

DOSSIER PRÉVISIONNEL

Le fournil de Julien

Dossier modèle à adapter : création d'une boulangerie artisanale de village par un maître boulanger salarié qui s'installe à son compte. Gérant au fournil, une vendeuse ou un vendeur, apprenti CAP à partir de la deuxième année. Hypothèses calées sur l'analyse sectorielle CNOEC 2025 (boulangerie-pâtisserie, tranche jusqu'à 246 k€ de CA).

CHIFFRE D'AFFAIRES
AN 1

140 000 €

RÉSULTAT NET AN 1

706 €

CAPACITÉ
D'AUTOFIN. AN 1

9 606 €

EMPRUNTS
SOUSCRITS

62 000 €

3 exercices - 2027 à 2029

contact@vexon.fr

Édité le 15/10/2026

Document prévisionnel établi sur la base d'hypothèses déclarées - ne constitue pas des comptes annuels audités.

Sommaire

01	Résumé exécutif	3
02	Présentation du projet	4
03	Marché	5
04	Équipe	6
05	Compte de résultat	7
06	Compte de résultat détaillé	8
07	Capacité d'autofinancement	10
08	Seuil de rentabilité	11
09	BFR	13
10	Plan de financement	14
11	Tableau de financement	15
12	Bilan	16
13	Bilan détaillé	17
14	Plan de trésorerie	19
15	Ratios	23
16	Conclusion	24
17	Annexes (hypothèses, investissements, charges détaillées)	25

Résumé exécutif

Un maître boulanger de 34 ans, fort de 17 ans de fournil et d'un brevet de maîtrise, reprend l'unique boulangerie d'un village de 2 500 habitants, sur la place, à côté de l'école et de la mairie, au départ en retraite du titulaire, sans repreneur identifié. L'EURL ouvre le 1er janvier 2027, avec un outil de production transmis par l'ancien exploitant et une offre construite autour du pain au levain naturel, de la viennoiserie, de la formule midi et des gâteaux de commande.

Le prévisionnel du premier exercice affiche un chiffre d'affaires de 140 000 €, une marge globale de 95 200 € (soit 68 % du chiffre d'affaires, contre une médiane sectorielle de 0,8 %), un excédent brut d'exploitation de 11 886 € et une capacité d'autofinancement de 9 606 €. Le résultat net ressort à 706 €, positif dès la première année. Le besoin en fonds de roulement est négatif (257 €) : l'exploitation finance elle-même son cycle. Seul point de vigilance, le solde de trésorerie descend à 4 293 € en mars 2027, en dessous de la réserve de sécurité déclarée de 6 000 €, ce que la conclusion du dossier traite en détail.

Ce dossier tient pour trois raisons convergentes : un porteur dont le parcours couvre sans lacune la production, la gestion et l'encadrement ; un emplacement sans concurrence directe sur un bassin de 6 000 habitants accessibles en moins de 10 minutes, élargi par une zone artisanale de 300 emplois ; et des ratios de rentabilité projetés au-delà des médianes sectorielles observées. Le seuil de rentabilité est couvert dès l'exercice 1, les échéances d'emprunt sont honorées par la capacité d'autofinancement, et la structure du financement équilibre ressources longues et besoins. Le projet est présenté au financement.

Présentation du projet

Le projet consiste à créer une boulangerie-pâtisserie artisanale, sous forme d'EURL (code APE 1071C), dans un village de 2 500 habitants où la boulangerie existante ferme ses portes, sans repreneur, à la suite du départ en retraite de son exploitant. L'ouverture est fixée au 1er janvier 2027. Le local, situé sur la place du village à côté de l'école et de la mairie, est repris avec le four et le pétrin cédés par l'ancien boulanger, propriétaire des murs.

L'offre s'articule autour de plusieurs axes complémentaires :

- Pain artisanal au levain naturel, fermentation longue de 18 à 24 h, farines d'un meunier des Alpes-de-Haute-Provence (T65, T80, seigle, petit épeautre) : 5 pains de base et un pain spécial par jour de la semaine, baguette tradition à 1,30 €.
- Viennoiseries et sandwiches, formule midi destinée aux artisans et salariés de la zone d'activité voisine (300 emplois).
- Gâteaux de commande pour anniversaires et fêtes de village.
- Un coin café avec deux tables et dépôt de la presse locale, pour faire de la boutique un lieu de vie.
- Horaires adaptés au rythme du village : ouverture 6 jours sur 7, de 6 h 30 à 13 h et de 16 h à 19 h, fermeture le lundi, pain chaud à la sortie de l'école.

