

Gestion Finance Informatique - GFI  
Résidence Le Parc  
24, Rue de Comboire  
38 170 SEYSSINET-PARISSET

**Dossier de**

**Création de l'entreprise**

**Exemple de START UP**

Nature Juridique : Société  
Secteur : Industrie

Prévisions sur les exercices clos les : 31/12/2017 Créateur

# HYPOTHESES

Edité et distribué par :

G.F.I. - Gestion Finance Informatique  
85, Rue Georges Maeder  
38170 SEYSSINET - PARISSET - FRANCE

Tél. : 04 76 96 59 12

E-Mail : [contact@gfistarfinance.com](mailto:contact@gfistarfinance.com)

Copyright G.F.I. - STARFINANCE - Start-up

**NB : les données contenues dans ce dossier ne sauraient engager la responsabilité de la société G.F.I.**



PRODUITS													
Ventes Prévues	Janv.	Févr.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Total
Vêtements sport	0	80	150	150	200	200	60	60	150	150	200	250	1 650
Accessoires	0	0	10	10	10	20	10	20	10	10	10	20	130
Sportswear	5	10	10	20	5	5	10	10	10	5	3	30	123
Chaussures	0	0	0	10	10	10	10	0	0	0	10	10	60
<b>Total HT</b>	<b>5</b>	<b>90</b>	<b>170</b>	<b>190</b>	<b>225</b>	<b>235</b>	<b>90</b>	<b>90</b>	<b>170</b>	<b>165</b>	<b>223</b>	<b>310</b>	<b>1 963</b>
TVA	1	18	34	38	45	47	18	18	34	33	45	62	393

Ventes	Type	Délais de Paiement	Taux de TVA en %	Délais de Rotation des Stocks
Vêtements sport	Produits Finis	à 60 jours	20,00 %	40 jours
Accessoires	Produits Finis	à 60 jours	20,00 %	30 jours
Sportswear	Produits Finis	à 90 jours	20,00 %	30 jours
Chaussures	Produits Finis	à 10 jours	20,00 %	20 jours

## CHARGES

Achats	Janv.	Févr.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Total
tissus	0	60	60	60	60	30	60	60	60	60	60	60	630
accessoires	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	36
emballages	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	36
<b>Total HT</b>	<b>6</b>	<b>66</b>	<b>66</b>	<b>66</b>	<b>66</b>	<b>36</b>	<b>66</b>	<b>66</b>	<b>66</b>	<b>66</b>	<b>66</b>	<b>66</b>	<b>702</b>
TVA	1	13	13	13	13	7	13	13	13	13	13	13	140
<b>Sous-Traitance</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>20</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>34</b>
TVA : 20,00 %	0	0	0	4	0	1	1	0	0	0	0	0	7

Achats	Type	Délais de Paiement	Taux de TVA en %	Délais de Rotation	Coefficient de Marge Ventes / Achats
tissus	Matières Premières	à 40 jours	20,00 %	30 jours	
accessoires	Matières Premières	à 40 jours	20,00 %	30 jours	
emballages	Matières Premières	à 40 jours	20,00 %	30 jours	
Sous-Traitance		à 45 jours	20,00 %		

<b>CHARGES</b>		Janv.	Févr.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Total
<b>Salaires et Charges Sociales ( Forfait = 40,00% )</b>														
Direction	<i>Effectif</i>	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
	Salaires	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	30	
	Charges	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	12	
Administration	<i>Effectif</i>	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	
	Salaires	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	
	Charges	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	
Production	<i>Effectif</i>	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	
	Salaires	20	20	20	20	20	20	20	30	20	20	20	40	
	Charges	8	8	8	8	8	8	8	12	8	8	8	16	
Commercial	<i>Effectif</i>	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	
	Salaires	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	
	Charges	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	
<b>Total</b>		<b>73</b>	<b>87</b>	<b>73</b>	<b>73</b>	<b>73</b>	<b>122</b>	<b>937</b>						

<b>Charges Externes</b>			
Loyers Crédit-Bail (Remboursement)		0	
Location Financière (Remboursement)	24		Transports
Location	5		Déplacements
Entretien	10		Missions
Assurances	5		Réceptions
Etudes	10		Frais Postaux
Commissions	10		Télécom
Honoraires	20		Services Bancaires
Publicité	10		Divers
<b>Total Annuel ht</b>		<b>191</b>	<b>TVA Annuelle à 20,00 %</b>
<b>Total Mensuel ht</b>		<b>16</b>	<b>TVA Mensuelle</b>
			<b>38</b>
			<b>3</b>

<b>Charges et Produits Exceptionnels Calculés en Trésorerie</b>	
Charges	5
Produits	0
	7
<b>Dotations</b>	
Provisions sur Stocks	0
Provisions sur Clients	5
Amortissements	155

