

M1 CCA

Etude de cas de synthèse

Examen de la première session 2018- 2019

Durée : 2 heures

Documents autorisés : PCG et calculatrice non programmable

Exercice n° 1

La société OLIVA a émis le 01/10/N un emprunt obligataire aux conditions suivantes :

- nombre d'obligations 10000
- valeur nominale 180 €
- prix d'émission 180 €
- prix de remboursement 200 €
- date de jouissance 01/10/N
- durée 6 ans
- taux d'intérêt 5,5%
- amortissement par annuités constantes.
- Frais d'émission 0,20% du prix d'émission.

Les primes de remboursement sont amorties au prorata des intérêts courus. La société a opté pour la répartition des frais d'émission sur la durée de l'emprunt par amortissement au prorata des intérêts courus.

La société arrête ses exercices comptables le 31/12 de chaque année.

Questions :

1. Présenter les écritures d'émission de cet emprunt.
2. Calculer les nombres d'obligations à amortir chaque année.
3. Présenter le tableau de remboursement de cet emprunt.
4. Présenter les écritures de régularisation d'inventaire au 31/12/N.
5. Présenter les écritures nécessaires au titre de l'exercice comptable N+1.
6. Indiquer le montant des dettes devant figurer dans le bilan d'inventaire au 31/12/N+1.

Exercice n° 2

$\frac{1}{4}$ Le capital de la société anonyme BC6 est composé de 100000 actions de 200 € de valeur nominale. Au début de l'exercice N, la direction fait étudier les modalités d'une augmentation de capital. Le cours de l'action est alors de 600 €.

Les services comptables et financiers envisagent l'hypothèse suivante :

- augmentation de capital par apport de 18 000 000 € en numéraire, prime d'émission comprise. La valeur théorique du droit de souscription s'élèvera à 80 €.
- ensuite, augmentation de capital par incorporation d'une partie de la réserve facultative. Le capital sera porté à 32 500 000 €. Les actions gratuites seront attribuées à tous les actionnaires (anciens et nouveaux).

Questions :

- 1) Calculez le prix d'émission des actions nouvelles.
- 2) Quel doit être le montant des réserves à incorporer au capital ?
- 3) Calculez la valeur théorique du droit d'attribution.
- 4) Passez les écritures correspondant à l'augmentation du capital en numéraire.

Exercice n° 3 application 10 pages 243 L10

La société Perret a été constituée, début N-3, avec un capital de 10 000 actions de nominal 100 €, dont la moitié seulement a été appelée et libérée.

Le 30 juin N, les opérations sociales n'ayant pris l'ampleur espérée, la société décide de réduire son capital à montant de 200 000 € :

- par renonciation à la partie non encore appelée,
- par absorption des pertes reportées qui s'élèvent à 250 000 € ;
- par remboursement en numéraire pour le reste

Question :

- 1) Indiquez le montant correspondant au remboursement en numéraire.
- 2) Enregistrez les écritures nécessaires fin juin N.

Exercice n° 4

Le bilan de la SA LOLF fait apparaître les valeurs comptables qui suivent :
Bilan fin N (**montants en milliers d'€ ou K€**)

ACTIF		PASSIF	
Actionnaires, capital souscrit non appelé	3750	Capital (dont versé : 6250)	10000
Frais d'établissement	100	Réserve légale	900
Constructions	8000	Réserve facultative	4000
Matériel de transport	3400	Emprunts	800
Stocks de marchandise	800	Dettes fournisseurs	400
Banque	50		
Total		Total	

Par ailleurs, une évaluation des divers éléments fait apparaître une plus-value sur les constructions de 1000 K €. La valeur du fonds commercial est estimée à 200 K €.

La valeur nominale de l'action est de 100 €.

La valeur des stocks est estimée à 750 K €.

Il existe deux catégories d'actions :

- 50000 actions A libérées de 75%,
- 50000 actions B libérées de 50%.

Les statuts n'accordent aux administrateurs aucun droit sur les réserves.

Questions :

- 1) Calculer l'actif net comptable corrigé pour cette entreprise.
- 2) Calculer la valeur mathématique intrinsèque de chaque catégorie d'actions.

Exercice n° 5

La SARL Redel a été créée au cours de l'année N-7 entre trois associés. Son capital est composé de 300 parts de valeur nominale 500 € dont deux tiers sont détenues par le gérant et un sixième par chacun des deux autres associés. La valeur mathématique de la part, au 30/06/N, date fixée pour réaliser une augmentation de capital en numéraire dont une partie par conversion d'une créance sur la société, est de 625 €.

La SARL effectue la majeure partie de ses achats de matières premières auprès d'un fournisseur, la SAS Salminen et a accumulé des dettes envers celle-ci, inscrites en compte 401. Fournisseurs. Les dirigeants de cette société acceptent la proposition des associés de la SARL de convertir une partie de leur créance en part dans le capital de la SARL Redel, soit 120 000 €. Le prix d'émission des parts accepté par les dirigeants de la SAS Salminen est de 600 €.

Les trois associés de la SARL Redel souscrivent au même prix d'émission des parts sociales, entièrement libérées, au prorata de leur part dans le capital initial, de manière à ce que la participation de la SAS Salminen soit du tiers du capital de la SARL après augmentation.

- 1. Indiquez les modalités de l'augmentation de capital : nombre de parts émises, augmentation de capital et prime d'émission.**
- 2. Comptabilisez les opérations d'augmentation du capital.**
- 3. Indiquez la composition du capital après les opérations.**

Modèle d'écritures pour les emprunts obligataires

1) Ecritures d'émission de l'emprunt

Emission	
D 4711	Obligations à placer
	C 1631 Emprunts obligataires
Souscription	
D 4671	Obligataires - Cptes de souscription
D 169	Primes de rembourst
	C 4711 Obligations à placer
Libération	
D 512	Banque
D 6272	Commissions ...
D 44566	TVA déductible /ABS
	C4671 Obligataires - Cptes de souscription

2) Ecritures d'inventaire

31/12/N	
661 Charges d'intérêt	
1688	Intérêts courus
31/12/N	
4816 Frais d'émission des emprunts	
791	Transfert de charges
	Activation des frais d'émission
31/12/N	
6812 DADP	
4816	Frais d'émission ...
31/12/N	
6861 Dot aux amort des primes de remboursement	
169	Primes de remboursement