



Pérennisation Projet de création d'entreprise



Auteur : C. Terrier ; <mailto:webmaster@cterrier.com> ; <http://www.cterrier.com> ou <http://www.btsag.com>

Utilisation : Reproduction interdite sans autorisation de l'auteur

Étape 10 : Budget de trésorerie et besoin en fond de roulement (BFR) prévisionnels

Objectif :	Chiffrer et planifier les dépenses et les recettes prévisionnelles (d'exploitation et hors exploitation)
Méthode :	Lister les dépenses et planifier les entrées et sorties de trésorerie
Travail à faire :	Lire puis réaliser les exercices de réflexion, donnés en fin de document (Documents 1 et 2) Présenter sous Excel un tableau sur 18 mois des ventes et recettes prévisionnel en quantité et en valeur
Durée	4 h

Au cours de cette étape vous devez réaliser un budget de trésorerie prévisionnelle.

Le budget de trésorerie sera réalisé dans le classeur conçu au cours de l'étape 8. Les nouvelles feuilles seront ajoutées au classeur qui se présentera de la façon suivante :

- Feuille 1 à 3 : Les 3 feuilles de calcul conçus dans l'étape 8
 - Les ventes prévisionnelles sur 18 mois en quantité (Feuille 1)
 - les prix de ventes HT et TTC (Feuille 2)
 - Les recettes prévisionnelles de trésorerie sur 18 mois en HT en faisant ressortir la TVA (Feuille 3)
- Feuille 4 : Calcul du coût unitaire
- Feuille 5 : Budget des dépenses prévisionnelles d'exploitation et hors exploitation de trésorerie
- Feuille 6 : Tableau de synthèses des recettes et dépenses mensuelles de trésorerie

Ce budget permet de voir si votre projet est viable et permet de déterminer votre besoin de fond de roulement.

Organiser votre travail de la façon suivante :

1. Chiffrer le coût prévisionnel des produits ou des services commercialisés (Feuille 4)

Cette évaluation permettra de calculer les montants des achats de matières ou de fournitures à intégrer.

2. Définir vos délais de paiement (clients et fournisseurs)

3. Construire le tableau des dépenses prévisionnelles (Feuille 5)

- Lister de façon exhaustive tous vos postes de dépense,
- Évaluer de façon réaliste les différentes dépenses et les répartir sur les mois qui correspondent à leur décaissement
- Prendre en compte la notion de saisonnalité,
- Planifier vos campagnes de publicité, les dépenses afférentes et leur implication sur les ventes
- Prendre en compte l'effet de la TVA

4. Construire le tableau de synthèse des recettes dépenses mensuelles (Feuille 6)

- Construire un tableau de synthèse qui récapitule les recettes, les dépenses et les écarts mensuels et cumulés
- Mettre en évidence le **besoin de fond de roulement lié au cycle d'exploitation**

Voir l'exemple en page suivante

Fréquemment, le budget de trésorerie met en évidence des conditions de productions peu réalistes, des prix de ventes insuffisants, etc. C'est l'occasion d'ajuster tous le modèle en actualisant les prix, les embauches, les rêves ?

Budget des recettes

Recettes	Compte	mai	juin	juillet	août	sep	oct	nov	déc	janvier	février	mars	avril	Totaux
SLT	7070						3 500	2 250	2 250				2 500	10 500
Ouillons	7070				4 000	4 000						4 000	4 000	16 000
Ouillon site	7070	500	500	500	2 000	500	500	500	500	500	500	2 000	300	8 800
Divers	7080		2 000	2 000					2 500					6 500
Emprunt	1610	20 000												20 000
Total		20 500	2 500	2 500	6 000	4 500	4 000	2 750	5 250	500	500	6 000	6 800	61 800

Dépenses	Compte	mai	juin	juillet	août	sep	oct	nov	déc	janvier	février	mars	avril	Totaux
Voiture	2182	15 000												15 000
Micro + logiciel	2183	3 000												3 000
Mobilier	2184	1 000												1 000
Tél	2183	250												250
Prêt mensualités	1610		380	380	380	380	380	380	380	380	380	380	380	4 180
Interet	6061		20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	220
Credit bail machine	6120		480	480	480	480	480	480	480	480	480	480	480	5 280
Salaire brut	6410		1 200	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200	13 200
Charges patr.	6450		180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	1 980
Adm	6064	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	720
Tél	6260	70	70	70	70	70	70	70	70	70	70	70	70	840
Essence	6061	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	1 200
Loyer	6130	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	7 200
Publicité	6230					520								520
Total		20 080	3 090	3 090	3 090	3 610	3 090	3 090	3 090	3 090	3 090	3 090	3 090	54 590

	mai	juin	juillet	août	sep	oct	nov	déc	janvier	février	mars	avril	Totaux
Recettes	20 500	2 500	2 500	6 000	4 500	4 000	2 750	5 250	500	500	6 000	6 800	61 800
Dépenses	20 080	3 090	3 090	3 090	3 610	3 090	3 090	3 090	3 090	3 090	3 090	3 090	54 590
Écart	420	- 590	- 590	2 910	890	910	- 340	2 160	- 2 590	- 2 590	2 910	3 710	
Cumuls	420	- 170	- 760	2 150	3 040	3 950	3 610	5 770	3 180	590	3 500	7 210	

Besoin en fond de roulement

Document 1 - Les besoins de financement

Ils ont deux sources, les investissements et l'activité.