## INVESTISSEMENTS

Modalités Intitulé	Incorporel	Financiers	Corporel 1 Usine	Corporel 2 bureaux	Corporel 3 matériel	Autres divers	Crédit-Bail	Location Financière informatique
Montant	0	0	1 000	200	200	50	0	50
Durée ( mois )			240	240	120	60		
Date Début			01/01/2017	01/03/2017	01/01/2017	01/03/2017		
Rythme			Linéaire	Linéaire	Dégressif	Dégressif		
Amortissement Annuel	0		50	8	80	17		

Investissements	Janv.	Févr.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Total
Incorporels	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Financiers	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Corporels 1	1 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 000
Corporels 2	0	0	200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	200
Corporels 3	200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	200
Autres	0	0	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50
Crédit-Bail	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>1 200</b>	<b>0</b>	<b>250</b>	<b>0</b>	<b>1 450</b>								
TVA à 20,00 %	240	0	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	290

DIVERS					
<b>Financement Créances</b>		<b>Découvert</b>		<b>Placements</b>	
Moyenne Annuelle	100	Moyenne Annuelle	366	Moyenne Annuelle	0
Taux	2,00 %	Taux	3,00 %	Taux	0,50 %
Coût	2	Coût	11	Rendement	0
<b>Frais Financiers Annuels</b>		<b>13</b>		<b>Produits Financiers Annuels</b>	
<b>Frais Financiers Mensuels</b>		<b>1</b>		<b>Produits Financiers Mensuels</b>	
<b>Comptes Courants d'Associés</b>					
Taux		2,00 %			
Coût		3			
<b>Charges Financières</b>		<b>32</b>		Répartition du Résultat	
Frais Financiers sur Trésorerie		13		de l'année précédente	0
Frais Financiers sur Emprunts		16		Réserves	0
Frais Financiers sur CCAS		3		Report à Nouveau	0
				Distribution	0
<b>Impôts sur les Sociétés</b>				Autres Impôts et Taxes	
Résultat de l'année en cours		174			3
Taux Impôt		28,00 %		Taxe Professionnelle indicative	0
Impôt sur les Sociétés calculé		49		Taxe Foncière indicative	0
Impôt sur les Sociétés Saisi		0			
Impôt sur les Sociétés Retenu		49			

FINANCEMENTS									
Emprunts Intitulé	Long Terme 1 Prêt immo	Long Terme 2	Long Terme 3	Moyen Terme 1 Prêt équipement	Moyen Terme 2	Moyen Terme 3	Autres BPI taux 0	Crédit-Bail	Loc. Financière informatique
Montant	800	0	0	400	0	0	100	0	50
Durée ( mois )	120	0	0	60	0	0	60	0	24
Date Début	01/02/2017			01/03/2017			01/03/2017		01/01/2017
Taux	2,00	0,00	0,00	1,50	0,00	0,00	0,01	0,00	4,00
Rythme	Trimestriel	Mensuel	Mensuel	Mensuel	Mensuel	Mensuel	Mensuel	Mensuel	Mensuel

Remboursements	Janv.	Févr.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Total
Long Terme 1	0	0	0	0	22	0	0	22	0	0	22	0	66
Long Terme 2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Long Terme 3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sous-Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22</b>	<b>0</b>	<b>66</b>
Moyen Terme 1	0	0	0	7	7	7	7	7	7	7	7	7	62
Moyen Terme 2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Moyen Terme 3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sous-Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>62</b>
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>29</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>29</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>29</b>	<b>7</b>	<b>129</b>
Autres	0	0	0	2	2	2	2	2	2	2	2	2	14
Crédit-Bail (Charges Externes)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Location Financière (Ch. Ext.)	0	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	24

Fin d'Exercice	Long Terme 1	Long Terme 2	Long Terme 3	Moyen Terme 1	Moyen Terme 2	Moyen Terme 3	Autres	Crédit-Bail	Loc. Financière
Capital Restant Du	745	0	0	342	0	0	86	0	28
Intérêts	12	0	0	4	0	0	0	0	1

Autres Financements	Janv.	Févr.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Total
Apports en Capital	200	0	0	0	0	0	100	0	0	0	0	0	300
Apports en C.C.Associés	100	0	0	0	0	0	100	0	0	0	0	0	200
Subventions	0	0	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50

