



DOSSIER PREVISIONNEL SUR 5 EXERCICES DE 01/2018 A 12/2022

S.A.R.L BIBI 31

RESTAURATION
MonsieurMILITON
8 rue d'Ariane

31240 L'UNION
Tél : 06 86 32 52 97

E-mail : maxence.militon@gmail.com

8 OCTOBRE - EXPERT COMPTABLE

MEMBRE DE L'ORDRE DES EXPERTS COMPTABLES DE TOULOUSE MIDI-PYRÉNÉES
11 rue Louis Courtois de Viçose - 31100 Toulouse, France
+ 33 (0)5 31 61 70 80 - www.8octobre.fr

> SOMMAIRE

INVESTISSEMENTS ET FINANCEMENTS	8
SALAIRS ET CHARGES SOCIALES	10
FRAIS GENERAUX PREVISIONNELS	11
COMPTE DE RESULTAT PREVISIONNEL	13
SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION	15
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	15
RATIOS D'EXPLOITATION	16
SEUIL DE RENTABILITE	17
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	18
PLAN DE FINANCEMENT	19
ETAT DE TRESORERIE	19
BILAN PREVISIONNEL	20
RATIOS DE STRUCTURE	20

>

INTRODUCTION

Nous sommes sollicités par les dirigeants de la SARL BR82 représentée par ses gérants : M. Jean-Charles CABAU, M. Maxence Militon.

Afin de rechercher :

Un prêt bancaire moyen terme, d'une durée de 84 mois – d'un montant de 894 000 €, destiné à l'aquisition d'un fond de commerce de restauration à L'Union et à la réalisation de travaux d'aménagement – de décoration et de mise aux normes – à l'aquisition de mobilier et matériel de cuisine. Ce prêt serait souscrit par la SARL BIBI filiale de la société Holding J2C2M détenue par les deux gérants suscités. Une ligne de crédit TVA travaux pour une durée maximum de 1 an.

L'apport total est de **100 000 €** qui se décompose comme suit :

- La société J2C2M fera un apport de trésorerie de 50 000 € ;
- un apport de 17 606 € en nature de matériel de cuisine ;
- Mr Maxence Militon fera un apport de 32 394 € via la SARL J2C2M provenant d'un don familiale.

Ce projet a pour objectif de permettre à Messieurs Cabau et Militon d'ouvrir un cinquième restaurant de la franchise « Bistro Régent » sur un des meilleurs emplacement de L'Union au sein de la zone d'activité de Montredon, 5 ans après l'ouverture réussie de leur premier point de vente boulevard de strasbourg à Toulouse. Ce nouveau restaurant de 100 couverts en interieur et 160 en terrasse permettra de répondre à la demande de développement sur la région de TOULOUSE. Le second ayant été ouvert avec succès à Labège en 2015. Le troisième à Muret le 26 août 2016 et le quatrième sur la place St Georges de Toulouse.

L'emplacement visé est un des meilleurs emplacement commercial de la zone commerciale de L'UNION - BALMA. Comme indiqué par le cabinet GIRA Conseil en charge de l'étude de marché, estime que cet établissement pourrait servir entre 154 et 170 couverts par jour avec un ticket moyen de 20€ TTC. Ainsi, le chiffre d'affaires prévisionnel pour la première année d'exploitation pourrait se situer dans une fourchette de 1125 K€ à 1250 K€ TTC. Soit un chiffre d'affaires HT de 1011 K€ par an en hypothèse basse retenue pour se prévisionnel en première année.

INTERLOCUTEURS DU DOSSIER

Maxence Militon, associé à 50 % de la SARL J2C2M, gérant : 06 86 32 52 97 - maxence.militon@gmail.com

Jean Charles Cabau, associé à 50 % de la SARL J2C2M, gérant : 06 26 97 45 58 - jean.charles.cabau@gmail.com

Pierre Benoit Vermande, Avocat, FIDAL, 06 76 82 81 11 - pierre-benoit.vermande@fidal.fr

Mathieu Piau, Expert-Comptable, cabinet 8 Octobre, 06 73 38 92 26 – mpiau@8octobre.fr

INTERLOCUTEURS BANCAIRES

Les partenaires actuels dossier sont la Banque Populaire Occitane pour les société J2C2M, ASTROLABE et ENNEADE et la BNP pour la société J2C2M, MILCA et L3H.

Messieurs Maxence MILTON et Jean-Charles CABAU sont amis de longue date et ont suivis les mêmes cursus scolaires. C'est donc tout naturellement qu'ils se sont retrouvés à l'ESC de Toulouse dans le cadre du programme Bachelor.

En 2010 au terme des trois années d'études à l'ESC de Toulouse et licence de Business et Management en poche ils ont pris des chemins séparés. M. MILTON préparant un Master 2 option Entrepreneur à l'ESC de Toulouse en partenariat avec EDF Sud-Ouest dans le cadre d'un apprentissage en contrôle de gestion. Quant à M. CABAU il est parti à Bordeaux préparer un Master en management et stratégies commerciales à l'INSEEC.

C'est à cette occasion que locataire d'un appartement situé juste au-dessus du restaurant « Bistro Régent » de Bordeaux Cours Clémenceau

Il a été amené à y dîner assez régulièrement puis à y travailler comme serveur le soir pour participer au paiement de ses études et surtout de faire la connaissance de M. Marc VANHOVE avec lequel il s'est lié d'amitié.

M. VANHOVE autodidacte a pris sous son aile protectrice M. CABAU et lorsque ce dernier s'est intéressé à l'éventuelle création d'un restaurant « Bistro Régent » en franchise sur Toulouse, sa ville d'origine, M. VANHOVE a tout mis en œuvre pour lui faciliter la tâche.

C'est ensemble et avec M. MILITON convaincu du bien-fondé de l'ouverture à Toulouse d'une franchise « Bistro Régent » (qui a rejoint M. CABAU dans son projet) qu'ils ont recherché le local commercial le plus approprié.

Après plusieurs mois de recherches et de visites de nombreux locaux commerciaux implantés en hyper centre-ville de Toulouse, le choix, validé par M. VANHOVE, s'est porté sur le local du restaurant « Quand les Moules Auront des Dents » boulevard de Strasbourg à Toulouse qui jouit d'une excellente visibilité.

Messieurs CABAU et MILITON sont jeunes mais ils ont la réussite de leur quatre premiers restaurants qui est souvent cité en exemple par le franchisseur pour sa bonne gestion.

Ils sont d'ailleurs depuis plusieurs mois sollicité par la franchise afin de former les futurs franchisés au niveau national et leurs restaurants fait donc office de centre de formation.

A savoir également qu'ils ont déjà mis en place tout un système leur permettant de pouvoir gérer plusieurs restaurants. Ils disposent d'un Intranet de commande élaboré par leur soin, d'un secrétaire général, d'un chef des chefs de cuisine qui tourne sur les restaurants et se charge du recrutement, d'un directeur des directeurs de salle qui tourne également et élabore conjointement avec les directeurs locaux la stratégie social et commercial. Tout cela sous le regard des dirigeants qui contrôlent tout. C'est d'ailleurs également à cet effet qu'ils ont souhaité créer la Holding J2C2M qui dispose d'un bureau spacieux centralisant toute cette organisation afin d'assurer le suivi optimal social, juridique, comptable et commercial de leurs restaurants avec le soutien de leurs partenaires historique.

STRUCTURE JURIDIQUE

Afin de mener le projet d'ouverture il a été décidé, sur les conseils de leur avocat, Maître Vermande du cabinet FIDAL, de constituer une holding, la SARL J2C2M dans laquelle des associés de la SARL ENNEADE ont fait apport de leurs titres en 2015.

