

ETUDE DE CAS
BTS SESSION 2007
FINANCE – COMPTABILITE

PREMIERE PARTIE : COMPTABILITE GENERALE

DOSSIER 1 : OPERATIONS D'ACHAT ET DE VENTE

La SA SOREX a adressé le 28/12/N à la SA ROLEX, la facture N° 132 ; net à payer 2 956 394 F. Cette facture comporte les éléments suivants :

- Rabais 10 %
 - Remise 10 %
 - Escompte 2 %
 - Port avancé 60 000 F
 - Emballage consigné 118 000 F
 - Avance sur commande 500 000 F
- TVA au taux normal



TRAVAIL A FAIRE

- 1/ Présenter la facture n° 132. Celle-ci concerne des marchandises.
- 2/ Comptabiliser cette facture dans les livres de la SA SOREX.
- 3 / Passer l'écriture de la reprise de l'emballage dans les de la SA SOREX (prix de reprise TTC 106 200 F).

DOSSIER 2 : PROVISION

L'état des titres de la SA SOREX est le suivant au 31/12/N.

N°	Nom du titre	Quantité	Prix d'achat	Cours au 31/12/N-1	Cours au 31/12/N
26 111	CAPRAL	200	50 000	48 000	52 000
26 112	SOLIBRA	250	68 000	60 000	56 000
50 221	IBIS	80	30 000	28 000	31 000
50 222	DAP	75	12 000	10 000	11 000

- 50 titres SOLIBRA ont été cédés le 20/08/N à 53 000 F l'unité
- 70 titres DAP ont été cédés le 23/09/N à 9 000 F l'unité

TRAVAIL A FAIRE

- 1) Rappeler les écritures de cession passées à la date de cession.
- 2) Passer les écritures nécessaires au 31/12/N.

DOSSIER 3 : AMORTISSEMENT ET CESSION

Les établissements HORCA DECAU ont acquis le 1/4/N à 2 000 000 HT un matériel informatique destiné à son exploitation. Le 31/05/N+2, lors d'un incendie, ce matériel est détruit. Ce bien est amortie en dégressif sur 4 ans.

TRAVAIL A FAIRE

Passer les écritures de régularisation



- NB** :
- La TVA est de 18 %
 - Le prorata de déduction était de 90 %
 - Le bien n'est pas assuré.

DOSSIER 4 : EVALUATION DES IMMOBILISATIONS

Le 01/10/N : Les établissements N'DA ont construit un hangar pour le stockage de leurs matières premières.

- Valeur du hangar : 16 000 000 F HT
- Les travaux ont commencé en N-2 pour s'achever le 01/10/N
- Coûts engagés en N-2 : 5 000 000 F HT
- Coûts engagés en N-1 : 8 000 000 F HT

TRAVAIL A FAIRE

Passer les écritures en N-2, en N-1 et en N

- NB** :
- le taux de TVA est de 18 %
 - le bien est amorti en linéaire sur 20 ans.

DOSSIER 5: EVALUATION DES IMMOBILISATIONS AVEC MONNAIES ETRANGERES

La SARL BTS 2007 a reçu le 1^{er} Octobre N par importation auprès de son fournisseur sud-africain une machine industrielle aux conditions suivantes :

- * Prix d'achat hors taxe : 100 000 RANDS
- * Droit de douane : 1 600 000
- * Frais de transit hors taxe : 2 000 000
- * Frais d'installation hors taxe : 1 000 000
- * Cette acquisition a fait l'objet d'un emprunt de 5 000 000 auprès de la Banque au taux de 6 % l'an, le 1^{er} Janvier N.
- * Une avance de 25 000 RANDS avait été faite le 1^{er} Janvier N (date de passation de la commande).

* Tous les montants ont été réglés au comptant par chèque bancaire, sauf celui du fournisseur sud-africain.

- le cours du RAND est égal à 100 F CFA le 1^{er} Janvier N
- le cours du RAND est égal 110 F CFA le 1^{er} Octobre N (date de réception du bien et de la facture).
- le cours du RAND est égal à 115 F CFA le 31 Décembre N (date d'inventaire).
- le cours du RAND est égal 90 F CFA le 1^{er} Mars N (date du règlement du solde du fournisseur sud-africain).



TRAVAIL A FAIRE

- 1) Déterminer le coût d'acquisition du bien.
- 2) Passer les écritures de l'exercice N et de l'exercice N+1.

NB : - Le bien est amorti en dégressif sur 10 ans
- le prorata de déduction est de 80 %.

