

CNAM – EPN 10 Comptabilité Contrôle et Audit

- Examen : **Comptabilité financière des sociétés**

CFA 115 pour HTT, FOD et FC

- Enseignant : **Théophile Stéciuk**
- Année universitaire : **2023-2024 / Session 2**
- Durée de l'épreuve : **3 heures**
- Jour de l'épreuve : Le **juillet 2024 de à**

Plan comptable et Machine à calculer **autorisés**. Sujet de **..... pages**.

Le n° de la carte du CNAM doit expressément figurer sur les copies.

(Pour les étudiants du CNAM)

Les téléphones mobiles et autres équipements communicants doivent être éteints et rangés dans les sacs pendant toute la durée de l'épreuve.

Vérifiez que vous disposez bien de la totalité des pages du sujet en début d'épreuve et signalez tout problème de reprographie le cas échéant

Instructions pour répondre aux questions

- Il vous est demandé de justifier au maximum vos résultats.
- Un grand soin doit être apporté à l'expression et à la présentation de la copie (Indication des parties, numérotation des questions, orthographe, etc.)

3 dossiers

- **Partie I : Comptabilité des sociétés (40 points)**
- **Partie II : Analyse financière (40 points)**
- **Partie III : Impacts comptables des opérations fiscales (20 points)**

Le cabinet Dilan est un cabinet spécialisé dans les opérations de restructuration d'entreprises. A ce titre, les collaborateurs de ce cabinet maîtrisent parfaitement les méthodes d'évaluation comptable d'entreprise, de diagnostic financiers, des opérations comptables complexes et des opérations de consolidation tout particulièrement dans le secteur de la santé et de l'immobilier.

Il est implanté essentiellement dans **la région parisienne** et emploie plus d'une centaine de personnes.

Les clients du **cabinet Dilan** sont essentiellement des entreprises spécialisées dans le service à la personne.....mais dans un souci de rentabilité, le cabinet n'hésite pas à travailler avec toutes les entreprises à la recherche de performance financière exceptionnelle.

Fraichement diplômé, on vous confie trois dossiers, un concernant la problématique des restructuration, un autre d'analyse financière et de mesure de rentabilité et un troisième de fiscalité (détermination du résultat fiscal).

Les 3 dossiers sont totalement indépendants

Partie 1 : comptabilité des sociétés

Avant de travailler sur le dossier « important », le dossier Mahé, on vous demande de vous pencher sur une problématique de constitution et de répondre à quelques questions courtes concernant la comptabilité des sociétés.

La SARL Perle est immatriculée au RCS le 01/01/N. La valeur nominale des parts est égale à 200 €. Les parts de numéraires sont entièrement libérées. Les apports de François sont les suivants :

- Brevet : 100 000 €
- Créances clients : 50 000 €
- Emprunt : 30 000 €

Luc, l'autre associé, apporte 90 000 € chez le notaire le 01/01/N, qui le vire à la SARL le 02/02/N

Travail à faire :

1. Calculez le capital de la SARL et le nombre de parts revenant à chaque associé ?
2. Enregistrez les écritures de constitution

- Quelques questions simples

- Comment calcule-t-on la prime d'émission ?
- Quelle est la différence entre un Droit Préférentiel de Souscription et un DA ?
- Le compte 109, on l'utilise à quel moment ?
- CSNA, ça peut vouloir dire quoi ?

Dossier Mahé

La société anonyme Mahé est cotée en bourse. Son capital se compose de 1 000 000 actions de valeur nominale 25 €.

La valeur de l'action au 1^{er} avril N est de 54 €. Il est décidé d'émettre, le 1^{er} avril N, 400 000 actions de numéraire.

Le prix d'émission est fixé de telle manière que la valeur de l'action après cette opération (achevée le 15 avril N) soit théoriquement de 50 €.

Cette augmentation de capital est suivie le 16 avril d'une incorporation d'une partie de la réserve facultative, toutes les actions (anciennes et nouvelles en numéraire) donnant droit à distribution d'actions gratuites.

Le montant incorporé au capital sera tel que le DA théorique s'établira à 6.25 €, sur la base d'une valeur de l'action de 50 € avant l'opération.

