

FINANCE D'ENTREPRISES

Document et matériel autorisés : Plan des comptes OHADA et calculatrice non programmable
NB : Avant de traiter le sujet, vérifier qu'il comporte les pages 1/10 à 10/10

L'épreuve comporte deux dossiers indépendants à traiter

DOSSIER 1 : LA COMPTABILITE DES SOCIETES COMMERCIALES **60 points**

DOSSIER 2 : L'ELABORATION ET INTERPRETATION DES ETATS FINANCIERS **40 points**

DOSSIER 1 : LA COMPTABILITE DES SOCIETES COMMERCIALES **60 points**

SOUS-DOSSIER 1 : MODIFICATION DU CAPITAL **30 points**

La société anonyme MAX basée à N'Gaoundéré vient de tenir son assemblée générale extraordinaire le 12/06/2018. Inquiets des résultats obtenus jusque-là, les associés ont donné quitus aux administrateurs en leur demandant, pour remédier à la mauvaise situation financière et améliorer la gestion, de procéder au « coût de l'accordéon ».

Cette opération permettra de rehausser l'image de marque de la société, réduire l'endettement et procurer des nouvelles ressources financières.

Ainsi, après le retrait d'un certain nombre d'actions, il sera procédé à deux augmentations de capital :

- La première consistera à convertir en actions les $\frac{3}{4}$ de la dette envers les fournisseurs.

- L'émission des nouvelles actions se fera alors au pair le 15/07/2018 ;

- La deuxième se fera en numéraire par appel à l'épargne publique

Après ces deux augmentations, le capital sera porté à 300 000 000 F CFA

TRAVAIL A FAIRE N°1

1-1	Pour maintenir la valeur nominale de l'action à 30 000F, quel doit être le nombre d'actions à annuler au regard du bilan de SA MAX de l'annexe 1	3 points
1-2	Quel est le nombre d'actions à remettre aux fournisseurs	3 points
1-3	Quel est le montant de l'augmentation en numéraire	4 points
1-4	Les augmentations étant successives, quel doit être le prix d'émission des actions en numéraire sachant que le droit de souscription attaché à chaque action est de 399 F	8 points
1-5	Passer au journal de la société ces opérations sachant que - l'assainissement financier s'est réalisé le 1 ^{er} /07/2018 - les apports en numéraire ont été libérés de moitié le 20/07/2018 et les fonds versés à la SGBC. A cette date, 150 actions ont été entièrement libérées - Les droits d'enregistrement réglés par chèque : 125 000F	8 points
1-6	Quand est ce que les écritures comptables de l'augmentation du capital ont lieu : • Dans les sociétés anonymes ; • Dans les SARL et les autres sociétés ?	4 points

A : EVALUATION DES TIRES SOCIAUX

12 points

Les bilans des entités SA MANA et SA DZANA AU 31/12/2018 se présentent :

actif	SA MANA	SA DZANA	Passif	SA MANA	SA DZANA
Actif immobilisé	34 800 000	13 000 000	Capitaux propres	28 000 000	8 500 000
Actif circulant)	61 000 000	36 000 000	Dettes	67 000 000	40 500 000

Informations complémentaires :

- 1-La SA MANA est constituée de 1 000 actions de valeur nominale de 10 000 F et la SA DZANA de 500 actions de 10 000 F ;
- 2-Dans le bilan de la SA MANA, l'actif immobilisé comporte une moins- value 1 200 000 F. Elle détient 300 actions de la SA DZANA de 10 000 F par actions ;
- 3- Dans le bilan de la SA DZANA, figurent 200 actions de la SA MANA dont le prix de souscription total est de 4 200 000 F. une plus-value sur l'actif immobilisé est estimé à 1 500 000 F:

TRAVAIL A FAIRE N°2

2-1	Exprimer la valeur de l'actif corrigé de chaque entité	5 points
2-2	Calculer la valeur mathématique intrinsèque de chaque entité	7 points

B : AFFECTATION DU RESULTAT

18 points

Au 31/12/2017, le capital de la SA ANACAM est de 50 000 000FCFA (actions de 10 000FCFA) dont 2 000 actions d'apport. Les apports en numéraire ont été libérés du quart depuis plus de deux ans, du 2^e quart le 1^{er} mars de l'année 2017 et du 3^e quart le 1^{er} octobre 2017 ; à cette date, un associé détenant 1 000 actions s'est libéré intégralement. Par ailleurs, à la date du 31/12/2017, le solde du compte réserves légales est créditeur de 9 200 000 F.

