

Rapport

Lancement des activités : Prévisionnel sur les cinq premières années

23 août 2016



FRANCE ACTIVE
FINANCEUR SOLIDAIRE POUR L'EMPLOI

SOMMAIRE

Introduction **P.2**

Partie 1 : tableaux statistiques **P.3**

Compte de résultat	P.4
Seuil de rentabilité	P.6
Trésorerie année 1	P.7
Bilan	P.9
Fond de roulement net global	P.11
Plan de financement	P.12
Les effectifs du personnel	P.12

Partie 2 : graphiques **P.14**

Evolution des ventes	P.15
Analyse détaillée du résultat	P.15
Actif	P.15
Passif	P.16
Seuil de rentabilité	P.16
Trésorerie année 1	P.16
Point mort	P.17

Partie 3 : ratios **P.18**

Autonomie financière	P.19
Rentabilité économique de la structure	P.19

INTRODUCTION

Pays d’Auge Ressourcerie est une association collégiale qui œuvre depuis octobre 2014 à la création participative d’une ressourcerie sur le territoire. En 2015, une étude de faisabilité réalisée par le Réseau des Ressourceries validait la possibilité de créer une ressourcerie d’emploi pérenne selon un scénario déterminé.

Le présent document est une réactualisation des données financières apportées par l’étude de faisabilité suite aux actualités du projet au cours de huit premiers mois de 2016.

PARTIE 1

TABLEAUX STATISTIQUES

Compte de résultat
Seuil de rentabilité
Trésorerie année 1
Bilan
Fond de roulement net global
Plan de financement
Les effectifs du personnel

I – COMPTE DE RESULTAT

Pour rappel, l'exercice comptable de l'association Pays d'auge Ressourcerie débute au 1^{er} octobre pour se clôturer au 30 septembre de l'année suivante.

Libellé	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021
+ Ventes de marchandises	63 510 €	111 684 €	158 976 €	170 208 €	177 264 €
+ Ventes de prestations	3 150 €	4 620 €	5 040 €	5 460 €	5 880 €
MARGE COMMERCIALE	66 660 €	116 304 €	164 016 €	175 668 €	183 144 €
- Cout d'achats des matières premières	800 €	816 €	832 €	849 €	866 €
MARGE GLOBALE	65 860 €	115 488 €	163 184 €	174 819 €	182 278 €
- Consommation de l'exercice en provenance de tiers	33567	30 340 €	31 851 €	37 749 €	38 414 €
VALEUR AJOUTEE	32 293 €	85 148 €	131 333 €	137 070 €	143 864 €
+ Subventions Aides à l'emploi	18 804 €	18 924 €		8 196 €	8 244 €
+ Subventions d'exploitation	10 000 €				
- Charges de personnel	59 686 €	65 842 €	76 452 €	94 461 €	98 165 €
- Impôts, taxes et versement assimilés	2 406 €	2 848 €	2 568 €	2 688 €	2 862 €
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBITDA)	-995 €	35 382 €	52 313 €	48 117 €	51 081 €
+ Reprises sur charges d'exploitation, transferts de charges					
+ Autres produits					
- Dotations aux amortissements et provisions d'exploitation	9 057 €	13 230 €	13 229 €	10 754 €	9 891 €
- Autres charges					
RESULTAT D'EXPLOITATION	-10 052 €	22 152 €	39 084 €	37 363 €	41 190 €
+ Quote-part de résultat sur opérations faites en commun					
+ Produits financiers					
- Charges financières	2 056 €	1 022 €	864 €	701 €	534 €
Intérêts sur Comptes courants					
Intérêts sur Emprunt	1 156 €	1 022 €	864 €	701 €	534 €
Autres charges financières	900 €				
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	-12 108 €	21 130 €	38 220 €	36 662 €	40 656 €
+ Produits exceptionnels	4 604 €	8 001 €	8 442 €	8 442 €	8 442 €
- Charges exceptionnelles					
RESULTAT EXCEPTIONNEL	4 604 €	8 001 €	8 442 €	8 442 €	8 442 €
RESULTAT COURANT	-7 504 €	29 131 €	46 662 €	45 104 €	49 098 €
- Participation des salariés aux résultats de l'entreprise					
- Impôts sur les bénéfices					
RESULTAT EXERCICE	-7 504 €	29 131 €	46 662 €	45 104 €	49 098 €

1.1) Les revenus d'activité

Les revenus d'activité sont composés de trois éléments :

- Le fruit des ventes boutique (démarrage au 01/12/2016)
- Le revente matière (démarrage au 01/12/2016)
- La facturation de prestations de service (démarrage en janvier 2017).

