



BRANCHE	SECTION(S)	ÉPREUVE ÉCRITE
Sociétés commerciales	CD	<i>Durée de l'épreuve : 170 minutes</i> <i>Date de l'épreuve : 17/09/2020</i>

Partie 1 : Droit des sociétés (12 points)

Partie obligatoire

Partie 2 : Analyse comptable et financière / Comptabilité des sociétés (48 points)

Partie au choix

Consignes :

1. L'élève doit résoudre 4 exercices des 8 exercices proposés.
2. L'élève doit cocher les 4 exercices traités et reprendre l'intitulé sur sa copie.
3. Si plus de 4 exercices sont traités sur la copie, les 4 premiers exercices sont pris en compte par le correcteur.

- | | |
|---|---------|
| ☐ Exercice 1 : Le passage du bilan comptable au bilan fonctionnel | page 3 |
| ☐ Exercice 2 : Analyse des états financiers du bilan | page 4 |
| ☐ Exercice 3 : Résultat différentiel et Seuil de rentabilité | page 5 |
| ☐ Exercice 4 : Du chiffre d'affaires au résultat net de l'exercice | page 6 |
| ☐ Exercice 5 : Capacité d'autofinancement et autofinancement | page 7 |
| ☐ Exercice 6 : Répartition du résultat | page 8 |
| ☐ Exercice 7 : Modification du capital social | page 9 |
| ☐ Exercice 8 : Emprunt obligataire | page 10 |

PARTIE 1 : DROIT DES SOCIÉTÉS

(12 points)

1. Présentez dans le cadre de la société anonyme :
 - a) Le nombre et la qualité des actionnaires. (2p.)
 - b) Les modalités relatives à la libération des actions. (3p.)
 - c) Les obligations. (3p.)
2. Exposez la responsabilité des associés dans le cadre d'une société à responsabilité limitée. (4p.)

PARTIE 2 : ANALYSE COMPTABLE ET FINANCIERE
COMPTABILITE DES SOCIETES

(48 points)**Exercice 1 : Le passage du bilan comptable au bilan fonctionnel (12 points)**

Dressez le bilan fonctionnel de l'entreprise Rocinante S.A. à partir des données suivantes :

BVS après inventaire au 31.12.2019		Débit	Crédit
101	Capital		250.000
131	Réserve légale		77.500
142	Résultat de l'exercice	8.500	
194	Dettes envers des établissements de crédit (dont 18.000 à court terme)		185.000
20	Frais d'établissement et frais assimilés	10.000	
2029	Frais d'établissement et frais assimilés - CV		6.000
2211	Terrains	200.000	
2213	Constructions	300.000	
2213	Constructions - CV		175.000
2235	Matériel informatique	96.000	
22359	Matériel informatique – CV		34.000
2351	Titres immobilisés	8.000	
23519	Titres immobilisés - CV		2.000
326	Marchandises	74.000	
4011	Clients	32.000	
4013	Clients douteux	7.000	
4019	Clients – CV		5.000
44111	Fournisseurs		34.000
461412	TVA due		9.000
481	Charges à reporter	3.500	
5081	Valeurs mobilières – Actions Titres cotés	3.000	
513101	Banque Pallas (c.c.)	30.000	
513102	Banque Athéna (c.c.)		4.000
516	Caisse	9.500	

Informations complémentaires :

- Le stock-outil est estimé à 15.000 €.
- L'entreprise a financé par crédit-bail un véhicule qu'elle utilise depuis janvier 2017 :
 - Valeur à neuf du véhicule : 37.000 €
 - Durée du contrat : 5 ans
 - Valeur du véhicule en fin de contrat : 7.000 €

Exercice 2 : Analyse des états financiers du bilan (12 points)

On vous présente le bilan fonctionnel suivant :

Emplois	Bilan fonctionnel au 31.12.N		Ressources
Actif immobilisé	1.400.000	Financement propre	950.000
Stocks	375.000	Dettes financières	500.000
Créances	250.000	Dettes d'exploitation	525.000
Trésorerie positive	25.000	Trésorerie négative	75.000
	2.050.000		2.050.000

- a) Définissez l'analyse financière. (2p.)
- b) Déterminez le fonds de roulement (2 méthodes), le besoin en fonds de roulement et la trésorerie nette (1 méthode). Commentez la situation financière de l'entreprise. (7p.)
- c) Présentez trois mesures concrètes permettant d'améliorer la situation de l'entreprise au niveau de son besoin en fonds de roulement. (3p.)

