

Position au 31 août 2026

Disponibilités déclarées : 620 k€ ; dette bancaire résiduelle : 100 k€. Aucun découvert autorisé supposé. Les espèces ne sont pas un indicateur de trésorerie nette de dette.

Réconciliation mai-août : clôture mai 776 k€ ; juin -48 k€ -> 728 k€ ; juillet -52 k€ -> 676 k€ ; août -56 k€ -> 620 k€. Burn net moyen sur trois mois : 52 k€.

Trésorerie prévisionnelle

Le BP joint repart de 620 k€ au 1er septembre. Chaque mois : encaissements récurrents et prestations, moins coûts directs, masse salariale, frais généraux, capex et service de dette. Conventions simplifiées : encaissement au mois, pas de TVA ni variation de BFR modélisée.

Septembre : MRR 123,6 k€, services 12 k€, coûts directs 24,72 k€, coût des services 7 k€, masse salariale 125 k€, autres frais 35 k€, capex 5 k€, dette 4 k€. Flux = -65,12 k€ ; clôture 554,88 k€. Le burn historique de 52 k€ ne peut pas être prolongé mécaniquement.

Hypothèses et risque de financement

Cas central : croissance du MRR 3 %/mois, hausse de masse salariale 0,5 %/mois. Cas prudent : croissance MRR 1,5 %, mêmes engagements de dépenses. Le sélecteur du classeur applique le cas retenu aux projections.

Une injection hypothétique de 2,5 M€ peut être simulée en janvier 2027, valeur par défaut zéro. Aucun cash levé ne doit être présumé acquis. Avant engagement, obtenir un suivi hebdomadaire 13 semaines et le détail du recouvrement.