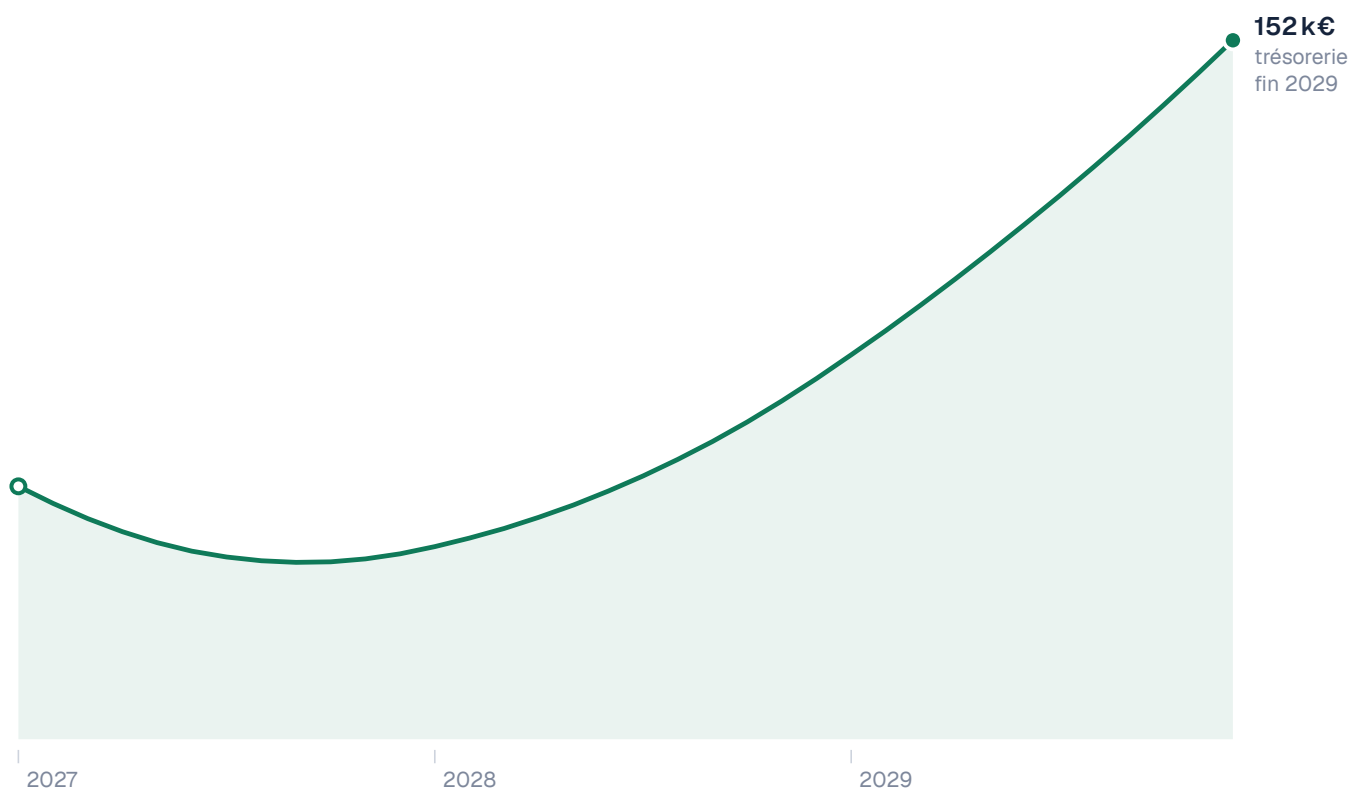


Business plan 2027–2029

Atelier Lumière

Prévisions financières sur 36 mois, de janvier 2027 à décembre 2029. Préparé pour **Camille Martin**.



Établi le 16 octobre 2026
Prévisions mensuelles sur 36 mois.

Montants en EUR, hors taxes
Chiffres établis à partir des hypothèses du porteur de projet.

2 Synthèse

Cinq chiffres clés du plan. Le détail de chacun figure dans les pages 3 à 7.

Chiffre d'affaires, année 3

450 k€

Les ventes passent de 270 k€ en année 1 à 450 k€ en année 3, soit +66 %.

Année 2 : 379 k€.

Résultat net, année 3

80 k€

Après une première année à –9,9 k€, le projet devient bénéficiaire dès l'année 2.

Résultat net cumulé sur 3 ans : 117 k€.