La motivation du porteur est ancrée dans une réalité concrète : né et établi dans ce village, il voit dans la fermeture de la boulangerie la disparition du dernier commerce du quotidien. Rouvrir ce fournil, c'est préserver un lien social que ni un dépôt de pain ni une grande surface à 12 km ne peuvent remplacer. Le fournil sera ouvert sur la boutique, rendant la production visible : rien de révolutionnaire, mais tout fait sur place.

Marché

Positionnement sectoriel

L'activité relève du code APE 1071C (boulangerie et boulangerie-pâtisserie). La comparaison avec la médiane du secteur, établie sur des entreprises réelles issues de la base INPI, place les projections du dossier nettement au-dessus des références observées sur trois ratios clés.

- Marge brute sur chiffre d'affaires : 68,0 % projeté, contre une médiane sectorielle de 0,8 %.
- Capacité d'autofinancement sur chiffre d'affaires : 11,7 % projeté, contre une médiane de 4,8 %.
- Résultat courant sur chiffre d'affaires : 7,8 % projeté, contre une médiane de 2,9 %.

Clientèle visée

Le fonds de clientèle repose sur un bassin de 2 500 habitants dans le village, élargi à 6 000 personnes accessibles en moins de 10 minutes. La boulangerie est l'unique commerce de ce type sur la place du village, à proximité immédiate de l'école et de la mairie. Trois segments structurent la demande : les familles et retraités pour le pain quotidien (7 jours sur 7 hors lundi) ; les artisans et salariés d'une zone artisanale de 300 emplois pour l'offre café, viennoiserie et formule midi ; les résidents secondaires et randonneurs qui, selon le porteur, doublent le passage de juin à septembre.

Environnement concurrentiel

La concurrence directe se situe à 7 km (une boulangerie de village et un dépôt de pain) et la grande surface la plus proche à 12 km. L'enjeu identifié par le porteur est moins la concurrence artisanale que l'achat de pain industriel réalisé lors des courses hebdomadaires. La réponse repose sur deux leviers concrets : un pain au levain à fermentation longue (18 à 24 heures) qui se conserve 3 à 4 jours, et une ouverture 6 jours sur 7 dès 6 h 30, là où l'ancienne boulangerie laissait des jours sans offre locale.

Équipe

Le projet repose sur un gérant unique, maître boulanger de 34 ans, dont le parcours couvre l'intégralité des compétences requises pour tenir une boulangerie artisanale de village.

Sa formation comprend un CAP boulanger puis un brevet de maîtrise. Ses 17 années de fournil se déroulent en trois temps : apprentissage dans une boulangerie de quartier à Antibes, poste d'ouvrier boulanger dans une grande maison à Cannes (6 fournils), puis, depuis 6 ans, responsable de production dans une boulangerie-pâtisserie artisanale de Grasse. À ce dernier poste, il pilote le levain, les commandes de farine, les plannings et la formation des apprentis.

Ce cumul, gestion de production, relation fournisseurs et encadrement, couvre les trois piliers opérationnels du démarrage. L'équipe sera complétée dès l'ouverture par une vendeuse, puis par un apprenti CAP à partir de la deuxième année, ce qui ancre d'emblée une dynamique de transmission cohérente avec le parcours du gérant.

