



# Projexium

maîtrise financière

Solution rapide d'examen et de notation financière

## :::: Une solution à forte valeur ajoutée

- Produire des prévisions financières mensuelles sur plusieurs années à partir de différents scénarios de plan à moyen terme.
- Renforcer la confiance avec vos partenaires financiers.
- Analyser facilement toutes les données grâce un outil de business intelligence puissant et instantané (QlikView®).

## :::: Principes

- Traduire les flux opérationnels en flux financiers mensuels (flux de trésorerie, bilans, tableaux de financement).
- Toute donnée opérationnelle entraîne, mécaniquement, un ou des flux, anticipés, simultanés ou postérieurs.
- L'outil permet de créer plusieurs types d'activités et de charges externes afin de coller au plus proche de la réalité de la société.

## :::: PME (small caps)

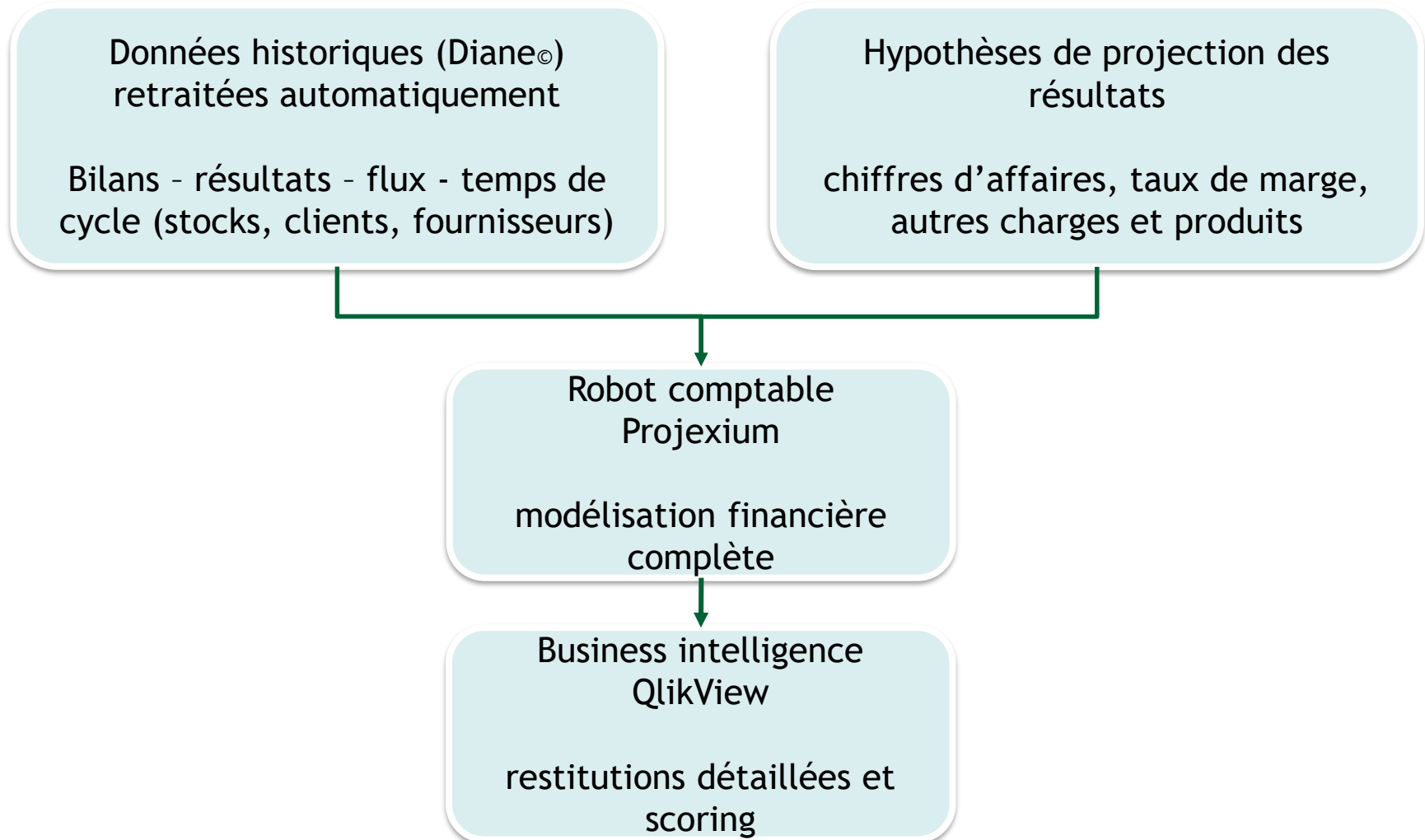
Notre solution permet une démarche rapide notamment, pour les PME (small caps), de pouvoir :

