

CNAM – EPN 10 Comptabilité Contrôle et Audit

- Examen : **Comptabilité financière des sociétés**

CFA 115 pour HTT, FOD et FC

- Enseignant : **Théophile Stéciuk**
- Année universitaire : **2024/2025 / session 1**
- Durée de l'épreuve : **3 heures**
- Jour de l'épreuve : Le (juin 2025)

Plan comptable et Machine à calculer **autorisés**. Sujet de **11 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 totalement indépendants

- **Partie I : Comptabilité des sociétés (50 points)**
- **Partie II : Analyse financière (40 points)**
- **Partie III : Impacts comptables des opérations fiscales (10 points)**

Partie 1 : comptabilité des sociétés (50 points)

Avant de travailler sur 2 dossiers concernant la problématique des augmentations de capital et l'affectation du résultat - le dossier NITIA et le dossier ADAM, on vous demande de vous pencher sur un petit problème de constitution et de répondre à quelques questions courtes concernant la comptabilité des sociétés.

« Constitution des sociétés » (6 points)

La SA LUCAS est constituée le 01/01/N. La valeur nominale des actions est de 50 €.

Le nombre d'actions créées est de 12 000. Le capital est libéré du minimum légal. Le 01/06/N+3, le conseil d'administration appelle 30 % du capital.

Tous les versements sont effectués le 30 juin N+3. **La SA clôture au 31/12/N.**

Travail à faire :

1. Enregistrez les écritures à la constitution.
2. Présentez le bilan d'ouverture.
3. Présentez le haut du bilan au 31/12/N+3.

Quelques questions simples (4 points)

- **A quoi sert un Droit Préférentiel de Souscription ?**
- **C'est quoi une action de préférence ?**
- **Le compte 1011, on l'utilise à quel moment ?**
- **Qu'est-ce qu'un actionnaire défaillant ?**

Dossier NITIA – Augmentation de capital (20 points)

La société Nitia est une SA créée en N-5, avec un capital de 6 000 000 € (150 000 actions de 40 €). Le 1^{er} mars N, la société a procédé à une double augmentation de capital prévoyant, successivement :

- Une augmentation de capital par apports en numéraire : émission de 37 500 actions, émises au prix de 85 € ; la moitié de la VN ainsi que la prime d'émission ont été libérées à la souscription.
- Puis une augmentation de capital par incorporation de réserves : émission de 15 000 actions gratuites créées par incorporation d'une fraction du poste « autres réserves ».

Toutes les actions nouvelles ont une valeur nominale identique à celle des actions anciennes. Les actionnaires disposent, proportionnellement au nombre de titres détenus :

- De Droits Préférentiels pour souscrire aux actions de numéraires,
- De Droits d'attribution pour obtenir des actions gratuites.

La valeur de l'action a été fixée à 120 €, avant les deux augmentations de capital.

Le 15 novembre N, la société a appelé la fraction non libérée de la VN des actions de numéraire. Le 15 décembre N, tous les actionnaires avaient répondu à cet appel.

Travail à faire :

1. Présentez **l'enregistrement comptable** de ces opérations dans les comptes de la société **Nitia**.
2. Déterminez **la valeur théorique du DPS** et déterminez **la valeur théorique du DA**.
3. Si la société avait procédé à une double augmentation de capital simultanée, indiquez quelles auraient été les valeurs respectives de chacun des deux droits.
4. Comparez ces deux modalités possibles de réalisation de l'opération.

DOSSIER ADAM - affectation du résultat (20 points)

La SA ADAM a été constituée le 01/01/N-3 au moyen de 10 000 actions de valeur nominale de 30 €, libérée du minimum légal. Le solde a été libéré le 01/04/N-1.

Elle a effectué une augmentation de capital, le 01/02/N, de 3000 actions, libérées du minimum légal. Le solde a été libéré le 01/12/N.

Les statuts de la SA prévoient le versement d'un premier dividende au taux de 4 %. L'extrait des comptes au 31/12/N montre les éléments suivants :

- Réserve légale 20 000 €
- RAN (SD) - 5000 €
- **Résultat de l'exercice 50 000 €**

L'AGO du 10 mai N+1 décide d'affecter en réserve facultative un montant de 2000 € et de distribuer un dividende maximal par action entièrement libérée, correspondant à un nombre entier inférieur d'euros.

Travail à faire :

1. Présentez, dans un tableau, l'affectation du résultat,
2. Comptabilisez l'affectation du résultat.

Dossier 2 : Analyse financière et évaluation (40 points)

La société Arthur est une société familiale spécialisée dans les travaux publics et la promotion immobilière.

Depuis sa création, il y a une trentaine d'années, la société n'a cessé de grandir. Aujourd'hui, **la société Arthur** est devenue un acteur important dans la région Nantaise.

