


N° ANONYMAT : -----

ANNEXE 11
(à compléter et à rendre avec la copie)

| TABLEAU DES FLUX NETS DE TRESORERIE | |
|--|--|
| Chiffre d'affaires annuel prévisionnel : | |
| Charges d'exploitation annuelles prévisionnelles : | |
| * | |
| * | |
| * | |
| Dotations aux amortissements ⁽¹⁾ | |
| Résultat avant impôt sur les sociétés | |
| Impôt sur les sociétés | |
| Résultat Net d'impôt sur les sociétés | |
| Dotation aux amortissements | |
| Flux Nets de Trésorerie (ou Recettes Nettes d'exploitation) | |

⁽¹⁾ Justifier le mode retenu.

PROPOSITION DE FINANCEMENT BANQUE POPULAIRE

|  BANQUE POPULAIRE DE L'OUEST | | PROPOSITION DE FINANCEMENT | | | |
|--|--------------------|-----------------------------------|--------------------|----------|--------------------|
| | | 12-sept-07 | | | |
| <i>Monsieur,</i> | | | | | |
| <i>Je vous prie de trouver ci-dessous notre proposition de financement concernant votre projet d'investissement dont les caractéristiques sont reprises ci-dessous :</i> | | | | | |
| <i>Matériel : 1 Petit train touristique routier, catégorie 3, d'occasion</i> | | | | | |
| <i>Montant total à financer : 70 000 Euros</i> | | | | | |
| <i>H.T.</i> | | | | | |
| EMPRUNT | 60 000,00 € | Amortissement constant | 12 000,00 € | | |
| Durée | 5 ans | Taux d'intérêt | 6,00% | | |
| périodes | Capital restant dû | Intérêts | Amortissements | Annuités | Capital restant dû |
| 2008 | 60 000 | 3 600 | 12 000 | 15 600 | 48 000 |
| 2009 | 48 000 | 2 880 | 12 000 | 14 880 | 36 000 |
| 2010 | 36 000 | 2 160 | 12 000 | 14 160 | 24 000 |
| 2011 | 24 000 | 1 440 | 12 000 | 13 440 | 12 000 |
| 2012 | 12 000 | 720 | 12 000 | 12 720 | - |

TABLES FINANCIERES

$c=(1+t)^n$: valeur acquise par un capital de un euro après n périodes de placements à intérêts composés

| 1 | 4 | 4,5 | 5 | 5,5 | 6 | 6,5 | 7 | 7,5 | 8 |
|----|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 2 | 1,040000 | 1,045000 | 1,050000 | 1,055000 | 1,060000 | 1,065000 | 1,070000 | 1,075000 | 1,080000 |
| 3 | 1,081600 | 1,092025 | 1,102500 | 1,113025 | 1,123600 | 1,134225 | 1,144900 | 1,155625 | 1,166400 |
| 4 | 1,124864 | 1,141166 | 1,157625 | 1,174241 | 1,191016 | 1,207950 | 1,225043 | 1,242297 | 1,259712 |
| 5 | 1,169859 | 1,192519 | 1,215506 | 1,238825 | 1,262477 | 1,286466 | 1,310796 | 1,335469 | 1,360489 |
| 6 | 1,216653 | 1,246182 | 1,276282 | 1,306960 | 1,338226 | 1,370087 | 1,402552 | 1,435629 | 1,469328 |
| 7 | 1,265319 | 1,302260 | 1,340096 | 1,378843 | 1,418519 | 1,459142 | 1,500730 | 1,543302 | 1,586874 |
| 8 | 1,315932 | 1,360862 | 1,407100 | 1,454679 | 1,503630 | 1,553987 | 1,605781 | 1,659049 | 1,713824 |
| 9 | 1,368569 | 1,422101 | 1,477455 | 1,534687 | 1,593848 | 1,654996 | 1,718186 | 1,783478 | 1,850930 |
| 10 | 1,423312 | 1,486095 | 1,551328 | 1,619094 | 1,689479 | 1,762570 | 1,838459 | 1,917239 | 1,999005 |
| | 1,480244 | 1,552969 | 1,628895 | 1,708144 | 1,790848 | 1,877137 | 1,967151 | 2,061032 | 2,158925 |