1. récupérer de façon mécanique, les données de Diane, et en calculer un scoring pour chaque année publiée, (p.6)
2. calculer automatiquement les principaux temps de cycle de l'entreprise (délais d'appro, encaissements clients et décaissements fournisseurs), (p.7)
3. projeter les états financiers (résultats, bilans, tableaux de financement) et les agrégats essentiels basé sur plusieurs scénarios, (p.8 - p.11)
4. calculer le scoring sur le futur. (p.12)

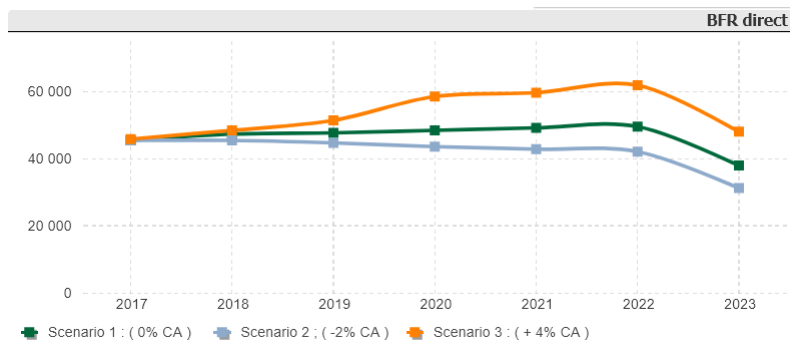
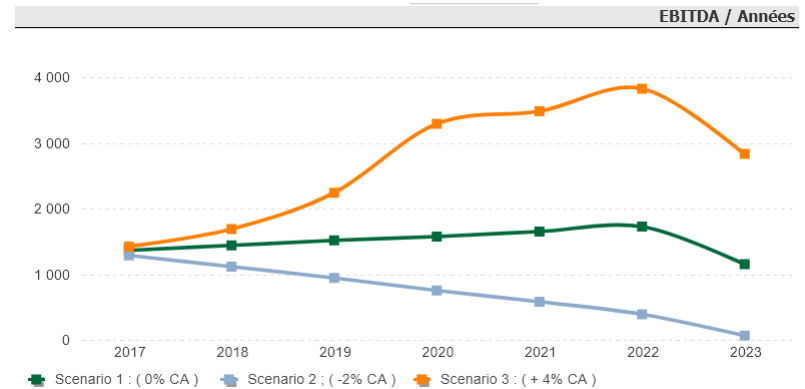
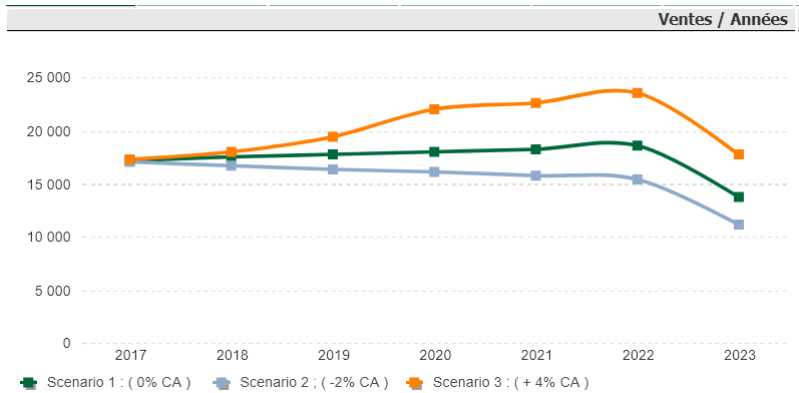
# 1. récupérer de façon mécanique, les données de Diane, et en calculer un scoring pour chaque année publiée