Compte de résultat

CHIFFRE D'AFFAIRES - 2027

140 000 €

EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION

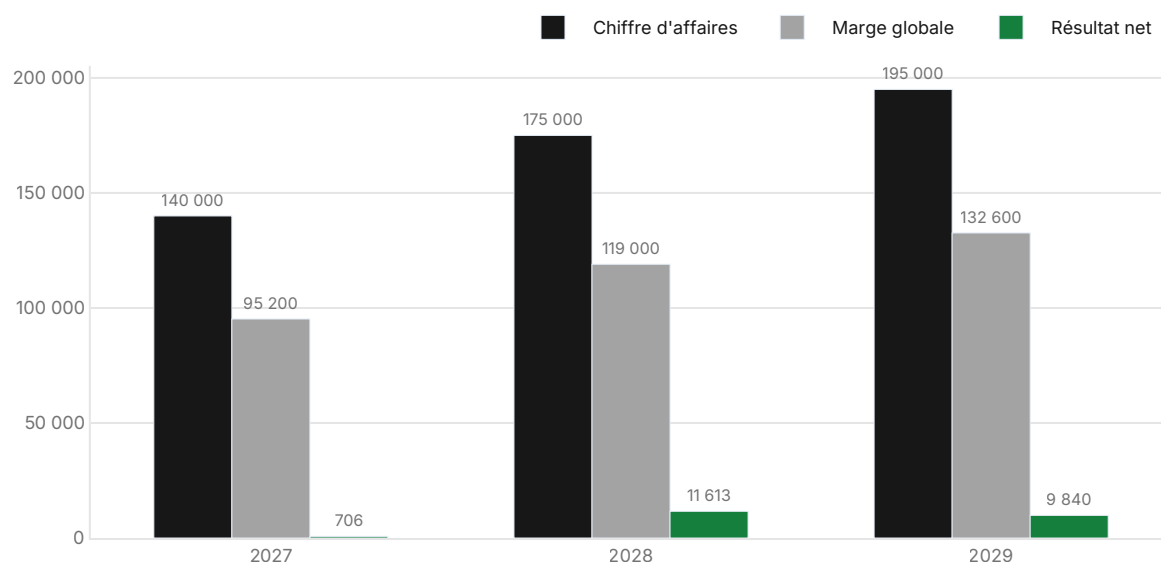
11 886 €

RÉSULTAT NET

706 €

Indicateur (montants en €)	2027	2028	2029
Chiffre d'affaires	140 000	175 000	195 000
Marge globale	95 200	119 000	132 600
Valeur ajoutée	61 290	84 909	97 832
Excédent brut d'exploitation	11 886	24 608	22 191
Résultat d'exploitation	2 986	15 708	13 291
Résultat courant avant impôt	831	13 663	11 576
Impôt sur les sociétés	125	2 049	1 736
Résultat de l'exercice	706	11 613	9 840

CA, marge globale et résultat par exercice



Compte de résultat détaillé

Compte de résultat (montants en €)	2027	%	2028	%	2029	%
Marchandises : Pain et viennoiseries (vente au comptoir)	84 000	60 %	105 000	60 %	117 000	60 %
Marchandises : Pâtisserie et gâteaux de commande	28 000	20 %	35 000	20 %	39 000	20 %
Marchandises : Snacking et sandwiches (vente à emporter)	28 000	20 %	35 000	20 %	39 000	20 %
Chiffre d'affaires	140 000	100 %	175 000	100 %	195 000	100 %
Total des produits d'exploitation	140 000	100 %	175 000	100 %	195 000	100 %
Achats de marchandises	44 800	32 %	56 000	32 %	62 400	32 %
Électricité	7 200	5 %	7 344	4 %	7 491	4 %
Eau	480	0 %	490	0 %	499	0 %
Emballages et sacs	2 040	1 %	2 081	1 %	2 122	1 %
Petit équipement	960	1 %	979	1 %	999	1 %
Fournitures administratives	300	0 %	306	0 %	312	0 %
Carburant	600	0 %	612	0 %	624	0 %
Location immobilière	13 200	9 %	13 464	8 %	13 733	7 %
Primes d'assurance	1 800	1 %	1 836	1 %	1 873	1 %
Entretien / Réparation mobilier	1 500	1 %	1 530	1 %	1 561	1 %
Honoraires comptable / Juridique	1 800	1 %	1 836	1 %	1 873	1 %
Publicité	1 020	1 %	1 040	1 %	1 061	1 %
Forfait internet & téléphone	600	0 %	612	0 %	624	0 %
Services bancaires	900	1 %	918	1 %	936	0 %
Redevance logiciel	360	0 %	367	0 %	375	0 %
Vêtements de travail et blanchisserie	480	0 %	490	0 %	499	0 %
Assurance - Prêt bancaire professionnel (matériel et agencement)	170	0 %	186	0 %	186	0 %
Frais de dossier - Prêt bancaire professionnel (matériel et agencement)	500	0 %	0	0 %	0	0 %

Compte de résultat (montants en €)	2027	%	2028	%	2029	%
Charges externes	78 710	56 %	90 091	51 %	97 168	50 %
Cotisation Foncière des Entreprises - CFE	0	0 %	550	0 %	900	0 %
CSG déductible TNS	2 336	2 %	2 930	2 %	3 580	2 %
Salarié : Vendeuse / vendeur en boulangerie (CDI 35 h)	21 501	15 %	21 788	12 %	22 096	11 %
Salarié : Apprenti boulanger (CAP, 2 ans)	0	0 %	3 211	2 %	10 231	5 %
Cotisations sociales patronales	903	1 %	1 151	1 %	1 614	1 %
Dirigeant TNS : Gérant, maître boulanger (production)	24 664	18 %	30 670	18 %	37 220	19 %
Charges de personnel	47 068	34 %	56 821	32 %	71 161	36 %
Cotisations sociales calculées avec le barème social du 10 octobre 2026 (mon-entreprise 11.1.0, SMIC 1867 €/mois).						
Dotations aux amortissements	8 900	6 %	8 900	5 %	8 900	5 %
Total des charges d'exploitation	137 013	98 %	159 291	91 %	181 708	93 %
Résultat d'exploitation	2 986	2 %	15 708	9 %	13 291	7 %
Charges financières (intérêts d'emprunts + saisies)	2 155	2 %	2 045	1 %	1 714	1 %
Résultat financier	-2 155	-2 %	-2 045	-1 %	-1 714	-1 %
Résultat courant avant impôts	831	1 %	13 663	8 %	11 576	6 %
Impôt sur les bénéfices	125	0 %	2 049	1 %	1 736	1 %
Résultat de l'exercice	706	1 %	11 613	7 %	9 840	5 %

Lignes sur fond gris : sous-totaux et résultats intermédiaires. Lignes en italique grisée : montants calculés automatiquement (coûts directs, charges sociales, dotations, intérêts d'emprunts, IS). La colonne % exprime chaque poste en pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice.