DEUXIEME PARTIE : COMPTABILITE DES SOCIETES

EXERCICE 1 : AUGMENTATION ET REDUCTION DU CAPITAL

Le capital de la SA FEELVERYWELL était composé de 9 000 actions de nominal 35 000 F. Le 01/03/N, cette SA a augmenté son capital par émission de 3 actions anciennes pour une nouvelle émise à 48 000 F. Ces actions nouvelles sont libérées de trois quart le 31/03/N. A cette date, Monsieur WERI détenteur de 1 500 actions s'est libéré intégralement. Le 01/02/N+2, la SA FEELVERYWELL réduit son capital à 252 000 000 F.

TRAVAIL A FAIRE

- 1) Passer toutes les écritures relatives à l'augmentation du capital.
- 2) Passer toutes les écritures relatives à la réduction du capital si celle-ci porte sur la valeur nominale.
- 3) Passer toutes les écritures relatives à la réduction du capital si celle-ci porte sur le nombre des actions.
- 4) Présenter les comptes de capitaux propres et de versement anticipé dans l'hypothèse de la réduction du capital par diminution de la valeur nominale.

EXERCICE 2 : EMPRUNTS OBLIGATAIRES

La SA KONATIEDE a émis le 1/3/N 100 000 obligations de valeur nominale 12 000 F au taux nominal de 10 %. Le prix de remboursement est de 12 500 F. le prix d'émission est de 10 000 F. L'emprunt est remboursable de façon constante sur 10 ans. La prime de

remboursement est amortie en fonction des obligations remboursées. Les frais d'émission s'élèvent à 15 000 000.

TRAVAIL A FAIRE

- 1) Passer toutes les écritures se rapportant à l'année N+2.
- 2) Passer toutes les écritures relatives à l'année N+3.
- 3) Présenter le compte prime de remboursement au 31/12/N+3.

NB : Les frais d'émission s'amortissent de façon constante sur leur durée maximum légale.



TROISIEME PARTIE : CONTROLE DE GESTION (COUT MARGINAL)

La SARL BTS 2007 est spécialisée dans la fabrication de portables téléphoniques. Les charges fixes mensuelles s'élèvent à 1 000 000 F et les charges variables unitaires à 10 000 F. Au-delà d'une production de 250 unités, les charges fixes sont multipliées par 1,5 en raison des amortissements des investissements nécessaires.

TRAVAIL A FAIRE

- 1/ Présenter pour une fabrication 50, 100, 150, 200, 250, 300 et 350 unités.
 - le coût de production total
 - le coût de production unitaire
 - le coût marginal d'une série supplémentaire (une série est composée de 50 unités).
 - Le coût marginal d'une unité supplémentaire.

- 2/ La SARL BTS 2007 a accepté une commande de 250 unités à 18 000 F (prix de vente unitaire). Une commande supplémentaire également à 18 000 F, lui est proposée ; doit-elle accepter ou refuser cette nouvelle commande :
 - si elle porte sur 50 unités.
 - si elle porte sur 100 unités.

4) Calcul de l'IS

$$IS = \frac{31\,996\,000 - 20\,000\,000}{31\,996\,000} \times 100\%$$

$$IS = 37,49\%$$

5) Calcul du levier opérationnel

$$LO = 1/IS = 1/0,3749 = 2,6673779 = 2,67$$

$$\text{Accroissement du résultat} = 40\% \times 2,66737796 = 106,69\%$$

CORRIGE ETUDE DE CAS BTS 2007

PARTIE 1 : COMPTABILITE GENERALE

DOSSIER I : OPERATIONS COURANTES

Soit X le montant brut

Désignation	Montant
Marchandises	X
Rabais 10 %	- 0,1X
1^{er} N.Commercial	0,9X
Remise 10 %	-0,09X
2^{ème} N.Commercial	0,81X
Escompte 2 %	-0,0162X
Net financier	0,7938X
TVA 18 %	+0,142884X
Montant TTC	0,936684X
Port avancé	+ 60 000
Emballage	+ 118 000
Avance / commande	- 500 000
NAP	0,936684X - 322 000

$$\text{Or NAP} = 2\,956\,394$$

Posons :

$$0,936684x - 322\,000 = 2\,956\,394$$

$$0,936\,684x = 3\,278\,394$$

$$X = \frac{3\,278\,394}{0,936\,684} = 3\,500\,000$$

Etablissement de la facture

SOREX	28/12/ N
F132	DOIT :ROLEX
Marchandises brutes	3 500 000
Rabais 10 %	- 350 000
Net ommercial1	3 150 000
Remise 10%	- 315 000

