

# DOSSIER PRÉVISIONNEL

SUR 3 EXERCICES DE 01/2023 À 12/2025

---

## S.A.S HEPKEN

---

Commerce de produits à base d'algues

Madame Julie DESNOULEZ

1534 Route de l'étale

74220 LA CLUSAZ

Tél : 06 68 74 19 09

Fax :

E-mail :

---

**AUDREX**

37 Impasse du Mini-golf

74220 LA CLUSAZ

04.50.52.46.97

[audrexannecy@audrex.fr](mailto:audrexannecy@audrex.fr)

[www.audrex.fr](http://www.audrex.fr)

## | SOMMAIRE

> INTRODUCTION	3
1   NOTE DE L'EXPERT-COMPTABLE	
> INVESTISSEMENTS	4
> CHIFFRE D'AFFAIRES PRÉVISIONNEL	5
> SALAIRES ET CHARGES SOCIALES	6
> FRAIS GÉNÉRAUX PRÉVISIONNELS	6
> COMPTE DE RÉSULTAT PRÉVISIONNEL	8
> SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION	9
> CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	9
> RATIOS D'EXPLOITATION	10
> SEUIL DE RENTABILITÉ	11
> BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	12
> PLAN DE FINANCEMENT	13
> ETAT DE TRÉSORERIE	13

## | INTRODUCTION

### 1 | NOTE DE L'EXPERT-COMPTABLE

Conformément à la lettre de mission dont l'objet est le suivant : Création de l'activité de l'entreprise S.A.S HEPKEN, nous avons examiné les prévisions budgétaires portant sur 3 exercices pour la période de 01/2023 à 12/2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces prévisions et les hypothèses présentées, relèvent de la responsabilité de la direction. Il nous appartient, sur la base de notre examen, d'exprimer notre conclusion sur ces prévisions.

Nous avons effectué cet examen selon les dispositions de la norme professionnelle du Conseil supérieur de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission d'examen d'informations financières prévisionnelles. Il n'entre pas dans notre mission de mettre à jour le présent rapport pour tenir compte des faits et circonstances postérieurs à sa date de signature.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la traduction chiffrée de ces hypothèses, sur le respect des principes d'établissement et de présentation applicables à ces prévisions et sur la conformité des méthodes comptables utilisées avec celles suivies pour l'établissement des comptes annuels (*ou consolidés*).

Enfin, nous rappelons que s'agissant de prévisions présentant par nature un caractère incertain, les réalisations différeront, parfois de manière significative des informations prévisionnelles présentées.

A LA CLUSAZ, le 19/09/2022

Signature du professionnel de l'expertise comptable

**AUDREX**

## | INVESTISSEMENTS

**Le financement des investissements :**

Financements des investissements	2023	2024	2025
Apports en capital	1 000		
<i>CAPITAL</i>	<i>1 000</i>		
Emprunts	100 000		
<i>LEVÉE DE FONDS</i>	<i>100 000</i>		
<b>Total des financements</b>	<b>101 000</b>		
Écart de financement	101 000		

La levée de fonds se remboursera en In Fine cinq ans après sa levée.

