

SIMULATEUR VALORISATION D'ENTREPRISE

PRISE EN MAIN

Type de document	Guide
Application	HAUMEAL
Simulateur	Valorisation d'entreprise
Destinataire	Utilisateur
Date de dernière mise à jour du document	30/08/2022

Astuce : pensez à utiliser la recherche par mot clé pour trouver votre réponse !

PERIMETRE FONCTIONNEL TRAITE

Le simulateur estime la valeur d'une entreprise selon la méthode de la survaleur (ou goodwill).

On recherche dans un premier temps la valeur mathématique en retraitant les postes du bilan dont la valeur comptable ne correspond pas à la valeur réelle.

On calcule ensuite la rémunération attendue du capital sur la base d'un taux de rendement défini en paramètres. Puis on compare cette rémunération avec le bénéfice moyen dégagé par l'entreprise pour déterminer le superprofit.

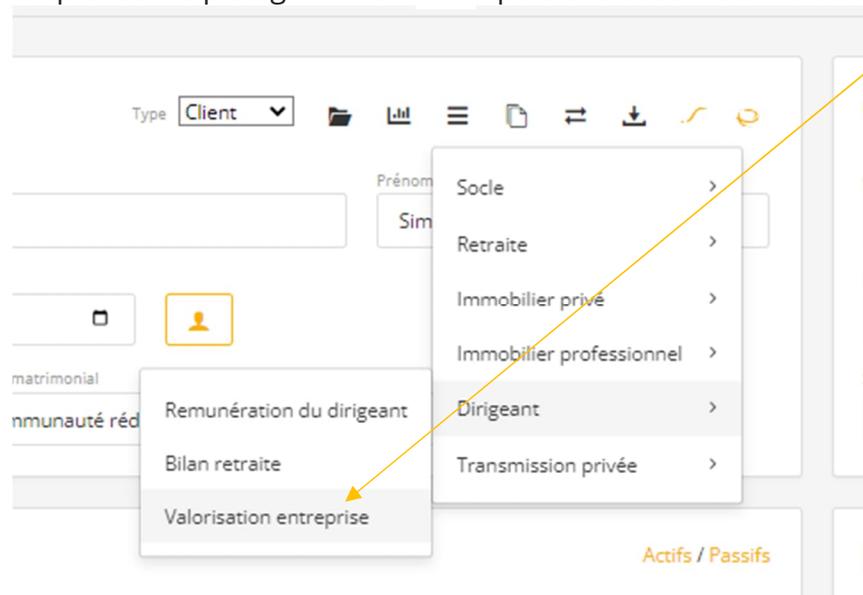
Enfin, pour obtenir la survaleur, ce superprofit est multiplié par un coefficient dépendant de la durée d'estimation retenue et du taux de rendement.

Les autres méthodes de valorisations (valeur de productivité, valeur par multiples de l'EBE ou du résultat d'exploitation) ne sont pas traitées par le simulateur.

