CLASSEUR

Modèle financier d'une étude de faisabilité

Investissement, financement, exploitation, trésorerie, rentabilité et sensibilité sur cinq ans

Une étude de faisabilité ne convainc un financeur que si chaque chiffre du modèle se rattache à une hypothèse identifiée et si l'effet d'un écart sur les variables incertaines est mesuré. Le classeur relie les hypothèses aux comptes prévisionnels, calcule la valeur actuelle nette, le taux de rentabilité interne et le délai de récupération, et teste trois variables.

Accès libre et gratuit : classeur et présente notice téléchargeables directement, sans inscription ni commande ; par exception à la diffusion des outils en accès libre au format PDF, le classeur est fourni au format Excel modifiable, nécessaire à son usage.

Onglet 1 – Guide

– 1. Renseigner les paramètres, puis le registre des hypothèses avec leur source et leur fiabilité.
– 2. Saisir les postes d'investissement, le plan de financement et les données d'exploitation année par année.
– 3. Lire la trésorerie, la rentabilité et la sensibilité : aucune cellule calculée n'est modifiée.

Onglet 2 – Paramètres

– Taux d'actualisation
– Taux d'impôt retenu pour la modélisation
– Besoin en fonds de roulement (en % du chiffre d'affaires)
– Année de démarrage de l'exploitation
– Devise du modèle
– Source
– Justification et référence

Onglet 3 – Hypothèses

– Hypothèse
– Valeur
– Unité
– Source
– Fiabilité
– Observation

Onglet 4 – Investissement

– Poste d'investissement
– Montant HT
– Durée d'amortissement (années)
– Année de réalisation (0 à 5)
– Source
– Observation
– Investissements décaissés
– Dotations aux amortissements

Document d'information générale ; il ne constitue ni une consultation juridique ni un avis sur une situation particulière. Les références aux textes sont à vérifier dans leur rédaction en vigueur à la date d'utilisation.

Cabinet de conseil non inscrit au barreau ; aucune représentation devant les juridictions ni acte réservé aux professions réglementées du droit.

Onglet 5 – Financement

- Apports en fonds propres
- Montant de l'emprunt
- Taux de l'emprunt
- Durée de l'emprunt (années)
- Intérêts
- Remboursement du capital
- Annuité

Onglet 6 – Exploitation

- Volume vendu
- Prix unitaire HT
- Chiffre d'affaires
- Coût variable unitaire
- Charges variables
- Marge sur coûts variables
- Charges fixes externes
- Salaires et charges sociales
- Excédent brut d'exploitation
- Dotations aux amortissements
- Résultat d'exploitation
- Intérêts de l'emprunt
- Résultat avant impôt
- Impôt (hypothèse de modélisation)
- Résultat net
- Capacité d'autofinancement
- Besoin en fonds de roulement
- Variation du besoin en fonds de roulement

Onglet 7 – Trésorerie

- Apports en fonds propres
- Emprunt débloqué
- Capacité d'autofinancement
- Total des ressources
- Investissements
- Variation du besoin en fonds de roulement
- Remboursement de l'emprunt
- Total des emplois
- Flux net de trésorerie
- Trésorerie cumulée

Onglet 8 – Rentabilité

- Flux de trésorerie disponible du projet

Document d'information générale ; il ne constitue ni une consultation juridique ni un avis sur une situation particulière. Les références aux textes sont à vérifier dans leur rédaction en vigueur à la date d'utilisation.

Cabinet de conseil non inscrit au barreau ; aucune représentation devant les juridictions ni acte réservé aux professions réglementées du droit.

- Flux cumulé
- Valeur actuelle nette
- Taux de rentabilité interne
- Délai de récupération (années)
- Point mort de la première année d'exploitation (chiffre d'affaires)

Onglet 9 – Sensibilité

- Prix de vente
- Volume vendu
- Coût variable unitaire
- Écart par rapport au scénario central

Notes d'utilisation

- Seules les cellules sur fond clair sont à renseigner ; les autres sont calculées et protégées, de même que la structure du classeur.
- Chaque hypothèse porte sa source et sa fiabilité, choisies dans la liste « Constatée » (pièce), « Estimée » (méthode) ou « Supposée » ; la pièce ou la méthode de référence est indiquée en observation.
- Le classeur est prérempli d'une structure type : postes d'investissement usuels, durées d'amortissement usuelles et valeurs indicatives marquées « Supposée », à remplacer par les données du projet.
- Paramètres proposés avec leur source : taux de l'impôt sur les sociétés du barème en vigueur, taux d'actualisation et besoin en fonds de roulement ; le taux d'impôt est confirmé par l'expert-comptable ; le modèle ne constitue ni une promesse de rentabilité ni un avis d'investissement.
- Horizon de cinq ans, sans valeur résiduelle ; une prolongation au-delà relève d'une version adaptée du classeur.
- Version du 11-11-2026.

Document d'information générale ; il ne constitue ni une consultation juridique ni un avis sur une situation particulière. Les références aux textes sont à vérifier dans leur rédaction en vigueur à la date d'utilisation.

Cabinet de conseil non inscrit au barreau ; aucune représentation devant les juridictions ni acte réservé aux professions réglementées du droit.