

ÉTUDE PRÉVISIONNELLE



sur 3 exercices de 09/2018 à 08/2021

S.A.S SOPHROKHEPRI CENTRE DE SANTE

REVELLAT
188 AVENUE DU GENERAL DE GAULLE
- 94130 NOGENT SUR MARNE



Réalisé par

ACOFI

33 avenue Pierre BROSOLETTTE 94000

SOMMAIRE

INTRODUCTION	3
DESCRIPTION	4
Investissements.....	6
Financements des investissements.....	6
Remboursements des emprunts	6
Personnel.....	7
Salaires bruts	7
Charges sociales	7
Charges externes	8
Impôts et taxes	9
Amortissements.....	9
Compte de résultat.....	10
Soldes intermédiaires de gestion.....	12
Capacité d'autofinancement.....	12
Ratios d'exploitation	13
Seuil de rentabilité économique	14
Besoins en fonds de roulement.....	15
Plan de financement	16
Etat de trésorerie	16
Bilan	17
Ratios de structure.....	17
.....	17
Trésorerie (N).....	19
Trésorerie (N+1)	19
Trésorerie (N+2)	19

INTRODUCTION

1. Note de l'expert-comptable

Conformément à la lettre de mission dont l'objet est le suivant : Développement de l'activité de l'entreprise S.A.S SOPHROKHEPRI, nous avons examiné les prévisions budgétaires portant sur 3 exercices pour la période de 09/2018 à 08/2021, 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 CRETEIL, le 08/01/2019
Cyril DESCHENES
ACOFI

DESCRIPTION DU PROJET

La société sophrokhépri au capital de 10 000 €, souhaite investir dans le développement et la communication de la société notamment via la refonte du site Web qui intégrera une boutique en ligne, et l'outil Viziapi qui va permettre de développer les ventes.

Le montant des investissements s'élève à 112 000 €, comprenant :

- Site Web + communication 25 000 €
- honoraires de conseil en juridique 12 000 €
- visiapy 75 000 €

Il est prévu de solliciter un emprunt bancaire pour un montant nominal de 77 000 € remboursable en 60 mensualités au taux de 2%, ainsi qu'un prêt VMAPI de 25 000€ également remboursable en 60 mensualités.

Le chiffre d'affaires prévu pour l'exercice 2019 est de 160 000 €.

A compter de Janvier 2019 Madame REVELLAT se rémunérera au smic, il est aussi prévu d'embaucher un salarié au smic.

Il n'est pas prévu de distribution de dividendes.



PRÉVISIONNEL

S.A.S SOPHROKHEPRI
CENTRE DE SANTE

94000 CRETEIL

Réalisé par
ACOFI
33 avenue Pierre BROSSOLETTE



INVESTISSEMENTS ET FINANCEMENTS

Les investissements prévus sur la période :

Investissements	2018-2019	2019-2020	2020-2021
Immobilisations incorporelles	87 000		
HONORAIRE CONSEIL JURIDIQUE	12 000		
VISIAPY TELECONSULTATION	75 000		
Immobilisations corporelles	25 000		
SITE WEB + COM	25 000		
Total des investissements à réaliser	112 000		
Immobilisations existantes	69 317	181 317	181 317
Total des immobilisations	181 317	181 317	181 317

Le financement des investissements :

Financements des investissements	2018-2019	2019-2020	2020-2021
Emprunts	102 000		
VMAPI	25 000		
EMPRUNT 100k	77 000		
Total des financements	102 000		
Écart de financement	-10 000		

Le détail des remboursements d'emprunts :