Travail à faire :

1. Calculer le **Prix d'émission** d'une action de numéraire et en déduire le montant de la **prime d'émission**.
2. Calculer la **valeur d'un droit de souscription** en la justifiant par l'examen de la situation d'un actionnaire nouveau.
3. Calculer le **nombre d'actions gratuites** à émettre et en déduire le **montant des réserves à incorporer au capital**.
4. M. Maracic possédait 20 000 actions avant ces opérations. Il participe aux deux augmentations à hauteur des droits qu'il possède. Indiquer le **nombre d'actions qu'il détiendra après ces opérations**.
5. M. Rouge n'est pas actionnaire. Il désire posséder 2000 actions après les deux opérations. Indiquer le **nombre de droits de souscription** qu'il devra acquérir et le **montant total qu'il devra théoriquement déboursier**.

Partie 2 : Analyse financière et évaluation

La seconde partie de votre travail se divise en deux tâches. L'une consiste à travailler sur la problématique de l'évaluation et l'autre très classique, consiste à réaliser un diagnostic financier et expliquer quelques notions.

- 1^{ère} Tâche

La société anonyme MALBERT détient 60 % du capital de la société anonyme ROUTIL. La société anonyme MONVOISIN détient 70 % du capital de la société anonyme SAUREL.

Au 31/12/N, le bilan de la SA ROUTIL au capital composé de 50 000 actions de 40 € se présente ainsi en K€ :

Bilan de la SA Routil

ACTIF	VB	A déduire	VNC	PASSIF	Montant
<u>Actif immobilisé</u>				<u>Capitaux propres</u>	
Frais d'établissement	80	20	60	Capital social (dont versé.....)	2000
Brevets	680	100	580	Report à Nouveau	(40)
Constructions	2200	700	1500	TOTAL I	1960
Matériel	700	200	500	<u>Provisions pour risques et charges</u>	
				Provisions pour risques & Charges	700
TOTAL I	3660	1020	2640	TOTAL II	700
<u>Actif circulant</u>				<u>DETTES</u>	
Stocks	300		300	Dettes financières	850
Créances clients et comptes rattachés	800	100	700	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	330
Disponibilités	200		200		
TOTAL II	1300	100	1200	TOTAL III	1180
TOTAL ACTIF	4960	1120	3840	TOTAL PASSIF	3840

A La même date, le bilan de la société anonyme SAUREL, au capital composé de 80 000 actions de 20 €, est le suivant en K€ :

	VB	A déduire	VNC	PASSIF	Montant
Actif immobilisé				Capitaux propres	
Frais d'établissement				Capital social (dont versé.....)	1600
Brevets				Réserves	7200
Constructions	14 800	6000	8800	TOTAL I	8800
Matériel	3920	2000	1920	Provisions pour risques et charges	
Immobilisations financières	80		80	Provisions pour risques & Charges	1200
TOTAL I	18 800	8000	10 800	TOTAL II	1200
Actif circulant				DETTES	
Stocks	4200		4200	Dettes financières	6000
Créances clients et comptes rattachés	4400	400	4000	Dettes fournisseurs et comptes rattachées	4000
Disponibilités	1000		1000		
TOTAL II	9600	400	9200	TOTAL III	10 000
TOTAL ACTIF	28 400	8400	20 000	TOTAL PASSIF	20 000

Les immobilisations financières représentent 2 000 titres ROUTIL. Les deux sociétés décident de fusionner sur la base des bilans au 31/12/N, la société ROUTIL absorbant la société SAUREL. La parité est fixée à partir de l'actif net comptable corrigé sans prise en compte de la fiscalité différée et latente.

Les apports seront comptabilisés à la valeur comptable. La société ROUTIL n'entend pas conserver en portefeuille ses propres actions reçues de la société SAUREL et a décidé de procéder à leur annulation. Il convient de tenir compte des informations complémentaires suivantes (sommes en K€).

- Société ROUTIL
 - Les constructions sont évaluées à 3 000 K€ et la provision pour risques n'est justifiée que pour moitié.
- Société SAUREL
 - Les constructions sont évaluées à 14 100 K€, les matériels sont évalués à 2 120 K€.
 - Au cours de N+1, il est prévu de procéder à des licenciements dont le coût total est évalué à 2 370 K€.

Travail à faire :

- 1. Donnez des méthodes d'évaluation d'entreprise et expliquez succinctement les grands principes de ces méthodes**
- 2. Déterminer la valeur mathématique intrinsèque des sociétés ROUTIL et SAUREL en utilisant la méthode de l'ANCC.**
- 3. Commentez vos résultats**

- **2^{ème} Tâche**

Malgré quelques investissements, l'entreprise Celly (une potentielle cible pour la société ROUTIL) n'a pas vu son résultat progresser autant qu'elle l'espérait et a subi une forte dégradation de sa trésorerie.

