

Pilotage et projection financière

Ce rapport est un outil destiné à l'expert-comptable pour l'aider à piloter la PME, sa performance et de simuler son évolution financière à moyen terme, en vue d'une première levée de fonds sur le marché régional. Ce rapport se base sur les états financiers d'une année donnée pour faire des projections sur 3 ou 5 ans.

Consultez le Guide utilisateur pour la mise à jour des données et la prise en main du rapport.

Cap PME

Saisissez ici vos taux prévisionnels

Taux de croissance (%)

5

Dotations amort. (%)

5

Charges financières (%)

5

Charges d'exploitation (%)

5

CAPEX (%)

0

Taux IS (%)

25

Coûts directs

107

Taux coûts directs (%)

5

Effacer tous les filtres et données saisies

KPIs et ratios - Année de référence

💡 MODE D'EMPLOI - SAISIE DES COÛTS DIRECTS

Saisir le montant en millions

Exemple : Pour 100 000 000, saisir 100

Le montant réel sera automatiquement calculé et affiché ici :

107 000 000

Performance opérationnelle

Indicateur	Valeur
Chiffre d'affaires	300 155 300
Marge brute (%)	64,35%
EBITDA	140 040 300
Marge EBITDA (%)	46,66%
Résultat net	88 839 529
Marge nette (%)	29,60%
CAF	107 477 124

Endettement & solvabilité

Indicateur	Valeur
Dette financière	2 800 000
Capitaux propres	233 326 672
Ratio de levier financier	-0,88
Ratio d'endettement	1,20%
DSCR	► 36,43
Couverture des intérêts	Situation acceptable
	41,15

Structure financière et liquidité

Indicateur	Valeur
Trésorerie	126 367 172
Trésorerie nette	123 567 172
BFR	56 982 000
Ratio BFR/CA (%)	► 18,98%
Ratio de liquidité générale	65,48

Code couleur non acceptable

- 🟡 Zone de vigilance
- 🟢 Situation satisfaisante

⚠️ Le niveau d'immobilisation du chiffre d'affaires dans le cycle d'exploitation est significatif mais maîtrisé. Une attention doit être portée à son évolution.

Cap PME

Année

2024

Secteur

Services

Hypothèses investisseurs

Saisissez vos données ici

Montant financement

150

Taux intérêt (%)

8,50

Durée de remboursement (an)

7

💡 MODE D'EMPLOI - SAISIE DU MONTANT DE FINANCEMENT

Saisir le montant en millions

Exemple : Pour 100 000 000, saisir 100

Le montant réel sera automatiquement calculé et affiché ici :

150 000 000

Cap PME

Capacité de financement soutenable

Année

2024

Secteur

Services

DSCR cible

1,40

AVERTISSEMENT MÉTHODOLOGIQUE

Le financement maximum constitue une borne haute de capacité d'endettement. La recommandation finale est déterminée après prise en compte de la marge de sécurité, des besoins réels et des risques identifiés.

Financement maximum soutenable

392 945 080

Annuité maximale soutenable

76 769 374

Sur la base d'un DSCR cible de 1,40, conforme aux pratiques observées sur les financements de marché à destination des PME, la capacité maximale d'endettement de l'entreprise est estimée à environ 392 945 080, pour une annuité constante sur 7 ans au taux de 8,50 %.

Cap PME

Année

2024

Secteur

Services

Suivi amortissements

Taux intérêt (%)

8,50

Durée de remboursement (an)

7

Tableau des amortissements

Annee_Dette	Capital début	Intérêts	Amortissement	Annuité	Capital restant
0	150 000 000	0	0	0	150 000 000
1	150 000 000	12 750 000	16 560 000	29 310 000	133 440 000
2	133 440 000	11 342 400	17 967 600	29 310 000	115 472 400
3	115 472 400	9 815 154	19 494 846	29 310 000	95 977 554
4	95 977 554	8 158 092	21 151 908	29 310 000	74 825 646
5	74 825 646	6 360 180	22 949 820	29 310 000	51 875 826
6	51 875 826	4 409 445	24 900 555	29 310 000	26 975 271
7	26 975 271	2 292 898	27 017 102	29 310 000	0

Cap PME

Saisissez ici vos taux prévisionnels

Taux de croissance (%)

5

Dotations amort. (%)

5

Charges financières (%)

5

Charges d'exploitation (%)

5

CAPEX (%)

0

Taux IS (%)

25

Coûts directs

107

Taux coûts directs (%)

5

Effacer tous les filtres et données saisies

Prévisionnel 3 ans - Exploitation

💡 MODE D'EMPLOI - SAISIE DES COÛTS DIRECTS

Saisir le montant en millions

Exemple : Pour 100 000 000, saisir 100

Le montant réel sera automatiquement calculé et affiché ici :