Remboursements des emprunts	2018-2019	2019-2020	2020-2021
Capital remboursé	25 676	32 951	33 475
Emprunt Banque	8 007	8 199	8 396
Emprunt banque	4 501	4 755	4 780
VMAPI	3 336	5 004	5 004
EMPRUNT 100k	9 832	14 993	15 295
Charges d'intérêts	1 840	1 772	1 248
Emprunt Banque	703	511	314
Emprunt banque	169	54	29
EMPRUNT 100k	968	1 207	905
Echéances d'emprunts	27 516	34 723	34 723
Emprunt Banque	8 710	8 710	8 710
Emprunt banque	4 670	4 809	4 809
VMAPI	3 336	5 004	5 004
EMPRUNT 100k	10 800	16 200	16 200
Capital restant dû	101 270	68 319	48 536
Emprunt Banque	7 899	-300	
Emprunt banque	4 539	-216	
VMAPI	21 664	16 660	11 656
EMPRUNT 100k	67 168	52 175	36 880

SALAIRES ET CHARGES SOCIALES

Les rémunérations annuelles du personnel :

Personnel	2018-2019	%	2019-2020	%	2020-2021	C.S. Sal.	C.S. Pat.
Rémunération du personnel	12 168	50%	18 252		18 252	20%	35%
EVELYNE REVELLAT	12 168	50%	18 252		18 252	20%	35%

Le détail des salaires bruts et des charges sociales :

Salaires bruts	2018-2019	2019-2020	2020-2021
Salariés	12 168	18 252	18 252
Rémunération du personnel	12 168	18 252	18 252
Dirigeant	12 168	18 252	18 252
EVELYNE REVELLAT	12 168	18 252	18 252

Charges sociales	2018-2019	2019-2020	2020-2021
Salariés	4 256	6 384	6 384
Rémunération du personnel	4 256	6 384	6 384
Dirigeant	4 256	6 384	6 384
EVELYNE REVELLAT	4 256	6 384	6 384

FRAIS GÉNÉRAUX PRÉVISIONNELS

Les charges externes prévues :

Charges externes	N-1	2018-2019	2019-2020	2020-2021
Fournitures consommables	7 832	7 910	7 986	8 063
Fournitures non stock. eau, énergie	1 424	1 438	1 452	1 467
Fournit. entretien & petit equip.	6 094	6 155	6 217	6 279
Fournitures administratives	314	317	317	317
Services extérieurs	76 521	78 320	78 494	79 278
Charges constatées d'avance		603		
Sous-traitance generale	1 922	1 941	1 960	1 980
ACHATS D'ETUDES ET DE PS	610	616	622	628
AGENDA ELECTRONIQUE - POUR RDV	1 138	1 580	1 596	1 612
Locations immobilieres	35 912	36 271	36 634	37 000
Locations mobilieres	114	115	116	117
Charges locatives et de copropriété	4 785	4 833	4 881	4 930
Entretiens et réparations	1 101	1 112	1 123	1 134
ENTRETIEN MATERIEL	22	22	22	22
Sur biens immobiliers	1 101	1 112	1 123	1 134
Maintenance	419	423	427	431
OVH - HEBERGEMENT SITE	4	4	4	4
Primes d'assurance	962	972	982	992
Assur. obligat. dommage-construct.	71	72	73	74
Divers	60	61	62	63
Frais de colloques, semin., confer	1 962	1 982	2 002	2 022
Remunerat. d'interm. et honoraires	1 672	1 689	1 706	1 723
Commissions & courtages sur achats	6	6	6	6
Commissions & courtages sur ventes	12	12	12	12
Commissions s/ ventes STRIPE	685	692	699	706
Commissions s/ ventes GOCARDLESS	109	110	111	112
Honoraires	8 912	9 001	9 091	9 182
Frais d'actes et de contentieux	264	267	270	273
FRAIS DE FORMATION	2 517	2 542	2 567	2 593
Publicite publicat. relat. publiqu.	946	955	965	975
Annonces et insertions	1 288	1 301	1 314	1 327
Catalogues et imprimes	895	904	913	922
Voyages et déplacements	142	143	144	145
Receptions	504	509	514	519
Frais postaux et de télécomm.	632	638	644	650
INTERNET	22	22	22	22
TELEPHONE	374	378	382	386
Frais internet	6 017	6 077	6 138	6 199
Services bancaires et assim.	1 191	1 203	1 215	1 227
Divers	150	152	154	156
Total	84 353	86 230	86 480	87 341

