CORRIGE SESSION NORMALE 2003

PREMIERE PARTIE : COMPTABILITE GENERALE

Dossier I : Amortissement

Date d'acquisition : 0I/O5/N

Durée de vie : 6 ans 8 mois

Valeur d'origine : 6 000 000

« Annexes »

On sait que 6 ans 8 mois = 80 mois ;Taux linéaire (TI) = 1200 / 80 = 15% ;Taux dégressif (Td) = 15% x 2,5 = 37,5%

Année charnière = 6 / 2,5 = 2

Décompte

Du 01/05/N au31/!2/N = 8 mois

Amortis dégressif (N) = $\frac{6\,000\,000 \times 8 \times 37,5}{1200}$ = I 500 000

Amortis linéaire (N) = $\frac{6\,000\,000 \times 8 \times 15}{1\,200}$ = 600 000

Date d'échange : 01/07/N+3

Du 01/OI/N+3 au 31/O6/N+3 = 6 mois

Plan d'amortissement depuis l'acquisition jusqu'à la cession

Exo	Période	BA	Amortis dégressi	Cumul	VNF	Amortis	151	
							851	861
N	8 mois	6 000000	1500000	1500000	4500000	600 000	900 000	
N+!	12 mois	4 50000 2	1687500	3187 500	2812500	900 000	787 500 857 812,5	
N+2	12		1054687,5	4242187	1757812,5			10547
N+3						285000	2545312,	10547

Calcul du prix de reprise TTC

Reprise TTC = prix d'achat du nouveau matériel TTC - soulte
= (8 000000 x 1,18) - 4000 000

Reprise TTC = 5 440 000 Reprise HT = 5 440 000/1,18 = 4 610 169

TVA = 5 440 000-4 610 169

TVA-829 831

Calcul de la VCN de cession

VCN = V0 - Cumul amortis linéaire
= 6 000 000 - 2 850 000
VCN = 3 150 000

Ecritures comptable

D	C	Libellés	D	C
		01/07/N+1		
485		Créance sur cession	5 440 000	
	822	Produit de cession		4 610 169
	4431	TVA sur cession		829 831
		(Constatation de la cession)		
		d°		
24 1		Matériel et outillage	8 000 000	
4451		TVA sur immobilisation	] 440 000	
	481	F/seur d'investissement		9 440 000
		(Entrée du nouveau matériel)		
		d°		
481		F/ seur d'investissement	9 440 000	
	485	Créance sur cession		5 440 000
	521	Banque		4 000 000
		(Règlement déjà soulte)		
		31/12/N+I		
6813		Dotations aux amortissements	450 000	
151		Amortissement dérogatoire	10 547	
	2841	Amortis du matériel et outil		450 000
	861	Reprise de provisions régl		10 547
		(Amortissement complémentaire)		

		d°		
2841		Amortissement du matériel et outil	2 850 000	
821		VCN de cession	3 150 000	
	241	Matériel et outillage		6 000 000
		(Sortie de l'ancien matériel)		
151		d°		
	861	Amortissement dérogatoire	2 534 765,5	
		Reprise de provision réglementée		2 534 765,5
		(2 545 312,5 – 10 547)		
		(Pour solde du compte 151)		

Dossier II : Provision sur créances

Etat des créances douteuses au 31/12/N après inventaire

Noms	Créances	Règleme	Solde	Provision	Provision	Régularisation		Pertes
						6594	7594	
Koffi	17200000	7000000	1020000	5160000	2550000	-	2610000	-
Zadi	6427000	3000000	3427000	2699340	-	-	2699340	3427000
Sekou	3440000	-	3440000	-	516000	51600		-
Doué	1900000	-	1900000	570000	-	-	570000	1900000