II – SEUIL DE RENTABILITE

Les revenus des activités ne permettraient pas d'équilibrer les résultats dès la première année. Pour les années 2 à 4, le seuil de rentabilité serait atteint un mois avant la date de clôture de l'exercice et deux mois avant pour l'année 5. Les valeurs du tableau ci-dessous ne sont pas cumulées.

Libellé	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021
Ventes de marchandises et de prestations	66 660 €	116 304 €	164 016 €	175 668 €	183 144 €
Total du Chiffre d'affaires	66 660 €	116 304 €	164 016 €	175 668 €	183 144 €
Achats consommés	800 €	816 €	832 €	849 €	866 €
Achats marchandises	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Achats matières premières	800 €	816 €	832 €	849 €	866 €
Charges externes variables					
Personnel- Commissions					
Impôts et Taxes variables					
Total des coûts variables	800 €	816 €	832 €	849 €	866 €
Charges externes fixes	34 467 €	30 340 €	31 851 €	37 749 €	38 414 €
Loyer de Crédit bail					
Personnel	59 686 €	65 842 €	76 452 €	94 461 €	98 165 €
Impôts et taxes fixes	2 406 €	2 848 €	2 568 €	2 688 €	2 862 €
Dotations aux amortissements	9 057 €	13 230 €	13 229 €	10 754 €	9 891 €
Dotation aux provisions					
Charges financières	2 056 €	1 022 €	864 €	701 €	534 €
Intérêts sur Emprunt	1 156 €	1 022 €	864 €	701 €	534 €
Intérêts sur compte courant					
Intérêts sur découvert					
Autres charges financières	900 €				
Charges d'exploitation					
Total Coûts fixes	106 772 €	113 282 €	124 964 €	146 353 €	149 866 €
MARGE SUR COÛTS VARIABLES	65 860 €	115 488 €	163 184 €	174 819 €	182 278 €
Taux de marge sur coûts variables	98,80%	99,30%	99,49%	99,52%	99,53%
SEUIL DE RENTABILITE	108 069 €	114 082 €	125 601 €	147 064 €	150 578 €
Nombre de jours d'atteinte au seuil	584	353	276	301	296
Mois d'atteinte du seuil	NS	Sept.	Juil.	Août	Août

III – TRESORERIE ANNEE 1

3.1) Premier semestre

Le manque de trésorerie pourrait se faire sentir certains mois, notamment ceux où des dépenses ou règlements d'achats d'investissement sont effectués ou s'il y a du retard de paiement des subventions. Au fur et à mesure que l'activité se développe, ce dernier est moins pressant.

Libellé	oct. 2016	nov. 2016	déc. 2016	janv. 2017	févr. 2017	mars-17	avr. 2017
Ventes			5 899 €	6 249 €	6 249 €	6 701 €	6 701 €
Clients -Ventes			5 899 €	6 249 €	6 249 €	6 701 €	6 701 €
Apport en capital							
Comptes courants							
Emprunt	45 000 €						
Produits financiers							
Produits exceptionnels							
Autres produits d'exploitation							
Remboursement crédit d'IS							
Remboursement Crédit de TVA							
Remboursement Crédit d'impôt Recherche							
Subventions	17 574 €	6 567 €	1 567 €	1 567 €	4 999 €	1 567 €	1 567 €
Subvention d'investissement	16 007 €				3 432 €		
Subvention d'exploitation	0 €	5 000 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Aides à l'emploi	1 567 €	1 567 €	1 567 €	1 567 €	1 567 €	1 567 €	1 567 €
TOTAL DES ENCAISSEMENTS	62 574 €	6 567 €	7 466 €	7 816 €	11 248 €	8 268 €	8 268 €
Achats	66 €	66 €	66 €	66 €	67 €	67 €	67 €
Loyers de crédit-bail							
Rachat Crédit Bail							
Charges externes	6 205 €	2 544 €	2 461 €	2 644 €	1 964 €	2 704 €	1 965 €
Prélèvements de l'exploitant							
Personnel	2 701 €	4 970 €	4 970 €	4 970 €	4 972 €	4 975 €	4 976 €
Impôts et Taxes	535 €	170 €	170 €	170 €	170 €	170 €	170 €
TVA à payer							
Autres charges d'exploitation							
Investissements	12 376 €	20 520 €	5 359 €			6 216 €	
Investissements incorporels	3 800 €						
Investissements financiers							
Investissements corporels	8 576 €	20 520 €	5 359 €			6 216 €	
Investissements N-1							
Remboursement emprunt	98	98 €	98 €	98 €	98 €	98 €	587 €
Remboursement compte courant							
Impôts sur les sociétés							
Acompte d'IS							
Liquidation du solde							
Impôts sur les sociétés N-1							
Charges financières	900 €						
Charges exceptionnelles							
Intérêts comptes courants							
Fournisseurs Divers N-1							