Point mort

Mois 9

Le chiffre d'affaires mensuel dépasse le seuil de rentabilité en septembre 2027.

Seuil en année 3 : 24 k€ de ventes par mois. L'EBE est positif dès le mois 7.

Trésorerie la plus basse

39 k€



La trésorerie ne passe jamais sous zéro ; son point bas arrive en septembre 2027.

Elle termine la période à 152 k€.

Ressources de financement

110 k€

Apport et prêt couvrent 1,8 fois le besoin de 62 k€.

Marge de sécurité : 48 k€.

Résumé

Avec ces hypothèses, le projet atteint son point mort dans la première année, reste financé en permanence et dégage 80 k€ de résultat net en année 3. La sensibilité au prix moyen est détaillée page 7.

3 Hypothèses retenues

L'ensemble des chiffres du plan découle des 23 hypothèses ci-dessous.

Ventes

Prix moyen par vente (HT) Panier moyen ou prix unitaire moyen.	180 € par vente
Ventes du premier mois Volume attendu le mois du démarrage.	100 ventes
Croissance mensuelle des ventes, année 1 Taux composé mensuel.	4,0 % par mois
Croissance mensuelle des ventes, année 2	2,0 % par mois
Croissance mensuelle des ventes, année 3	1,0 % par mois

Coûts

Coûts variables (matières, sous-traitance, commissions) Proportionnels au chiffre d'affaires.	30,0 % du CA
Marketing et acquisition	8,0 % du CA
Charges fixes mensuelles (loyer, logiciels, assurances...) Hors salaires.	5 000 € par mois
Hausse annuelle des charges fixes Appliquée à chaque nouvelle année.	3,0 % par an
Salaires bruts mensuels de l'équipe Total brut, tous postes.	7 000 € par mois
Charges sociales sur salaires	25,0 % du brut

Investissement et financement

Investissements de départ Matériel, aménagement, site, dépôts.	40 000 € mois 1
Durée d'amortissement Linéaire.	5 années
Apport personnel	50 000 € mois 1
Prêt bancaire	60 000 € mois 1
Taux d'intérêt annuel du prêt	6,0 % par an
Durée du prêt Remboursement par mensualités constantes.	60 mois
Taux d'impôt sur les bénéfices Appliqué si le résultat avant impôt est positif (simplification mensuelle).	20,0 % du résultat

Délais de paiement

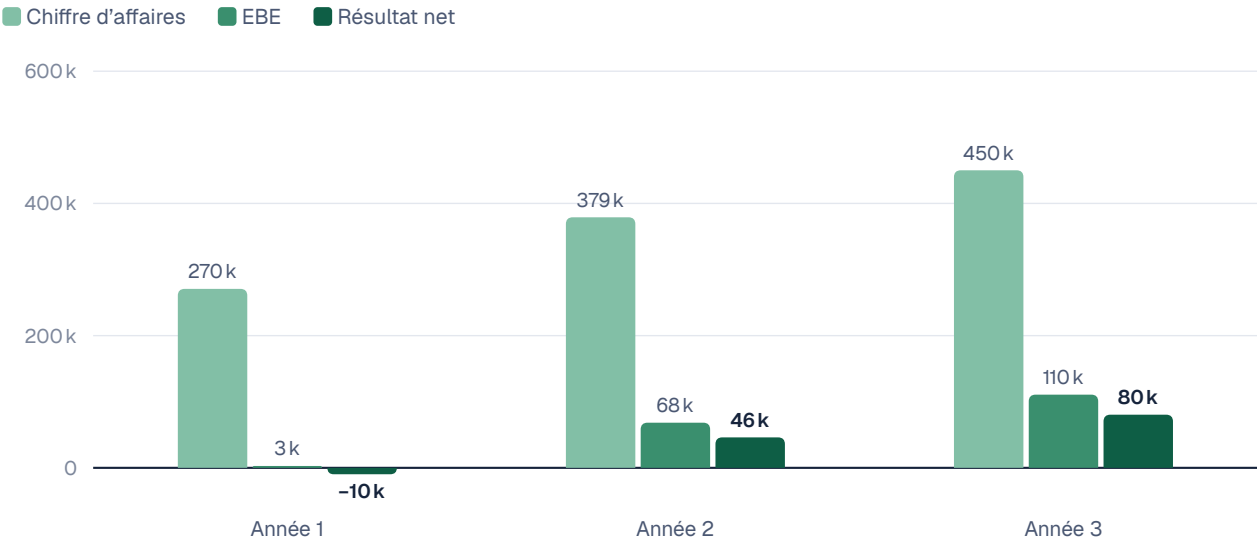
Délai d'encaissement des clients	30 jours
Délai de paiement des fournisseurs	30 jours

Projet

Nom du projet	Atelier Lumière
Devise d'affichage	EUR
Date de démarrage Premier mois du modèle.	janvier 2027

4 Compte de résultat sur 3 ans

Du chiffre d'affaires au résultat net, année par année. Les coûts variables et le marketing suivent les ventes ; les charges fixes et les salaires, non.

