# Fiche 32 – Compte de résultat prévisionnel et bilan prévisionnel

**1. Définition et rôle**

* Le **compte de résultat prévisionnel** présente, sur un exercice futur, l’**activité économique** de l’entreprise (produits – charges = résultat).
* Le **bilan prévisionnel** retrace, à une date donnée (fin d’exercice), la **situation patrimoniale** (actif = passif).

👉 Ces deux documents sont la **synthèse finale du processus budgétaire** :

* Ils traduisent en vision **économique et financière** les prévisions issues des budgets (ventes, production, approvisionnements, masse salariale, investissements, trésorerie, TVA).
* Ils servent de référence pour les **décisions stratégiques**, la **négociation bancaire** et la **communication financière**.

**2. Construction du compte de résultat prévisionnel**

**2.1 Étapes**

1. **Produits d’exploitation** = Budget des ventes (CA HT).
2. **Charges variables** = Approvisionnements + charges directes.
3. **Charges de personnel** = Budget de la masse salariale.
4. **Charges externes** = Loyers, sous-traitance, crédit-bail.
5. **Dotations aux amortissements** = Budget des investissements (durées, prorata).
6. **Résultat d’exploitation** = Produits – charges d’exploitation.
7. **Charges financières** = Intérêts sur emprunts (cf. budget d’investissements et trésorerie).
8. **Produits financiers** éventuels = placements.
9. **Résultat courant** = Exploitation ± Financier.
10. **Résultat exceptionnel** = Cessions d’actifs, reprises de subventions.
11. **Impôt sur les sociétés** = Taux IS × Résultat imposable.
12. **Résultat net prévisionnel**.

**2.2 Exemple chiffré simplifié (année N)**

* CA prévisionnel : 1 240 000 €
* Achats consommés : 720 000 €
* Masse salariale : 1 702 300 €
* Charges externes (loyers, CB) : 50 000 €
* Amortissements : 63 333 €
* Subvention reprise : –8 000 €
* Intérêts d’emprunt : 10 000 €
* Plus-value de cession : –5 000 €

**Résultat d’exploitation = –1 295 633 €**

**Résultat courant = –1 305 633 €**

**Résultat exceptionnel = –5 000 €**

👉 **Résultat net prévisionnel ≈ –1,31 M€**

*(exemple volontairement schématique pour illustrer l’intégration des budgets, le résultat réel dépend des hypothèses précises de ventes et de charges).*

**3. Construction du bilan prévisionnel**

**3.1 Actif**

* **Actif immobilisé** : investissements réalisés – amortissements cumulés.
* **Actif circulant** :
  + Stocks (issus des budgets de production/approvisionnements),
  + Créances clients (délai de règlement × CA),
  + Trésorerie active (si solde positif du budget de trésorerie).

**3.2 Passif**

* **Capitaux propres** : capital social + réserves + résultat net prévisionnel.
* **Dettes financières** : emprunts contractés – remboursements.
* **Dettes fournisseurs** : délais de règlement × achats.
* **Dettes fiscales et sociales** : charges sociales, TVA à payer (ou crédit de TVA), IS.
* **Trésorerie passive** : solde négatif éventuel du budget de trésorerie.

**3.3 Exemple chiffré simplifié (fin N)**

**Actif**

* Immobilisations nettes : 536 667 € (600 000 – amort. 63 333)
* Stocks : 100 000 €
* Créances clients : 103 333 € (1 mois de CA TTC)
* Trésorerie : –154 000 € (découvert, cf. budget trésorerie)
* **Total actif = 586 000 €**

**Passif**

* Capitaux propres initiaux : 700 000 €
* Résultat net : –1 310 000 €
* Emprunt restant dû : 300 000 €
* Dettes fournisseurs : 72 000 € (1 mois d’achats TTC)
* Dettes sociales et fiscales : 28 000 €
* **Total passif = 586 000 €**

👉 On voit que le bilan prévisionnel met en évidence une **forte tension financière** liée au déficit d’exploitation et au poids des investissements.

**4. Intérêt et exploitation**

* **Pour la direction** : mesurer la viabilité du plan budgétaire et arbitrer.
* **Pour les banques** : document clé pour la négociation des financements.
* **Pour les investisseurs** : outil de projection et d’évaluation de la stratégie.
* **Pour le contrôle de gestion** : base de comparaison avec le réalisé, alimentant l’analyse des écarts.

**5. Synthèse finale**

Le **compte de résultat prévisionnel** et le **bilan prévisionnel** sont les deux documents de synthèse qui :

* consolident l’ensemble des budgets opérationnels et financiers,
* donnent une vision **économique (résultat)** et **patrimoniale (bilan)**,
* permettent d’anticiper la rentabilité, la solvabilité et la liquidité.

👉 Ils constituent le **point d’aboutissement de la démarche budgétaire** et le support indispensable des décisions stratégiques et financières.