FLUX POSITIFS	Janv.	Févr.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Total
<b>Ventes ( Encaissements )</b>													
Vêtemnts sport	0	0	0	80	150	150	200	200	60	60	150	150	1 200
Accessoires	0	0	0	0	10	10	10	20	10	20	10	10	100
Sportswear	0	0	0	5	10	10	20	5	5	10	10	10	85
Chaussures	0	0	0	10	10	10	10	0	0	0	10	10	60
TVA	0	0	0	19	36	36	48	45	15	18	36	36	289
<b>Sous-Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>114</b>	<b>216</b>	<b>216</b>	<b>288</b>	<b>270</b>	<b>90</b>	<b>108</b>	<b>216</b>	<b>216</b>	<b>1 734</b>
<b>Hors-Exploitation</b>													
Produits Financiers	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sous-Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>							
<b>Apports</b>													
Apports en Capital	200	0	0	0	0	0	100	0	0	0	0	0	300
Apports en CCAS	100	0	0	0	0	0	100	0	0	0	0	0	200
Subventions	0	0	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50
<b>Sous-Total</b>	<b>300</b>	<b>0</b>	<b>50</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>200</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>550</b>
<b>Financements</b>													
Emprunts à Long Terme 1	0	800	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	800
Emprunts à Long Terme 2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emprunts à Long Terme 3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emprunts à Moyen Terme 1	0	0	400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	400
Emprunts à Moyen Terme 2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emprunts à Moyen Terme 3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Autres Financements	0	0	100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	100
<b>Sous-Total</b>	<b>0</b>	<b>800</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 300</b>
<b>Produits Exceptionnels</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>7</b>							
<b>Total Flux Positifs</b>	<b>300</b>	<b>800</b>	<b>550</b>	<b>114</b>	<b>216</b>	<b>216</b>	<b>488</b>	<b>270</b>	<b>90</b>	<b>108</b>	<b>216</b>	<b>216</b>	<b>3 584</b>

<b>FLUX NEGATIFS</b>													
	Janv.	Févr.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Total
<b>Achats (Décaissements)</b>													
tissus	0	0	60	60	60	60	30	60	60	60	60	60	570
accessoires	0	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	33
emballages	0	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	33
TVA	0	1	13	13	13	13	7	13	13	13	13	13	127
<b>Sous-Total</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>79</b>	<b>79</b>	<b>79</b>	<b>79</b>	<b>43</b>	<b>79</b>	<b>79</b>	<b>79</b>	<b>79</b>	<b>79</b>	<b>763</b>
<b>Charges</b>													
Sous-Traitance	0	0	0	0	0	2	20	2	5	5	0	0	34
TVA	0	0	0	0	0	0	4	0	1	1	0	0	7
Charges Externes	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	191
TVA	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	38
Salaires et Charges	52	73	73	73	73	73	73	83	77	73	73	108	902
Frais Financiers s/Trés.	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	13
Autres Frais Financiers	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TVA Exigible	0	0	0	15	18	28	36	1	2	18	17	28	162
Impôts et Taxes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3
Impôts sur les Sociétés	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sous-Total</b>	<b>72</b>	<b>93</b>	<b>93</b>	<b>109</b>	<b>111</b>	<b>124</b>	<b>153</b>	<b>106</b>	<b>105</b>	<b>117</b>	<b>110</b>	<b>156</b>	<b>1 348</b>
<b>Investissements</b>													
Incorporels	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Financiers	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Corporels 1	1 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 000
Corporels 2	0	0	200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	200
Corporels 3	200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	200
Autres	0	0	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50
TVA	240	0	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	290
<b>Sous-Total</b>	<b>1 440</b>	<b>0</b>	<b>300</b>	<b>0</b>	<b>1 740</b>								
<b>Remboursements d'Emprunts</b>													
Long Terme	0	0	0	0	22	0	0	22	0	0	22	0	66
Moyen Terme	0	0	0	7	7	7	7	7	7	7	7	7	62
Autres	0	0	0	2	2	2	2	2	2	2	2	2	14
<b>Sous-Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9</b>	<b>31</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>31</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>31</b>	<b>9</b>	<b>143</b>
Dividendes ou Prélèvements	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diminution de CCAssociés	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Charges Exceptionnelles</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total Flux Négatifs</b>	<b>1 512</b>	<b>100</b>	<b>472</b>	<b>196</b>	<b>221</b>	<b>212</b>	<b>205</b>	<b>215</b>	<b>193</b>	<b>205</b>	<b>220</b>	<b>244</b>	<b>3 995</b>