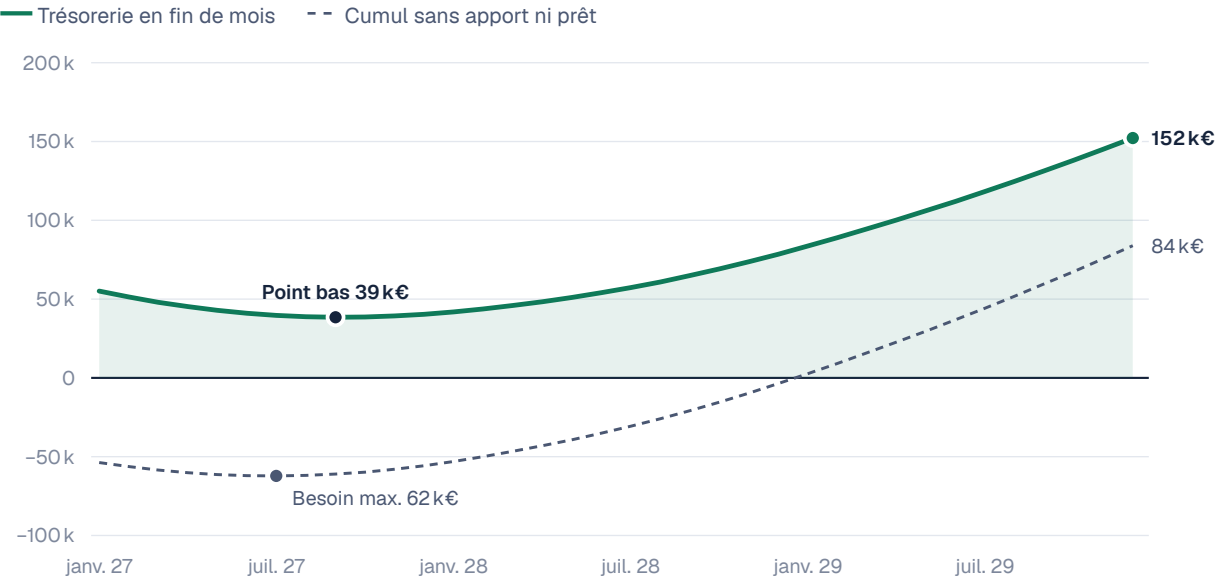


En EUR	Année 1	Année 2	Année 3
Chiffre d'affaires	270 464	379 084	450 161
Coûts variables	(81 139)	(113 725)	(135 048)
Marketing	(21 637)	(30 327)	(36 013)
Marge contributive	167 688	235 032	279 100
Charges fixes	(60 000)	(61 800)	(63 654)
Salaires chargés	(105 000)	(105 000)	(105 000)
Excédent brut d'exploitation (EBE)	2 688	68 232	110 446
Amortissements	(8 000)	(8 000)	(8 000)
Résultat d'exploitation	(5 312)	60 232	102 446
Intérêts d'emprunt	(3 311)	(2 657)	(1 962)
Résultat avant impôt	(8 623)	57 575	100 483
Impôt sur les bénéfices	(1 232)	(11 515)	(20 097)
Résultat net	(9 855)	46 060	80 387

Ratios	Année 1	Année 2	Année 3
Croissance du chiffre d'affaires	n/a	40,0 %	19,0 %
Taux de marge contributive	62,0 %	62,0 %	62,0 %
Marge d'EBE	1,0 %	18,0 %	25,0 %
Marge nette	-4,0 %	12,0 %	18,0 %

5 Trésorerie sur 36 mois

Le solde bancaire à la fin de chaque mois, apport et prêt compris. La ligne pointillée montre ce qu'il serait sans aucun financement : son creux mesure le besoin.



