

 PRÉVISIONNEL FINANCIER

ATELIER DUBOIS SAS

# Prévisionnel 3 ans

*Dossier bancaire · 18 pages · Format accepté Crédit Agricole, BNP, BPCE, BPI France*

**FinAnalyse** · Expertise financière PME  
Rédigé par Jérôme Rognon · Édition 2026

## Sommaire

- 01 · Synthèse exécutive & demande de financement
- 02 · Hypothèses chiffrées & justifications
- 03 · Compte de résultat mensuel An 1 (12 mois)
- 04 · Compte de résultat annuel An 2 & An 3
- 05 · Plan de trésorerie mensuel An 1
- 06 · Bilan prévisionnel 3 ans
- 07 · Plan de financement
- 08 · Ratios bancaires (DSCR, dette/EBITDA, autonomie)

**09 ·** Seuil de rentabilité

---

**10 ·** Analyse de sensibilité 3 scénarios

---

**11 ·** Annexes

---

CHAPITRE 01

# Synthèse exécutive

L'Atelier Dubois SAS sollicite un **financement bancaire de 90 000 €** destiné à l'acquisition d'une machine CNC complémentaire (centre d'usinage 5 axes, fournisseur Felder Group, devis 120 000 € HT) pour absorber la croissance du carnet de commandes (+22% en 2024).

|                                                                         |                                                                |                                                                        |                                                                 |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| <div>MONTANT DEMANDÉ</div> <div>90 K€</div> <div>Sur 7 ans à 4,5%</div> | <div>DSCR AN 1</div> <div>3,4×</div> <div>vs 1,2× requis</div> | <div>CA AN 3 PROJETÉ</div> <div>1 155 K€</div> <div>+36% vs 2024</div> | <div>EBITDA AN 3</div> <div>207 K€</div> <div>17,9% marge</div> |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|

✓ **Verdict de viabilité** : tous les ratios bancaires sont au-dessus des seuils. DSCR confortable 3,4× (vs 1,2× minimum), trésorerie positive sur les 36 mois projetés (point bas : 78 K€ en septembre An 1), dette nette / EBITDA = 0,3× (vs 3× max).

## Plan de financement

| SOURCE                           | MONTANT   | %           |
|----------------------------------|-----------|-------------|
| Apport personnel dirigeant       | 30 000 €  | 25 %        |
| Prêt bancaire (sollicité)        | 90 000 €  | 75 %        |
| Total besoins                    | 120 000 € | 100 %       |
| Garantie BPI France à solliciter | 63 000 €  | 70% du prêt |

## Hypothèses chiffrées

## CHAPITRE 03

## Compte de résultat mensuel An 1

[illegible]

|              |     |   |    |    |    |    |      |      |    |    |    |      |    |
|--------------|-----|---|----|----|----|----|------|------|----|----|----|------|----|
| Résultat net | (3) | 1 | 19 | 21 | 18 | 13 | (12) | (20) | 15 | 20 | 15 | (25) | 63 |
|--------------|-----|---|----|----|----|----|------|------|----|----|----|------|----|

## CHAPITRE 04

### Compte de résultat An 2 & An 3

| (K€)                | AN 1               | AN 2               | AN 3               | TOTAL 3 ANS  |
|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------|
| Chiffre d'affaires  | 935                | 1 050              | 1 155              | 3 140        |
| Marge brute         | 673 (72%)          | 767 (73%)          | 855 (74%)          | 2 295        |
| Charges personnel   | (427)              | (461)              | (484)              | (1 372)      |
| Autres charges      | (125)              | (144)              | (164)              | (433)        |
| <b>EBITDA</b>       | <b>121 (13%)</b>   | <b>162 (15,5%)</b> | <b>207 (17,9%)</b> | <b>490</b>   |
| Amortissements      | (34)               | (34)               | (34)               | (102)        |
| Intérêts financiers | (4)                | (3,5)              | (3)                | (10,5)       |
| Impôt IS (25%)      | (20,8)             | (31,1)             | (42,5)             | (94,4)       |
| <b>Résultat net</b> | <b>62,2 (6,7%)</b> | <b>93,4 (8,9%)</b> | <b>127,5 (11%)</b> | <b>283,1</b> |

## CHAPITRE 05

### Plan de trésorerie mensuel An 1

| (K€)             | JAN       | FÉV       | MAR       | AVR       | MAI        | JUIN       | JUIL      | AOÛ       | SEP       | OCT       | NOV        | DÉC       |
|------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|
| Solde début      | 65        | 60        | 66        | 75        | 93         | 107        | 116       | 99        | 78        | 85        | 99         | 110       |
| Encaissements    | 58        | 70        | 82        | 95        | 95         | 89         | 65        | 45        | 62        | 86        | 95         | 90        |
| Décaissements    | (63)      | (64)      | (73)      | (77)      | (81)       | (80)       | (82)      | (66)      | (55)      | (72)      | (84)       | (122)     |
| <b>Solde fin</b> | <b>60</b> | <b>66</b> | <b>75</b> | <b>93</b> | <b>107</b> | <b>116</b> | <b>99</b> | <b>78</b> | <b>85</b> | <b>99</b> | <b>110</b> | <b>78</b> |

**Point bas trésorerie** : septembre An 1 à 78 K€ (après remboursement IS de juillet et créneau été creux). La trésorerie reste positive sur l'ensemble de l'année — aucune ligne de découvert nécessaire.