L'arrivée de nouveaux concurrents ainsi que des difficultés de plus en plus importantes à recouvrer ses créances clients amènent les responsables à s'interroger sur la situation financière de l'entreprise.

Les dirigeants de l'entreprise vous demandent de réaliser un certain nombre de travaux afin de fournir des informations précieuses pour de futures décisions d'investissement et de financement.

A l'aide des annexes 1 à 5

Travail à faire :

- 1) **Rappeler succinctement les finalités d'un diagnostic financier**
- 2) **Calculer la Capacité d'Autofinancement pour l'exercice N**
- 3) **Donner le montant des dividendes distribués aux actionnaires en N.**
- 4) **Retrouvez le montant des nouveaux emprunts et le montant des investissements en N.**
- 5) **Comment à évoluer le BFRE entre N et N-1 ?**
- 6) **Calculez les ratios présentés en annexe A (à rendre avec la copie)**
- 7) **Rappeler la signification de la rentabilité économique.**
- 8) **Comment l'entreprise peut-elle améliorer sa rentabilité financière ?**
- 9) **Donnez des méthodes d'évaluation d'entreprise et expliquez en quelques lignes les grands principes de ces méthodes.**
- 10) **Au regard des documents de synthèse et des résultats obtenus, formuler un diagnostic financier de l'entreprise (minimum une page)**

Annexe 1 – Comptes de résultat au 31/12/N et au 31/12/N-1 - Société ARTHUR

	N	N-1	Variation
Produits d'exploitation			
Ventes de marchandises			
Production vendue (biens et services)	5 676 858	6 421 181	
Production stockée	138 250	300 210	
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation	18 166	20 839	
Reprises sur dépréciations et provisions	4 046	36 596	
Transferts de charges	13 930		
Autres produits	434	37	
Total	5 851 684	6 778 863	-13,68%
Charges d'exploitation			
Achats de marchandises			
Variation des stocks de marchandises			
Achats stockés de matières premières et autres approvisionnements	1 414 094	1 631 341	-13,32%
Variation des stocks de matières premières et autres approvisionnements	46 198	-37 103	
Autres achats et charges externes	2 053 943	2 750 291	-25,32%
Impôts, taxes et versements assimilés	62 605	90 599	-30,90%
Salaires et traitements	1 392 535	1 433 755	-2,87%
Charges sociales	706 647	737 641	-4,20%
Dotations aux amortissements et provisions			
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	89 438	65 368	36,82%
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	29 601	7 121	315,69%
Pour risques et charges : dotations aux provisions			
Autres charges	4 343	8	
Total	5 799 404	6 679 021	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	52 280	99 842	-47,64%
Produits financiers			
Autres intérêts et produits assimilés	7 682	12 473	
Total	7 682	12 473	-38,41%
Charges financières			
Dotations aux amortissements et provisions			
Intérêts et charges assimilées	5 533	4 070	
Total	5 533	4 070	35,95%
RÉSULTAT FINANCIER	2 149	8 403	-74,43%
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	54 429	108 245	-49,72%
Produits exceptionnels			
Sur opérations de gestion	8 528		
Sur opérations en capital			
- produits des cessions d'éléments d'actif	35 000	21 334	
- subventions d'investissements virées au résultat de l'exercice			
Reprises sur provisions et transferts de charges exceptionnelles			
Total	43 528	21 334	
Charges exceptionnelles			
Sur opérations de gestion	8 482	1 022	
Sur opérations en capital :			
- valeurs comptables des éléments immobilisés et financiers cédés	1 365		
Dotations aux amortissements et aux provisions :			
Total	9 847	1 022	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	33 681	20 312	65,82%
Participation des salariés aux résultats			
Impôts sur les bénéfices		13 575	
Solde créditeur = bénéfice	88 110	114 982	-23,37%

Annexe 2 – Bilans actifs au 31/12/N et au 31/12/N-1 - Société ARTHUR

ACTIF	Exercice N			Exercice N-1		
	Brut	A&D	Net	Brut	A&D	Net
Capital souscrit non appelé						
TOTAL 0						
Actif immobilisé						
Immobilisations incorporelles						
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, droits						
Fonds commercial	15 244		15 244	15 244		15 244
Autres immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel et outillage industriels	779 169	386 609	392 560	552 829	339 718	213 111
Autres immobilisations corporelles	307 227	254 192	53 035	257 531	237 080	20 451
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
Immobilisations financières						
Participations évaluées par équivalence						
Autres immobilisations financières						
TOTAL I	1 101 640	640 801	460 839	825 604	576 798	248 806
Actif circulant						
Stocks et en-cours						
Matières premières et autres approvisionnements				46 198		46 198
En-cours de production (biens et services)	540 350		540 350	402 100		402 100
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances et acomptes versés sur commandes	5 770		5 770			
Créances d'exploitation						
Créances Clients et Comptes rattachés	2 324 817	33 842	2 290 975	1 929 486	8 287	1 921 199
Autres créances d'exploitation	1 104		1 104	626		626
Créances diverses	321 026		321 026	313 650		313 650
Capital souscrit - appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Actions propres						
Autres titres						
Instruments de trésorerie						
Disponibilités	533 846		533 846	1 032 133		1 032 133
Charges constatées d'avance	24 159		24 159	32 602		32 602
TOTAL II	3 751 072	33 842	3 717 230	3 756 795	8 287	3 748 508
Charges à répartir sur plusieurs exercices						
Primes de remboursement des obligations						
Écarts de conversion Actif	1 000		1 000			
TOTAL GÉNÉRAL	4 853 712	674 643	4 179 069	4 582 399	585 085	3 997 314

