



PARCOURS GOOD FOOD

MODULE 9 - PLAN FINANCIER (PARTIE 1)



GoodFood

MIEUX PRODUIRE, BIEN MANGER
BETER PRODUCEREN, GOED ETEN

.brussels 

INTRODUCTION

INTRO (I) - CADRE DE TRAVAIL

Être pleinement présent.e

Parler en « je »

Ni comparaison, ni jugement

Se faire confiance et faire confiance aux autres

Confidentialité et discrétion

Autre chose à ajouter ?

INTRO (II) - TOUR DE TABLE

LE PLAN FINANCIER

Pourquoi faut-il en réaliser un?

A quoi cela sert selon vous ?

Que vous évoque le mot ?

Avez-vous des peurs ou des appréhensions ?

Quel est votre état d'esprit ?

Qu'attendez-vous de ces modules

Avez-vous déjà essayé de réaliser un PF ?

Sinon, pourquoi ?

Avez-vous des demandes particulières ?

INTRO (III) - QUI SOMMES NOUS ?



CECI N'EST PAS UNE BANQUE

Mais une coopérative citoyenne de finance solidaire (et ça change tout)

L'ARGENT COMME UN LEVIER

■ **Sociétal.**

Soutien à l'économie sociale

■ **Entrepreneurial.**

Soutien aux entrepreneurs à impact positif ou exclus bancaires

■ **Social.**

Lutte contre la pauvreté le surendettement

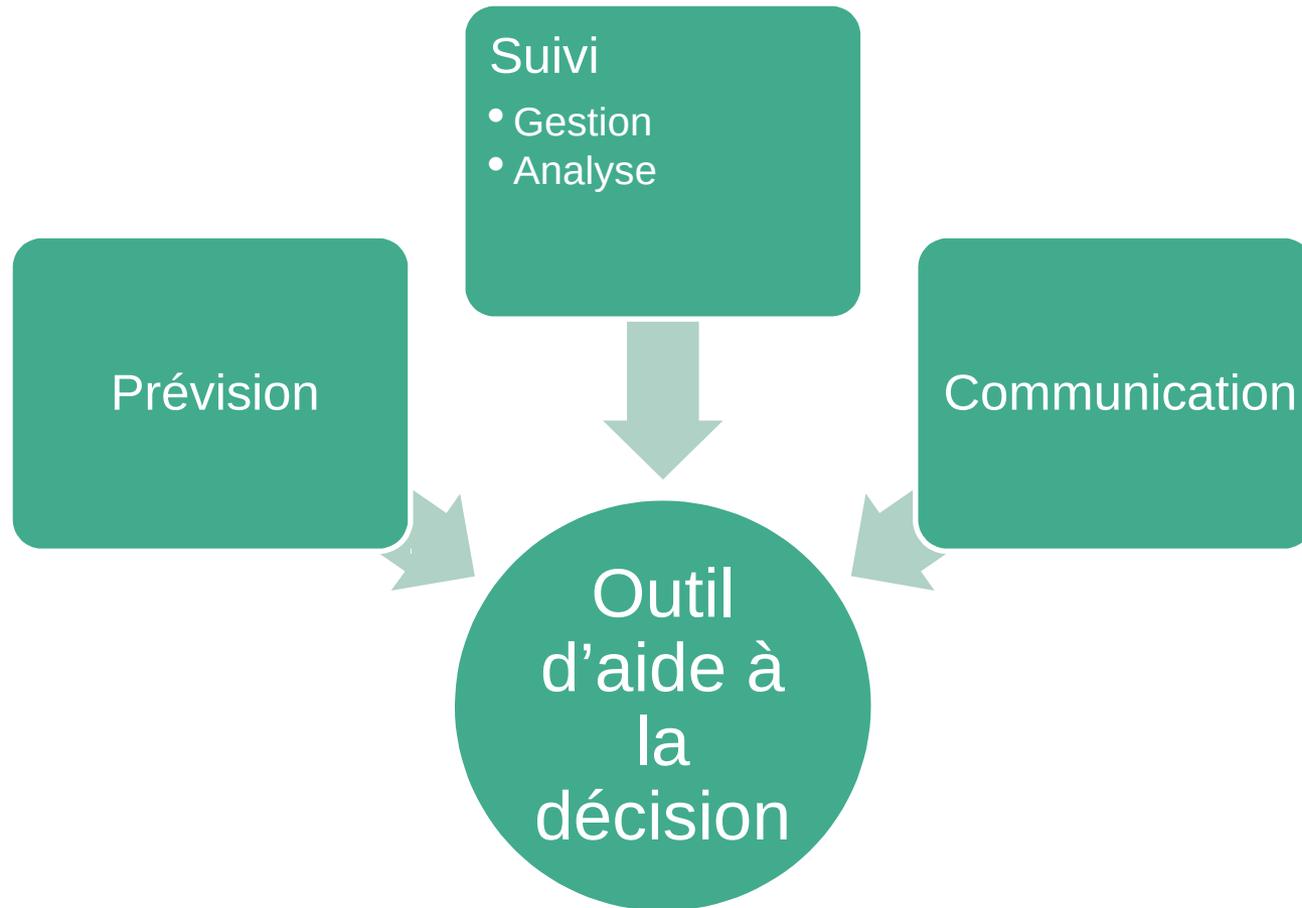
INTRO (IV) - OBJECTIFS ET DÉROULÉ

- Que vous ayez compris les **notions clés** du plan financier
- Que vous ayez compris **à quoi sert** chaque composante
 - Que vous puissiez réaliser une **EDM** complète
 - Vous aider à transformer vos **hypothèses en chiffres**

#Module	Date	Titre et Objectifs
Module 9 LES DIFFERENTS ELEMENTS DU PLAN FINANCIER	Jeudi 23/09 16-19h	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Introduction à la notion de plan financier ✓ Les 4 éléments du PF ✓ Notions clés : Seuil de Rentabilité, TVA, cotisations sociales, système d'imposition, etc
MODULE 10 COMMENT CONSTRUIRE SES PRÉVISIONS FINANCIÈRES	Lundi 27/09 16-19h	<ul style="list-style-type: none"> ✓ évaluer la viabilité et la faisabilité de son projet ✓ Décomposition du chiffre d'affaires et méthodes de prévision; ✓ Equilibrage de ses sources de financement
MODULE 11 STATUTS JURIDIQUES ET OBLIGATIONS LÉGALES	Jeudi 30/09 13h30- 16h30	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Les Implications financières et pratiques d'un lancement en tant qu'indépendant ✓ Formes juridiques dans le nouveau code des sociétés (IPP ; SRL ; SC ; ASBL).
MODULE 12 - SYNTHÈSE ET APPLICATION PRATIQUE	Lundi 04/10 16-19h	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Prise en main fichier « Plan Financier » (Excel) ✓ Applications aux projets des porteurs. ✓ Questions-réponses et clarifications.

LES 4 ÉLÉMENTS DU PLAN FINANCIER

A quoi sert un Plan financier ?