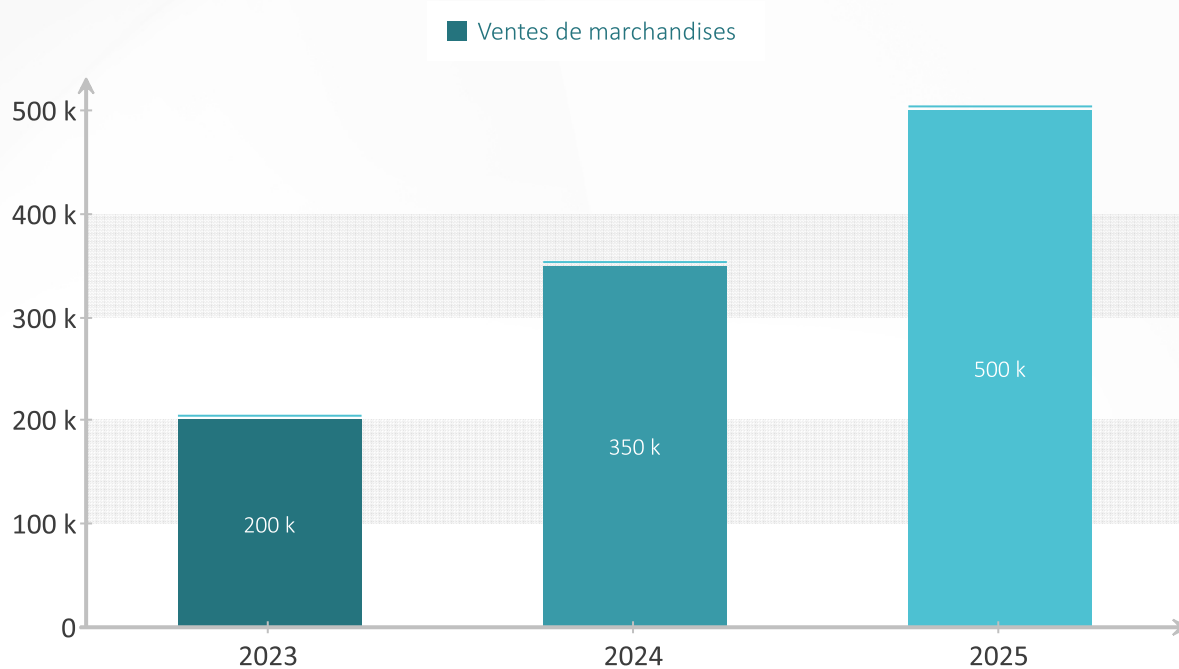
## CHIFFRE D'AFFAIRES PRÉVISIONNEL

Le chiffre d'affaires prévu :

Chiffre d'affaires	Secteur	2023	%	2024	%	2025	Marge	Stocks	TVA	TVA
									Ventes	Achats
CHIFFRE D'AFFAIRES ALGUES	Négoce	200 000	75%	350 000	42,86%	500 000	48%	15 jours	5,5%	5,5%
Total		200 000	75%	350 000	42,86%	500 000				

### Évolution du chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires global



## SALAIRES ET CHARGES SOCIALES

### Les rémunérations annuelles du personnel :

Personnel	2023	%	2024	%	2025	C.S. Sal.	C.S. Pat.
Salaire julie	22 500	33,33%	30 000		30 000	22%	45%
<b>Total</b>	<b>22 500</b>		<b>30 000</b>		<b>30 000</b>		

### Le détail des salaires bruts et des charges sociales :

Salaires bruts	2023	2024	2025
Dirigeant	22 500	30 000	30 000
<i>Salaire julie</i>	<i>22 500</i>	<i>30 000</i>	<i>30 000</i>

Charges sociales	2023	2024	2025
Dirigeant	9 000	12 000	11 996
<i>Salaire julie</i>	<i>9 000</i>	<i>12 000</i>	<i>11 996</i>

## FRAIS GÉNÉRAUX PRÉVISIONNELS



**Les charges externes prévues :**

Charges externes	2023	2024	2025
<b>Fournitures consommables</b>	<b>11 550</b>	<b>17 325</b>	<b>20 790</b>
<i>Emballages</i>	4 500	6 750	8 100
<i>Electricité</i>	1 500	2 250	2 700
<i>Petit équipement</i>	4 500	6 750	8 100
<i>Produits d'entretien</i>	200	300	360
<i>Fournitures administratives</i>	850	1 275	1 530
<b>Services extérieurs</b>	<b>61 000</b>	<b>93 296</b>	<b>116 279</b>
<i>Locations immobilières</i>	4 200	4 326	4 456
<i>Locations véhicules</i>	800	840	882
<i>Sous-traitance Graphiste</i>	2 000	3 000	3 600
<i>Sous-traitance Impression Packaging</i>	3 500	5 250	6 300
<i>Charges locatives</i>	600	600	600
<i>Entretien et réparations</i>	500	525	551
<i>Primes d'assurances</i>	1 500	2 400	2 880
<i>Documentation</i>	500	505	515
<i>Commissions sur ventes</i>	10 000	20 000	30 000
<i>Honoraires comptables / juridiques</i>	2 500	3 500	3 675
<i>Publicité, site internet</i>	20 000	30 000	36 000
<i>Référencement</i>	1 200	1 800	2 160
<i>Déplacements</i>	8 000	12 000	14 400
<i>Missions, réceptions</i>	2 500	3 750	4 500
<i>Frais postaux</i>	600	900	1 080
<i>Frais téléphone + site</i>	1 800	2 700	3 240
<i>Services bancaires</i>	800	1 200	1 440
<b>Total</b>	<b>72 550</b>	<b>110 621</b>	<b>137 069</b>

