



Tribunal de Commerce de BORDEAUX  
SARL L'ESTEY  
RG 2025J00115

**PLAN DE REDRESSEMENT ET D'APUREMENT DU PASSIF**

Article L.631-19 et suivants du Code de commerce

**SARL L'ESTEY**

**Société à responsabilité limitée**

au capital de 15.500 €

Lac de la Madeleine – 33470 GUJAN-MESTRAS

RCS BORDEAUX 442 975 363

Jugement de Redressement Judiciaire du 29/01/2025

BODACC le 09/02/2025

---

## I – PRESENTATION DE L'ACTIVITE

En 2006, Monsieur Stéphane PEY et son associé ont racheté les parts de la SARL L'ESTEY, immatriculée en août 2002 en vue d'exploiter une activité de bar, restaurant.

À partir de 2009, le restaurant exploité sous l'enseigne « LA FERIA » a trouvé son rythme de croisière, porté par la notoriété croissante de son concept familial et par son engagement en faveur des petits producteurs.

Courant 2011, l'activité de restauration ayant progressivement pris le pas sur l'activité de bar de nuit, le choix a été fait d'arrêter cette dernière. Dans le même temps, Monsieur PEY procédait au rachat des parts de son associé au travers une structure holding, cette dernière devenant alors associé unique de la société L'ESTEY.

En 2015, la SARL L'ESTEY obtenait le label Qualité Tourisme ainsi que le titre de Maître Restaurateur, qui fut renouvelé en 2019 et 2023.

## II – ORIGINE DES DIFFICULTES

Au moment de la pandémie de COVID 19, le restaurant a subi deux périodes de fermeture ayant entraîné une importante perte de chiffre d'affaires, de telle sorte que pour faire face à ses charges de fonctionnement dans ce contexte, l'entreprise dut souscrire un PGE.

À cela s'est ajouté l'impossibilité durant la période post COVID d'assurer une ouverture « 7/7 » du restaurant, en raison des problématiques de recrutement rencontrées par le restaurateur.

Les performances de la société furent les suivantes lors des exercices présentés ci-dessous :

Date de clôture	Chiffre d'affaires HT	Résultat d'exploitation	Résultat net
31/09/2024	881.327	42.615	37.649
31/09/2023	732.884	(14.580)	(19.780)

Malgré le retour à un chiffre d'affaire favorable dans son dernier bilan clos au 30/09/2024, la SARL L'ESTEY conservait un besoin certain de financement à court terme, motivé par la nécessité de consolider son niveau de trésorerie, affecté par les échéances du remboursement de son PGE.

Cependant, confrontée au refus de financement de ses partenaires bancaires, celle-ci s'est retrouvée dans l'impossibilité d'honorer certaines de ses charges courantes exigibles. L'état de cessation des paiements étant caractérisé, la société procéda à sa déclaration aux fins d'ouverture d'une procédure de Redressement Judiciaire.

La procédure fut favorablement prononcée par une décision du Tribunal de Commerce de Bordeaux en date du 29 janvier 2025, désignant Monsieur Christophe LATASTE en qualité de Juge-Commissaire et la SCP SILVESTRI-BAUJET, en qualité de Mandataire Judiciaire.

### III – DEROULEMENT DE LA PERIODE D'OBSERVATION

Conformément aux dispositions de l'article L.631-15 du Code de commerce, le Tribunal de Commerce de BORDEAUX maintint la période d'observation par une décision du 19 mars 2025, avant de procéder à son renouvellement jusqu'au 29 janvier 2026 selon jugement en date 16 juillet 2025 et convoquant de nouveau la société à des audiences intermédiaires des 26 novembre 2025 et 21 janvier 2026.

L'entrée en procédure a permis à la SARL L'ESTEY de mener sa restructuration.

Ainsi, il ressort des pièces établies par l'expert-comptable de la SARL L'ESTEY que depuis l'ouverture de son Redressement judiciaire, soit de février à décembre 2025 inclus (11 mois), celle-ci a réalisé un **chiffre d'affaires de 771.431 € (Pièce 1)**.

Malgré une période difficile pour le secteur de la restauration, la SARL L'ESTEY parvint à maintenir un niveau de chiffre d'affaires de nature à engendrer un excédent brut d'exploitation positif de 66 307 € et un résultat bénéficiaire de 45 508 €.

Pour cela, l'entreprise a maintenu sa marge et a renforcé sa rentabilité à travers une gestion rigoureuse, lui assurant ainsi une meilleure maîtrise de ses charges d'exploitation (charges de personnel, achat de matières premières et achats externes).

Dès lors, la SARL L'ESTEY confirme le retour à la rentabilité et la réalisation de performances bénéficiaires sur la période d'observation.

**Dans ces circonstances, celle-ci entend proposer un plan de redressement à ses créanciers selon les modalités suivantes.**

## IV – PROJET DE PLAN DE CONTINUATION

### IV.1 – État du passif

L'état du passif est le suivant (Pièce 2) :

Total déclaré : 329.034,26 €  
Total définitif : 190.028,84 €  
Total contesté : 139.005,42 €

- 
- A. Créances échues à rembourser consécutivement à l'adoption du plan : 17.703,44 €  
*(sous réserve du sort des contestations de créances pour un montant total de 7,22 €)*
- A.1. Super-privilège AGS : 17.353,76 €;
- A.2. Créances dont le montant est inférieur à 500 € : 349,68 €  
→ *dont 7,22 € contestés.*
- B. Créances échues à titre privilégié soumises au plan de remboursement : 161.217,61 €  
*(sous réserve du sort des contestations de créances pour un montant total de 93.203,21€)*
- C. Créances échues à titre chirographaire soumises au plan de remboursement : 59.106,47 €  
*(sous réserve du sort des contestations de créances pour un montant total de 2.436,72 €)*
- D. Créances à échoir : 91.006,74 €  
*(sous réserve du sort des contestations de créances pour un montant total de 43.358,27 €)*

En conséquence, le passif échu soumis au plan de remboursement s'élève  
à la somme maximale de 220.324,08 EUROS ;

déduction faite des dettes à rembourser dès l'adoption du plan et sous réserve des contestations de  
créances,

Il est à souligner que l'ensemble des créances contestées restent dans l'attente de leur examen par Monsieur le Juge-Commissaire pour un montant total de 139.005,42 €, répartie comme suit :

- Montant total des créances contestées échues à titre privilégié : 93.203,21€ (dont 86.977 € de créances provisionnelles) ;
- Montant total des créances contestées échues à titre chirographaire : 2.436,72 € ;
- Montant total des créances contestées à échoir : 43.358,27 € (correspondant en totalité à des sommes déclarées au titre de contrats en cours poursuivis pendant la période d'observation) ;

#### IV.2 - Perspectives

Tel qu'indiqué ci-avant, la restructuration et le redémarrage favorable de l'activité de la SARL L'ESTEY durant la période d'observation lui ont permis un retour à des performances rentables et bénéficiaires.

Cette tendance viendrait se confirmer sur les prochains exercices.

Dans ces circonstances, sur la base des éléments prévisionnels établis par l'expert-comptable de la société, sa capacité prévisionnelle sur le terme de la période d'observation et les trois prochains exercices serait la suivante (Pièces 3) :

	janvier 2026 à avril 2027 (16 mois)	mai 2027 à avril 2028	mai 2028 à avril 2029
CA HT	1.046.236 €	881.471 €	907.916 €
EBE	69.171 €	37.415 €	49.861 €
RNC	69.171 €	20.887 €	35.208 €
CAF	58.093 €	28.854 €	41.281 €

Le chiffre d'affaires estimé correspond à celui réalisé en moyenne durant l'année 2025 à ces mêmes périodes, tout en projetant une progression de 3%, dans le respect des principes comptables.

Il est projeté un maintien du taux de marge à 69%, identique à celui des exercices 2024 et 2025.

Les autres charges externes observées lors des exercices 2024 et 2025 ont été reprises, en neutralisant les écritures d'inventaire passées au 30/09/2025.

Les dotations aux amortissements sont proratisées sur 12 mois mais n'impactent pas la trésorerie.

Enfin, la masse salariale correspond :

- en janvier 2026, aux effectifs stables à fin décembre 2025, tout en prenant en considération la fin d'un CDD courant janvier 2026,
- à un effectif réduit de février à mars 2026, suite à une rupture de période d'essai fin janvier et l'arrivée de la période « creuse » d'activité ;
- à la masse salariale de 2025 pour les périodes suivantes, considérant une progression de 1 % annuelle.

Il est précisé que la SARL L'ESTEY emploie à ce jour 6 salariés.

Enfin, la trésorerie de la SARL L'ESTEY serait favorablement reconstituée au fur et à mesure des années, atteignant les niveaux suivants :

Avril 2026	Avril 2027	Avril 2028	Avril 2029
15.555 €	57.448 €	84.247 €	123.330 €

En conséquence, les éléments prévisionnels susvisés validés par l'expert-comptable de la société démontrent sa capacité à faire face au paiement :

- D'une part, des sommes à régler dès l'arrêté du plan ;
- D'autre part, au règlement du premier pacte exigible de remboursement des créanciers admis à titre échu et à échoir au plan, à la date anniversaire de son arrêté, selon les modalités précisées ci-dessous.

#### IV.3 – Proposition d'apurement du passif

- Créance superprivilégiée de l'AGS

Remboursement de la totalité dès l'arrêté du plan, soit une somme de 17.353,76 €.

- Créances inférieures à 500 €

Remboursement en totalité dès l'arrêté du plan, soit une somme de 349,68 € sous réserve du sort des contestations de créances, pour un montant total de 7,22 €:

- PRS de la Gironde : 193,00 €
- ACTEIS : 149,46 €
- BPACA : 7,22 € (contestée)

- Créances privilégiées et chirographaires échues :

L'alinéa 2 de l'article L.626-5 du Code de commerce dispose que « *Les propositions pour le règlement des dettes peuvent porter sur des délais, remises et conversions en titres donnant ou pouvant donner accès au capital. Elles sont, au fur et à mesure de leur élaboration et sous surveillance du juge-commissaire, communiquées par l'administrateur au mandataire judiciaire, aux contrôleurs ainsi qu'au comité social et économique.* »

En application de l'article L.626-18 du Code de commerce, le Tribunal a la faculté d'imposer aux créanciers des délais de paiement, dans les limites prévues par l'article L.626-12.