Capacité d'autofinancement

CAF - 2027

9 606 €

REMBOURSEMENTS D'EMPRUNTS

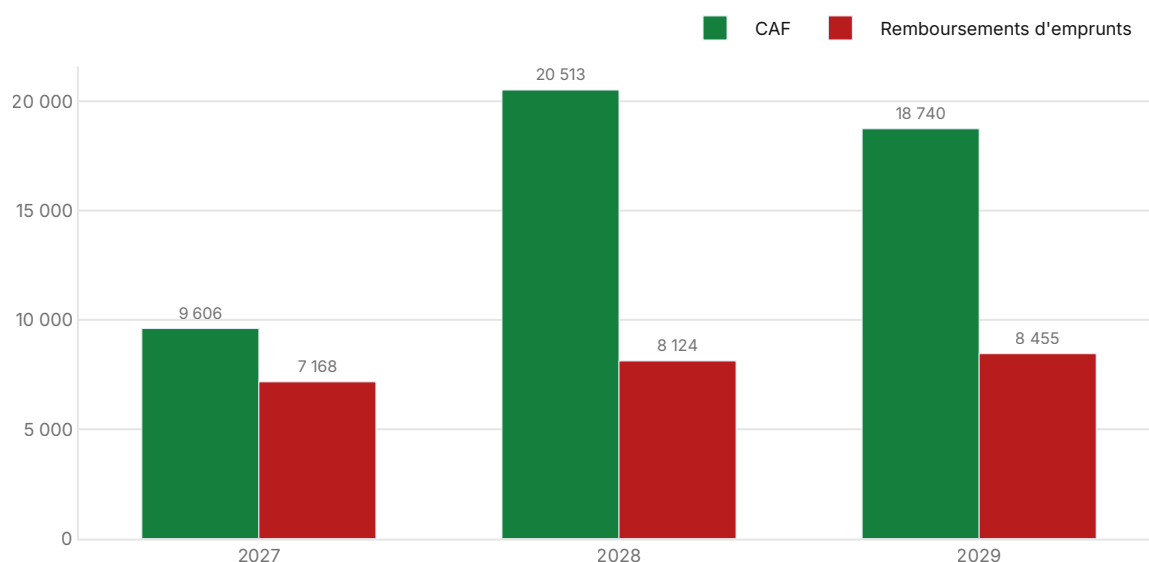
7 168 €

CAF - 2029

18 740 €

Indicateur (montants en €)	2027	2028	2029
Résultat de l'exercice	706	11 613	9 840
+ Dotations aux amortissements	8 900	8 900	8 900
+ Dotations aux provisions	0	0	0
- Reprises sur provisions	0	0	0
- Produits de cession d'actifs	0	0	0
- Quote-part de subventions virées au résultat	0	0	0
Capacité d'autofinancement	9 606	20 513	18 740

