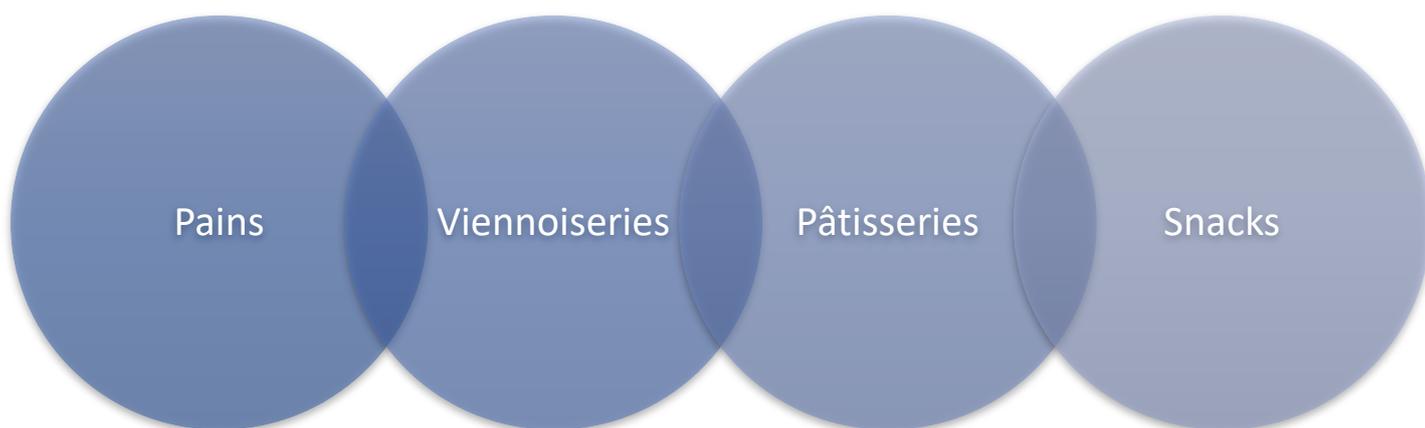
L'étude a pour objet de démontrer la rentabilité et la viabilité de l'entreprise Les délices d'Amélie.

2. Présentation de la proposition de valeur

La proposition

L'activité de l'entreprise sera centrée autour de produits de boulangerie - pâtisserie.

Les produits/services proposés seront les suivants :



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

Produits exclusivement
maisons

Provenance des
ingrédients
minutieusement
sélectionnée

Savoir-faire

Le local

Les clients pourront se déplacer au point de vente de l'entreprise situé au 3 rue Peter Frei à Saint Cyprien (66750).

Les horaires d'ouverture seront les suivants :

Lundi	Fermé
Mardi	8h – 19h
Mercredi	8h – 19h
Jeudi	8h – 19h
Vendredi	8h – 19h
Samedi	8h – 19h
Dimanche	8h – 13h

Les partenaires

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

Les fournisseurs



Domaine de la Meunerie

RV primeurs



Sacs et emballages

Maison CEMOI



Les autres partenaires



Cabinet KPMG

Legalstart

 legalstart.fr

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 :



Les séniors



Les professionnels



Les touristes

Zone cible

L'entreprise opérera au sein des zones géographiques suivantes :



4. Tendance sectorielle



L'activité des boulangeries-pâtisseries comprend la fabrication et la vente au détail de pains, viennoiseries, pâtisseries fraîches ainsi que de produits frais de petite restauration (quiches, tartes salées, croque-monsieur, etc.).

Le secteur est composé d'un grand nombre d'opérateurs et pour la plupart ce sont des petites structures contrôlées par des capitaux familiaux. La clientèle est composée de particuliers (représentant les trois quarts environ du chiffre d'affaires de la boulangerie-pâtisserie) et de professionnels (environ un quart du marché).

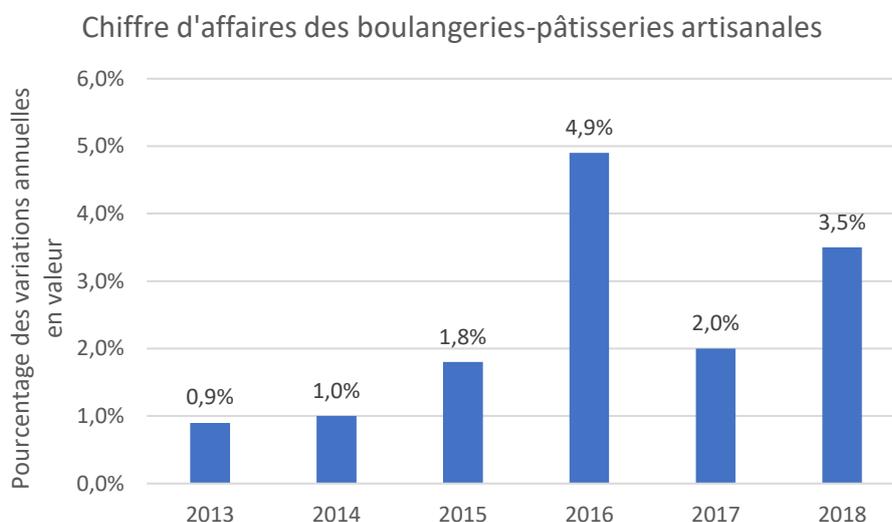
Chiffre d'affaires des boulangeries-pâtisseries artisanales

En 2018, le chiffre d'affaires des boulangeries-pâtisseries a progressé de 3,5%¹ en valeur. En effet, la revalorisation tarifaire des professionnels grâce à une demande soutenue pour des produits plus haut de gamme et pour les formules de snacking a permis une hausse du chiffre d'affaires.