Intérêts sur découvert							
TOTAL DES DECAISSEMENTS	22 881 €	28 368 €	13 124 €	7 948 €	7 271 €	14 230 €	7 765 €
TRESORERIE DEBUT DE PERIODE		39 693 €	17 892 €	12 234 €	12 102 €	16 079 €	10 117 €
ECART (ENCAISS.-DECAISS.)	39 693 €	-21 801 €	-5 658 €	-132 €	3 977 €	-5 962 €	503 €
TRESORERIE FIN DE PERIODE	39 693 €	17 892 €	12 234 €	12 102 €	16 079 €	10 117 €	10 620 €
Calcul des intérêts sur découvert							

3.2) Deuxième semestre

Libellé	mai-17	juin-17	juil. 2017	août-17	sept. 2017	Total
Ventes	6 701 €	6 701 €	6 701 €	6 701 €	6 701 €	65 304 €
Clients -Ventes	6 701 €	6 701 €	6 701 €	6 701 €	6 701 €	65 304 €
Apport en capital						
Comptes courants						
Emprunt						45 000 €
Produits financiers						
Produits exceptionnels						
Autres produits d'exploitation						
Remboursement crédit d'IS						
Remboursement Crédit de TVA						
Remboursement Crédit d'impôt Recherche						
Subventions	1 567 €	1 567 €	1 567 €	1 567 €	15 719 €	57 395 €
Subvention d'investissement					9 152 €	28 591 €
Subvention d'exploitation	0 €	0 €	0 €	0 €	5 000 €	10 000 €
Aides à l'emploi	1 567 €	1 567 €	1 567 €	1 567 €	1 567 €	18 804 €
TOTAL DES ENCAISSEMENTS	8 268 €	8 268 €	8 268 €	8 268 €	22 420 €	167 699 €
Achats	67 €	67 €	67 €	67 €	67 €	800 €
Loyers de crédit-bail						
Rachat Crédit Bail						
Charges externes	2 548 €	2 466 €	2 050 €	1 966 €	4 050 €	33 567 €
Prélèvements de l'exploitant						
Personnel	4 976 €	4 976 €	4 976 €	4 976 €	4 976 €	57 414 €
Impôts et Taxes	170 €	170 €	170 €	170 €	171 €	2 406 €
TVA à payer						
Autres charges d'exploitation						
Investissements						44 471 €
Investissements incorporels						3 800 €
Investissements financiers						
Investissements corporels						40 671 €
Investissements N-1						
Remboursement emprunt	587 €	587 €	587 €	587 €	587 €	4 110 €
Remboursement compte courant						
Impôts sur les sociétés						
Acompte d'IS						
Liquidation du solde						

Impôts sur les sociétés N-1						
Charges financières						900 €
Charges exceptionnelles						
Intérêts comptes courants						
Fournisseurs Divers N-1						
Intérêts sur découvert						
TOTAL DES DECAISSEMENTS	8 348 €	8 266 €	7 850 €	7 766 €	9 851 €	143 668 €
TRESORERIE DEBUT DE PERIODE	10 620 €	10 540 €	10 542 €	10 960 €	11 462 €	
ECART (ENCAISS.-DECAISS.)	-80 €	2 €	418 €	502 €	12 569 €	24 031 €
TRESORERIE FIN DE PERIODE	10 540 €	10 542 €	10 960 €	11 462 €	24 031 €	24 031 €
Calcul des intérêts sur découvert						

IV – BILAN

Libellé	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021
Capital souscrit non appelé					
Immobilisations incorporelles	2 533 €	1 266 €			
+ Brut	3 800 €	3 800 €	3 800 €	3 800 €	3 800 €
- Amortissements	1 267 €	2 534 €	3 800 €	3 800 €	3 800 €
Immobilisations corporelles	32 881 €	35 918 €	23 955 €	13 201 €	3 310 €
+ Brut	40 671 €	55 671 €	55 671 €	55 671 €	55 671 €
- Amortissements	7 790 €	19 753 €	31 716 €	42 470 €	52 361 €
Immobilisations financières					
+ Brut					
- Amortissements					
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	35 414 €	37 184 €	23 955 €	13 201 €	3 310 €
Stocks de marchandises (sans objet)					
Stocks de matières premières (sans objet)					
En-cours de production de biens (sans objet)					
En-cours de production de services (sans objet)					
Produits intermédiaires et finis (sans objet)					
Créances clients et comptes rattachés	1 356 €	1 377 €	1 401 €	1 422 €	1 446 €
Créances clients et comptes rattachés	1 356 €	1 377 €	1 401 €	1 422 €	1 446 €
- Provisions					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Disponibilités	24 031 €	52 393 €	98 042 €	139 777 €	183 939 €
Disponibilités	24 031 €	52 393 €	98 042 €	139 777 €	183 939 €
- Provisions					
Valeurs mobilières de placement (sans objet)					
Charges constatées d'avances					
Charges à répartir					
TOTAL ACTIF CIRCULANT	25 387 €	53 770 €	99 443 €	141 199 €	185 385 €
TOTAL ACTIF	60 801 €	90 954 €	123 398 €	154 400 €	188 695 €

