

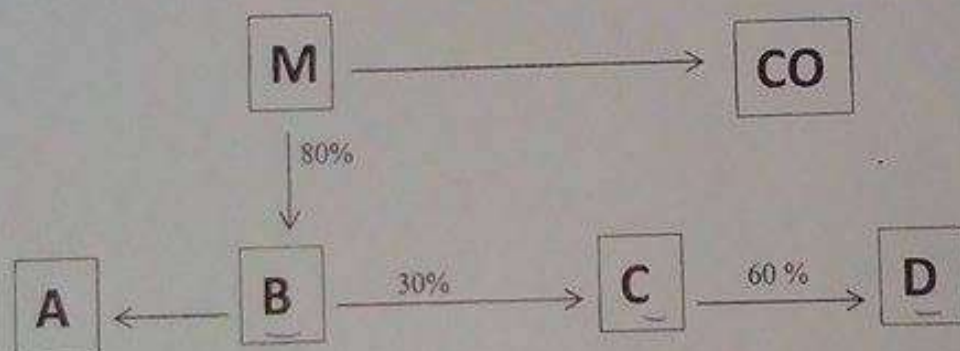
Le sujet comporte deux exercices indépendants sur deux pages.

Exercice N°1 (9 points):

Les sociétés M, A, B, C et D sont des sociétés par action. Les capitaux de B, C et D sont formés exclusivement d'actions ordinaires. Celui de A est formé de 20 000 actions dont 20% sont à dividende prioritaire sans droit de vote, 10 % d'actions scindées en certificats de droit de vote et certificats d'investissement et 70 % des actions ordinaires.

B détient dans A toutes les actions à dividende prioritaire sans droit de vote, 60 % des actions ordinaires et la moitié des certificats d'investissement.

La société CO est une SARL sous le contrôle conjoint de deux associés : M et KA. La part sociale de M s'élève à 40 % du capital de CO. M et KA ont conclu un accord de gestion commune de CO en vertu duquel chaque contrat engageant CO doit être approuvé par les deux associés.



T.A.F :

1/ Calculer les pourcentages de contrôle par M des sociétés A, B, C, D et CO et en déduire la nature de dominance de M et la méthode appropriée de consolidation. (3,5 points)

2/ Calculer les pourcentages d'intérêt de M dans les sociétés à consolider. (2 points)

3/ Constater les écritures d'élimination relatives à la consolidation au 31/12/N (à indiquer la société concernée par la correction de ses capitaux propres le cas échéant) :

- M et KA ont prêté 100 000 DT à CO soit chacun 50 000 DT.

- C a réalisé, en N, une marge de 2700 DT suite à la vente de marchandise à B pour 13 500 DT. La dite marchandise est encore dans les magasins de B.

- le 02/01/N-1, la société M a cédé des machines à la société B pour un prix total de 200 000 DT. Elle a réalisé, lors de la cession, un produit net sur cession d'immobilisation de 15 000 DT. Ces machines sont linéairement amorties, par B, au taux de 20 %.

Les données relatives aux exercices N et N-1 se présentent comme suit :

Articles	Stocks en N-1			Stocks en N		
	Qté	CMP	PEPS	Qté	CMP	PEPS
Matière première M	2700	14	15	3000	15	16,5
Produit fini P	5050	25,5	30	4500	27	31,5

Travail demandé :

- 1) Qualifier et analyser cet événement conformément à la norme comptable n°11 relative aux modifications comptables
- 2) Journaliser les écritures comptables qui s'imposent au 31/12/N sachant la société « ELECTROSTAR » utilise la méthode de l'inventaire intermittent et qu'elle est soumise à l'impôt sur les sociétés au taux de 25%

EXERCICE N° 3 :

Le 15/01/N, une entreprise a acheté 10 000 actions d'une société anonyme « A » pour 950 000 DT coupons attachés dans l'intention d'entretenir des relations commerciales

Pour la réalisation de cette opération, elle a engagé les dépenses suivantes :

- commissions d'intermédiaires : 10 000 DT
- frais bancaires : 5 000 DT
- honoraires d'expertise et de conseil : 10 000 DT

Le 15/05/N, elle a encaissé 50 000 DT de dividendes au titre de l'exercice N-1 dont la distribution a été décidée par l'AGO du 30/03/N

Travail demandé :

- 1) Déterminer le coût d'acquisition de ce placement dans les deux hypothèses suivantes :
 - a- placement à long terme
 - b- placement à court terme
- 2) Journaliser les écritures comptables nécessaires au titre de l'année N
- 3) Préciser le schéma comptable approprié si les actions ont été acquises le 30/04/N coupons attachés avec dividendes d'égale montant décidé par l'AGO du 30/03/N et relatif à l'exercice N-1

BON TRAVAIL



Exercice n°2 (11 points) :

Soit la société M qui détient 75% des droits de vote et d'intérêts de la société F.

Les bilans au 31/12/N après harmonisation des comptes des deux sociétés sont les suivants :

Bilan de M au 31/12/N en DT

Actifs	Montant	Capitaux propres et Passifs	Montant
Actifs non courants		Capitaux propres	
Immobilisations corporelles	5 400 000	Capital social	5 000 000
Immobilisations financières (a)	1 200 000	Réserves	1 250 000
Actifs courants		Résultat de l'exercice	200 000
Stocks	600 000	Passif non courant	
Clients et comptes rattachés	1 400 000	Emprunt	1 300 000
Liquidités et équivalents de liquidités	700 000	Passif courant	
		Fournisseurs et comptes rattachés	1 550 000
Total	9 300 000	Total	9 300 000

(a) Titres F : 650 000 DT

Bilan de F au 31/12/N en DT

Actifs	Montant	Capitaux propres et Passifs	Montant
Actifs non courants		Capitaux propres	
Immobilisations corporelles	500 000	Capital social	700 000
Immobilisations financières	50 000	Réserves	180 000
Actifs courants		Résultat de l'exercice	40 000
Stocks	200 000	Passif non courant	
Clients et comptes rattachés	200 000	Emprunt	80 000
Liquidités et équivalents de liquidités	100 000	Passif courant	
		Fournisseurs et comptes rattachés	50 000
Total	1 050 000	Total	1 050 000

Sachant que :

- au niveau des comptes de M, figure un stock final de matières acheté à F, au cours de l'exercice N, pour 25 000 DT alors que son coût de production chez F s'élève à 20 000 DT.
- les titres de participation de F ont été acquis au début de N-2 à un prix d'acquisition de 650 000 DT. A cette date, la situation nette comptable de la filiale F s'élevait à 800 000 DT et il a été tenu compte d'une plus-value totale sur terrain de 40 000 DT.
- la durée d'amortissement du goodwill à partir de la date d'acquisition des titres est de 10 ans.

T.A.F. : Dresser le bilan consolidé au 31/12/N du groupe formé par M et F et ce selon la méthode de référence préconisée par la NCT N°38 (à constater seulement les écritures relatives au bilan, celles relatives aux comptes de gestion sont à ignorer).

Bon travail