Il ressort du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 15 mai 2018 qui délibère entre autre sur le projet d'affectation du bénéfice de l'exercice écoulé arrêté à 12 000 000FCFA net d'impôt :

- ✓ Dotation à la réserve légale conformément à la loi ;
- ✓ Intérêt statutaire de 6% aux actions libérées et non amorties ainsi qu'aux versements reçus par anticipation ;
- ✓ Sur le solde, dotation d'une réserve facultative de 3 580 000FCFA ;
- ✓ Le solde, après dotation d'un report à nouveau, reviendra aux associés à titre de superdividende. Le dividende brut par action est fixé à 1 360FCFA

TRAVAIL A FAIRE N°3

3-1	Présenter les calculs préparatoires à la répartition du bénéfice (annexe 2 à rendre avec la copie)	8 points
3-2	Remplir le projet de répartition des bénéfice (annexe 3 à rendre avec la copie)	6 points
3-3	Passer les écritures comptables (tenir compte de l'incidence fiscale), sachant que les dividendes ont été payés le 30/03/2018 par chèque bancaire.	4 points

SOUS-DOSSIER 1 : LE COMPTE DU RESULTAT

25 points

En début janvier 2018, un incendie décime les structures comptables de l'entité SOCARED. Le comptable avait commencé à élaborer les états financiers. Après cet incendie, le bilan a été complètement consumé. Le comptable a pu récupérer le brouillard de la balance à soldes (annexe 4) au 31/12/2017 illisible à certains endroits, d'une part et d'autres renseignements complémentaires (annexe 5) utiles pour reconstituer les travaux entamés. Le Directeur Général vient de négocier des marchés avec des partenaires financiers qui exigent certaines informations financières. On vous fournit en plus des deux annexes citées, les autres informations suivantes :

Annexe 6 : le tableau de correspondance postes- compte du résultat ;

Annexe 7 : le compte du résultat (à rendre avec la copie)

TRAVAIL A FAIRE N°3

3-1	Retrouver par les calculs, les inconnues du brouillard de la balance en vous servant des annexes 4 et 5	5 points
3-2	Après les calculs des inconnues et à l'aide de l'annexe 6 ,présenter le compte du résultat (annexe 7 à rendre avec la copie)	14 points
3-3	Calculer la CAFG (annexe 8 à rendre avec la copie)	6 points

SOUS-DOSSIER 2 : LE BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION

15 points

L'entité ZANA est une structure industrielle au capital de 10 000 000 F de valeur nominale de 10 000 F. Elle est spécialisée dans la commercialisation des produits d'entretien. On met à votre disposition les informations en annexes 9 et 10

.TRAVAIL A FAIRE N°4

4-1	calculer le besoin en fonds de roulement d'exploitation en jours de chiffre d'affaires et en pourcentage (annexe 11 à rendre avec la copie)	10 points
4-2	calculer le besoin en fonds de roulement normatif en valeur	5 points

Annexe 9 : Etat des stocks, des charges et du chiffre d'affaires de l'entité ZANA

Eléments	Montants
marchandises	1 080 000
ventes de marchandises	7 200 000
autres charges HT	2 400 000
salaires	1 238 400
charges sociales	892 800

Annexe 10: temps d'écoulement

Eléments	Durée en jours
Durée stockages des marchandises	30 jours
Durée crédit clients	60 jours
Durée dettes fournisseurs	40 jours
TVA à payer	15 jours
salaires	10 jours
Charges sociales	15 jours
Autres charges	20 jours

NB :tenir compte de la TVA facturée sur vente et récupérable sur achats de marchandises et les autres charges. Pour les coefficients de structure, prendre trois chiffres après la virgule.

Annexe 1 : Bilan de l'entité MAX SA 31/12/2017

actif	montants	passif	montant
Immobilisations incorporelles	2 500 000	Capital social(4000 actions à 30 000)	120 000 000
Immobilisations corporelles	149 750 000	Réserves	10 750 000
Valeurs d'exploitation	10 500 000	Report à nouveau débiteur	-62 250 000
Valeurs réalisables	13 825 000	Dettes financières	22 500 000
Valeurs disponibles	16 175 000	fournisseurs	95 000 000
		Fournisseurs effets à payer	6000 000
total	192 500 000	Total	192 500 000

Annexe 4 : extrait du brouillard de la balance à soldes après inventaire au 31/12/2018

