

INSTITUT DES HAUTES ETUDES COMMERCIALES
CARTHAGE-PRESIDENCE
NIVEAU : 2ème année LAC
DUREE : 2 heures

EXAMEN DE COMPTABILITE DES SOCIETES
SESSION DE CONTROLE (JUILLET 2011)

EXERCICE 1 (7 points)

Le bilan de la SA « Yamama », arrêté à la date du 30/06/2010, se présente comme suit :

ACTIFS	MONTANTS	CP&PASSIFS	MONTANTS
Terrains	250 000	Capital social	1 500 000
Constructions	500 000	Réserves	500 000
Matériel industriel	1 200 000	Résultats reportés	5 000
Charges à répartir	100 000	Emprunt bancaire	100 000
Stocks	375 000	Fournisseurs	300 000
Clients	40 000	Etat	85 000
Placements courants	10 000		
Banque	15 000		
Total	2 490 000	Total	2 490 000

* Le capital est divisé en actions de valeur nominale 150DT.

* Les placements courants correspondent en totalité à des actions « X » achetées courant 2010 à 10DT l'unité. La valeur au 30/06/2010 des actions « X » peut valablement être approchée par leur valeur de rendement au taux de 11%. Pour ce faire, on vous communique les informations suivantes :

Résultats de la société « X » sur les 4 derniers exercices
(Le capital de la société « X » est divisé en 10 000 actions)

	2006	2007	2008	2009
Dividendes	5 000	5 000	6 000	6 500
Réserves	2 000	1 500	2 000	3 000

1/Calculer la valeur intrinsèque d'une action « Yamama » au 30/06/2010.

Le 1^{er} Juillet, la SA « Yamama » procède à une augmentation de capital par incorporation d'une partie des réserves, et distribution de 2 000 actions gratuites.

2/Calculer la valeur théorique d'un droit d'attribution (DA).

3/Comptabiliser chez « Yamama ».

Mr Gharbi, qui détient 500 actions « Yamama » depuis sa constitution, désire recevoir à l'occasion de cette augmentation de capital 200 actions nouvelles gratuites. A cet effet, il envisage d'acheter les DA qui lui manqueraient éventuellement.

4/Déterminer le nombre de DA à acheter par Mr Gharbi.

Le 15 Septembre 2010, la SA « Yamama » procède à une deuxième augmentation de capital par émission d'actions de numéraire, afin de porter son capital à 2 100 000DT. Le prix d'émission des actions de numéraire est fixé à 155DT.

5/Déterminer le nombre d'actions de numéraire à émettre afin de porter le capital au montant désiré.

6/Calculer la valeur théorique d'un droit préférentiel de souscription (DPS).

7/Comptabiliser chez la SA « Yamama », sachant que les actions de numéraire sont libérées du minimum légal à la souscription.

8/Calculer les valeurs théoriques d'un DA et d'un DPS, si les deux augmentations de capital avaient été simultanées.

EXERCICE 2 : (7 points)

Le 15 mai N, une SA est constituée avec un capital de 10 000 actions de VN 100DT, dont 2 000 d'apport en nature, le reste en numéraire. On vous communique ci-après les postes suivants établis à la date de constitution de la nouvelle société :

1011 Capital souscrit, non appelé	400 000
1013 Capital souscrit, appelé & versé	600 000
109 Actionnaires, capital souscrit-non appelé	?
4464 Actionnaire, versement anticipé	10 000

1/Preciser le solde du compte 109 Actionnaires, capital souscrit-non appelé.

2/De quelle fraction ont été libérées les actions de numéraire ?

3/Déterminer le nombre d'actions libérées par anticipation.

Le 1^{er} septembre N, on appelle un quart des actions de numéraire, la libération se fait le 15 septembre aux guichets de l'ATB. A cette occasion, tous les actionnaires se sont acquittés à l'exception de Mr A titulaire de 260 actions. Après mise en demeure, le 15 octobre, restée sans effet, le conseil d'administration procède le 15 décembre à la vente de ses actions. On fait supporter à Mr A des frais de rappel totalisant 300DT, ainsi que des intérêts de retard au taux statutaire de 12%. Le même jour, on remet à Mr A un chèque pour solde de tous comptes.

4/Sachant que cet actionnaire défaillant a subi une perte de 9 995DT sur cette opération, déterminer le prix global de vente de ses 260 actions.

5/Passer toutes les écritures comptables du 1^{er} septembre au 15 décembre.