Les impôts et taxes de la période :

Impôts et taxes	N-1	2018-2019	2019-2020	2020-2021
C.E.T.		4 183	4 183	4 183
Vers. liberat. a exoner. taxe app.	12			
Impots directs (sauf impot benef.)	2 524			
Taxes foncieres	5 332			
Autres droits	599			
Taxe d'apprentissage		165	248	248
Formation professionnelle		134	201	201
Taxe sur les salaires		3 310	4 965	4 965
Total	8 164	7 792	9 597	9 597

Le détail des amortissements :

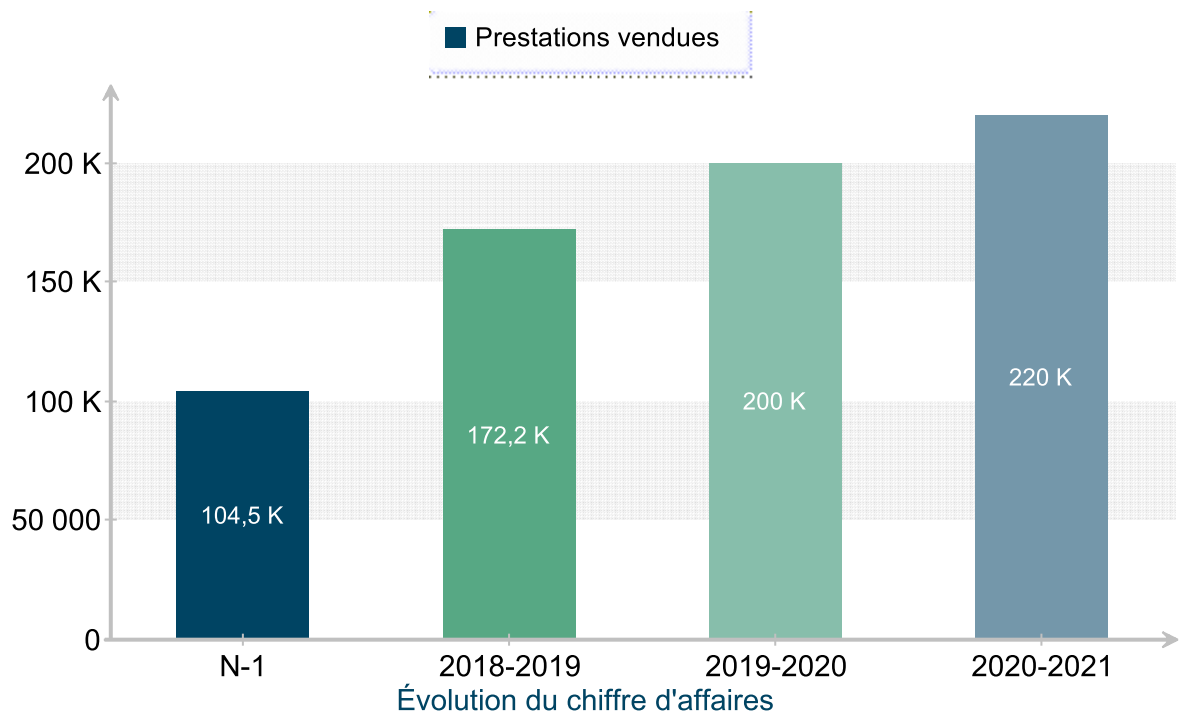
Amortissements	2018-2019	2019-2020	2020-2021
Amortissements incorporels	12 612	20 529	20 529
28011000 Amortissement frais constructio	1 529	1 529	1 529
HONORAIRE CONSEIL JURIDIQUE	2 333	4 000	4 000
VISIAPY TELECONSULTATION	8 750	15 000	15 000
Amortissements corporels	7 522	9 137	9 137
28181000 Amortissements inst	4 056	3 588	3 588
2814800 Amortissements mobiliers	549	549	549
SITE WEB + COM	2 917	5 000	5 000
Total	20 134	29 666	29 666