Chiffre d'affaires des
boulangeries-pâtisseries :

+3,5%

en 2018 (en valeur)



Les déterminants de l'activité

Les principaux déterminants de l'activité des boulangeries-pâtisseries sont les suivants :

- Les habitudes de consommation des ménages en pain et pâtisserie
- La fréquentation des restaurants

¹ Source: INSEE

- La situation économique et financière des ménages
- L'évolution des coûts d'approvisionnement
- L'intensité de la pression concurrentielle
- Les substituts au pain et aux pâtisseries
- L'évolution du parc de points de vente
- La diversification de l'offre dans la petite restauration
- La montée en gamme des acteurs du secteur

La consommation des ménages en pains et pâtisseries fraîches

Consommation des ménages :

+1,0%

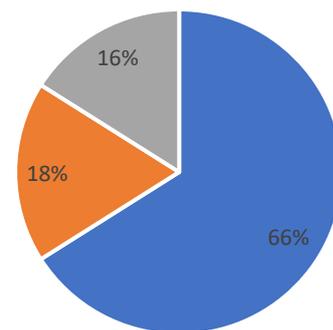
en 2018 (en volume)

En 2018, la consommation des ménages en pains et pâtisseries fraîches a progressé de 1%² en volume. Pâtisserie et viennoiserie sont les segments qui ont été particulièrement dynamiques.

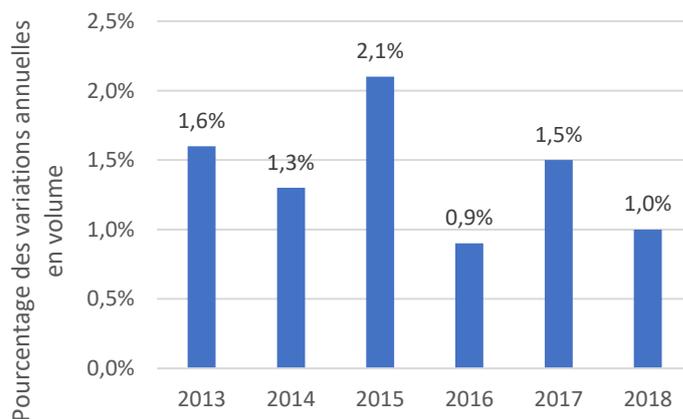
Les produits peuvent être séparés en trois catégories : les produits de boulangerie, les viennoiseries et les pâtisseries.

Les produits de boulangerie représentent environ 66% du chiffre d'affaires des boulangeries-pâtisseries. C'est le pain qui génère le plus de vente, trois quarts des ventes en volume. Les viennoiseries les plus vendues sont les croissant (40% des ventes en valeur de viennoiserie) et les pains au chocolat (35%).

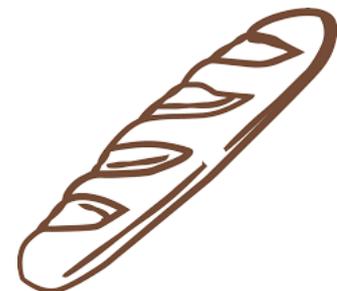
Consommation des ménages par produits



Consommation des ménages en pains et pâtisseries fraîches



■ Les produits de boulangerie
 ■ Les viennoiseries
 ■ les pâtisseries



² Source: INSEE

Pouvoir d'achat des ménages

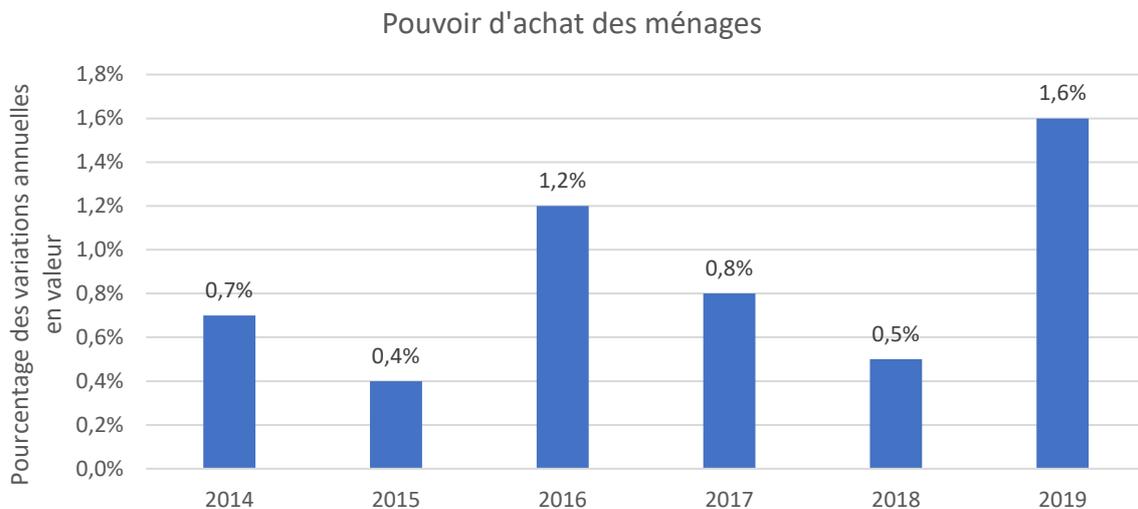
Le chiffre d'affaires des boulangers-pâtisseries est sensible à l'évolution du pouvoir d'achat des ménages. L'année 2019 a été marquée par les mesures prises par le gouvernement (baisse des cotisations sociales, suppression graduelle de la taxe d'habitation, primes de fin d'année exonérée de charges, prime d'activité revalorisée...) qui ont été favorable au pouvoir d'achat des ménages.