Ainsi, les créances privilégiées et chirographaires échues admises au plan seront remboursées à 100% selon 10 (DIX) pactes annuels progressifs déterminés comme suit :

- 5 % du passif échu définitif la 1<sup>ère</sup> et la 2<sup>ème</sup> année ;
- 8 % du passif échu définitif la 3<sup>ème</sup> année ;
- 10 % du passif échu définitif la 4<sup>ème</sup> et la 5<sup>ème</sup> année ;
- 12 % du passif échu définitif la 6<sup>ème</sup> année ;
- 12,5 % du passif échu définitif de la 7<sup>ème</sup> à la 10<sup>ème</sup> année ;

Chaque pacte sera réglé à la date anniversaire du plan ; le premier pacte devant être versé entre les mains du Commissaire à l'exécution du plan au plus tard dans le délai d'un an suivant l'arrêté du plan en application des dispositions de l'article L.626-18 du Code de commerce.

- Créance à échoir

En application des dispositions de l'article L.626-18 du Code de commerce, le Tribunal a la faculté d'imposer aux créanciers des délais de paiement.

Ainsi, le règlement des créances admises à échoir au titre du prêt interviendra à 100 % par annuités progressives à l'identique des modalités du plan proposé pour les dettes échues et sur sa durée de 10 ans, à compter de son arrêté, avec application du taux d'intérêts contractuel, à première demande du

créancier concerné, en ce compris les échéances suspendues durant la période d'observation, sans majoration ni intérêts de retard ou majoré, le premier règlement étant exigible à la date anniversaire du présent plan.

Fait à BORDEAUX, le 21 janvier 2026

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping, fluid strokes that form an abstract, stylized shape.

## PIECES PRODUITES

Pièce n° 1 : Compte de résultat de la période d'observation de février à décembre 2025 inclus

Pièce n° 2 : État du passif

Pièce n° 3 : Compte de résultat et budget de trésorerie prévisionnels :

- De janvier à avril 2026 ;
- De mai 2026 à avril 2027 ;
- De mai 2027 à avril 2028 ;
- De mai 2028 à avril 2029.

## Compte de résultat réalisé (Fev. 2025 - Déc.2025)

SARL L'ESTEY

## REALISE DETAILLE PAR MOIS

	févr-25	mars-25	avril-25	mai-25	juin-25	juillet-25	août-25	septembre-25	octobre-25	novembre-25	décembre-25	Total sur période réalisée
Ventes de marchandises	30 612	57 095	65 691	73 968	65 282	102 766	124 119	66 016	67 295	56 667	61 922	771 431
- Cout des matières consommées	9 796	18 270	21 021	23 670	20 890	32 885	39 718	21 125	21 534	18 133	19 815	246 858
Marge Commerciale	20 816	38 824	44 670	50 298	44 391	69 881	84 401	44 891	45 761	38 534	42 107	524 573
Tx Marge commerciale	68%	68%	68%	68%	68%	68%	68%	68%	68%	68%	68%	68%
<b>Marge Brute Globale</b>	<b>20 816</b>	<b>38 824</b>	<b>44 670</b>	<b>50 298</b>	<b>44 391</b>	<b>69 881</b>	<b>84 401</b>	<b>44 891</b>	<b>45 761</b>	<b>38 534</b>	<b>42 107</b>	<b>524 573</b>
Tx Marge brute globale	68%	68%	68%	68%	68%	68%	68%	68%	68%	68%	68%	68%
- Energie & Fournitures Diverses	2 140	513	3 004	2 707	4 546	4 512	5 659	2 637	2 866	2 744	3 980	35 308
- Loyers & Locations	3 672	4 213	3 752	3 752	3 752	3 707	3 707	3 707	6 131	3 707	3 697	43 797
- Entretien et Réparations	1 056	1 050	504	481	0	1 499	200	206	0	693	423	6 111
- Assurances	28	28	0	0	0	0	0	-1 257	1 257	0	0	57
- Honoraires & Commissions	0	59	1 748	62	1 188	2 126	85	3 389	-1 179	638	3 405	11 520
- Frais de Déplcmts, Missions, Réceptions	75	1 210	7	58	44	27	61	10 229	15	51	48	11 826
- Services Bancaires	333	406	646	372	175	1 262	682	1 653	361	271	376	6 537
- Autres Services extérieurs & Ch.externes	378	1 814	3 482	2 935	3 253	1 529	1 583	1 200	3 305	1 905	1 767	23 151
<b>Total Frais Généraux :</b>	<b>7 682</b>	<b>9 293</b>	<b>13 144</b>	<b>10 366</b>	<b>12 957</b>	<b>14 661</b>	<b>11 976</b>	<b>21 764</b>	<b>12 756</b>	<b>10 009</b>	<b>13 696</b>	<b>138 305</b>
<b>Valeur Ajoutée</b>	<b>13 134</b>	<b>29 531</b>	<b>31 526</b>	<b>39 932</b>	<b>31 434</b>	<b>55 219</b>	<b>72 424</b>	<b>23 127</b>	<b>33 005</b>	<b>28 525</b>	<b>28 411</b>	<b>386 268</b>
+ Subvention Exploitation	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	917	0	2 083	2 083	12 083
- Impôt et taxes	0	0	0	969	0	0	0	1 586	231	0	272	4 647
- Salaires et traitements	12 841	17 216	19 122	17 737	23 140	36 866	38 423	30 417	20 677	20 441	21 390	258 270
- Charges Sociales	3 082	4 132	4 589	4 257	4 791	6 196	8 013	8 565	3 181	3 161	2 629	52 596
- Rémunération de gérance	830	830	830	830	830	830	830	830	1 333	1 333	1 333	10 637
- Cotisations TNS	512	512	512	512	512	512	512	512	600	600	600	5 894
<b>Exedent Brut Exploitation</b>	<b>-3 130</b>	<b>7 842</b>	<b>7 473</b>	<b>16 628</b>	<b>3 162</b>	<b>11 816</b>	<b>25 647</b>	<b>-17 866</b>	<b>6 983</b>	<b>4 799</b>	<b>2 952</b>	<b>66 307</b>
+ Reprises,transfert charges	0	0	0	0	0	0	0	1 992	0	0	0	1 992
+ Autres Produits	0	0	0	4	0	0	0	3	0	1	1 491	1 499
- Dotations amort, prov	1 658	1 658	1 658	1 658	1 658	1 658	1 658	1 658	1 704	1 704	1 704	18 375
- Autres Charges	0	0	0	1	663	320	0	0	0	0	0	984
<b>Résultat Exploitation</b>	<b>-4 788</b>	<b>6 184</b>	<b>5 815</b>	<b>14 974</b>	<b>841</b>	<b>9 838</b>	<b>23 989</b>	<b>-17 528</b>	<b>5 278</b>	<b>3 096</b>	<b>2 739</b>	<b>50 439</b>
+ Quote part opérat en commun	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
+ Produits financiers	22	0	0	0	0	0	0	5 687	0	0	0	5 709
- Quote part opérat en commun	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Charges financières	0	0	154	0	0	0	0	0	0	0	0	154
<b>Résultat courant av.impôt</b>	<b>-4 766</b>	<b>6 184</b>	<b>5 661</b>	<b>14 974</b>	<b>841</b>	<b>9 838</b>	<b>23 989</b>	<b>-11 841</b>	<b>5 278</b>	<b>3 096</b>	<b>2 739</b>	<b>55 994</b>
+ Produits Exceptionnels	0	0	0	1 603	0	0	0	0	0	0	0	1 603
- Charges Exceptionnelles	642	2 993	600	1 456	600	1 600	600	1 798	600	600	600	12 090
<b>Résultat Exceptionnel</b>	<b>-642</b>	<b>-2 993</b>	<b>-600</b>	<b>147</b>	<b>-600</b>	<b>-1 600</b>	<b>-600</b>	<b>-1 798</b>	<b>-600</b>	<b>-600</b>	<b>-600</b>	<b>-10 486</b>
- Participation des salariés	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Impôt sur les bénéfices	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Résultat Net Comptable</b>	<b>-5 408</b>	<b>3 191</b>	<b>5 061</b>	<b>15 121</b>	<b>241</b>	<b>8 238</b>	<b>23 389</b>	<b>-13 640</b>	<b>4 678</b>	<b>2 496</b>	<b>2 139</b>	<b>45 508</b>



**Etat des situations en cours**  
**Tri : Tri par privilège, puis par nom - Créances nées AVANT le jugement d'ouverture**

Nom du Dossier **L'ESTEY SARL**

Numéro de Mandat **14649**

Mission **Redressement Judiciaire**

Juridiction **Tribunal de Commerce de Bordeaux**

Juge-Commissaire **Monsieur Christophe LATASTE**

Numéro de Greffe **2025J00115**

Mandataire Judiciaire **Maître Bernard BAUJET**

Date du Jugement d'ouverture **29/01/2025**

Date de Publication au BODACC **09/02/2025**

Date Limite de Dépôt **09/04/2026**



**Etat des situations en cours**  
**Tri : Tri par privilège, puis par nom - Créances nées AVANT le jugement d'ouverture**

**14649 - SARL L'ESTEY** *Lac de la Magdeleine 33470 GUJAN MESTRAS*

**Tribunal de Commerce de Bordeaux - Redressement Judiciaire - RJ** Juge-Commissaire : *Monsieur Christophe LATASTE* N° Greffe : 2025J00115

Jugement d'ouverture 29/01/2025 Publication au BODACC 09/02/2025

**1 - CGEA DE BORDEAUX** *Les Bureaux du Parc - Avenue Jean Gabriel Domergue 33049 BORDEAUX CEDEX - Réf: 7615337L*

Etape	SP	Privilégié	Chiro	Provisionnel	A échoir	Total
07/02/2025	Déclarée	17 353,76				17 353,76
07/02/2025	Situation en cours	17 353,76				17 353,76

**3 - POLE DE RECOUVREMENT SPECIALISE DE LA GIRONDE** *Cité Administrative - Rue Jules Ferry - Boîte 37 33090 BORDEAUX CEDEX - Réf: 100117773545 - TVA*

Etape	SP	Privilégié	Chiro	Provisionnel	A échoir	Total
19/03/2025	Déclarée	16 628,00	TRESOR: Contrib. Indirectes	3 592,00	TRESOR: Contrib. Indirectes	20 220,00
13/10/2025	Contestée			-3 592,00	TRESOR: Contrib. Indirectes	-3 592,00
13/10/2025	Situation en cours	16 628,00	TRESOR: Contrib. Indirectes	0,00	TRESOR: Contrib. Indirectes	16 628,00

**Contesté : 3 592,00 - Provisionnel - TRESOR: Contrib. Indirectes - Art. L 624-2 Mise en oeuvre contradictoire devant le JC**