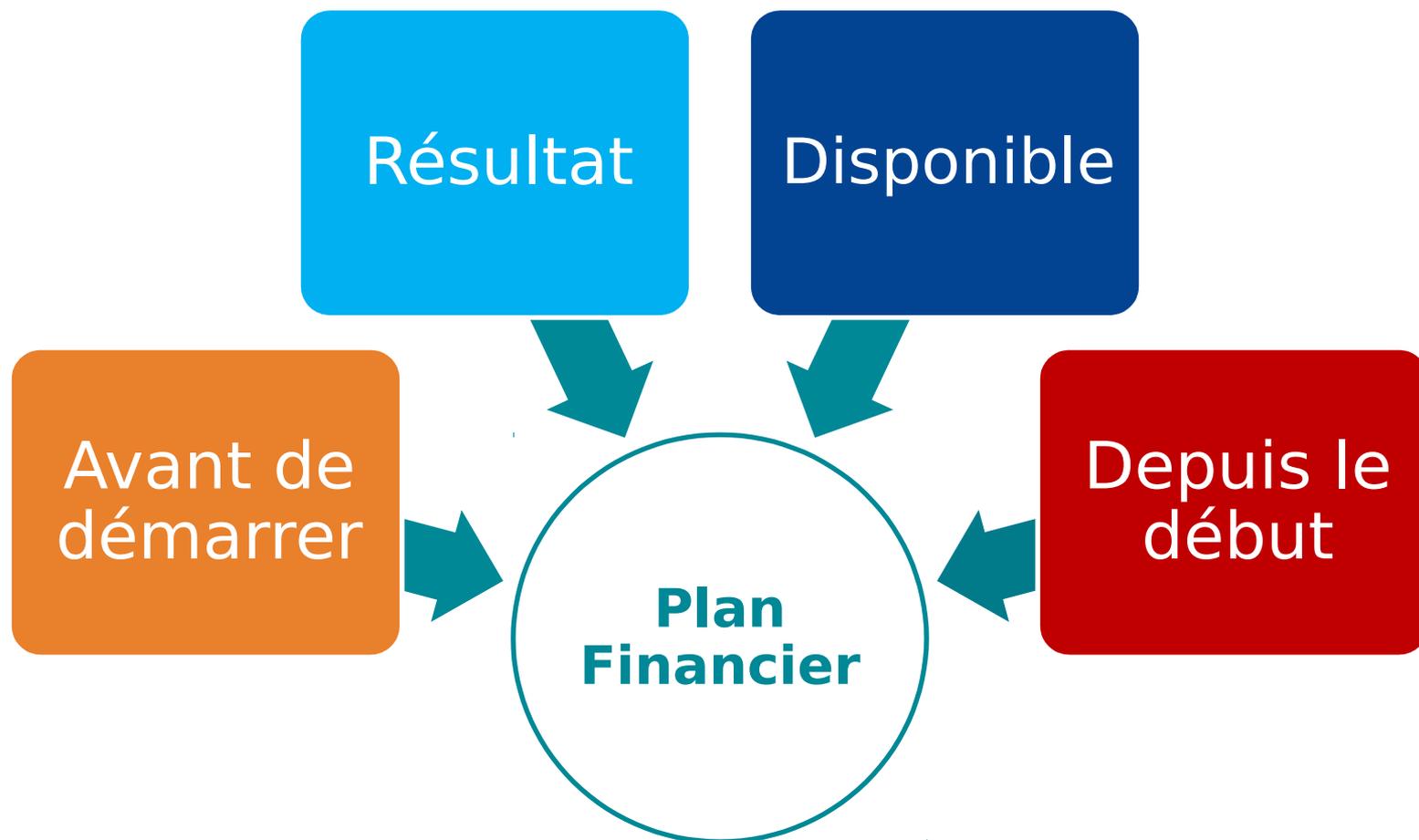


Complicqué ?

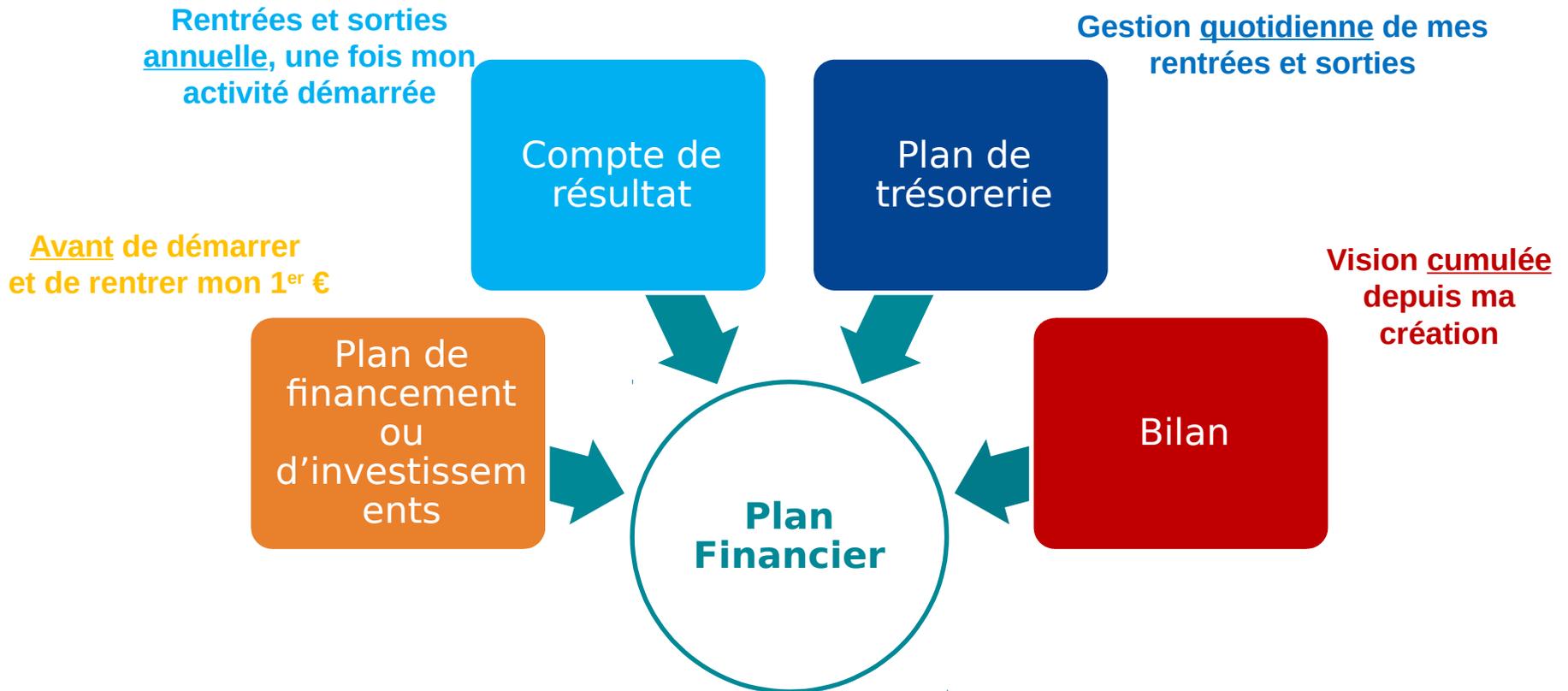
Et si on vous disait que ce n'est pas plus difficile que de prévoir des vacances !