Ecriture comptable

D	C	Libellés	D	C
4912	7594	31/12/N Dépréciation des créances douteuses Reprise de provision sur créances (Reprise sur client Koffi)	2 610 000	2 610 000
4912	7594	d° Dépréciation des créances douteuses Reprise de provision sur créances (Reprise sur client Zadi)	2 699 340	2 699 340
6511	416	d° Perte sur créances douteuses Client douteux (Perte sur client Zadi)	3 427 000	3 427 000
6594	4912	d° Charges provisionnée sur créances Dépréciation des créances douteuses (Dotation sur client Sékou)	516 000	516 000
4912	7594	d° Dépréciation des créances douteuses Reprise de provision sur créances (Reprise sur client Doué)	570 000	570 000
6511	416	d° Perte sur créance Client douteux (Perte sur client Doué)	1 900 000	1 900 000

DEUXIEME PARTIE : Comptabilité de société

Capital ancien : 20 000 x 15 000 = 300 000 000

Actions nouvelles : 5 000 actions

Prix d'émission : 16 500 F

1. Calculons le rapport de souscription (RS)

RS = actions nouvelles = 5 000

actions anciennes 20 000

RS = 1 → pour souscrire à une nouvelle action, il faut détenir 4 actions anciennes

4

2. Tableau de souscription

Actionnaires	Actions possédées	Actions demandées	Selon RS	Souscription à titre irréductible	Personne non satisfaite	Souscription à titre réductible	Souscription définitive
AMANI	4 000	1 800	1000	1000	X	429	1429
BAKAYOKO	3 000	7 500	750	750	X	321	1071
CHIA	6 000	0	1500	-	-	-	0
DOBIDO	7 000	3 000	1750	1750	X	750	2500
TOTAL	20 000	12 300	5000	3500	1500	1500	5000

NB : X ⟶ personnes non satisfaites

Personnes non satisfaites

AMANI : 4 000 actions

BAKAYOKO : 3 000 actions

DOBIDO : 7 000 actions

TOTAL : 14 000 actions

Souscription à titre réductible

AMANI : $4\,000 \times \frac{1\,500}{1\,400} = 429$ actions

BAKAYOKO : $3\,000 \times \frac{1\,500}{14\,000} = 321$ actions

3. Calcul de la VM coupon détaché

Répartition du résultat

Dividende : 60 500 000 x 60% = 36 300 000

Mise en réserve : 60 500 000 x 40% = 24 200 000

$$\text{VM coupon détaché} = \frac{\text{Total capitaux propres – Dividende}}{\text{Actions totales}}$$

$$= \frac{410\,800\,000 - 36\,300\,000}{20\,000}$$

VM coupon détaché = 18 725

4. Calcul du droit de souscription

Eléments	Titres	VM	Montants
ANC avant augmentation	20 000	20 540	410 800 000
Augmentation en numéraire		16 500	82 500 000
ANC après augmentation	5 000	19 732	493 300 000

DS = VM avant augmentation – VM après augmentation= 20 540 – 19 732 **= 808**

5. Dépenses d'AMANI

Dépenses = (prix d'émission x actions nouvelles)= (16 500 x 1 429)**= 23 578 500**

6. Ecriture d'augmentation

Prime d'émission = (prix d'émission – valeur nominal) x actions nouvelles

= (16 500 – 15 000) x 5 000

Prime d'émission = 7 500 000
Minimum légal = 5 000 x 15 000 x 25% = 18 750 000
Capital non appelé = 5 000 x 15 000 x 75% = 56 250 000
Versement reçu sur augmentation = 18 750 000 + 7 500 000 = 26 250 00

Ecritures comptables

D	C	Libellés	D	C
		01/04/N		
4615		Asso, versement reçu	26 750 000	
109		Actionnaires KSNA	56 250 000	
	1011	KSNA		56 250 000
	1012	KSANV		18 750 000
	1051	Prime d'émission		7 500 000
		(Promesse d'apport)		
		d°		
521		Banque	26 750 000	
	4615	Asso, versement reçu		26 750 000
		(Libération du minimum légal)		

TROISIEME PARTIE : Analyse d'exploitation

1. Présentation du TED

Eléments	Charges	Produits	%
Chiffre d'affaires brut RRR accordés		625 000 000 - 62 500 000	
Chiffre d'affaire net		562 500 000	100%
Achats bruts RRR obtenus Autres charges Variation de stock	300 000 000 -7 500 000 162 500 000 -5 000 000		
CAVMV			
M/CV	112 500 000	112 500 000	20%
Charges fixes			
résultats	37 500 000	37 500 000	

