

Durée de l'épreuve : 3 heures

Le corrigé comporte : 9 pages

Barème sur 20 points

	DOSSIER 1							DOSSIER 2							DOSSIER 3							D4		total
questions	1.1	1.2	1.3	1.4	1.5	1.6		2.1	2.2	2.3	2.4	2.5	2.6		3.1	3.2	3.3	3.4	3.5					
points	0,75	0,875	1	2	0,5	1	6,125	1	1,5	0,25	2	0,5	0,75	6	0,75	1,75	1,5	1,25	0,125	5,375	2,5	2,5	20	
bonus									1															

CORRIGÉ**Mission 1 : SA SMART****DOSSIER 1 - OPERATIONS SUR LE CAPITAL (6,125 points)****1.1 Déterminer la valeur unitaire d'une action SMART après l'augmentation de capital.****0,75 point**

Valeur avant augmentation : 500 000 actions à 45 €..... 22 500 000 €

Augmentation en numéraire : 100 000 actions à 60 €..... 3 000 000 €

Valeur après augmentation : 600 000 actions valant..... 25 500 000 €

soit une valeur de l'action de $25\,500\,000 / 600\,000 = \underline{42,50\,€}$.**1.2 Calculer la valeur du droit préférentiel de souscription. Quel est l'intérêt de ce droit de souscription ? 0,875 point**Valeur du droit de souscription (DS) : $45\,€ - 42,50\,€ = \underline{2,50\,€}$.ou : $1 \times 30 + 5\,DS = 1 \times 42,50$ soit $5\,DS = 42,50 - 30 = 12,50$ soit $DS = 12,50 / 5 = \underline{2,50\,€}$

(la parité d'émission de 100 000 pour 500 000, soit 1 pour 5, fait qu'il faut détenir 5 DS pour souscrire une action nouvelle).

Le droit de souscription permet de compenser **la perte de valeur** d'une action pour un actionnaire ancien qui ne souhaiterait pas souscrire à l'augmentation de capital.**1.3 Quelle sera la somme totale versée par la société LIONA ? À qui seront versés ces montants ? 1 point**

Pour acquérir 60 000 actions nouvelles, la société LIONA devra racheter à Mr Big 300 000 droits de souscription, soit 1 DS / action ancienne détenue par Mr Big, et verser le prix de 30 € / action nouvelle.

Sachant que LIONA paie la totalité du prix de souscription, la somme totale (y compris par anticipation) à verser sera égale à :

– acquisition des droits de souscription : $300\,000 \times 2,50\text{ €}$	750 000 €
– prix de souscription des actions : $60\,000 \times 30\text{ €}$	<u>1 800 000 €</u>
.....	2 550 000 €

Les droits de souscription sont versés à Mr Big : 750 000 € et la souscription en numéraire est versée à la société SMART : 1 800 000 €.

(Vérification non demandée : le prix payé par action est égal à $2\,550\,000 / 60\,000 = 42,5\text{ €}$, ce qui correspond bien à la valeur de l'action après augmentation de capital).

1.4 Passer les écritures comptables concernant cette augmentation de capital au 1/08/2020 chez SMART. 2 points (0,25 / écriture comptable)

Caractéristiques de l'augmentation de capital :

- capital non appelé : $100\,000 \times 25\text{ € (nominal)} \times \frac{3}{4}$ 1 875 000 €
 - capital appelé : $100\,000 \times 25\text{ €} \times \frac{1}{4}$ 625 000 €
 - prime d'émission : $100\,000 \times (30\text{ €} - 25\text{ €})$ 500 000 €
 - versements anticipés (LIONA) : $60\,000 \times 25\text{ €} \times \frac{3}{4}$ 1 125 000 €
- (NB : la prime d'émission est libérée en totalité à l'émission).