<b>TRESORERIE</b>													
	Janv.	Févr.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Total
Ventes	0	0	0	114	216	216	288	270	90	108	216	216	1 734
Hors-Exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Apports	300	0	50	0	0	0	200	0	0	0	0	0	550
Financements	0	800	500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 300
Produits Exceptionnels	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	7
<b>Flux Positifs</b>	<b>300</b>	<b>800</b>	<b>550</b>	<b>114</b>	<b>216</b>	<b>216</b>	<b>488</b>	<b>270</b>	<b>90</b>	<b>108</b>	<b>216</b>	<b>216</b>	<b>3 584</b>
Achats	0	7	79	79	79	79	43	79	79	79	79	79	763
Charges	72	93	93	109	111	124	153	106	105	117	110	156	1 348
Investissements	1 440	0	300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 740
Rembours d'Emprunts	0	0	0	9	31	9	9	31	9	9	31	9	143
Dividendes ou Prélèvements	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dimin. de CCAS Stables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Charges Exceptionnelles	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Flux Négatifs</b>	<b>1 512</b>	<b>100</b>	<b>472</b>	<b>196</b>	<b>221</b>	<b>212</b>	<b>205</b>	<b>215</b>	<b>193</b>	<b>205</b>	<b>220</b>	<b>244</b>	<b>3 995</b>
<b>Solde Mensuel</b>	<b>(1 212)</b>	<b>700</b>	<b>78</b>	<b>(82)</b>	<b>(5)</b>	<b>4</b>	<b>283</b>	<b>55</b>	<b>(103)</b>	<b>(97)</b>	<b>(4)</b>	<b>(28)</b>	
<b>Trésorerie Initiale</b>	<b>0</b>												<b>Trésorerie Finale</b>
<b>Solde Cumulé</b>	<b>(1 212)</b>	<b>(513)</b>	<b>(435)</b>	<b>(518)</b>	<b>(522)</b>	<b>(518)</b>	<b>(234)</b>	<b>(180)</b>	<b>(282)</b>	<b>(379)</b>	<b>(382)</b>	<b>(411)</b>	<b>(411)</b>
<b>Financement de Trésorerie</b>													
Financement Créances	0	0	200	200	200	200	200	0	200	0	0	0	
Découvert	1 212	513	235	318	322	318	34	180	82	379	382	411	
<b>Utilisation de Trésorerie</b>													
Placements	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Disponibilités	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Solde Trésorerie</b>	<b>0</b>	<b>(1 212)</b>	<b>(513)</b>	<b>(435)</b>	<b>(518)</b>	<b>(522)</b>	<b>(518)</b>	<b>(234)</b>	<b>(180)</b>	<b>(282)</b>	<b>(379)</b>	<b>(382)</b>	<b>(411)</b>

Gestion Finance Informatique - GFI  
Résidence Le Parc  
24, Rue de Comboire  
38 170 SEYSSINET-PARISSET

# RESULTATS

Dossier de

Création de l'entreprise

Exemple de START UP

Nature Juridique : Société  
Secteur : Industrie

Prévisions sur les exercices clos les :	31/12/2019	Créateur
	31/12/2018	Créateur
	31/12/2017	Créateur

Edité et distribué par :

G.F.I. - Gestion Finance Informatique  
85, Rue Georges Maeder  
38170 SEYSSINET - PARISSET - FRANCE

Tél. : 04 76 96 59 12

E-Mail : [contact@gfistarfinance.com](mailto:contact@gfistarfinance.com)

Copyright G.F.I. - STARFINANCE - Start-up

**NB : les données contenues dans ce dossier ne sauraient engager la responsabilité de la société G.F.I.**

<b>BILAN PREVISIONNEL</b>	2017	2018	2019		2017	2018	2019
Capital Souscrit Non Appelé	0	0	0				
<b>ACTIF IMMOBILISE NET</b>	<b>1 295</b>	<b>1 180</b>	<b>1 080</b>	<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>475</b>	<b>625</b>	<b>932</b>
Immobilisations Incorporelles	0	10	10	Capital, Primes d'émission	300	300	300
Immobilisations Corporelles	1 400	1 400	1 400	Subventions	50	50	50
Autres Immobilisations	50	50	50	Réserves, Report à Nouveau	0	125	275
Immobilisations Financières	0	0	0	Résultat	125	150	306
- Amortissements	155	280	380	<b>DETTES</b>	<b>1 992</b>	<b>1 513</b>	<b>1 402</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>1 172</b>	<b>958</b>	<b>1 253</b>	Emprunts Bancaires	1 498	1 051	779
<b>STOCKS</b>	<b>266</b>	<b>308</b>	<b>187</b>	<i>dont Concours Bancaires Courants</i>	411	116	0
Matières premières, Approvisionnements	59	63	43	Autres Dettes Financières	286	286	367
Produits Intermédiaires et Finis	208	250	164	<i>dont Comptes Courants d'Associés</i>	200	220	320
Marchandises	0	0	0	Fournisseurs	79	63	76
- Provisions	0	5	20	Autres Dettes	129	113	179
<b>CREANCES</b>	<b>906</b>	<b>651</b>	<b>808</b>	Divers	0	0	0
Créances Clients	622	381	555				
- Provisions	5	15	35				
Autres Créances	0	0	0				
Divers	289	285	288				
<b>DIVERS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>258</b>				
Valeurs Mobilières de Placement	0	0	0				
Disponibilités	0	0	258				
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>2 467</b>	<b>2 139</b>	<b>2 334</b>	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>2 467</b>	<b>2 139</b>	<b>2 334</b>