**4 - POLE DE RECOUVREMENT SPECIALISE DE LA GIRONDE** *Cité Administrative - Rue Jules Ferry - Boîte 37 33090 BORDEAUX CEDEX - Réf: 100117773545 - CVAE (2024 + 2025) + CFE (2025)*

Etape	SP	Privilégié	Chiro	Provisionnel	A échoir	Total
19/03/2025	Déclarée			1 767,00	TRESOR: Contrib. Directes et Taxes Assimilées	1 767,00
13/10/2025	Contestée			-1 767,00	TRESOR: Contrib. Directes et Taxes Assimilées	-1 767,00
13/10/2025	Situation en cours			0,00	TRESOR: Contrib. Directes et Taxes Assimilées	0,00

**Contesté : 1 767,00 - Provisionnel - TRESOR: Contrib. Directes et Taxes Assimilées - Art. L 624-2 Mise en oeuvre contradictoire devant le JC**

**2 - POLE DE RECOUVREMENT SPECIALISE DE LA GIRONDE** *Cité Administrative - Rue Jules Ferry - Boîte 37 33090 BORDEAUX CEDEX - Réf: 100117773545 - PAS 01/25*

Etape	SP	Privilégié	Chiro	Provisionnel	A échoir	Total
19/03/2025	Déclarée	193,00	TRESOR: Contrib. Directes et Taxes Assimilées			193,00
19/03/2025	Situation en cours	193,00	TRESOR: Contrib. Directes et Taxes Assimilées			193,00

**5 - CGEA DE BORDEAUX** *Les Bureaux du Parc - Avenue Jean Gabriel Domergue 33049 BORDEAUX CEDEX - Réf: 7615337L*

Etape	SP	Privilégié	Chiro	Provisionnel	A échoir	Total
07/02/2025	Déclarée	4 665,70	Privilège Salarial			4 665,70
07/02/2025	Situation en cours	4 665,70	Privilège Salarial			4 665,70

**6 - KLESIA AGIRC-ARRCO** *4, Rue Georges Picquart 75017 PARIS - Réf: procédure n°PC0003 / n°adhérent 000860113*

Etape	SP	Privilégié	Chiro	Provisionnel	A échoir	Total
20/02/2025	Déclarée	6 226,21	Priv. des Caisses Sociales			6 226,21
13/10/2025	Contestée	-6 226,21	Priv. des Caisses Sociales			-6 226,21
13/10/2025	Situation en cours	0,00	Priv. des Caisses Sociales			0,00

**Contesté : 6 226,21 - Échu - Priv. des Caisses Sociales - Art. L 624-2 Mise en oeuvre contradictoire devant le JC**

**Etat des situations en cours**  
**Tri : Tri par privilège, puis par nom - Créances nées AVANT le jugement d'ouverture**

**14649 - SARL L'ESTEY** *Lac de la Magdeleine 33470 GUJAN MESTRAS*

**Tribunal de Commerce de Bordeaux - Redressement Judiciaire - RJ** Juge-Commissaire : *Monsieur Christophe LATASTE* N° Greffe : 2025J00115

Jugement d'ouverture 29/01/2025 Publication au BODACC 09/02/2025

**7 - URSSAF AQUITAINE** *3 rue Théodore Blanc 33520 BRUGES* - Réf: 727 602859957-8

Etape	SP	Privilégié	Chiro	Provisionnel	A échoir	Total
21/03/2025	Déclarée	46 720,70	Priv. des Caisses Sociales	81 618,00	Privilégié provisionnel social	128 338,70
13/10/2025	Contestée			-81 618,00	Privilégié provisionnel social	-81 618,00
13/10/2025	Situation en cours	46 720,70	Priv. des Caisses Sociales	0,00	Privilégié provisionnel social	46 720,70

**Contesté : 81 618,00 - Provisionnel - Privilégié provisionnel social - Art. L 624-2 Mise en oeuvre contradictoire devant le JC**

**8 - ACTEIS** *6 Rue Pierre Georges Latecoere 33700 MERIGNAC* - Réf: CLIENT B5892

Etape	SP	Privilégié	Chiro	Provisionnel	A échoir	Total
05/02/2025	Déclarée		149,46			149,46
05/02/2025	Situation en cours		149,46			149,46

**11 - BPACA** *Service Contentieux - 10 quai de Queyries 33072 BORDEAUX CEDEX* - Réf: Solde débiteur compte 76001449869

Etape	SP	Privilégié	Chiro	Provisionnel	A échoir	Total
17/02/2025	Déclarée		13 174,64			13 174,64
17/02/2025	Situation en cours		13 174,64			13 174,64

**10 - BPACA** *Service Contentieux - 10 quai de Queyries 33072 BORDEAUX CEDEX* - Réf: PRET EQUIPEMENT 09026947 - **Outre intérêts aux taux contractuels**

**Observation : 50 000 € - 2%**

**Observation débiteur du 05/12/2025 : Ce montant ne correspond pas au capital restant dû.**

Etape	SP	Privilégié	Chiro	Provisionnel	A échoir	Total
17/02/2025	Déclarée		7,22			7,22
08/12/2025	Contestée		-7,22			-7,22
08/12/2025	Situation en cours		0,00			0,00

**Contesté : 7,22 - Échu - Chirographaires - Art. L 624-2 Mise en oeuvre contradictoire devant le JC**

**9 - BPACA** *Service Contentieux - 10 quai de Queyries 33072 BORDEAUX CEDEX* - Réf: PRET EQUIPEMENT 09026947

**Observation : 50 000 € - 2%**

Etape	SP	Privilégié	Chiro	Provisionnel	A échoir	Total
17/02/2025	Déclarée				4 878,41	Chirographaires 4 878,41
17/02/2025	Situation en cours				4 878,41	Chirographaires 4 878,41

**12 - BPACA** *Service Contentieux - 10 quai de Queyries 33072 BORDEAUX CEDEX* - Réf: PGE 09052518 - **Outre intérêts aux taux contractuels**

**Observation : 149 000 € - 0.73%**

**Observation débiteur du 05/12/2025 : Ce montant ne correspond pas au capital restant dû.**

Etape	SP	Privilégié	Chiro	Provisionnel	A échoir	Total
17/02/2025	Déclarée		751,66			751,66
08/12/2025	Contestée		-751,66			-751,66
08/12/2025	Situation en cours		0,00			0,00

**Contesté : 751,66 - Échu - Chirographaires - Art. L 624-2 Mise en oeuvre contradictoire devant le JC**

**Etat des situations en cours**  
**Tri : Tri par privilège, puis par nom - Créances nées AVANT le jugement d'ouverture**

**14649 - SARL L'ESTEY** *Lac de la Magdeleine 33470 GUJAN MESTRAS*

**Tribunal de Commerce de Bordeaux - Redressement Judiciaire - RJ** Juge-Commissaire : *Monsieur Christophe LATASTE N° Greffe : 2025J00115*

*Jugement d'ouverture 29/01/2025 Publication au BODACC 09/02/2025*

**13 - BPACA** *Service Contentieux - 10 quai de Queyries 33072 BORDEAUX CEDEX - Réf: PGE 09052518*

**Observation : 149 000 € - 0.73%**

Etape	SP	Privilégié	Chiro	Provisionnel	A échoir	Total
17/02/2025 Déclarée					42 770,06Chirographaires	42 770,06
17/02/2025 Situation en cours					42 770,06Chirographaires	42 770,06

**14 - CAISSE DE CREDIT MUTUEL DE GUJAN MESTRAS** *21 Cours de la République 33470 GUJAN MESTRAS*

**Mandataire : CREDIT MUTUEL ARKEA - Service Recouvrement Contentieux CS 10001 29808 BREST CEDEX 9 - Réf: 251002 - Compte 05387142414343**

**Observation : 15 000 €**

Etape	SP	Privilégié	Chiro	Provisionnel	A échoir	Total
21/03/2025 Déclarée			14 874,80			14 874,80
21/03/2025 Situation en cours			14 874,80			14 874,80

**16 - CAISSE DE CREDIT MUTUEL DE LA TESTE DE BUCH** *9 Rue Pierre Dignac 33260 LA TESTE-DE-BUCH - Outre intérêts aux taux contractuels*

**Mandataire : CREDIT MUTUEL ARKEA - Service Recouvrement Contentieux CS 10001 29808 BREST CEDEX 9 - Réf: 251002 - Prêt 0565 714241406**

**Observation : 60 000 € - 0.76 %**

**Observation débiteur du 05/12/2025 : Le capital restant dû au 31/01/2025 était de 14440,29 € conformément au tableau d'amortissement.**

Etape	SP	Privilégié	Chiro	Provisionnel	A échoir	Total
21/03/2025 Déclarée					14 699,85Chirographaires	14 699,85
08/12/2025 Contestée					-14 699,85Chirographaires	-14 699,85
08/12/2025 Situation en cours					0,00Chirographaires	0,00

**Contesté : 14 699,85 - A échoir - Chirographaires - Art. L 624-2 Mise en oeuvre contradictoire devant le JC**

**15 - CAISSE DE CREDIT MUTUEL DE LA TESTE DE BUCH** *9 Rue Pierre Dignac 33260 LA TESTE-DE-BUCH - Outre intérêts aux taux contractuels*

**Mandataire : CREDIT MUTUEL ARKEA - Service Recouvrement Contentieux CS 10001 29808 BREST CEDEX 9 - Réf: 251002 - Prêt 0565 714241407**

**Observation : 38 000 € - 0.76 %**

**Observation débiteur du 05/12/2025 : Le capital restant dû au 31/01/2025 était de 11 743,64 € conformément au tableau d'amortissement.**

Etape	SP	Privilégié	Chiro	Provisionnel	A échoir	Total
21/03/2025 Déclarée					11 954,96Chirographaires	11 954,96
08/12/2025 Contestée					-11 954,96Chirographaires	-11 954,96
08/12/2025 Situation en cours					0,00Chirographaires	0,00

**Contesté : 11 954,96 - A échoir - Chirographaires - Art. L 624-2 Mise en oeuvre contradictoire devant le JC**

**Etat des situations en cours**  
**Tri : Tri par privilège, puis par nom - Créances nées AVANT le jugement d'ouverture**

**14649 - SARL L'ESTEY** *Lac de la Magdeleine 33470 GUJAN MESTRAS*

**Tribunal de Commerce de Bordeaux - Redressement Judiciaire - RJ** Juge-Commissaire : *Monsieur Christophe LATASTE* N° Greffe : 2025J00115