Les composantes du PF

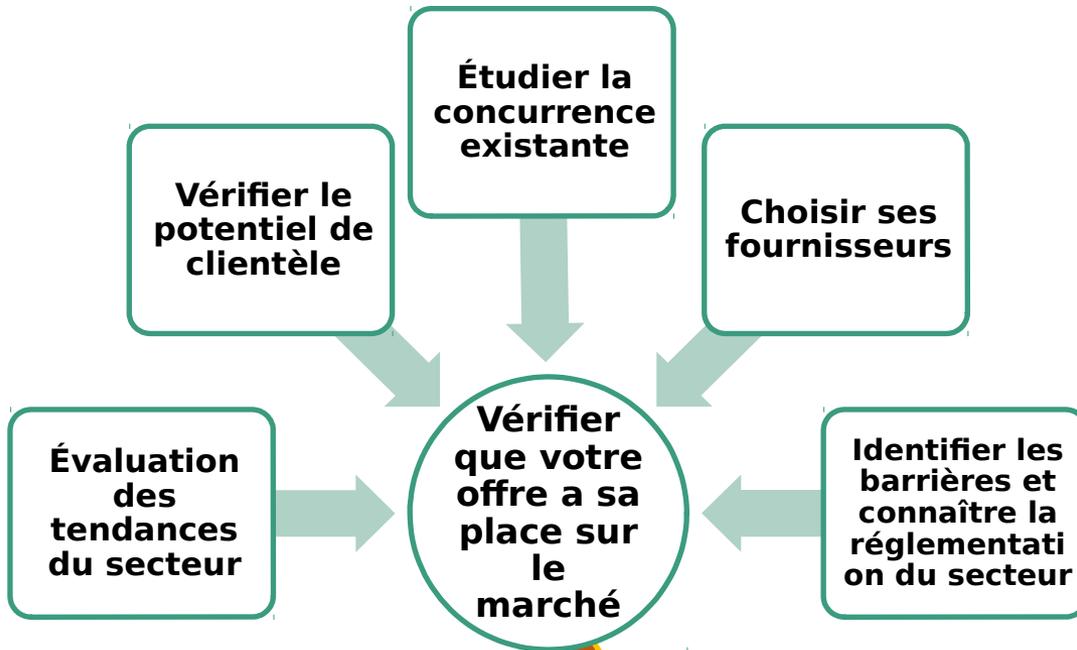


Les « vraies » composantes du PF



Un PF -adapté à votre projet

Partie descriptive de votre projet



Plan financier



LE PLAN DE FINANCEMENT

Plan de financement

A quoi sert-il?

Il permet de répondre à 2 questions :

- De quoi ai-je besoin pour démarrer mon activité ?
- Comment financer ces éléments ?

Plan de financement

De quoi est-il constitué?

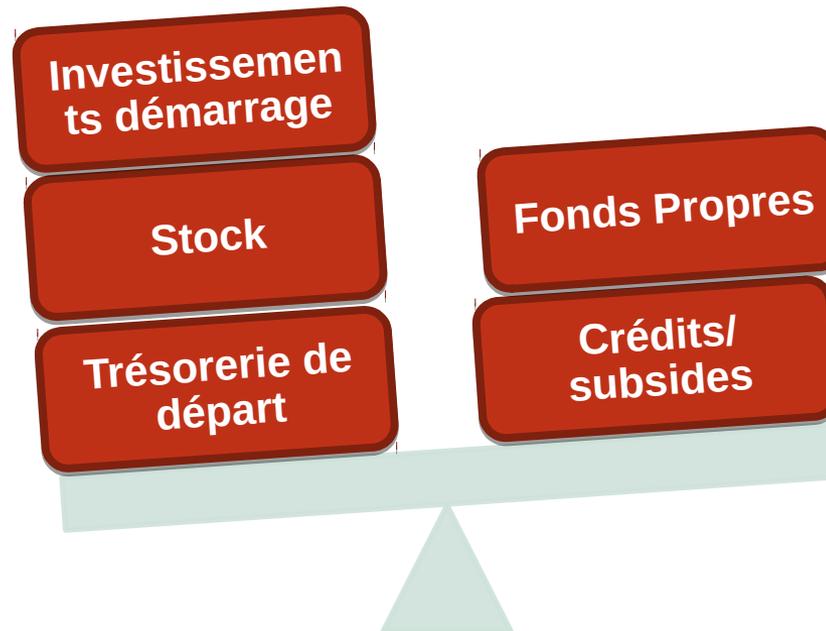
- Les investissements à réaliser pour pouvoir lancer l'activité
- Les moyens, les sources de financement qui vont permettre de réaliser ces investissements
- Timing : Avant de démarrer et de rentrer mon 1er €

Plan de financement

À quoi ressemble-t-il?

Investissements

Financements



Plan de financement

Quelques conseils :

- ❑ Attention, à prévoir **5 à 10 % de marge** au budget initial
- ❑ Commencer par prévoir « **large** » et ensuite, voir où il est possible de diminuer les postes
- ❑ Choix entre du **neuf/occasion** : calculer son coût d'opportunité (risques, coûts de réparation, coût de ne pas pouvoir travailler, etc)
- ❑ Répertorier **tout** ce dont on va avoir besoin (y compris ce qu'on a déjà – qui pourra être valorisé ou non par un réviseur ou par une facture de moins de 6 mois)



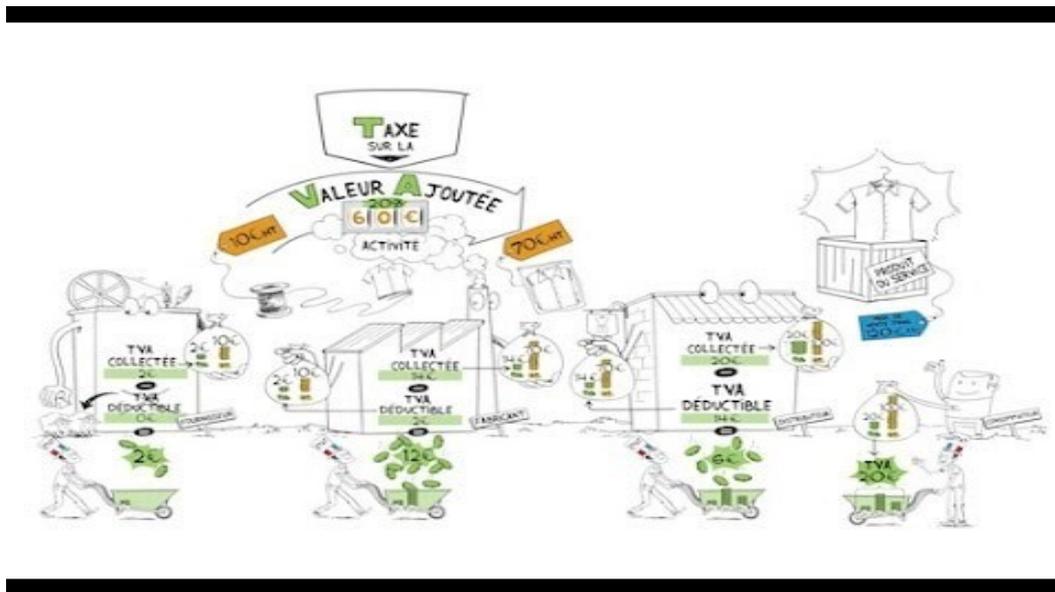
Plan de financement

- Tous ces montants sont **TVAC**

Notions complémentaires
au plan de financement

FOCUS SUR LA TVA

La TVA



La TVA

À retenir :

- ❑ Ce qui rentre dans votre chiffre d'affaires c'est le montant hors TVA
- ❑ Pour calculer le prix HTVA d'un produit TVAC on utilise la formule suivante : $\text{Prix TTC} / (1 + \text{taux de tva})$