- Les investissements

Ce sont les achats de terrains, constructions, machines, voitures et outils de production en générales qui restent durablement dans l'entreprise. Ils constituent les immobilisations du bilan et doivent être financés par des apports durables des actionnaires (apport de capitaux) ou des banquiers (emprunts). Avec le temps ils peuvent être financés par des bénéfices réinvestis dans l'entreprise.

- l'activité

Dans la majorité des entreprises, il existe un besoin structurel de financement qui provient du cycle d'exploitation qui entraîne des mouvements de trésorerie à des dates successives. Le cycle se décompose en cinq étapes :

- étape 1 : achat de matières, de fournitures, de marchandises aux **fournisseurs**,
- étape 2 : **stockage** éventuel des matières, produits ou marchandises,
- étape 3 : production des biens et services,
- étape 4 : **stockage** éventuel des matières, produits ou marchandises,
- étape 5 : vente des produits finis ou des marchandises aux **clients**.



Dans de nombreuses entreprises, les dépenses précèdent les recettes. Il n'est donc pas possible de compter sur les recettes pour financer les dépenses. Il en résulte un besoin de trésorerie qui doit être financé. Ce besoin est appelé **Besoin en Fonds de Roulement**. Il est financé par des capitaux durables (capitaux ou Emprunt à long terme) car ce besoin est constant.

Réflexion 1 (10')

Une société est créée le 1^{er} janvier.

Dépenses :

- Investissement initial (locaux, machines) est de 300 000 € payé en janvier
- Achats mensuels 10 000 € de matière avec un crédit fournisseurs de 2 mois
- Salaires mensuels 5 000 € payés au début du mois suivant
- Frais divers 4 000 € payés comptant

Recettes :

Les ventes mensuelles seront de 22 000 € et le crédit clients est de 3 mois

Déterminer l'apport initial à faire à l'aide du tableau des dépenses et recettes prévisionnelles

	jan	fev	mars	avril	mai	juin	juil
Achats							
Salaires							
Frais							
Ventes							
Écarts							
Cumuls							

Investissement =

Besoin en F R =

Apport initial en capitaux durables =

Réflexion 2 (10')

Une société est créée le 1 janvier, son activité consistera à produire des tables en bois.

- L'investissement initial (locaux, machines) est de 2 500 000 €
- La production mensuelle sera de 100 tables. (Chaque mois toutes les tables sont vendues).
- Pour fabriquer une table il faut :
 - 500 € de bois
 - 200 € de salaire
 - 9 000 € de frais par mois payés comptant
- Le prix de vente d'une table sera de 1 000 €

Les données qui concernent le cycle d'exploitation sont les suivantes :

- Temps de production : 1 mois (découpe, montage, vernissage)
- Durée moyenne de stockage des produits finis : 1 mois
- Stock minimum des matières (réalisé lors de la 1^{re} commande) 1 mois
- Crédit fournisseurs : 1 mois
- Crédit clients : 2 mois
- Crédit salariés : 1 mois (payés au début du mois suivant)

La production débute en janvier, les achats sont faits début janvier

Travail à faire : Déterminer l'apport initial à faire dans cette entreprise

Tableau des dépenses et recettes prévisionnelles

	jan	fev	mars	avril	mai	juin	juil
Achats							
Salaires							
Frais							
Ventes							
Écarts							
Cumuls							

Investissement =

Besoin en F R =

Apport initial en capitaux durables =

Réflexion 3 (10')

Un magasin de vente de produits alimentaire est créé le 1 janvier.

Investissement initial : 500 000

Les données qui concernent le cycle d'exploitation sont les suivantes :

- Crédit fournisseurs : 3 mois
- Crédit clients : paiement comptant
- Crédit salariés : 1 mois (payés au début du mois suivant)
- Durée moyenne de stockage marchandises : 15 jours
- Achats mensuels : 200 000 €
- Salaires mensuels : 50 000 €
- Frais mensuels : 10 000 € (payés comptants)
- ventes mensuelles : 300 000 €

Travail à faire : Déterminer l'apport initial à faire dans cette entreprise

Tableau des dépenses et recettes prévisionnelles

	jan	fev	mars	avril	mai	juin	juil
Achats							
Salaires							
Frais							
Ventes							
Écarts							
Cumuls							