Une progression du pouvoir d'achat des ménages de 1,6%³ a été observé et devrait continuer en 2020 mais dans une moindre mesure. En effet, un contrecoup est attendu ce qui limiterait l'augmentation du pouvoir d'achat à 1%.

Pouvoir d'achat des ménages :

+ 1,6% **+1%**

en 2019 en 2020



Concurrence

Les différents circuits de distribution de pains et de pâtisseries

Les principaux canaux de distribution de pains et de pâtisseries sont les suivants : les boulangeries-pâtisseries artisanales qui représentent 54,6% des ventes en valeur. C'est ensuite les magasins de proximité avec 24,2% des ventes en valeur ; les hypermarchés avec 13,4% des ventes en valeur et enfin les supermarchés avec 7,1% des ventes en valeur⁴.

Les principales enseignes de boulangerie-pâtisserie

En classant les différentes enseignes selon leur nombre de points de vente en France, La Brioche Dorée est la première enseigne avec 550 points de vente. C'est ensuite Paul cumulant 375 points de vente ; Marie Blachère avec 310 points de vente ; La Croissanterie avec 260 points de vente et La Mie Câline avec 225 points de vente.

³ Source: INSEE

⁴ Source: INSEE

5.Stratégie de distribution

La stratégie de distribution doit être cohérente avec l'entreprise, ses cibles ainsi que son offre. Afin de proposer ses produits de la manière la plus efficace possible, **Les délices d'Amélie** utilisera les canaux de distribution suivants :

Circuit direct

Les délices d'Amélie pourra commercialiser ses produits directement au client. L'entreprise utilisera son local afin d'être au plus près des consommateurs.



6.Stratégie commerciale

Une stratégie commerciale efficace permettra à **Les délices d'Amélie** 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, **Les délices d'Amélie** utilisera les canaux suivants afin de construire sa stratégie commerciale :



La prospection

Pour **Les délices d'Amélie**, 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.

L'échantillon - La démonstration

Tester et échantillonner ses produits permet de populariser ces derniers. Convaincre les testeurs, c'est avoir des ambassadeurs directs.

7.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 site web

La société disposera bien évidemment d'un site internet. Le site sera une véritable vitrine pour les services proposées, et permettra aux visiteurs du site Internet de découvrir l'univers **Les délices d'Amélie**, de le comprendre et de pouvoir le découvrir dans la vie réelle.



Les réseaux sociaux

La société mènera également des campagnes de publicité sur les médias sociaux afin de se donner de la visibilité, d'optimiser sa notoriété et assurer le référencement du site internet. Ils contribueront à humaniser l'entreprise et de rester en contact avec ses visiteurs. Une présence

sans cesse croissante dans les médias sociaux est cruciale dans l'environnement d'aujourd'hui. **Les délices d'Amélie** sera présent sur : Facebook, Instagram, Twitter, Pinterest, LinkedIn.



Le bouche à oreille

Les délices d'Amélie basera également 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

8. Présentation des porteurs de projet

SCOTT Amélie

Amélie SCOTT s'est formée à l'école FERRANDI, l'une des meilleures écoles de cuisine de France. Par la suite, elle a travaillé pendant 6 ans dans la célèbre chaîne de boulangerie Paul en tant que Responsable de Magasin. Elle a quitté ce poste afin de rejoindre le Café de Paris en tant que second de cuisine avant de terminer chef de rang. Au bout de cinq années.

Aujourd'hui, forte de ses expériences, Amélie souhaite s'installer à son compte et créer sa propre boulangerie.



9. Equipes

Afin de gérer et de réaliser le chiffre d'affaires prévisionnel, l'entreprise devra employer aux postes suivants :