Capacité à rembourser : CAF vs remboursements d'emprunts



Seuil de rentabilité

SEUIL DE RENTABILITÉ ÉCO. - 2027

135 610 €

CA PRÉVU - 2027

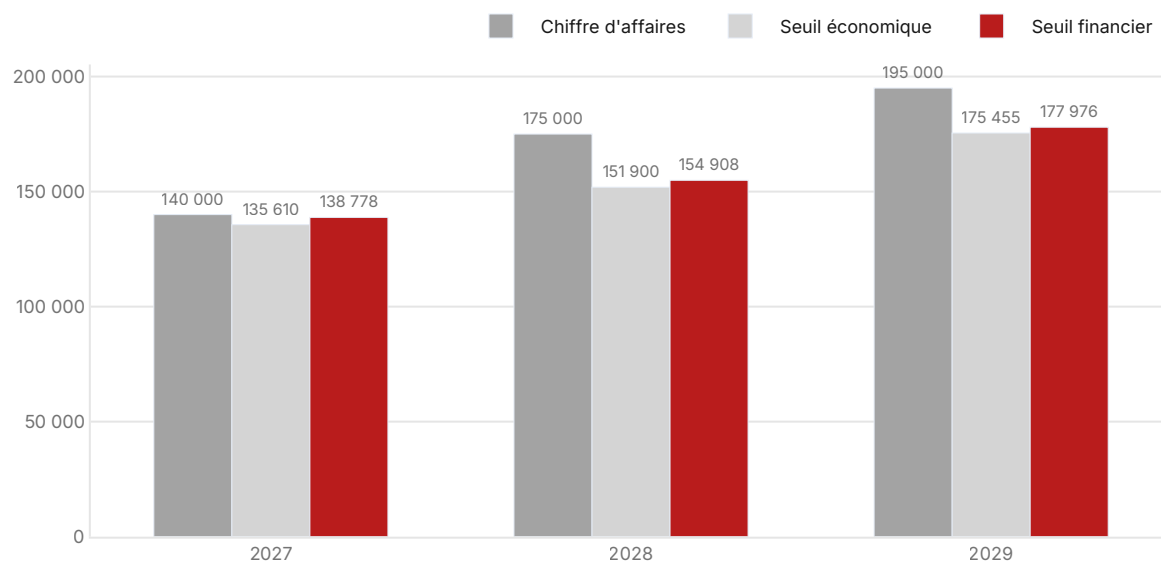
140 000 €

POINT MORT ÉCONOMIQUE

349 jours

Indicateur (montants en €)	2027	2028	2029
Chiffre d'affaires	140 000	175 000	195 000
Coûts variables	44 800	56 000	62 400
Marge sur coût variable	95 200	119 000	132 600
Taux MCV	68,0 %	68,0 %	68,0 %
SEUIL ÉCONOMIQUE			
Coûts fixes (hors financiers)	92 214	103 292	119 309
Seuil de rentabilité éco.	135 610	151 900	175 455
Excédent / (insuffisance)	4 390	23 100	19 545
Point mort éco. (jours)	349	312	324
SEUIL FINANCIER (AVEC REMBOURSEMENTS)			
Coûts fixes financiers	94 369	105 337	121 024
Seuil de rentabilité fi.	138 778	154 908	177 976
Excédent / (insuffisance)	1 222	20 092	17 024
Point mort fi. (jours)	357	319	329

CA réalisé comparé au seuil éco. et au seuil fi.



Besoin en fonds de roulement

BFR - 2027

-257 €

CRÉANCES CLIENTS

0 €

DETTES FOURNISSEURS

4 923 €

Poste (montants en €)	2027	2028	2029
EMPLOIS (BESOINS CYCLIQUES)			
Stocks de marchandises	4 667	5 200	5 200
Créances clients	0	0	0
RESSOURCES (FINANCEMENTS CYCLIQUES)			
Dettes fournisseurs	4 923	5 486	5 486
BFR (emplois – ressources)	-257	-286	-286
Variation du BFR sur l'exercice	-257	-29	0

Plan de financement

RESSOURCES - 2027

94 863 €

BESOINS - 2027

70 468 €

SOLDE CUMULÉ FIN DE PLAN

47 099 €

Poste (montants en €)	2027	2028	2029
BESOINS DE FINANCEMENT			
Investissements	63 300	0	0
Remboursements d'emprunts	7 168	8 124	8 455
Augmentation du BFR	0	0	0
Total des besoins	70 468	8 124	8 455
RESSOURCES DE FINANCEMENT			
Apports en capital & comptes courants	23 000	0	0
Emprunts souscrits	62 000	0	0
Capacité d'autofinancement	9 606	20 513	18 740
Diminution du BFR	257	29	0
Total des ressources	94 863	20 543	18 740
Solde de l'exercice	24 395	12 418	10 285
Solde cumulé	24 395	36 814	47 099
dont trésorerie de sécurité déclarée	6 000	6 000	6 000

Tableau de financement

Poste (montants en €)	2027	2028	2029
RESSOURCES STABLES			
Capacité d'autofinancement	9 606	20 513	18 740
Diminution du BFR (ressource)	257	29	0
Total des ressources	9 863	20 543	18 740
EMPLOIS STABLES			
Investissements nets	63 300	0	0
Augmentation du BFR (emploi)	0	0	0
Total des emplois	63 300	0	0
Variation du fonds de roulement	-53 437	20 543	18 740
Fonds de roulement à la clôture	-53 437	-32 895	-14 155

