

Exercice - Financer une créance de 38 000 €

La société « Kar@Mail » détient un effet de commerce de 38 000 € à 45 jours. Trois solutions s'offrent à elle pour disposer des fonds immédiatement (document 1). Vous calculez le coût de chacune (annexe 1) et vous concluez.

Document 1 : les conditions proposées

Escompte de l'effet	taux 8,5 % l'an, commission 6 € par effet
Découvert bancaire	taux 11 % l'an sur le montant et la durée
Affacturation	commission d'affacturation 1,2 % du montant + commission de financement 5,6 % l'an au prorata des jours
Base de calcul	année de 360 jours

Annexe 1 : coût des trois solutions (en €, deux décimales)

Solution	Coût
Agios de l'escompte (escompte + commission)	_____
Valeur nette reçue en cas d'escompte	_____
Intérêts du découvert	_____
Coût de l'affacturation	_____

La solution la moins coûteuse est...

- ☐ l'escompte
- ☐ l'affacturation
- ☐ le découvert

L'affacturation reste intéressant parce qu'il...

- ☐ coûte moins que le découvert : 266 € d'intérêts contre 522,50 €
- ☐ inclut le recouvrement et la garantie contre l'impayé
- ☐ ne facture sa commission que si le client ne paie pas à l'échéance