107 000 000

Compte de résultat prévisionnel - Horizon 3 ans

Agrégat	Année N+1	Année N+2	Année N+3
Chiffre d'affaires	315 163 065	330 921 218	347 467 279
Total charges d'exploitation (hors amort.)	168 120 750	176 526 788	185 353 127
Excédent Brut d'Exploitation (EBE)	147 042 315	154 394 431	162 114 152
Dotations aux amortissements	19 569 475	20 547 948	21 575 346
Résultat d'exploitation	127 472 840	133 846 482	140 538 806
Charges financières	3 097 500	3 252 375	3 414 994
Charges financières (financement)	12 750 000	11 342 400	9 815 154
Résultat courant	124 375 340	130 594 107	137 123 813
Impôt sur les sociétés	-31 093 835	-32 648 527	-34 280 953
Résultat net	93 281 505	97 945 580	102 842 859
Coûts directs	112 350 000	117 967 500	123 865 875

Cap PME

Saisissez ici vos taux prévisionnels

Taux de croissance (%)

5

Dotations amort. (%)

5

Charges financières (%)

5

Charges d'exploitation (%)

5

CAPEX (%)

0

Taux IS (%)

25

Coûts directs

107

Taux coûts directs (%)

5

Effacer tous les filtres et données saisies

Prévisionnel 5 ans - Exploitation

💡 MODE D'EMPLOI - SAISIE DES COÛTS DIRECTS

Saisir le montant en millions

Exemple : Pour 100 000 000, saisir 100

Le montant réel sera automatiquement calculé et affiché ici : **107 000 000**

Année

2024

Secteur

Services

Compte de résultat prévisionnel - Horizon 5 ans

Agrégat	Année N+1	Année N+2	Année N+3	Année N+4	Année N+5
Chiffre d'affaires	315 163 065	330 921 218	347 467 279	364 840 643	383 082 675
Total charges d'exploitation (hors amort.)	168 120 750	176 526 788	185 353 127	194 620 783	204 351 822
Excédent Brut d'Exploitation (EBE)	147 042 315	154 394 431	162 114 152	170 219 860	178 730 853
Dotations aux amortissements	19 569 475	20 547 948	21 575 346	22 654 113	23 786 819
Résultat d'exploitation	127 472 840	133 846 482	140 538 806	147 565 747	154 944 034
Charges financières	3 097 500	3 252 375	3 414 994	3 585 743	3 765 031
Charges financières (financement)	12 750 000	11 342 400	9 815 154	8 158 092	6 360 180
Résultat courant	124 375 340	130 594 107	137 123 813	143 980 003	151 179 003
Impôt sur les sociétés	-31 093 835	-32 648 527	-34 280 953	-35 995 001	-37 794 751
Résultat net	93 281 505	97 945 580	102 842 859	107 985 002	113 384 253
Coûts directs	112 350 000	117 967 500	123 865 875	130 059 169	136 562 127

Cap PME

Saisissez ici vos taux prévisionnels

Taux de croissance (%)	5
Dotations amort. (%)	5
Charges financières (%)	5
Charges d'exploitation (%)	5
CAPEX (%)	0
Taux IS (%)	25
Coûts directs	107
Taux coûts directs (%)	5

Effacer tous les filtres et données saisies

Analyse financière prévisionnelle

Année	2024
Secteur	Services

Code couleurs

- Seul non acceptable (rouge)
- Zone de vigilance (orange)
- Situation satisfaisante (vert)

Indicateur	Année N+1	Année N+2	Année N+3	Année N+4	Année N+5
Chiffre d'affaires	315 163 065	330 921 218	347 467 279	364 840 643	383 082 675
Marge brute (%)	64,35%	64,35%	64,35%	64,35%	64,35%
EBITDA	147 042 315	154 394 431	162 114 152	170 219 860	178 730 853
Marge EBITDA (%)	46,66%	46,66%	46,66%	46,66%	46,66%
Résultat net	93 281 505	97 945 580	102 842 859	107 985 002	113 384 253
Marge nette (%)	29,60%	29,60%	29,60%	29,60%	29,60%
Croissance du CA (%)	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%
CAF	112 850 980	118 493 529	124 418 205	130 639 116	137 171 071