	01/08/2020		
512	Banque	2 250 000,00	
4563	Actionnaires, versements reçus/ augm.capital		2 250 000,00
	<i>augmentation de capital</i>		
	01/08/2020		
109	Actionnaires, capital souscrit non appelé	1 875 000,00	
4563	Actionnaires, versements reçus/ augm.capital	2 250 000,00	
1011	Capital souscrit non appelé		1 875 000,00
1013	Capital souscrit appelé versé		625 000,00
1041	Prime d'émission		500 000,00
4564	Actionnaires versements anticipés		1 125 000,00
	<i>augmentation de capital</i>		

1.5 Passer les écritures comptables concernant cette même opération au 1/08/2020 chez LIONA. 0,5 point (0,25 / écriture comptable)

LIONA prend une participation de $60\,000 / 600\,000 = 10\%$ dans la société SMART ; et elle conservera les titres pendant au moins cinq ans. Il s'agit ici de Titres de participation

	01/08/2020		
261	Titres de participation	2 550 000,00	
512	Banque		2 550 000,00
	<i>acquisition des titres SMART</i>		

1.6 Présenter un extrait du bilan au 31/12/2020 concernant les postes liés à l'augmentation de capital : annexe A à rendre avec la copie.

(Vérifier la cohérence avec la question 1.4) **1 point** (0,25 / montant en gras et italique)

Extrait du bilan au 31-12-2020

ACTIF	BRUT	A. & D.	NET	PASSIF	NET
Actionnaires, capital non appelé	1 875 000		1 875 000	Capital social (dont appelé : 13 125 000)	15 000 000
				Prime d'émission	500 000
				Actionnaires, versements anticipés	1 125 000

Actionnaires, capital non appelé : $100\,000 \times 25\,€ \times 3/4 = 1\,875\,000\,€$

Capital social : $600\,000 \times 25\,€ = 15\,000\,000\,€$

dont appelé : $30\,000\,000 - 1\,875\,000 = 13\,125\,000\,€$

Versements anticipés : $60\,000 \times 25\,€ \times 3/4 = 1\,125\,000\,€$

DOSSIER 2 - FINANCEMENT PAR EMPRUNT OBLIGATAIRE (6 points)

2.1 Etablir le tableau d'amortissement de l'emprunt obligataire. 1 point

Dates des échéances	Nombre d'obligations vivantes	Intérêts	Nombre d'obligations amorties	Annuités
31/07/2021	40 000	120 000,00 €		120 000,00 €
31/07/2022	40 000	120 000,00 €		120 000,00 €
31/07/2023	40 000	120 000,00 €		120 000,00 €
31/07/2024	40 000	120 000,00 €		120 000,00 €
31/07/2025	40 000	120 000,00 €		120 000,00 €
31/07/2026	40 000	120 000,00 €		120 000,00 €
31/07/2027	40 000	120 000,00 €		120 000,00 €
31/07/2028	40 000	120 000,00 €	40 000	2 520 000,00 €
total		960 000,00 €		3 360 000,00 €

Autre présentation acceptée

Dates des échéances	Capital dû	Intérêts	Remboursement	Annuités
31/07/2021	2 400 000,00 €	120 000,00 €		120 000,00 €
31/07/2022	2 400 000,00 €	120 000,00 €		120 000,00 €
31/07/2023	2 400 000,00 €	120 000,00 €		120 000,00 €
31/07/2024	2 400 000,00 €	120 000,00 €		120 000,00 €
31/07/2025	2 400 000,00 €	120 000,00 €		120 000,00 €
31/07/2026	2 400 000,00 €	120 000,00 €		120 000,00 €
31/07/2027	2 400 000,00 €	120 000,00 €		120 000,00 €
31/07/2028	2 400 000,00 €	120 000,00 €	2 400 000,00 €	2 520 000,00 €
total		960 000,00 €		3 360 000,00 €

2.2 Enregistrer les écritures comptables concernant l'emprunt obligataire au 01/07/2020.**1,5 points (+ bonus 1 point)**

Caractéristiques de l'emprunt obligataire :

- prix d'émission des obligations : $40\,000 \times 58\,€$	2 320 000 €
- prix de remboursement des obligations : $40\,000 \times 60\,€$	2 400 000 €
- prime de remboursement : $40\,000 \times 2\,€$	80 000 €