Annexe 3 – Bilans passifs au 31/12/N et au 31/12/N-1 - Société ARTHUR

PASSIF	N	N-1
Capitaux propres		
Capital (<i>dont versé 320 000</i>)	320 000	320 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Réserves		
Réserve légale	32 000	32 000
Réserves réglementées		
Autres	1 083 449	993 467
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	88 110	114 982
Subventions d'investissement		
TOTAL I	1 523 559	1 460 449
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL I bis	0	0
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL II	0	0
Emprunts et dettes		
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	381 344	106 615
Emprunts et dettes financières divers	264 474	305 091
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	11 539	
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et Comptes rattachés	1 370 686	1 442 779
Dettes fiscales et sociales	601 935	672 144
Autres dettes d'exploitation	25 532	10 236
Dettes diverses		
Dettes fiscales (impôts sur les bénéfices)		
Autres dettes diverses		
Produits constatés d'avance		
TOTAL III	2 655 510	2 536 865
Écarts de conversion Passif		
TOTAL GÉNÉRAL	4 179 069	3 997 314
(1) Dont concours bancaires courants	93 388	

Annexe 4 – Informations complémentaires concernant l'exercice N - Société ARTHUR

- L'entreprise a versé des dividendes.
- L'écart de conversion actif constaté fin N concerne les clients.
- Les intérêts courus sur emprunts s'élèvent à 1 533 € en N et à 1 070 € en N-1.
- La valeur d'origine de l'immobilisation cédée est de 26 800 €.
- Un emprunt a été remboursé pour 125 238 € et un nouvel emprunt a été souscrit.
- Les créances diverses ne relèvent pas de l'exploitation.
- Les charges et les produits et constatés d'avance concernent l'exploitation.

Annexe 5 – Tableau des SIG au 31/12/N et 31/12/N-1 - Société ARTHUR

	N	N-1
Production de l'exercice	5 815 108	6 721 391
Valeur ajoutée	2 300 873	2 376 862
Excédent brut (ou insuffisance brute) d'exploitation	157 252	135 706
Résultat d'exploitation (= marge nette d'exploitation)	52 280	99 842
Résultat courant avant impôts (bénéfice ou perte)	54 429	108 245
Résultat exceptionnel (bénéfice ou perte)	33 681	20 312
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	88 110	114 982

Partie 3 : Impacts comptables des opérations fiscales (10 points)

La société Abdelkrim SA a réalisé les bénéfices fiscaux suivants :

EXERCICES	Bénéfice fiscal au taux normal (25%)	Bénéfice fiscal au taux réduit*
N-3	126 000	Néant
N-2	150 000	3 500
N-1	180 000	4 000

**Plus-value nette à LT taxable à 15%*

La société n'a encaissé aucune redevance sur concession de brevets. La société ne bénéficie pas du taux réduit d'IS sur les PME.

Travail à faire :

1. Calculez les quatre acomptes exigibles en N aux dates limites.
2. Retrouvez le montant des quatre acomptes versés en N-1 et reconstituez les écritures enregistrées aux dates limites en N-1.
3. Procédez à la liquidation de l'impôt de l'exercice N-1 en date du 15/04/N.
4. Enregistrez les écritures aux dates suivantes :
 - Au 31/12/N-1 (déclaration officielle de l'IS de l'exercice N-1)
 - Au 15/04/N (liquidation de l'IS de l'année N-1)
5. Enregistrez les mouvements du compte 444-Etat-IS relatifs à l'exercice N-1.

Annexe A – Ratios d'analyse de l'activité et de la profitabilité (à rendre avec la copie)

	Détail des calculs	N	N-1	Secteur N
Taux de croissance du CA			-7,24%	1,77%
Taux de croissance de la VA			3,55%	0,67%
Taux de marge nette d'exploitation ou profitabilité d'exploitation			1,55%	4,55%
Taux de profitabilité générale ou marge nette			1,79%	2,63%
Charges de personnel / CAHT			33,82%	24,88%