

## PROJET ACQUISITION PETIT TRAIN TOURISTIQUE ROUTIER

<b>Coût d'acquisition hors taxes :</b>	70 000 €	(matériel d'occasion)
Durée de vie probable :	5 ans	
<b>Chiffre d'affaires annuel prévisionnel :</b>	60 000 €	
<b>Charges d'exploitation annuelles prévisionnelles :</b>		
carburant	350 €	par semaine
entretien du train	4 000 €	pour la saison
redevance municipale annuelle	1 000 €	
communication (OT, insertion guides)	700 €	pour la saison
salaire mensuel du conducteur du train	1 350 €	
charges sociales mensuelles	500 €	
repas du conducteur	15 €	par jour (5 jours par semaine)
dotation aux amortissements	<i>à calculer</i>	

taux de l'impôt sur les sociétés : 33,33 %

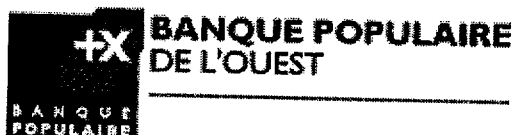
valeur résiduelle en fin de période : 20 000 €

*On considèrera le chiffre d'affaires et les charges d'exploitation réguliers pendant la durée d'utilisation du petit train.*

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

<sup>(1)</sup> Justifier le mode retenu.

## PROPOSITION DE FINANCEMENT BANQUE POPULAIRE



## PROPOSITION DE FINANCEMENT

Monsieur,

12-sept-07

Je vous prie de trouver ci-dessous notre proposition de financement concernant votre projet d'investissement dont les caractéristiques sont reprises ci-dessous :

Matériel : 1 Petit train touristique routier, catégorie 3, d'occasion

Montant total à financer : 70 000 Euros

H.T.

**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

	4	4,5	5	5,5	6	6,5	7	7,5	8
1									
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

	4	4,5	5	5,5	6	6,5	7	7,5	8
1									
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

	4	4,5	5	5,5	6	6,5	7	7,5	8
1									
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

	4	4,5	5	5,5	6	6,5	7	7,5	8
1									
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

	4	4,5	5	5,5	6	6,5	7	7,5	8
1									
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