N° de cptes	intitulés	montant	observations
601	Achats de marchandises	37 447 200	
602	Achats de matières premières	2 412 000	
6031	Variations des stocks de marchandises	3 214 000	stockage
6032	Variations des stocks de matières premières	256 000	déstockage
6033	Variations des stocks des autres approv	847 000	stockage
604	Achats stockés de mat. Et fournitures	2 541 000	
605	Autres achats	1 664 000	
608	Achats d'emballages	412 000	
61	Transports	856 700	
62	Services extérieurs	?	
64	Impôts et taxes	7216 000	
65	Autres charges	864 000	
66	Charges du personnel	?	
67	Frais financiers	1 242 000	
681	Dotations aux amortissements	5 273 400	
691	Dotations aux provisions	800 000	
701	Ventes de marchandises	97 400 000	
702	Ventes des produits finis	12 700 000	
706	Services vendus	9 301 600	
707	Produits accessoires	700 000	
71	Subventions d'exploitation	7 200 000	
73	Variation des stocks des produits vendus	4 100 000	stockage
75	Autres produits	2 733 600	
77	Revenus financiers	1 821 000	
81	Valeurs comptables de cessions	9 200 000	
82	Produits de cessions	?	
83	Charges HAO	2 044 000	
84	Produits HAO	236 000	
85	Dotations HAO	1 224 600	
89	Impôts sur le résultat	21 182 600	

Annexe 5 : autres renseignements

Valeur ajoutée	80 236 100
RAO créditeur	55 527 900
Total des produits HAO	10 736 000

Annexe 6: Tableau de correspondance postes/Comptes de résultat du système Normal

Désignation de l'entité.....

Adresse.....

Numéro d'identification..... Exercice clos le 31-12- Durée (en mois)

Tableau de correspondance

Réf.	Libellés		Numéros des comptes à incorporer dans les postes
TA	Ventes de marchandises A	+	701
RA	Achats de marchandises	-	601
RB	Variation de stocks	-/+	6031
XA	MARGE COMMERCIALE (somme TA à RB)		
TB	Ventes de produits fabriqués B	+	702, 703, 704
TC	Travaux, services vendus C	+	705, 706
TD	Produits accessoires D	+	707
XB	CHIFFRE D'AFFAIRES (A+B+C+D)		
TE	Production stockée (ou déstockage)	-/+	73
TF	Production immobilisée	+	72
TG	Subvention d'exploitation	+	71
TH	Autres produits	+	75
TI	Transferts de charges d'exploitation	+	781
RC	Achat de matières premières et fournitures liées	-	602
RD	Variation de stocks	-/+	6032
RE	Autres achats	-	604, 605, 608
RF	Variation de stocks	-/+	6033
RG	Transports	-	61
RH	Services extérieurs	-	62, 63
RI	Impôts et taxes	-	64
RJ	Autres charges	-	65
XC	VALEUR AJOUTEE (XB +RA +RB) + (somme TE à RJ)		
RK	Charges de personnel	-	66
XD	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (XC + RK)		
TJ	Reprises d'amortissements, de provisions et dépréciations	+	791, 798, 799
RL	Dotations aux amortissements, aux provisions et dépréciations	-	681, 691
XE	RESULTAT D'EXPLOITATION (XD + TJ + RL)		
TK	Revenus financiers et assimilés	+	77
TL	Reprise de provisions et dépréciations financières	+	797
TM	Transferts de charges financières	+	787
RM	Frais financiers et charges assimilées	-	67
RN	Dotations aux provisions et aux dépréciations financières	-	697
XF	RESULTAT FINANCIER (somme TK à RN)		
XG	RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES (XE +XF)		
TN	Produits des cessions d'immobilisation	+	82
TO	Autres produits H.A.O.	+	84, 86, 88
RO	Valeur comptable des cessions d'immobilisations	-	81
RP	Autres charges HAO	-	83, 85
XH	RESULTAT HORS ACTIVITES ORDINAIRES (somme TN à RP)		
RQ	Participation des travailleurs	-	87
RS	Impôt sur le résultat	-	89
XI	RESULTAT NET (XG + XH + RQ + RS)		

Annexe 7: Compte de résultat (à rendre avec la copie)

Désignation de l'entité.....

Adresse.....

Numéro d'identification..... Exercice clos le 31-12-..... Durée (en mois).....