## CHAPITRE 06

# Bilan prévisionnel 3 ans

| ACTIF (K€)                           | AN 1       | AN 2       | AN 3       |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|
| Immobilisations corporelles (nettes) | 228        | 216        | 204        |
| Stocks                               | 53         | 58         | 63         |
| Créances clients                     | 154        | 143        | 142        |
| Trésorerie                           | 110        | 142        | 192        |
| <b>Total Actif</b>                   | <b>545</b> | <b>559</b> | <b>601</b> |

| PASSIF (K€)                | AN 1       | AN 2       | AN 3       |
|----------------------------|------------|------------|------------|
| Capital social             | 50         | 50         | 50         |
| Réserves + résultat cumulé | 202        | 256        | 328        |
| Dette financière (LT)      | 163        | 138        | 113        |
| Dettes fournisseurs        | 90         | 95         | 100        |
| Autres dettes (Soc/Fisc)   | 40         | 20         | 10         |
| <b>Total Passif</b>        | <b>545</b> | <b>559</b> | <b>601</b> |

## CHAPITRE 07

# Ratios bancaires

| RATIO                              | AN 1 | AN 2   | AN 3  | SEUIL BANQUE | VERDICT     |
|------------------------------------|------|--------|-------|--------------|-------------|
| DSCR (CAF / Annuités)              | 3,4× | 4,1×   | 5,0×  | > 1,2×       | ✓ Excellent |
| Dette nette / EBITDA               | 0,4× | -0,02× | -0,4× | < 3,0×       | ✓ Très sain |
| Autonomie financière               | 46 % | 55 %   | 63 %  | > 25 %       | ✓ Excellent |
| Couverture intérêts (EBITDA/Int)   | 30×  | 46×    | 69×   | > 4×         | ✓ Sécurisé  |
| ROCE (Résultat / Capitaux Engagés) | 15 % | 22 %   | 29 %  | > 10 %       | ✓ Très bon  |

✓ **Tous les ratios sont au-dessus des seuils bancaires standards.** Le dossier sera bien reçu par toutes les banques françaises (Crédit Agricole, BNP, BPCE, BPI France). Conditions probables : taux fixe 4,2-4,5%, garantie matériel financé + caution dirigeant limitée.



## CHAPITRE 08

# Seuil de rentabilité

| ÉLÉMENT                                     | €                |
|---------------------------------------------|------------------|
| Charges fixes annuelles An 1                | 552 000          |
| Marge sur coûts variables (72%)             | 72 %             |
| <b>Seuil de rentabilité (CA point mort)</b> | <b>766 667 €</b> |
| CA projeté An 1                             | 935 000 €        |
| Marge de sécurité                           | <b>+22 %</b>     |
| Date d'atteinte du seuil                    | Octobre An 1     |

## CHAPITRE 09

# Analyse de sensibilité — 3 scénarios

| SCÉNARIO          | HYPOTHÈSES                | EBITDA AN 3   | DSCR AN 1   | TRÉSO FIN AN 3 |
|-------------------|---------------------------|---------------|-------------|----------------|
| <b>Pessimiste</b> | –15% CA · charges +5%     | 75 K€         | 1,9×        | 45 K€          |
| <b>Central</b>    | <b>Projection de base</b> | <b>207 K€</b> | <b>3,4×</b> | <b>192 K€</b>  |
| <b>Optimiste</b>  | +10% CA · marges +1pt     | 285 K€        | 4,2×        | 280 K€         |

✓ **Robustesse confirmée** : même en scénario pessimiste (–15% CA), le DSCR reste à 1,9× (au-dessus du seuil bancaire de 1,2×) et la trésorerie reste positive. Le projet est **viable même en cas de retournement de marché modéré**.

## CHAPITRE 10

# Annexes

### Documents fournis à la banque

- Liasses fiscales 2022, 2023, 2024 (3 derniers exercices)

- Comptes prévisionnels signés par M. Dubois
- Devis Felder Group machine CNC (validité 60 jours)
- Carnet de commandes au 31/12/2024 (285 K€)
- Attestations de bonne exécution (3 architectes prescripteurs)
- Kbis & statuts à jour

## Glossaire ratios bancaires

- **DSCR** : Debt Service Coverage Ratio = CAF / Annuités. Mesure la capacité à rembourser. Seuil min banque : 1,2×.
- **CAF** : Capacité d'Autofinancement = Résultat Net + Dotations aux amortissements + Provisions.
- **Dette nette** : Dettes financières – Trésorerie disponible.
- **Autonomie financière** : Capitaux propres / Total bilan. Seuil min : 20-25%.

### Jérôme Rognon

Fondateur · FinAnalyse — Expertise financière PME

Prévisionnel établi le 22 mai 2026 · Version finale 1.0