	30/09/2012 12 mois EUR	30/09/2013 12 mois EUR	30/09/2014 12 mois EUR	30/09/2015 12 mois EUR	30/09/2016 12 mois EUR	30/09/2017 12 mois EUR
<b>Rating</b>						
<b>Compte de résultat</b>						
Croissance CA sur 3 ans	16,63%	7,02%	1,72%	1,82%	0,59%	0,15%
Note Scan Croissance CA	4	4	1.5	1.5	1	1
Croissance Ebitda sur 3 ans	8,27%	8,54%	9,20%	9,63%	9,40%	9,13%
Note Scan Croissance EBITDA	4	4	4	4	4	4
Marge d'Ebitda	9,20%	9,72%	8,67%	10,51%	9,03%	7,85%
Note Scan Marge Ebitda	4	4	3,5	4	4	3
Charges personnel / valeur ajouté	69%	69%	71%	70%	71%	73%
Note Scan Charges personnel / valeur ajouté	2	2	1.5	2	1.5	1.5
<b>Bilan</b>						
Gearing (Dettes nettes/Fonds propres)	-23%	-18%	-6%	3%	-10%	-14%
Note Scan Gearing (Dettes nettes/Fonds propres)	4	4	4	4	4	4
Dettes nette / Ebitda	-0,8 x	-0,7 x	-0,2 x	0,1 x	-0,5 x	-0,8 x
Note Scan Dette nette / Ebitda	4	4	4	4	4	4
Valorisation moyenne de l'entreprise	8728	9415	9500	9514	10311	10362
Taux de couverture	NS	NS	NS	4054%	NS	NS
Note Scan Couverture	4	4	4	4	4	4
<b>Analyse flux de trésorerie</b>						
Cash flow opérationnel / Dettes	-82%	-48%	-337%	326%	-191%	-183%
Note scan Cash flow opérationnel / Dettes	4	4	4	4	4	4
Ebitda / Frais financiers	59,3	25,5	25,1	19,6	19,2	21,6
Note scan Ebitda / Frais financiers	4	4	4	4	4	4
FOCF / Dette nette	67,60%	-9,50%	114,70%	-165,20%	-158,60%	-48,90%
Note scan FOCF/Dette nette	4	4	4	0	4	4
moyenne note scan SIG	3,43	3,43	2,71	3,07	2,86	2,43
moyenne note scan BILAN	4	4	4	4	4	4
moyenne note scan FLUX	4	4	4	2	4	4
<b>moyenne note scan TOTAL</b>	<b>3,81</b>	<b>3,81</b>	<b>3,57</b>	<b>3,02</b>	<b>3,62</b>	<b>3,48</b>

2. Projeter, à partir des données Diane© et différentes hypothèses les états financiers sur plusieurs années en fonction des temps de cycle du BFR constatés dans l'historique



### 3. Consulter la Business Intelligence pour apprécier les conséquences des différentes hypothèses



### 3. Consulter la Business Intelligence pour apprécier les conséquences des différentes hypothèses

Version 3.039  
Copyright Projexium SAS © 2018 - 2019

**Budget**    Réalisé

**Sociétés**

- Scenario 1 : ( 0% CA )
- Scenario 2 : (-2% CA )
- Scenario 3 : (+ 4% CA )

**Business Units**

BU1

**Branches**

2012	2013	2014
2015	2016	2017
2018	2019	2020
2021	2022	2023

janv.	févr.	mars
avr.	mai	juin
juil.	août	sept.
oct.	nov.	déc.

Ventes	Marge Brute	Valeur Ajoutée	EBITDA	Résultat Exploitation	BFR Direct	Bilan	Trésor et Affacturage	SIG Synthèse	Bilan Synthèse	TDF Synthèse	Contrôle				
<b>Ventes Consolidées</b>						<b>Charges Financières</b>									
Société	Année	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Société	Année	2017	2018	2019	2020	2021	###
Scenario 1 : ( 0% CA )		17 303	17 561	17 822	18 088	18 357		Scenario 1 : ( 0% CA )		65	73	75	76	77	
Scenario 2 : (-2% CA )		17 144	16 801	16 465	16 135	15 813		Scenario 2 : (-2% CA )		64	70	69	67	66	
Scenario 3 : (+ 4% CA )		17 417	18 113	19 529	22 116	22 677		Scenario 3 : (+ 4% CA )		65	76	91	130	130	