Jugement d'ouverture 29/01/2025 Publication au BODACC 09/02/2025

**17 - SAS CCLS - CM CIC LEASING SOLUTIONS** *Tour D2- 17 bis Place des Reflets 92988 PARIS LA DEFENSE CEDEX*

**Mandataire :** *SOMECO S.A.M. - GROUPE ABRI 10 Bld Princesse Charlotte 98000 MONACO MONACO - Réf: Contrat n° EP0342600*

Etape	SP	Privilégié	Chiro	Provisionnel	A échoir	Total
07/04/2025	Déclarée				5 817,42Chirographaires	5 817,42
13/10/2025	Contestée				-5 817,42Chirographaires	-5 817,42
13/10/2025	Situation en cours				0,00Chirographaires	0,00

**Contesté : 5 817,42 - A échoir - Chirographaires - Art. L 624-2 Mise en oeuvre contradictoire devant le JC**

**18 - COBAS** *2 Allée d'Espagne 33120 ARCACHON - Réf: 20122048*

Etape	SP	Privilégié	Chiro	Provisionnel	A échoir	Total
03/04/2025	Déclarée		2 783,76			2 783,76
03/04/2025	Situation en cours		2 783,76			2 783,76

**19 - KLESIA PREVOYANCE** *TSA 90200 69307 LYON CEDEX 07 - Réf: n° adhérent 31119444*

Etape	SP	Privilégié	Chiro	Provisionnel	A échoir	Total
27/02/2025	Déclarée		1 685,06			1 685,06
13/10/2025	Contestée		-1 685,06			-1 685,06
13/10/2025	Situation en cours		0,00			0,00

**Contesté : 1 685,06 - Échu - Chirographaires - Art. L 624-2 Mise en oeuvre contradictoire devant le JC**

**20 - PREFILOC CAPITAL** *9 rue Pierre et Marie Curie 33520 BRUGES - Réf: 220202310-240070870/10405*

Etape	SP	Privilégié	Chiro	Provisionnel	A échoir	Total
06/02/2025	Déclarée				10 886,04Chirographaires	10 886,04
13/10/2025	Contestée				-10 886,04Chirographaires	-10 886,04
13/10/2025	Situation en cours				0,00Chirographaires	0,00

**Contesté : 10 886,04 - A échoir - Chirographaires - Art. L 624-2 Mise en oeuvre contradictoire devant le JC**

**21 - TOTALENERGIES ELECTRICITE ET GAZ FRANCE** *Procédures Collectives - TSA 41521 75901 PARIS CEDEX 15 - Réf: 108845408/114370620*

Etape	SP	Privilégié	Chiro	Provisionnel	A échoir	Total
08/04/2025	Déclarée		4 624,55			4 624,55
08/04/2025	Situation en cours		4 624,55			4 624,55

**22 - URSSAF AQUITAINE** *3 rue Théodore Blanc 33520 BRUGES - Réf: 727 602859957-8*

Etape	SP	Privilégié	Chiro	Provisionnel	A échoir	Total
21/03/2025	Déclarée		21 212,00			21 212,00
21/03/2025	Situation en cours		21 212,00			21 212,00

**Etat des situations en cours**  
**Tri : Tri par privilège, puis par nom - Créances nées AVANT le jugement d'ouverture**

**14649 - SARL L'ESTEY** *Lac de la Magdeleine 33470 GUJAN MESTRAS*

**Tribunal de Commerce de Bordeaux - Redressement Judiciaire - RJ** Juge-Commissaire : *Monsieur Christophe LATASTE* N° Greffe : 2025J00115

*Jugement d'ouverture 29/01/2025      Publication au BODACC 09/02/2025*

	<b>Super Privilégiée</b>	<b>Privilégiée</b>	<b>Chirographaire</b>	<b>A échoir</b>	<b>Total</b>	<b>Total + non définitif</b>
Déclaré	17 353,76	74 433,61	59 263,15	91 006,74	242 057,26	329 034,26
Passif résiduel	17 353,76	68 207,40	56 819,21	47 648,47	190 028,84	329 034,26

---

<b>Contestation</b>	139 005,42
<b>Provisionnel</b>	0,00
<b>Non définitif</b>	139 005,42

**Etat des situations en cours**  
**Tri : Tri par privilège, puis par nom - Créances nées AVANT le jugement d'ouverture**

**14649 - SARL L'ESTEY** *Lac de la Magdeleine 33470 GUJAN MESTRAS*

**Tribunal de Commerce de Bordeaux - Redressement Judiciaire - RJ** Juge-Commissaire : *Monsieur Christophe LATASTE* N° Greffe : 2025J00115

*Jugement d'ouverture 29/01/2025      Publication au BODACC 09/02/2025*

<b>Privilège</b>	<b>Echu</b>	<b>A échoir</b>	<b>Total définitif</b>	<b>Non définitif</b>	<b>Total avec Non définitif</b>
SP - Superprivilège des Salaires (9900)	17 353,76		17 353,76		17 353,76
TD - TRESOR: Contrib. Directes et Taxes	193,00	0,00	193,00	1 767,00	1 960,00
TI - TRESOR: Contrib. Indirectes (7700)	16 628,00	0,00	16 628,00	3 592,00	20 220,00
PS - Privilège Salarial (6300)	4 665,70		4 665,70		4 665,70
PPS - Privilégié provisionnel social (2300)	0,00	0,00	0,00	81 618,00	81 618,00
CS - Privilège des Caisses Sociales (2300)	46 720,70	0,00	46 720,70	6 226,21	52 946,91
CH - Chirographaires (100)	56 819,21	47 648,47	104 467,68	45 802,21	150 269,89
	<b>142 380,37</b>	<b>47 648,47</b>	<b>190 028,84</b>	<b>139 005,42</b>	<b>329 034,26</b>

**Etat des situations en cours**  
**Tri : Tri par privilège, puis par nom - Créances nées AVANT le jugement d'ouverture**

**14649 - SARL L'ESTEY** *Lac de la Magdeleine 33470 GUJAN MESTRAS*

**Tribunal de Commerce de Bordeaux - Redressement Judiciaire - RJ** Juge-Commissaire : *Monsieur Christophe LATASTE* N° Greffe : 2025J00115

Jugement d'ouverture 29/01/2025 Publication au BODACC 09/02/2025

Privilège	Echu	A échoir	Total définitif	Non définitif	Total avec Non définitif
Superprivilégié	17 353,76	0,00	17 353,76	0,00	17 353,76
Privilégié	68 207,40	0,00	68 207,40	93 203,21	161 410,61
Chirographaire	56 819,21	47 648,47	104 467,68	45 802,21	150 269,89
	<b>142 380,37</b>	<b>47 648,47</b>	<b>190 028,84</b>	<b>139 005,42</b>	<b>329 034,26</b>

**Créances Contestées**

Art. L 624-2 Mise en oeuvre contradictoire devant le JC	Montant déclaré	Montant Contesté	Montant Proposé	Situation en cours
n° 3 - POLE DE RECOUVREMENT SPECIALISE DE LA GIRONDE ( <i>Provisionnel -</i>	20 220,00	3 592,00	0,00	16 628,00
n° 4 - POLE DE RECOUVREMENT SPECIALISE DE LA GIRONDE ( <i>Provisionnel -</i>	1 767,00	1 767,00	0,00	0,00
n° 6 - KLESIA AGIRC-ARRCO ( <i>Échu - Privilège des Caisses Sociales</i> )	6 226,21	6 226,21	0,00	0,00
n° 7 - URSSAF AQUITAINE ( <i>Provisionnel - Privilégié provisionnel social</i> )	128 338,70	81 618,00	0,00	46 720,70
n° 10 - BPACA ( <i>Échu - Chirographaires</i> )	7,22	7,22	0,00	0,00
n° 12 - BPACA ( <i>Échu - Chirographaires</i> )	751,66	751,66	0,00	0,00
n° 15 - CAISSE DE CREDIT MUTUEL DE LA TESTE DE BUCH ( <i>A échoir -</i>	11 954,96	11 954,96	0,00	0,00
n° 16 - CAISSE DE CREDIT MUTUEL DE LA TESTE DE BUCH ( <i>A échoir -</i>	14 699,85	14 699,85	0,00	0,00
n° 17 - CCLS - CM CIC LEASING SOLUTIONS SAS ( <i>A échoir - Chirographaires</i> )	5 817,42	5 817,42	0,00	0,00
n° 19 - KLESIA PREVOYANCE ( <i>Échu - Chirographaires</i> )	1 685,06	1 685,06	0,00	0,00
n° 20 - PREFILOC CAPITAL ( <i>A échoir - Chirographaires</i> )	10 886,04	10 886,04	0,00	0,00
Sous total	202 354,12	139 005,42	0,00	63 348,70

## Etat des situations en cours

Tri : Tri par privilège, puis par nom - Créances nées AVANT le jugement d'ouverture

**14649 - SARL L'ESTEY** *Lac de la Magdeleine 33470 GUJAN MESTRAS*

**Tribunal de Commerce de Bordeaux - Redressement Judiciaire - RJ** Juge-Commissaire : *Monsieur Christophe LATASTE* N° Greffe : 2025J00115

Jugement d'ouverture 29/01/2025 Publication au BODACC 09/02/2025

<b>Total Contesté</b>	<b>202 354,12</b>	<b>139 005,42</b>	<b>0,00</b>	<b>63 348,70</b>
-----------------------	-------------------	-------------------	-------------	------------------

## Etat des situations en cours

**Tri : Tri par privilège, puis par nom - Créances nées AVANT le jugement d'ouverture**

**14649 - SARL L'ESTEY** *Lac de la Magdeleine 33470 GUJAN MESTRAS*

**Tribunal de Commerce de Bordeaux - Redressement Judiciaire - RJ** Juge-Commissaire : *Monsieur Christophe LATASTE* N° Greffe : *2025J00115*

*Jugement d'ouverture 29/01/2025      Publication au BODACC 09/02/2025*



# DOSSIER PRÉVISIONNEL

Rapport du 20/01/2026

## S.A.R.L. L'ESTEY

Lac de la Madeleine  
33470 GUJAN-MESTRAS



**CF**  
**Expertise**  
**Comptable**

371, avenue du Parc des Expositions  
33260 LA TESTE  
tel. : 05 56 22 36 36  
[cf-lateste@groupecf.com](mailto:cf-lateste@groupecf.com)

