

La tête sur le bio – calculs

Comptes de résultats prévisionnels	2030	2031	2032	2033	2034	2035
Paniers (unités)	62 400	124 800	249 600	499 200	998 400	
Prix unitaire (euros)	115,00	115,00	115,00	117,00	117,00	
Ventes (en milliers d'euros)	7 176	14 352	28 704	58 406	116 813	
Coûts directs						
- coût matières	-6 240	-12 355	-24 461	-48 422	-95 846	
- salaires manutentionnaires	-196	-393	-786	-1 572	-3 143	
- frais de livraison	-187	-374	-749	-1 498	-2 995	
Marge brute	0	552	1 230	2 709	6 915	14 828
Coût indirects						
- développement informatique	-300	-150				
- dépenses de publicité	-300	-200	-200	-100	-100	-100
- dépenses de gestion et d'administration		-150	-150	-250	-250	-250
EBITDA	-600	52	880	2 359	6 565	14 478
- Amortissement		-40	-40	-40	-40	-40
EBIT	-600	12	840	2 319	6 525	14 438
- impôt*	0	0	-84	-773	-2 175	-4 812
Résultat net	-600	12	756	1 546	4 350	9 626
*Cumul fiscal des pertes pour calcul de l'impôt						
	2030	2031	2032	2033	2034	2035
Cumul des EBITs	-600	-588	252	2 570	9 095	23 533
Pertes	-600	-588	0	0	0	0
Pivot		0	252	0	0	0
Gains			0	2 570	9 095	23 533
Cumul des EBITs	-600	-588	252	2 570	9 095	23 533
Impôt	0	0	-84	-773	-2 175	-4 812

La tête sur le bio – calculs

Cash flows prévisionnels

Année	2030	2031	2032	2033	2034	2035
Solde de trésorerie début d'année	0	100	15	73	883	3704
Résultat net	-600	12	756	1 546	4 350	9 626
+ réintégration des amortissements	0	40	40	40	40	40
= Capacité d'autofinancement (CAF)	-600	52	796	1 586	4 390	9 666
- croissance du BFR	0	-138	-138	-275	-570	-1 120
Cash-flow d'exploitation	-600	-85	658	1 311	3 820	8 546
- investissement (serveur)	-200					
Free cash flow	-800	-85	658	1 311	3 820	8 546
Cumul des Free Cash Flows	-800	-885	-227	1 083	4 904	13 449

Cash flows de financement

Apport en capitaux propres						
	Fondateurs	100				
	Business angels	300				
	Autres investisseurs					
	- dividendes versés		-100	-500	-1 000	-2 000
Dettes financières						
	à long terme					
	à court terme	100	-100			
Subventions		400	-400			
Total des cash flows de financement		900	0	-600	-500	-1 000
Free cash flow après équilibrage (= solde de trésorerie fin d'année)		100	15	73	883	3 704
					3 704	10 249