Exercice 3 : Résultat différentiel et Seuil de rentabilité (12 points)

La comptabilité de l'entreprise Unicommerce SA vous fournit les données suivantes :

Ventes de marchandises	900.000
Achats de marchandises	450.000
RRR obtenus sur achats	5.000
Stock initial	80.000
Stock final	65.000
Charges de personnel (composées à 85% de charges fixes)	120.000
Charges externes (dont 54.000 sont à considérer comme charges variables)	96.500
Charges financières (dont 27.000 sont à considérer comme charges fixes)	80.000
DCV sur immobilisations corporelles	35.000

- a) Établissez le compte de résultat différentiel. (5p.)
- b) Calculez le seuil de rentabilité suivant la méthode $Ms/CV = CF$. (4p.)
- c) Déterminez et commentez l'indice de sécurité. (3p.)

Exercice 4 : Du chiffre d'affaires au résultat net de l'exercice (12 points)

Extrait de la BVS de l'entreprise Data Network SARL :

6063	Achats stockés de marchandises	745.000	
607	Variation des stocks		13.500
61	Autres charges externes	120.500	
62	Frais de personnel	130.000	
633	DCV sur immobilisations corporelles	3.500	
634	DCV sur stocks	2.600	
64	Autres charges d'exploitation (dont 8.000 € correspondent à des « 646 Impôts, taxes et versements assimilés »)	81.300	
6511	DCV sur immobilisations financières	24.100	
6556	Escomptes accordés	800	
66	Charges exceptionnelles (dont 1.800 € correspondent à des « 66881 Moins-values de cessions »)	3.100	
67	Impôts sur le résultat	48.000	
7051	Ventes de marchandises		1.200.500
706	Prestations de services		45.800
732	RCV sur immobilisations incorporelles		7.800
744	Subventions d'exploitation		2.400
7552	Intérêts bancaires et assimilés		300
76	Produits exceptionnels		1.300
77	Régularisation d'impôts sur le résultat		6.400

Informations complémentaires :

Les « 61 Autres charges externes » comprennent :

- Des redevances de crédit-bail mobilier pour un montant de 15.000 € (à retraiter 1/3 en charges financières et 2/3 en DCV sur immobilisations corporelles).
- Des charges imputables à du personnel intérimaire pour un montant de 25.000 €.

Travail à faire :

Déterminez l'excédent brut d'exploitation, le résultat d'exploitation, le résultat courant avant impôts et le résultat net de l'exercice.

Exercice 5 : Capacité d'autofinancement et autofinancement (12 points)

On vous communique les données suivantes :

633	DCV sur immobilisations corporelles	65.000	
64	Autres charges d'exploitation (dont 9.500 € correspondent à des « 646 Impôts, taxes et versements assimilés »)	21.650	
6511	DCV sur immobilisations financières	1.450	
6552	Intérêts bancaires et assimilés	85.000	
66	Charges exceptionnelles	8.280	
67	Impôts sur les résultats	10.250	
735	RCV sur créances de l'actif circulant		4.150
74	Autres produits d'exploitation		6.100
7533	RCV sur valeurs mobilières		3.420
758	Autres produits financiers		800
7556	Escomptes obtenus		2.300
7611	RCV exceptionnelles sur immobilisations incorporelles		13.800
768	Autres produits exceptionnels (dont 4.800 € correspondent à des « 76881 Plus-value de cession »)		7.500

Informations complémentaires :

- Le chiffre d'affaires net de l'entreprise s'élève à 450.000 €.
- L'excédent brut d'exploitation s'élève à 180.000 €.
- Le résultat net de l'exercice s'élève à 23.940 €.
- Pour la détermination de l'EBE, le comptable a tenu compte des éléments suivants :
 - Redevances de crédit-bail de 12.000 € (retraitées 40% en charges financières et 60% en DCV sur immobilisations corporelles).
 - Charges imputables à du personnel intérimaire à hauteur de 13.800 €.