COMPTE DE RESULTAT PREVISIONNEL	Exer.2017 Durée 12		Exer.2018 Durée 12		Exer.2019 Durée 12	
				Var./2017		Var./2018
Ventes de Marchandises	0		0	N.S.	0	N.S.
Production Vendue	1 963		2 355	20,0	2 951	25,3
<b>Chiffre d'Affaires Net</b>	<b>1 963</b>		<b>2 355</b>	<b>20,0</b>	<b>2 951</b>	<b>25,3</b>
Production Stockée	208		42	-79,8	(86)	N.S.
<b>Total des Produits d'Exploitation</b>	<b>2 171</b>		<b>2 397</b>	<b>10,4</b>	<b>2 865</b>	<b>19,5</b>
Achats de Marchandises	0		0	N.S.	0	N.S.
Variation des Stocks de Marchandises	0		0		0	
Achats de Matières Premières et Autres Approvisionnements	702		756	7,7	781	3,3
Variations des Stocks Matières Premières et Approvisionnements	(59)		(5)		20	
Autres Achats et Charges Externes	224		230	2,5	276	20,0
Impôts, Taxes et Versements Assimilés	3		20	700,0	25	25,0
Salaires, Traitements et Charges Sociales	937		1 016	8,5	1 200	18,0
Dotations aux Amortissements et Provisions	160		140	-12,7	135	-3,2
Autres Charges						
<b>Total des Charges d'Exploitation</b>	<b>1 967</b>		<b>2 158</b>	<b>9,7</b>	<b>2 437</b>	<b>12,9</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>204</b>		<b>239</b>	<b>17,5</b>	<b>428</b>	<b>79,0</b>
Produits Financiers	0		0	N.S.	0	N.S.
Charges Financières	32		27	-14,0	24	-11,0
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>(32)</b>		<b>(27)</b>	<b>N.S.</b>	<b>(24)</b>	<b>N.S.</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>172</b>		<b>212</b>	<b>23,3</b>	<b>404</b>	<b>90,7</b>
Produits Exceptionnels	7		2	-71,4	10	400,0
Charges Exceptionnelles	5		5	0,0	5	0,0
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>2</b>		<b>(3)</b>	<b>N.S.</b>	<b>5</b>	<b>N.S.</b>
Impôts sur les Bénéfices	49		58	19,9	102	74,8
<b>BENEFICE OU PERTE ( total des produits - total des charges )</b>	<b>125</b>		<b>150</b>	<b>20,3</b>	<b>306</b>	<b>103,5</b>

ACTIVITE / RENTABILITE	Exercice 2017 Durée ( Mois )		Exercice 2018 Durée ( Mois )		Exercice 2019 Durée ( Mois )			
		/CA ht		/CA ht	/ 2017	/CA ht	/ 2018	
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES HT</b>	<b>1 963</b>		<b>2 355</b>	<b>100,0</b>	<b>20,0</b>	<b>2 951</b>	<b>100,0</b>	<b>25,3</b>
PRODUCTION	2 171	110,6	2 397	101,8	10,4	2 865	97,1	19,5
VALEUR AJOUTEE	1 303	66,4	1 415	60,1	8,6	1 788	60,6	26,4
<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>364</b>	<b>18,5</b>	<b>379</b>	<b>16,1</b>	<b>4,2</b>	<b>564</b>	<b>19,1</b>	<b>48,7</b>
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	172	8,8	212	9,0	23,3	404	13,7	90,7
RESULTAT DE L'EXERCICE	125	6,4	150	6,4	20,3	306	10,4	103,5
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>283</b>	<b>14,4</b>	<b>293</b>	<b>12,4</b>	<b>3,5</b>	<b>436</b>	<b>14,8</b>	<b>48,8</b>
AUTOFINANCEMENT	283	14,4	293	12,4	3,5	436	14,8	48,8

STRUCTURE FINANCIERE		2017	2018	2019	RENTABILITE		2017	2018	2019
Fonds Propres Nets / Total Bilan	%	19,3	29,2	39,9	Taux de Marge Brute Industrielle/Prod.	%	70,4	68,6	72,1
Fonds Propres Elargis / Dettes	%	52,7	102,5	204,0	Taux de Marge Commerciale/Ventes March.	%	N.S.	N.S.	N.S.
Fonds de Roulement / CA ht	j	102	105	128	Taux de Marge Brute d'Exploitation	%	18,5	16,1	19,1
Besoins en Fonds de Roulement / CA ht	j	178	123	97	Frais Financiers / CA Ht	%	1,6	1,2	0,8
Concours Bancaires Courants / CA ht	j	75	18	0	Capacité d'Autofinancement / CA Ht	%	14,4	12,4	14,8
Capacité de Remboursement	A	4,1	3,4	1,9					

