

Nom, Prénom :	.....
No Matricule:	.....

Ecole des HEC - Université de Lausanne

Professeurs: P. André/ V. Dousse	Matière: Comptes de groupe et contrôle externe/ Group accounts and external control	Session: Hiver 2018
---	--	-------------------------------

EXAMEN

Temps conseillé/Suggested time:

Section A: 24 minutes (20 points)
 Section B: 24 minutes (20 points)
 Section C: 24 minutes (20 points)
 Section D: 36 minutes (30 points)
 Section E: 12 minutes (10 points)

**Toutes les réponses doivent figurer dans le présent document,
dans les cases prévues à cet effet.**

**All questions must be answered in the present document in the
space allocated.**

Durée de l'examen/Exam duration: 120 minutes

Nombre de pages/Number of pages: 18.

Feuille A4 recto/verso autorisée/Double sided A4 sheet permitted

Calculatrice 4 opérations/Basic 4 function calculator

Nom, Prénom :	.....
No Matricule:	.....

SECTION A (24 minutes; 20 points)

Alita SA achète et revend des produits alimentaires. Au 31.12.2017, Alita SA détient:

- 90% du capital et des voix d'Oméris SA active dans la production et la vente de montres.
- 67% du capital et 55% des voix de Bégus SA; Bégus SA détient 30% du capital et des voix de Condio SA.
- 45% du capital et 70% des voix de Soft-lee SA; Soft-lee détient 25 % du capital et des voix de Condio SA.
- 1/3 du capital, des voix et des sièges au conseil d'administration de Fritor SA; cette société est détenue conjointement avec deux tiers.
- 34% du capital et des voix de Sugor Sarl; un accord à long terme avec l'autre associé de la société prévoit que la gestion des affaires de Sugor Sarl est assurée par Alita SA. Toutefois, Alita ne peut prendre de décision stratégique sans l'accord de cet associé et vice et versa.
- 13% du capital et des voix de Caramelito SA

A l'exception d'Oméris SA, toutes les entreprises indiquées ci-dessus sont actives dans le secteur alimentaire.

Question 1

Indiquer pour chacune des entités du groupe Alita SA, si Alita SA dispose du contrôle (C), d'un contrôle partagé (CP), d'une influence notable (IN) ou d'aucune influence ou contrôle (NA) ainsi que la méthode de comptabilisation à appliquer selon les exigences IFRS actuelles, le % de contrôle et le % d'intégration.

	C – CP – IN - NA	Méthode de comptabilisation/ Accounting method	% de contrôle/ % of control	% d'intégration/ % of cash flow rigths
Oméris	C (.5 point)	Intégration globale (.5 point)	90	90
Bégus	C (.5 point)	Intégration globale (.5 point)	55	67
Soft-lee	C (.5 point)	Intégration globale (.5 point)	70	45
Condio	C (.5 point)	Intégration globale (.5 point)	55	31,35
Fritor	IN	Mise en équivalence (.5 point)	1/3	1/3
Sugor	CP	Mise en équivalence (.5 point)	50	34
Caramelito	NA (.5 point)	Juste valeur du placement (.5 point)	13	13

Nom, Prénom :	.....
No Matricule:	.....

Question 2

A l'examen de l'état des résultats de Danone pour l'exercice clos le 31 décembre 2016, ci-dessous, que peut-on conclure sur les types de placements inter-sociétés que détient Danone ? Justifier vos réponses.

Réponse

Filiale: Consolidées selon la méthode de l'intégration globale ; la participation est éliminée. Les INC sont présentés séparément dans les capitaux propres.

Entités associée : intégrée selon la méthode de la mise en équivalence (la participation est remplacée par la participation mise en équivalence évaluée au coût d'acquisition majoré de la part du groupe dans la croissance des capitaux propres depuis la 1^e mise en équivalence.

Les sociétés non consolidées sont indiquées dans les placements financiers à long terme.

Nom, Prénom :	.....
No Matricule:	.....

SECTION B (24 minutes, 20 points)

Trouver ci-dessous le bilan de Maxi SA et Mini SA :

Bilan au 31 mars 2017

	Maxi CH000	Mini CH000
ACTIF		
Actifs non-courants		
Immobilisations corporelles	23,000	17,800
Placement – 1,5m actions de Mini	5,000	
	28,000	17,800
Actifs courants		
Stocks	5,000	2,400
Clients	4,280	1,682
Montant dû de Maxi	-	390
Liquidités	76	1,570
	9,356	6,042
Total de l'actif	37,356	23,842
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		
Capitaux propres		
10m Actions ordinaires de 1CHF	10,000	-
2m Actions ordinaires 0.50CHF	-	1,000
Primes	3,000	2,000
Réserves	3,100	2,080
Résultat de l'exercice	713	400
	16,813	5,480
Passifs non courants		
Dettes	13,000	14,000
Passifs courants		
Fournisseurs	3,656	2,400
Provisions	1,047	1,962
Montant dû à Mini	390	-
Dettes	2,450	-
	7,543	4,362
Total des capitaux propres et des passifs	37,356	23,842