COMPTE DE RÉSULTAT PRÉVISIONNEL

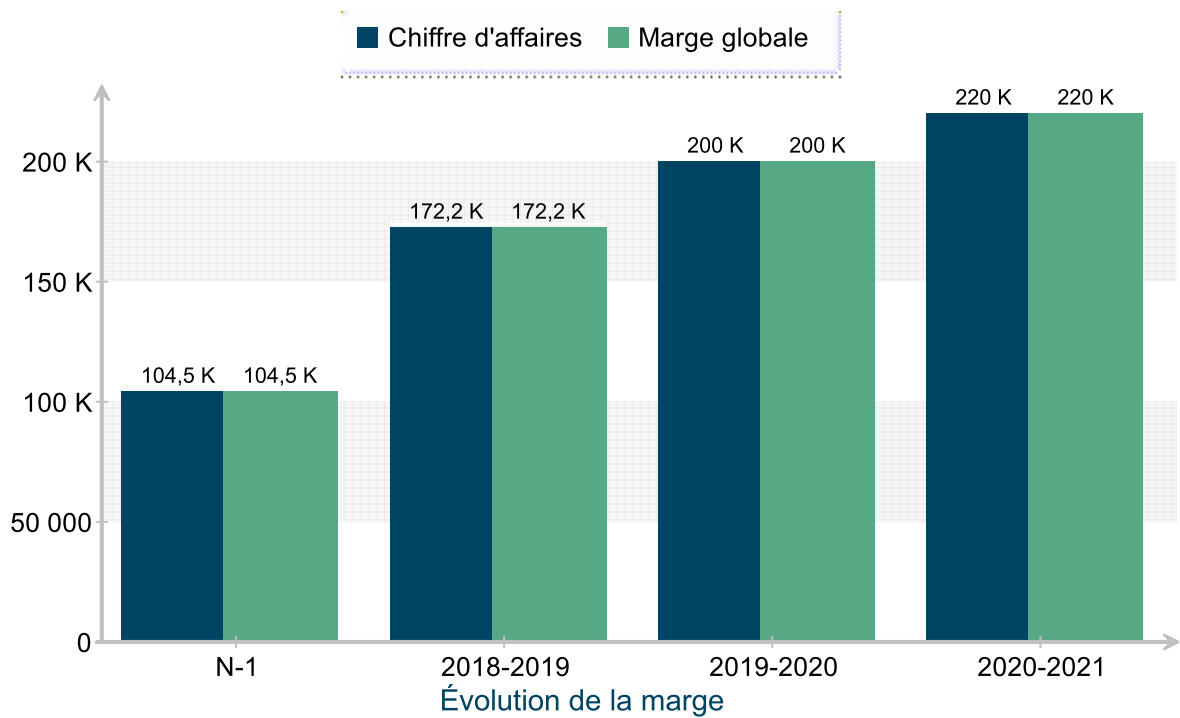
Évolution du compte de résultat :