Poste	Nombre d'employés
Responsable	1
Vendeurs / Production	6
Saisonniers	3

10. Les besoins de financements

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

Immobilisations
incorporelles

20 000 €

Immobilisations
corporelles

200 000 €

Frais de lancement

12 000 €

Besoin en Fonds de
Roulement

24 000 €

Stock initial

10 000 €



11. 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

Les délices d'Amélie - Business Plan prévisionnel sur 3 ans

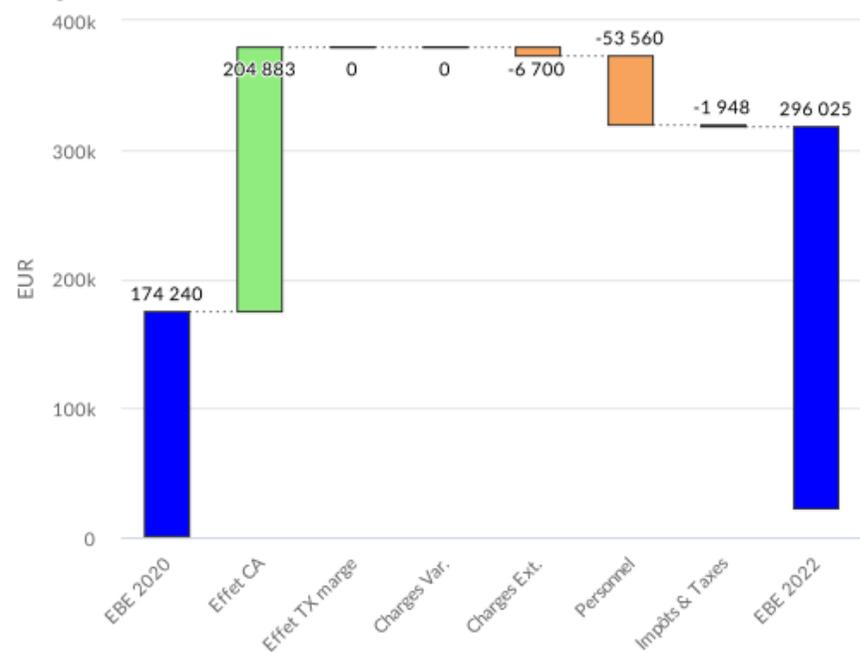
Nature €	2020 9 mois	2021 12 mois	2022 12 mois
Chiffre d'affaires	726 760	947 240	1 041 964
Achats de marchandises et sous-traitance	(254 366)	(331 534)	(364 687)
Marge brute	472 394	615 706	677 277
Commissions	-	-	-
Charges variables sur charges externes	-	-	-
Marge sur coûts variables	472 394	615 706	677 277
Charges externes	(79 800)	(82 400)	(86 500)
Personnel	(154 232)	(207 792)	(207 792)
Charges patronales	(59 420)	(80 309)	(80 309)
Charges sociales d'exploitation	-	-	-
Impôts et taxes	(4 702)	(6 177)	(6 650)
EBE	174 240	239 028	296 025
Amortissements	(12 975)	(17 300)	(17 300)
Résultat d'exploitation	161 265	221 728	278 725
Résultat financier	(3 545)	(4 149)	(3 475)
Résultat exceptionnel	-	-	-
Subventions non remboursables	-	-	-
Impôt sur les sociétés	(39 206)	(55 967)	(72 115)
Résultat net	118 514	161 613	203 136
KPI			
Taux de marge brute	65%	65%	65%
Taux de marge sur coûts variables	65%	65%	65%
Taux d'EBE	24%	25%	28%
Taux de Résultat d'Exploitation	22%	23%	27%
Taux de Résultat Net	16%	17%	19%

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

Les délices d'Amélie - Détail du chiffre d'affaires

Nature €	2020 9 mois	2021 12 mois	2022 12 mois
Boulangerie - Pâtisserie	726 760	947 240	1 041 964
Totalchiffre d'affaires	726760	947240	1041964

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 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

Les délices d'Amélie - Détail de la marge brute

Nature €	2020 9 mois	2021 12 mois	2022 12 mois
Boulangerie - Pâtisserie	472 394	615 706	677 277
Total marge brute	472 394	615 706	677 277

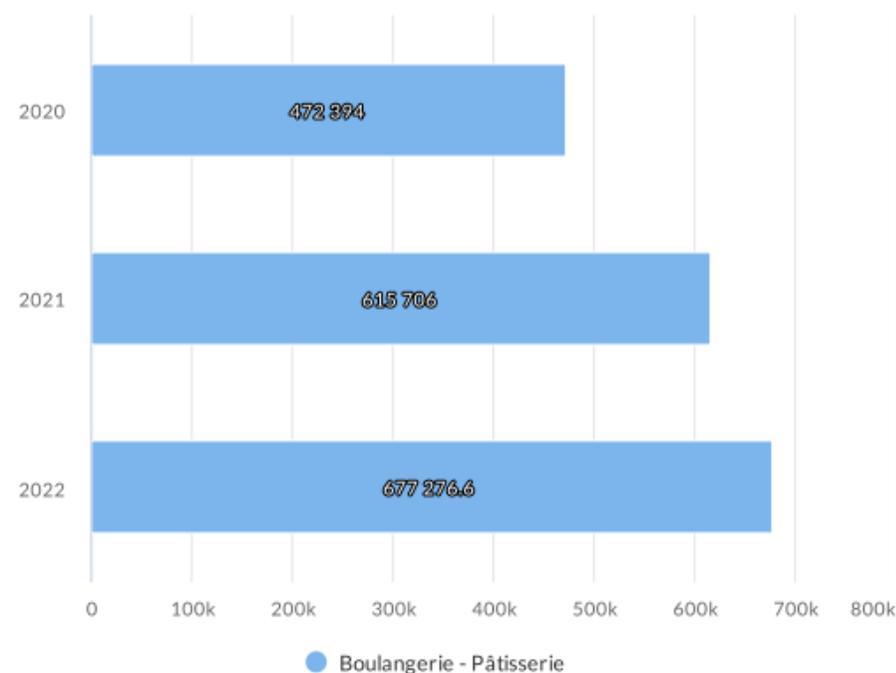
Les délices d'Amélie - Taux de marge brute

Nature €	2020 9 mois	2021 12 mois	2022 12 mois
Boulangerie - Pâtisserie	65%	65%	65%
Total taux marge brute	65%	65%	65%

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

Les délices d'Amélie - Détail des charges externes

Nature €	2020 9 mois	2021 12 mois	2022 12 mois
Electricité	5 000	5 200	5 400
Honoraires comptables	6 500	6 600	6 700
Commissions bancaires	2 500	3 000	3 500
Divers	2 500	3 000	3 500
Téléphonie	1 200	1 300	1 400
Communication	10 000	12 000	14 000
Frais de déplacement	6 000	6 000	6 000
Honoraires juridiques	1 000	1 000	1 000
Evènement lancement	1 500	-	-
Eau	2 000	2 100	2 200
Télésurveillance local	5 000	5 100	5 200
Assurance matériel	2 400	2 500	2 600
Assurance RC magasin	2 400	2 500	2 600
Entretien et décoration magasin	2 750	2 800	2 850
Maintenance informatique	150	200	250
Charges locatives	8 300	8 300	8 300
Loyer local	20 000	20 000	20 000
Commissions chèques déjeuners	600	800	1 000
Total	79 800	82 400	86 500