COMPTE DE RESULTAT

Réf	Libellés		note	Exercice N	Exercice N-1
				Net	Net
TA	Ventes de marchandises A	+	21		
RA	Achats de marchandises	-	22		
RB	Variation de stocks	-/+	6		
XA	MARGE COMMERCIALE (somme TA à RB)				
TB	Ventes de produits fabriqués B	+	21		
TC	Travaux, services vendus C	+	21		
TD	Produits accessoires D	+	21		
XB	CHIFFRE D'AFFAIRES (A+B+C+D)				
TE	Production stockée (ou déstockage)	-/+	6		
TF	Production immobilisée	+	21		
TG	Subvention d'exploitation	+	21		
TH	Autres produits	+	21		
TI	Transferts de charges d'exploitation	+	12		
RC	Achat de matières premières et fournitures liées	-	22		
RD	Variation de stocks	-/+	6		
RE	Autres achats	-	22		
RF	Variation de stocks	-/+	6		
RG	Transports	-	23		
RH	Services extérieurs	-	24		
RI	Impôts et taxes	-	25		
RJ	Autres charges	-	26		
XC	VALEUR AJOUTEE (XB +RA +RB) + (somme TE à RJ)				
RK	Charges de personnel	-	27		
XD	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (XC + RK)				
TJ	Reprises d'amortissements, de provisions et dépréciations	+	28		
RL	Dotations aux amortissements, aux provisions et dépréciations	-	3C&28		
XE	RESULTAT D'EXPLOITATION (XD + TJ + RL)				
TK	Revenus financiers et assimilés	+	29		
TL	Reprise de provisions et dépréciations financières	+	28		
TM	Transferts de charges financières	+	12		
RM	Frais financiers et charges assimilées	-	29		
RN	Dotations aux provisions et aux dépréciations financières	-	3C&28		
XF	RESULTAT FINANCIER (somme TK à RN)				
XG	RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES (XE +XF)				
TN	Produits des cessions d'immobilisation	+	3D		
TO	Autres produits H.A.O.	+	30		
RO	Valeur comptable des cessions d'immobilisations	-	3D		
RP	Autres charges HAO	-	30		
XH	RESULTAT HORS ACTIVITES ORDINAIRES (somme TN à RP)				
RQ	Participation des travailleurs	-	30		
RS	Impôt sur le résultat	-			
XI	RESULTAT NET (XG + XH + RQ + RS)				

Eléments	calculs	Montants
		

Annexe 8 : calcul de la CAFG (à rendre avec la copie)

Signe	Libellés	Montant
	Excédent brut d'exploitation du compte résultat N :XD	
+	Solde débiteur de la balance N du compte 654	
-	Solde créditeur de la balance N du compte 754	
+	Résultat financier du compte du résultat N :XF,sauf dotations(TL) et reprise(RN) et corrections des intérêts courus prêts et dettes financières si significatif	
+	Autres produits HAO du compte de résultat N des comptes 84, 88 sauf compte 86	
-	Autres charges HAO du résultat N du compte du N du compte 83. Sauf compte 85	
-	Impôts sur le résultats N du compte 89	
=	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT GLOBALE	

Annexe 12 : Tableau de calcul du BFR (à rendre avec la copie)

Éléments	Temps d'écoulement	Coefficient de structure	Nombre de jours en CAHT	
			Emplois	Ressources
				

Annexe 3 :tableau de répartition des bénéfices (à rendre avec la copie)

Désignation de l'entreprise-----

Adresse-----

Numéro d'identification-----exercice clos le 31:12-----durée (mois)-----

Tableau : projet d'affectation du résultat de l'exercice

Désignation de l'entreprise	-----			
Adresse	-----			
Numéro d'identification	-----	Exercice clos le 31-12-	-----	Durée (en mois)

PROJET D'AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE

AFFECTATIONS		MONTANT (1)	ORIGINES	MONTANT (1)
Réserve légale	01		Report à nouveau antérieur (pertes)	
Réserves statutaires ou contractuelles	02		Report à nouveau (bénéficiaire)	
Autres réserves (disponibles)	03		Résultat net de l'exercice	
Dividendes (2)	04		Prélèvements sur les réserves (3)	
Autres affectations	05			
Report à nouveau	06			
	TOTAL (A)	07	Contrôle : Total A = Total B	TOTAL (B)

1) Les montants négatifs sont à porter entre parenthèses ou précédés d'un signe (-)

2) S'il existe plusieurs catégories d'ayants droit aux dividendes, indiquer le montant pour chacune d'elles

3) Indiquer les postes de réserves sur lesquels les prélèvements sont effectués