## SOMMAIRE

Note de l'Expert-Comptable.....	3
Description synthétique.....	4
Compte de résultat prévisionnel (Janv. 2026-Avr. 2026).....	5
Compte de résultat prévisionnel (Mai.2026 - Avr. 2027).....	5
Compte de résultat prévisionnel (Mai. 2027 - Avr. 2028).....	7
Compte de résultat prévisionnel (Mai. 2028 - Avr. 2029).....	7
Budget de trésorerie mensuel (Janv. 2026 - Avril 2026).....	10
Budget de trésorerie mensuel (Mai.2026 - Avri. 2027) .....	11
Budget de trésorerie mensuel (Mai. 2027 - Avri. 2028) .....	12
Budget de trésorerie mensuel (Mai. 2028 - Avri. 2029) .....	13

## Note de l'Expert-Comptable

*Conformément à la mission qui nous a été confiée, nous avons examiné les prévisions budgétaires portant sur la période de 01/2026 à 04/2029, tels qu'ils sont joints au présent rapport.*

*Ces prévisions et les hypothèses présentées, relèvent de la responsabilité de la direction. Il nous appartient, sur la base de notre examen, d'exprimer notre conclusion sur ces prévisions.*

*Nous avons effectué cet examen selon les dispositions de la norme professionnelle du Conseil supérieur de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission d'examen d'informations financières prévisionnelles. Il n'entre pas dans notre mission de mettre à jour le présent rapport pour tenir compte des faits et circonstances postérieurs à sa date de signature.*

*Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la traduction chiffrée de ces hypothèses, sur le respect des principes d'établissement et de présentation applicables à ces prévisions et sur la conformité des méthodes comptables utilisées avec celles suivies pour l'établissement des comptes annuels.*

*Enfin, nous rappelons que s'agissant de prévisions présentant par nature un caractère incertain, les réalisations différeront, parfois de manière significative des informations prévisionnelles présentées.*

## Description synthétique

<b>Raison sociale</b>	SARL L'ESTEY
<b>Activité</b>	Restauration
<b>Responsable</b>	Stephan PEY
<b>Forme juridique</b>	Société SARL - IS - Gérant majoritaire
<b>Capital</b>	15 500 €
<b>Adresse</b>	La Feria - Lac de la Magdeleine - 33470 Gujan Mestras
<b>Téléphone</b>	06.08.02.37.46
<b>E mail</b>	stephan.pey@orange.fr

### Présentation des états financiers suivants :

- Comptes de résultat prévisionnels mensuels 01/2026-04/2029
- Budgets de trésorerie mensuels 01/2026-04/2029

## Compte de résultat prévisionnel (Janv. 2026-Avr. 2026)

Budget	Jan 2026	Fév 2026	Mar 2026	Avr 2026	Total
<b>Ventes de marchandises</b>	<b>31 123</b>	<b>31 799</b>	<b>59 287</b>	<b>68 232</b>	<b>190 441</b>
Marque commerciale	21 475	21 942	40 908	47 080	131 405
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>31 123</b>	<b>31 799</b>	<b>59 287</b>	<b>68 232</b>	<b>190 441</b>
<b>Ventes + Production réelle</b>	<b>31 123</b>	<b>31 799</b>	<b>59 287</b>	<b>68 232</b>	<b>190 441</b>
Achats consommés	9 648	9 857	18 379	21 152	59 036
Marque globale	21 475	21 942	40 908	47 080	131 405
Fournitures consommables	2 274	2 326	1 055	2 798	8 453
Services extérieurs	9 044	8 261	11 143	9 152	37 600
<b>Charges externes</b>	<b>11 318</b>	<b>10 587</b>	<b>12 198</b>	<b>11 950</b>	<b>46 053</b>
Valeur ajoutée	10 157	11 355	28 710	35 130	85 352
Subventions d'exploitation	8 332				8 332
Impôts et taxes	230	230	230	229	919
Salaires bruts (Salariés)	18 789	14 988	14 988	18 321	67 086
Charges sociales (Salariés)	4 697	3 747	3 747	4 580	16 771
Cotisations TNS	488	488	488	488	1 952
Autres charges de personnel	242	242	242	244	970
<b>Charges de personnel</b>	<b>24 216</b>	<b>19 465</b>	<b>19 465</b>	<b>23 633</b>	<b>86 779</b>
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>-5 957</b>	<b>-8 340</b>	<b>9 015</b>	<b>11 268</b>	<b>5 986</b>
Autres produits d'exploitation	664				664
Dotations aux amortissements	1 704	1 704	1 704	1 705	6 817
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>-6 997</b>	<b>-10 044</b>	<b>7 311</b>	<b>9 563</b>	<b>-167</b>
<b>Résultat courant</b>	<b>-6 997</b>	<b>-10 044</b>	<b>7 311</b>	<b>9 563</b>	<b>-167</b>
Charges exceptionnelles	800	800	800	800	3 200
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-3 200</b>
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>-7 797</b>	<b>-10 844</b>	<b>6 511</b>	<b>8 763</b>	<b>-3 367</b>
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>-6 093</b>	<b>-9 140</b>	<b>8 215</b>	<b>10 468</b>	<b>3 450</b>

La perte dégagée sur cette période résulte de la saisonnalité de l'activité.

Le dirigeant ne percevra pas de rémunération de gérance et bénéficiera d'un remboursement de compte courant dans la HOLDING SAJ. Ces sommes seront avancées par l'ESTEY à SAJ dans le cadre d'une convention de trésorerie.

## Compte de résultat prévisionnel (Mai.2026 - Avr. 2027)

Budget	Mai 2026	Jun 2026	Jul 2026	Aoû 2026	Sep 2026	Oct 2026	Nov 2026	Déc 2026	Jan 2027	Fév 2027	Mar 2027	Avr 2027	Total
<b>Ventes de marchandises</b>	<b>76 853</b>	<b>67 802</b>	<b>106 748</b>	<b>127 806</b>	<b>67 899</b>	<b>70 599</b>	<b>76 126</b>	<b>66 386</b>	<b>32 777</b>	<b>32 503</b>	<b>60 602</b>	<b>69 694</b>	<b>855 795</b>
Marque commerciale	53 029	46 784	73 657	88 185	46 851	48 710	52 529	45 804	22 617	22 427	41 813	48 090	590 496
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>76 853</b>	<b>67 802</b>	<b>106 748</b>	<b>127 806</b>	<b>67 899</b>	<b>70 599</b>	<b>76 126</b>	<b>66 386</b>	<b>32 777</b>	<b>32 503</b>	<b>60 602</b>	<b>69 694</b>	<b>855 795</b>
<b>Ventes + Production réelle</b>	<b>76 853</b>	<b>67 802</b>	<b>106 748</b>	<b>127 806</b>	<b>67 899</b>	<b>70 599</b>	<b>76 126</b>	<b>66 386</b>	<b>32 777</b>	<b>32 503</b>	<b>60 602</b>	<b>69 694</b>	<b>855 795</b>
Achats consommés	23 824	21 018	33 091	39 621	21 048	21 889	23 597	20 582	10 160	10 076	18 789	21 604	265 299
<b>Marque globale</b>	<b>53 029</b>	<b>46 784</b>	<b>73 657</b>	<b>88 185</b>	<b>46 851</b>	<b>48 710</b>	<b>52 529</b>	<b>45 804</b>	<b>22 617</b>	<b>22 427</b>	<b>41 813</b>	<b>48 090</b>	<b>590 496</b>
Fournitures consommables	2 626	4 173	3 396	6 068	3 308	2 772	2 607	4 570	3 036	2 354	1 054	2 839	38 803
Services extérieurs	10 823	9 502	10 685	9 681	10 551	12 721	8 800	9 271	9 630	8 350	11 290	9 258	120 562
<b>Charges externes</b>	<b>13 449</b>	<b>13 675</b>	<b>14 081</b>	<b>15 749</b>	<b>13 859</b>	<b>15 493</b>	<b>11 407</b>	<b>13 841</b>	<b>12 666</b>	<b>10 704</b>	<b>12 344</b>	<b>12 097</b>	<b>159 365</b>
Valeur ajoutée	39 580	33 109	59 576	72 436	32 992	33 217	41 122	31 963	9 951	11 723	29 469	35 993	431 131
Subventions d'exploitation	8 332												8 332
Impôts et taxes	266	266	266	266	266	266	266	266	266	266	266	271	3 197
Salaires bruts (Salariés)	17 737	21 940	36 866	38 423	30 417	20 106	21 168	21 604	18 977	15 138	15 138	18 504	276 018
Charges sociales (Salariés)	4 434	5 485	9 216	9 606	7 604	5 026	5 292	5 401	4 744	3 784	3 784	4 626	69 002
Rémunération du dirigeant								3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	15 000
Cotisations TNS	856	856	856	856	856	856	856	856	856	856	856	860	10 276
Autres charges de personnel	232	232	232	232	232	232	232	232	232	232	232	233	2 785
<b>Charges de personnel</b>	<b>23 259</b>	<b>28 513</b>	<b>47 170</b>	<b>49 117</b>	<b>39 109</b>	<b>26 220</b>	<b>27 548</b>	<b>31 093</b>	<b>27 809</b>	<b>23 010</b>	<b>23 010</b>	<b>27 223</b>	<b>373 081</b>
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>24 387</b>	<b>4 330</b>	<b>12 140</b>	<b>23 053</b>	<b>-6 383</b>	<b>6 731</b>	<b>13 308</b>	<b>604</b>	<b>-18 124</b>	<b>-11 553</b>	<b>6 193</b>	<b>8 499</b>	<b>63 185</b>
Autres produits d'exploitation	1 992												1 992
Dotations aux amortissements	1 106	1 106	1 106	1 106	1 106	1 106	1 106	1 106	1 106	1 106	1 106	1 098	13 264
Autres charges d'exploitation		934											934
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>25 273</b>	<b>2 290</b>	<b>11 034</b>	<b>21 947</b>	<b>-7 489</b>	<b>5 625</b>	<b>12 202</b>	<b>-502</b>	<b>-19 230</b>	<b>-12 659</b>	<b>5 087</b>	<b>7 401</b>	<b>50 979</b>
<b>Résultat courant</b>	<b>25 273</b>	<b>2 290</b>	<b>11 034</b>	<b>21 947</b>	<b>-7 489</b>	<b>5 625</b>	<b>12 202</b>	<b>-502</b>	<b>-19 230</b>	<b>-12 659</b>	<b>5 087</b>	<b>7 401</b>	<b>50 979</b>
Charges exceptionnelles	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	9 600
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-9 600</b>
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>24 473</b>	<b>1 490</b>	<b>10 234</b>	<b>21 147</b>	<b>-8 289</b>	<b>4 825</b>	<b>11 402</b>	<b>-1 302</b>	<b>-20 030</b>	<b>-13 459</b>	<b>4 287</b>	<b>6 601</b>	<b>41 379</b>
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>25 579</b>	<b>2 596</b>	<b>11 340</b>	<b>22 253</b>	<b>-7 183</b>	<b>5 931</b>	<b>12 508</b>	<b>-196</b>	<b>-18 924</b>	<b>-12 353</b>	<b>5 393</b>	<b>7 699</b>	<b>54 643</b>

Le dirigeant ne percevra pas de rémunération de gérance jusqu'en novembre 2026 et bénéficiera d'un remboursement de compte courant dans la HOLDING SAJ. Ces sommes seront avancées par l'ESTEY à SAJ dans le cadre d'une convention de trésorerie.