Libellé	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021
Capital					
Réserves et report à nouveau		-7 504 €	21 627 €	68 289 €	113 393 €
Résultat de l'exercice	-7 504 €	29 131 €	46 662 €	45 104 €	49 098 €
Subventions d'investissements	23 987 €	30 797 €	22 355 €	13 913 €	5 471 €
Subvention- Brut	28 591 €	43 402 €	43 402 €	43 402 €	43 402 €
Subvention- Amortissements	4 604 €	12 605 €	21 047 €	29 489 €	37 931 €
Provisions réglementées					
TOTAL CAPITAUX PROPRES	16 483 €	52 424 €	90 644 €	127 306 €	167 962 €
Autres fonds propres					
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES					
Provisions pour risques et charges					
TOTAL PROVISIONS					
Dettes financières	42 046 €	36 024 €	29 844 €	23 501 €	16 991 €
Emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	42 046 €	36 024 €	29 844 €	23 501 €	16 991 €
Découvert de trésorerie					
Intérêts sur découvert					
Emprunts et dettes financières divers					
Dettes d'exploitation	2 272 €	2 506 €	2 910 €	3 593 €	3 742 €
Dettes fournisseurs et comptes rattachés					
Avances et acomptes reçus					
TVA à payer					
TVA collectée					
TVA déductible					
Crédit de TVA					
Impôts sur les sociétés					
Autres dettes fiscales					
Subvention d'exploitation					
Dettes sociales	2 272 €	2 506 €	2 910 €	3 593 €	3 742 €
Dettes diverses					
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Autres dettes					
Produits constatés d'avances					
TOTAL DETTES	44 318 €	38 530 €	32 754 €	27 094 €	20 733 €
TOTAL PASSIF	60 801 €	90 954 €	123 398 €	154 400 €	188 695 €

V – FOND DE ROULEMENT NET GLOBAL

Libellé	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021
Capital souscrit non appelé					
Capital					
Réserves et report à nouveau		-7 504 €	21 627 €	68 289 €	113 393 €
Résultat de l'exercice	-7 504 €	29 131 €	46 662 €	45 104 €	49 098 €
Immobilisations incorporelles - Amortissements	1 267 €	2 534 €	3 800 €	3 800 €	3 800 €
Immobilisations Corporelles - Amortissements	7 790 €	19 753 €	31 716 €	42 470 €	52 361 €
Immobilisations Financières - Amortissements					
Autres fonds propres					
Provisions pour risques et charges					
Subventions d'investissements	23 987 €	30 797 €	22 355 €	13 913 €	5 471 €
Provisions					
Provisions réglementées					
FONDS PROPRES	25 540 €	74 711 €	126 160 €	173 576 €	224 123 €
Emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	42 046 €	36 024 €	29 844 €	23 501 €	16 991 €
Emprunts et dettes financières divers					
Ecart de conversion passif					
DETTES FINANCIERES STABLES	42 046 €	36 024 €	29 844 €	23 501 €	16 991 €
RESSOURCES STABLES	67 586 €	110 735 €	156 004 €	197 077 €	241 114 €
Immobilisations incorporelles - Brut	3 800 €	3 800 €	3 800 €	3 800 €	3 800 €
Immobilisations corporelles - Brut	40 671 €	55 671 €	55 671 €	55 671 €	55 671 €
Immobilisations financières - Brut					
Charges à répartir					
EMPLOIS STABLES	44 471 €	59 471 €	59 471 €	59 471 €	59 471 €
FRNG	23 115 €	51 264 €	96 533 €	137 606 €	181 643 €