$c=(1+t)^n$: valeur actuelle d'un capital de un euro payable dans n périodes

| 1 | 4 | 4,5 | 5 | 5,5 | 6 | 6,5 | 7 | 7,5 | 8 |
|----|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 2 | 0,961538 | 0,956938 | 0,952381 | 0,947867 | 0,943396 | 0,938967 | 0,934579 | 0,930233 | 0,925926 |
| 3 | 0,924556 | 0,915730 | 0,907029 | 0,898452 | 0,889996 | 0,881659 | 0,873439 | 0,865333 | 0,857339 |
| 4 | 0,888996 | 0,876297 | 0,863838 | 0,851614 | 0,839619 | 0,827849 | 0,816298 | 0,804961 | 0,793832 |
| 5 | 0,854804 | 0,838561 | 0,822702 | 0,807217 | 0,792094 | 0,777323 | 0,762895 | 0,748801 | 0,735030 |
| 6 | 0,821927 | 0,802451 | 0,783526 | 0,765134 | 0,747258 | 0,729881 | 0,712986 | 0,696559 | 0,680583 |
| 7 | 0,790315 | 0,767896 | 0,746215 | 0,725246 | 0,704961 | 0,685334 | 0,666342 | 0,647962 | 0,630170 |
| 8 | 0,759918 | 0,734828 | 0,710681 | 0,687437 | 0,665057 | 0,643506 | 0,622750 | 0,602755 | 0,583490 |
| 9 | 0,730690 | 0,703185 | 0,676839 | 0,651599 | 0,627412 | 0,604231 | 0,582009 | 0,560702 | 0,540269 |
| 10 | 0,702587 | 0,672904 | 0,644609 | 0,617629 | 0,591898 | 0,567353 | 0,543934 | 0,521583 | 0,500249 |
| | 0,675564 | 0,643928 | 0,613913 | 0,585431 | 0,558395 | 0,532726 | 0,508349 | 0,485194 | 0,463193 |

$c=((1+t)^n-1)/t$: valeur acquise, après n périodes, par une suite d'annuités de un euro placées à la fin de chaque période

| 1 | 4 | 4,5 | 5 | 5,5 | 6 | 6,5 | 7 | 7,5 | 8 |
|----|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 2 | 1,000000 | 1,000000 | 1,000000 | 1,000000 | 1,000000 | 1,000000 | 1,000000 | 1,000000 | 1,000000 |
| 3 | 2,040000 | 2,045000 | 2,050000 | 2,055000 | 2,060000 | 2,065000 | 2,070000 | 2,075000 | 2,080000 |
| 4 | 3,121600 | 3,137025 | 3,152500 | 3,168025 | 3,183600 | 3,199225 | 3,214900 | 3,230625 | 3,246400 |
| 5 | 4,246464 | 4,278191 | 4,310125 | 4,342266 | 4,374616 | 4,407175 | 4,439943 | 4,472922 | 4,506112 |
| 6 | 5,416323 | 5,470710 | 5,525631 | 5,581091 | 5,637093 | 5,693641 | 5,750739 | 5,808391 | 5,866601 |
| 7 | 6,632975 | 6,716892 | 6,801913 | 6,888051 | 6,975319 | 7,063728 | 7,153291 | 7,244020 | 7,335929 |
| 8 | 7,898294 | 8,019152 | 8,142008 | 8,266894 | 8,393838 | 8,522870 | 8,654021 | 8,787322 | 8,922803 |
| 9 | 9,214226 | 9,380014 | 9,549109 | 9,721573 | 9,897468 | 10,076856 | 10,259803 | 10,446371 | 10,636628 |
| 10 | 10,582795 | 10,802114 | 11,026564 | 11,256260 | 11,491316 | 11,731852 | 11,977989 | 12,229849 | 12,487558 |
| | 12,006107 | 12,288209 | 12,577893 | 12,875354 | 13,180795 | 13,494423 | 13,816448 | 14,147087 | 14,486562 |

