



ÉPREUVE ÉCRITE	Branche : Economie de gestion – Sociétés commerciales
Section(s) : 1D	N° d'ordre du candidat :
Date de l'épreuve : - 16.9.2016	Durée de l'épreuve : 1h 30

Partie I : Analyse comptable et financière (24 points)

1. Au 31.12.N on vous communique le bilan fonctionnel suivant:

Emplois	Bilan fonctionnel		Ressources
Actif immobilisé	800.000	Financement propre	1.000.000
Stocks	600.000	Dettes financières	500.000
Créances	450.000	Dettes d'exploitation	300.000
Trésorerie positive	150.000	Trésorerie négative	200.000
	2.000.000		2.000.000

Informations complémentaires : Le financement propre contient des capitaux propres pour un montant total de 700.000 €.

Travail à faire :

- a. Calculez le fonds de roulement. 2 p
- b. Calculez le besoin en fonds de roulement. 2 p
- c. Calculez la trésorerie nette. 2 p
- d. Commentez la situation (FR ; BFR et trésorerie). 3 p

2. A la même date, on vous communique aussi les données suivantes:

603	Fournitures consommables	7.500	
6063	Achats - Marchandises	300.000	
607	Variation des stocks de marchandises		3.500
61	Autres charges externes	70.000	
621	Rémunérations des salariés	200.000	
633	DCV sur immobilisations corporelles	1.000	
646	Impôts, taxes et versements assimilés	25.000	
65	Charges financières	2.000	
66	Charges exceptionnelles	600	
67	Impôts sur le résultat	2.800	
7051	Ventes de marchandises		650.000
706	Prestations de services		120.000
73	RCV des éléments d'actif non financiers		5.800
74	Autres produits d'exploitation		34.000
75	Produits financiers		9.600
76	Produits exceptionnels		900

Informations complémentaires

Les « 61 Autres charges externes » comprennent des redevances de crédit-bail mobilier pour un montant de 50.000 € (à retraiter 2/5 en charges financières et le reste en DCV sur immobilisations corporelles).

Travail à faire :

- a. Calculez l'excédent brut d'exploitation. 3 p
 - b. Calculez le résultat d'exploitation. 2 p
 - c. Calculez le résultat courant avant impôts. 2 p
 - d. Calculez le résultat net de l'exercice. 2 p
3. En vous basant sur les points 1 et 2, calculez et commentez:
- a. le ratio de liquidité générale ; 2 p
 - b. le ratio de rentabilité des capitaux propres (ROE) ; 2 p
 - c. le ratio de la marge opérationnelle 2 p

Partie II : Droit des sociétés (12 points)

Présentez la responsabilité :

- a. des associés dans la société en nom collectif (SENC) ; 2 p
- b. des fondateurs dans la société anonyme (SA) ; 3 p
- c. des administrateurs dans la société anonyme (SA) ; 4 p
- d. des associés dans la société à responsabilité limitée (SARL). 3 p

Partie III : Comptabilité des sociétés (24 points)

La société ROSE S.A. a été créée le 1 mars N-3 avec un capital social de 10.000 actions de 80 €, entretemps entièrement libéré. L'action est cotée 120 € en bourse.

1. Le 1 juillet N la société a augmenté son capital par émission de 2.000 actions nouvelles au prix de 90 €. La moitié a été directement libérée. Le solde ne sera libéré qu'en N+1. Les frais d'augmentation du capital s'élèvent à 4.000 €, dont 1.800 € sont soumis à un taux d'imposition TVA de 17%, et sont payés par virement bancaire.

Travail à faire :

- a. Calculez le droit de souscription en adoptant la position de l'actionnaire ancien. 3 p
 - b. Journalisez l'augmentation de capital et son paiement par virement bancaire au 10 juillet N. 5 p
2. Le bilan avant répartition bénéficiaire pour l'année N, fournit les informations suivantes :

• Bénéfice de l'exercice N	900.000 €
• Réserve légale cumulée des exercices précédents	65.000 €
• Bénéfice non distribué reporté de l'exercice N-1	4.000 €

L'assemblée générale du 15 janvier N+1 décide la répartition du bénéfice aux conditions suivantes:

- l'affectation à la réserve légale ;
- un premier dividende de 7% ;
- une réserve facultative de 10 % du solde ;
- le reste en superdividende dont le montant par action est arrondi à l'euro inférieur.

Remarque : Le taux d'imposition sur le bénéfice est fixé à 30% et celui appliqué aux dividendes est de 15%.

Travail à faire :

Présentez le tableau de répartition des bénéfices et déterminez les impôts à payer. 7 p

3. La société émet au 1^{er} mars N+1, un emprunt de 6.000 obligations d'une valeur nominale de 100 €. Les titres sont émis à 99 % et remboursés à 102 % de la valeur nominale. La durée de l'emprunt est de 4 ans et le taux de l'emprunt est fixé à 3 %.

La banque Luxbanque S.A. prend ferme tous les titres et touche 5% du prix d'émission. Les frais divers en relation avec l'émission s'élèvent à 3.600 €

Travail à faire :

Journalisez

- a. l'émission de l'emprunt au 1^{er} mars N+1 ; 3 p
- b. les écritures de fin d'exercice au 31/12/N+1, sachant que les frais d'émission sont amortis sur 5 ans et la prime de remboursement sur toute la durée de l'emprunt ; (sans l'écriture du 1^{er} janvier N+2) 4 p
- c. l'écriture au 1^{er} mars N+2. L'impôt retenu à la source est de 10%. 2 p