VI – PLAN DE FINANCEMENT

Libellé	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021
EMPLOIS :					
Insuffisance d'autofinancement	3 051 €				
Variation du BFR	-916 €	-213 €	-380 €	-662 €	-125 €
Total Acquisition d'immobilisations	44 471 €	15 000 €			
Immobilisations incorporelles	3 800 €				
Immobilisations corporelles	40 671 €	15 000 €			
Immobilisations financières					
Total remboursement des dettes financières	2 954 €	6 022 €	6 180 €	6 343 €	6 510 €
Emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	2 954 €	6 022 €	6 180 €	6 343 €	6 510 €
Emprunts et dettes financières divers					
Total réduction des capitaux propres					
Capital					
TOTAL DES EMPLOIS	49 560 €	20 809 €	5 800 €	5 681 €	6 385 €
RESSOURCES :					
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		34 360 €	51 449 €	47 416 €	50 547 €
Total Augmentation des Capitaux propres	28 591 €	14 811 €			
Capital					
Subventions	28 591 €	14 811 €			
Total Augmentation des dettes financières	45 000 €				
Emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	45 000 €				
Emprunts et dettes financières divers					
TOTAL DES RESSOURCES	73 591 €	49 171 €	51 449 €	47 416 €	50 547 €
VARIATION DE TRESORERIE (Total Ressources - Total Emplois)	24 031 €	28 362 €	45 649 €	41 735 €	44 162 €

VII – LES EFFECTIFS DU PERSONNEL

Libellé	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021
Salariés	3,00	3,00	3,00	4,00	4,00
TOTAL EFFECTIF	2,40	2,60	3,00	3,70	3,80

Trois emplois salariés seraient créés pour le démarrage des activités : coordination, valoriste polyvalente et animatrice-valoriste.

Le poste de coordination est égal à 1 ETP.

Le poste de valoriste polyvalente est égal à 0.7 ETP la première année, à 0.8 ETP la seconde année et à 1 ETP. Les deux premières années correspondent à des contrats aidés type CAE.

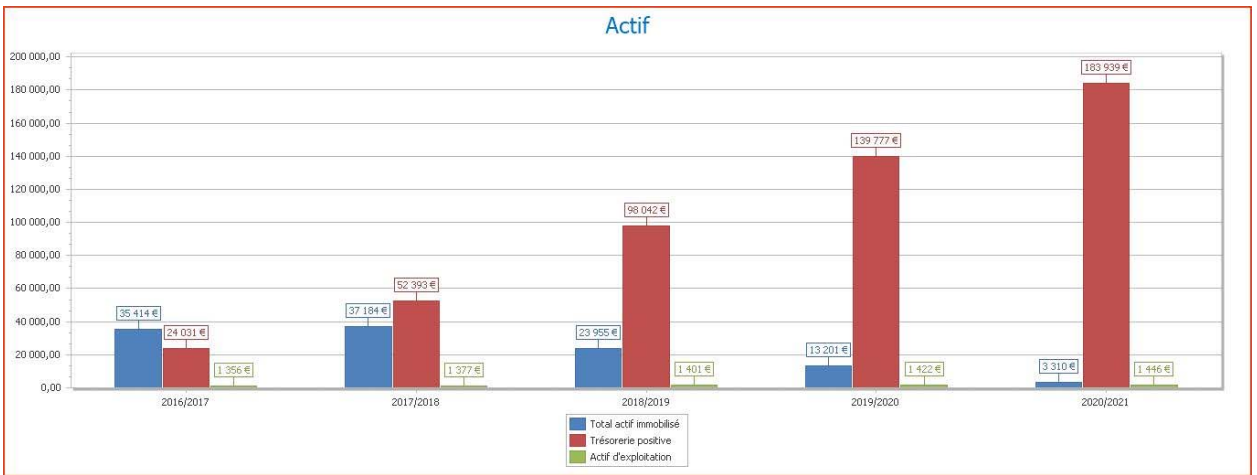
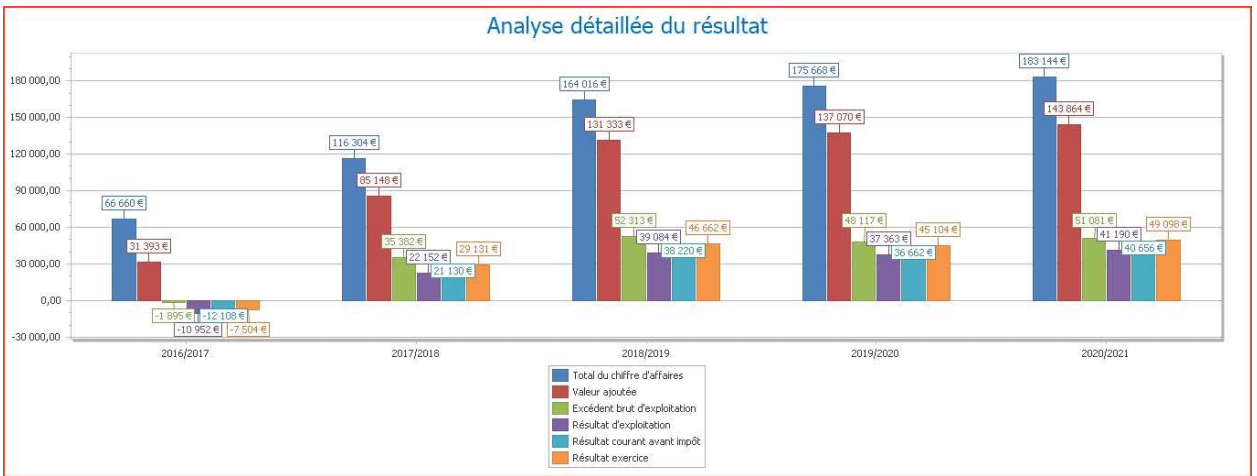
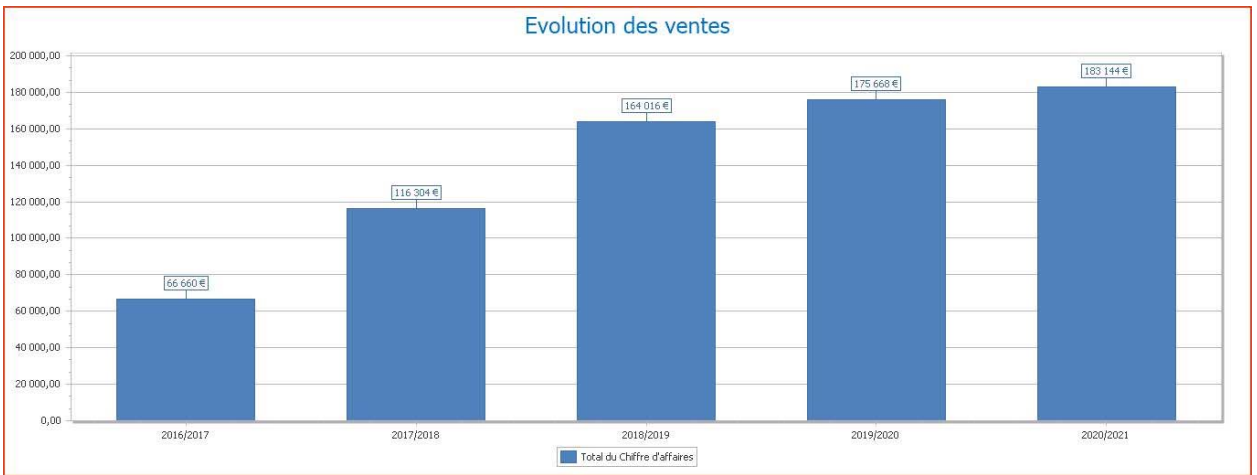
Le poste d'animatrice-valoriste suit la même évolution que le poste de valoriste polyvalente.