La SARL J2C2M est actuellement détenue par les associés suivants :

50 % par Jean Charles Cabau
50 % par Maxence Militon

La SARL ENNEADE qui exploite le restaurant de Toulouse boulevard de Strasbourg depuis son ouverture en novembre 2013 est actuellement détenue par les associés suivant :

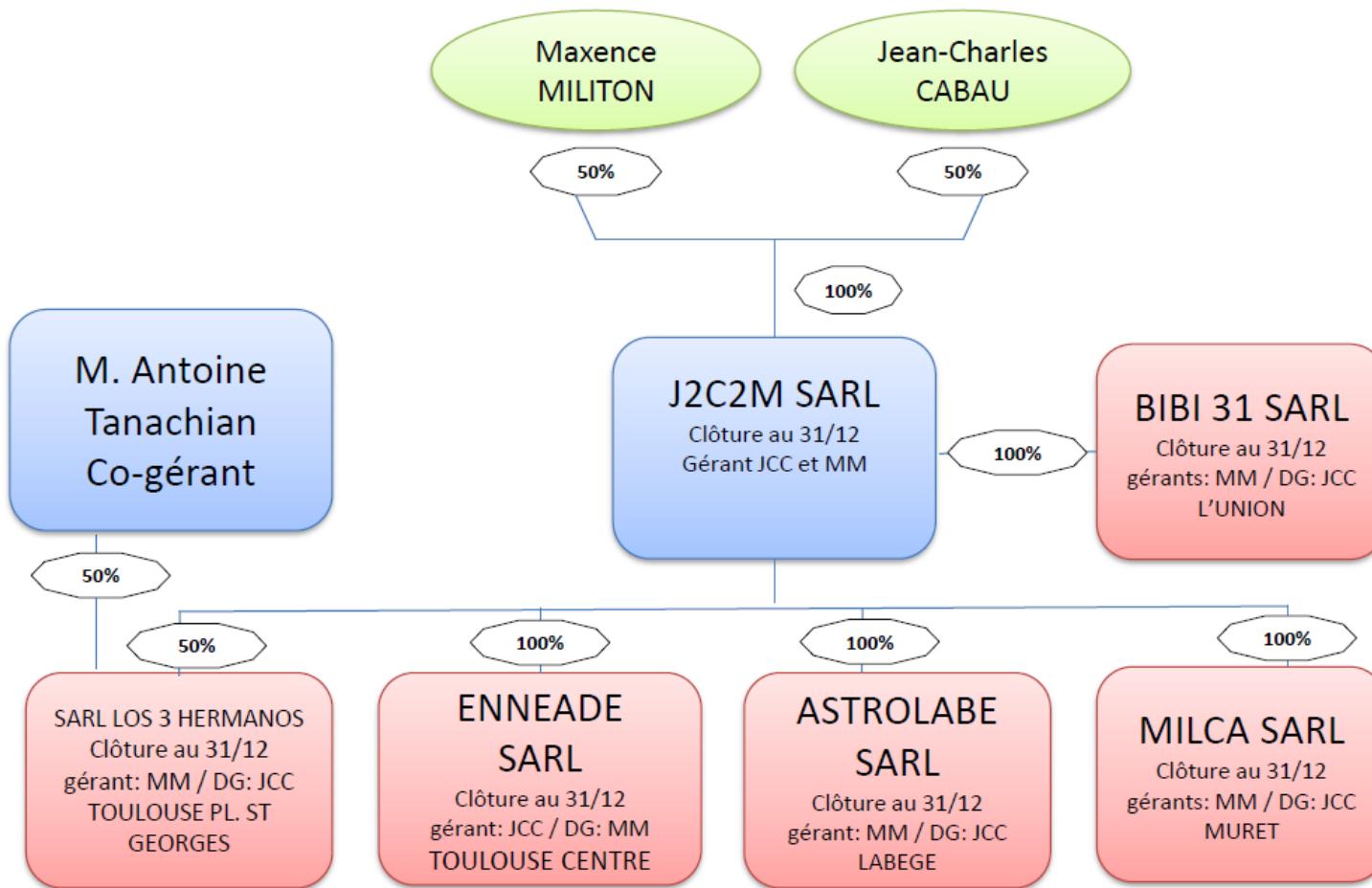
100 % par la SARL J2C2M. Les 42 % précédemment détenus par M. SARL VANHOVE, franchiseur du concept "Bistro Régent Grill" ont été racheté par J2C2M en mai 2016.

La SARL Astrolabe qui exploite le restaurant de Labege depuis son ouverture en septembre 2015 est actuellement détenue à 100 % par la SARL J2C2M

La SARL MILCA qui exploite le restaurant de MURET depuis son ouverture du 26 aout 2016 est actuellement détenue à 100 % par la SARL J2C2M.

La SARL LOS 3 HERMANOS qui exploite le restaurant de la place St Georges à Toulouse est détenu à 50 % par J2C2M et 50% par un associé externe simple investisseur M. Tanachian.

ORGANIGRAMME DU GROUPE (au 13/10/2017)



LES DEMANDEURS (PERSONNES PHYSIQUES)

Identification	1er demandeur
Nom (nom de jeune fille)	CABAU Jean-Charles
Date et lieu de naissance	20 janvier 1988 à TOULOUSE
Nationalité	Française
Adresse personnelle	14, place Saint Georges – 31000 TOULOUSE
Situation familiale	Célibataire
Personnes à charges	Néant
Identification	2 ème demandeur
Nom (nom de jeune fille)	MILITON Maxence
Date et lieu de naissance	04 février 1989 à LAGNY/MARNE (77)
Nationalité	Française
Adresse personnelle	48, avenue de la Gloire – 31000 TOULOUSE
Situation familiale	Célibataire
Personnes à charges	Néant

EXPERIENCE PROFESSIONNELLE (FORMATION, EMPLOIS OCCUPES)

M. Jean-Charles CABAU :

De 2007 à 2010, M. JC CABAU a suivi les cours de management à l'Ecole Supérieure de Toulouse où il a obtenu une licence en Business et Management

De 2010 à 2012 il a suivi les cours de gestion et de marketing à l'INSEEC de Bordeaux où il a obtenu un Master II Marketing option management de la marque.

Durant ses études et pour en partie les payer sans être trop tributaire de sa famille, même si ses parents pouvaient subvenir sans difficultés à ses besoins, il a travaillé en plus des stages liés à son cursus comme serveur d'avril à juillet 2009 au restaurant Nibbana – Tamarindo – Guanacaste au Costa Rica.

D'avril à juillet 2010 en qualité de responsable E-Marketing et communication pour la holding ACLER Boutique Soulery de prêt à porter de haut de gamme à Toulouse

D'avril à juillet 2011 en qualité de chargé de développement commercial chez IPPON Technologies à Bordeaux.

D'avril à Juillet 2012 en qualité de Business Developpement Officer chez BILLIONAIRE BAY à Toulouse.

Parallèlement à ses études il a travaillé en qualité de serveur du mardi au samedi (le soir uniquement) au restaurant « BISTRO REGENT GRILL » à Bordeaux – avenue Georges Clémenceau de Septembre 2010 à mars 2012 où il a été remarqué pour son dynamisme, son sérieux et ses compétences professionnelles, par M. Marc VANHOVE avec qui il s'est lié d'amitié.

Pendant les mois d'Août de 2006 à 2012 il a travaillé en qualité de serveur du lundi au dimanche (le soir uniquement) au restaurant « EL SENYORET » à Benidorm (Espagne)

Enfin depuis juillet 2013 en qualité de co-directeur de ses restaurants Bistro Regent

M. Maxence MILITON :

Après un baccalauréat – gestion – marketing obtenu en 2007, il suit les cours du Bachelor de l'ESC Toulouse de 2007 à 2010 (en même temps que Jean-Charles CABAU).

De 2010 à 2012 il prépare un Master option Entrepreneur à l'ESC de Toulouse en partenariat avec EDF Commerce dans le cadre d'un apprentissage en contrôle de gestion.

De Septembre 2010 à août 2012 il travaille dans le cadre de ses études chez EDF Commerce à Toulouse.

Parallèlement pendant les vacances scolaires, il travaille :

L'été 2008 en qualité de responsable d'une boutique d'armurerie de loisirs à Toulouse.

L'été 2009 à Beyrouth au Liban en qualité de responsable administration et management d'un entrepôt destiné à l'import export de matériel informatique pour la Société Computer & Communication Technology.

L'été 2010 au sein d'une Sart Up Toulousaine Flash Computer spécialisée dans le reconditionnement et le négoce de matériel informatique d'occasion.

De 2009 à 2011, il réalise de nombreuses missions d'intérim comme cariste, livreur ou dans le BTP.