Compte de résultat	N-1	%	2018-2019	%	2019-2020	%	2020-2021	%
Prestations vendues	104 487	100%	172 207	100%	200 000	100%	220 000	100%
Chiffre d'affaires	104 487	100%	172 207	100%	200 000	100%	220 000	100%
Subventions d'exploitation	833	1%						
Reprises sur provisions	1 897	2%						
Autres produits d'exploitation	22	0%						
Total des produits d'exploitation	107 239	103%	172 207	100%	200 000	100%	220 000	100%
Fournitures consommables	7 832	8%	7 910	5%	7 986	4%	8 063	4%
Services extérieurs	76 521	73%	78 320	45%	78 494	39%	79 278	36%
Charges externes	84 353	81%	86 230	50%	86 480	43%	87 341	40%
Impôts et taxes	8 164	8%	7 792	5%	9 597	5%	9 597	4%
Salaires bruts (Salariés)	-35	0%	12 168	7%	18 252	9%	18 252	8%
Charges sociales (Salariés)	1 418	1%	4 256	2%	6 384	3%	6 384	3%
Salaires bruts (Dirigeant)			12 168	7%	18 252	9%	18 252	8%
Charges sociales (Dirigeant)			4 256	2%	6 384	3%	6 384	3%
Charges de personnel	1 383	1%	32 848	19%	49 272	25%	49 272	22%
Dotations aux amortissements	6 189	6%	20 134	12%	29 666	15%	29 666	13%
Autres charges d'exploitation	15	0%						
Total des charges d'exploitation	100 104	96%	147 004	85%	175 015	88%	175 876	80%
Résultat d'exploitation	7 135	7%	25 203	15%	24 985	12%	44 124	20%
Charges financières	1 376	1%	1 840	1%	1 772	1%	1 248	1%
Résultat financier	-1 376	-1%	-1 840	-1%	-1 772	-1%	-1 248	-1%
Résultat courant	5 759	6%	23 363	14%	23 213	12%	42 876	19%
Charges exceptionnelles	916	1%						
Résultat exceptionnel	-916	-1%						
Impôt sur les bénéfices			3 603	2%	3 586	2%	7 522	3%
Résultat de l'exercice	4 843	5%	19 760	11%	19 627	10%	35 354	16%

Chiffre d'affaires global



Marge globale



SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION

L'évolution des soldes intermédiaires de gestion :

Soldes intermédiaires de gestion	N-1	%	2018-2019	%	2019-2020	%	2020-2021	%
Chiffre d'affaires	104 487	100%	172 207	100%	200 000	100%	220 000	100%
Ventes + Production réelle	104 487	100%	172 207	100%	200 000	100%	220 000	100%
Marge globale	104 487	100%	172 207	100%	200 000	100%	220 000	100%
Charges externes	84 353	81%	86 230	50%	86 480	43%	87 341	40%
Valeur ajoutée	20 134	19%	85 977	50%	113 520	57%	132 659	60%
Subventions d'exploitation	833	1%						
Impôts et taxes	8 164	8%	7 792	5%	9 597	5%	9 597	4%
Charges de personnel	1 383	1%	32 848	19%	49 272	25%	49 272	22%
Excédent brut d'exploitation	11 420	11%	45 337	26%	54 651	27%	73 790	34%
Reprises sur provisions	1 897	2%						
Autres produits d'exploitation	22	0%						
Dotations aux amortissements	6 189	6%	20 134	12%	29 666	15%	29 666	13%
Autres charges d'exploitation	15	0%						
Résultat d'exploitation	7 135	7%	25 203	15%	24 985	12%	44 124	20%
Charges financières	1 376	1%	1 840	1%	1 772	1%	1 248	1%
Résultat financier	-1 376	-1%	-1 840	-1%	-1 772	-1%	-1 248	-1%
Résultat courant	5 759	6%	23 363	14%	23 213	12%	42 876	19%
Charges exceptionnelles	916	1%						
Résultat exceptionnel	-916	-1%						
Impôt sur les bénéfices			3 603	2%	3 586	2%	7 522	3%
Résultat de l'exercice	4 843	5%	19 760	11%	19 627	10%	35 354	16%
Capacité d'autofinancement	9 135	9%	39 894	23%	49 293	25%	65 020	30%

CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT

La capacité d'autofinancement sur la période :

Capacité d'autofinancement	2018-2019	2019-2020	2020-2021
Résultat de l'exercice	19 760	19 627	35 354
+ Dotations aux amortissements	20 134	29 666	29 666
Capacité d'autofinancement	39 894	49 293	65 020
- Remboursement des emprunts	25 676	32 951	33 475
Autofinancement net	14 218	16 342	31 545

RATIOS D'EXPLOITATION

Analyse des ratios d'exploitation :

