

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

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
Total HT	5	90	170	190	225	235	90	90	170	165	223	310	1 963
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
Total HT	6	66	66	66	66	36	66	66	66	66	66	66	702
TVA	1	13	13	13	13	7	13	13	13	13	13	13	140
Sous-Traitance	0	0	2	20	2	5	5	0	0	0	0	0	34
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 %		

CHARGES		Janv.	Févr.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Total
Salaires et Charges Sociales (Forfait = 40,00%)														
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	15	30
	Charges	6	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	2
	Charges	1	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	20	40
	Charges	8	8	8	8	8	8	8	12	8	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	15
	Charges	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6
Total		73	73	73	73	73	73	73	87	73	73	73	122	937

Charges Externes			
Loyers Crédit-Bail (Remboursement)	0		
Location Financière (Remboursement)	24	Transports	50
Location	5	Déplacements	30
Entretien	10	Missions	2
Assurances	5	Réceptions	2
Etudes	10	Frais Postaux	3
Commissions	10	Télécom	2
Honoraires	20	Services Bancaires	3
Publicité	10	Divers	5
Total Annuel ht	191	TVA Annuelle à 20,00 %	38
Total Mensuel ht	16	TVA Mensuelle	3

Charges et Produits Exceptionnels Calculés en Trésorerie	
Charges	5
Produits	0
	7
Dotations	
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
Total	1 200	0	250	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 450
TVA à 20,00 %	240	0	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	290

DIVERS					
Financement Créances		Découvert		Placements	
Moyenne Annuelle	100	Moyenne Annuelle	366	Moyenne Annuelle	0
Taux	2,00 %	Taux	3,00 %	Taux	0,50 %
Coût	2	Coût	11	Rendement	0
Frais Financiers Annuels		13		Produits Financiers Annuels	
Frais Financiers Mensuels		1		Produits Financiers Mensuels	
Comptes Courants d'Associés					
Taux		2,00 %			
Coût		3			
Charges Financières		32		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
Impôts sur les Sociétés				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
Sous-Total	0	0	0	0	22	0	0	22	0	0	22	0	66
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
Sous-Total	0	0	0	7	7	7	7	7	7	7	7	7	62
Total	0	0	0	7	29	7	7	29	7	7	29	7	129
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
Ventes (Encaissements)													
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
Sous-Total	0	0	0	114	216	216	288	270	90	108	216	216	1 734
Hors-Exploitation													
Produits Financiers	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sous-Total	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Apports													
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
Sous-Total	300	0	50	0	0	0	200	0	0	0	0	0	550
Financements													
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
Sous-Total	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
Total Flux Positifs	300	800	550	114	216	216	488	270	90	108	216	216	3 584

FLUX NEGATIFS													
	Janv.	Févr.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Total
Achats (Décaissements)													
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
Sous-Total	0	7	79	79	79	79	43	79	79	79	79	79	763
Charges													
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
Sous-Total	72	93	93	109	111	124	153	106	105	117	110	156	1 348
Investissements													
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
Sous-Total	1 440	0	300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 740
Remboursements d'Emprunts													
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
Sous-Total	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
Diminution de CCAssociés	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
Total Flux Négatifs	1 512	100	472	196	221	212	205	215	193	205	220	244	3 995

TRESORERIE

	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
Flux Positifs	300	800	550	114	216	216	488	270	90	108	216	216	3 584
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
Flux Négatifs	1 512	100	472	196	221	212	205	215	193	205	220	244	3 995
Solde Mensuel	(1 212)	700	78	(82)	(5)	4	283	55	(103)	(97)	(4)	(28)	
Trésorerie Initiale	0												Trésorerie Finale
Solde Cumulé	(1 212)	(513)	(435)	(518)	(522)	(518)	(234)	(180)	(282)	(379)	(382)	(411)	(411)
Financement de Trésorerie													
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	
Utilisation de Trésorerie													
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	
Solde Trésorerie	0	(1 212)	(513)	(435)	(518)	(522)	(518)	(234)	(180)	(282)	(379)	(411)	(411)

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

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.

BILAN PREVISIONNEL	2017	2018	2019		2017	2018	2019
Capital Souscrit Non Appelé	0	0	0				
ACTIF IMMOBILISE NET	1 295	1 180	1 080	CAPITAUX PROPRES	475	625	932
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	DETTES	1 992	1 513	1 402
ACTIF CIRCULANT	1 172	958	1 253	Emprunts Bancaires	1 498	1 051	779
STOCKS	266	308	187	<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
CREANCES	906	651	808	Divers	0	0	0
Créances Clients	622	381	555				
- Provisions	5	15	35				
Autres Créances	0	0	0				
Divers	289	285	288				
DIVERS	0	0	258				
Valeurs Mobilières de Placement	0	0	0				
Disponibilités	0	0	258				
TOTAL ACTIF	2 467	2 139	2 334	TOTAL PASSIF	2 467	2 139	2 334