Net Commercial²	2 835 000
Escompte 2 %	- 56 700
Net fcier	2 778 300
TVA 18 %	+ 500 094
Port avancé	+ 60 000
Emballages	+ 118 000
Avance/commande	-500 000
NAP	2 956 394

2- Comptabilisation

411		Client	2 956 394	
673		Escomptes accordés	56 700	
4191		Client, avances reçues	500 000	
	701	Vente de marchandises		2 835 000
	4431	TVA/ vente		500 094
	7071	Port facturé		60 000
	4194	Client, embal. Consignés		118 000
		(S/ Facture n° 132)		

3- Eccitues de déconsignation

Prix de consignation	118 000
Prix de déconsignation	<u>106 200</u>
Boni TTC	11 800
Boni HT = 11 800 / 1,18 =	10 000
TVA / Boni =	1 800

désignation	M
Consignation ttc à déduire	118 000
- Abattement HT	-10 000
-TVA/ Abattement	-1 800
NAV	106 200

D :4194 Client, dettes pour emballages consignés C	118000	
C : 411 Client		106 200
C : 7074 Bonis sur reprise d'emballage		10 000
C : 4431 TVA facturée sur ventes		1 800
(S/ Déconsignation)		

DOSSIER II : PROVISIONS



1- Ecritures de cession

Calculs annexes

Titres Solibra (50 titres)

Prix d'achat = 50 x 68 000 = 3 400 000

Prix de cession = 50 x 53 000 = 2 650 000

Provision au 31/12/N-1 = 50 (68 000 – 60 000) = 400 000 (reprise)

Titres DAP (70 titres)

Prix d'achat = 70 x 12 000 = 840 000

Prix de cession = 70 x 9 000 = 630 000

Perte/cession = 210 000

Provision au 31/12/N-1 = 70 (12 000 – 10 000) = 140 000

Ecritures 31/12/N

485	826	Créances sur cession d'immob. PCI financières (S/ Constatat du prix de cess)	2 650 000	2 650 000
816	26112	VCCI financières Titres de participation (S/ Sortie des titres Solibra)	3 400 000	3 400 000
296112	7972	Provision pour dépréciation Reprises de provis. finan. (S/ Annulation de provisions)	400 000	400 000

486 677	5022	Créances /cession de titre de plac. Perte / cession Tires de placement (S/Constatat. du prix de cession)	630 000 210 000	840 000
59022	7795	Dépréciation des titres de placemt. Reprises de charges provisionnées (S/Annulation de provisions)	140 000	140 000



3- Ecitures au 31/12/N

Etat des titres au 31/12/N

N°	Nom	Qté	P.d'achat	Provision 31/12/N-1	Provision. 31/12/N	Régularisation	
						Dotation	reprise
2611	Capral	200	10 000 000	400 000	-	-	400 000
26112	Solibra	200	13 600 000	1 600 000	2 400 000	800 000	-
50221	Ibis	80	2 400 000	160 000	-	-	160 000
50222	Dap	05	60 000	10 000	5 000	-	5 000

Calcul

Capral : Provision au 31/12/N-1 = 200(50 000 – 48 000) = 400 000

Solibra : Provision au 31/12/N-1 = 200(68 000 – 60 000) = 1 600 000

Provision au 31/12/N = 200(68 000 – 56 000) = 2 400 000

Ibis : Provision au 31/12/N-1 = 80(30 000 – 28 000) = 160 000

DAP : Provision au 31/12/N-1 = 5(12 000 – 10 000) = 10 000

: Provision au 31/12/N = 200(12 000 – 11 000) = 5 000

N.B : il y a eu des appréciations de titre CAPEAL et IRUS au 31/12/N

Ecritures

296111	7972	Provision pour dépréciation Reprises de provisions financières (S/Ajustement à la baisse CAPRAL)	400 000	400 000
6972	296112	Dotation aux provisions financières Provision pour dépréciation des titres. (S/Ajustement à la hausse SOILBRA)	800 000	800 000
590221	7795	Dépréciation des titres de placement. Reprises de charges provisionnées fin. (S/Annulation de provisions IBIS)	160 000	160 000
590222	7795	Dépréciation des titres de placement. Reprises de charges provisionnées fin (S/Ajustement à la baisse DAP)	5 000	5 000

DOSSIER III : CESSIION D'IMMOBILISATIONS

Comptabilisation de la destruction

-Déterminer le coût d'acquisition

Montant brut	2 000 000
TVA non déductible(2 000 000 x 18 % x 10 %)	<u>36 000</u>
Coût d'acquisition (CA) :	2 036 000