Bilan prévisionnel

TOTAL BILAN - 2029

83 533 €

CAPITAUX PROPRES

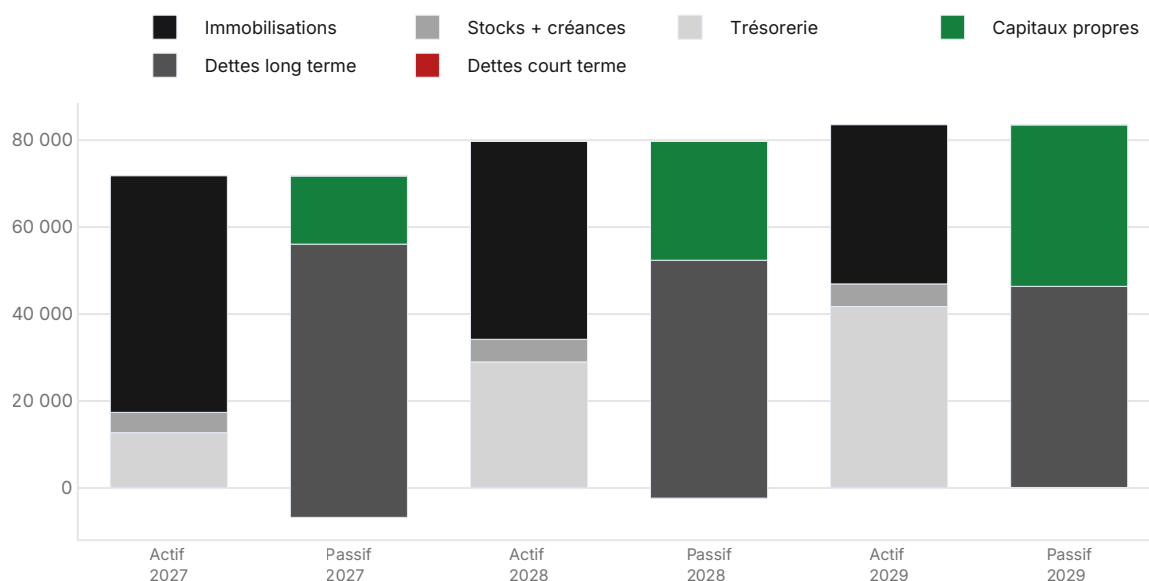
37 159 €

TRÉSORERIE

41 733 €

Poste (montants en €)	2027	2028	2029
ACTIF			
Immobilisations nettes	54 400	45 500	36 600
Stocks et créances clients	4 667	5 200	5 200
Trésorerie	12 721	28 996	41 733
Total actif	71 788	79 696	83 533
PASSIF			
Capitaux propres	15 706	27 319	37 159
Dettes long terme	62 832	54 708	46 253
Dettes fournisseurs & fiscales	-6 751	-2 332	121
Total passif	71 788	79 696	83 533

Bilan visuel : Actif et Passif côte-à-côte par exercice



Bilan prévisionnel détaillé (liasse 2050/2051)

Actif (liasse 2050)

Poste (montants en €)	2027	2028	2029
Capital souscrit non appelé	0	0	0
Immobilisations incorporelles (brutes)	0	0	0
Immobilisations corporelles (brutes)	60 000	60 000	60 000
Immobilisations financières	3 300	3 300	3 300
– Amortissements cumulés	8 900	17 800	26 700
Stocks	4 667	5 200	5 200
Créances clients	0	0	0
Autres créances	0	0	0
Disponibilités	12 721	28 996	41 733
Charges constatées d'avance	0	0	0
Total actif	71 788	79 696	83 533

Passif (liasse 2051)

Poste (montants en €)	2027	2028	2029
Capital	15 000	15 000	15 000
Réserves & report à nouveau	0	0	0
Résultat de l'exercice	706	11 613	9 840
Subventions d'investissement	0	0	0
Provisions pour risques & charges	0	0	0
Emprunts	54 832	46 708	38 253
Comptes courants associés	8 000	8 000	8 000
Autres dettes financières	0	0	0
Dettes fournisseurs	4 923	5 486	5 486
Dettes fiscales & sociales	-11 674	-7 818	-5 365
Autres dettes	0	0	0
Produits constatés d'avance	0	0	0
Total passif	71 788	79 696	83 533