Marge Brute Consolidée						Resultat d'Exploitation									
Société	Année	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Société	Année	2017	2018	2019	2020	2021	###
Scenario 1 : ( 0% CA )		10 637	10 745	10 905	11 068	11 233		Scenario 1 : ( 0% CA )		950	1 006	1 067	1 130	1 192	
Scenario 2 : (-2% CA )		10 540	10 280	10 075	9 873	9 676		Scenario 2 : (-2% CA )		885	702	526	352	180	
Scenario 3 : (+ 4% CA )		10 707	11 084	11 950	13 533	13 876		Scenario 3 : (+ 4% CA )		997	1 228	1 660	2 355	2 549	

Resultat Exercice									
Société	Année	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	
Scenario 1 : ( 0% CA )		646	640	680	721	763	805	355	
Scenario 2 : (-2% CA )		581	417	299	184	69	-44	-203	
Scenario 3 : (+ 4% CA )		692	803	1 142	1 515	1 663	1 892	1 061	

### 3. Consulter la Business Intelligence pour apprécier les conséquences des différentes hypothèses

Version 3.039  
Copyright Projexium SAS © 2018 - 2019

**Budget**    Réalisé

**Sociétés**

Scenario 1 : ( 0% CA )  
Scenario 2 : (-2% CA )  
Scenario 3 : (+ 4% CA )

**Business Units**

BU1

**Branches**

2012	2013	2014
2015	2016	2017
2018	2019	2020
2021	2022	2023

janv.	févr.	mars
avr.	mai	juin
juil.	août	sept.
oct.	nov.	déc.

Ventes	Marge Brute	Valeur Ajoutée	EBITDA	Résultat Exploitation	BFR Direct	Bilan	Trésor et Affacturage	SIG Synthèse	Bilan Synthèse	TDF Synthèse	Contrôle			
<b>BFR Direct Consolidé</b>						<b>Emprunts Consolidés</b>								
Société	Année	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Société	Année	2017	2018	2019	2020	2021
Scenario 1 : ( 0% CA )		45 479	47 150	47 763	48 389	49 020		Scenario 1 : ( 0% CA )		25 699	26 620	29 019	31 418	33 817
Scenario 2 : (-2% CA )		45 227	45 409	44 541	43 692	42 858		Scenario 2 : (-2% CA )		25 699	26 620	29 019	31 418	33 817
Scenario 3 : (+ 4% CA )		45 660	48 412	51 262	58 325	59 573		Scenario 3 : (+ 4% CA )		25 699	27 620	50 450	56 990	55 310

Apport Net Factor Après Ajustements Consolidés						Dettes Nette Consolidée								
Société	Année	2017	2018	2019	2020	2021	Société	Année	2017	2018	2019	2020	2021	
Scenario 1 : ( 0% CA )		-15 366	-17 301	-17 617	-18 932	-20 835		Scenario 1 : ( 0% CA )		-15 366	-17 301	-17 617	-18 932	-20 835
Scenario 2 : (-2% CA )		-15 461	-16 330	-14 125	-10 874	-6 152		Scenario 2 : (-2% CA )		-15 461	-16 330	-14 125	-10 874	-6 152
Scenario 3 : (+ 4% CA )		-15 297	-16 496	7 260	6 772	-8 264		Scenario 3 : (+ 4% CA )		-15 297	-16 496	7 260	6 772	-8 264



### 3. Consulter la Business Intelligence pour apprécier les conséquences des différentes hypothèses

Version 3.039  
Copyright Projexium SAS © 2018 - 2019

**Budget**    Réalisé

**Sociétés**

- Scenario 1 : ( 0% CA )
- Scenario 2 : ( -2% CA )
- Scenario 3 : ( + 4% CA )

**Business Units**

BU1

**Branches**

2012	2013	2014
2015	2016	2017
2018	2019	2020
2021	2022	2023

janv.	févr.	mars
avr.	mai	juin
juil.	août	sept.
oct.	nov.	déc.