ACTIVITE		2017	2018	2019	REPARTITION DE LA RENTABILITE		2017	2018	2019
Taux de Valeur Ajoutée	%	66,4	60,1	60,6	Personnel (Frais + Participations)/VA	%	71,9	71,8	67,1
Délai Fournisseurs	j	41	30	35	Banques ( Frais Financiers ) / VA	%	1,0	0,3	0,1
Rotation Stocks Mat. Prem. et Encours	j	30	30	20	Entreprise ( Autofinancement ) / VA	%	21,7	20,7	24,4
Rotation Stocks March. et Prod. Finis	j	0	0	0	Frais Financiers / EBE	%	8,8	7,2	4,3
Délai Clients	j	114	58	68					

INDICATEURS DE PRODUCTIVITE		2017	2018	2019	CONDITIONS BANCAIRES		2017	2018	2019
Effectif Moyen	Nbr	19,0	21,0	23,0	Taux d'Intérêt				
Chiffre d'Affaires par Personne	KEUR	103	112	128	sur Moyen et Long Terme	%	1,8	1,8	1,8
Valeur Ajoutée par Personne	KEUR	69	67	78	sur Financement Créances	%	2,0	2,0	4,0
					sur Découvert	%	3,0	3,0	5,0
					Taux de Rémunération des VMP	%	0,5	1,0	1,0

<b>EQUILIBRE FINANCIER PREVISIONNEL</b>	2017	2018	2019		2017	2018	2019
<b>ACTIF IMMOBILISE BRUT</b>	1 450	1 460	1 460	<b>FINANCEMENT STABLE</b>	2 008	2 146	2 513
Immobilisations Incorporelles	0	10	10	Fonds Propres	475	625	932
Immobilisations Corporelles	1 400	1 400	1 400	Quasi Fonds Propres	200	220	320
Immobilisations Financières	0	0	0	Amortissements et Provisions	160	300	435
Crédit-Bail	0	0	0	Endettement Structurel	1 173	1 001	827
Autres Immobilisations	50	50	50				
<b>FONDS de ROULEMENT (+)</b>	<b>558</b>	<b>686</b>	<b>1 053</b>	<b>FONDS de ROULEMENT (-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ACTIF CYCLIQUE</b>	<b>1 177</b>	<b>978</b>	<b>1 051</b>	<b>DETTES CYCLIQUES</b>	<b>208</b>	<b>176</b>	<b>255</b>
Actifs d'Exploitation	888	694	762	Dettes d'Exploitation	79	63	76
<i>dont Stocks</i>	266	308	187	<i>dont Fournisseurs</i>	79	63	76
<i>Clients</i>	622	381	555				
Actifs Hors Exploitation	289	285	288	Dettes Hors Exploitation	129	113	179
<b>BESOINS en FONDS de ROULEMENT (-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>BESOINS en FONDS de ROULEMENT (+)</b>	<b>968</b>	<b>802</b>	<b>795</b>
<b>TRESORERIE ACTIF</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>258</b>	<b>TRESORERIE PASSIF</b>	<b>411</b>	<b>116</b>	<b>0</b>
Valeurs Mobilières de Placement	0	0	0	Crédits Bancaires	411	116	0
Disponibilités	0	0	258	Autres	0	0	0
<b>TRESORERIE NETTE (-)</b>	<b>(411)</b>	<b>(116)</b>	<b>0</b>	<b>TRESORERIE NETTE (+)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>258</b>
<b>TOTAL DES EMPLOIS</b>	<b>2 627</b>	<b>2 439</b>	<b>2 768</b>	<b>TOTAL DES RESSOURCES</b>	<b>2 627</b>	<b>2 439</b>	<b>2 768</b>

<b>+ VARIATION du FONDS de ROULEMENT</b>	558	128	367
<b>- VARIATION des BESOINS en FONDS de ROULEMENT</b>	968	(166)	(7)
<i>dont BFR Exploitation</i>	809	(178)	56
<i>BFR Hors Exploitation</i>	160	12	(63)
<b>= VARIATION de la TRESORERIE NETTE</b>	<b>(411)</b>	<b>294</b>	<b>374</b>

<b>RETRAITEMENTS BILAN</b>			
<b>TOTAL BILAN</b>	<b>2 467</b>	<b>2 139</b>	<b>2 334</b>
+ Crédit Bail	0	0	0
+ Effets Escomptés	0	0	0
+ Amortissements et Provisions sur Actif	160	300	435
- Non Valeurs	0	0	0
<b>= Total RESSOURCES ou EMPLOIS</b>	<b>2 627</b>	<b>2 439</b>	<b>2 768</b>