**Les impôts et taxes de la période :**

Impôts et taxes	2023	2024	2025
C.E.T.	500	500	500
Taxe d'apprentissage	153	204	204
Formation professionnelle	124	165	165
<b>Total</b>	<b>777</b>	<b>869</b>	<b>869</b>

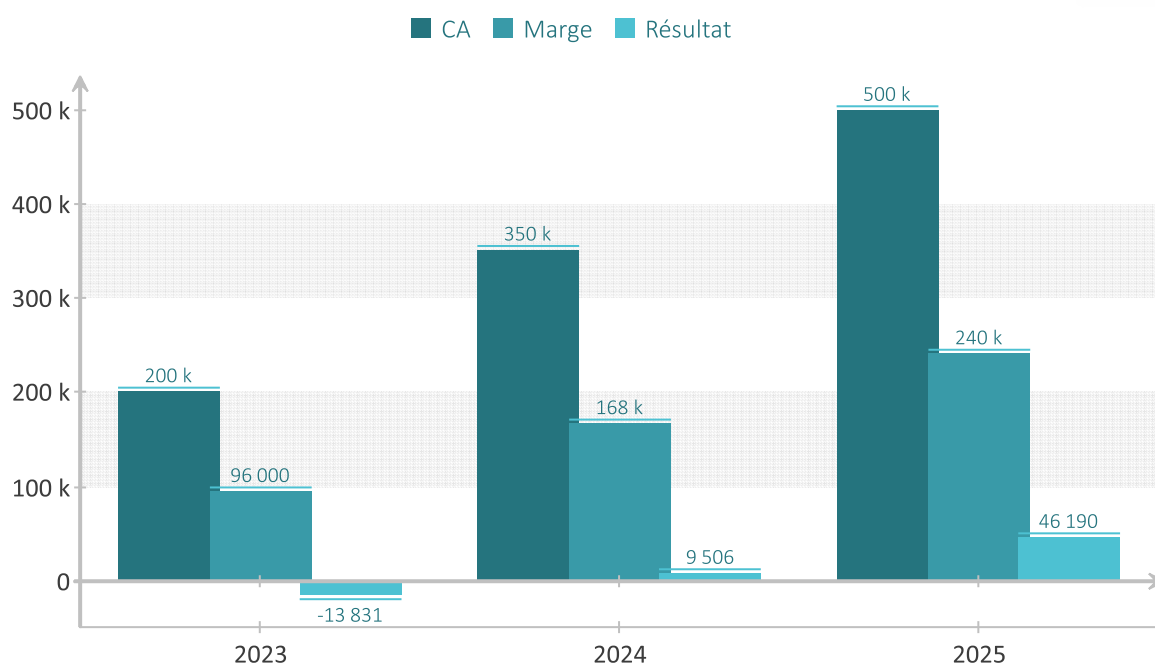
## COMPTES DE RÉSULTAT PRÉVISIONNEL

## Évolution du compte de résultat :

Compte de résultat	2023	%	2024	%	2025	%
Ventes de marchandises	200 000	100%	350 000	100%	500 000	100%
<i>Chiffre d'affaires</i>	<i>200 000</i>	<i>100%</i>	<i>350 000</i>	<i>100%</i>	<i>500 000</i>	<i>100%</i>
Total des produits d'exploitation	200 000	100%	350 000	100%	500 000	100%
Achats effectués de marchandises	108 333	54%	185 250	53%	263 250	53%
Variation de stock de marchandises	-4 333	-2%	-3 250	-1%	-3 250	-1%
Fournitures consommables	11 550	6%	17 325	5%	20 790	4%
Services extérieurs	61 000	31%	93 296	27%	116 279	23%
<i>Charges externes</i>	<i>72 550</i>	<i>36%</i>	<i>110 621</i>	<i>32%</i>	<i>137 069</i>	<i>27%</i>
Impôts et taxes	777	0%	869	0%	869	0%
Salaires bruts (Dirigeant)	22 500	11%	30 000	9%	30 000	6%
Charges sociales (Dirigeant)	9 000	5%	12 000	3%	11 996	2%
<i>Charges de personnel</i>	<i>31 500</i>	<i>16%</i>	<i>42 000</i>	<i>12%</i>	<i>41 996</i>	<i>8%</i>
Total des charges d'exploitation	208 827	104%	335 490	96%	439 934	88%
Résultat d'exploitation	-8 827	-4%	14 510	4%	60 066	12%
Charges financières	5 004	3%	5 004	1%	5 004	1%
Résultat financier	-5 004	-3%	-5 004	-1%	-5 004	-1%
Résultat courant	-13 831	-7%	9 506	3%	55 062	11%
Impôt sur les bénéfices					8 872	2%
Résultat de l'exercice	-13 831	-7%	9 506	3%	46 190	9%