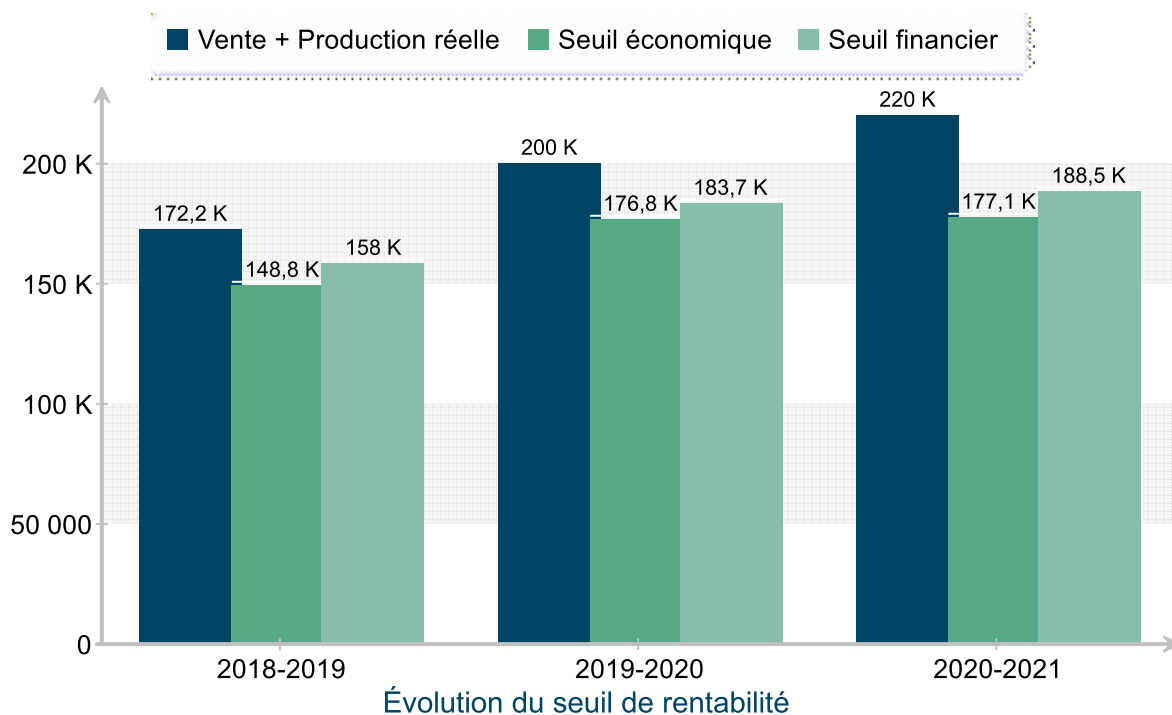
Ratios d'exploitation	2018-2019	2019-2020	2020-2021	Secteur
Chiffre d'affaires	100%	100%	100%	
Ventes + Production réelle	100%	100%	100%	
Marge globale	100%	100%	100%	
Charges externes	50%	43%	40%	
Valeur ajoutée	50%	57%	60%	
Impôts et taxes	5%	5%	4%	
Charges de personnel	19%	25%	22%	
Excédent brut d'exploitation	26%	27%	34%	
Dotations aux amortissements	12%	15%	13%	
Résultat d'exploitation	15%	12%	20%	
Charges financières	1%	1%	1%	
Résultat financier	-1%	-1%	-1%	
Résultat courant	14%	12%	19%	
Impôt sur les bénéfices	2%	2%	3%	
Résultat de l'exercice	11%	10%	16%	

SEUIL DE RENTABILITÉ

Le seuil de rentabilité économique :

Seuil de rentabilité économique	2018-2019	2019-2020	2020-2021
Ventes + Production réelle	172 207	200 000	220 000
Marge sur coût variable	172 207	200 000	220 000
Taux de marge sur coût variable (%)	100,00%	100,00%	100,00%
Coûts fixes	148 844	176 787	177 124
Total des charges	148 844	176 787	177 124
Résultat courant avant impôt	23 363	23 213	42 876
Seuil de rentabilité	148 844	176 787	177 124
Excédent / Insuffisance	23 363	23 213	42 876
Point mort (jours)	311 jours	318 jours	290 jours