Le 1er avril 2016, Maxi a fait l'acquisition de 1,5 m actions de Mini pour la somme de 5 m CHF. A cette date, le capital-actions et primes était du même montant qu'au bilan ci-dessus. A la date d'acquisition, la juste valeur des actifs et passifs inscrits au bilan étaient égale à leur valeur comptable. Le goodwill n'a pas été déprécié depuis l'acquisition.

Question 1:

Préparer le bilan consolidé de Maxi au 31 mars 2017 (Maxi utilise la méthode du goodwill partiel). Justifier tous vos calculs.

Nom, Prénom :	.....
No Matricule:	.....

Réponse/Answer :

Balance sheet of Maxi and its subsidiary as at 31 March 2017							
	£	£					
Non-current assets							
Property, plant and equipment		40,800	add				
Goodwill arising on consolidation		1190	working	5000-0.75*(1000+2000+2080)			
		41,990					
Current assets							
Inventories	7,400		add				
Trade receivables	5,962		add				
Cash	1,646		add				
		15,008					
Total assets		56,998					
Equity							
Share capital: £1 ordinary shares	10,000		parent				
Share premium	3,000		parent				
Revenue reserves at 1 April 2008	3,100		parent				
Profit for the current year	1,013		working	713+0.75*(400)			
		17,113					
Non-controlling interests		1,370	working	0.25*5480			
		18,483					
Non-current liabilities							
Bank loans		27,000	add				
Current liabilities							
Trade payables	6,056		add				
Other payables	3,009		add				
Borrowings (overdraft)	2,450		add				
		11,515					
Total equity and liabilities		56,998					

Question 2

Indiquer les différences si Maxi utilisait la méthode du goodwill complet?

Goodwill : $5000/75\% = 6667 - (1000+2000+2080) = 1587$

INC = $25\% \times 5480 + 25\% \times 1587 = 1767$

Nom, Prénom :	.....
No Matricule:	.....

SECTION C (24 minutes; 20 points)

BKR détient 80% des actions de HRN. À la fin de 2017, BKR et HRN ont communiqué les informations suivantes (tous les montants en CHF):

	BKR	HRN
Ventes totales	660 000	510 000
Ventes à HRN	140 000	
Ventes à BKR		240 000
Résultat net	170 000	120 000
Inventaire en main le 31 décembre 2017, acheté de:		
HRN	48 000	
BKR		42 000

BKR vend régulièrement ses produits au prix coûtant majoré de 40% de marge bénéficiaire. HRN fixe son prix de vente au prix coûtant plus une majoration de 20%. Les ventes totales déclarées par BKR et HRN comprennent les ventes inter sociétés et les ventes aux non-affiliés. BKR comptabilise son investissement dans HRN au prix coûtant. HRN a déclaré et versé un dividende de 5 000 CHF à ses actionnaires en 2017.

Questions (justifier tous vos calculs) :

1. Quel montant des ventes sera déclaré dans le compte de résultat consolidé pour 2017?

Ventes de BKR (Mère)	660
Ventes de HRN (Filiale)	510
Elimination des ventes internes	-140
Elimination des ventes internes	<u>-240</u>
	<u>790</u>

2. Quel montant de coût des marchandises vendues sera déclaré dans le compte de résultat consolidé de 2017?

Charge de BKR : $660\,000 / 1,4$	471.4
Charge de HRN: $510\,000 / 1,2$	425.0
Elimination des achats internes	
- achats de HRN (ou ventes de BKR à HRN)	-140
- achats de BKR (ou ventes de HRN à BKR)	-240
Elimination des profits internes inclus dans le stock final	
Chez BKR : $48\,000 - 48\,000 / 1,2$	8
Chez HRN : $42\,000 - 42\,000 / 1,4$	<u>12</u>
Charge dans les comptes consolidés	<u>536.4</u>

3. Quel montant de résultat net consolidé (ainsi que la part revenant aux actionnaires de BKR et la part des actionnaires sans contrôle) sera déclaré dans le compte de résultat consolidé 2017?