CA = 2 036 000

Plan d'amortissement jusqu'à la date de cession

Tl = 25 % Taux dég = 37,5 % coeff. = 1,5

Nbre d'années linéaires = 4/1,5 = 2,62 soit 2

Exercic	Période	VCN début	Amt. degr	Cumul	VCN fin	Amt Liné	Dotation	Reprise	
N	9 mois	2 036 000	572 625	572 625	1 463 375	381 750	190 875		
N+1	12 mois	1 463 375	548 766	1 121 391	914 609	509 000	39 766		
N+2	5 mois	914 609	1 905 441	1 311 935	724 065	212 083		21 539	
TOTAL							1 102 833	230 641	21 539

Solde du 150 = 230 641 – 21 539 = **209 102**

* **Calcul de la TVA déductible**

2000 000 x 18 % x 90 % = 324 000

* **Calcul de la TVA à reverser**


sa soutra!
Docs à portée de main

VCN fiscale

TVA à reverser = TVA déduite initialement x $\frac{\text{VO}}{\text{VO}}$

TVA à reverser = $\frac{324 000 \times 724 065}{2 036 000}$

TVA à reverser = 115 224

Ecritures

31/12/N+2

2442	4441	Matériel informatique Etat, TVA due (S/ TVA à reverser)	115 224	115 224
812 2442		VCCI Corporelles (2 036 000+115 224) Matériel informatique (S/Sortie du matériel informatique)	2 151 224	2 151 224
6813 151	28442 861	DAA d'exploitation Amortissement dérogatoire Amortissement du matériel informa Reprises de provisions réglementées (S/Dotation complémentaires)	212 083 21 539	212 083 21 539
28442	812	Amortissement du matériel informatique VCCI Corporelles	1 102 833	1 102 833

		(Pour solde du compte 28442)		
151	861	Amortissement dérogatoire Reprises de provisions réglementées (Pour solde du compte 28442)	209 102	209 102

DOSSIER IV : EVALUATION DES IMMOBILISATIONS ECRITURES
31/12/N-2

239	722	Bâtiment en cours Production immobilisées/immob. Corporelles (S/travaux en cours)	5 000 000	5 000 000
239	722	31/12/N-1 Bâtiment en cours Production immobilisées/immob. Corporelles (S/travaux en cours) 01/10/N	8 000 000	8 000 000
2311 4451	239 722 4 434	Bâtiment TVA / Immobilisation Bâtiment en cours Production immobilisées/immob. Corporelles TVA/production livrée à soi- même (S/ Bâtiment livré à soi- même)	16 000 000 2 880 000	13 000 000 3 000 000 2 880 000
6813	28311	DAA d'exploitation Amortissement du bâtiment (S/Dotation de l'exercice)	200 000	200 000

Calcul de l'amortissement

Amortissement = 16 000 000 x 5 x 3/1200 = **200 000**

DOSSIER V : EVALUATION DES IMMOBILISATIONS

1 – Détermination du coût d'acquisition

Prix d'achat (100 000 x 110) : 11 000 000
Droit de douane : 1 600 000
Frais de transit : 2 000 000
Frais d'installation : 1 000 000
Base taxable : 15 600 000
TVA non récupérable : 561 600
15 600 000 x 18 % x 20 %
Charge financière : 225 000
5 000 000 x 6/100 x 9/12
Coût d'acquisition : 16 386 600



Coût d'acquisition = 16 386 600
--

TVA déductible = 15 600 000 x 18 % x 80 % = **2 246 400**

Ecritures

Calculs annexes

* **Montant imputable au transitaire et à l'installateur**

Droit de douane : 1 600 000

Frais de transit	: 2 000 000
Frais d'installation	: 1 000 000
Total TVA	: <u>2 808 000</u>
Total	: 7 408 000

Evaluation de l'avance

Valeur au 1/1/N = 25 000 x 100 = 2 500 000

Valeur au 1/10/N = 25 000 x 110 = 2 750 000

Gain de change = 250 000

* Extrait du plan d'amortissement

Tl = 100/10 = 10 % Td = 25 %

Exercices	Périodes	B.Amort.	A.Deg	VNF	ALin	Amort. De	
						851	861
N	3 mois	16 386 600	1 024 163	15 362 437	409 665	614 498	
N+1	12 mois	15 362 437	3 840 609	11 521 828	1 638 660	2 201 949	
					2 048 325	2 816 447	