Structure financière et liquidité

Indicateur	Année N+1	Année N+2	Année N+3	Année N+4	Année N+5
Trésorerie	236 369 052	351 871 026	473 148 099	600 489 025	734 196 997
Trésorerie nette	233 569 052	349 071 026	470 348 099	597 689 025	731 396 997
BFR	59 831 100	62 822 655	65 963 788	69 261 977	72 725 076
Ratio BFR/CA (%)	► 18,98%	► 18,98%	► 18,98%	► 18,98%	► 18,98%
	Le niveau d'immobilisation du chiffre d'affaires dans le cycle d'exploitation est significatif mais maîtrisé. Une attention doit être portée à son évolution.	Le niveau d'immobilisation du chiffre d'affaires dans le cycle d'exploitation est significatif mais maîtrisé. Une attention doit être portée à son évolution.	Le niveau d'immobilisation du chiffre d'affaires dans le cycle d'exploitation est significatif mais maîtrisé. Une attention doit être portée à son évolution.	Le niveau d'immobilisation du chiffre d'affaires dans le cycle d'exploitation est significatif mais maîtrisé. Une attention doit être portée à son évolution.	Le niveau d'immobilisation du chiffre d'affaires dans le cycle d'exploitation est significatif mais maîtrisé. Une attention doit être portée à son évolution.
Flux de trésorerie	110 001 880	115 501 974	121 277 073	127 340 926	133 707 973
Ratio de liquidité générale	105,79	148,10	192,54	239,20	288,19

Endettement & solvabilité

Indicateur	Année N+1	Année N+2	Année N+3	Année N+4	Année N+5
Dette financière	2 800 000	2 800 000	2 800 000	2 800 000	2 800 000
Capitaux propres	326 608 177	424 553 758	527 396 617	635 381 620	748 765 872
Ratio de levier financier	✓ -1,59	✓ -2,26	✓ -2,90	✓ -3,51	✓ -4,09
Ratio d'endettement	✓ 0,86%	✓ 0,66%	✓ 0,53%	✓ 0,44%	✓ 0,37%
DSCR	► 36,43 ✓ Situation acceptable				
Couverture des intérêts	✓ 41,15	✓ 41,15	✓ 41,15	✓ 41,15	✓ 41,15

Cap PME

Année

2024

Secteur

Services

Lecture investisseurs - Pro Forma

AVERTISSEMENT MÉTHODOLOGIQUE

Les indicateurs présentés ci-dessous sont calculés à titre pro forma sur la base d'hypothèses de financement issues des discussions en cours. Ils ont pour seul objectif d'apprécier la soutenabilité économique du financement envisagé et ne constituent ni une structuration de dette, ni une recommandation d'investissement.

Soutenabilité du financement envisagé - Indicateurs Pro Forma

Indicateur	Année N+1	Année N+2	Année N+3
DSCR pro forma	► 3,85 La capacité d'autofinancement prévisionnelle permet de couvrir le service de la dette avec une marge de sécurité. Le financement envisagé apparaît soutenable au regard de la génération de cash.	► 4,04 La capacité d'autofinancement prévisionnelle permet de couvrir le service de la dette avec une marge de sécurité. Le financement envisagé apparaît soutenable au regard de la génération de cash.	► 4,24 La capacité d'autofinancement prévisionnelle permet de couvrir le service de la dette avec une marge de sécurité. Le financement envisagé apparaît soutenable au regard de la génération de cash.
Couverture des intérêts pro forma	► 10,00 Le résultat opérationnel permet de couvrir les charges financières avec un niveau de sécurité satisfaisant.	► 11,80 Le résultat opérationnel permet de couvrir les charges financières avec un niveau de sécurité satisfaisant.	► 14,32 Le résultat opérationnel permet de couvrir les charges financières avec un niveau de sécurité satisfaisant.
Trésorerie après service dette	► 207 059 052	► 322 561 026	► 443 838 099
Trésorerie après service dette / CA (%)	► 65,70% Après prise en compte du service de la dette, l'entreprise conserve une marge de trésorerie significative rapportée à son niveau d'activité. Cette situation traduit une capacité satisfaisante à absorber les aléas d'exploitation et à préserver sa liquidité.	► 97,47% Après prise en compte du service de la dette, l'entreprise conserve une marge de trésorerie significative rapportée à son niveau d'activité. Cette situation traduit une capacité satisfaisante à absorber les aléas d'exploitation et à préserver sa liquidité.	► 127,74% Après prise en compte du service de la dette, l'entreprise conserve une marge de trésorerie significative rapportée à son niveau d'activité. Cette situation traduit une capacité satisfaisante à absorber les aléas d'exploitation et à préserver sa liquidité.
Lecture investisseurs globale	► La capacité de génération de cash et la structure financière permettent de soutenir le financement envisagé dans des conditions satisfaisantes.	► La capacité de génération de cash et la structure financière permettent de soutenir le financement envisagé dans des conditions satisfaisantes.	► La capacité de génération de cash et la structure financière permettent de soutenir le financement envisagé dans des conditions satisfaisantes.