Par trimestre flux du trimestre et solde en fin de trimestre, en milliers

	T1 27	T2 27	T3 27	T4 27	T1 28	T2 28	T3 28	T4 28	T1 29	T2 29	T3 29	T4 29
Exploitation	(18,5)	(3,6)	1,0	5,3	9,0	11,6	14,3	17,2	19,5	21,1	22,7	24,4
Investissement	(40,0)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Financement	106,5	(3,5)	(3,5)	(3,5)	(3,5)	(3,5)	(3,5)	(3,5)	(3,5)	(3,5)	(3,5)	(3,5)
Trésorerie fin	48,0	41,0	38,5	40,4	45,9	54,0	64,8	78,5	94,5	112,1	131,3	152,2

Par année

En EUR	Année 1	Année 2	Année 3
Flux d'exploitation	(15 724)	52 109	87 586
Investissements de départ	(40 000)	–	–
Flux de financement	96 080	(13 920)	(13 920)
Variation de trésorerie	40 357	38 189	73 666
Trésorerie en fin d'année	40 357	78 546	152 212

6 Financement et point mort

Ce qu'il faut financer au démarrage, avec quoi, et à partir de quand l'activité couvre seule tous ses coûts.

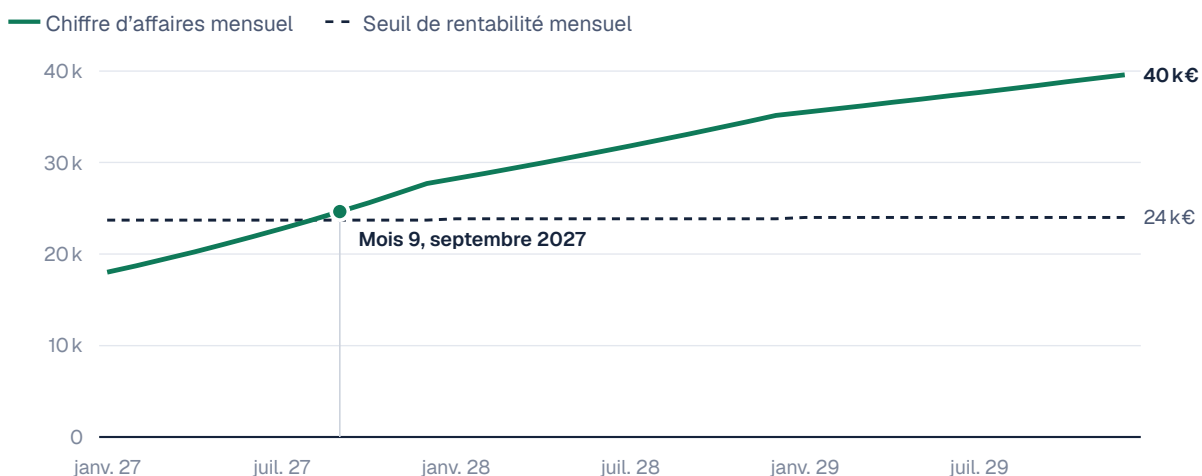
Besoins et ressources excédent de 48 k€



Prêt de 60 k€ sur 60 mois à 6,0 %	Année 1	Année 2	Année 3
Intérêts payés	3 311	2 657	1 962
Capital remboursé	10 608	11 262	11 957
Capital restant dû en fin d'année	49 392	38 129	26 172

Mensualité constante : 1 160 €.

Quand les ventes couvrent tous les coûts

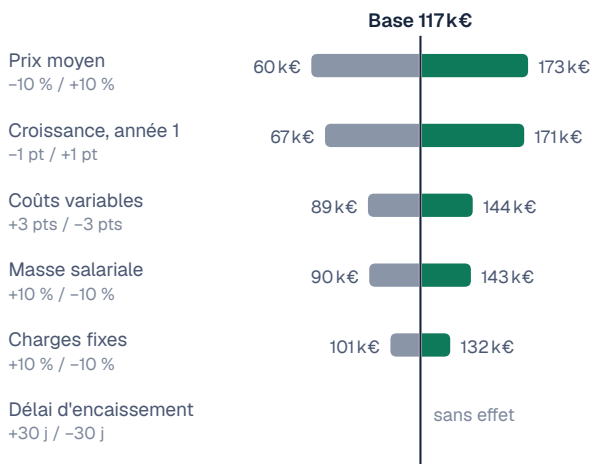


Point mort	Année 1	Année 2	Année 3
Coûts fixes à couvrir	176 311	177 457	178 616
Seuil de rentabilité annuel	284 373	286 221	288 091
Marge de sécurité	-5,0 %	24,0 %	36,0 %

