

Année d'études : DUT GEA

Épreuve de : Comptabilité approfondie et des sociétés

durée : 2 heures

Documents autorisés : liste du plan comptable général.

Matériel autorisé : calculatrice à fonctionnement autonome, sans imprimante et sans aucun moyen de transmission (circulaire n°99-186 du 16 novembre 1999 ; BOEN n°42).

Téléphone portable interdit.

Première partie : les dirigeants de la société anonyme ALAIN vous fournissent le bilan à la date du 1^{er} décembre N :

ACTIF				PASSIF	
Actif immobilisé				Capitaux propres	
Fonds de commerce	100 000		100 000	Capital (3 000 actions)	300 000
Constructions	225 000	3 200	221 800	Réserve légale	12 000
Matériel industriel	75 000	46 000	29 000	Réserves facultatives	101 450
Matériel de transport	24 700	15 800	8 900	Report à nouveau	130
Titres de participation	51 900	100	51 800	Résultat	28 660
Prêts	11 000		11 000	Subventions d'investissement	8 000
Actif circulant				Provisions pour R et C	1 000
Stocks de marchandises	14 500	200	14 300	Dettes	
Stocks de produits finis	78 900		78 900	Emprunts	45 780
Créances clients	20 500	125	20 375	Fournisseurs	28 700
VMP	600	15	585	Dettes fiscales et sociales	5 780
Disponibilités	10		10	Dettes sur immobilisations	5 620
Charges constatées d'avance	300		300		
Frais d'émission d'emprunt à étaler	150		150		
TOTAL	602 560	65 440	537 120	TOTAL	537 120

La provision pour risques et charges est justifiée. Les charges constatées d'avance et les frais d'émission d'emprunt à étaler sont des actifs fictifs.

Les plus-values d'actif sont estimées à 110 750 €.

Travail (3 points)

1°) Calculez la valeur mathématique comptable du titre de la société.

2°) Calculez la valeur mathématique intrinsèque du titre de la société.

Deuxième partie : la clause statutaire relative à la répartition des bénéfices est rédigée ainsi :

- dotation à la réserve légale conformément à la loi ;
- attribution d'un intérêt de 3 % calculé sur le capital appelé et versé ;
-

L'assemblée générale du 15 mai N+1 décide d'attribuer un superdividende unitaire de 2 € et de doter la réserve facultative au maximum. La réserve facultative est arrondie à la centaine d'euros.

Travail (7 points)

1°) Faites le tableau de répartition du résultat N.

2°) Comptabilisez au journal la répartition du résultat.

3°) Calculez la valeur mathématique comptable du titre après répartition (valeur ex coupon).

4°) Calculez la valeur de rendement et la valeur financière du titre au taux de 6,5 %.

Troisième partie : début janvier N+1, la société désire augmenter son capital. Dans un avenir proche, les dirigeants de la SA ALAIN désirent fusionner avec leur principal concurrent de la région.

Travail (4 points)

1°) Donnez les objectifs recherchés par une entreprise, quand elle augmente son capital par apports nouveaux et par incorporation de réserves.

2°) Définissez et donnez l'utilité du droit préférentiel de souscription (DS) et du droit d'attribution (DA).

3°) Définissez les termes : souscription à titre irréductible et souscription à titre réductible.

Quatrième partie : la société anonyme ALAIN a réalisé les résultats fiscaux suivants :

N+1 : résultat fiscal au taux normal :..... 28 331 €
résultat net de concessions de brevets :..... 1 200 €

N+2 : résultat fiscal au taux normal :.....26 932 €
résultat net de concessions de brevets :..... 1 300 €

N+3 : résultat fiscal au taux normal :..... 31 559 €
résultat net de concessions de brevets :..... 1 400 €

Travail (6 points)

1°) Calculez les acomptes et la liquidation de l'impôt sur les bénéfices au titre de l'année N+3, en précisant les dates limites.

2°) Enregistrez ces opérations au journal de l'entreprise.