## Analyse de l'activité sur la période

## Analyse de l'activité





## SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION

L'évolution des soldes intermédiaires de gestion :

Soldes intermédiaires de gestion	2023	%	2024	%	2025	%
Chiffre d'affaires	200 000	100%	350 000	100%	500 000	100%
Ventes + Production réelle	200 000	100%	350 000	100%	500 000	100%
Achats consommés	104 000	52%	182 000	52%	260 000	52%
Marge globale	96 000	48%	168 000	48%	240 000	48%
Charges externes	72 550	36%	110 621	32%	137 069	27%
Valeur ajoutée	23 450	12%	57 379	16%	102 931	21%
Impôts et taxes	777	0%	869	0%	869	0%
Charges de personnel	31 500	16%	42 000	12%	41 996	8%
Excédent brut d'exploitation	-8 827	-4%	14 510	4%	60 066	12%
Résultat d'exploitation	-8 827	-4%	14 510	4%	60 066	12%
Charges financières	5 004	3%	5 004	1%	5 004	1%
Résultat financier	-5 004	-3%	-5 004	-1%	-5 004	-1%
Résultat courant	-13 831	-7%	9 506	3%	55 062	11%
Impôt sur les bénéfices					8 872	2%
Résultat de l'exercice	-13 831	-7%	9 506	3%	46 190	9%
Capacité d'autofinancement	-13 831	-7%	9 506	3%	46 190	9%

## CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT

La capacité d'autofinancement sur la période :

Capacité d'autofinancement	2023	2024	2025
Résultat de l'exercice	-13 831	9 506	46 190
Capacité d'autofinancement	-13 831	9 506	46 190
Autofinancement net	-13 831	9 506	46 190

## RATIOS D'EXPLOITATION

## Analyse des ratios d'exploitation :

Ratios d'exploitation	2023	2024	2025
Chiffre d'affaires	100%	100%	100%
Ventes + Production réelle	100%	100%	100%
Achats consommés	52%	52%	52%
Marge globale	48%	48%	48%
Charges externes	36%	32%	27%
Valeur ajoutée	12%	16%	21%
Impôts et taxes	0%	0%	0%
Charges de personnel	16%	12%	8%
Excédent brut d'exploitation	-4%	4%	12%
Résultat d'exploitation	-4%	4%	12%
Charges financières	3%	1%	1%
Résultat financier	-3%	-1%	-1%
Résultat courant	-7%	3%	11%
Impôt sur les bénéfices			2%
Résultat de l'exercice	-7%	3%	9%