RENTABILITE DES CAPITAUX INVESTIS	Exercice 2017			Exercice 2018			Exercice 2019		
		/Cap. Pro.	/Cap. Eng.		/Cap. Pro.	/Cap. Eng.		/Cap. Pro.	/Cap. Eng.
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>475</b>	<b>100,0</b>		<b>625</b>	<b>100,0</b>		<b>932</b>	<b>100,0</b>	
<b>ACTIF IMMOBILISE BRUT (y compris Crédit-Bail)</b>	1 450			1 460			1 460		
- Immobilisations Financières	0			0			0		
+ Besoins en Fonds de Roulement	968			802			795		
<b>= CAPITAL D'EXPLOITATION</b>	<b>2 419</b>			<b>2 262</b>			<b>2 255</b>		
+ Immobilisations Financières	0			0			0		
+ Disponibilités et VMP	0			0			258		
<b>= CAPITAL ENGAGE</b>	<b>2 419</b>		<b>100,0</b>	<b>2 262</b>		<b>100,0</b>	<b>2 513</b>		<b>100,0</b>
<b>VALEUR AJOUTEE</b>	<b>1 303</b>	<b>274,3</b>	<b>53,9</b>	<b>1 415</b>	<b>226,3</b>	<b>62,6</b>	<b>1 788</b>	<b>192,0</b>	<b>71,2</b>
- Charges de Personnel	937			1 016			1 200		
- Impôts et Taxes	3			20			25		
<b>= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>364</b>	<b>76,6</b>	<b>15,0</b>	<b>379</b>	<b>60,6</b>	<b>16,8</b>	<b>564</b>	<b>60,5</b>	<b>22,4</b>
+ Produits Financiers	0			0			0		
- Frais Financiers	32			27			24		
- Impôts sur les Bénéfices	49			58			102		
<b>= CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>283</b>	<b>59,6</b>	<b>11,7</b>	<b>293</b>	<b>46,9</b>	<b>13,0</b>	<b>436</b>	<b>46,8</b>	<b>17,4</b>
- Dividendes ou Prélèvements de l'Exploitant	0	0,0	0,0	0	0,0	0,0	0	0,0	0,0
<b>= AUTOFINANCEMENT</b>	<b>283</b>	<b>59,6</b>	<b>11,7</b>	<b>293</b>	<b>46,9</b>	<b>13,0</b>	<b>436</b>	<b>46,8</b>	<b>17,4</b>
- Amortissements et Provisions Nets	160			140			135		
<b>= AUTOFINANCEMENT NET</b>	<b>123</b>	<b>25,9</b>	<b>5,1</b>	<b>153</b>	<b>24,5</b>	<b>6,8</b>	<b>301</b>	<b>32,3</b>	<b>12,0</b>
+/- Plus ou Moins Values de Cession	7			0			0		
+ Dividendes ou Prélèvements de l'Exploitant	0			0			0		
+/- Divers	132			150			306		
<b>= RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>125</b>	<b>26,3</b>	<b>5,2</b>	<b>150</b>	<b>24,0</b>	<b>6,6</b>	<b>306</b>	<b>32,9</b>	<b>12,2</b>
<b>IMPACT DE L'EFFET DE LEVIER</b>									
A Coût Moyen de l'Endettement	1,8			2,1			2,1		
B Rentabilité Nette	8,4			10,6			17,1		
C = B-A Diff.Rentabilité Nette/Coût Dette	6,6			8,5			14,9		
D Taux d'Endettement	73,7			59,1			45,6		
C*D <b>Effet de Levier Financier</b>	<b>4,9</b>			<b>5,0</b>			<b>6,8</b>		
<b>Rentabilité Financière Avant Effet Levier</b>	<b>14,5</b>			<b>11,5</b>			<b>15,2</b>		
<b>Rentabilité Financière Après Effet Levier</b>	<b>19,4</b>			<b>16,6</b>			<b>22,0</b>		