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

Les délices d'Amélie - Détail de la masse salariale

Nature €	2020 9 mois	2021 12 mois	2022 12 mois
Cadre	32 526	43 368	43 368
Technicien / ouvrier	181 126	244 733	244 733
Total par status	213 652	288 101	288 101
Direction	32 526	43 368	43 368
Opérationnel	181 126	244 733	244 733
Total par pole	213 652	288 101	288 101

Les délices d'Amélie - Détail de l'effectif

Nature €	2020 9 mois	2021 12 mois	2022 12 mois
Effectif Cadre	1,0	1,0	1,0
Effectif Technicien / ouvrier	13,3	11,0	9,0
Total par status	14,3	12,0	10,0
Effectif Direction	1,0	1,0	1,0
Effectif Opérationnel	13,3	11,0	9,0
Total par pole	14,3	12,0	10,0

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.



Bilan et Prévisions de trésorerie

Bilan

Les délices d'Amélie - Bilan prévisionnel sur 3 ans

Nature €	2020 9 mois	2021 12 mois	2022 12 mois
Immobilisations incorporelles	11 250	6 250	1 250
Immobilisations corporelles	213 775	201 475	189 175
Immobilisations financières	6 000	6 000	6 000
Actif immobilisé	231 025	213 725	196 425
Stocks	-	-	-
Clients	-	-	-
Autres créances	5 894	5 865	6 379
Fournisseurs	(29 974)	(34 855)	(36 290)
Dettes fiscales	(401)	(426)	(458)
Dettes sociales	(15 602)	(15 602)	(15 602)
Autres dettes	(11 865)	(12 844)	(14 128)
BFR d'exploitation	(51 949)	(57 861)	(60 099)
IS	(39 206)	(16 761)	(55 354)
BFR hors exploitation	(39 206)	(16 761)	(55 354)
Emprunts bancaires	(180 187)	(153 193)	(125 523)
Comptes courants associés	(50 000)	(50 000)	(50 000)
Subventions remboursables	-	-	-
Trésorerie	218 831	354 216	587 814
Dettes financières nettes	(11 356)	151 023	412 290
Actif net	128 514	290 126	493 262
Capital social	10 000	10 000	10 000
Réserves	-	118 514	280 126
Résultat exercice	118 514	161 613	203 136
Capitaux propres	128 514	290 126	493 262

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

Les délices d'Amélie - Bilan prévisionnel sur 3 ans

Nature €	Brut	Durée Ann.	2020 9 mois	2021 12 mois	2022 12 mois
Achats et frais de dépôts de marques, de licences, de brevets...	15000	36 mois	11 250	6 250	1 250
Dépôts de garantie (loyers, banques, fournisseurs...)	6000	0 mois	6 000	6 000	6 000
Investissements en travaux et agencements	200000	240 mois	192 500	182 500	172 500
Investissements en matériels de production	23000	120 mois	21 275	18 975	16 675
Total Valeur Brute	244000		231 025	213 725	196 425
Taux d'obsolescence moyen			5,3%	12,4%	19,5%

i 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

Les délices d'Amélie - Evolution des dettes bancaires

Nature €	Initial	Durée	Taux	2020 9 mois	2021 12 mois	2022 12 mois
Emprunt bancaire n°1	200 000	84 mois	2,5%	180 187	153 193	125 523
Total des emprunts souscrits				180 187	153 193	125 523
TR Total des emprunts souscrits				10%	23%	37%

i 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.

Les délices d'Amélie - Evolution des subventions remboursables

Nature €	Initial	Durée	2020 9 mois	2021 12 mois	2022 12 mois
Total des emprunts souscrits			-	-	-
TR Total des emprunts souscrits			-	-	-

Tableau de flux de trésorerie

Les délices d'Amélie - Cash flow prévisionnel sur 3 ans

Nature €	2020 9 mois	2021 12 mois	2022 12 mois
EBE	174 240	239 028	296 025
Variation de BFR	51 949	5 912	2 238
Flux d'exploitation	226 189	244 940	298 263
Résultat financier	(3 545)	(4 149)	(3 475)
Résultat exceptionnel	-	-	-
Subvention non remboursable	-	-	-
Décaissement IS	-	(78 412)	(33 521)
Flux d'activité	222 644	162 379	261 267
Investissements	(244 000)	-	-
Variation dettes fournisseurs d'immobilisations	-	-	-
Free cash flow	(21 356)	162 379	261 267
Augmentation capital	10 000	-	-
Variation compte courant	50 000	-	-
Variation emprunt	180 187	(26 994)	(27 669)
Subvention remboursable	-	-	-
Dividende	-	-	-
Flux de financement	240 187	(26 994)	(27 669)
Flux de trésorerie	218 831	135 385	233 598
Trésorerie ouverture	-	218 831	354 216
Trésorerie clôture	218 831	354 216	587 814

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)

Les délices d'Amélie - Cash flow prévisionnel sur 3 ans

Nature €	2020 9 mois	2021 12 mois	2022 12 mois
Chiffre d'affaire encaissé	726 760	947 240	1 041 964
Charges décaissées (Directes + Variables + Charges externes)	(224 392)	(326 654)	(363 252)
Achats de Stock	-	-	-
Personnel et charges sociales décaissées	(198 050)	(288 101)	(288 101)
Impôts et taxes + TVA	3 412	(5 516)	(5 783)
Flux d'exploitation	226 189	244 940	298 263
Résultat financier	(3 545)	(4 149)	(3 475)
Résultat exceptionnel	-	-	-
Subvention non remboursable	-	-	-
Décaissement IS	-	(78 412)	(33 521)
Flux d'activité	222 644	162 379	261 267
Investissements	(244 000)	-	-
Variation dettes fournisseurs d'immobilisations	-	-	-
Free cash flow	(21 356)	162 379	261 267
Augmentation capital	10 000	-	-
Variation compte courant	50 000	-	-
Variation emprunt	180 187	(26 994)	(27 669)
Subvention remboursable	-	-	-
Dividende	-	-	-
Flux de financement	240 187	(26 994)	(27 669)
Flux de trésorerie	218 831	135 385	233 598
Trésorerie ouverture	-	218 831	354 216
Trésorerie clôture	218 831	354 216	587 814