Seuil de rentabilité



BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT

Évolution du besoin en fonds de roulement :

Besoins en fonds de roulement	31/08/2018	31/08/2019	31/08/2020	31/08/2021
Créances clients	32 599	16 004	20 000	22 000
Autres créances	122		18	
Charges constatées d'avance	603			
Besoins d'exploitation (Total)	33 324	16 004	20 018	22 000
Total des besoins	33 324	16 004	20 018	22 000
Dettes fournisseurs	1 542	7 771	7 850	7 924
Dettes fiscales et sociales	10 522	13 435	10 634	14 892
Produits constatés d'avance	12 207			
Ressources d'exploitation (Total)	24 271	21 206	18 484	22 816
Total des ressources	24 271	21 206	18 484	22 816
Variation du B.F.R.	9 053	-14 255	6 736	-2 350
Besoins en fonds de roulement	9 053	-5 202	1 534	-816

PLAN DE FINANCEMENT

Le plan de financement sur la période :

Plan de financement	2018-2019	2019-2020	2020-2021
Immobilisations	112 000		
Variation du B.F.R.	-14 255	6 736	-2 350
Remboursements d'emprunts	25 676	32 951	33 475
Total des besoins	123 421	39 687	31 125
Souscription d'emprunts	102 000		
Capacité d'autofinancement	39 894	49 293	65 020
Total des ressources	141 894	49 293	65 020
Variation de trésorerie	18 473	9 606	33 895
Solde de trésorerie	24 734	34 340	68 235

ÉTAT DE TRÉSORERIE

L'évolution du solde de trésorerie :

Etat de trésorerie	N-1	2018-2019	2019-2020	2020-2021
Fonds de roulement	15 314	19 532	35 874	67 419
Besoins en fonds de roulement	9 053	-5 202	1 534	-816
Solde de trésorerie	6 261	24 734	34 340	68 235

BILAN PRÉVISIONNEL

Le bilan prévisionnel de la période :

Bilan	31/08/2018	31/08/2019	31/08/2020	31/08/2021
Immobilisations	69 317	181 317	181 317	181 317
- Amortissements, Provisions	21 015	41 149	70 815	100 481
Immobilisations nettes	48 302	140 168	110 502	80 836
Créances clients	32 599	16 004	20 000	22 000
Autres créances	122		18	
Disponibilités	6 261	24 734	34 340	68 235
Actif circulant	38 982	40 738	54 358	90 235
Comptes de régularisation	603			
Total de l'actif	87 887	180 906	164 860	171 071
Capital social	10 000	10 000	10 000	10 000
Réserves, Report à nouveau	-4 996	-153	19 607	39 234
Résultat de l'exercice	4 843	19 760	19 627	35 354
Capitaux propres	9 847	29 607	49 234	84 588
Emprunts et dettes assimilés	53 769	130 093	97 142	63 667
Dettes fournisseurs	1 542	7 771	7 850	7 924
Dettes fiscales et sociales	10 522	13 435	10 634	14 892
Total des dettes	65 833	151 299	115 626	86 483
Comptes de régularisation	12 207			
Total du passif	87 887	180 906	164 860	171 071

RATIOS DE STRUCTURE

Ratios de structure	2018-2019	2019-2020	2020-2021	Secteur
Délai des créances clients	30 jours	30 jours	30 jours	
Délai des dettes fournisseurs	27 jours	27 jours	27 jours	
Délai BFR en nombre de jours de CA	-11 jours	3 jours	-1 jour	
Autonomie financière à long terme	16,37%	29,86%	49,45%	
Solvabilité à moyen terme	115,32%	166,72%	244,29%	
Solvabilité à court terme	115,32%	166,66%	244,29%	
Taux d'endettement	391,70%	168,63%	58,57%	
Capacité de remboursement des emprunts	3 ans	2 ans	1 an	