Profit Mère	170
Profit Filiale ($120 \times 80\%$)	96
Elimination du dividende interne (80% de 5)	-4
Elimination du PNM aval, $42 - (42 / 1,4)$	-12
Elimination du PNM amont, $(48 - (48 / 1,2)) \times 80\%$	<u>-6.4</u>
Part du résultat revenant aux actionnaires de la société mère	<u>243.6</u>

Nom, Prénom :	.....
No Matricule:	.....

Profit Filiale (120*20%)	24
Elimination du PNM amont $(48 - (48 / 1,2)) \times 20\%$	<u>-1.6</u>
Part du résultat revenant aux INC	<u>22,4</u>
Résultat consolidé $(243.6 + 22,4)$	<u>266</u>

4. Quel montant sera présenté pour les stocks dans le bilan consolidé au 31 décembre 2017?

Stock de BKR (Mère)	48
Stock de HRN (Filiale)	42
Elimination du profit interne sur le stock de BKR (Mère), $(48 - 48 / 1,2)$	-8
Elimination du profit interne sur le stock de HRN (Filiale), $(42 - 42 / 1,4)$	<u>-12</u>
	<u>70</u>

Nom, Prénom :	.....
No Matricule:	.....

SECTION D: (36 minutes; 30 points)

Vous obtenez les états financiers de la société EXO inc. pour l'exercice terminé le 31 décembre 2017 avec les chiffres de 2016 pour fins de comparaison :

Actif	2017	2016
Actif courant		
Encaisse	486 000 DE	1 334 400 DE
Comptes clients	4 200 000	1 200 000
Stocks	3 720 000	3 000 000
Frais payés d'avance	<u>14 400</u>	<u>0</u>
	8 420 400	5 334 400
Actif non courant		
Immobilisations nettes	<u>17 670 000</u>	<u>18 930 000</u>
	<u><u>26 090 400 DE</u></u>	<u><u>24 464 400 DE</u></u>
Passif	2017	2016
Passif courant		
Emprunt de banque	6 930 000 DE	5 016 000 DE
Comptes fournisseurs	<u>566 400</u>	<u>384 000</u>
	7 496 400	5 400 000
Passif non courant		
Hypothèque à payer	<u>9 000 000</u>	<u>9 000 000</u>
	16 496 400	14 400 000
Capitaux propres		
Capital-actions	1 800 000	1 800 000
Résultats non distribués (note 1)	<u>7 794 000</u>	<u>8 264 400</u>
	<u>9 594 000</u>	<u>10 064 400</u>
	<u><u>26 090 400 DE</u></u>	<u><u>24 464 400 DE</u></u>
État des résultats	2017	2016
Ventes	20 100 000 DE	16 800 000 DE
Coût des ventes:	<u>12 000 000</u>	<u>10 200 000</u>
Bénéfice brut	8 100 000	6 600 000
Frais d'exploitation	5 090 400	4 372 800
Amortissement-immobilisations	<u>1 260 000</u>	<u>1 140 000</u>
	6 350 400	5 512 800
Bénéfice net	<u><u>1 749 600 DE</u></u>	<u><u>1 087 200 DE</u></u>

Note 1 : Selon la méthode du cours de clôture, le solde des résultats non distribués en CHF était de 20 461 608 CHF au 31 décembre 2016. L'écart (réserve) de conversion cumulé au bilan du 31 décembre 2016 présentait un solde positif (créditeur) de 256 680 CHF.

La société EXO inc. a été constitué le 1^{er} janvier 1990 lors de l'émission de 1 800 000 actions ordinaires pour la somme de 1 800 000 DE. Elle est située en Amérique du Sud. La monnaie locale est la Devise Étrangère DE. Le 1^{er} janvier 2000, la société suisse MD achète la totalité des actions d'EXO.

Nom, Prénom :	.....
No Matricule:	.....

Voici des dates importantes dans l'histoire d'EXO :

1. Les immobilisations ont été achetées le 1^{er} juillet 1997.
2. Le 1^{er} janvier 1998, elle fait un emprunt hypothécaire de 9 000 000 DE, échéant le 1^{er} janvier 2028.
3. Le 1^{er} novembre 2017, elle a déclaré un dividende de 2 220 000 DE.

Voici des informations sur les taux de change entre le franc suisse et la DE :

	1 DE =	
1 ^{er} janvier	1990	2,400
1 ^{er} juillet	1997	2,760
1 ^{er} janvier	1998	2,790
1 ^{er} janvier	2000	2,580
31 décembre	2016	2,520
1 avril	2017	2,568
1 août	2017	2,664
1 novembre	2017	2,808
31 décembre	2017	2,880
Moyenne pour exercice	2017	2,652
Moyenne pour stocks	2017	2,784

TRAVAIL À FAIRE :

En supposant que la monnaie fonctionnelle d'EXO soit le DE:

- a) Convertissez les états financiers d'EXO pour l'exercice terminé le 31 décembre 2017 en CHF, la devise de présentation.
- b) Préparez une réconciliation de l'écart (réserve) de change cumulé au 31 décembre 2017 et indiquez comment l'écart (réserve) de change cumulé doit être présenté dans les états financiers convertis.

