

MathGuard, méthode version 5.6, produite le 14/10/2026 à 15:43 par gemini-3.8-flash

8 écarts entre les chiffres annoncés par le document et les chiffres recalculés à partir de ses propres données.

Consigne d'ignorer les anomalies : non suivie.

1. Événement visé et chaîne de causes

Événement : rentabilité via 3 M€ levés. Chaîne : si blocage des cartes étrangères et détection accrue, alors baisse de fraude sans ventes perdues et abonnements pérennes.

2. Chiffres porteurs

Chiffre	Nature	Source	Position
Taux de détection Fluxia : 75 %	supposé	« notre pilote 2025 »	étape
P(fraude carte étrangère) : 92 %	supposé	aucune	étape
Croissance annuelle du MRR : +120 %	supposé	aucune	—
Valorisation pré-money : 18 M€	supposé	aucune	—
Autonomie de trésorerie : 24 mois	supposé	aucune	—
Churn annuel : 3 %	supposé	aucune	—

- Écart valorisation pré-money : $20\text{ M€} - 3\text{ M€} = 17\text{ M€}$, non 18 M€.
- Écart utilisations : $1,2\text{ M€} + 0,9\text{ M€} + 0,6\text{ M€} + 0,4\text{ M€} = 3,1\text{ M€}$, non 3 M€.
- Écart autonomie : $3\,400\,000 \div 180\,000 \approx 18,89$ mois, non 24 mois.
- Écart P(fraude | carte étrangère) : $0,92 \times 0,005 \div 0,08 = 0,0575 = 5,75\%$, non 92 %.
- Écart churn annuel : $1 - (1 - 0,03)^{12} \approx 30,62\%$, non 3 %.
- Écart le texte dit « Fluxia a détecté 75 % des fraudes contre 50 % » ; les mentions disent « chaque marchand a choisi le système testé sur ses propres transactions ».

Affirmation absolue : blocage systématique des cartes étrangères.

3. Trajectoire

Prospection, pilote, abonnement (500 € par mois), encaissements jusqu'à résiliation (arrêt : churn ou trésorerie épuisée). Formule : $500\text{ €} \times 80\% \div \text{churn mensuel}$.

4. Oublis propres au document

- Ventes perdues : rejet de 94,25 % de cartes étrangères légitimes ($100\% - 5,75\% = 94,25\%$).
- Paradoxe de Simpson : le concurrent gagne chez les petits (95 % contre 90 %) et grands marchands (35 % contre 30 %).
- Baisse de 38 % liée à la régression vers la moyenne du panel.

- Prévisionnel à 3 signatures malgré une probabilité conjointe de 21 % : $0,70 \times 0,60 \times 0,50 = 0,21$.

5. Appuis

- Réserve si échec : présente (trésorerie : $3,4 \text{ M€} - 3 \text{ M€} = 0,4 \text{ M€}$).
- Décision sans tiers : absente (dépendance de la levée et des marchands).
- Protection contre la copie : inconnue.

6. Conclusion

Sous hypothèses de 3 M€ levés, d'un churn annuel de 3 % et de trois signatures, Fluxia affiche 114 125 € de MRR et un ratio LTV/CAC de 5,5.

Biais d'échantillonnage, cartes frauduleuses divisées par 16 (5,75 % contre 92 %) et budget excédant la levée.

Restent inconnus le churn réel et les ventes légitimes perdues.

Information à obtenir : le taux d'abandon lors d'un test A/B pour trancher la perte réelle de volume marchand.

Écarts entre chiffres annoncés et recalculés

Valorisation pré-money · Écart : -1 M€ (-5,6 %)



Autonomie de trésorerie · Écart : -5,1 mois (-21,3 %)



Total utilisation des fonds · Écart : +0,1 M€ (+3,3 %)



P(fraude | carte étrangère) · Écart : -86,25 points



Churn annuel · Écart : +27,62 points



Croissance annuelle du MRR · Écart : +65,3 points



Rebond des concurrents · Écart : -25 points



Baisse du taux de faux positifs · Écart : +24,5 points



Détail des vérifications

Point	Annoncé	Recalculé	Calcul	Statut
Valorisation pré-money	18 M€	17 M€	$20 \text{ M€} - 3 \text{ M€} = 17 \text{ M€}$	écart
Autonomie de trésorerie	24 mois	18,9 mois	$3\,400\,000 \div 180\,000 \approx 18,89 \text{ mois}$	écart
Total utilisation des fonds	3 M€	3,1 M€	$1,2 \text{ M€} + 0,9 \text{ M€} + 0,6 \text{ M€} + 0,4 \text{ M€} = 3,1 \text{ M€}$	écart
P(fraude carte étrangère)	92 %	5,75 %	$0,92 \times 0,005 \div 0,08 = 0,0575 = 5,75 \%$	écart
Churn annuel	3 %	30,62 %	$1 - (1 - 0,03)^{12} \approx 30,62 \%$	écart
Croissance annuelle du MRR	+120 %	+185,3 %	$(114\,125 - 40\,000) \div 40\,000 \approx 185,31 \%$	écart

Point	Annoncé	Recalculé	Calcul	Statut
Rebond des concurrents	0 %	-25 %	$(1 - 0,50) \times (1 + 0,50) - 1 = -0,25 = -25 \%$	écart
Baisse du taux de faux positifs	0,5 %	25 %	$(2 \% - 1,5 \%) \div 2 \% = 0,25 = 25 \%$	écart
Probabilité au moins un contrat	94 %	94 %	$1 - (1 - 0,7) \times (1 - 0,6) \times (1 - 0,5) = 0,94 = 94 \%$	juste
Probabilité 3 contrats signés	—	21 %	$0,70 \times 0,60 \times 0,50 = 0,21 = 21 \%$	juste
Valorisation post-money	20 M€	20 M€	$3 \text{ M€} \div 15 \% = 20 \text{ M€}$	juste
Ratio LTV / CAC	5,5	5,5	$13\,200 \div 2\,400 = 5,5$	juste
Total détections Fluxia	75 %	75 %	$300 \div 400 = 0,75 = 75 \%$	juste
Total détections système en place	50 %	50 %	$200 \div 400 = 0,50 = 50 \%$	juste
Détection Fluxia petits marchands	90 %	90 %	$270 \div 300 = 0,90 = 90 \%$	juste
Détection en place petits marchands	95 %	95 %	$95 \div 100 = 0,95 = 95 \%$	juste
Détection Fluxia grands marchands	30 %	30 %	$30 \div 100 = 0,30 = 30 \%$	juste
Détection en place grands marchands	35 %	35 %	$105 \div 300 = 0,35 = 35 \%$	juste
Durée de vie client	33 mois	33,3 mois	$1 \div 0,03 \approx 33,33 \text{ mois}$	juste

Ce rapport a été produit par un modèle d'intelligence artificielle encadré par une méthode d'analyse propriétaire, développée spécifiquement pour MathGuard ; les calculs qu'il contient sont ensuite contrôlés automatiquement. Il analyse les chiffres du document soumis et ce qu'ils permettent ou non de conclure. Il ne constitue ni un conseil en investissement, ni un conseil juridique, fiscal ou comptable, ni une recommandation d'agir. Il peut contenir des erreurs : vérifiez les calculs avant de vous en servir. Le document analysé a été supprimé de nos serveurs.