DEMARRER UNE SIMULATION

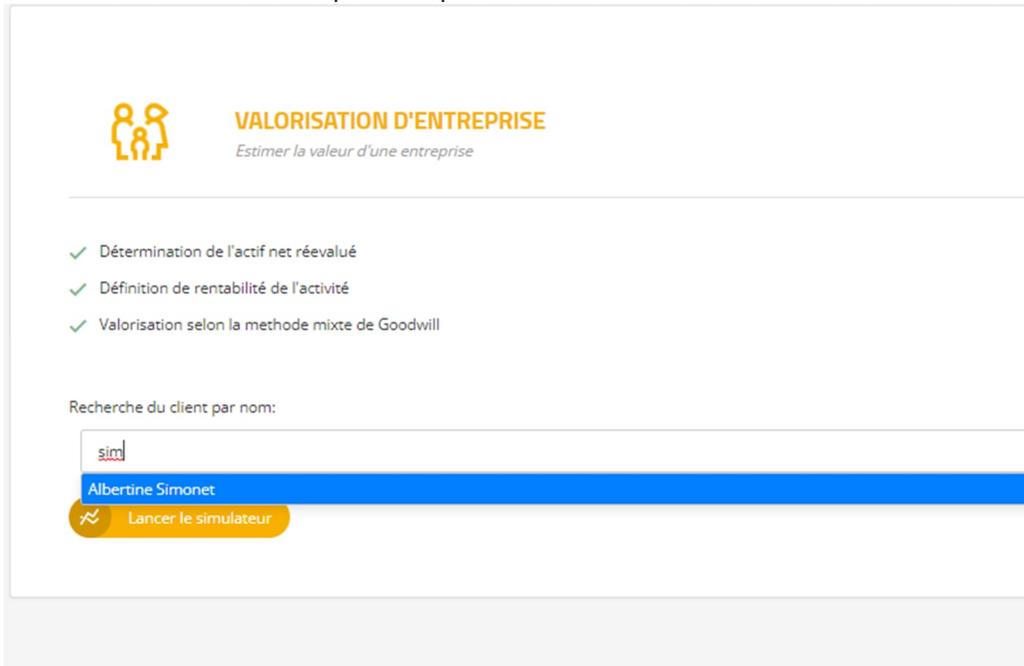
A PARTIR DE LA FICHE CLIENT

Cliquez sur le pictogramme  puis choisissez le simulateur « Valorisation d'entreprise »



A PARTIR DU MENU VERTICAL DE GAUCHE

Choisissez le module « Dirigeant » dans « Mes Outils », puis « Valorisation entreprise ». Vous atteignez la page d'accueil du simulateur. Puis recherchez le client pour lequel vous souhaitez faire une simulation.



The screenshot shows the 'VALORISATION D'ENTREPRISE' interface. At the top left is an icon of three people. The title 'VALORISATION D'ENTREPRISE' is followed by the subtitle 'Estimer la valeur d'une entreprise'. Below this, there are three checkmarks indicating features: 'Détermination de l'actif net réévalué', 'Définition de rentabilité de l'activité', and 'Valorisation selon la méthode mixte de Goodwill'. A search section titled 'Recherche du client par nom:' contains a text input field with 'sim' entered. A dropdown menu is open, showing 'Albertine Simonet' as the selected client. Below the dropdown is a yellow button with a play icon and the text 'Lancer le simulateur'.

A PARTIR DE LA LISTE DES CLIENTS

Placez vous sur le client pour lequel vous souhaitez lancer la simulation et cliquez sur le pictogramme



CLIENTS DE PLPSOFT DEMO PLV

Rechercher dans toutes les entités

Rechercher dans tous les champs :

Client	Date de naissance	Limitation/Opposition	Dossiers	Autres actions
ALBERTINE Simonet	24/05/1982	Aucune		
SIMONET Albertine	24/05/1962	Aucune		

Affichage de l'élément 1 à 2 sur 2 éléments (filtré de 144 éléments au total)

Ajouter un client Import de données

- Socle >
- Retraite >
- Immobilier privé >
- Immobilier professionnel >
- Dirigeant >
- Transmission privée >

Remunération du dirigeant
Bilan retraite
Valorisation entreprise

Précédent 1 Suivant

SAUVEGARDER UNE SIMULATION

Il convient de cliquer sur le pictogramme , en haut à droite de la page

Ensuite, vous accédez aux différentes fonctionnalités





« ENREGISTRER SOUS »

Cette fonction permet de sauvegarder la première simulation faite pour un client, puis de créer d'autres simulations sauvegardées (variantes de la simulation initiale).