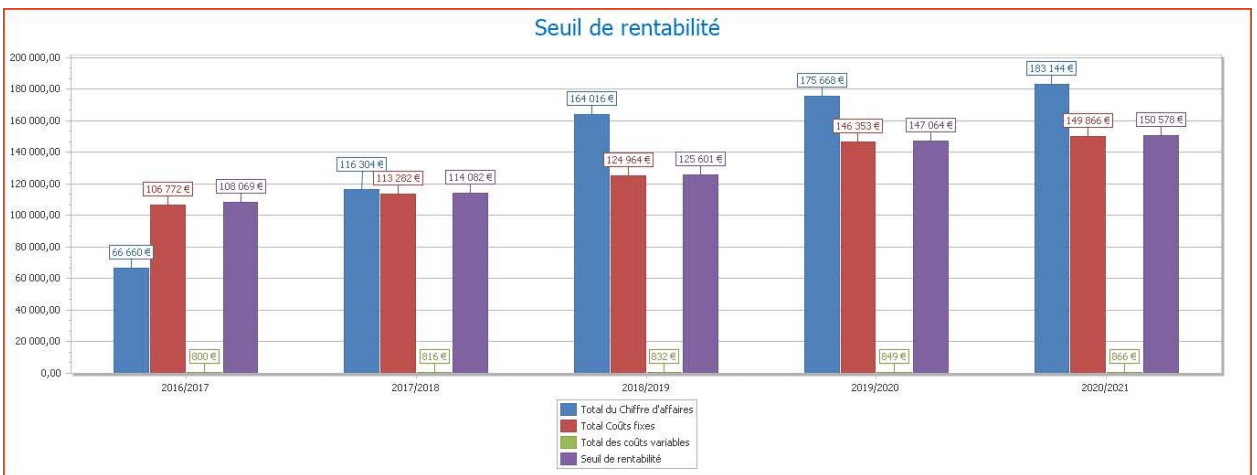
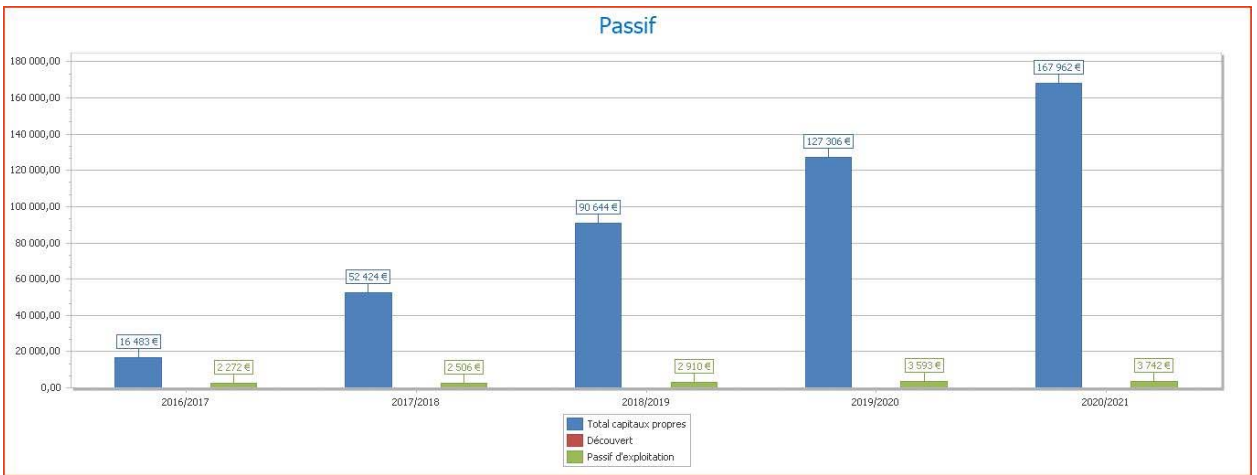
La création d'un quatrième emploi interviendrait en année 4, sur le même schéma de recrutement que les deux précédents. Si les résultats économiques sont au rendez-vous, ce poste serait pérennisé en année 6, portant à 4 ETP les effectifs de l'association.