La TVA due

=

la TVA à payer sur les ventes - TVA à récupérer sur les achats

Exercice

À vous de jouer

La TVA - Un Exemple concret



Le Producteur :

Vend HTVA : 2 €

Le grossiste :

**Vend HTVA :
4,50 €**

Idesa :

**Vend HTVA : ? €
Vend TVAC : 11€**



Qui	TVA à déduire - A « j'ai payé X€ en trop que je dois récupérer »	TVA à payer - B « j'ai reçu X€ de TVA qui ne m'appartient pas »	TVA pour l'état (B-A)
Le producteur			
Le grossiste			
Idesa			
TOT			

La TVA - Un Exemple concret



Idesa :

Vend HTVA : 9,09 €

Vend TVAC : 11 €

(=9,09€*1,21)

TVA : 2,31 €

(=11€ *0,21)

Client :

Achat HTVA : 9,09 €

Achat TVAC : 11 €

(=9,09€*1,21)

TVA : 2,31€

(=11*0,21)



Qui	TVA à déduire - A « j'ai payé X€ en trop que je dois récupérer »	TVA à payer - B « j'ai reçu X€ de TVA qui ne m'appartiennent pas »	TVA pour l'état (B-A)
Le producteur		0,42 €	0,42€
Le grossiste	0,42 €	0,94 €	0,52€
Idesa	0,94 €	2,31 €	1,37€
TOT pour l'état			2,31

La TVA

TVA = Taxe sur la Valeur Ajoutée

Principe de base : Elle s'applique à tous les indépendants et entreprises qui réalisent des :

- Livraisons de biens
- Prestations de services sauf certains services à caractère social (par ex. les crèches)
- Importations
- Acquisitions intracommunautaires de biens

Avec ou sans esprit de lucre

La TVA - Exceptions

- Régime de franchise :

Condition : Avoir un CA < 25.000€

Conséquence : Plus de paiement TVA **ni** de déduction possible

- Exemption Totale de TVA :

Condition : exercer un métier spécifiques (médecins, kiné, infirmière, masseur, service d'aide familiale, crèches, maison de repos...)

Conséquence : Plus de paiement TVA **ni** de déduction possible

La TVA

- Il existe 3 taux de TVA
 - 6%
 - 12%
 - 21%**
- Elle se paye tous les 3 mois
 - 20 avril
 - 20 juillet
 - 20 octobre
 - 20 janvier

Détails

La TVA se paye tous les 3 mois

- La **déclaration** doit être envoyée par votre comptable et vous devez avoir effectué le **paiement** pour le 20 du mois qui suit la fin du trimestre (20 avril, 20 juillet, 20 octobre, 20 janvier)

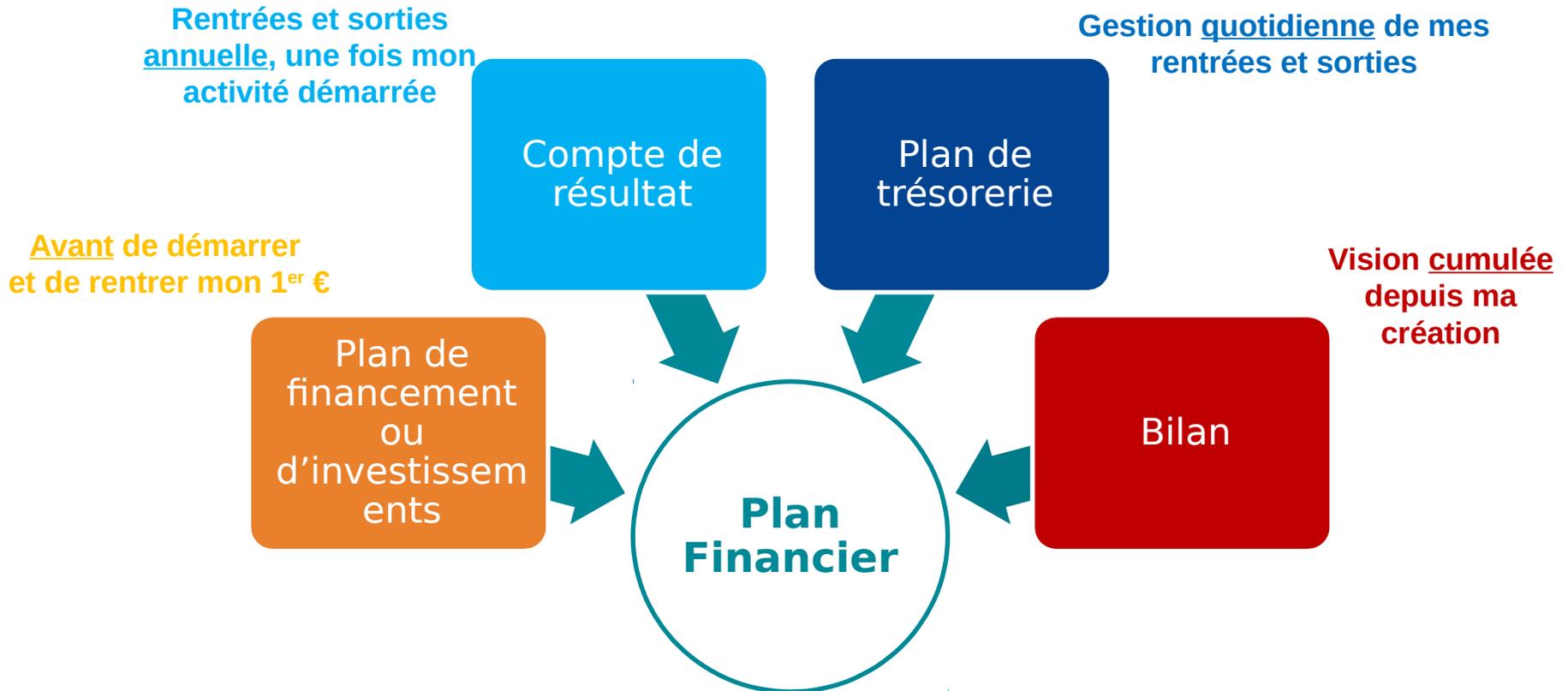
Tout retard aura pour conséquence le paiement d'une amende et d'intérêts !

Plus d'infos

Plus d'infos sur www.belgium.be/fr/impots/tva
Ou un bureau de TVA

Notamment pour les règles en matière de
déduction et les régimes particuliers.

RAPPEL - Les composantes du PF



LE COMPTE DE RÉSULTAT

Compte de résultat

A quoi sert-il?

- ❑ Déterminer le bénéfice de l'exercice.

→ Timing :

- Prévisionnel : Rentrées et sorties estimées avant de démarrer
- Annuellement : Rentrées et sorties annuelles, une fois mon activité démarrée.
- Régulièrement : comparatif entre le prévisionnel et le réalisé et suivi régulier.