Ecriture acceptée : 1,5 point (0,25 / écriture)

	01/07/2020		
169	Primes de remboursement des obligations	80 000,00	
512	Banque	2 320 000,00	
163	Autres emprunts obligataires		2 400 000,00
	<i>émission emprunt obligataire</i>		
	01/07/2020		
627	Services bancaires	20 000,00	
44566	TVA déductible /ABS	4 000,00	
512	Banque		24 000,00
	<i>frais d'émission de l'emprunt</i>		

Ou Ecriture avec bonus d'1 point : 2,50 points

	01/07/2020		
169	Primes de remboursement des obligations	80 000,00	
471	Obligations à placer	2 320 000,00	
163	Autres emprunts obligataires		2 400 000,00
	<i>émission emprunt obligataire</i>		
	01/07/2020		
512	Banque	2 320 000,00	
4671	Obligataires, obligations souscrites		2 320 000,00
	<i>réception des fonds</i>		
	01/07/2020		
4671	Obligataires, obligations souscrites	2 320 000,00	
471	Obligations à placer		2 320 000,00
	<i>souscription des obligations</i>		
	01/07/2020		
627	Services bancaires	20 000,00	
44566	TVA déductible /ABS	4 000,00	
512	Banque		24 000,00
	<i>frais d'émission de l'emprunt</i>		

2.3 Indiquer le détail des calculs du 1^{er} amortissement de la prime de remboursement : 5 000 €.**0,25 point**

- Intérêts courus durant la première année : $40\,000 \times 60\,€ \times 5\% \times 6/12 = 60\,000\,€$
- Intérêts totaux sur la durée de l'emprunt : $40\,000 \times 60\,€ \times 5\% \times 8 = 960\,000\,€$
- Amortissements de la prime de remboursement au prorata des intérêts courus :
 $80\,000 \times (60\,000 / 960\,000) = \underline{\underline{5\,000\,€}}$

2.4 Passer les écritures d'inventaire au 31/12/2020. 2 points (0,25 / écriture)

661 1688	31/12/2020 Charges d'intérêt Intérêts courus sur emprunt obligataire <i>intérêts courus sur emprunt obligataire</i>	60 000,00	60 000,00
6861 169	31/12/2020 Dotations aux amort. Primes de rbt Primes de rembt. des emprunts <i>amortissement de la prime de remboursement</i>	5 000,00	5 000,00
4816 791	31/12/2020 Frais d'émission d'emprunt Transfert de charges d'exploitation <i>étalement des frais d'émission</i>	20 000,00	20 000,00
6812 4816	31/12/2020 Dotations aux amort. Des charges à répartir Frais d'émission d'emprunt <i>20 000 /4 ans, sans prorata</i>	5 000,00	5 000,00

2.5 Enregistrer les écritures du service de l'emprunt pour l'année 2021. 0,5 point (0,25 / écriture)

1688 661	01/01/2021 Intérêts courus sur emprunt obligataire Charges d'intérêt <i>contrepassation</i>	60 000,00	60 000,00
661 512	30/06/2021 Charges d'intérêt Banque <i>service de l'emprunt</i>	120 000,00	120 000,00

2.6 Présenter un extrait du bilan au 31/12/2020 concernant les postes liés à l'emprunt obligataire : annexe A à rendre avec la copie. (vérifier la cohérence des montants avec la question 2.4) 0,75 point (0,25 / montant en gras et italique)

Extrait du bilan au 31-12-2020

ACTIF	BRUT	A. & D.	NET	PASSIF	NET
Charges à répartir sur plusieurs exercices	15 000		<i>15 000</i>	Autres emprunts obligataires	<i>2 460 000</i>
Prime de remboursement des obligations	75 000		<i>75 000</i>		

Autres emprunts obligataires : 2 400 000 + 60 000 (intérêts courus) = 2 460 000 €

Charges à répartir en net au bilan : 20 000 – 5 000 = 15 000 €

Primes de remboursement : 80 000 – 5 000 = 75 000 €

NB : les charges à répartir et les primes de remboursement suivent la technique de l'amortissement direct ; il n'y a donc pas de montant dans la seconde colonne du bilan mais le montant net figure dans les deux colonnes « Brut » et « Net » : ne pas pénaliser si net correct.