Au 31/12/N

Evaluation de la dette

Dette comptabilisée = (100 000 – 25 000) x 110 = 8 250 000

Dette à l'inventaire = (100 000 – 25 000) x 115 = 8 625 000

Perte probable de change 375 000

Ecritures

01/01/N

521	162	Banque Emprunt (S/ Obtention d'un emprunt)	5 000 000	5 000 00
252	521	Avances et acomptes versées /immobilisation Banque (S/Avances versées)	2 500 000	2 500 000
241 4451	481 401 726 776 252	Au 01/10/N Matériel et outillage TVA / immobilisation Fournisseurs d'investissement Fournisseurs Production immobilisées/immob.fin Gain de change Avances et acompt. versées /immob. (S/Acquisition du matériel)	16 386 600 2 246 400	8 250 000 7 408 000 225 000 250 000 2 500 000
401	521	Fournisseurs Banque (S/Règlement)	7 408 000	7 408 000
6813 851	28442 151	31/12/N DAA d'exploitation DAP réglementées Amortissement du matériel informa Amortissement dérogatoire (S/Dotation de l'exercice)	409 665 614 498	409 665 614 498
478		ECA	375 000	

	481	Fournisseurs d'investissement (S/Constatation de la perte de change)		375 000
679	499	Charges provisionnées financières Risques provisionnés (Dotation de la provision)	375 000	375 000
481	478	Au 01/01/N+1 Fournisseurs d'investissement ECA (S/Contrepassation)	375 000	375 000
481	776 521	01/03/N+1 Fournisseurs d'investissement Gain de change Banque (S/Règlement)	8 250 000	1 500 000 6 750 000
6813 851	28442 151	31/12/N+1 DAA d'exploitation DAP réglementées Amortissement du matériel informa Amortissement dérogatoire (S/Dotation de l'exercice)	1 638 660 2 201 949	1 638 660 2 201 949
499	779	Risques provisionnés Reprises sur charges provisionnées (S/Annulation de la charge provisionnée)	375 000	375 000

Au 01/03/N

Calcul annexes

Règlement de la dette

Dette comptabilisée = (100 000 – 25 000) x 110 = 8 250 000

Dette à l'inventaire = (100 000 – 25 000) x 90 = 6 750 000

Gain de change **1 500 000**

2^{ème} PARTIE : COMPTABILITE DES SOCIETES

EXERCICE I : AUGMENTATION ET REDUCTION

1- Ecritures relatives à l'augmentation de capital

Nombres d'actions nouvelles créées

Appellons AA les actions anciennes, AN les actions nouvelles

$$RS = \frac{1}{3} \frac{AN}{AA}$$

$$3AA \longrightarrow 1 AN$$

$$9000 AA \longrightarrow X AN$$

$$9\ 000 = 3 X$$

$$X = 9\ 000/3 = 3\ 000$$


ça soutra !
Docs à portée de main

AN = 3 000

* Capital appelé = (35 000 x 3/4) 3 000 = 78 750 000

* Capital non appelé = (35 000 x 1/4) 3 000 = 26 250 000

* Prime d'émission = (48 000 – 35 000) 3 000 = 39 000 000

* Versements anticipés = (35 000 x 1/4) 1 500 = 13 125 000

Montant versé à la banque = 78 750 000 + 39 000 000 + 13 125 000 = **130 875 000**

$$DE = (3\ 000 \times 48\ 000) \times 0,6\ \% = \mathbf{864\ 000}$$

01/03/ N

4615 109		Associés, versements reçus sur aug. capit Actionnaires, capital souscrit non appelé	117 750 000 26 250 000	
	1011	Capital souscrit non appelé		26 250 000
	1012	Capital sous. appelé non versé		78 750 000
	1051	Prime d'émission		39 000 000
		(S/Promesse d'apport)		
521		Banque	130 875 000	
	4615	Ass., versements reçus sur aug. capit		117 750 000
	4616	Versements anticipés		13 125 000
		(S/Libération)		
646		Droit d'enregistrement	864 000	
	521	Banque		864 000
		(Règlement du D.E)		
2015		Frais de modification du capital	864 000	
	781	Transfert de charges d'exploitat.		864 000
		(Immobilisat. des frais de modificat.)		
1012		Capital sous. appelé non versé	78 750 000	
	1013	Capital sous. appelé versé non amorti		78 750 000
		(S/Régularisation du capital)		

2- Ecritures réduction cap. portant sur la Valeur Nominale

Montant de la réduction = $(35\ 000 \times 12\ 000) - 252\ 000\ 000 = \mathbf{168\ 000\ 000}$

Montant de l'amortissement : $168\ 000\ 000 - 26\ 250\ 000 = \mathbf{141\ 750\ 000}$

Sachant que 26 250 000 représente le capital non appelé.