De septembre 2012 à juin 2013 en qualité de serveurs dans différents établissements de restauration rapide et/ou traditionnelle.

Enfin depuis juillet 2013 en qualité de co-directeur de ses restaurants Bistro Regent.

> INVESTISSEMENTS ET FINANCEMENTS

Les investissements prévus sur la période :

Investissements	2018	2019	2020	2021	2022
Immobilisations incorporelles	376 310				
Acquisition Fond ROMANA PARTICIPATIONS	365 310				
<i>Fond de commerce ROMANA PARTICIPATIONS</i>	350 000				
<i>Droit d'enregistrement - Fond de commerce</i>	15 310				
Matériels et agencements	11 000				
<i>Dépôt de garantie</i>	4 000				
<i>Frais juridique</i>	7 000				
Immobilisations corporelles	620 815				
Acquisition Fond ROMANA PARTICIPATIONS	50 000				
<i>Fond de commerce ROMANA PARTICIPATIONS</i>	50 000				
Matériels et agencements	553 209				
<i>Architecte</i>	4 000				
<i>Droit d'entrée Franchise</i>	10 000				
<i>Enseigne Atelier LARRIEU</i>	14 997				
<i>Matériel de salle ECOTEL</i>	67 615				
<i>Matériel d'entretien PLG</i>	2 456				
<i>Travaux général/Agencement intérieur</i>	275 290				
<i>Luminaires ABAT-JOURS</i>	2 217				
<i>Matériel de Cuisine BOUCHIAT</i>	55 943				
<i>Électricité général CELECT</i>	41 302				
<i>Matériel de cuisine CUISINOX</i>	4 290				
<i>Décoration de salle IN'FLOR</i>	4 149				
<i>Vidéo surveillance et anti-intrusion ASFE</i>	7 450				
<i>Entretien et nettoyage de démarrage ISS</i>	2 000				
<i>Matériel Bar</i>	18 000				
<i>Matériel de salle</i>	18 000				
<i>Matériel de vestiaire</i>	2 500				
<i>Matériel cuisine</i>	16 000				
<i>Agencement intérieur local</i>	7 000				
Matériel apporté par SARL J2C2M	17 606				
<i>Machine glace à l'italienne Gel Matic</i>	8 320				
<i>Machine à laver les verres BOUCHIAT</i>	7 225				
<i>Machine à chantilly BACCHUS</i>	2 061				
Total des investissements à réaliser	997 125				
Immobilisations existantes		997 125	997 125	997 125	997 125
Total des immobilisations	997 125	997 125	997 125	997 125	997 125

Le financement des investissements :

Financements des investissements	2018	2019	2020	2021	2022
Apports en capital	4 000				
<i>Capital</i>	4 000				
Apports en comptes courants	100 000				
<i>J2C2M SARL avance trésorerie</i>	50 000				
<i>J2C2M SARL avance matériel</i>	17 606				
<i>J2C2M SARL (apport personnel Maxence Militon)</i>	32 394				
Emprunts	894 000				
<i>Emprunt d'acquisition du fond</i>	894 000				
Total des financements	998 000				
Écart de financement	875				

Le détail des remboursements d'emprunts :

Remboursements des emprunts	2018	2019	2020	2021	2022
Capital remboursé	64 722	131 398	134 050	136 758	139 517
<i>Emprunt d'acquisition du fond</i>	64 722	131 398	134 050	136 758	139 517
Charges d'intérêts	17 610	15 386	12 734	10 026	7 267
<i>Emprunt d'acquisition du fond</i>	17 610	15 386	12 734	10 026	7 267
Echéances d'emprunts	82 332	146 784	146 784	146 784	146 784
<i>Emprunt d'acquisition du fond</i>	82 332	146 784	146 784	146 784	146 784
Capital restant dû	829 278	697 880	563 830	427 072	287 555
<i>Emprunt d'acquisition du fond</i>	829 278	697 880	563 830	427 072	287 555

> SALAIRES ET CHARGES SOCIALES

Les rémunérations annuelles du personnel :

La société reprend le personnel existant à compter du 1er mars 2018 mais il sera employé sur les autres restaurants du groupe le temps des travaux, A l'ouverture du restaurant au 1er mai 2018, l'effectif sera pris en charge par la société et 3 nouvelles embauches sont envisagées et donc provisionnées dans ce budget.

Personnel	2018	%	2019	%	2020	%	2021	%	2022	C.S. Sal.	C.S. Pat.
Salariés repris											
Tabary Alexandre (Cuisinier)	19 624	50%	29 436		29 436		29 436		29 436	22%	39%
Berrouane Mohamed (Cuisinier)	18 808	50%	28 212		28 212		28 212		28 212	22%	43,8%
Gayet Nicolas (Cuisinier)	16 240	50%	24 360		24 360		24 360		24 360	22%	36,15%
Gazal Gabriel (Serveur 39h)	14 600	50%	21 900		21 900		21 900		21 900	22%	30%
Belhamiti Touati (Serveur 30h)	10 784	50%	16 176		16 176		16 176		16 176	22%	30%
Nouah Radouan (Serveur 18h)	6 096	50%	9 144		9 144		9 144		9 144	22%	30%
Nouvelles embauches 1er mai 2018											
Grillardin (30h)	10 200		10 200		10 200		10 200		10 200	22%	25%
2 Serveurs (39h)	26 560	50%	39 840		39 840		39 840		39 840	22%	33%
										22%	30%

Le détail des salaires bruts et des charges sociales :

Salaires bruts	2018	2019	2020	2021	2022
Salariés	122 912	179 268	179 268	179 268	179 268
Salariés repris	86 152	129 228	129 228	129 228	129 228
<i>Tabary Alexandre (Cuisinier)</i>	19 624	29 436	29 436	29 436	29 436
<i>Berrouane Mohamed (Cuisinier)</i>	18 808	28 212	28 212	28 212	28 212
<i>Gayet Nicolas (Cuisinier)</i>	16 240	24 360	24 360	24 360	24 360
<i>Gazal Gabriel (Serveur 39h)</i>	14 600	21 900	21 900	21 900	21 900
<i>Belhamiti Touati (Serveur 30h)</i>	10 784	16 176	16 176	16 176	16 176
<i>Nouah Radouan (Serveur 18h)</i>	6 096	9 144	9 144	9 144	9 144
Nouvelles embauches 1er mai 2018	36 760	50 040	50 040	50 040	50 040
<i>Grillardin (30h)</i>	10 200	10 200	10 200	10 200	10 200
<i>2 Serveurs (39h)</i>	26 560	39 840	39 840	39 840	39 840

Charges sociales	2018	2019	2020	2021	2022
Salariés	42 528	62 520	62 520	62 520	62 520
Salariés repris	31 216	46 824	46 824	46 824	46 824
<i>Tabary Alexandre (Cuisinier)</i>	7 656	11 484	11 484	11 484	11 484
<i>Berrouane Mohamed (Cuisinier)</i>	8 240	12 360	12 360	12 360	12 360
<i>Gayet Nicolas (Cuisinier)</i>	5 872	8 808	8 808	8 808	8 808
<i>Gazal Gabriel (Serveur 39h)</i>	4 384	6 576	6 576	6 576	6 576
<i>Belhamiti Touati (Serveur 30h)</i>	3 232	4 848	4 848	4 848	4 848
<i>Nouah Radouan (Serveur 18h)</i>	1 832	2 748	2 748	2 748	2 748
Nouvelles embauches 1er mai 2018	11 312	15 696	15 696	15 696	15 696
<i>Grillardin (30h)</i>	2 544	2 544	2 544	2 544	2 544
<i>2 Serveurs (39h)</i>	8 768	13 152	13 152	13 152	13 152

> FRAIS GENERAUX PREVISIONNELS

Les charges externes prévues :