## Compte de résultat prévisionnel (Mai. 2027 - Avr. 2028)

Budget	Mai 2027	Jun 2027	Jul 2027	Aoû 2027	Sep 2027	Oct 2027	Nov 2027	Déc 2027	Jan 2028	Fév 2028	Mar 2028	Avr 2028	Total
<b>Ventes de marchandises</b>	<b>79 031</b>	<b>69 890</b>	<b>109 857</b>	<b>131 673</b>	<b>69 935</b>	<b>72 746</b>	<b>78 442</b>	<b>68 409</b>	<b>33 764</b>	<b>33 487</b>	<b>62 455</b>	<b>71 782</b>	<b>881 471</b>
Marque commerciale	54 532	48 227	75 803	90 854	48 256	50 195	54 126	47 203	23 299	23 107	43 095	49 523	608 220
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>79 031</b>	<b>69 890</b>	<b>109 857</b>	<b>131 673</b>	<b>69 935</b>	<b>72 746</b>	<b>78 442</b>	<b>68 409</b>	<b>33 764</b>	<b>33 487</b>	<b>62 455</b>	<b>71 782</b>	<b>881 471</b>
<b>Ventes + Production réelle</b>	<b>79 031</b>	<b>69 890</b>	<b>109 857</b>	<b>131 673</b>	<b>69 935</b>	<b>72 746</b>	<b>78 442</b>	<b>68 409</b>	<b>33 764</b>	<b>33 487</b>	<b>62 455</b>	<b>71 782</b>	<b>881 471</b>
Achats consommés	24 499	21 663	34 054	40 819	21 679	22 551	24 316	21 206	10 465	10 380	19 360	22 259	273 251
<b>Marque globale</b>	<b>54 532</b>	<b>48 227</b>	<b>75 803</b>	<b>90 854</b>	<b>48 256</b>	<b>50 195</b>	<b>54 126</b>	<b>47 203</b>	<b>23 299</b>	<b>23 107</b>	<b>43 095</b>	<b>49 523</b>	<b>608 220</b>
Fournitures consommables	2 679	4 221	3 464	6 189	3 375	2 828	2 660	4 615	3 097	2 402	1 076	2 891	39 497
Services extérieurs	10 968	9 366	10 819	9 803	10 948	12 831	8 905	9 370	9 343	8 446	11 447	9 785	122 031
<b>Charges externes</b>	<b>13 647</b>	<b>13 587</b>	<b>14 283</b>	<b>15 992</b>	<b>14 323</b>	<b>15 659</b>	<b>11 565</b>	<b>13 985</b>	<b>12 440</b>	<b>10 848</b>	<b>12 523</b>	<b>12 676</b>	<b>161 528</b>
<b>Valeur ajoutée</b>	<b>40 885</b>	<b>34 640</b>	<b>61 520</b>	<b>74 862</b>	<b>33 933</b>	<b>34 536</b>	<b>42 561</b>	<b>33 218</b>	<b>10 859</b>	<b>12 259</b>	<b>30 572</b>	<b>36 847</b>	<b>446 692</b>
Impôts et taxes	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	270	272	3 242
Salaires bruts (Salariés)	17 914	22 159	37 235	38 807	30 721	20 307	21 380	21 820	19 167	15 289	15 289	18 690	278 778
Charges sociales (Salariés)	4 478	5 540	9 309	9 702	7 680	5 077	5 345	5 455	4 792	3 822	3 822	4 672	69 694
Rémunération du dirigeant	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	36 000
Cotisations TNS	1 564	1 564	1 564	1 564	1 564	1 564	1 564	1 564	1 564	1 564	1 564	1 564	18 768
Autres charges de personnel	233	233	233	233	233	233	233	233	233	233	233	232	2 795
<b>Charges de personnel</b>	<b>27 189</b>	<b>32 496</b>	<b>51 341</b>	<b>53 306</b>	<b>43 198</b>	<b>30 181</b>	<b>31 522</b>	<b>32 072</b>	<b>28 756</b>	<b>23 908</b>	<b>23 908</b>	<b>28 158</b>	<b>406 035</b>
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>13 426</b>	<b>1 874</b>	<b>9 909</b>	<b>21 286</b>	<b>-9 535</b>	<b>4 085</b>	<b>10 769</b>	<b>876</b>	<b>-18 167</b>	<b>-11 919</b>	<b>6 394</b>	<b>8 417</b>	<b>37 415</b>
Autres produits d'exploitation	1 992												1 992
Dotations aux amortissements	664	664	664	664	664	664	664	664	664	664	664	663	7 967
Autres charges d'exploitation		953											953
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>14 754</b>	<b>257</b>	<b>9 245</b>	<b>20 622</b>	<b>-10 199</b>	<b>3 421</b>	<b>10 105</b>	<b>212</b>	<b>-18 831</b>	<b>-12 583</b>	<b>5 730</b>	<b>7 754</b>	<b>30 487</b>
<b>Résultat courant</b>	<b>14 754</b>	<b>257</b>	<b>9 245</b>	<b>20 622</b>	<b>-10 199</b>	<b>3 421</b>	<b>10 105</b>	<b>212</b>	<b>-18 831</b>	<b>-12 583</b>	<b>5 730</b>	<b>7 754</b>	<b>30 487</b>
Charges exceptionnelles	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	9 600
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-9 600</b>
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>13 954</b>	<b>-543</b>	<b>8 445</b>	<b>19 822</b>	<b>-10 999</b>	<b>2 621</b>	<b>9 305</b>	<b>-588</b>	<b>-19 631</b>	<b>-13 383</b>	<b>4 930</b>	<b>6 954</b>	<b>20 887</b>
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>14 618</b>	<b>121</b>	<b>9 109</b>	<b>20 486</b>	<b>-10 335</b>	<b>3 285</b>	<b>9 969</b>	<b>76</b>	<b>-18 967</b>	<b>-12 719</b>	<b>5 594</b>	<b>7 617</b>	<b>28 854</b>

## Compte de résultat prévisionnel (Mai. 2028 - Avr. 2029)

Budget	Mai 2028	Jun 2028	Jul 2028	Aoû 2028	Sep 2028	Oct 2028	Nov 2028	Déc 2028	Jan 2029	Fév 2029	Mar 2029	Avr 2029	Total
<b>Ventes de marchandises</b>	<b>81 403</b>	<b>71 988</b>	<b>113 153</b>	<b>135 622</b>	<b>72 033</b>	<b>74 927</b>	<b>80 796</b>	<b>70 461</b>	<b>34 776</b>	<b>34 492</b>	<b>64 328</b>	<b>73 937</b>	<b>907 916</b>
<b>Marge commerciale</b>	<b>56 169</b>	<b>49 676</b>	<b>78 077</b>	<b>93 580</b>	<b>49 703</b>	<b>51 701</b>	<b>55 750</b>	<b>48 618</b>	<b>23 996</b>	<b>23 803</b>	<b>44 387</b>	<b>51 011</b>	<b>626 471</b>
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>81 403</b>	<b>71 988</b>	<b>113 153</b>	<b>135 622</b>	<b>72 033</b>	<b>74 927</b>	<b>80 796</b>	<b>70 461</b>	<b>34 776</b>	<b>34 492</b>	<b>64 328</b>	<b>73 937</b>	<b>907 916</b>
<b>Ventes + Production réelle</b>	<b>81 403</b>	<b>71 988</b>	<b>113 153</b>	<b>135 622</b>	<b>72 033</b>	<b>74 927</b>	<b>80 796</b>	<b>70 461</b>	<b>34 776</b>	<b>34 492</b>	<b>64 328</b>	<b>73 937</b>	<b>907 916</b>
Achats consommés	25 234	22 312	35 076	42 042	22 330	23 226	25 046	21 843	10 780	10 689	19 941	22 926	281 445
<b>Marge globale</b>	<b>56 169</b>	<b>49 676</b>	<b>78 077</b>	<b>93 580</b>	<b>49 703</b>	<b>51 701</b>	<b>55 750</b>	<b>48 618</b>	<b>23 996</b>	<b>23 803</b>	<b>44 387</b>	<b>51 011</b>	<b>626 471</b>
Fournitures consommables	2 731	4 304	3 532	6 312	3 441	2 883	2 711	4 706	3 157	2 448	1 095	2 967	40 287
Services extérieurs	11 120	9 485	10 960	9 931	11 099	12 946	9 017	9 474	9 460	8 541	11 582	9 888	123 503
<b>Charges externes</b>	<b>13 851</b>	<b>13 789</b>	<b>14 492</b>	<b>16 243</b>	<b>14 540</b>	<b>15 829</b>	<b>11 728</b>	<b>14 180</b>	<b>12 617</b>	<b>10 989</b>	<b>12 677</b>	<b>12 855</b>	<b>163 790</b>
<b>Valeur ajoutée</b>	<b>42 318</b>	<b>35 887</b>	<b>63 585</b>	<b>77 337</b>	<b>35 163</b>	<b>35 872</b>	<b>44 022</b>	<b>34 438</b>	<b>11 379</b>	<b>12 814</b>	<b>31 710</b>	<b>38 156</b>	<b>462 681</b>
Impôts et taxes	274	274	274	274	274	274	274	274	274	274	274	274	3 288
Salaires bruts (Salariés)	18 093	22 381	37 607	39 195	31 028	20 510	21 594	22 038	19 359	15 442	15 442	18 877	281 566
Charges sociales (Salariés)	4 523	5 595	9 402	9 799	7 757	5 128	5 398	5 510	4 840	3 860	3 860	4 719	70 391
Rémunération du dirigeant	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	36 000
Cotisations TNS	1 564	1 564	1 564	1 564	1 564	1 564	1 564	1 564	1 564	1 564	1 564	1 564	18 768
Autres charges de personnel	234	234	234	234	234	234	234	234	234	234	234	233	2 807
<b>Charges de personnel</b>	<b>27 414</b>	<b>32 774</b>	<b>51 807</b>	<b>53 792</b>	<b>43 583</b>	<b>30 436</b>	<b>31 790</b>	<b>32 346</b>	<b>28 997</b>	<b>24 100</b>	<b>24 100</b>	<b>28 393</b>	<b>409 532</b>
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>14 630</b>	<b>2 839</b>	<b>11 504</b>	<b>23 271</b>	<b>-8 694</b>	<b>5 162</b>	<b>11 958</b>	<b>1 818</b>	<b>-17 892</b>	<b>-11 560</b>	<b>7 336</b>	<b>9 489</b>	<b>49 861</b>
Autres produits d'exploitation	1 992												1 992
Dotations aux amortissements	506	506	506	506	506	506	506	506	506	506	506	507	6 073
Autres charges d'exploitation		972											972
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>16 116</b>	<b>1 361</b>	<b>10 998</b>	<b>22 765</b>	<b>-9 200</b>	<b>4 656</b>	<b>11 452</b>	<b>1 312</b>	<b>-18 398</b>	<b>-12 066</b>	<b>6 830</b>	<b>8 982</b>	<b>44 808</b>
<b>Résultat courant</b>	<b>16 116</b>	<b>1 361</b>	<b>10 998</b>	<b>22 765</b>	<b>-9 200</b>	<b>4 656</b>	<b>11 452</b>	<b>1 312</b>	<b>-18 398</b>	<b>-12 066</b>	<b>6 830</b>	<b>8 982</b>	<b>44 808</b>
Charges exceptionnelles	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	9 600
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-800</b>	<b>-9 600</b>
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>15 316</b>	<b>561</b>	<b>10 198</b>	<b>21 965</b>	<b>-10 000</b>	<b>3 856</b>	<b>10 652</b>	<b>512</b>	<b>-19 198</b>	<b>-12 866</b>	<b>6 030</b>	<b>8 182</b>	<b>35 208</b>
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>15 822</b>	<b>1 067</b>	<b>10 704</b>	<b>22 471</b>	<b>-9 494</b>	<b>4 362</b>	<b>11 158</b>	<b>1 018</b>	<b>-18 692</b>	<b>-12 360</b>	<b>6 536</b>	<b>8 689</b>	<b>41 281</b>