PLAN DE FINANCEMENT	2017	2018	2019		2017	2018	2019
	12	12	12	Durée de l'Exercice (en mois)	12	12	12
<b>VARIATION EMPLOIS STABLES</b>	<b>1 577</b>	<b>185</b>	<b>174</b>	<b>VARIATION RESSOURCES STABLES</b>	<b>2 135</b>	<b>313</b>	<b>541</b>
Dividendes Mis en Paiement	0	0	0	Capacité d'Autofinancement	283	293	436
Investissements de l'Exercice	1 450	10	0	Augmentation des Capitaux Propres	350	0	0
<i>Immobilisations Incorporelles</i>	0	10	0	<i>Capital et Apports</i>	300	0	0
<i>Immobilisations Corporelles</i>	1 400	0	0	<i>Autres Capitaux Propres</i>	50	0	0
<i>Immobilisations Financières</i>	0	0	0	Augmentation des Quasi Fonds Propres	200	20	100
<i>Autres Immobilisations</i>	50	0	0	Cession d'Immobilisations	0	0	0
Réduction des Capitaux Propres	0	0	0				
Réduction des Quasi-Fonds Propres	0	0	0	Augmentation des Dettes Structurelles	1 300	0	0
Remboursement des Dettes Structurelles	127	172	174	Divers	2	0	5
Divers	0	3	0				
<b>AUGMENTATION du FONDS DE ROULEMENT</b>	<b>558</b>	<b>128</b>	<b>367</b>	<b>DIMINUTION du FONDS DE ROULEMENT</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DIMINUTION des BESOINS EN FDS DE ROULEMENT</b>	<b>0</b>	<b>(166)</b>	<b>(7)</b>	<b>AUGMENTATION des BESOINS EN FDS DE ROULEMENT</b>	<b>968</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DEGRADATION de la TRESORERIE NETTE</b>	<b>(411)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>AMELIORATION de la TRESORERIE NETTE</b>	<b>0</b>	<b>294</b>	<b>374</b>

## PLAN DE TRESORERIE [ 2017 - 2019 ]

En 2017	Janv.	Févr.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Total	
Flux Positifs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Flux Négatifs	0	0	0	7	7	7	7	7	7	7	7	7	62	
<b>Solde Mensuel</b>	<b>(1 212)</b>	<b>700</b>	<b>78</b>	<b>(82)</b>	<b>(5)</b>	<b>4</b>	<b>283</b>	<b>55</b>	<b>(103)</b>	<b>(97)</b>	<b>(4)</b>	<b>(28)</b>		
	<b>Trésorerie Initiale</b>	<b>Janv.</b>	<b>Févr.</b>	<b>Mars</b>	<b>Avril</b>	<b>Mai</b>	<b>Juin</b>	<b>Juil.</b>	<b>Août</b>	<b>Sept.</b>	<b>Oct.</b>	<b>Nov.</b>	<b>Déc.</b>	<b>Trésorerie Finale</b>
	<b>0</b>													
<b>Solde Cumulé</b>	<b>(1 212)</b>	<b>(513)</b>	<b>(435)</b>	<b>(518)</b>	<b>(522)</b>	<b>(518)</b>	<b>(234)</b>	<b>(180)</b>	<b>(282)</b>	<b>(379)</b>	<b>(382)</b>	<b>(411)</b>	<b>(411)</b>	

En 2018	Janv.	Févr.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Total	
Flux Positifs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Flux Négatifs	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	83	
<b>Solde Mensuel</b>	<b>18</b>	<b>112</b>	<b>53</b>	<b>53</b>	<b>173</b>	<b>(46)</b>	<b>61</b>	<b>(76)</b>	<b>(71)</b>	<b>(9)</b>	<b>29</b>	<b>(0)</b>		
	<b>Trésorerie Initiale</b>	<b>Janv.</b>	<b>Févr.</b>	<b>Mars</b>	<b>Avril</b>	<b>Mai</b>	<b>Juin</b>	<b>Juil.</b>	<b>Août</b>	<b>Sept.</b>	<b>Oct.</b>	<b>Nov.</b>	<b>Déc.</b>	<b>Trésorerie Finale</b>
	<b>(411)</b>													
<b>Solde Cumulé</b>	<b>(393)</b>	<b>(280)</b>	<b>(228)</b>	<b>(175)</b>	<b>(2)</b>	<b>(48)</b>	<b>12</b>	<b>(64)</b>	<b>(135)</b>	<b>(145)</b>	<b>(116)</b>	<b>(116)</b>	<b>(116)</b>	

En 2019	Janv.	Févr.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Total	
Flux Positifs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Flux Négatifs	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	83	
<b>Solde Mensuel</b>	<b>63</b>	<b>(164)</b>	<b>26</b>	<b>31</b>	<b>194</b>	<b>211</b>	<b>(48)</b>	<b>74</b>	<b>109</b>	<b>(132)</b>	<b>15</b>	<b>(7)</b>		
	<b>Trésorerie Initiale</b>	<b>Janv.</b>	<b>Févr.</b>	<b>Mars</b>	<b>Avril</b>	<b>Mai</b>	<b>Juin</b>	<b>Juil.</b>	<b>Août</b>	<b>Sept.</b>	<b>Oct.</b>	<b>Nov.</b>	<b>Déc.</b>	<b>Trésorerie Finale</b>
	<b>(116)</b>													
<b>Solde Cumulé</b>	<b>(53)</b>	<b>(217)</b>	<b>(191)</b>	<b>(160)</b>	<b>35</b>	<b>245</b>	<b>198</b>	<b>272</b>	<b>381</b>	<b>249</b>	<b>265</b>	<b>258</b>	<b>258</b>	