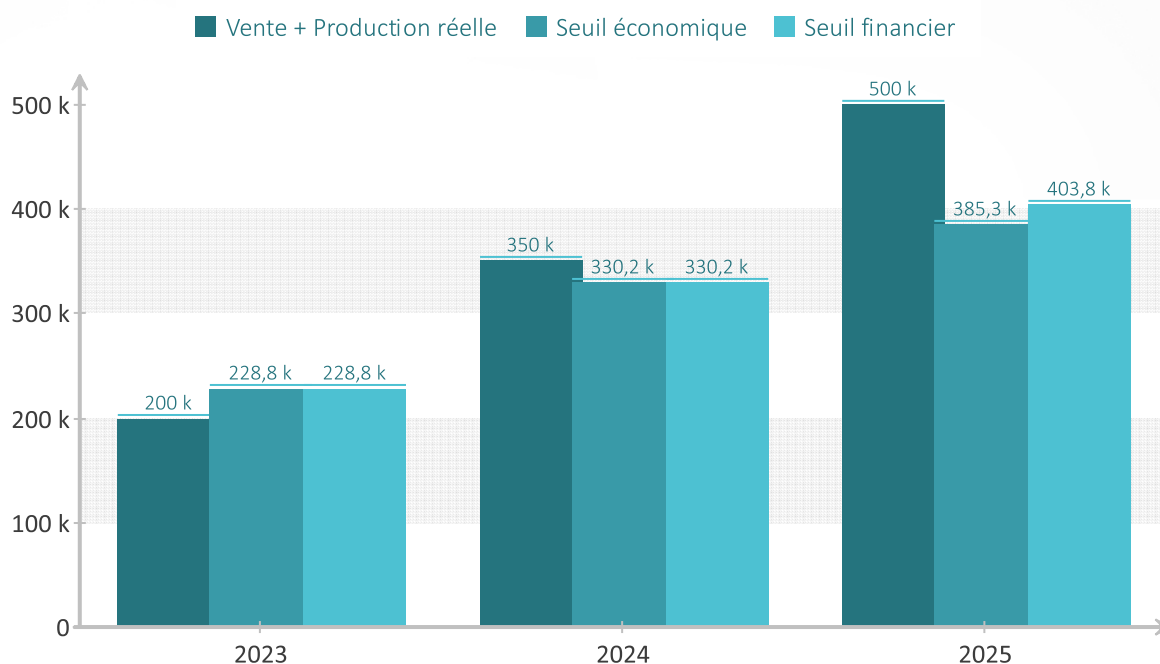
## SEUIL DE RENTABILITÉ

Le seuil de rentabilité économique :

Seuil de rentabilité économique	2023	2024	2025
Ventes + Production réelle	200 000	350 000	500 000
Achats consommés	104 000	182 000	260 000
<i>Total des coûts variables</i>	<i>104 000</i>	<i>182 000</i>	<i>260 000</i>
Marge sur coût variable	96 000	168 000	240 000
Taux de marge sur coût variable (%)	48,00%	48,00%	48,00%
<i>Coûts fixes</i>	<i>109 831</i>	<i>158 494</i>	<i>184 938</i>
Total des charges	213 831	340 494	444 938
Résultat courant avant impôt	-13 831	9 506	55 062
Seuil de rentabilité	228 815	330 196	385 288
Excédent / Insuffisance	-28 815	19 804	114 712
Point mort (jours)	412 jours	340 jours	277 jours

## Évolution du seuil de rentabilité

## Seuil de rentabilité



## | BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT

## Évolution du besoin en fonds de roulement :

Besoin en fonds de roulement	Initial	2023	2024	2025
Stocks de marchandises		4 333	7 583	10 833
Créances clients		17 579	30 767	43 954
Autres créances		7 057	16 938	27 713
Besoins d'exploitation (Total)		28 969	55 288	82 500
Total des besoins		28 969	55 288	82 500
Dettes fournisseurs		9 525	16 287	23 145
Dettes fiscales et sociales		1 662	2 050	10 916
Ressources d'exploitation (Total)		11 187	18 337	34 061
Total des ressources		11 187	18 337	34 061
Variation du B.F.R.		17 782	19 169	11 488
Besoin en fonds de roulement		17 782	36 951	48 439

## PLAN DE FINANCEMENT

Le plan de financement sur la période :

Plan de financement	Initial	2023	2024	2025
Variation du B.F.R.		17 782	19 169	11 488
<b>Total des besoins</b>		<b>17 782</b>	<b>19 169</b>	<b>11 488</b>
Apports en capital	1 000	1 000		
Souscription d'emprunts	100 000	100 000		
Capacité d'autofinancement		-13 831	9 506	46 190
<b>Total des ressources</b>	<b>101 000</b>	<b>87 169</b>	<b>9 506</b>	<b>46 190</b>
Variation de trésorerie	101 000	69 387	-9 663	34 702
<b>Solde de trésorerie</b>	<b>101 000</b>	<b>69 387</b>	<b>59 724</b>	<b>94 426</b>

## ETAT DE TRÉSORERIE

L'évolution du solde de trésorerie :