Investissement =

Besoin en F R =

Apport initial en capitaux durables =

Réflexion 4 : (20')

Vous désirez créer une entreprise commerciale de fabrication et de ventes de Tshirts et de Sweats Ces articles seront mis en dépôt/vente dans des magasins. Il ressort d'une étude préalable les éléments suivants de gestion :

Investissements initiaux

- Voitures d'occasion : 6 000 € payé comptant
- Micro-ordinateur : 1 500 € payé comptant
- Logiciels de création graphique : 1 500 € payé comptant
- Téléphone portable : 200 €

La 1^{ère} année vous travaillerez chez vous, vos parents vous prêtent des locaux, à partir de la 2^e année il faut prévoir la location d'un local - bureau (prévoir 1 000 € par mois)

Ventes prévisionnelles Tshirts

50 par mois sur les 6 premiers mois
100 par mois sur les 6 mois suivants
150 par mois sur les 6 mois suivants
200 par mois sur les 6 mois suivants

Ventes prévisionnelles Sweats

40 par mois sur les 6 premiers mois
80 par mois sur les 6 mois suivants
120 par mois sur les 6 mois suivants
160 par mois sur les 6 mois suivants

Coûts de fabrication/achat

- Tshirt : 5 € l'unité
- Sweat : 9 € l'unité

Prix de vente

- Tshirt : 15 € l'unité
- Sweat : 25 € l'unité

Crédit client et fournisseurs : Les achats sont payés comptant et les ventes sont encaissées avec un retard de 1 mois.

Salaires :

Vous envisagez de vous verser un salaire de 1 000 € net la 1^{ère} année puis de 1 500 € net l'année suivante
La première année vos charges salariales et patronales seront de 150 € par mois car vous bénéficiez d'une exonération partielle de charges du fait des aides à la création d'entreprise, la 2^e année elles redeviendront normales (90 % du montant net)

Publicité :

- Diffusion gratuite de Tshirts et Sweats à raison de 10 Tshirts et 10 Sweats par mois (30 le premier mois)
- Prévoir un mailing de 500 courriers pour les fêtes de fin d'année. Réalisation en novembre : 0,60 € par courrier (Timbre+papier)

Frais divers

- **Administratif** : Prévoir 50 € par mois payé comptant
- **Téléphone** : un forfait illimité de 60 € par mois
- **Essence** : 70 € par mois

Travail à faire :

1 - Déterminer l'apport initial à faire dans cette entreprise et réaliser le budget de trésorerie des 18 premiers mois d'activité

Investissement =

Besoin en F R =

Apport initial en capitaux durables =

Document 2 : Mesures sociales visant les entrepreneurs

► **Accre** : Cette aide est une exonération pendant un an de charges sociales sur la partie de rémunération n'excédant pas 120 % du Smic.

Elle concerne les personnes qui créent ou reprennent une entreprise (quelle que soit l'activité) et relèvent de l'une des catégories suivantes :

- les demandeurs d'emploi, indemnisés par le Pôle emploi ou susceptibles de l'être (allocation d'assurance chômage, allocation d'insertion ou allocation de solidarité spécifique),
- les demandeurs d'emploi non indemnisés, ayant été inscrits 6 mois au cours des 18 derniers mois au Pôle emploi,
- les bénéficiaires du RSA,
- les personnes remplissant les conditions d'accès aux contrats "emplois-jeunes" ainsi que celles qui en auront bénéficié mais dont le contrat de travail aura été rompu avant le terme de l'aide,
- les salariés repreneurs de leur entreprise en difficulté, dans le cadre d'une procédure de redressement ou de liquidation judiciaire,
- les titulaires d'un contrat d'appui au projet d'entreprise (Cape), s'ils remplissent l'une des conditions ci-dessus,
- les personnes bénéficiaires du complément "libre choix d'activité".

Peuvent également prétendre à l'Accre les personnes qui créent une entreprise dans une zone urbaine sensible (ZUS).

Les **micro-entrepreneurs** qui relèvent de l'une de ces catégories bénéficient d'un régime d'exonération Accre spécifique : l'exonération s'applique jusqu'à 3 ans dans la limite d'un seuil de revenus. Si l'entreprise a été créée à compter du 1er mai 2009, l'entrepreneur bénéficie d'office du régime micro-social de l'auto-entrepreneur dès le début de son activité et applique des taux réduits de cotisations sociales.

S'adresser au [CFE compétent](#) pour plus d'informations.

► **Exonération pendant 1 an de cotisations sociales au bénéfice des salariés-créateurs**

- dans la limite des 12 premiers mois d'activité,
- et dans la limite d'un plafond de revenus ou de rémunération fixé à 120 % du Smic brut.

► **Exonération pendant 5 ans de cotisations maladie-maternité pour les artisans, industriels et commerçants non salariés établis dans une **zone franche urbaine (ZFU)****