Le Compte de résultat - Prévisionnel

Rentrées

Ventes/CA (chiffre d'affaires)

Sorties

- charges variables
- charges fixes
- charges financières d'intérêts

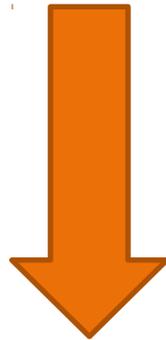
= Revenus imposables

= Bénéfice courant avant impôts
– Impôts

= Revenus

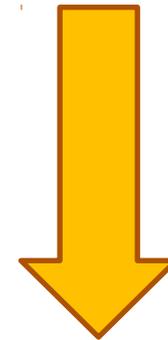
Le Compte de résultat – CA prévisionnel

Hypothèses de Ventes/CA (chiffre d'affaires)



PRIX

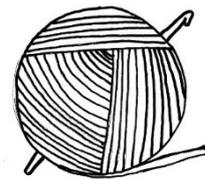
X



QUANTITÉ

Le Compte de résultat - Prévisionnel

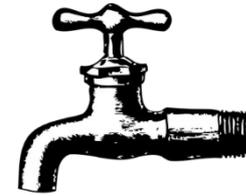
CHARGES
VARIABLES



LIÉES AU NIVEAU D'ACTIVITÉ

Le Compte de résultat - Prévisionnel

CHARGES FIXES



**PERMANENTES, RÉCURRENTES ET
INCOMPRESSIBLES**

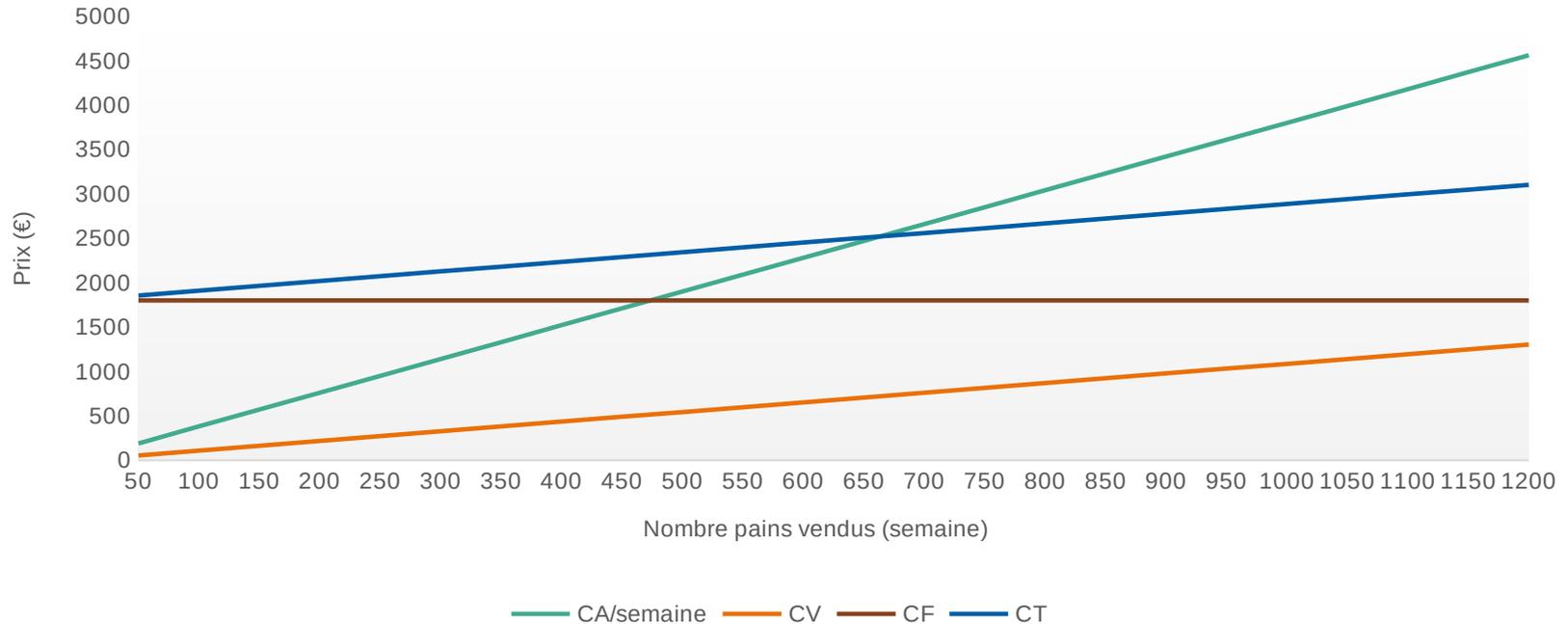
Ratios du compte de résultats

- Plusieurs façons d'exprimer la marge
 - RAV et Coefficient
 - Marge
 - Taux de Marge ou taux de marque

Prix de vente ou chiffre d'affaires = CA (HTVA)	Cout d'achat ou Coûts Variables = CV (HTVA)	RAV Ratio Achat Vente	Coefficient Multiplicateur	Marge commerciale	Taux de Marge	Taux de Marque
Méthode Calcul		CV/CA	CA/CV	CA-CV	CA-CV/CV	CA-CV/CA
14	10	71%	1,4	4	40%	29%
16,67	10	60%	1,667	6,67	67%	40%

Ratios du compte de résultats (ii)

Evolution du résultat hebdomadaire - boulangerie



Pour 1 pain : CA = 3,8€ / CV = 1,085€ -> RAV = 0,29

Coûts fixes hebdomadaires = 1800€

SEUIL DE RENTABILITE

SR hebdomadaire => $CF_{\text{hebd}} / (1 - RAV) = 1800 / 0,71 = 2520€$

Notions complémentaires
au compte de résultat

FOCUS SUR LES AMORTISSEMENTS

Amortissement

Répartition du coût d'acquisition d'une immobilisation sur sa durée économique d'utilisation

Constate la **perte de valeur** d'un bien suite à son usage et/ou au temps qui passe.

- ❑ Il enregistre la perte de valeur pour répartir la dépense initiale sur la durée de vie du bien
- ❑ Il procure les ressources nécessaire à l'entreprise pour renouveler l'achat du bien en incluant la perte de valeur dans les charges de l'entreprise

= source d'autofinancement

L'amortissement est une charge non monétaire qui ne constitue pas une réserve de liquidité.



