

Université Paris 13
IUT de Bobigny
Gestion des Entreprises et des Administrations
Olivier Verrière

M831 – Mesurer et analyser les performances financières
2^{ème} année, semestre 1

TD 005
SAS Evoipa
Calcul de l'actif net réel et réalisation d'un bilan financier (sans réévaluation)

Sommaire

1 - Sujet.....2

Versions du document

- 1^{er} version : octobre 2007.
- Dernière mise à jour : jeudi 25 octobre 2007.

* *

*

1 - Sujet

Le bilan de la société SAS Evoipa est le suivant :

Frais d'établissement			4 850	Capital	100 000
Immo. Corporelles	144 400	47 300	97 100	Réserve	23 700
Titres de participation	21 600	600	21 000	Report à nouveau	-9 500
Total 1			122 950	Résultat de l'exercice	21 900
Actif circulant				Total 1	136 100
Stock & Mat. Premières	71 700	2 300	69 400		
Créances clients	28 500		28 500	Provisions pour R&C	23 000
Effet à recevoir	20 700		20 700	Dettes financières	37 950
Débiteurs divers	4 200		4 200	Fournisseurs exploit.	47 500
Total 2			122 800	Fournisseurs invest.	9 000
Disponibilités				Effet à payer	14 300
Valeurs mobilières de P.	4 950		4 950	Créditeurs divers	3 750
Banque	17 500		17 500	Total 2	135 500
Caisse	3 400		3 400		
Total 3			25 850		
Total			271 600	Total	271 600

Les renseignements supplémentaires sont communiqués :

- 1) La valeur des immobilisations corporelles est de 120 000
- 2) La valeur des titres de participation de 31 900
- 3) Après inventaire, le stock est estimé à 60 000
- 4) Les créances douteuses seront d'un recouvrement difficile et tardif
- 5) Les effets à recevoir sont escomptables dans la limite du plafond d'escompte accordé par la banque à la société, soit 16 000
- 6) Titres de placement : des actions achetées à 2 700€ ne sont pas vendable à court terme et sont estimées à 4 000. Le reste est à court terme sans plus-value
- 7) Provisions pour risques et charges : elles sont sincères et à long terme (2 ou 3 ans) ; sauf :
 - Une provision pour risque exceptionnel à moins de trois mois pour 2 500€
 - Une provision sans justificatif sérieux e 1 500 ; elle sera taxée l'année prochaine par le fisc à 50%
- 8) La dette d'emprunt de 37 950 est à plus d'un an sauf pour une fraction de 6 500 payable dans cinq mois
- 9) Dettes envers les fournisseurs d'investissement : seront transformées en un emprunt à Moyen terme
- 10) Après extinction du report à nouveau débiteur, le bénéfice sera mis en réserve sauf 4 000€ qui seront distribués dans deux mois (dividendes)

Question : 1/ calculer l'actif net réel 2/ Monter le bilan financier en retraitant le bilan comptable et sans tenir compte des information ci-dessus – calculer l'actif net réel