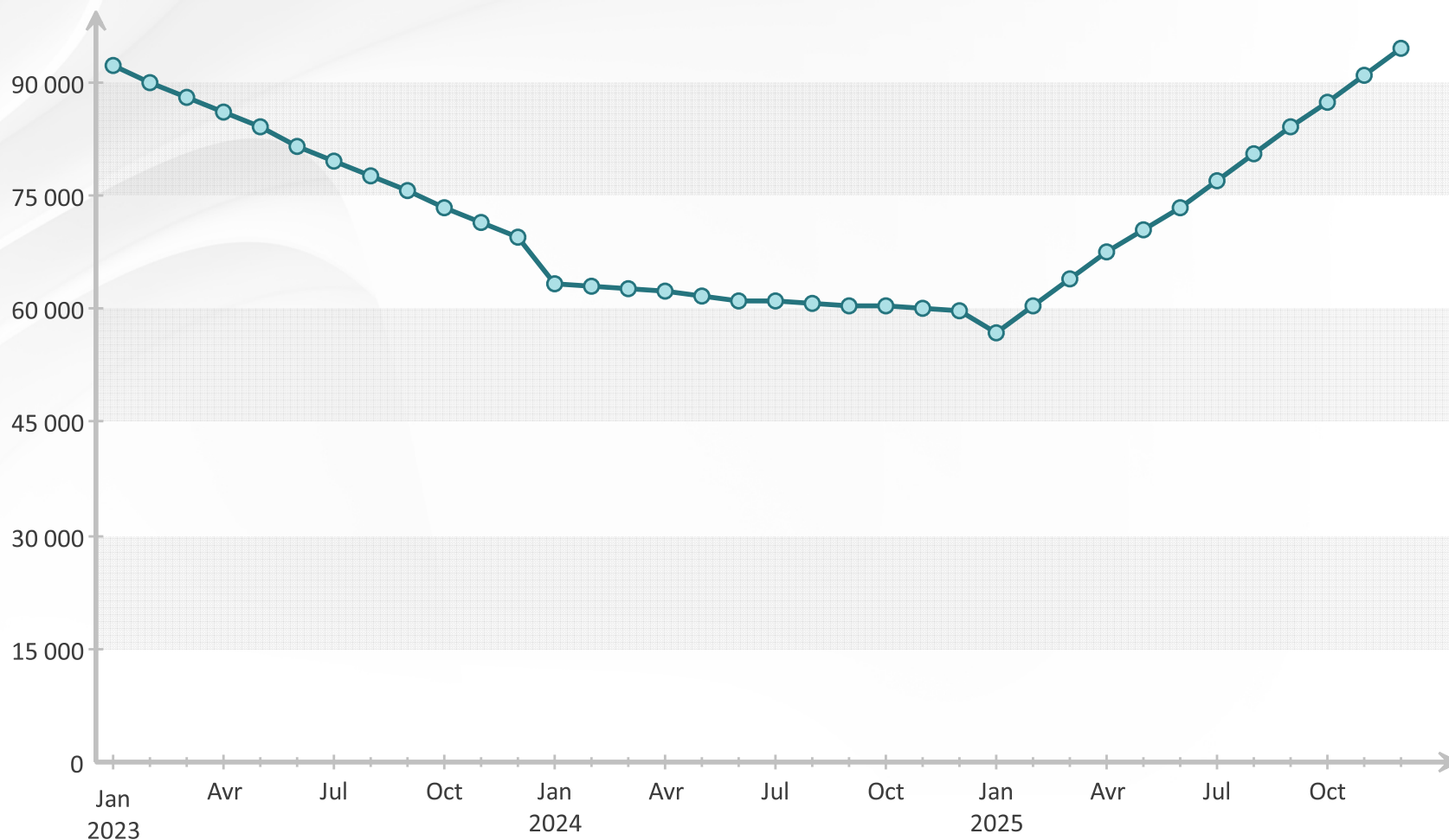
Etat de trésorerie	Initial	2023	2024	2025
Fonds de roulement	101 000	87 169	96 675	142 865
Besoin en fonds de roulement		17 782	36 951	48 439
<b>Solde de trésorerie</b>	<b>101 000</b>	<b>69 387</b>	<b>59 724</b>	<b>94 426</b>



# ANNEXES



### Solde de trésorerie



Évolution du solde de trésorerie sur la période 01/2023 à 12/2025

---

# AUDREX

---

37 IMPASSE DU MINI-GOLF

74220 LA CLUSAZ

04.50.52.46.97

AUDREXLACLUSAZ@AUDREX.FR

WWW.AUDREX.FR