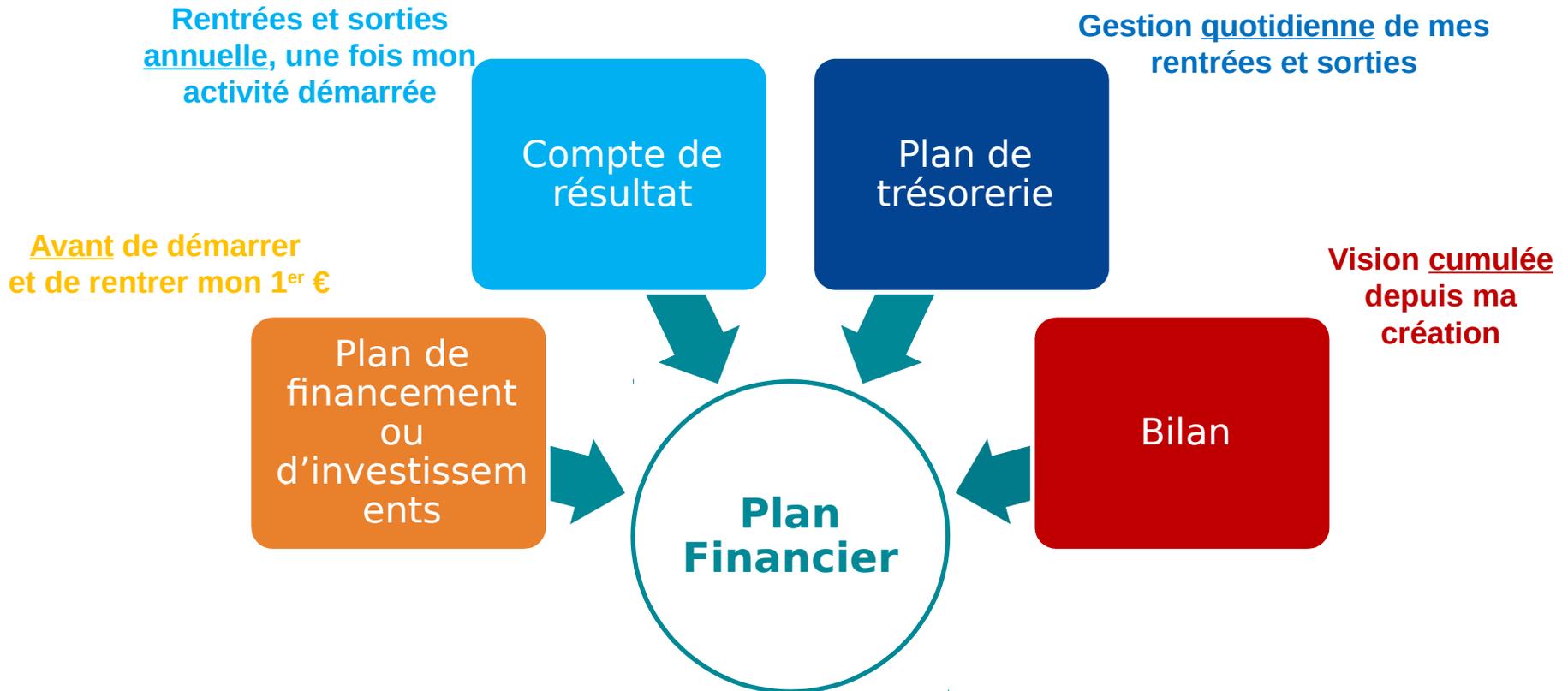
Amortissement



Un ordinateur portable s'amortit en 3 ans :

- Je l'achète 1500€ en 2021
 - Inscription au bilan (Actifs immobilisés)
 - Inscription en trésorerie
- J'amortis 500€ en 2021, 500€ en 2022, 500€ en 2023. Chaque année:
 - J'inscris 500€ en charges
 - Je réduis la valeur des actifs immobilisés du montant correspondant
- Au bilan 2023, la valeur résiduelle de mon ordinateur est nulle
- Je prévois qu'il ne fonctionne plus et je dois en acheter un nouveau

RAPPEL - Les composantes du PF



LE PLAN DE TRÉSORERIE

Plan de trésorerie

- ❑ Estimation des **liquidités disponibles** pour faire face aux dépenses au jour le jour
- ❑ Répondre aux questions :
 - *Vais-je disposer d'assez de cash pour pouvoir payer mes dépenses ?*
 - *Ou bien dois-je ou devrai-je emprunter ?*

Plan de trésorerie

De quoi est-il constitué?

- De tous les **décaissements** (sorties)
 - De tous les **encaissements** (entrées)
- prévus** au cours de l'année.

Ils sont **ventilés** mois par mois dans 12 colonnes : ils sont portés dans la colonne du mois où l'entrée ou la sortie doit normalement (prévisionnel) se produire

- Le **solde de trésorerie** du mois,
 - Le **solde de trésorerie cumulé**
- sont **déterminés** d'un mois sur l'autre.

Plan de trésorerie

- ❑ Chaque entrée ou sortie de fonds est portée dans la colonne du mois où elle doit normalement se produire.
- ❑ On détermine ensuite le **solde de trésorerie du mois**, puis un **solde de trésorerie cumulé** d'un mois sur l'autre

Plan de trésorerie

- ❑ Si ce solde est **NÉGATIF**, il faudra envisager des solutions avant le démarrage de l'activité (ex. crédits de trésorerie, apport de fonds propres)

Plan de trésorerie

Liées directement à l'activité : **ventes/CA**

Indiquer mensuellement les recettes réellement encaissées (factures payées, argent reçu en magasin) en tenant compte des éventuels délais de paiement accordés aux clients



Tous ces montants sont **TVAC**

Plan de trésorerie

Quelques conseils :

- ❑ En cas de solde mensuel **NÉGATIF** : ce n'est pas grave mais s'il l'est tous les mois, ça va poser problème car on va manger notre trésorerie.
- ❑ En cas de solde cumulé est **NÉGATIF**: il faudra envisager des solutions avant le démarrage de l'activité (ex. crédits de trésorerie, apport de fonds propres)

Plan de trésorerie

Hors activité: **subventions, crédits bancaires, apport en capital, apports en comptes courants d'associés, etc.**

Reprendre les chiffres indiqués dans le plan de financement initial

Plan de trésorerie

Liées directement à l'exploitation : **charges variables CV, charges fixes CF**

Indiquer mensuellement les CV et les CF réellement décaissées en tenant compte des éventuels délais de paiement accordés par les fournisseurs

Plan de trésorerie

Hors exploitation: **frais de constitution, brevets, licences, achats de matériel, stock de départ, frais de lancement, etc.**

Reprendre les chiffres indiqués dans le plan de financement initial

Plan de trésorerie

Quelques conseils (suite):

- Indiquez mensuellement les recettes **réellement encaissées** en tenant compte des éventuels délais de paiement (actes et forfait).
- Tenez compte du **disponible en début de mois**.

Plan de trésorerie

Quelques conseils (suite):

□ Distinguez :

- Entrées liées **directement à l'activité**. Ex: actes

charges variables CV, charges fixes CF

Indiquer mensuellement les CV et les CF réellement décaissées en tenant compte des éventuels délais de paiement accordés par les fournisseurs

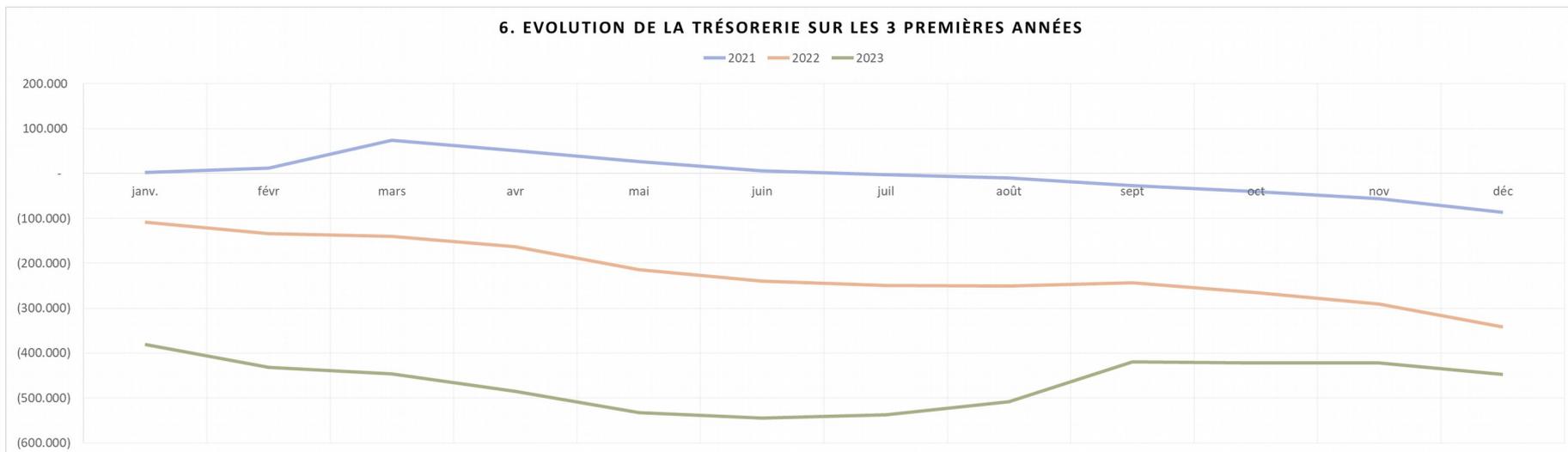
- Entrées **hors activité**. Ex : subventions, crts bancaires, apport en capital, soutiens de MM existantes, etc.