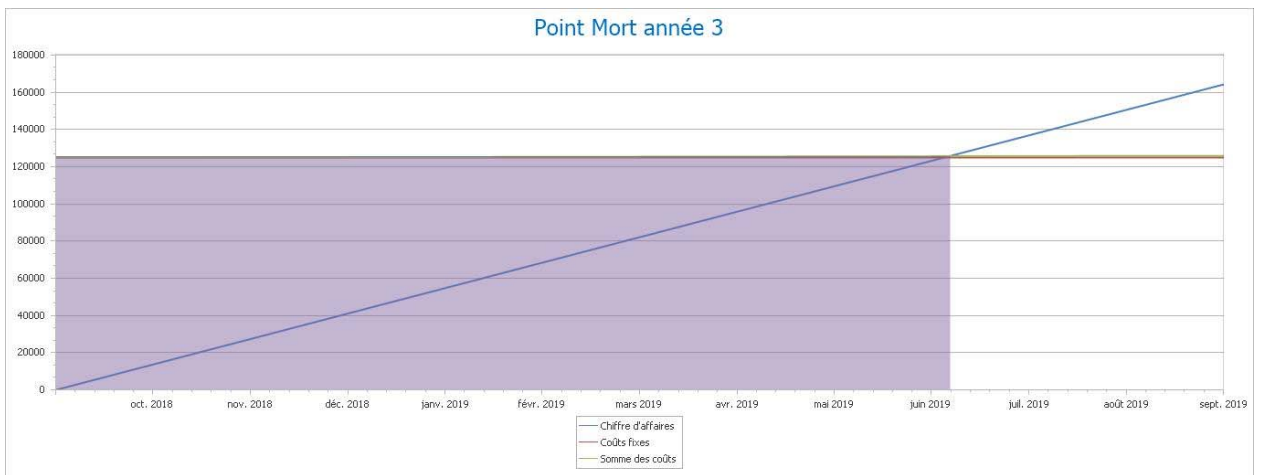
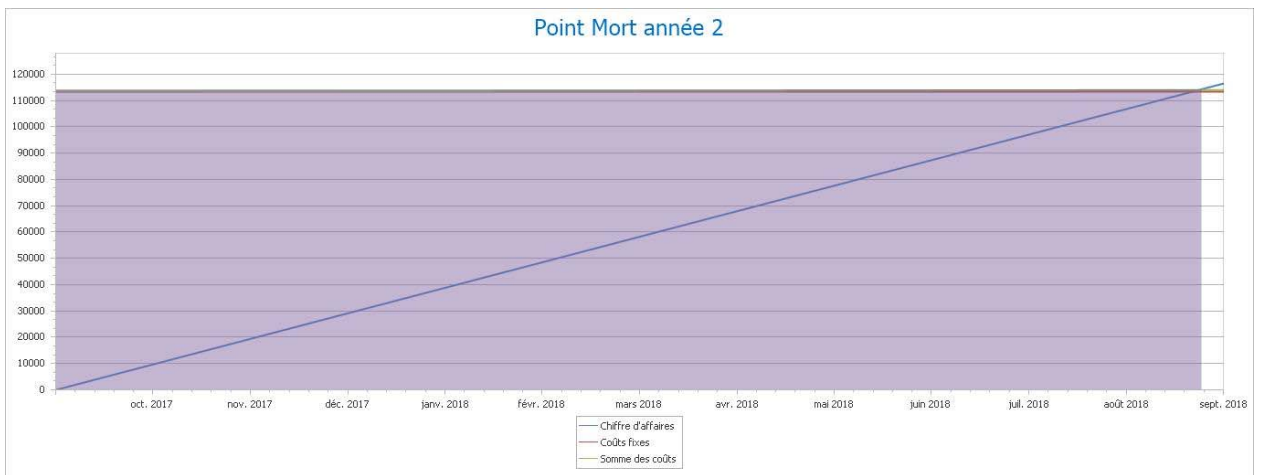
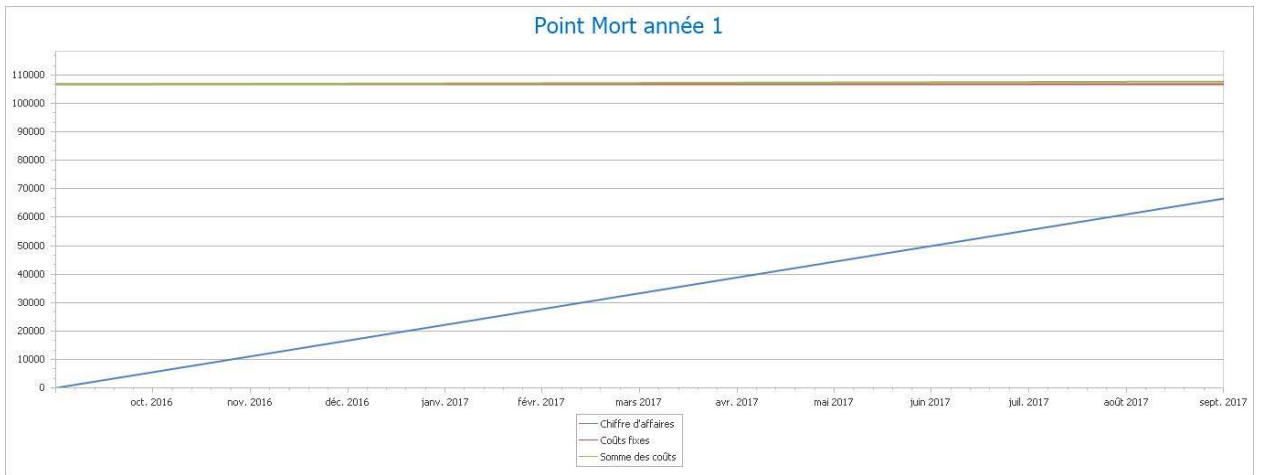
PARTIE 2

GRAPHIQUES

Evolution des ventes
Analyse détaillée du résultat
Actif
Passif
Seuil de rentabilité
Trésorerie année 1
Point mort







Le point mort des années 4 et 5 est sensiblement équivalent à l'année 3 dans une fourchette de vingt jours.

PARTIE 3

RATIOS

Autonomie financière
Rentabilité économique de la structure

VIII – AUTONOMIE FINANCIERE

Libellé	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021
TOTAL CAPITAUX PROPRES	16 483 €	52 424 €	90 644 €	127 306 €	167 962 €
TOTAL PASSIF	60 801 €	90 954 €	123 398 €	154 400 €	188 695 €
Autonomie financière	27,11%	57,64%	73,46%	82,45%	89,01%

IX – RENTABILITE ECONOMIQUE DE LA STRUCTURE

Libellé	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021
Résultat d'exploitation	-10 952 €	22 152 €	39 084 €	37 363 €	41 190 €
Total du Chiffre d'affaires	66 660 €	116 304 €	164 016 €	175 668 €	183 144 €
Rentabilité économique d'exploitation	-16,43%	19,05%	23,83%	21,27%	22,49%