Oubien

$$RR = \frac{\text{Montant de la réduction}}{\text{Capital avant réduction}} = \frac{168\ 000\ 000}{420\ 000\ 000} = \mathbf{2/5}$$



Réduction sur :

- Capital Primitif = $(2/5 \times 35\ 000) \times 9\ 000 = \mathbf{126\ 000\ 000}$
- Sur l'augmentation du capital = $2/5 \times 35\ 000 = 14\ 000$
- Réduction de la valeur nominale est de 14 000 f pour l'augmentation du capital. Pour les 3 000 actions, le montant de la réduction est de :
 $3\ 000 \times 14\ 000 = 42\ 000\ 000$. Sur ce montant il faut retrancher 26 250 000 de capital non appelé. Donc le montant à rembourser aux actionnaires est de :

$$42\ 000\ 000 - 26\ 250\ 000 = 15\ 750\ 000$$

Ou 14 000

- VN non appelée : 8 750 à renoncer = $8\ 750 \times 3\ 000 = \mathbf{26\ 250\ 000}$
- VN appelé : 5 250 à rembourser = $5\ 250 \times 3\ 000 = \mathbf{15\ 750\ 000}$

Donc total Mont. à remb. = $126\ 000\ 000 + 15\ 750\ 000 = \mathbf{141\ 750\ 000}$ (Amort. du cap)

* Calcul du D.E

Droit partagé sur le montant à rembourser = $141\ 750\ 000 \times 1\ \% = \mathbf{1\ 417\ 500}$

Droit fixe sur capital non remboursé = 18 000 (non dû)

Régularisation versements anticipés = $(35\ 000 \times \frac{1}{4}) \times 1\ 500 = 13\ 125\ 000$

Ecritures

1011		Capital souscrit non appelé	26 250 000	
1013		Capital sous.appelé versé non amorti	141 750 000	
4616		Versement anticipé	13 125 000	
	4619	Associés, capital à rembourser		154 875 000
	109	Actionnaire / capital non appelé (Montant à rembourser)		26 250 000
4619		Associés, capital à rembourser	154 875 000	
	521	Banque (S/Règlemt du mont. à rembourser)		154 875 000
646		Droit d'enregistrement	1 417 500	
	521	Banque (S/Règlement D.E)		1 417 500
2015		Frais de modification du capital	1 417 500	
	781	Transfert de charges d'exploit. (Immobilisat. des frais d'augment.)		1 417 500

Oubien

1011		Capital souscrit non appelé	26 250 000	
	109	Act., capital souscrit non appelé (Pour solde des comptes)		26 250 000
1013		Capital sous.appelé versé non amorti	141 750 000	
	4619	Associés, capital à rembourser (S/ Constation de la réduction)		141 750 000
4616		Versement anticipé	13 125 000	
4619		Associés, capital à rembourser	141 750 000	
	521	Banque (S/Règlement des actionnaires)		154 875 000

3- Ecritures réduction portant sur le nombre d'actions

* Calculs



Montant réduction = 168 000 000

$$\text{Nbre d'actions réduites} = \frac{168\ 000\ 000}{35\ 000} = 4\ 800 \text{ actions}$$

Rapport de réduction (RR) = $4\ 800 / 12\ 000 = 2/5$

* Actions entièrement libérées = $9\ 000 \times 2/5 = 3\ 600$ actions

Mt = $3\ 600 \times 35\ 000 = 126\ 000\ 000$

* Actions partiellement libérées = $3\ 000 \times 2/5 = 1\ 200$ actions

Montant = $1\ 200 \times 35\ 000 = 42\ 000\ 000$

Montant à rembourser (1013) = $(3/4 \times 35\ 000) \times 1\ 200 = 31\ 500\ 000$

Réduction du 1011 = $(1/4 \times 35\ 000) \times 1\ 200 = 10\ 500\ 000$

Montant du remboursement = $126\ 000\ 000 + 31\ 500\ 000 = 157\ 500\ 000$.