Mission 2 : Entreprise WOOD

DOSSIER 3 - CONTRATS A LONG TERME (5,375 points)

3.1 Définir la notion de contrat à long terme selon le PCG. Indiquer la ou les méthodes de comptabilisation de ce type de contrat : 0,75 point

Le PCG énonce qu'un contrat à long terme est un contrat d'une durée généralement longue (dont l'exécution s'étend sur au moins deux exercices comptables), spécifiquement négocié dans le cadre d'un projet unique portant sur la construction d'un bien, d'un service ou d'un ensemble de biens ou services fréquemment complexes.

Le contrat conclu porte des travaux de charpente sur deux exercices comptables 2019 et 2020. Il répond donc parfaitement à la définition d'un contrat à long terme du PCG.

2 méthodes possibles

1. La méthode à l'achèvement qui consiste à comptabiliser le chiffre d'affaires et à dégager la marge définitive d'un contrat à long terme sur l'exercice comptable d'achèvement du contrat à long terme.

2. La méthode à l'avancement qui a pour objectif de comptabiliser le chiffre d'affaires et à dégager la marge d'un contrat à long terme au fur et à mesure de l'avancement des travaux en fonction du pourcentage d'avancement.

3.2 En supposant que l'entreprise Wood ait opté pour la méthode à l'achèvement, enregistrer les écritures comptables de l'exercice 2020, que vous jugerez nécessaires. 1,75 points (0,125 point / écriture)

Il s'agit de travaux immobiliers considérés fiscalement comme des prestations de services ; TVA exigible à l'encaissement y compris pour les acomptes. Le produit ne sera enregistré (et facturé) qu'en fin de contrat le 1/06/2020.

1/03/2020			
512 44574 ou 4458	Banque État, TVA sur encaissements ou TVA à régulariser	15 000 2 500	
4191 445710	Clients – Avances et acomptes reçus sur commandes TVA collectée <i>Encaissement 3^{ème} acompte</i>		15 000 2 500
1/06/2020			
411 4191	Clients Clients – Avances et acomptes (soldé) reçus sur commandes	15 000 45 000	
704 44574 ou 4458	Travaux État, TVA sur encaissements ou TVA à régulariser <i>Facture</i>		50 000 10 000

512 44574 ou 4458 411 445710	1/06/2020		
	Banque	15 000	
	État, TVA sur encaissements ou TVA à régulariser	2 500	
	Clients (soldé) TVA collectée		15 000 2 500
	<i>Encaissement solde facture</i>		
71335 335	31/12/2020		
	Variation des en-cours de production (travaux en cours)	18 000	
	Travaux en cours		18 000
	<i>Annulation SI des travaux en cours</i>		

3.3 Reprendre la question précédente en utilisant cette fois-ci la méthode à l'avancement. Enregistrer les écritures comptables de l'exercice 2020, que vous jugerez nécessaires. Vous prendrez bien soin de justifier tous vos calculs, notamment le montant manquant en 2019. 1,50 point

0,5 point pour justification de 5 000 en 2019

8 x 0,125 /écriture en 2020

Les produits partiels peuvent être comptabilisés en fonction du % d'avancement.