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

Les délices d'Amélie - Indicateurs clés d'activité sur 3 ans

Nature €	2020 9 mois	%CA	2021 12 mois	%CA	2022 12 mois	%CA
Chiffre d'affaires (CA)	726 760	-	947 240	-	1 041 964	-
Marge Brute (MB)	472 394	65%	615 706	65%	677 277	65%
Marge Sur Coûts Variables (MSCV)	472 394	65%	615 706	65%	677 277	65%
Valeur Ajoutée (VA)	392 594	54%	533 306	56%	590 777	57%
Excédent Brut d'Exploitation (EBE)	174 240	24%	239 028	25%	296 025	28%
Résultat d'exploitation (Rex)	161 265	22%	221 728	23%	278 725	27%
Résultat Courant Avant Impôt (RCAI)	157 720	22%	217 579	23%	275 251	26%
Résultat Net (RN)	118 514	16%	161 613	17%	203 136	19%
Ratio d'activité (par la méthode de l'apurement)						
Stock : nombre de jours d'achats correspondants	-	-	-	-	-	-
Clients : nombre de jours de chiffre d'affaires correspondants	-	-	-	-	-	-
Avance reçue des clients (%)	-	-	-	-	-	-
Fournisseurs : nombre de jours d'achats correspondants	30j	-	30j	-	30j	-
Avance versée aux fournisseurs (%)	-	-	-	-	-	-
Ratio de solvabilité						
Capitaux Propres / Total Bilan	0,5	-	0,8	-	0,8	-
Dettes Nette / EBE	(0,1)	-	0,6	-	1,4	-
Dettes Nette / Capitaux Propres	(0,1)	-	0,5	-	0,8	-
Total Passif / Capitaux Propres	1,8	-	1,3	-	1,2	-
Actif circulant / Passif circulant	(0,1)	-	(0,1)	-	(0,1)	-
EBE / Annuité d'emprunts	(8,8)	-	(8,9)	-	(10,7)	-
Ratio de structure						
Immobilisations incorporelles / Total Actif	-	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles / Total Actif	0,9	-	0,5	-	0,3	-
Trésorerie / Total Actif	-	-	0,4	-	0,7	-
Stocks / Total Actif	-	-	-	-	-	-
Clients / Total Actif	-	-	-	-	-	-
Fournisseurs / Total Actif	(0,1)	-	(0,1)	-	(0,1)	-
Dettes fiscales / Total Actif	-	-	-	-	-	-
Dettes sociales / Total Actif	(0,1)	-	-	-	-	-
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 €	2020/04	2020/05	2020/06	2020/07	2020/08	2020/09	2020/10	2020/11	2020/12
Chiffre d'affaires	29 664	59 327	88 991	118 655	148 318	103 823	59 327	59 327	59 327
Achats de marchandises	(10 382)	(20 765)	(31 147)	(41 529)	(51 911)	(36 338)	(20 765)	(20 765)	(20 765)
Marge brute	19 281	38 563	57 844	77 126	96 407	67 485	38 563	38 563	38 563
Achats variables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Marge sur coûts variables	19 281	38 563	57 844	77 126	96 407	67 485	38 563	38 563	38 563
Charges externes	(8 867)	(8 867)	(8 867)	(8 867)	(8 867)	(8 867)	(8 867)	(8 867)	(8 867)
Impôts et taxes	(224)	(373)	(593)	(741)	(890)	(677)	(401)	(401)	(401)
Personnel	(10 920)	(10 920)	(21 320)	(21 320)	(21 320)	(23 192)	(15 080)	(15 080)	(15 080)
Charges patronales	(4 259)	(4 259)	(8 315)	(8 315)	(8 315)	(8 315)	(5 881)	(5 881)	(5 881)
Charges sociales d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBE	(4 988)	14 145	18 750	37 883	57 016	26 435	8 333	8 333	8 333
BFR									
Stocks	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clients	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres créances	2 076	4 153	7 970	9 780	12 123	8 742	5 914	5 627	5 894
Fournisseurs	(20 878)	(31 269)	(45 206)	(54 794)	(67 223)	(49 886)	(30 563)	(30 709)	(29 974)
Dettes fiscales et sociales	(7 003)	(9 411)	(18 347)	(13 976)	(18 536)	(22 735)	(9 763)	(12 883)	(16 003)
Autres dettes	(5 933)	(11 865)	(17 798)	(23 731)	(29 664)	(20 765)	(11 865)	(11 865)	(11 865)
BFR d'exploitation	(31 737)	(48 392)	(73 381)	(82 721)	(103 299)	(84 643)	(46 277)	(49 830)	(51 949)
Cash flow									
EBE	(4 988)	14 145	18 750	37 883	57 016	26 435	8 333	8 333	8 333
Variation de BFR	31 737	16 655	24 989	9 340	20 579	(18 656)	(38 365)	3 552	2 120
Flux d'exploitation	26 749	30 800	43 738	47 222	77 594	7 778	(30 032)	11 886	10 453
Flux d'activité	26 337	30 393	43 335	46 824	77 200	7 389	(30 417)	11 506	10 077
Investissements	(244 000)	-	-	-	-	-	-	-	-
Free cash flow	(217 663)	30 393	43 335	46 824	77 200	7 389	(30 417)	11 506	10 077
Flux de financement	257 817	(2 188)	(2 192)	(2 197)	(2 201)	(2 206)	(2 210)	(2 215)	(2 220)
Flux de trésorerie	40 153	28 205	41 143	44 627	74 999	5 183	(32 627)	9 290	7 858
Bilan									
Actif immobilisé	242 558	241 117	239 675	238 233	236 792	235 350	233 908	232 467	231 025
BFR d'exploitation	(31 737)	(48 392)	(73 381)	(82 721)	(103 299)	(84 643)	(46 277)	(49 830)	(51 949)
Emprunts bancaires	(197 817)	(195 629)	(193 436)	(191 240)	(189 038)	(186 832)	(184 622)	(182 407)	(180 187)
Comptes courants associés	(50 000)	(50 000)	(50 000)	(50 000)	(50 000)	(50 000)	(50 000)	(50 000)	(50 000)
Subvention remboursables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Trésorerie clôture	40 153	68 358	109 501	154 128	229 127	234 310	201 683	210 973	218 831
Capitaux propres	4 859	14 098	26 801	53 884	95 347	113 835	118 724	123 617	128 514