Charges externes	2018	2019	2020	2021	2022
Fournitures consommables	21 367	28 078	28 405	28 741	29 065
ACHATS FOURN.NON STOCK.(ENERGIE EAU)	10 400	15 595	15 751	15 918	16 074
ACHATS FOURN.ENTRET.PETIT EQUIPEMENT	4 000	2 594	2 641	2 677	2 713
PRODUITS D'ENTRETIEN	6 000	8 994	9 113	9 246	9 388
LINGE ET VETEMENTS DE TRAVAIL	631	395	396	396	386
ACHATS FOURNIT.ADMINISTRATIVES	336	500	504	504	504
Services extérieurs	111 614	167 139	172 367	172 263	172 759
LOCATIONS IMMOBILIERES	32 000	47 996	47 996	47 996	47 996
LOCATIONS TPE	776	1 165	1 174	1 197	1 210
ENTRETIEN SUR BIEN IMMOBILIER	1 712	2 932	3 040	3 085	3 121
TELESURVEILLANCE VERISURE	459	612	616	624	629
ENTRETIEN MATERIEL	841	1 441	1 464	1 488	1 500
ENTRETIEN LINGE	1 280	1 920	1 928	1 961	1 986
PRIMES D'ASSURANCES	4 830	5 799	5 798	5 798	5 798
HONORAIRES	5 410	6 036	6 575	6 680	6 779
HONORAIRES J2C2M	14 000	24 000	24 000	24 000	24 000
FRAIS ACTES & CONTENTIEUX	500		50	50	50
PUBLICITE PUBLICATIONS REL PUBLIQUES	7 590	7 742	11 009	10 000	10 000
TRANSPORTS S/ACHATS	2 000	3 000	3 000	3 078	2 870
FRAIS POSTAUX & TELECOMMUNICATIONS	1 600	2 432	2 497	2 497	2 496
SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES	3 536	5 301	5 308	5 306	5 304
FRAIS CRT	4 328	6 039	6 416	6 495	6 492
CONCOURS DIVERS COTISATIONS	400	132	400	408	412
Redevance Franchiseur 4,5 %	30 352	50 592	51 096	51 600	52 116
Total	132 981	195 217	200 772	201 004	201 824

Les impôts et taxes de la période :

Impôts et taxes	2018	2019	2020	2021	2022
IMPOTS CFE		5 951	6 000	6 000	6 000
Taxe d'apprentissage	836	1 219	1 219	1 219	1 219
Formation professionnelle	676	986	986	986	986
Total	1 512	8 156	8 205	8 205	8 205

Le détail des amortissements :

Amortissements	2018	2019	2020	2021	2022
Amortissements incorporels	1 167	1 400	1 400	1 400	1 400
Matériels et agencements	1 167	1 400	1 400	1 400	1 400
<i>Frais juridique</i>	1 167	1 400	1 400	1 400	1 400
Amortissements corporels	76 753	92 103	92 103	92 103	92 103
Acquisition Fond ROMANA PARTICIPATIONS	8 333	10 000	10 000	10 000	10 000
<i>Fond de commerce ROMANA PARTICIPATIONS</i>	8 333	10 000	10 000	10 000	10 000
Matériels et agencements	65 486	78 582	78 582	78 582	78 582
<i>Architecte</i>	333	400	400	400	400
<i>Droit d'entrée Franchise</i>	1 667	2 000	2 000	2 000	2 000
<i>Enseigne Atelier LARRIEU</i>	2 499	2 999	2 999	2 999	2 999
<i>Matériel de salle ECOTEL</i>	11 269	13 523	13 523	13 523	13 523
<i>Matériel d'entretien PLG</i>	409	491	491	491	491
<i>Travaux général/Agencement intérieur</i>	22 941	27 529	27 529	27 529	27 529
<i>Luminaire ABAT-JOURS</i>	369	443	443	443	443
<i>Matériel de Cuisine BOUCHIAT</i>	9 324	11 189	11 189	11 189	11 189
<i>Électricité général CELECT</i>	3 442	4 130	4 130	4 130	4 130
<i>Matériel de cuisine CUISINOX</i>	715	858	858	858	858
<i>Décoration de salle IN'FLOR</i>	692	830	830	830	830
<i>Vidéo surveillance et anti-intrusion ASFE</i>	1 242	1 490	1 490	1 490	1 490
<i>Entretien et nettoyage de démarrage ISS</i>	333	400	400	400	400
<i>Matériel Bar</i>	3 000	3 600	3 600	3 600	3 600
<i>Matériel de salle</i>	3 000	3 600	3 600	3 600	3 600
<i>Matériel de vestiaire</i>	417	500	500	500	500
<i>Matériel cuisine</i>	2 667	3 200	3 200	3 200	3 200
<i>Agencement intérieur local</i>	1 167	1 400	1 400	1 400	1 400
Matériel apporté par SARL J2C2M	2 934	3 521	3 521	3 521	3 521
<i>Machine glace à l'italienne Gel Matic</i>	1 387	1 664	1 664	1 664	1 664
<i>Machine à laver les verres BOUCHIAT</i>	1 204	1 445	1 445	1 445	1 445
<i>Machine à chantilly BACCHUS</i>	343	412	412	412	412
Total	77 920	93 503	93 503	93 503	93 503

Le détail du chiffre d'affaires :

Chiffre d'affaires	Secteur	2018	%	2019	%	2020	%	2021	%	2022	Marge Stocks	TVA Ventes	TVA Achats
Ventes au taux de 20%	Services	81 112	65,67 %	134 375	1%	135 719	1%	137 076	1%	138 447	69% 5 jours	20%	20%
Ventes au taux de 10%	Services	593 336	66,81 %	989 773	1%	999 671	1%	1 009 668	1%	1 019 765	69% 19 jours	10%	5,5%
Chiffre d'affaires		674 448	66,68 %	1 124 148	1%	1 135 390	1%	1 146 744	1%	1 158 212			

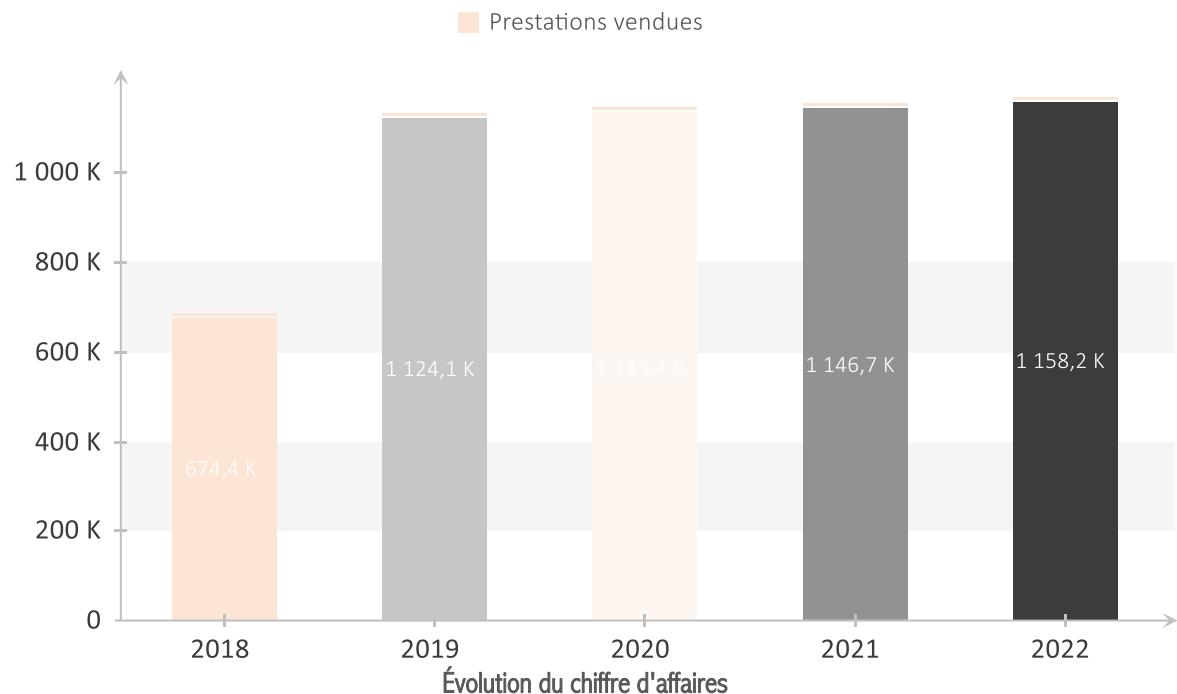
Le prévisionnel retient la fourchette basse de chiffre d'affaires de l'étude de marché du cabinet Gira Conseil.