Ventes	Marge Brute	Valeur Ajoutée	EBITDA	Résultat Exploitation	BFR Direct	Bilan	Trésorerie et Affacturage	SIG Synthèse	Bilan Synthèse	TDF Synthèse	Contrôle				
<b>Marge Brute Autofinancement Consolidée</b>						<b>Flux Trésorerie Généré par l'Activité Consolidé</b>									
<b>Société</b>	<b>Année</b>	2017	2018	2019	2020	2021	2022	<b>Société</b>	<b>Année</b>	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Scenario 1 : ( 0% CA )		1 089	1 089	1 136	1 185	1 233		Scenario 1 : ( 0% CA )		1 918	1 149	1 013	1 129	1 175	1
Scenario 2 : ( -2% CA )		1 020	847	721	597	475		Scenario 2 : ( -2% CA )		1 973	951	740	682	558	
Scenario 3 : ( + 4% CA )		1 138	1 267	1 736	2 457	2 605		Scenario 3 : ( + 4% CA )		1 879	1 289	969	2 557	2 115	2

Flux Net de Trésorerie Opération Investissement Consolidé						Flux Net de Trésorerie Opération Financière Consolidé							
Société	Année	2017	2018	2019	2020	2021	Société	Année	2017	2018	2019	2020	2021
Scenario 1 : ( 0% CA )		-1 301	-1 000	-1 000	-1 000	-1 000	Scenario 1 : ( 0% CA )		-369	200	200	200	200
Scenario 2 : ( -2% CA )		-1 301	-1 000	-1 000	-1 000	-1 000	Scenario 2 : ( -2% CA )		-369	200	200	200	200
Scenario 3 : ( + 4% CA )		-1 301	-1 750	-3 250	-1 000	-1 000	Scenario 3 : ( + 4% CA )		-369	800	1 915	-140	-140

Variation de Trésorerie Consolidée						
Société	Année	2017	2018	2019	2020	2021
Scenario 1 : ( 0% CA )		249	349	213	329	375
Scenario 2 : ( -2% CA )		304	151	-60	-118	-242
Scenario 3 : ( + 4% CA )		210	339	-366	1 417	975

#### 4. calculer le scoring sur le futur

<b>Base</b>						
Année	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023
moyenne note Px SIG	2,5	2,79	2,71	2,71	2,93	2,93
moyenne note Px BILAN	4	4	4	4	4	4
moyenne note Px FLUX	3,79	3,79	3,79	3,79	3,86	3,86
Note Business Plan	2	2	2	2	2	2
<b>Note Financière Px</b>	<b>3,07</b>	<b>3,14</b>	<b>3,13</b>	<b>3,13</b>	<b>3,2</b>	<b>3,2</b>
<b>Note Px sans BP</b>	<b>3,43</b>	<b>3,52</b>	<b>3,5</b>	<b>3,5</b>	<b>3,6</b>	<b>3,6</b>
<b>moins 2%</b>						
Année	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023
moyenne note Px SIG	2,14	1,93	1,79	1,21	0,93	0,71
moyenne note Px BILAN	4	4	4	4	4	2,21
moyenne note Px FLUX	2	2	1,93	1,86	1,71	1,07
Note Business Plan	2	2	2	2	2	2
<b>Note Financière Px</b>	<b>2,54</b>	<b>2,48</b>	<b>2,43</b>	<b>2,27</b>	<b>2,16</b>	<b>1,5</b>
<b>Note Px sans BP</b>	<b>2,71</b>	<b>2,64</b>	<b>2,57</b>	<b>2,36</b>	<b>2,21</b>	<b>1,33</b>
<b>Plus 4%</b>						
Année	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023
moyenne note Px SIG	2,71	2,86	3,43	3,71	3,71	3,43
moyenne note Px BILAN	4	4	4	4	4	4
moyenne note Px FLUX	3,79	2,14	3,93	3,93	4	4
Note Business Plan	2	2	2	2	2	2
<b>Note Financière Px</b>	<b>3,13</b>	<b>2,75</b>	<b>3,34</b>	<b>3,41</b>	<b>3,43</b>	<b>3,36</b>
<b>Note Px sans BP</b>	<b>3,5</b>	<b>3</b>	<b>3,79</b>	<b>3,88</b>	<b>3,9</b>	<b>3,81</b>