Mensuel - Année 2021

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	64 220	64 220	32 110	32 110	64 220	96 329	128 439	160 549	112 384	64 220	64 220	64 220
Achats de marchandises	(22 477)	(22 477)	(11 238)	(11 238)	(22 477)	(33 715)	(44 954)	(56 192)	(39 335)	(22 477)	(22 477)	(22 477)
Marge brute	41 743	41 743	20 871	20 871	41 743	62 614	83 486	104 357	73 050	41 743	41 743	41 743
Achats variables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Marge sur coûts variables	41 743	41 743	20 871	20 871	41 743	62 614	83 486	104 357	73 050	41 743	41 743	41 743
Charges externes	(6 867)	(6 867)	(6 867)	(6 867)	(6 867)	(6 867)	(6 867)	(6 867)	(6 867)	(6 867)	(6 867)	(6 867)
Impôts et taxes	(426)	(426)	(265)	(265)	(426)	(630)	(790)	(951)	(719)	(426)	(426)	(426)
Personnel	(15 080)	(15 080)	(15 080)	(15 080)	(15 080)	(21 320)	(21 320)	(21 320)	(23 192)	(15 080)	(15 080)	(15 080)
Charges patronales	(5 881)	(5 881)	(5 881)	(5 881)	(5 881)	(8 315)	(8 315)	(8 315)	(8 315)	(5 881)	(5 881)	(5 881)
Charges sociales d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBE	13 489	13 489	(7 222)	(7 222)	13 489	25 483	46 194	66 905	33 957	13 489	13 489	13 489
BFR												
Stocks	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clients	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres créances	5 665	4 495	3 618	4 149	5 665	8 113	10 161	12 608	9 037	5 885	5 665	5 865
Fournisseurs	(32 699)	(34 259)	(19 448)	(23 178)	(34 955)	(49 951)	(60 857)	(74 308)	(55 894)	(35 055)	(35 564)	(34 855)
Dettes fiscales et sociales	(9 787)	(12 908)	(15 867)	(9 627)	(12 908)	(20 105)	(14 025)	(18 597)	(22 777)	(9 787)	(12 908)	(16 028)
Autres dettes	(12 844)	(12 844)	(6 422)	(6 422)	(12 844)	(19 266)	(25 688)	(32 110)	(22 477)	(12 844)	(12 844)	(12 844)
BFR d'exploitation	(49 665)	(55 515)	(38 119)	(35 078)	(55 041)	(81 209)	(90 409)	(112 407)	(92 111)	(51 800)	(55 651)	(57 861)
Cash flow												
EBE	13 489	13 489	(7 222)	(7 222)	13 489	25 483	46 194	66 905	33 957	13 489	13 489	13 489
Variation de BFR	(2 285)	5 850	(17 395)	(3 041)	19 963	26 168	9 200	21 998	(20 295)	(40 311)	3 850	2 210
Flux d'exploitation	11 204	19 339	(24 617)	(10 263)	33 452	51 651	55 394	88 902	13 662	(26 822)	17 339	15 699
Flux d'activité	10 833	18 973	(34 781)	(49 827)	33 099	41 502	55 050	88 563	3 526	(27 152)	17 014	5 578
Investissements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Free cash flow	10 833	18 973	(34 781)	(49 827)	33 099	41 502	55 050	88 563	3 526	(27 152)	17 014	5 578
Flux de financement	(2 224)	(2 229)	(2 233)	(2 238)	(2 243)	(2 247)	(2 252)	(2 256)	(2 261)	(2 266)	(2 270)	(2 275)
Flux de trésorerie	8 609	16 744	(37 014)	(52 064)	30 856	39 254	52 799	86 307	1 265	(29 417)	14 744	3 303
Bilan												
Actif immobilisé	229 583	228 142	226 700	225 258	223 817	222 375	220 933	219 492	218 050	216 608	215 167	213 725
BFR d'exploitation	(49 665)	(55 515)	(38 119)	(35 078)	(55 041)	(81 209)	(90 409)	(112 407)	(92 111)	(51 800)	(55 651)	(57 861)
Emprunts bancaires	(177 963)	(175 734)	(173 501)	(171 263)	(169 020)	(166 773)	(164 521)	(162 265)	(160 004)	(157 738)	(155 468)	(153 193)
Comptes courants associés	(50 000)	(50 000)	(50 000)	(50 000)	(50 000)	(50 000)	(50 000)	(50 000)	(50 000)	(50 000)	(50 000)	(50 000)
Subvention remboursables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Trésorerie d'ouverture	227 440	244 184	207 170	155 105	185 962	225 216	278 015	364 321	365 586	336 169	350 913	354 216
Capitaux propres	137 186	145 863	139 159	132 458	141 145	158 743	191 729	240 101	264 005	272 708	281 416	290 126