$c=(1-(1+t)^{-n})/t$: valeur actuelle d'une suite d'annuités de un euro versées en fin de période, pendant n périodes

| 1 | 4 | 4,5 | 5 | 5,5 | 6 | 6,5 | 7 | 7,5 | 8 |
|----|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 2 | 0,961538 | 0,956938 | 0,952381 | 0,947867 | 0,943396 | 0,938967 | 0,934579 | 0,930233 | 0,925926 |
| 3 | 1,886095 | 1,872668 | 1,859410 | 1,846320 | 1,833393 | 1,820626 | 1,808018 | 1,795565 | 1,783265 |
| 4 | 2,775091 | 2,748964 | 2,723248 | 2,697933 | 2,673012 | 2,648476 | 2,624316 | 2,600526 | 2,577097 |
| 5 | 3,629895 | 3,587526 | 3,545951 | 3,505150 | 3,465106 | 3,425799 | 3,387211 | 3,349326 | 3,312127 |
| 6 | 4,451822 | 4,389977 | 4,329477 | 4,270284 | 4,212364 | 4,155679 | 4,100197 | 4,045885 | 3,992710 |
| 7 | 5,242137 | 5,157872 | 5,075692 | 4,995530 | 4,917324 | 4,841014 | 4,766540 | 4,693846 | 4,622880 |
| 8 | 6,002055 | 5,892701 | 5,786373 | 5,682967 | 5,582381 | 5,484520 | 5,389289 | 5,296601 | 5,206370 |
| 9 | 6,732745 | 6,595886 | 6,463213 | 6,334566 | 6,209794 | 6,088751 | 5,971299 | 5,857304 | 5,746639 |
| 10 | 7,435332 | 7,268790 | 7,107822 | 6,952195 | 6,801692 | 6,656104 | 6,515232 | 6,378887 | 6,246888 |
| | 8,110896 | 7,912718 | 7,721735 | 7,537626 | 7,360087 | 7,188830 | 7,023582 | 6,864081 | 6,710081 |

$c=t/(1-(1+t)^{-n})$: valeur des annuités constantes qui amortissent en n périodes un capital de un euro

| 1 | 4 | 4,5 | 5 | 5,5 | 6 | 6,5 | 7 | 7,5 | 8 |
|----|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 2 | 1,040000 | 1,045000 | 1,050000 | 1,055000 | 1,060000 | 1,065000 | 1,070000 | 1,075000 | 1,080000 |
| 3 | 0,530196 | 0,533998 | 0,537805 | 0,541618 | 0,545437 | 0,549262 | 0,553092 | 0,556928 | 0,560769 |
| 4 | 0,360349 | 0,363773 | 0,367209 | 0,370654 | 0,374110 | 0,377576 | 0,381052 | 0,384538 | 0,388034 |
| 5 | 0,275490 | 0,278744 | 0,282012 | 0,285294 | 0,288591 | 0,291903 | 0,295228 | 0,298568 | 0,301921 |
| 6 | 0,224627 | 0,227792 | 0,230975 | 0,234176 | 0,237396 | 0,240635 | 0,243891 | 0,247165 | 0,250456 |
| 7 | 0,190762 | 0,193878 | 0,197017 | 0,200179 | 0,203363 | 0,206568 | 0,209796 | 0,213045 | 0,216315 |
| 8 | 0,166610 | 0,169701 | 0,172820 | 0,175964 | 0,179135 | 0,182331 | 0,185553 | 0,188800 | 0,192072 |
| 9 | 0,148528 | 0,151610 | 0,154722 | 0,157864 | 0,161036 | 0,164237 | 0,167468 | 0,170727 | 0,174015 |
| 10 | 0,134493 | 0,137574 | 0,140690 | 0,143839 | 0,147022 | 0,150238 | 0,153486 | 0,156767 | 0,160080 |
| | 0,123291 | 0,126379 | 0,129505 | 0,132668 | 0,135868 | 0,139105 | 0,142378 | 0,145686 | 0,149029 |