Commentaires sur le compte de résultat prévisionnel :

Le chiffre d'affaires estimé correspond au chiffre d'affaires moyen réalisé durant l'année 2025 à ces mêmes périodes majoré de 3% de progression.

Le taux de marge de 69 % est identique au taux de marge des exercices 2024 et 2025.

Les autres charges externes de 2024/2025 ont été reprises pour le prévisionnel en neutralisant les écritures d'inventaire passées au 30/09/2025.

Les dotations aux amortissements sont proratisées sur 12 mois mais n'impactent pas la trésorerie.

La masse salariale correspond :

- en janvier aux effectifs stables à fin décembre 2025 + fin d'un contrat CDD courant du mois,
- à un effectif réduit de février à mars 2026 suite à une rupture de période d'essai fin janvier;
- à la masse salariale 2025 pour les périodes suivantes, considérant une progression de 1 % annuelle.

## Budget de trésorerie mensuel (Janv. 2026 - Avril 2026)

Trésorerie (N)	Jan 2026	Fév 2026	Mar 2026	Avr 2026	Total
Ventes de marchandises	35 012	35 735	66 614	76 694	214 055
<b>Chiffre d'affaires (Total)</b>	<b>35 012</b>	<b>35 735</b>	<b>66 614</b>	<b>76 694</b>	<b>214 055</b>
Subventions d'exploitation	2 083	2 083	2 083	2 083	8 332
Autres créances N-1	15 798				15 798
<b>Total des encaissements</b>	<b>52 893</b>	<b>37 818</b>	<b>68 697</b>	<b>78 777</b>	<b>238 185</b>
Remboursements de comptes courants	3 000	3 000	3 000	3 000	12 000
Dettes fournisseurs N-1	13 135	808	671	671	15 285
Achats effectués de marchandises	4 325	8 780	12 774	17 879	43 758
<b>Achats effectués (Total)</b>	<b>4 325</b>	<b>8 780</b>	<b>12 774</b>	<b>17 879</b>	<b>43 758</b>
Fournitures consommables	2 728	2 791	1 266	3 357	10 142
Services extérieurs	10 499	9 554	13 013	10 623	43 689
<b>Charges externes (Total)</b>	<b>13 227</b>	<b>12 345</b>	<b>14 279</b>	<b>13 980</b>	<b>53 831</b>
Etat - Impôts	212				212
Salaires nets (Salariés)	16 141	14 655	11 691	11 691	54 178
Charges sociales (Salariés)	8 874	8 831	7 044	7 044	31 793
Cotisations TNS	487	487	487	491	1 952
Autres charges de personnel				970	970
<b>Charges de personnel (Total)</b>	<b>25 502</b>	<b>23 973</b>	<b>19 222</b>	<b>20 196</b>	<b>88 893</b>
Charges exceptionnelles	960	960	960	960	3 840
TVA à payer	3 223	703	1 570	7 625	13 121
<b>Total des décaissements</b>	<b>63 584</b>	<b>50 569</b>	<b>52 476</b>	<b>64 311</b>	<b>230 940</b>
Solde précédent	8 310	-2 381	-15 132	1 089	
Variation de la trésorerie	-10 691	-12 751	16 221	14 466	
<b>Solde de trésorerie</b>	<b>-2 381</b>	<b>-15 132</b>	<b>1 089</b>	<b>15 555</b>	
Encours fournisseurs	14 581	13 903	17 096	17 666	

Le solde de trésorerie initial correspond au solde bancaire du compte RJ au 30/09/2025, ainsi qu'au solde de caisse.

Les effets à l'encaissements non encaissés au 31/12/2025 figurent en encaissements, en autres créances en janvier 2026.

Les dettes fournisseurs antérieures correspondent à des dettes courantes post procédure en cours.

## Budget de trésorerie mensuel (Mai.2026 - Avri. 2027)

Trésorerie (N+1)	Mai 2026	Jun 2026	Jul 2026	Aoû 2026	Sep 2026	Oct 2026	Nov 2026	Déc 2026	Jan 2027	Fév 2027	Mar 2027	Avr 2027	Total
Ventes de marchandises	86 303	76 218	120 221	143 819	76 275	79 365	85 467	74 332	36 854	36 526	68 090	78 339	961 809
<b>Chiffre d'affaires (Total)</b>	<b>86 303</b>	<b>76 218</b>	<b>120 221</b>	<b>143 819</b>	<b>76 275</b>	<b>79 365</b>	<b>85 467</b>	<b>74 332</b>	<b>36 854</b>	<b>36 526</b>	<b>68 090</b>	<b>78 339</b>	<b>961 809</b>
Subventions d'exploitation	2 083	2 083	2 083	2 083									8 332
<b>Total des encaissements</b>	<b>88 386</b>	<b>78 301</b>	<b>122 304</b>	<b>145 902</b>	<b>76 275</b>	<b>79 365</b>	<b>85 467</b>	<b>74 332</b>	<b>36 854</b>	<b>36 526</b>	<b>68 090</b>	<b>78 339</b>	<b>970 141</b>
Remboursements de comptes courants	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000						21 000
Dettes fournisseurs N-1	671	671	215	215	215	215							2 202
Achats effectués de marchandises	20 411	20 497	24 624	42 266	38 509	22 861	24 179	23 457	16 321	10 756	15 335	21 478	280 694
<b>Achats effectués (Total)</b>	<b>20 411</b>	<b>20 497</b>	<b>24 624</b>	<b>42 266</b>	<b>38 509</b>	<b>22 861</b>	<b>24 179</b>	<b>23 457</b>	<b>16 321</b>	<b>10 756</b>	<b>15 335</b>	<b>21 478</b>	<b>280 694</b>
Fournitures consommables	3 151	4 851	4 075	7 281	3 969	3 326	3 128	5 276	3 643	2 825	1 265	3 407	46 197
Services extérieurs	12 627	11 043	12 463	11 258	12 302	14 906	10 201	10 766	11 194	9 652	13 182	10 742	140 336
<b>Charges externes (Total)</b>	<b>15 778</b>	<b>15 894</b>	<b>16 538</b>	<b>18 539</b>	<b>16 271</b>	<b>18 232</b>	<b>13 329</b>	<b>16 042</b>	<b>14 837</b>	<b>12 477</b>	<b>14 447</b>	<b>14 149</b>	<b>186 533</b>
Etat - Impôts	919												919
Salaires nets (Salariés)	14 290	13 835	17 113	28 755	29 970	23 725	15 683	16 511	16 851	14 802	11 808	11 808	215 151
Charges sociales (Salariés)	8 611	8 336	10 312	17 327	18 059	14 296	9 449	9 949	10 154	8 919	7 114	7 114	129 640
Rémunération du dirigeant									3 000	3 000	3 000	3 000	12 000
Cotisations TNS	487	487	487	487	487	487	607	483	1 563	1 563	1 563	1 579	10 280
Autres charges de personnel	600	600	600									985	2 785
<b>Charges de personnel (Total)</b>	<b>23 988</b>	<b>23 258</b>	<b>28 512</b>	<b>46 569</b>	<b>48 516</b>	<b>38 508</b>	<b>25 739</b>	<b>26 943</b>	<b>31 568</b>	<b>28 284</b>	<b>23 485</b>	<b>24 486</b>	<b>369 856</b>
Autres charges d'exploitation		1 121											1 121
Charges exceptionnelles	960	960	960	960	960	960	960	960	960	960	960	965	11 525
TVA à payer	5 122	3 711	4 662	8 862	7 955	4 176	4 151	5 441	4 101	1 034	1 394	3 789	54 398
<b>Total des décaissements</b>	<b>70 849</b>	<b>69 112</b>	<b>78 511</b>	<b>120 411</b>	<b>115 426</b>	<b>87 952</b>	<b>71 358</b>	<b>72 843</b>	<b>67 787</b>	<b>53 511</b>	<b>55 621</b>	<b>64 867</b>	<b>928 248</b>
Solde précédent	15 555	33 092	42 281	86 074	111 565	72 414	63 827	77 936	79 425	48 492	31 507	43 976	
Variation de la trésorerie	17 537	9 189	43 793	25 491	-39 151	-8 587	14 109	1 489	-30 933	-16 985	12 469	13 472	
<b>Solde de trésorerie</b>	<b>33 092</b>	<b>42 281</b>	<b>86 074</b>	<b>111 565</b>	<b>72 414</b>	<b>63 827</b>	<b>77 936</b>	<b>79 425</b>	<b>48 492</b>	<b>31 507</b>	<b>43 976</b>	<b>57 448</b>	
Encours fournisseurs	18 286	16 410	21 527	33 622	17 340	17 544	18 443	16 822	11 307	11 257	15 886	17 400	