Plan de trésorerie mensuel

POINT BAS DE TRÉSORERIE

4 293 €

en mars 2027

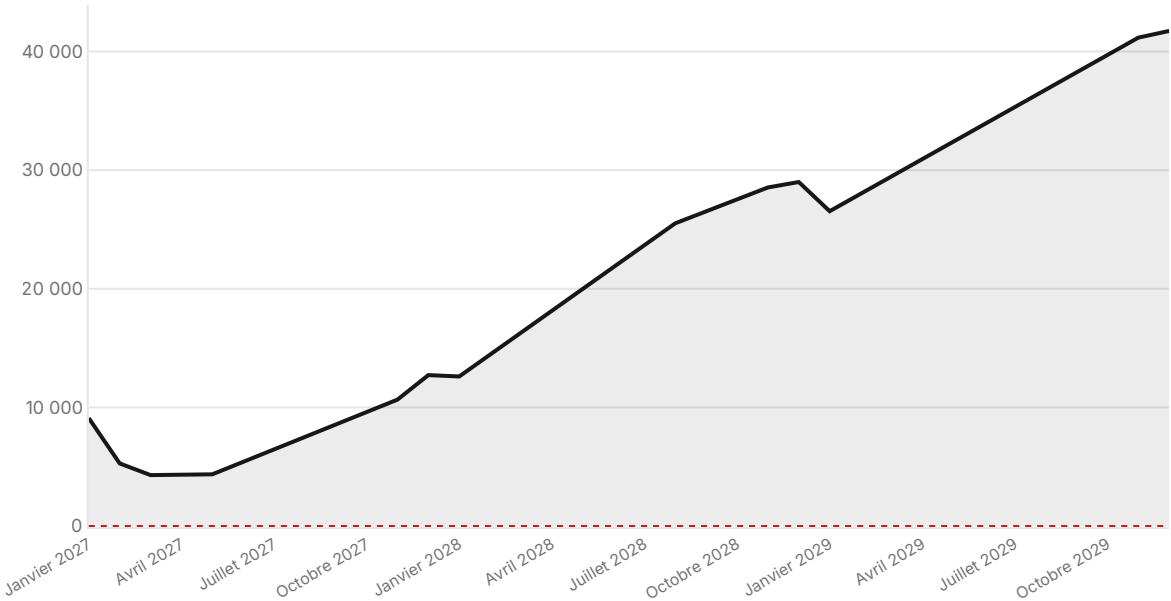
SOLDE FINAL

41 732 €

DURÉE COUVERTE

36 mois

Évolution du solde de trésorerie cumulé



Exercice 1 - 2027

Rubrique (en €)	Janvier 2027	Février 2027	Mars 2027	Avril 2027	Mai 2027	Juin 2027	Juillet 2027	Août 2027	Septembre 2027	Octobre 2027	Novembre 2027	Décembre 2027
ENCAISSEMENTS												
Encaissements clients	8 938	10 427	10 427	11 917	11 917	13 406	13 406	13 406	13 406	13 406	13 406	14 896
Apports & financements	85 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total encaissements	93 938	10 427	10 427	11 917	11 917	13 406	13 406	13 406	13 406	13 406	13 406	14 896
DÉCAISSEMENTS												
Achats fournisseurs	0	6 144	3 308	3 781	3 781	4 254	4 254	4 254	4 254	4 254	4 254	4 726
Charges externes	80 223	3 123	3 123	3 123	3 123	3 123	3 123	3 123	3 123	3 123	3 123	3 123
Masse salariale	4 117	4 117	4 117	4 117	4 117	4 117	4 117	4 117	4 117	4 117	4 117	4 117
Remboursements emprunts	500	863	863	863	863	863	863	863	863	863	863	863
TVA décaissée	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impôt sur les bénéfices	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total décaissements	84 840	14 247	11 412	11 884	11 884	12 357	12 357	12 357	12 357	12 357	12 357	12 830
Solde du mois	9 097	-3 820	-984	33	33	1 049	1 049	1 049	1 049	1 049	1 049	2 066
Solde cumulé	9 097	5 277	4 293	4 325	4 358	5 407	6 457	7 506	8 556	9 605	10 654	12 721

Exercice 2 - 2028

Rubrique (en €)	Janvier 2028	Février 2028	Mars 2028	Avril 2028	Mai 2028	Juin 2028	Juillet 2028	Août 2028	Septembre 2028	Octobre 2028	Novembre 2028	Décembre 2028
ENCAISSEMENTS												
Encaissements clients	15 517	15 517	15 517	15 517	15 517	15 517	15 517	15 517	15 517	15 517	15 517	15 517
Apports & financements	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total encaissements	15 517	15 517	15 517	15 517	15 517	15 517	15 517	15 517	15 517	15 517	15 517	15 517
DÉCAISSEMENTS												
Achats fournisseurs	4 923	4 923	4 923	4 923	4 923	4 923	4 923	4 923	4 923	4 923	4 923	4 923
Charges externes	5 022	3 186	3 186	3 186	3 186	3 186	3 186	3 186	3 186	3 186	3 186	3 186
Masse salariale	4 700	4 700	4 700	4 700	4 700	4 700	4 700	4 700	5 538	5 538	5 538	5 538
Remboursements emprunts	863	863	863	863	863	863	863	863	863	863	863	863
TVA décaissée	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impôt sur les bénéfices	125	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	550
Total décaissements	15 633	13 672	13 672	13 672	13 672	13 672	13 672	13 672	14 510	14 510	14 510	15 060
Solde du mois	-116	1 845	1 845	1 845	1 845	1 845	1 845	1 845	1 007	1 007	1 007	457
Solde cumulé	12 605	14 450	16 294	18 139	19 984	21 828	23 673	25 518	26 525	27 531	28 538	28 995