> COMpte DE RESULTAT PREVISIONNEL

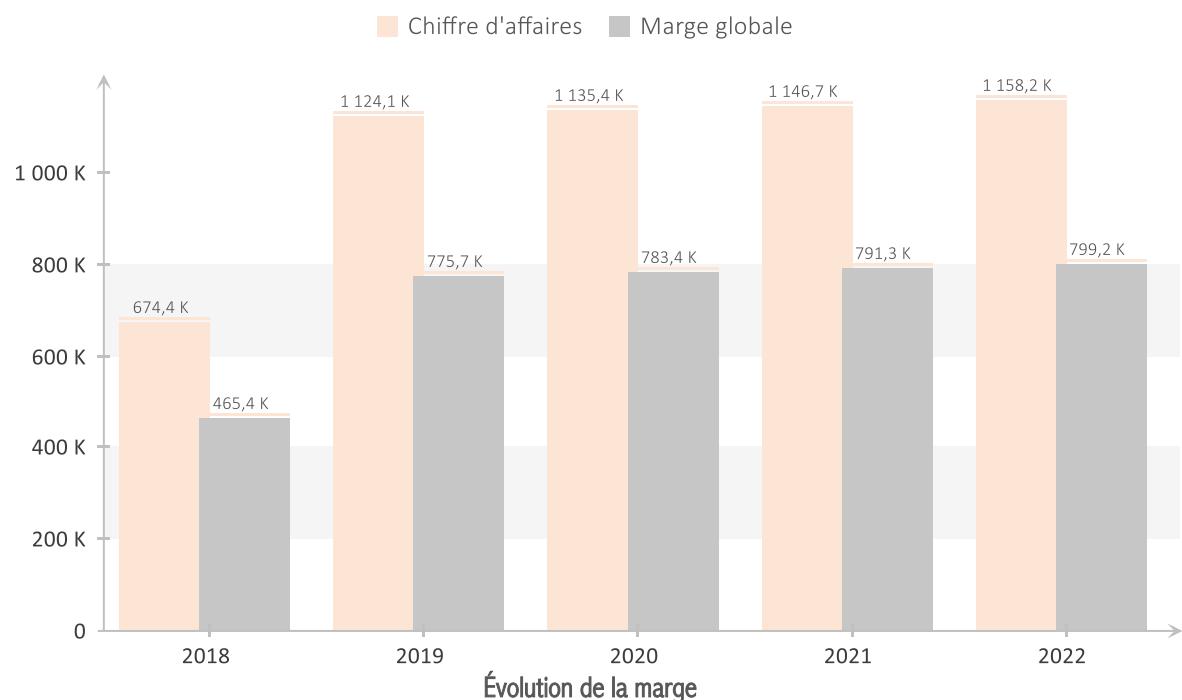
Évolution du compte de résultat :

Compte de résultat	2018	%	2019	%	2020	%	2021	%	2022	%
Prestations vendues	674 448	100%	1 124 148	100%	1 135 390	100%	1 146 744	100%	1 158 212	100%
<i>Chiffre d'affaires</i>	<i>674 448</i>	<i>100%</i>	<i>1 124 148</i>	<i>100%</i>	<i>1 135 390</i>	<i>100%</i>	<i>1 146 744</i>	<i>100%</i>	<i>1 158 212</i>	<i>100%</i>
Total des produits d'exploitation	674 448	100%	1 124 148	100%	1 135 390	100%	1 146 744	100%	1 158 212	100%
Achats effectués de matières	219 136	32%	355 202	32%	352 138	31%	355 660	31%	359 217	31%
Variation de stock de matières	-10 057	-1%	-6 716	-1%	-167	0%	-169	0%	-171	0%
Fournitures consommables	21 367	3%	28 078	3%	28 405	3%	28 741	3%	29 065	3%
Services extérieurs	111 614	17%	167 139	15%	172 367	15%	172 263	15%	172 759	15%
<i>Charges externes</i>	<i>132 981</i>	<i>20%</i>	<i>195 217</i>	<i>17%</i>	<i>200 772</i>	<i>18%</i>	<i>201 004</i>	<i>18%</i>	<i>201 824</i>	<i>17%</i>
Impôts et taxes	1 512	0%	8 156	1%	8 205	1%	8 205	1%	8 205	1%
Salaires bruts (Salariés)	122 912	18%	179 268	16%	179 268	16%	179 268	16%	179 268	15%
Charges sociales (Salariés)	42 528	6%	62 520	6%	62 520	6%	62 520	5%	62 520	5%
Autres charges de personnel	450	0%	450	0%	450	0%	450	0%	450	0%
CICE	-10 200	-2%	-11 460	-1%	-11 460	-1%	-11 460	-1%	-11 460	-1%
<i>Charges de personnel</i>	<i>155 690</i>	<i>23%</i>	<i>230 778</i>	<i>21%</i>	<i>230 778</i>	<i>20%</i>	<i>230 778</i>	<i>20%</i>	<i>230 778</i>	<i>20%</i>
Dotations aux amortissements	77 920	12%	93 503	8%	93 503	8%	93 503	8%	93 503	8%
Total des charges d'exploitation	577 182	86%	876 140	78%	885 229	78%	888 981	78%	893 356	77%
Résultat d'exploitation	97 266	14%	248 008	22%	250 161	22%	257 763	22%	264 856	23%
Charges financières	17 610	3%	15 386	1%	12 734	1%	10 026	1%	7 267	1%
Résultat financier	-17 610	-3%	-15 386	-1%	-12 734	-1%	-10 026	-1%	-7 267	-1%
Résultat courant	79 656	12%	232 622	21%	237 427	21%	247 737	22%	257 589	22%
Impôt sur les bénéfices	14 492	2%	66 726	6%	58 315	5%	61 202	5%	63 961	6%
Résultat de l'exercice	65 164	10%	165 896	15%	179 112	16%	186 535	16%	193 628	17%

Chiffre d'affaires global



Marge globale



> SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

L'évolution des soldes intermédiaires de gestion :

Soldes intermédiaires de gestion	2018	%	2019	%	2020	%	2021	%	2022	%
Chiffre d'affaires	674 448	100%	1 124 148	100%	1 135 390	100%	1 146 744	100%	1 158 212	100%
Ventes + Production réelle	674 448	100%	1 124 148	100%	1 135 390	100%	1 146 744	100%	1 158 212	100%
Achats consommés	209 079	31%	348 486	31%	351 971	31%	355 491	31%	359 046	31%
Marge globale	465 369	69%	775 662	69%	783 419	69%	791 253	69%	799 166	69%
Charges externes	132 981	20%	195 217	17%	200 772	18%	201 004	18%	201 824	17%
Valeur ajoutée	332 388	49%	580 445	52%	582 647	51%	590 249	51%	597 342	52%
Impôts et taxes	1 512	0%	8 156	1%	8 205	1%	8 205	1%	8 205	1%
Charges de personnel	155 690	23%	230 778	21%	230 778	20%	230 778	20%	230 778	20%
Excédent brut d'exploitation	175 186	26%	341 511	30%	343 664	30%	351 266	31%	358 359	31%
Dotations aux amortissements	77 920	12%	93 503	8%	93 503	8%	93 503	8%	93 503	8%
Résultat d'exploitation	97 266	14%	248 008	22%	250 161	22%	257 763	22%	264 856	23%
Charges financières	17 610	3%	15 386	1%	12 734	1%	10 026	1%	7 267	1%
Résultat financier	-17 610	-3%	-15 386	-1%	-12 734	-1%	-10 026	-1%	-7 267	-1%
Résultat courant	79 656	12%	232 622	21%	237 427	21%	247 737	22%	257 589	22%
Impôt sur les bénéfices	14 492	2%	66 726	6%	58 315	5%	61 202	5%	63 961	6%
Résultat de l'exercice	65 164	10%	165 896	15%	179 112	16%	186 535	16%	193 628	17%
Capacité d'autofinancement	143 084	21%	259 399	23%	272 615	24%	280 038	24%	287 131	25%

> CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

La capacité d'autofinancement sur la période :