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
Chiffre d'Affaires Net	1 963		2 355	20,0	2 951	25,3
Production Stockée	208		42	-79,8	(86)	N.S.
Total des Produits d'Exploitation	2 171		2 397	10,4	2 865	19,5
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						
Total des Charges d'Exploitation	1 967		2 158	9,7	2 437	12,9
RESULTAT D'EXPLOITATION	204		239	17,5	428	79,0
Produits Financiers	0		0	N.S.	0	N.S.
Charges Financières	32		27	-14,0	24	-11,0
RESULTAT FINANCIER	(32)		(27)	N.S.	(24)	N.S.
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	172		212	23,3	404	90,7
Produits Exceptionnels	7		2	-71,4	10	400,0
Charges Exceptionnelles	5		5	0,0	5	0,0
RESULTAT EXCEPTIONNEL	2		(3)	N.S.	5	N.S.
Impôts sur les Bénéfices	49		58	19,9	102	74,8
BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	125		150	20,3	306	103,5

ACTIVITE / RENTABILITE	Exercice 2017 Durée (Mois)		Exercice 2018 Durée (Mois)		Exercice 2019 Durée (Mois)			
		/CA ht		/CA ht	/ 2017	/CA ht	/ 2018	
CHIFFRE D'AFFAIRES HT	1 963		2 355	100,0	20,0	2 951	100,0	25,3
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
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	364	18,5	379	16,1	4,2	564	19,1	48,7
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
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	283	14,4	293	12,4	3,5	436	14,8	48,8
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

EQUILIBRE FINANCIER PREVISIONNEL	2017	2018	2019
ACTIF IMMOBILISE BRUT	1 450	1 460	1 460
Immobilisations Incorporelles	0	10	10
Immobilisations Corporelles	1 400	1 400	1 400
Immobilisations Financières	0	0	0
Crédit-Bail	0	0	0
Autres Immobilisations	50	50	50
FONDS de ROULEMENT (+)	558	686	1 053
ACTIF CYCLIQUE	1 177	978	1 051
Actifs d'Exploitation	888	694	762
<i>dont Stocks</i>	266	308	187
<i>Clients</i>	622	381	555
Actifs Hors Exploitation	289	285	288
BESOINS en FONDS de ROULEMENT (-)	0	0	0
TRESORERIE ACTIF	0	0	258
Valeurs Mobilières de Placement	0	0	0
Disponibilités	0	0	258
TRESORERIE NETTE (-)	(411)	(116)	0
TOTAL DES EMPLOIS	2 627	2 439	2 768

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

	2017	2018	2019
FINANCEMENT STABLE	2 008	2 146	2 513
Fonds Propres	475	625	932
Quasi Fonds Propres	200	220	320
Amortissements et Provisions	160	300	435
Endettement Structurel	1 173	1 001	827
FONDS de ROULEMENT (-)	0	0	0
DETTES CYCLIQUES	208	176	255
Dettes d'Exploitation	79	63	76
<i>dont Fournisseurs</i>	79	63	76
Dettes Hors Exploitation	129	113	179
BESOINS en FONDS de ROULEMENT (+)	968	802	795
TRESORERIE PASSIF	411	116	0
Crédits Bancaires	411	116	0
Autres	0	0	0
TRESORERIE NETTE (+)	0	0	258
TOTAL DES RESSOURCES	2 627	2 439	2 768

RETRAITEMENTS BILAN	2017	2018	2019
TOTAL BILAN	2 467	2 139	2 334
+ Crédit Bail	0	0	0
+ Effets Escomptés	0	0	0
+ Amortissements et Provisions sur Actif	160	300	435
- Non Valeurs	0	0	0
= Total RESSOURCES ou EMPLOIS	2 627	2 439	2 768

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

PLAN DE FINANCEMENT	2017	2018	2019		2017	2018	2019
	12	12	12	Durée de l'Exercice (en mois)	12	12	12
VARIATION EMPLOIS STABLES	1 577	185	174	VARIATION RESSOURCES STABLES	2 135	313	541
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				
AUGMENTATION du FONDS DE ROULEMENT	558	128	367	DIMINUTION du FONDS DE ROULEMENT	0	0	0
DIMINUTION des BESOINS EN FDS DE ROULEMENT	0	(166)	(7)	AUGMENTATION des BESOINS EN FDS DE ROULEMENT	968	0	0
DEGRADATION de la TRESORERIE NETTE	(411)	0	0	AMELIORATION de la TRESORERIE NETTE	0	294	374

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	
Solde Mensuel	(1 212)	700	78	(82)	(5)	4	283	55	(103)	(97)	(4)	(28)		
	Trésorerie Initiale	Janv.	Févr.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Trésorerie Finale
	0													
Solde Cumulé	(1 212)	(513)	(435)	(518)	(522)	(518)	(234)	(180)	(282)	(379)	(382)	(411)	(411)	

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	
Solde Mensuel	18	112	53	53	173	(46)	61	(76)	(71)	(9)	29	(0)		
	Trésorerie Initiale	Janv.	Févr.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Trésorerie Finale
	(411)													
Solde Cumulé	(393)	(280)	(228)	(175)	(2)	(48)	12	(64)	(135)	(145)	(116)	(116)	(116)	

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	
Solde Mensuel	63	(164)	26	31	194	211	(48)	74	109	(132)	15	(7)		
	Trésorerie Initiale	Janv.	Févr.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Trésorerie Finale
	(116)													
Solde Cumulé	(53)	(217)	(191)	(160)	35	245	198	272	381	249	265	258	258	