Éléments de correction**Première partie****1°) Calcul de la valeur mathématique comptable**

Capital (3 000 actions)	300 000
Réserve légale	12 000
Réserves facultatives	101 450
Report à nouveau	130
Résultat	28 660
Subventions d'investissement	8 000
Charges constatées d'avance	-300
Frais d'émission des emprunts	-150
Total	449 790

Ou

Fonds commercial	100 000
Constructions	221 800
Matériel industriel	29 000
Matériel de transport	8 900
Titres de participation	51 800
Prêts	11 000
Stocks de matières premières	14 300
Stocks de produits finis	78 900
Créances clients	20 375
VMP	585
Disponibilités	10
Provisions pour R et C	-1 000
Emprunts	-45 780
Fournisseurs	-28 700
Dettes fiscales et sociales	-5 780
Dettes sur immobilisations	-5 620
Total	449 790

$$V_{mc} = 449\,790 / 3\,000 = 149,93$$

2°) Calcul de la valeur intrinsèque

$$V_{mi} = (449\,790 + 110\,750) / 3\,000 = 186,85$$

Deuxième partie**1°) Tableau de répartition du résultat N**

Résultat	28 660,00	
Réserve légale	-1 433,00	28 660 X 5 % (12 000 + 1 433) <= 30 000
Report à nouveau	130,00	
Bénéfice distribuable	27 357,00	
Intérêts statutaires	-9 000,00	300 000 X 3 %
Superdividendes	-6 000,00	3 000 X 2
Solde	12 357,00	
Réserve facultative	-12 300,00	
Report à nouveau	57,00	

2°) Journal

		----- 15/05/N+1 -----		
120	Résultat		28 660,00	
110	Report à nouveau		130,00	
		Réserve légale		1 433,00
	1061	Act. Dividendes à payer		15 000,00
	457	Réserve facultative		12 300,00
	1068	Report à nouveau		57,00
	110			

3°) Calcul de la valeur mathématique comptable ex coupon

Dividende par action = $15\ 000 / 3\ 000 = 5,00$

Vmc ex coupon = $149,93 - 5,00 = 144,93$

4°) Calcul de la valeur de rendement et la valeur financière

Vrdt = $28\ 660 / 3\ 000 / 0,065 = 146,97$

Vf = $5,00 / 0,065 = 76,92$

Troisième partie**1°) Objectifs recherchés**

Par apports nouveaux : insuffisance de l'autofinancement, manque de moyens financiers, assainir la situation financière, croissance soutenue ...

Par incorporation de réserves : augmenter la structure d'endettement, améliorer l'image de marque ...

2°) Utilité du DS et du DA

Lorsqu'il y a une augmentation de capital, les anciens actionnaires ont la priorité pour souscrire les nouvelles actions. Cette priorité est représentée par un DS (augmentation de capital par apports nouveaux) et par un DA (incorporation de réserves au capital).

Pour souscrire aux nouvelles actions, les personnes doivent détenir au préalable 1 ou plusieurs DS ou DA.

3°) Souscription à titre irréductible : le nombre d'actions nouvelles attribuées correspond aux DS ou DA détenus.

À titre réductible : actions attribuées en plus des DS ou DA détenus.

Quatrième partie

1°) Calcul des acomptes et de la liquidation D'IS

		Taux normal	Taux réduit	Total
1er acompte	15/3/N+3	2 361	45	2 406
2ème acompte	15/6/N+3	2 128	53	2 181
3ème acompte	15/9/N+3	2 244	49	2 293
4ème acompte	15/12N+3	2 244	49	2 293
		8 977	196	9 173

IS N+3 au taux normal		10 520
IS N+3 au taux réduit		210
IS total		10 730
- Somme des acomptes		-9 173
Liquidation	15/4/N+4	1 557

2°) Journal

444		----- 15/03/N+3 -----		
	512	État, IB		
			Banque	2 406,00
				2 406,00
444		----- 15/06/N+3 -----		
	512	État, IB		
			Banque	2 181,00
				2 181,00
444		----- 15/09/2012 -----		
	512	État, IB		
			Banque	2 293,00
				2 293,00
444		----- 15/12/N+3 -----		
	512	État, IB		
			Banque	2 293,00
				2 293,00
695		----- 31/12/N+3 -----		
	444	IB		
			État, IB	10 730,00
				10 730,00
444		----- 15/04/N+4 -----		
	512	État, IB		
			Banque	1 557,00
				1 557,00