Capacité d'autofinancement	2018	2019	2020	2021	2022
Résultat de l'exercice	65 164	165 896	179 112	186 535	193 628
+ Dotations aux amortissements	77 920	93 503	93 503	93 503	93 503
Capacité d'autofinancement	143 084	259 399	272 615	280 038	287 131
- Remboursement des emprunts	64 722	131 398	134 050	136 758	139 517
Autofinancement net	78 362	128 001	138 565	143 280	147 614

> RATIOS D'EXPLOITATION

Analyse des ratios d'exploitation :

Ratios d'exploitation	2018	2019	2020	2021	2022
Chiffre d'affaires	100%	100%	100%	100%	100%
Ventes + Production réelle	100%	100%	100%	100%	100%
Achats consommés	31%	31%	31%	31%	31%
Marge globale	69%	69%	69%	69%	69%
Charges externes	20%	17%	18%	18%	17%
Valeur ajoutée	49%	52%	51%	51%	52%
Impôts et taxes	0%	1%	1%	1%	1%
Charges de personnel	23%	21%	20%	20%	20%
Excédent brut d'exploitation	26%	30%	30%	31%	31%
Dotations aux amortissements	12%	8%	8%	8%	8%
Résultat d'exploitation	14%	22%	22%	22%	23%
Charges financières	3%	1%	1%	1%	1%
Résultat financier	-3%	-1%	-1%	-1%	-1%
Résultat courant	12%	21%	21%	22%	22%
Impôt sur les bénéfices	2%	6%	5%	5%	6%
Résultat de l'exercice	10%	15%	16%	16%	17%

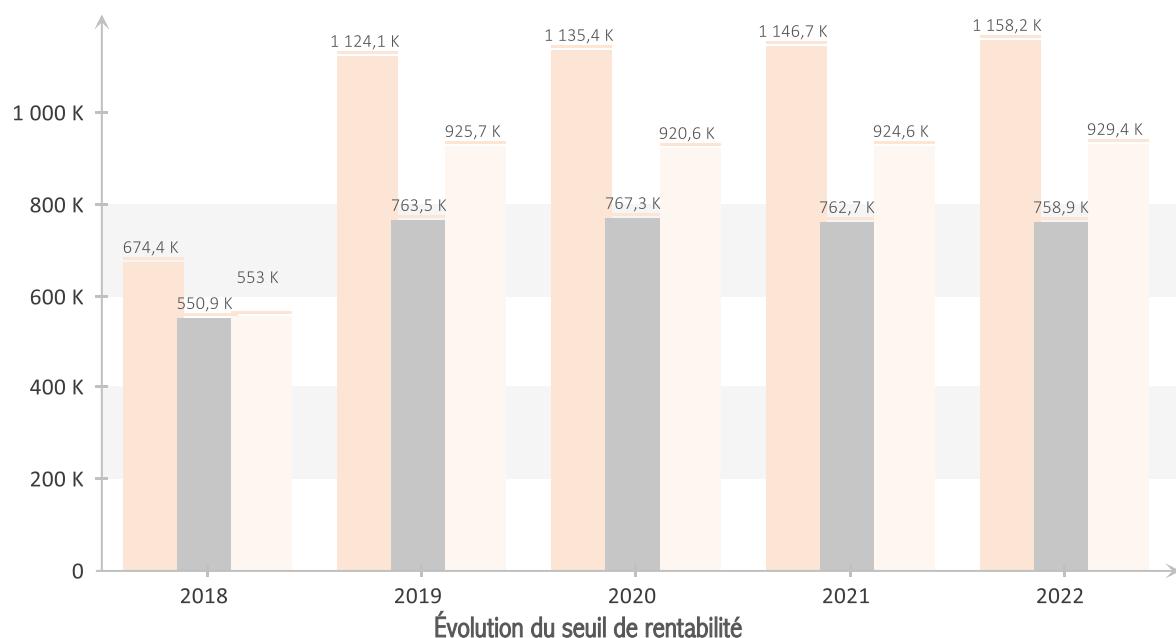
> SEUIL DE RENTABILITE

Le seuil de rentabilité économique :

Seuil de rentabilité économique	2018	2019	2020	2021	2022
Ventes + Production réelle	674 448	1 124 148	1 135 390	1 146 744	1 158 212
Achats consommés	209 079	348 486	351 971	355 491	359 046
Autres coûts variables	30 352	50 592	51 096	51 600	52 116
<i>Total des coûts variables</i>	<i>239 431</i>	<i>399 078</i>	<i>403 067</i>	<i>407 091</i>	<i>411 162</i>
Marge sur coût variable	435 017	725 070	732 323	739 653	747 050
Taux de marge sur coût variable (%)	64,50%	64,50%	64,50%	64,50%	64,50%
<i>Coûts fixes</i>	<i>355 361</i>	<i>492 448</i>	<i>494 896</i>	<i>491 916</i>	<i>489 461</i>
Total des charges	594 792	891 526	897 963	899 007	900 623
Résultat courant avant impôt	79 656	232 622	237 427	247 737	257 589
Seuil de rentabilité	550 947	763 485	767 281	762 660	758 854
Excédent / Insuffisance	123 501	360 663	368 109	384 084	399 358
Point mort (jours)	294 jours	245 jours	243 jours	239 jours	236 jours

Seuil de rentabilité

■ Vente + Production réelle ■ Seuil économique ■ Seuil financier



> BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT

Évolution du besoin en fonds de roulement :

Besoins en fonds de roulement	Initial	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Stocks de matières	10 057	16 773	16 940	17 109	17 280	
Autres créances	2 363	2 507	22 397	11 114	11 252	
Besoins d'exploitation (Total)	12 420	19 280	39 337	28 223	28 532	
Total des besoins	12 420	19 280	39 337	28 223	28 532	
Dettes fournisseurs	59 815	63 893	63 604	64 190	64 767	
Dettes fiscales et sociales	18 549	56 514	15 841	15 907	15 974	
Ressources d'exploitation (Total)	78 364	120 407	79 445	80 097	80 741	
Total des ressources	78 364	120 407	79 445	80 097	80 741	
Variation du B.F.R.	-65 944	-35 183	61 019	-11 766	-335	
Besoins en fonds de roulement	-65 944	-101 127	-40 108	-51 874	-52 209	

> PLAN DE FINANCEMENT

Le plan de financement sur la période :

Plan de financement	Initial	2018	2019	2020	2021	2022
Immobilisations		997 125				
Variation du B.F.R.		-65 944	-35 183	61 019	-11 766	-335
Remboursements d'emprunts		64 722	131 398	134 050	136 758	139 517
Total des besoins		995 903	96 215	195 069	124 992	139 182
Apports en capital	4 000	4 000				
Apports en comptes courants		100 000				
Souscription d'emprunts	894 000	894 000				
Capacité d'autofinancement		143 084	259 399	272 615	280 038	287 131
Total des ressources	898 000	1 141 084	259 399	272 615	280 038	287 131
Variation de trésorerie	898 000	145 181	163 184	77 546	155 046	147 949
Solde de trésorerie	898 000	145 181	308 365	385 911	540 957	688 906

> ETAT DE TRESORERIE

L'évolution du solde de trésorerie :

Etat de trésorerie	Initial	2018	2019	2020	2021	2022
Fonds de roulement	898 000	79 237	207 238	345 803	489 083	636 697
Besoins en fonds de roulement		-65 944	-101 127	-40 108	-51 874	-52 209
Solde de trésorerie	898 000	145 181	308 365	385 911	540 957	688 906

> BILAN PREVISIONNEL

Le bilan prévisionnel de la période :