Régularisation des versements anticipés

* Nombre d'actions = $1\ 500 \times \frac{2}{5} = 600$

* Montant = $(35\ 000 \times \frac{1}{4}) \times 600 = 5\ 250\ 000$

Montant à rembourser = $157\ 500\ 000 + 5\ 250\ 000 = 162\ 750\ 000$

D.E = $168\ 000\ 000 \times 1\ \% = 1\ 680\ 000$



* Ecritures

467	109	Actionnaires. Restant dû / capital appelé Act., capital souscrit non appelé (Mise en évidence de la dette)	10 500 000	10 500 000
1011 1013 4616	4619 467	Capital souscrit non appelé Capital sous. appelé versé non amorti Action. Versement anticipé Associés, capital à rembourser Act. Restant dû / capital appelé (Montant à rembourser)	10 500 000 157 500 000 5 250 000	162 750 000 10 500 000
4619	521	Associés, capital à rembourser Banque (S/Règlement des actionnaires)	162 750 000	162 750 000
646	521	Droit d'enregistrement Banque (S/Règlement D.E)	1 680 000	1 680 000
2015	781	Frais de modification du capital Transfert de charges d'exploit. (Immobilisat. des frais d'augment.)	1 680 000	1 680 000

4- Présentation des comptes des capitaux propres

D	1011	KSNA	C
	26 250 000		26 250 000
		=	

D	1013	KSAVN	C
		315 000 000	78 750 000
	141 750 000		
	SC : 252 000 000		
	393 750 00		393 750 000

D	109	AKNA	C	D	1051
	26 250 000		26 250 000		
		=			

	Prime d'émissio	C
	SC : 39 000 000	390 000 0000
	39 000 000	39 000 000

D	4616	Versement anticipés	C
	13 125 000		13 125 000
		=	

EXERCICE II

N = 100 000 obligations ; C = 12 000 F ; E = 10 000 F ; R = 12 500 F

N = 10 ans ; i = 10 %

Tableau d'amortissement de l'emprunt

Exercices	Obligations vivants	Obligations		Intérêt	Annuités
		Amorties	Valeur		
1/3/N+1	100 000	10 000	125 000 000	120 000 000	245 000 000
1/3/N+2	90 000	10 000	125 000 000	108 000 000	233 000 000
1/3/N+3	80 000	10 000	125 000 000	96 000 000	221 000 000
1/3/N+4	70 000	10 000	125 000 000	84 000 000	209 000 000

ECRITURES EN N+2

* Au 1/1/N+2

Régularisation des intérêts = 108 000 000 x 10/12 = **90 000 000**

Régularisation Primes de remboursement = 10 000 (12 500 – 10 000) x 10/12
= **20 833 333**

1662	671	Intérêts courus sur EO Intérêts sur EO (S/Contrepassation)	90 000 000	90 000 000
2061	6872	Primes de remboursement DAA des primes de rembt des obli. (S/Contrepassation)	20 833 333	20 833 333

* Au 01/03/N+2

Intérêt brut = **108 000 000**

IRVM = 108 000 000 x 6 % = **6 480 000**

Intérêt net = 108 000 000 x 94 % = **101 520 000**

Remboursement brut = **125 000 000**

Prime de remboursement = 10 000 (12 500 – 10 000) = **25 000 000**

IRVM = 25 000 000 x 6 % = 1 500 000

Remboursement net = 125 000 000 – 1 500 000 = 123 500 000

* Au 31/12/N+2

Intérêts courus = 96 000 000 x 10/12 = 80 000 000

Prime de Remboursement. = 20 833 333

Frais d'émission = 15 000 000/5 = 3 000 000

 **Fomesoutra.com**
ça soutra !
Docs à portée de main

Ecritures

01/03/N+2

671	47121 4423	Intérêts sur EO Obligataires, intérêt à payer Impôts et Taxes recouvrables /des obliga (S/ Intérêt /obligations à payer)	108 000 000	101 520 000 6 480 000
161	47122 4423	Emprunt Obligataire Obligataires, capital à rembourser Impôts et Taxes recouvrables /des obligat (S/ Obligations à rembourser)	125 000 000	123 500 000 1 500 000
47121 47122	521	Obligataires, intérêt à payer Obligataires, capital à rembourser Banque (S/Règlement desobligataires)	101 520 000 123 500 000	225 020 000
6872	2061	31/12/ N+2 DAA des primes de rembt des obligations Primes de remboursement (Dotacion de l'exercice)	20 833 333	20 833 333
681	2026	DAA d'exploitation Frais d'émission d'emprunt (Dotacion de l'exercice)	3 000 000	3 000 000
671	1661	Intérêts des EO Intérêts courus sur EO (Constatation des intérêts courus)	80 000 000	80 000 000

3- ECRITURES DE L'ANNEE N+3

01/01/N+3

1661	671	Intérêts courus sur EO Intérêts des EO (S/Contrepassation)	80 000 000	80 000 000
2061	6872	Primes de remboursement DAA des primes de remb. des obli. (s/contrepassation)	20 833 333	20 833 333

Au 01/ 03/ N+3

Intérêt brut à payer = 96 000 000
 IRVM = 96 000 000 x 6 % = 5 760 000
 Intérêt net = 96 000 000 x 94 % = 90 240 000