Travail à faire :

- a) Calculez la capacité d'autofinancement selon la méthode soustractive et la méthode additive. (9p.)
- b) Déterminez l'autofinancement sachant que l'entreprise distribue 10.000 € du bénéfice de l'exercice sous forme de dividendes aux associés. (1p.)
- c) La CAF est un indicateur d'un surplus monétaire potentiel. Expliquez. (2p.)

Exercice 6 : Répartition du résultat (12 points)

La société anonyme Atlas SA, créée en date du 9 septembre 2017, a émis lors de sa constitution 20.000 actions d'une valeur nominale de 50 €. Le 1^{er} janvier 2018, les actions avaient été libérées à hauteur de 50%. Le 1^{er} août 2018, 30% supplémentaires du capital souscrit ont été libérés.

A la fin de l'exercice 2018, Atlas SA communique les données suivantes :

- Bénéfice de l'exercice : 350.000 €
- Report à nouveau de l'exercice 2017 : 18.000 € (solde débiteur)
- Réserve légale cumulée : 28.500 €

L'AG des actionnaires a convenu de répartir le bénéfice de l'exercice 2018 comme suit :

- Doter la réserve légale du minimum légal
- Attribuer aux actionnaires un intérêt statutaire de 20%
- Affecter 65.000 € à la réserve facultative
- Attribuer 25% du solde aux parts bénéficiaires
- Distribuer un superdividende de 1 € par action
- Reporter à nouveau le solde

Remarque : le taux d'imposition sur le bénéfice est de 30 %, celui appliqué aux dividendes est de 15 %.

Travail à faire :

- a) Présentez le tableau de répartition du bénéfice de l'exercice 2018, déterminez le montant des impôts à payer sur dividendes. (9p.)
- b) Journalisez la répartition du bénéfice en date du 5 février 2019. (3p.)

Exercice 7 : Modification du capital social (12 points)

Une société anonyme a été constituée par émission de 20.000 actions d'une valeur nominale de 100 €.

Le 30 avril 2018, la SA procède à une augmentation de capital par émission de 5.000 actions dont la moitié est directement libérée.

La valeur en bourse des anciennes actions est de 135 €, le prix d'émission des nouvelles actions est fixé à 120 €.

- a) Présentez la limite inférieure et la limite supérieure du prix d'émission de la nouvelle action. Justifiez brièvement. (2p.)
- b) Déterminez la valeur du droit de souscription selon l'optique de l'ancien actionnaire. (3p.)
- c) Journalisez l'augmentation du capital en date du 30 avril 2018 (les frais d'augmentation de capital ne sont pas à considérer). (4p.)
- d) Un actionnaire détenteur de 100 actions décide d'acquérir lors de l'augmentation de capital 100 actions nouvelles. Calculez le montant total qu'il devra déboursier au moment de la souscription. (3p.)

Exercice 8 : Emprunt obligataire (12 points)

La société anonyme Canterbury émet au 1^{er} septembre 2019 un emprunt obligataire de 75.000 obligations d'une valeur nominale de 125 €. Les titres sont émis à 98% et remboursés à 102% de la valeur nominale.

La durée de l'emprunt est de 10 ans, le taux de l'emprunt est fixé à 2%.

La banque Crédit Européen S.A. prend ferme tous les titres, les frais d'émission s'élèvent à 4% du prix d'émission.

Remarque : le taux de l'impôt retenu à la source s'élève à 10%.

Journalisez et présentez vos calculs concernant :

- a) L'émission de l'emprunt au 1er septembre 2019. (4p.)
- b) Les écritures de fin d'exercice 2019 qui s'imposent quant aux intérêts, frais d'émission (répartis sur 5 ans), prime de remboursement (répartie sur la durée de l'emprunt). (3p.)
- c) L'écriture requise à l'ouverture de l'exercice 2020. (1p.)
- d) Les écritures nécessaires à l'issue de la durée de l'emprunt. (4p.)