704 487	31/12/2019		
	Travaux	5 000	
	Produits constatés d'avance		5 000
	$[12\,500 + 12\,500 - (50\,000 \times (18\,000 / 45\,000))]$ On a facturé 50 % du chantier alors qu'il n'est avancé qu'à hauteur de 40 % (18 000 / 45 000), soit un PCA = $50\,000 \times 10\% = 5\,000\text{ €}$		
487 704	01/01/2020		
	Produits constatés d'avance	5 000	
	Travaux		5 000
	<i>Extourne</i>		
512 704 445710	1/03/2020		
	Banque	15 000	
	Travaux		12 500
	TVA collectée		2 500
	<i>Encaissement 3^{ème} acompte</i>		
512 704 445710	1/06/2020		
	Banque	15 000	
	Travaux		12 500
	TVA collectée		2 500
	<i>Encaissement solde</i>		

3.4 Comparer l'incidence sur les comptes de résultat 2019 et 2020 des deux méthodes de comptabilisation utilisées aux questions précédentes en complétant le tableau Annexe B à rendre avec la copie. Qu'en concluez-vous ? 1,25 point (4 x 0,25 tableau + 0,25 conclusion)

Année	Méthode à l'avancement	Méthode à l'achèvement
2019	Charges : - 18 000 € Produits : + 12 500 € + 12 500 € - 5 000 € Incidence = + 2 000 € Soit la marge prévisionnelle = (50 000 – 45 000) x 40 % (pourcentage avancement)	Charges : - 18 000 € Produits : Variation de stocks d'en-cours : + 18 000 € Incidence = 0 €
2020	Charges : - 29 000 € Produits : + 5 000 € + 12 500 € + 12 500 € Incidence = + 1 000 €	Charges : - 29 000 € Produits : Travaux : + 50 000 € Variation de stocks : - 18 000 € Incidence = + 3 000 €
Incidence globale	+ 3 000 €	+ 3 000 €

Conclusion :

Au final, si l'on raisonne globalement, la marge dégagée sur le chantier est identique dans les deux méthodes, soit **3 000 €** = 50 000 € (prix de vente) – 47 000 € (coût de revient définitif).

Dans la méthode à l'achèvement, comme son nom l'indique, la marge définitive est rattachée intégralement à l'exercice d'achèvement des travaux, soit 2020.

Dans la méthode à l'avancement, comme son nom l'indique également, la marge définitive est rattachée partiellement sur 2019 (marge prévisionnelle) et partiellement sur 2020 en fonction du pourcentage d'avancement des travaux.

3.5 Selon vous, quel est le principe comptable sous-jacent à la comptabilisation des contrats à long terme ? Justifiez votre réponse. 0,125 point

Le principe comptable sous-jacent à la comptabilisation des contrats à long terme est le principe d'indépendance ou de séparation des exercices comptables qui énonce que le résultat ne comporte que les charges et produits de l'exercice qui le concerne.

Mission 3 : Répondre à des questions

DOSSIER 4 - ENTITÉS SPÉCIFIQUES (2,5 points)

5 x 0,5 = 2,50 points avec justification sinon 0,25 / réponse correcte

4.1 L'instruction budgétaire M 71 est l'instruction qui définit les principes et modes de fonctionnement de la comptabilité des communes.

☒ **Faux.** La comptabilité des communes relève de l'instruction budgétaire M 14.

4.2 Le contrôle externe des comptes des collectivités locales relève du préfet et des cours régionales des comptes.

☒ **Vrai.** Les services du préfet de chaque département et des préfets de régions ainsi que les cours régionales des comptes ont compétence pour contrôler les comptes des collectivités territoriales.

4.3 Les associations sont pourvues de la personnalité morale au même titre que les sociétés.

☒ **Vrai.** Les associations régies par la loi de 1901 possèdent la personnalité morale ; elles sont représentées par les administrateurs élus par l'assemblée générale.

4.4 Les associations qui bénéficient d'une aide publique annuelle au moins égale à 153 000 € sont tenues d'établir des comptes annuels.

☒ **Vrai.** Ces associations doivent présenter des comptes annuels selon les règles du PCG adaptées par le règlement 99-01 du CRC.

4.5 Les apports avec droit de reprise de biens durables amortissables ne font pas l'objet de dotations aux amortissements puisque l'association les restitue au terme du contrat.

☒ **Faux.** Les dotations aux amortissements doivent être pratiquées. En revanche, elles ne diminuent pas le résultat car elles sont compensées par l'inscription du même montant en produits par virement de la quote-part des apports.