Nom, Prénom :	.....
No Matricule:	.....

	<u>UDE</u>	<u>Cours de conversion</u>		<u>CHF</u>
ÉTAT DES RÉSULTATS				
Exercice terminé le 31 déc. 2017				
Ventes	20,100,000	CM	2.652	53,305,200
:				
Coût des ventes	<u>12,000,000</u>	CM	2.652	<u>31,824,000</u>
Bénéfice brut	8,100,000			21,481,200
Frais d'exploitation	5,090,400	CM	2.652	13,499,741
Gain / perte de change				
Amortissement-immobilisations	<u>1,260,000</u>	CM	2.652	<u>3,341,520</u>
	6,350,400			16,841,261
Bénéfice net	<u>1,749,600</u>	CM		<u>4,639,939</u>

ÉTAT DES RÉSULTATS NON DISTRIBUÉS **4,639,939**

Exercice terminé le 31 déc. 2017				
RND au début	8,264,400	donnée		20,461,608
Bénéfice net	1,749,600	CM	2.652	4,639,939
Dividendes	<u>(2,220,000)</u>	CH	2.808	<u>(6,233,760)</u>
RND à la fin	7,794,000			18,867,787

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au 31 déc. 2017				
Encaisse	486,000	CC	2.880	1,399,680
Comptes clients	4,200,000	CC	2.880	12,096,000
Stocks	3,720,000	CC	2.880	10,713,600
Frais payés d'avance	<u>14,400</u>	CC	2.880	<u>41,472</u>
	8,420,400			
Immobilisations nettes	<u>17,670,000</u>	CC	2.880	<u>50,889,600</u>
	<u>26,090,400</u>			<u>75 140 352</u>
Emprunt de banque	6,930,000	CC	2.880	19,958,400
Comptes fournisseurs	<u>566,400</u>	CC	2.880	<u>1,631,232</u>
	7,496,400	CC	2.880	21,589,632
Hypothèque à payer	<u>9,000,000</u>		2.808	<u>25,920,000</u>
	16,496,400			47,509,632
Capitaux propres				

Nom, Prénom :	.....
No Matricule:	.....

Capital actions	1,800,000	CH*	2.580	4,644,000
Résultats non distribués	7,794,000	Voir plus haut		18,867,787
Cumul des AERG				4,118,933
	<u>9,594,000</u>			<u>27,630,720</u>
	<u>26,090,400</u>			<u>75,140,352</u>

Nom, Prénom :	.....
No Matricule:	.....

SECTION E (12 minutes - 10 points)

Vous recevez l'information suivante sur les sept secteurs d'Amalgamated Products (en CHF):

Secteurs	Ventes	Profit sectorial	Actif sectoriel
Electronics	42 000	(8 600)	73 000
Bicycles	105 000	30 400	207 000
Sporting goods	53 000	(4 900)	68 000
Home appliances	147 000	23 000	232 000
O&G equipment	186 000	11 700	315 000
Glassware	64 000	(19 100)	96 000
Hardware	178 000	38 600	194 000
Total	775 000	71 100	1 185 000

Inclus dans le revenus de 105 000 CHF de Bicycles sont des ventes internes de 25 000 CHF faites à Sporting Goods.

Questions:

1. Quels secteurs doivent être présentés (justifier)?

Seuil de 10% des ventes (10% de 775 000 soit 77 500) : Bicycles; Home appliances; O&G equipment; Hardware

Seuil de 10% du profit/perte: 10% de 103 700 (bénéfices) ou 10% de 32 600 (pertes): Bicycles; Home appliances; Glassware; Hardware

Seuil de 10% des actifs (10% de 1 185 000 soit 118 500) : Bicycles; Home appliances; O&G equipment; Hardware

Donc les secteurs à présenter sont Bicycles; Home appliances; O&G equipment; Glassware; Hardware

2. Est-ce que le montant total des ventes des secteurs présentés séparément est suffisant? Expliquer.

Total des ventes (externes) = 655 000/750 000 = 87.3% supérieur à 75%

3. Calculer le rendement de l'actif, la marge et la rotation de l'actif du secteur O&G equipment.

ROA = 11 700 / 315 000 = 0.037

Marge = 11 700 / 186 000 = 0.063

Rotation de l'actif = 186 000 / 315 000 = 0.59

FIN DE L'EXAMEN