Bilan	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Immobilisations	997 125	997 125	997 125	997 125	997 125
- Amortissements, Provisions	77 920	171 423	264 926	358 429	451 932
Immobilisations nettes	919 205	825 702	732 199	638 696	545 193
Stocks, Encours de production	10 057	16 773	16 940	17 109	17 280
Autres créances	2 363	2 507	22 397	11 114	11 252
Disponibilités	145 181	308 365	385 911	540 957	688 906
Actif circulant	157 601	327 645	425 248	569 180	717 438
Total de l'actif	1 076 806	1 153 347	1 157 447	1 207 876	1 262 631
Capital social	4 000	4 000	4 000	4 000	4 000
Réserves, Report à nouveau		65 164	231 060	410 172	596 707
Résultat de l'exercice	65 164	165 896	179 112	186 535	193 628
Capitaux propres	69 164	235 060	414 172	600 707	794 335
Emprunts et dettes assimilés	929 278	797 880	663 830	527 072	387 555
Dettes fournisseurs	59 815	63 893	63 604	64 190	64 767
Dettes fiscales et sociales	18 549	56 514	15 841	15 907	15 974
Total des dettes	1 007 642	918 287	743 275	607 169	468 296
Total du passif	1 076 806	1 153 347	1 157 447	1 207 876	1 262 631

> RATIOS DE STRUCTURE

Ratios de structure	2018	2019	2020	2021	2022
Délai des stocks de matières	17 jours	14 jours	17 jours	17 jours	17 jours
Délai de rotation des stocks	17 jours	14 jours	17 jours	17 jours	17 jours
Délai des dettes fournisseurs	55 jours	37 jours	37 jours	37 jours	37 jours
Délai BFR en nombre de jours de CA	-35 jours	-32 jours	-13 jours	-16 jours	-16 jours
Autonomie financière à long terme	6,42%	20,38%	35,78%	49,73%	62,91%
Solvabilité à moyen terme	88,36%	148,65%	236,98%	316,04%	396,94%
Solvabilité à court terme	81,40%	139,91%	215,06%	300,37%	381,16%
Taux d'endettement	1199,00%	296,89%	136,13%	71,09%	36,20%
Capacité de remboursement des emprunts	6 ans	3 ans	2 ans	2 ans	1 an

ANNEXES

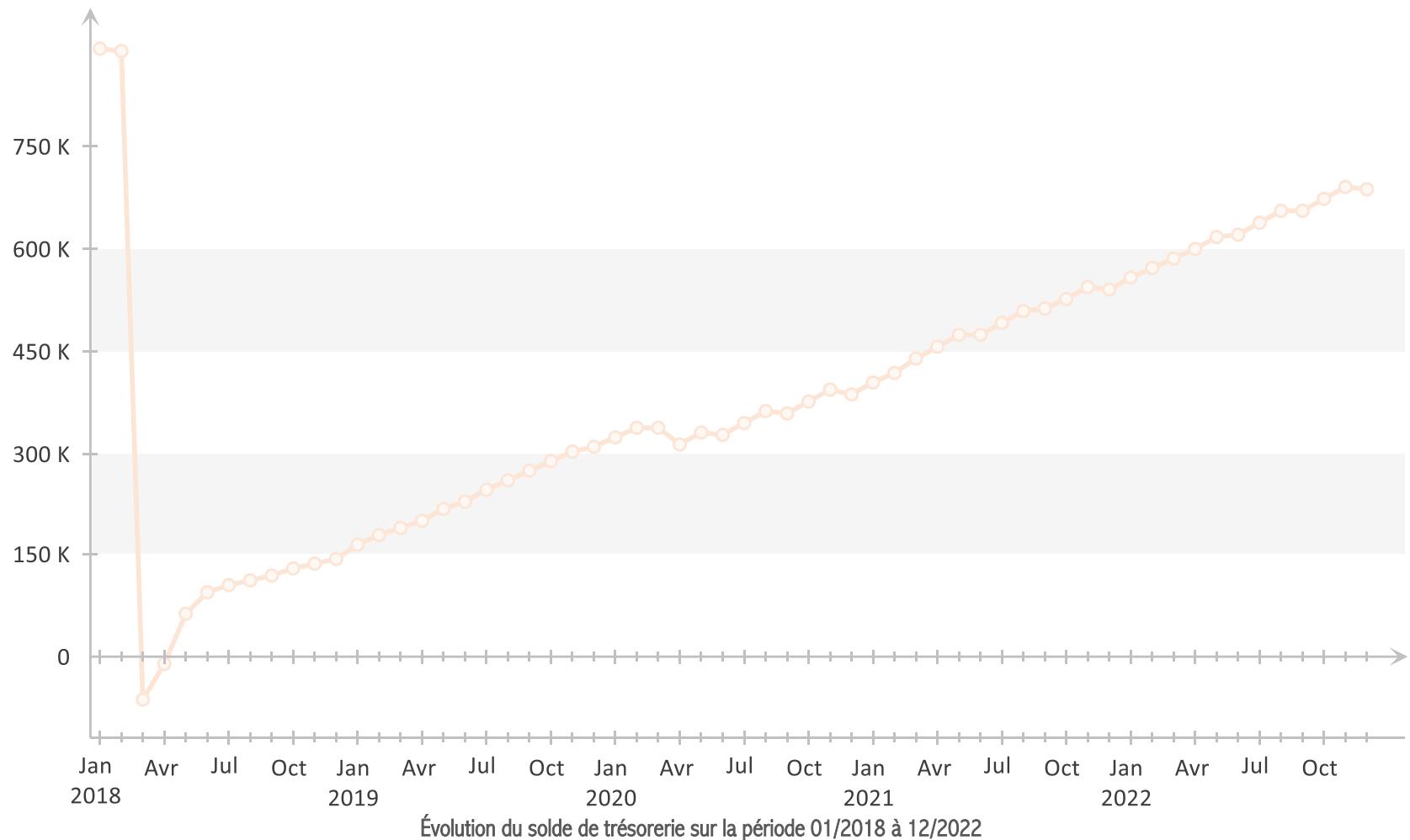
Analyse de l'évolution du solde de trésorerie sur la période :

Trésorerie (N)	Jan 2018	Fév 2018	Mar 2018	Avr 2018	Mai 2018	Jun 2018	Jul 2018	Août 2018	Sep 2018	Oct 2018	Nov 2018	Déc 2018	Total
Encaissements	898 000		82 394	56 383	93 751	93 751	93 751	93 751	93 751	93 751	93 751	93 751	1 786 785
Décaissements	2 153	2 552	1 038 454	3 781	19 630	62 612	84 067	86 161	85 711	85 841	85 281	85 361	1 641 604
Solde précédent		895 847	893 295	-62 765	-10 163	63 958	95 097	104 781	112 371	120 411	128 321	136 791	
Variation de la trésorerie	895 847	-2 552	-956 060	52 602	74 121	31 139	9 684	7 590	8 040	7 910	8 470	8 390	
Solde de trésorerie	895 847	893 295	-62 765	-10 163	63 958	95 097	104 781	112 371	120 411	128 321	136 791	145 181	
Encours fournisseurs			1 229	1 290	44 937	58 614	60 414	59 814	60 294	59 814	59 814	59 815	
Trésorerie (N+1)	Jan 2019	Fév 2019	Mar 2019	Avr 2019	Mai 2019	Jun 2019	Jul 2019	Août 2019	Sep 2019	Oct 2019	Nov 2019	Déc 2019	Total
Encaissements	104 167	104 167	104 167	104 167	104 167	104 167	104 167	104 167	104 167	104 167	104 167	104 167	1 250 004
Décaissements	85 810	89 158	92 378	92 775	88 530	92 153	88 530	88 530	92 160	89 132	89 032	98 630	1 086 818
Solde précédent	145 181	163 538	178 547	190 336	201 728	217 365	229 379	245 016	260 653	272 660	287 695	302 830	
Variation de la trésorerie	18 357	15 009	11 789	11 392	15 637	12 014	15 637	15 637	12 007	15 035	15 135	5 537	
Solde de trésorerie	163 538	178 547	190 336	201 728	217 365	229 379	245 016	260 653	272 660	287 695	302 830	308 367	
Encours fournisseurs	62 351	63 543	63 276	63 276	63 276	63 276	63 276	63 283	63 879	63 879	63 879	63 893	
Trésorerie (N+2)	Jan 2020	Fév 2020	Mar 2020	Avr 2020	Mai 2020	Jun 2020	Jul 2020	Août 2020	Sep 2020	Oct 2020	Nov 2020	Déc 2020	Total
Encaissements	105 209	105 209	105 209	105 209	105 209	105 209	105 209	105 209	105 209	105 209	105 209	105 209	1 262 508
Décaissements	89 492	91 313	106 741	129 559	88 966	105 648	89 026	88 956	105 658	88 969	88 970	111 652	1 184 950
Solde précédent	308 367	324 084	337 980	336 448	312 098	328 341	327 902	344 085	360 338	359 889	376 129	392 368	
Variation de la trésorerie	15 717	13 896	-1 532	-24 350	16 243	-439	16 183	16 253	-449	16 240	16 239	-6 443	
Solde de trésorerie	324 084	337 980	336 448	312 098	328 341	327 902	344 085	360 338	359 889	376 129	392 368	385 925	
Encours fournisseurs	63 686	64 675	63 583	63 583	63 583	63 643	63 583	63 593	63 587	63 587	63 587	63 604	