## Budget de trésorerie mensuel (Mai. 2027 - Avri. 2028)

Trésorerie (N+2)	Mai 2027	Jun 2027	Jul 2027	Aoû 2027	Sep 2027	Oct 2027	Nov 2027	Déc 2027	Jan 2028	Fév 2028	Mar 2028	Avr 2028	Total
Ventes de marchandises	88 752	78 564	123 726	148 170	78 562	81 778	88 068	76 596	37 964	37 632	70 171	80 685	990 668
<b>Chiffre d'affaires (Total)</b>	<b>88 752</b>	<b>78 564</b>	<b>123 726</b>	<b>148 170</b>	<b>78 562</b>	<b>81 778</b>	<b>88 068</b>	<b>76 596</b>	<b>37 964</b>	<b>37 632</b>	<b>70 171</b>	<b>80 685</b>	<b>990 668</b>
<b>Total des encaissements</b>	<b>88 752</b>	<b>78 564</b>	<b>123 726</b>	<b>148 170</b>	<b>78 562</b>	<b>81 778</b>	<b>88 068</b>	<b>76 596</b>	<b>37 964</b>	<b>37 632</b>	<b>70 171</b>	<b>80 685</b>	<b>990 668</b>
Achats effectués de marchandises	24 879	25 235	30 535	41 048	34 212	24 183	25 612	24 806	17 257	11 403	16 260	22 755	298 185
<b>Achats effectués (Total)</b>	<b>24 879</b>	<b>25 235</b>	<b>30 535</b>	<b>41 048</b>	<b>34 212</b>	<b>24 183</b>	<b>25 612</b>	<b>24 806</b>	<b>17 257</b>	<b>11 403</b>	<b>16 260</b>	<b>22 755</b>	<b>298 185</b>
Fournitures consommables	3 215	4 911	4 157	7 427	4 051	3 394	3 192	5 334	3 717	2 883	1 292	3 469	47 042
Services extérieurs	12 795	10 872	12 616	11 397	12 771	15 030	10 319	10 877	10 843	9 762	13 364	11 368	142 014
<b>Charges externes (Total)</b>	<b>16 010</b>	<b>15 783</b>	<b>16 773</b>	<b>18 824</b>	<b>16 822</b>	<b>18 424</b>	<b>13 511</b>	<b>16 211</b>	<b>14 560</b>	<b>12 645</b>	<b>14 656</b>	<b>14 837</b>	<b>189 056</b>
Etat - Impôts	1 829							1 368					3 197
Salaires nets (Salariés)	14 433	13 973	17 284	29 043	30 269	23 962	15 839	16 676	17 020	14 950	11 925	11 925	217 299
Charges sociales (Salariés)	8 697	8 419	10 415	17 501	18 240	14 439	9 545	10 049	10 255	9 009	7 186	7 186	130 941
Rémunération du dirigeant	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	36 000
Cotisations TNS	1 562	1 562	1 562	1 562	1 562	1 562	1 562	1 562	1 562	1 562	1 562	1 586	18 768
Autres charges de personnel	600	600	600									995	2 795
<b>Charges de personnel (Total)</b>	<b>28 292</b>	<b>27 554</b>	<b>32 861</b>	<b>51 106</b>	<b>53 071</b>	<b>42 963</b>	<b>29 946</b>	<b>31 287</b>	<b>31 837</b>	<b>28 521</b>	<b>23 673</b>	<b>24 692</b>	<b>405 803</b>
Autres charges d'exploitation		1 144											1 144
Charges exceptionnelles	960	960	960	960	960	960	960	960	960	960	960	965	11 525
TVA à payer	4 745	3 262	4 329	8 195	9 903	4 192	4 227	5 532	4 181	1 130	1 416	3 847	54 959
<b>Total des décaissements</b>	<b>76 715</b>	<b>73 938</b>	<b>85 458</b>	<b>120 133</b>	<b>114 968</b>	<b>90 722</b>	<b>74 256</b>	<b>80 164</b>	<b>68 795</b>	<b>54 659</b>	<b>56 965</b>	<b>67 096</b>	<b>963 869</b>
Solde précédent	57 448	69 485	74 111	112 379	140 416	104 010	95 066	108 878	105 310	74 479	57 452	70 658	
Variation de la trésorerie	12 037	4 626	38 268	28 037	-36 406	-8 944	13 812	-3 568	-30 831	-17 027	13 206	13 589	
<b>Solde de trésorerie</b>	<b>69 485</b>	<b>74 111</b>	<b>112 379</b>	<b>140 416</b>	<b>104 010</b>	<b>95 066</b>	<b>108 878</b>	<b>105 310</b>	<b>74 479</b>	<b>57 452</b>	<b>70 658</b>	<b>84 247</b>	
Encours fournisseurs	19 287	17 756	24 587	28 269	17 751	18 240	19 180	17 434	11 631	11 580	16 488	18 075	

## Budget de trésorerie mensuel (Mai. 2028 - Avri. 2029)

Trésorerie (N+3)	Mai 2028	Jun 2028	Jul 2028	Aoû 2028	Sep 2028	Oct 2028	Nov 2028	Déc 2028	Jan 2029	Fév 2029	Mar 2029	Avr 2029	Total
Ventes de marchandises	91 416	80 922	127 438	152 615	80 919	84 230	90 709	78 894	39 102	38 762	72 277	83 106	1 020 390
<b>Chiffre d'affaires (Total)</b>	<b>91 416</b>	<b>80 922</b>	<b>127 438</b>	<b>152 615</b>	<b>80 919</b>	<b>84 230</b>	<b>90 709</b>	<b>78 894</b>	<b>39 102</b>	<b>38 762</b>	<b>72 277</b>	<b>83 106</b>	<b>1 020 390</b>
<b>Total des encaissements</b>	<b>91 416</b>	<b>80 922</b>	<b>127 438</b>	<b>152 615</b>	<b>80 919</b>	<b>84 230</b>	<b>90 709</b>	<b>78 894</b>	<b>39 102</b>	<b>38 762</b>	<b>72 277</b>	<b>83 106</b>	<b>1 020 390</b>
Achats effectués de marchandises	25 954	25 990	31 452	42 279	35 236	24 908	26 380	25 550	17 776	11 745	16 745	23 436	307 451
<b>Achats effectués (Total)</b>	<b>25 954</b>	<b>25 990</b>	<b>31 452</b>	<b>42 279</b>	<b>35 236</b>	<b>24 908</b>	<b>26 380</b>	<b>25 550</b>	<b>17 776</b>	<b>11 745</b>	<b>16 745</b>	<b>23 436</b>	<b>307 451</b>
Fournitures consommables	3 277	5 006	4 238	7 574	4 128	3 459	3 252	5 437	3 787	2 937	1 314	3 561	47 970
Services extérieurs	12 970	11 008	12 778	11 544	12 944	15 161	10 446	10 995	10 975	9 868	13 516	11 484	143 689
<b>Charges externes (Total)</b>	<b>16 247</b>	<b>16 014</b>	<b>17 016</b>	<b>19 118</b>	<b>17 072</b>	<b>18 620</b>	<b>13 698</b>	<b>16 432</b>	<b>14 762</b>	<b>12 805</b>	<b>14 830</b>	<b>15 045</b>	<b>191 659</b>
Etat - Impôts	1 847							1 395					3 242
Salaires nets (Salariés)	14 578	14 113	17 457	29 333	30 572	24 202	15 998	16 843	17 190	15 100	12 045	12 045	219 476
Charges sociales (Salariés)	8 784	8 503	10 519	17 676	18 422	14 583	9 640	10 149	10 358	9 099	7 257	7 257	132 247
Rémunération du dirigeant	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	36 000
Cotisations TNS	1 562	1 562	1 562	1 562	1 562	1 562	1 562	1 562	1 562	1 562	1 562	1 586	18 768
Autres charges de personnel	600	600	600									1 007	2 807
<b>Charges de personnel (Total)</b>	<b>28 524</b>	<b>27 778</b>	<b>33 138</b>	<b>51 571</b>	<b>53 556</b>	<b>43 347</b>	<b>30 200</b>	<b>31 554</b>	<b>32 110</b>	<b>28 761</b>	<b>23 864</b>	<b>24 895</b>	<b>409 298</b>
Autres charges d'exploitation		1 166											1 166
Charges exceptionnelles	960	960	960	960	960	960	960	960	960	960	960	965	11 525
TVA à payer	4 732	3 457	4 499	8 479	10 246	4 360	4 410	5 731	4 347	1 201	1 494	4 010	56 966
<b>Total des décaissements</b>	<b>78 264</b>	<b>75 365</b>	<b>87 065</b>	<b>122 407</b>	<b>117 070</b>	<b>92 195</b>	<b>75 648</b>	<b>81 622</b>	<b>69 955</b>	<b>55 472</b>	<b>57 893</b>	<b>68 351</b>	<b>981 307</b>
Solde précédent	84 247	97 399	102 956	143 329	173 537	137 386	129 421	144 482	141 754	110 901	94 191	108 575	
Variation de la trésorerie	13 152	5 557	40 373	30 208	-36 151	-7 965	15 061	-2 728	-30 853	-16 710	14 384	14 755	
<b>Solde de trésorerie</b>	<b>97 399</b>	<b>102 956</b>	<b>143 329</b>	<b>173 537</b>	<b>137 386</b>	<b>129 421</b>	<b>144 482</b>	<b>141 754</b>	<b>110 901</b>	<b>94 191</b>	<b>108 575</b>	<b>123 330</b>	
Encours fournisseurs	19 687	18 111	25 149	28 938	18 106	18 610	19 578	17 780	11 804	11 749	16 804	18 440	

Commentaires sur les budgets de trésorerie mensuels :

Le solde de trésorerie initial au 1er janvier 2026 correspond au solde bancaire du compte RJ au 31/12/2025, ainsi qu'au solde de caisse à cette date.  
Les effets à l'encaissements non encaissés au 31/12/2025 figurent en encaissements, en autres créances en janvier 2026 (virements clients en compte, chèques à remettre en banque, cartes bleues de fin de mois, tickets restaurants...)

Les encaissements et décaissements prévisionnels sont ceux estimés selon les comptes de résultat prévisionnels ci-dessus.

Ce budget de trésorerie n'intègre pas les remboursements d'échéances d'emprunts.