Elle vous demande d'examiner les comptes de résultat des trois derniers exercices donnés ci-dessous et de lui communiquer un dossier en répondant aux questions suivantes :

Travail à faire :

- 1) Etude des comptes de résultat (sur les trois dernières années)
 - Calculez les productions de l'exercice
 - Calculez les Valeurs Ajoutées
 - Calculez les EBE
 - Calculez les Résultats d'exploitation
 - Calculez les CAF
- 2) Évaluez la profitabilité GLOBALE de cette entreprise
- 3) Commenter l'évolution de l'activité de cette entreprise.

Charges de la société Celly (des trois dernières années)

CHARGES	N	N-1	N-2
CHARGES D'EXPLOITATION			
Achats de MP	6 377 666	6 049 000	6 036 670
variation de stock de MP	-69 666	-69 333	-60 667
Autres achats et charges externes	1 277 000	1 154 000	1 091 333
Impôts et taxes	200 000	180 000	240 000
Salaires et traitements	3 041 600	2 720 000	2 500 000
Charges sociales	2 146 067	1 923 334	1 826 667
Dotations aux amortissements	412 334	363 337	420 666
Dotations aux dépréciations (AC)	68 615	75 830	27 334
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	13 453 616	12 396 168	12 082 003
CHARGES FINANCIERES			
DAP financières	11 386		
Intérêts et charges assimilées	245 000	194 412	125 334
TOTAL CHARGES FINANCIERES	256 386	194 412	125 334
CHARGES EXCEPTIONNELLES			
Sur opérations de gestion			24 000
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	0	0	24 000
Impôts sur les bénéfices	96 728	126 541	118 660
TOTAL CHARGES	13 806 730	12 717 121	12 349 997
BENEFICE	167 000	161 190	154 671
TOTAL GENERAL	13 973 730	12 878 311	12 504 668

Produits de la société Celly

PRODUITS	N	N-1	N-2
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Production vendue	13 312 000	12 327 410	12 360 000
Production stockée	422 000	392 335	86 334
RAP	1 600	4 180	
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	13 735 600	12 723 925	12 446 334
PRODUITS FINANCIERS			
Produits des VMP	160 606	100 360	30 304
Autres intérêts	13 060	13 305	24 030
Reprises sur dépréciations	3 400	8 317	
Produits nets sur cessions de VMP	16 864	27 000	
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	193 930	148 982	54 334
PRODUITS EXCEPTIONNELS			
Sur opérations de gestion		5 404	4 000
Sur opérations de capital	44 200		
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	44 200	5 404	4 000
TOTAL PRODUITS	13 973 730	12 878 311	12 504 668
TOTAL GENERAL	13 973 730	12 878 311	12 504 668

Partie 3 : Impacts comptables des opérations fiscales

La société anonyme Librairie Valentin situé dans le 15^{ème} arrondissement de Paris, au capital de 10 000 actions de nominal 10 € entièrement libérées, a pour principale activité le négoce de livres d'art. Son exercice comptable coïncide avec l'année civile.

Sa directrice générale, Mme Daoud, vous confie la mission de déterminer le résultat fiscal imposable de l'exercice N. Pour ce faire, vous bénéficiez des renseignements ci-dessous :

- Le résultat comptable avant impôt s'élève à 87 500 € ;
- La rémunération de Mme Daoud s'élève à 100 000 € pour l'année N ;
- Un membre du conseil d'administration a laissé en compte courant la somme de 30 000 € du 01/01/N au 30/09/N, puis 50 000 € du 01/10/N au 31/12/N. Cette somme a été rémunérée au taux annuel de 8 %. Le taux fiscalement déductible s'élève, pour la même période, à 7 %.
- Mme Daoud utilise pour ses déplacements un véhicule de tourisme Renault acquis 25 000 € TTC le 12/06/N-2 (durée de vie du véhicule : 5 ans, amortissement linéaire). Le plafond des amortissements fiscalement déductibles pour les véhicules de tourisme est égal à 18 300 € TTC.
- La taxe sur les véhicules de tourisme s'est élevée à 2210 € pour l'année N.
- Une amende pour infraction au code de la route a été réglée par la société : 1200 €.
- Le montant de la contribution économique territoriale s'élève à 5690 €.

Travail à faire :

1. Déterminez le résultat fiscal imposable de la société au titre de l'exercice N. Présentez vos résultats dans un tableau, après avoir analysé poste par poste les éventuels retraitements.