Exercice 3 - 2029

Rubrique (en €)	Janvier 2029	Février 2029	Mars 2029	Avril 2029	Mai 2029	Juin 2029	Juillet 2029	Août 2029	Septembre 2029	Octobre 2029	Novembre 2029	Décembre 2029
ENCAISSEMENTS												
Encaissements clients	17 290	17 290	17 290	17 290	17 290	17 290	17 290	17 290	17 290	17 290	17 290	17 290
Apports & financements	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total encaissements	17 290	17 290	17 290	17 290	17 290	17 290	17 290	17 290	17 290	17 290	17 290	17 290
DÉCAISSEMENTS												
Achats fournisseurs	5 486	5 486	5 486	5 486	5 486	5 486	5 486	5 486	5 486	5 486	5 486	5 486
Charges externes	5 122	3 249	3 249	3 249	3 249	3 249	3 249	3 249	3 249	3 249	3 249	3 249
Masse salariale	6 228	6 228	6 228	6 228	6 228	6 228	6 228	6 228	6 228	6 228	6 228	6 228
Remboursements emprunts	863	863	863	863	863	863	863	863	863	863	863	863
TVA décaissée	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impôt sur les bénéfices	2 049	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	900
Total décaissements	19 749	15 827	15 827	15 827	15 827	15 827	15 827	15 827	15 827	15 827	15 827	16 727
Solde du mois	-2 459	1 463	1 463	1 463	1 463	1 463	1 463	1 463	1 463	1 463	1 463	563
Solde cumulé	26 536	28 000	29 463	30 926	32 389	33 853	35 316	36 779	38 243	39 706	41 169	41 732

Ratios financiers

Ratio	2027	2028	2029
STRUCTURE FINANCIÈRE			
Autonomie financière (CP / total passif)	22,0 %	34,0 %	44,0 %
Taux d'endettement (dettes LT / CP)	4,00×	2,00×	1,24×
Gearing (endettement net / CP)	3,19×	0,94×	0,12×
LIQUIDITÉ			
Ratio courant (actif circ / passif circ)	-2,58×	-14,66×	389,13×
Ratio rapide (sans stocks)	-1,88×	-12,43×	346,02×
ROTATION DU BFR			
Délai clients (jours)	0 j	0 j	0 j
Délai fournisseurs (jours)	19 j	20 j	19 j
Rotation des stocks (jours)	38 j	33 j	30 j
COUVERTURE DE LA DETTE			
DSCR (CAF / annuité emprunt)	1,03×	2,02×	1,84×
RENTABILITÉ			
Marge nette (résultat / CA)	1,0%	7,0%	5,0%
ROE (résultat / CP)	4,0%	43,0%	26,0%
ROA (résultat d'exploitation / total actif)	4,0%	20,0%	16,0%

Conclusion

Le point de vigilance principal tient à la trésorerie de démarrage : au plus bas, en mars 2027, le solde descend à 4 293 €, soit en dessous de la réserve de sécurité déclarée de 6 000 €. Ce resserrement passager n'efface pas les fondamentaux du dossier : le seuil de rentabilité est atteint dès le premier exercice, la capacité d'autofinancement couvre les échéances d'emprunt et dégage un solde positif, et le besoin en fonds de roulement est négatif, l'exploitation finançant elle-même son cycle. Le projet présente ainsi la solidité opérationnelle et la cohérence financière nécessaires pour honorer ses engagements, sous réserve que le plan de financement initial intègre un matelas de trésorerie suffisant pour traverser les premiers mois sans tension.

Annexes

Hypothèses générales

Forme juridique	EURL
Régime d'imposition	Impôt sur les sociétés (IS)
Régime TVA	Réel simplifié
Date de début	01/01/2027
Durée du premier exercice	12 mois
Durée du prévisionnel	3 exercices

Détail des investissements

Investissement	Catégorie	Mode
Four, pétrin, chambre de pousse et matériel de labo (occasion)	Matériel et outillage	Achat
Petit matériel (bacs, plaques, balances, ustensiles)	Matériel et outillage	Achat
Enseigne et signalétique	Enseigne et signalétique	Achat
Caisse enregistreuse, TPE et informatique	Informatique et téléphonie	Achat
Agencement boutique, vitrine réfrigérée et comptoir	Mobilier et agencement	Achat
Dépôt de garantie (3 mois de loyer)	Dépôt de garantie	Achat

Sources de financement

Source	Type	Montant
Capital social (apport personnel)	Apport en capital	15 000
Prêt d'honneur Initiative France (0 %, apporté en compte courant)	Compte courant associé	8 000
Prêt bancaire professionnel (matériel et agencement)	Emprunt bancaire	62 000