2. Déterminons le seuil de rentabilité

SR = chiffre d'affaire x charges fixes
Marge sur coût variable (M/CV)

= 562 500 000 x 75 000 000
112 500 000

SR = 375 000 000

Déterminons la date du SR

Hypothèse I

- Tous les jours de l'année sont ouvrables

DSR = SR x 12 = 375 000 000 x 12
CA 562 500 000

DSR = 8 ⟶ fin 8e mois

Interprétation : le seuil de rentabilité sera atteint fin Août si l'activité de l'entreprise commence en janvier.

- Fermeture annuelle de 45 jours

$$DSR = \frac{SR \times (360 - 45)}{CA}$$

$$DSR = \frac{375\,000\,000 \times 315}{562\,500\,000}$$

DSR = 210 jours soit 7 mois ⟶ fin juillet si l'activité débute en janvier

Hypothèse 2 : le chiffre d'affaires est irrégulièrement répartir sur toute l'année.

Mois	CA mensuel	Cumul CA
Janvier	25 000 000	25 000 000
Février	50 000 000	75 000 000
Mars	18 750 000	93 750 000
Avril	31 250 000	125 000 000
Mai	62 500 000	243 750 000
Juin	56 250 000	243 750 000
Juillet	37 500 000	281 250 000
Août	68 750 000	350 000 000
Septembre	43 750 000	393 750 000

$$DSR = \frac{30 \times (SR - \text{Cumul chiffre d'affaires avant le mois de réalisation})}{\text{Chiffre d'affaires net du mois de réalisation}}$$

$$DSR = \frac{30 \times (375\,000\,000 - 350\,000\,000}{43\,750\,000}$$

DSR- 17 septembre N

Le SR est atteint le 17 septembre de Tannée N.

3. Calculons la marge de sécurité et d'indice de sécurité

Marge de sécurité « chiffre d'affaires - seuil de rentabilité

= 562 500000 -375 000 000

Marge de sécurité = 187 500 000

$$\text{Indice de sécurité} = \frac{\text{Marge de sécurité}}{\text{Chiffre d'affaires}} = \frac{187\,500\,000}{562\,500\,000}$$

Indice de sécurité = 33,33%

4. Calcul du levier opérationnel et l'indice de prélèvement

Levier opérationnel = 1/IS= 1/0,3333

Levier opérationnel = 0,030

5. Calcul du chiffre d'affaires prévisionnel

Si résultat = 56 250 000

Chiffre d'affaires = ?

On sait que résultat = Taux de marge / CV x CA - Charges fixes

56 250 000 = 0,20 x CÂ - Charges fixes

0,20 CA - *56* 250 000 + 75 000 000

CA = 131 250 000

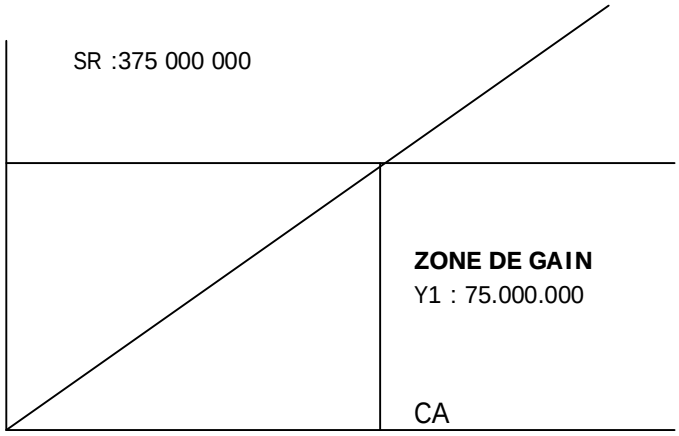
0,20

CA = 656 250 000

Interprétation : pour obtenir un résultat de 56 250 000 l'entreprise doit réaliser un chiffre d'affaires d'un montant de 656 250 000

6. Représentation graphique

Y1 = CF = 10 000 000

Y2 = Tm/cv = 20%

Donc Y2 = 0,2 x