EXERCICE 3 : (6 points)

La société « Plastiform » émet, au début de l'exercice N, 8 000 obligations convertibles en actions, aux conditions suivantes :

*Valeur d'émission : 95DT

*Valeur nominale = Valeur de remboursement : 100DT

*Taux d'intérêt nominal dans le contrat : 8% l'an

*Taux d'intérêt, sur le marché, d'un emprunt obligataire similaire sans option de conversion : 11% l'an

*Remboursement in-fine dans 5 ans sur la base d'une obligation contre une action (dont la valeur nominale est de 100DT)

Par ailleurs, les frais d'émission de l'emprunt se sont élevés à 20 000DT.

1/Présenter le tableau de remboursement de cet emprunt obligataire en mettant en relief la charge financière effective à comptabiliser au cours de chaque exercice comptable et ce en admettant qu'aucun obligataire n'exercera son droit de conversion.

2/Proposer les écritures comptables à passer au cours des exercices N, N+1 et N+4 si aucun obligataire n'exerce l'option de conversion.

examen De contrôle

ex 1

1/ $V = 190,204$

2/ $DA = V - V'$

$$190,204 - \frac{190,204 \times 10\,000}{10\,000 + 2\,000}$$

$DA = 31,701$

V après $\uparrow = 158,503$

3/

Reserves	300 000	2000×150
CS		$\uparrow$ 300 000

4/ $10\,000 \text{ AA} \rightarrow 2\,000 \text{ AG}$

$SAA \rightarrow 1 \text{ AG}$

il veut 200 AG $\rightarrow$ il doit avoir 1000 AA (5×200).

or il ne possède que 500 AA donc il doit acheter 500 DA.

5/ $2100\,000 - 1500\,000 - 300\,000 = 300\,000$

$\frac{300\,000}{150} = 2000 \text{ AN}$

6/ $V' - V''$

$V' = 158,503$

$V'' = \frac{158,503 \times 10\,000 + 2000 \times 155}{10\,000 + 2000 + 2000} = 158,002$

$DPS = 158,503 - 158,002$

$DPS = 0,501$

7/	4462 log		85 000 225 000	2000 $\times \frac{3}{4} \times 150$ 225 000 75 000 10 000 $\times (155 - 150) \times 2000$
		1011 1012 PE		
	Bq		75 000	
	1012	4462 1013	75 000	85 000 75 000

$$8/ \quad V - V' = DA + DPS$$

$$= 190,204 - \frac{190,204 \times 10,000 + 2000 \times 155}{14,000}$$

$$= 190,204 - 158,002$$

$$= 32,202 = DA + DPS$$

$$\left. \begin{array}{l} 10,000 \text{ AA} \rightarrow 2000 \text{ AG} \\ 5 \text{ AA} \rightarrow 1 \text{ AG} \end{array} \right\} SDA = V' = 158,002$$

$$DA = 31,6$$

$$\left. \begin{array}{l} 10,000 \text{ AA} \rightarrow 2000 \text{ AN} \\ 5 \text{ AA} \rightarrow 1 \text{ AN} \end{array} \right\}$$

$$SDPS + VE = V'$$

$$DPS = 0,6$$

$$DPS + DA$$

$$= 31,6 + 0,6 = 32,202$$

Ex 2:

10000
200 app 8000 min

$$1/ \text{ Solde log} = 10M = \boxed{400,000^{st}}$$

$$2/ 800,000 - 200,000 = 600,000 \rightarrow \text{App \& mise \&}$$

$$100000 = 8000 \times \text{fact}^s \times 100 = \left[\frac{1}{2} \right]$$

$$3/ 10000 = nb \times 100 \times (1 - \frac{1}{2}) = \boxed{200 \text{ act}^s}$$

$$4/ 9u A \rightarrow 260 \text{ act}^s$$

X = prix de vente

$$\text{encaiss (act}^s \text{ def)} = X - (260 \times \frac{1}{6} \times 100) - 300 - (260 \times \frac{1}{6} \times 100 \times \frac{12\% \times \frac{3}{12}}{12})$$

$$Rv (\text{act}^s \text{ def}) = \text{encaiss} - \text{décaiss}$$

$$\text{décaiss} = 260 \times \frac{1}{2} \times 100 = 13000$$

$$\text{encaiss} = -9995 + 13000$$

$$= 3005$$

$$X = 3005 + 6500 + 300 + 195$$

$$\boxed{X = 10000^{01}}$$

5/			
4462		20000	20000
	log		
1011		20000	
	1012		20000
532		18850	
4464		5000	
	4462		193500
1012		193500	
	1013		193500

4465	4462	6500	6500
732	4465	10000	10000
4465	79	695	300
	75		195
1012	1013	6500	6500
4465	732	3005	3005