frais de constitution, licences, achats de matériel, stock de départ,

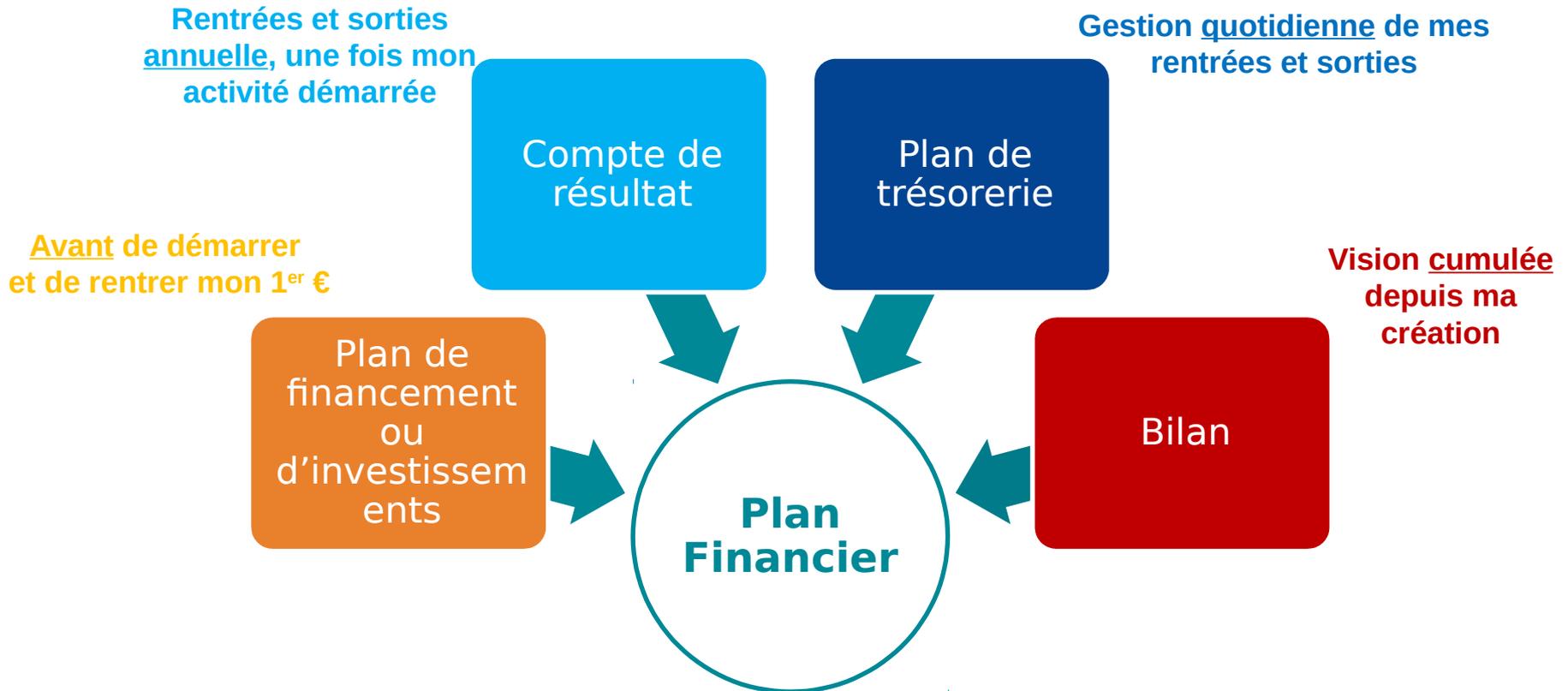
frais de lancement, remboursement de prêt

Reprendre les chiffres indiqués dans le plan de financement initial

Plan de trésorerie



RAPPEL - Les composantes du PF



LE BILAN

Bilan

A quoi sert-il?

Le bilan reflète la situation patrimoniale de l'entreprise à un moment donné (typiquement, au 31/12).

C'est une « Vue instantanée » - photographie

Il permet de répondre aux questions :

Les choix financiers ont-ils été pertinents?

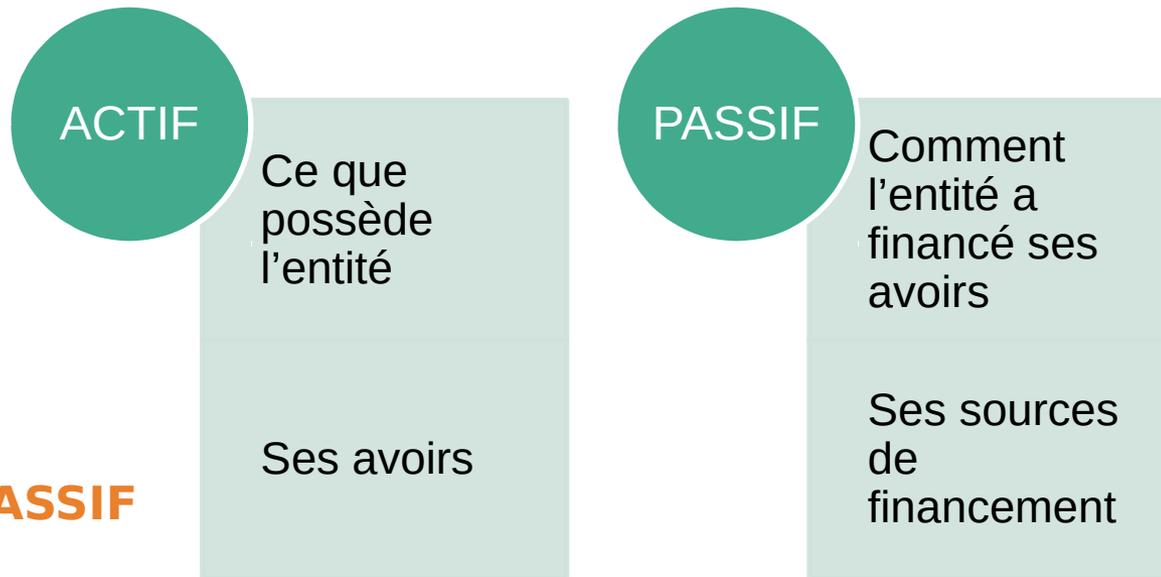
Les solutions de financement utilisées sont-elles en adéquation avec la réalité des investissements réalisés?

La situation patrimoniale de l'entreprise est-elle saine et pérenne?

Bilan

De quoi est-il constitué?

- Toutes les dettes et avoirs de l'entreprise, **soit son patrimoine**



ACTIF = PASSIF

Bilan

A quoi ressemble-t-il?