« ENREGISTRER »

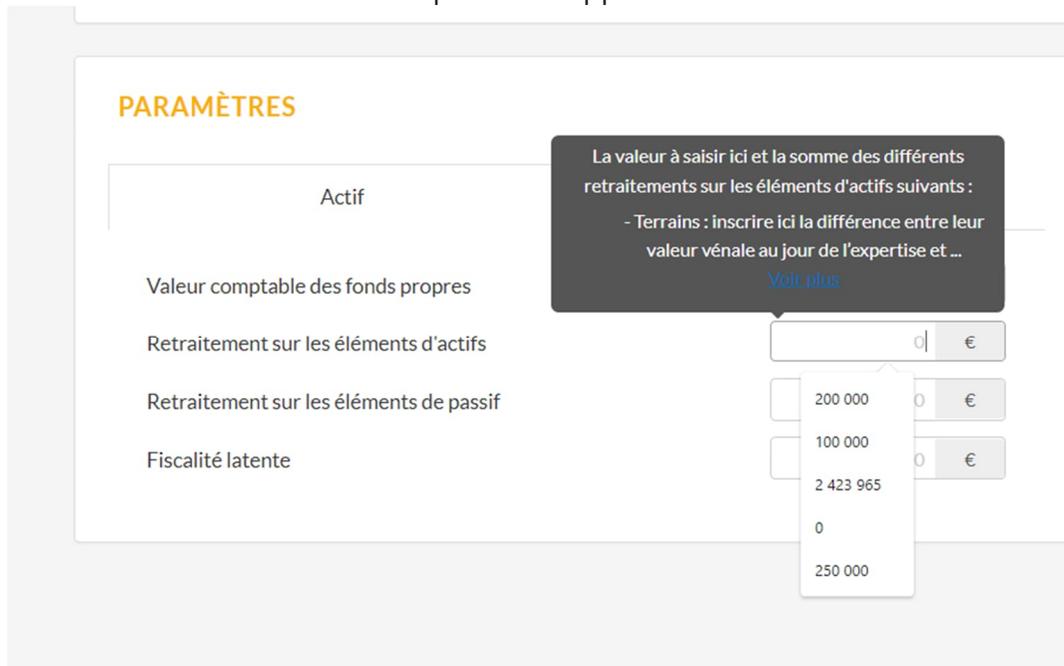
Cette fonction permet de sauvegarder des modifications sur la simulation en cours, sans créer une nouvelle simulation.

SAISIE DES DONNEES

VALEUR DE BILAN

Vous devez indiquer la valeur comptable des fonds propres et procéder aux retraitements éventuellement nécessaires.

Une bulle d'aide vous indiquant les différents retraitements possibles apparait en cochant dans la case.



PARAMÈTRES

Actif

Valeur comptable des fonds propres

Retraitement sur les éléments d'actifs

Retraitement sur les éléments de passif

Fiscalité latente

La valeur à saisir ici et la somme des différents retraitements sur les éléments d'actifs suivants :

- Terrains : inscrire ici la différence entre leur valeur vénale au jour de l'expertise et ...

[Voir plus](#)

0 €

200 000 €

100 000 €

2 423 965 €

0

250 000

PARAMETRES

Saisissez en paramètres les différents éléments permettant de calculer le taux de rendement.

PARAMÈTRES

Taux d'érosion monétaire	<input type="text" value="0,8"/> %
Taux de rendement OAT 30 ans	<input type="text" value="1,297"/> %
Taux de rendement moyen	<input type="text" value="5"/> %
<i>Bêta</i>	<input type="text" value="1"/>

↑

On a : taux d'actualisation = $Bêta \times \text{taux de rendement moyen} + (\text{taux de rendement OAT 30 ans} - \text{taux d'érosion monétaire})$

Des bulles d'aide définissant chaque paramètre apparaissent en cliquant dans la case.

GOODWILL



Il convient de saisir ici le bénéfice net moyen des trois derniers exercices.

On retraits des immobilisations incorporelles inscrites au bilan. En effet, la survalueur estime la valeur de tous les éléments incorporels de la société. Il ne faut donc pas les comptabiliser deux fois.

On indique la durée retenue pour l'estimation du goodwill. Plus la durée est longue, plus le goodwill sera élevé.

RESTITUTION DES RESULTATS

Le graphique décompose la valeur estimée de l'entreprise entre valeur de l'actif net corrigé hors immobilisations incorporelles et survaleur.