*** 31/12/N+3**

Intérêts courus = 84 000 000 x 10/12 = 70 000 000
 Prime de Remboursement. = 20 833 333
 Frais d'émission = 15 000 000 / 5 = 3 000 000

01/03/N+3

671	47121 4423	Intérêts sur EO Obligataires, intérêt à payer Impôts et Taxes recouvrables /des obliga (S/ Intérêt /obligations à payer)	96 000 000	90 240 000 5 760 000
161	47122	Emprunt Obligataire Obligataires, capital à rembourser	125 000 000	123 500 000

Fomesoutra.com
ça soutra !
 Docs à portée de main

	4423	Impôts et Taxes recouvrables /des obligat (S/ Obligations à rembourser)		1 500 000
47121 47122	521	Obligataires, intérêt à payer Obligataires, capital à rembourser Banque (S/Règlement desobligataires)	90 240 000 123 500 000	213 740 000
6872	2061	31/12/ N+3 DAA des primes de rembt des obligations Primes de remboursement (Dotat ion de l'exercice)	20 833 333	20 833 333
681	2026	DAA d'exploitation Frais d'émission d'emprunt (Dotat ion de l'exercice)	3 000 000	3 000 000
671	1661	Intérêts des EO Intérêts courus sur EO (Constatat ion des intérêts courus)	70 000 000	70 000 000

3- COMPTE "PRIMES DE REMBOURSEMENT." AU 31/12/N+3

D		2061		C	
1/3/N	250 000 000	20 833 333	31/12/N		
1/1/N+1	20 833 333	25 000 000	01/03/n+1		
1/1/N+2	20 833 333	20 833 333	31/12/N+1		
1/1/N+3	20 833 333	25 000 000	01/03/N+2		
		20 833 333	31/12/N+2		
		25 000 000	01/03/N+3		
		20 833 333	31/12/N+3		
		SD : 154 166 667			
	312 499 999	312 499 999			

TROISIEME PARTIE : CONTROLE DE GESTION



Tableau des différents coûts et coût marginal (Cma)

Nbre de téléphone	CV	CF	CT	CTu	Cma/série	Cma/unité
50	500 000	1 000 000	1 500 000	30 000		
100	1000 000	1 000 000	2 000 000	20 000	500 000	10 000
150	1 500 000	1 000 000	2 500 000	16 667	500 000	10 000
200	2 000 000	1 000 000	3 000 000	15 000	500 000	10 000
250	2 500 000	1 000 000	3 500 000	14 000	500 000	10 000
300	3 000 000	1 500 000	4 500 000	15 000	1 000 000	20 000
350	3 500 000	1 500 000	5 000 000	14 286	500 000	10 000

Première méthode : démarche marginaliste

Selon cette démarche, une commande supplémentaire est acceptée si $C_{ma} < PV_u$

Si la commande porte sur 50 unités supplémentaires :

En acceptant la commande supplémentaire, la production totale passe à 300 unités, ce qui correspond à un $C_{ma} (50) = 1\ 000\ 000$ or le prix de vente totale est de 900 000 (c'est-à-dire $50 \times 18\ 000$). Le $C_{ma} > PV$ c'est-à-dire $1\ 000\ 000 > 900\ 000$ donc la commande supplémentaire de 50 unités est refusée.



*** Pour une commande de 100 unités supplémentaire**

Pour une commande supplémentaire de 100 unités, la production totale sera de 350 unités ce qui correspond à un C_{ma} de 1 500 000, c'est-à-dire ($1\ 000\ 000 + 500\ 000$) or le prix de vente totale est de 1 800 000, c'est-à-dire ($100 \times 18\ 000$). Le $C_{ma} < PV$ c'est-à-dire $1\ 500\ 000 < 1\ 800\ 000$

Donc la commande supplémentaire de 100 unités est acceptée.

Deuxième méthode : Méthode basée sur le profit total

Quantités produites	250	300	350
PVU	18 000	18 000	18 000
CTU	14 000	15 000	14 286
Résultat unitaire	4 000	3 000	3 714
Résultat global	1 000 000	900 000	1 299 900

CONCLUSION

* Pour une commande supplémentaire de 50 unités, le profit global est de 900 000 est inférieur à 1 000 000 **donc elle est refusée.**

* Pour une commande supplémentaire de 100 unités, le profit global est de 1 299 900 est supérieur 1 000 000 **donc elle est acceptée.**

NB : Si nous raisonnons à partir du résultat unitaire, le producteur serait amené à refuser les deux commandes.