ANNEXES

S.A.S SOPHROKHEPRI CENTRE DE SANTE

94000 CRETEIL

Réalisé par
ACOFI
33 avenue Pierre BROSOLETTTE



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

Trésorerie (N)	Sep 2018	Oct 2018	Nov 2018	Déc 2018	Jan 2019	Fév 2019	Mar 2019	Avr 2019	Mai 2019	Jun 2019	Jul 2019	Aoû 2019	Total
Encaissements	10 974	26 865	26 869	16 000	118 000	37 159	16 000	16 000	16 000	16 000	16 000	16 000	331 867
Décaissements	5 953	19 482	11 197	11 196	12 962	151 467	15 826	17 066	17 065	17 064	17 064	17 063	313 405
Solde précédent	6 261	11 282	18 665	34 337	39 141	144 179	29 871	30 045	28 979	27 914	26 850	25 786	
Variation de la trésorerie	5 021	7 383	15 672	4 804	105 038	-114 308	174	-1 066	-1 065	-1 064	-1 064	-1 063	
Solde de trésorerie	11 282	18 665	34 337	39 141	144 179	29 871	30 045	28 979	27 914	26 850	25 786	24 723	
Encours clients	37 734	26 869	16 000	16 000	16 000	16 000	16 000	16 000	16 000	16 000	16 000	16 004	
Encours fournisseurs	7 771	7 771	7 771	7 771	7 771	7 771	7 771	7 771	7 771	7 771	7 771	7 771	

Trésorerie (N+1)	Sep 2019	Oct 2019	Nov 2019	Déc 2019	Jan 2020	Fév 2020	Mar 2020	Avr 2020	Mai 2020	Jun 2020	Jul 2020	Aoû 2020	Total
Encaissements	16 004	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	236 004
Décaissements	22 680	17 843	17 543	22 047	17 542	17 541	18 441	17 539	21 721	18 439	17 537	17 537	226 410
Solde précédent	24 723	18 047	20 204	22 661	20 614	23 072	25 531	27 090	29 551	27 830	29 391	31 854	
Variation de la trésorerie	-6 676	2 157	2 457	-2 047	2 458	2 459	1 559	2 461	-1 721	1 561	2 463	2 463	
Solde de trésorerie	18 047	20 204	22 661	20 614	23 072	25 531	27 090	29 551	27 830	29 391	31 854	34 317	
Encours clients	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	
Encours fournisseurs	7 850	7 850	7 850	7 850	7 850	7 850	7 850	7 850	7 850	7 850	7 850	7 850	

Trésorerie (N+2)	Sep 2020	Oct 2020	Nov 2020	Déc 2020	Jan 2021	Fév 2021	Mar 2021	Avr 2021	Mai 2021	Jun 2021	Jul 2021	Aoû 2021	Total
Encaissements	20 000	22 000	22 018	22 000	22 000	22 000	22 000	22 000	22 000	22 000	22 000	22 000	262 018
Décaissements	23 408	18 390	17 941	18 837	17 941	17 941	18 837	17 941	22 124	18 837	17 941	17 948	228 086
Solde précédent	34 317	30 909	34 519	38 596	41 759	45 818	49 877	53 040	57 099	56 975	60 138	64 197	
Variation de la trésorerie	-3 408	3 610	4 077	3 163	4 059	4 059	3 163	4 059	-124	3 163	4 059	4 052	
Solde de trésorerie	30 909	34 519	38 596	41 759	45 818	49 877	53 040	57 099	56 975	60 138	64 197	68 249	
Encours clients	22 000	22 000	22 000	22 000	22 000	22 000	22 000	22 000	22 000	22 000	22 000	22 000	
Encours fournisseurs	7 924	7 924	7 924	7 924	7 924	7 924	7 924	7 924	7 924	7 924	7 924	7 924	

Solde de trésorerie