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	70 642	70 642	35 321	35 321	70 642	105 962	141 283	176 604	123 623	70 642	70 642	70 642
Achats de marchandises	(24 725)	(24 725)	(12 362)	(12 362)	(24 725)	(37 087)	(49 449)	(61 811)	(43 268)	(24 725)	(24 725)	(24 725)
Marge brute	45 917	45 917	22 959	22 959	45 917	68 876	91 834	114 793	80 355	45 917	45 917	45 917
Achats variables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Marge sur coûts variables	45 917	45 917	22 959	22 959	45 917	68 876	91 834	114 793	80 355	45 917	45 917	45 917
Charges externes	(7 208)	(7 208)	(7 208)	(7 208)	(7 208)	(7 208)	(7 208)	(7 208)	(7 208)	(7 208)	(7 208)	(7 208)
Impôts et taxes	(458)	(458)	(281)	(281)	(458)	(678)	(855)	(1 031)	(776)	(458)	(458)	(458)
Personnel	(15 080)	(15 080)	(15 080)	(15 080)	(15 080)	(21 320)	(21 320)	(21 320)	(23 192)	(15 080)	(15 080)	(15 080)
Charges patronales	(5 881)	(5 881)	(5 881)	(5 881)	(5 881)	(8 315)	(8 315)	(8 315)	(8 315)	(5 881)	(5 881)	(5 881)
Charges sociales d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBE	17 290	17 290	(5 492)	(5 492)	17 290	31 354	54 136	76 918	40 864	17 290	17 290	17 290
BFR												
Stocks	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clients	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres créances	6 179	4 945	3 907	4 130	6 179	8 852	11 124	13 796	9 888	6 404	6 179	6 379
Fournisseurs	(35 694)	(37 485)	(21 129)	(23 373)	(36 394)	(52 834)	(64 898)	(79 650)	(59 439)	(36 498)	(37 104)	(36 290)
Dettes fiscales et sociales	(9 819)	(12 940)	(15 883)	(9 643)	(12 940)	(20 154)	(14 089)	(18 678)	(22 834)	(9 819)	(12 940)	(16 060)
Autres dettes	(14 128)	(14 128)	(7 064)	(7 064)	(14 128)	(21 192)	(28 257)	(35 321)	(24 725)	(14 128)	(14 128)	(14 128)
BFR d'exploitation	(53 462)	(59 608)	(40 170)	(35 950)	(57 283)	(85 329)	(96 120)	(119 852)	(97 110)	(54 041)	(57 993)	(60 099)
Cash flow												
EBE	17 290	17 290	(5 492)	(5 492)	17 290	31 354	54 136	76 918	40 864	17 290	17 290	17 290
Variation de BFR	(4 399)	6 146	(19 438)	(4 220)	21 333	28 046	10 791	23 732	(22 742)	(43 068)	3 951	2 106
Flux d'exploitation	12 891	23 436	(24 930)	(9 713)	38 622	59 401	64 927	100 650	18 122	(25 779)	21 241	19 396
Flux d'activité	51 781	23 125	(39 228)	(26 775)	38 325	45 117	64 640	100 368	3 852	(26 052)	20 973	5 141
Investissements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Free cash flow	51 781	23 125	(39 228)	(26 775)	38 325	45 117	64 640	100 368	3 852	(26 052)	20 973	5 141
Flux de financement	(2 280)	(2 284)	(2 289)	(2 294)	(2 299)	(2 303)	(2 308)	(2 313)	(2 318)	(2 322)	(2 327)	(2 332)
Flux de trésorerie	49 501	20 840	(41 517)	(29 069)	36 027	42 814	62 332	98 055	1 535	(28 374)	18 645	2 809
Bilan												
Actif immobilisé	212 283	210 842	209 400	207 958	206 517	205 075	203 633	202 192	200 750	199 308	197 867	196 425
BFR d'exploitation	(53 462)	(59 608)	(40 170)	(35 950)	(57 283)	(85 329)	(96 120)	(119 852)	(97 110)	(54 041)	(57 993)	(60 099)
Emprunts bancaires	(150 913)	(148 629)	(146 339)	(144 045)	(141 747)	(139 444)	(137 135)	(134 823)	(132 505)	(130 183)	(127 855)	(125 523)
Comptes courants associés	(50 000)	(50 000)	(50 000)	(50 000)	(50 000)	(50 000)	(50 000)	(50 000)	(50 000)	(50 000)	(50 000)	(50 000)
Subvention remboursables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Trésorerie d'ouverture	403 717	424 557	383 040	353 971	389 998	432 812	495 144	593 199	594 734	566 360	585 005	587 814
Capitaux propres	301 589	313 055	307 712	302 372	313 849	335 709	374 386	429 880	458 769	470 263	481 761	493 262

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 dégage 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 dégage 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 dégage un REx de 100 K€. Sa dette financière génère le paiement d'intérêts à hauteur de 10 K€. Une organisation B dégage 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.

2020

BUSINESS PLAN

Les délices d'Amélie