ACTIF

Actifs immobilisés

- Frais d'établissements
- Immobilisations incorporelles
- Immobilisations corporelles
- Immobilisations financières

Actifs circulants

- Créances > 1 an
- Stocks & commandes en cours d'exécution
- Créances à 1 an au plus
- Placements de trésorerie
- Valeurs disponibles
- Compte de régularisation

PASSIF

Fonds propres

- Réserves
- Résultat

Provisions

Dettes à plus d'un an

Dettes à moins d'un an

Compte de régularisation

Bilan

Ce que possède l'entreprise
Ce à quoi elle utilise ses ressources au passif

ACTIF

Ordre décroissant de liquidité :
délais nécessaire pour le transformer en
liquidité.

Les investissements
de l'entreprise

Actifs immobilisés

- Frais d'établissements
- Immobilisations incorporelles
- Immobilisations corporelles
- Immobilisations financières

Le moins rapidement
« liquide »

Les éléments
directement en lien
avec l'exploitation
courante de
l'entreprise

Actifs circulants

- Créances > 1 an
- Stocks & commandes en cours d'exécution
- Créances à 1 an au plus
- Placements de trésorerie
- Valeurs disponibles
- Compte de régularisation

Le plus rapidement « liquide »

Bilan



Les investissements
de l'entreprise

Les éléments
directement en lien
avec l'exploitation
courante de
l'entreprise

Ce que possède l'entreprise grâce aux ressources
du passif, ce qu'elle en fait.

Actifs immobilisés

- Frais d'établissements
- Immobilisations incorporelles : ex : brevets, fonds commercial
- Immobilisations corporelles: ex: terrain, constructions, matériel et outillage
- Immobilisations financières: ex: créances, prêts, garanties

Actifs circulants

- Créances > 1 an
- Stocks, marchandises. Peu utilisé en MM, plus pour des matières premières, approvisionnement, commande en cours d'exécution,...
- Créances à 1 an au plus. Ex: avances et acomptes sur commandes, créances clients, subsides à recevoir, etc
- Disponibilités

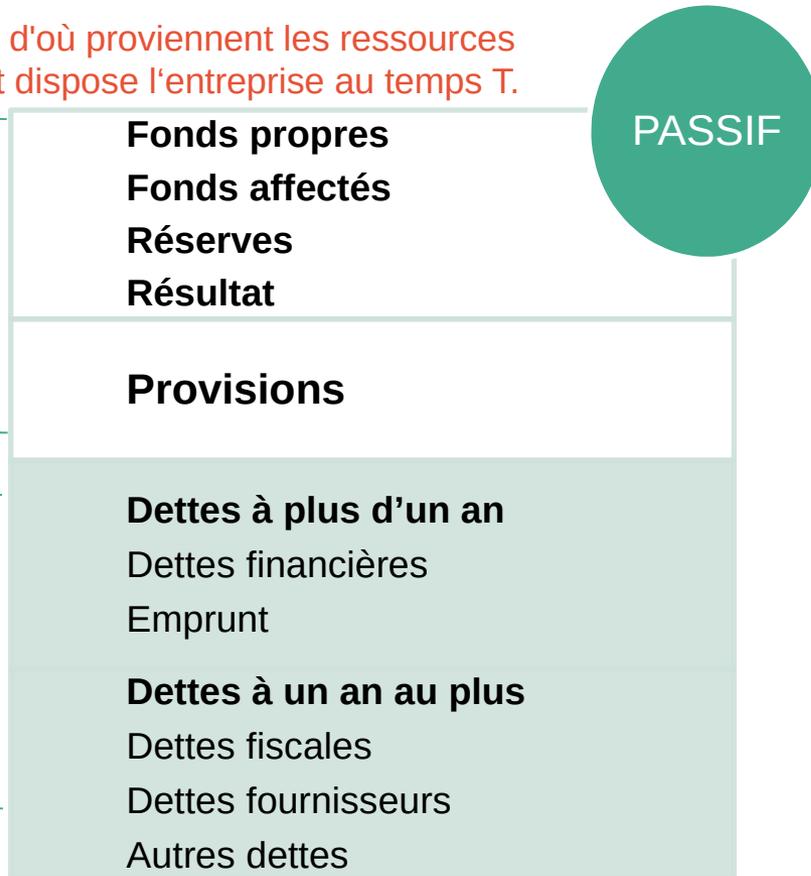
- Durables
- Non liquides ou très peu
- Valeur nette prise en compte (notion d'amortissement)

Bilan

Ce qui explique d'où proviennent les ressources financières dont dispose l'entreprise au temps T.

Ressources financières intrinsèques à l'entreprise

Ce que l'entreprise devra payer à MT et CT



Ordre décroissant d'échéance, du plus stable dans le temps au moins stable.

Le moins « urgent »

Le plus « urgent »

Plus les fonds propres sont élevés par rapports aux dettes, plus l'entreprise est autonome dans sa gestion

Passif

45 dettes fiscales salariales et sociales

450 Dettes fiscales estimées

451 Tva à payer

452 Impôts et taxes à payer

453 Précomptes retenus

454 ONSS

455 Rémunérations

456 Pécules de vacances

Attention de bien comptabiliser tout ce qui est dû à la date de clôture

Attention à la provision pour pécule de vacances

Comptes de régularisation

Actif

- 490 Charges à reporter :
 - Pro rata d'assurances
 - Loyers payés d'avances
- 491 Produits acquis
 - Intérêt
 - Remboursements de charges à recevoir

Passif

- 492 : Charges à imputer
- 493 : Produits à reporter

Bilan



Quelques questions :

- **Liquidité:** les disponibilités sont suffisantes pour faire face à aux besoins de l'activité (payer le personnel, fournisseurs, etc)?
- **Solvabilité:** la structure est-elle bien solvable pour l'ensemble de ses crédits/sources de financement?

Bilan

Quelques exemples:

Exemple 1

ACTIF	PASSIF
Immobilisations	Report à nouveau
Stocks	Dettes
Créances	
Disponibilités	

- Dettes élevées
- Insuffisance d'actifs liquide et de disponibilités pour couvrir les dettes

Exemple 2

ACTIF	PASSIF
Immobilisations	Report à nouveau
Stocks	
Créances	
Disponibilités	Dettes

- Dettes raisonnables
- la part de l'actif circulant (stocks + créances + disponibilités) est bien supérieure à celle des dettes.

Exemple 3

ACTIF	PASSIF
Immobilisations	Report à nouveau
Créances	
Disponibilités	Dettes

- Peu de dettes
- Ressources financières mobilisables
- Pas de stock

Bilan



Quelques conseils :

- Des éléments de **contexte** sont-ils nécessaires à une analyse pertinente? (Comme c'est une photographie à l'instant T, elle peut être fortement affecté par les encodages & évènements de fin d'année).
- Souvent la **première clôture** (donc le 1^{er} bilan) arrive après plus de 12 mois d'exercice
 - Attention à comparer ce qui est comparable.
 - Éventuellement demander une clôture intermédiaire si souhaité
- Il est important que le **mécanisme de financement choisi soit en lien avec la durée d'utilisation de l'investissement**
 - La MM ne va pas utiliser 10 cartes visa pour financer l'achat de mobilier pour les cabinet.
 - Il est important d'obtenir un crédit hypothécaire pour l'achat d'un bâtiment

MERCI !