Trésorerie (N)	Jan 2018	Fév 2018	Mar 2018	Avr 2018	Mai 2018	Jun 2018	Jul 2018	Août 2018	Sep 2018	Oct 2018	Nov 2018	Déc 2018	Total
Apports en capital	4 000												4 000
Apports en comptes courants			82 394										82 394
Emprunts	894 000												894 000
Prestations vendues				93 751	93 751	93 751	93 751	93 751	93 751	93 751	93 751	93 751	750 008
Chiffre d'affaires (Total)				93 751	93 751	93 751	93 751	93 751	93 751	93 751	93 751	93 751	750 008
Remboursement du crédit TVA			56 383										56 383
Total des encassements	898 000	82 394	56 383	93 751	93 751	93 751	93 751	93 751	93 751	93 751	93 751	93 751	1 786 785
Immobilisations incorporelles		377 110											377 110
Immobilisations corporelles		658 792											658 792
Immobilisations (Total)		1 035 902											1 035 902
Echéances d'emprunts	1 490	1 490	1 490	1 490	1 490	1 490	12 232	12 232	12 232	12 232	12 232	12 232	82 332
Achats effectués de matières						14 681	29 362	29 362	29 362	29 362	29 362	29 362	190 853
Achats effectués (Total)						14 681	29 362	29 362	29 362	29 362	29 362	29 362	190 853
Fournitures consommables						3 590	3 150	3 150	3 150	3 150	3 150	3 150	22 490
Services extérieurs			1 229	6 090	16 785	15 021	16 821	16 221	16 701	16 221	16 221	16 221	121 310
Charges externes (Total)			1 229	6 090	20 375	18 171	19 971	19 371	19 851	19 371	19 371	19 371	143 800
Salaires nets (Salariés)	663	663	663	663	11 651	11 651	11 651	11 651	11 651	11 651	11 651	11 651	95 860
Charges sociales (Salariés)		399	399	399	399	8 498	8 498	8 498	8 498	8 498	8 498	8 498	61 082
Autres charges de personnel										450			450
Charges de personnel (Total)	663	1 062	1 062	1 062	12 050	20 149	20 149	20 149	20 599	20 149	20 149	20 149	157 392
TVA à payer						5 917	4 153	4 447	4 147	4 247	4 167	4 247	31 325
Total des décaissements	2 153	2 552	1 038 454	3 781	19 630	62 612	84 067	86 161	85 711	85 841	85 281	85 361	1 641 604
Solde précédent		895 847	893 295	-62 765	-10 163	63 958	95 097	104 781	112 371	120 411	128 321	136 791	
Variation de la trésorerie	895 847	-2 552	-956 060	52 602	74 121	31 139	9 684	7 590	8 040	7 910	8 470	8 390	
Solde de trésorerie	895 847	893 295	-62 765	-10 163	63 958	95 097	104 781	112 371	120 411	128 321	136 791	145 181	
Encours fournisseurs			1 229	1 290	44 937	58 614	60 414	59 814	60 294	59 814	59 814	59 815	

Trésorerie (N+1)	Jan 2019	Fév 2019	Mar 2019	Avr 2019	Mai 2019	Jun 2019	Jul 2019	Août 2019	Sep 2019	Oct 2019	Nov 2019	Déc 2019	Total
Prestations vendues	104 167	104 167	104 167	104 167	104 167	104 167	104 167	104 167	104 167	104 167	104 167	104 167	1 250 004
Chiffre d'affaires (Total)	104 167	104 167	104 167	104 167	104 167	104 167	104 167	104 167	104 167	104 167	104 167	104 167	1 250 004
Total des encaissements	104 167	104 167	104 167	104 167	104 167	104 167	104 167	104 167	104 167	104 167	104 167	104 167	1 250 004
Echéances d'emprunts	12 232	12 232	12 232	12 232	12 232	12 232	12 232	12 232	12 232	12 232	12 232	12 232	146 784
Achats effectués de matières	29 362	30 548	31 734	31 734	31 734	31 734	31 734	31 734	31 734	31 734	31 734	31 734	377 250
Achats effectués (Total)	29 362	30 548	31 734	31 734	31 734	31 734	31 734	31 734	31 734	31 734	31 734	31 734	377 250
Fournitures consommables	3 150	2 809	2 797	2 808	2 808	2 808	2 808	2 808	2 808	2 808	2 808	2 808	34 028
Services extérieurs	16 220	16 725	16 743	16 465	16 465	16 465	16 465	16 465	16 472	17 068	17 068	17 092	199 713
Charges externes (Total)	19 370	19 534	19 540	19 273	19 273	19 273	19 273	19 273	19 280	19 876	19 876	19 900	233 741
Etat - Impôts		1 512											5 951
Salaires nets (Salariés)	11 651	11 651	11 651	11 651	11 651	11 651	11 651	11 651	11 651	11 651	11 651	11 651	139 812
Charges sociales (Salariés)	8 498	8 498	8 498	8 498	8 498	8 498	8 498	8 498	8 498	8 498	8 498	8 498	101 976
Autres charges de personnel		450											450
Charges de personnel (Total)	20 599	20 149	20 149	20 149	20 149	20 149	20 149	20 149	20 149	20 149	20 149	20 149	242 238
TVA à payer	4 247	5 183	5 100	5 095	5 142	5 142	5 142	5 142	5 142	5 141	5 041	5 041	60 558
Impôt société			3 623	4 292		3 623				3 623		3 623	18 784
Total des décaissements	85 810	89 158	92 378	92 775	88 530	92 153	88 530	88 530	92 160	89 132	89 032	98 630	1 086 818
Solde précédent	145 181	163 538	178 547	190 336	201 728	217 365	229 379	245 016	260 653	272 660	287 695	302 830	
Variation de la trésorerie	18 357	15 009	11 789	11 392	15 637	12 014	15 637	15 637	12 007	15 035	15 135	5 537	
Solde de trésorerie	163 538	178 547	190 336	201 728	217 365	229 379	245 016	260 653	272 660	287 695	302 830	308 367	
Encours fournisseurs	62 351	63 543	63 276	63 276	63 276	63 276	63 276	63 283	63 879	63 879	63 879	63 893	

Solde de trésorerie



Détail du tableau de TVA sur la période :

TVA (N)	Jan 2018	Fév 2018	Mar 2018	Avr 2018	Mai 2018	Jun 2018	Jul 2018	Aoû 2018	Sep 2018	Oct 2018	Nov 2018	Déc 2018	Total
TVA collectée					9 445	9 445	9 445	9 445	9 445	9 445	9 445	9 445	75 560
<i>TVA sur prestations</i>					9 445	9 445	9 445	9 445	9 445	9 445	9 445	9 445	75 560
TVA déductible	56 383		205		3 323	5 292	4 998	5 298	5 198	5 278	5 198	5 198	96 371
<i>TVA sur immobilisations</i>	56 383												56 383
<i>TVA sur achats de matières</i>					1 970	1 970	1 970	1 970	1 970	1 970	1 970	1 970	15 760
<i>TVA sur frais</i>				205	1 353	3 322	3 028	3 328	3 228	3 308	3 228	3 228	24 228
TVA due					6 122	4 153	4 447	4 147	4 247	4 167	4 247	4 247	35 777
Crédit à reporter					205								
Remboursement du crédit de TVA	56 383												56 383
Crédit de TVA			205										
TVA à payer					5 917	4 153	4 447	4 147	4 247	4 167	4 247	4 247	35 572

8

HUIT OCTOBRE
EXPERT COMPTABLE