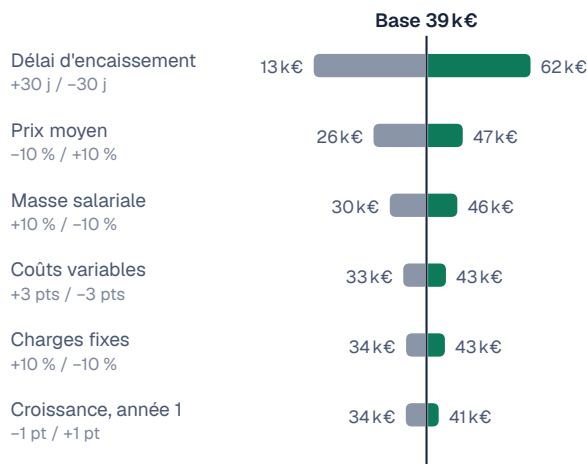
7 Sensibilité du plan

Chaque ligne modifie une seule hypothèse et relance les 1 540 formules du classeur. La barre grise montre le scénario défavorable, la verte le favorable.

Résultat net cumulé sur 3 ans



Trésorerie la plus basse



Variations défavorables les plus fortes

- Prix moyen -10 %** : résultat net cumulé réduit de 57 k€, trésorerie au plus bas à 26 k€.
- Croissance, année 1 -1 pt** : résultat net cumulé réduit de 50 k€, trésorerie au plus bas à 34 k€.
- Coûts variables +3 pts** : résultat net cumulé réduit de 27 k€, trésorerie au plus bas à 33 k€.
- Clients qui paient 30 j plus tard** : aucun effet sur le résultat, mais la trésorerie descend à 13 k€.

Variations favorables les plus fortes

- Prix moyen +10 %** : +56 k€ de résultat net cumulé, trésorerie au plus bas à 47 k€.
- Croissance, année 1 +1 pt** : +54 k€ de résultat net cumulé, trésorerie au plus bas à 41 k€.
- Coûts variables -3 pts** : +27 k€ de résultat net cumulé, trésorerie au plus bas à 43 k€.

Chaque scénario modifie une seule hypothèse ; toutes les autres restent égales. Base : résultat net cumulé 116 592 €, trésorerie la plus basse 38 523 €.

8 Méthode

Mode de calcul des chiffres et limites du modèle.

Structure du modèle

Le classeur calcule chaque mois, sur 36 mois, les ventes, les coûts, le résultat, le prêt et la trésorerie. Les tableaux annuels sont la somme des mois. Une seule feuille se saisit, Hypothèses ; les 1540 formules font le reste.

Ventes

Volume du premier mois, puis croissance mensuelle composée, avec un taux par année. Le chiffre d'affaires est le volume multiplié par le prix moyen, hors taxes.

Coûts

Coûts variables et marketing en pourcentage du chiffre d'affaires. Charges fixes mensuelles relevées chaque année du taux de hausse. Salaires bruts majorés des charges sociales. Investissements amortis en linéaire.

Financement

Apport et prêt encaissés le premier mois. Prêt remboursé par mensualités constantes. Le besoin de financement est l'investissement plus le creux de trésorerie avant tout financement.

Trésorerie

EBE, moins l'impôt, corrigé des délais de paiement clients et fournisseurs, moins l'investissement, plus le financement net.

Conventions de lecture

Montants hors taxes. Dans les tableaux, les montants négatifs sont entre parenthèses et un tiret signale une valeur nulle.

Limites

La TVA, la saisonnalité, les stocks et les embauches échelonnées ne sont pas modélisés. L'impôt est une approximation mensuelle. Les montants ne sont pas convertis entre devises.

Glossaire

EBE

Excédent brut d'exploitation : ce que l'activité dégage avant amortissements, intérêts et impôt.

Point mort

Niveau de ventes à partir duquel tous les coûts, fixes et variables, sont couverts.

Marge de sécurité

Part du chiffre d'affaires au-dessus du point mort : la baisse de ventes supportable avant perte.

Capital restant dû

Ce qu'il reste à rembourser sur le prêt.

Document établi le 16 octobre 2026. Les prévisions reposent entièrement sur les hypothèses du porteur de projet ; elles ne constituent ni un conseil financier, ni un audit, ni une garantie de résultat ou de financement.