



Corrigé

Cas Ambulanciers



1. Complétez le tableau de remboursement de l'emprunt

Année	Capital du en début d'année (1)	Intérêts (2)	Remboursement de capital (3)	annuité (2) + (3)	capital du en fin année (1) - (3)
1	58 000	1 450	7 685	9 135	50 315
2	50 315	1 258	7 877	9 135	42 438
3	42 438	1 061	8 074	9 135	34 365
4	34 365	859	8 276	9 135	26 089
5	26 089	652	8 483	9 135	16 607
6	17 607	440	8 695	9 135	8 912
7	8 912	223	8 912	9 135	0
Total		5 943	58 000	63 945	



2. Complétez le tableau d'immobilisations et d'amortissements

Immobilisation	Investissements			Amortissements			
	année 1	année 2	année 3	taux amortisst	année 1	année 2	année 3
Frais Création	1 500			50 %	750	750	
Agencements local	12 000			10%	1 200	1 200	1 200
Matériel informatique	6 000			33.33%	2 000	2 000	2 000
Matériel De transport	45 000		35 000	20%	9 000	9000	16 000
Outilsages Véhicules	15 000	4 500	8 000	20%	3 000	3 900	5 500
Total	79 500	4 500	43 000		15 950	16 850	24 700

3. Les porteurs de projet vous demandent d'établir le compte de résultat prévisionnel de l'année 1 à l'aide des statistiques de l'Union Régionale Bretonne des Centres de Gestion Agréés (URBCGA) figurant en annexe sachant qu'ils auront tous les 2 le statut de salariés. Ils travailleront au départ sans personnel supplémentaire.

Compte de Résultat Année 1	Montants	Détail calculs
C.A Hors Taxes	96 000	Tranche 1 $2 * 48\,000 = 96\,000$
Achats de matières	2 784	$96\,000 * 2.9\%$
Locations et crédit-bail	4 416	$96\,000 * 4.6\%$
Autres charges externes	23 136	$96\,000 * 2.41\%$
Valeur Ajoutée (V.A)	65 664	
Charges de personnel	36 672	$96\,000 * 38.20\%$
Impôts et taxes	2 592	$96\,000 * 2.70\%$
Excédent Brut exploitation	26 400	
Dotations Amortissements	15 950	Prendre résultats question 2
Résultat d'exploitation	10 450	
Frais financiers	1 450	Prendre résultats question 1
Résultat courant	9 000	
Impôts sur les sociétés	1 350	$9\,000 * 15\%$
Résultat net	7 650	
Capacité autofinancement	23 600	$7\,650 + 15\,950$

4. Les porteurs de projet vous demandent de calculer le besoin en Fonds de Roulement de l'année 1 à l'aide des statistiques de l'Union Régionale Bretonne des Centres de Gestion Agréées (URBCGA) figurant en annexe.

BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT:APPROCHE SIMPLIFIEE

POSTE	DELAI	BASE CALCUL /ANNEE	BASE CALCUL /JOUR	BESOINS	RESSOURCES
CLIENTS	58	96 000	267	15 486	
STOCKS	2	96 000	267	534	
FOURNISSEURS	16	96 000	267		4 272
				<u>16 020</u>	<u>4 272</u>
BFR (Solde)				<u>11 748</u>	

5. Le banquier vous demande d'établir le plan de financement initial.

PLAN DE FINANCEMENT	Début année 1
Investissements HT	79 500
Stock de départ	534
TOTAL DES BESOINS	80 034
Apports en capital	7 600
Apports en compte courant	14 000
Emprunts	58 000
Primes et subventions	1 500
TOTAL DES RESSOURCES	81 100
SOLDE	1 066

6. Le banquier vous demande également d'établir le plan de financement des 3 premières années.

Pour cela, les porteurs de projet estiment une croissance du chiffre d'affaires et donc du Besoin en Fonds de roulement de 10 % par an et une augmentation du résultat net de 15% par an.

PLAN DE FINANCEMENT	Fin année 1	Fin année 2	Fin année 3
Investissements HT	79 500	4 500	43 000
Augmentation du BFR Variation	11 748	1 175 (11748*1.1)-11748	1 292 (12923*1.1)-12923
Remboursements d'emprunts	7 685	7 877	8 074
<u>TOTAL DES BESOINS</u>	98 933	13 552	52 366
Apports en capital	7 600		
Apports en compte courant	14 000		
Capacité d'autofinancement	23 600	25 648 (7 650*1.15)+16850	34 817 (8 798*1.15) +24700
Diminution du BFR			
Emprunts	58 000		
Primes et subventions	1 500		
<u>TOTAL DES RESSOURCES</u>	104 700	25 648	34 817
<u>SOLDE</u>	5 767	12 096	-17 549
<u>SOLDE CUMULE</u>	5 767	17 863	314