

EPREUVE DES TECHNIQUES COMPTABLES

Documents et matériel autorisés : calculatrice et plan des comptes OHADA

NB : avant de traiter le sujet, vérifier qu'il comporte les pages 1 sur 5 à 5 sur 5

Le sujet comporte trois dossiers indépendants et obligatoires.

DOSSIER I : ANALYSE FINANCIERE 20 points

I- Bilan financier 15 points

II- Etude des ratios 5 points

DOSSIER II : LES MODIFICATIONS DU CAPITAL 35 points

I- Augmentation du capital

DOSSIER II : ANALYSE DES COUTS ET GESTION PREVISIONNELLE

I- Seuil de rentabilité et changement de structure 20 points

II- Calcul des coûts préétablis et analyse des écarts 25 points

DOSSIER I : ANALYSE FINANCIERE

I- Bilan Financier

L'ensemble des masses du bilan financier de la SA POJER s'élève à **5 841 000** au 31 décembre 2012, soit :

- Actif immobilisé	1 490 600
- Actif circulant	1 070 000
- Trésorerie actif	à déterminer
- Ressources stables	2 485 400
- Passif circulant	à déterminer
- Trésorerie	60 000

On vous rappelle que les valeurs d'exploitation représentent 480 000 tandis que les dettes financières représentent 75 000 de l'ensemble des ressources totales.

Ce bilan a été obtenu à partir d'un bilan comptable et compte tenu des informations suivantes :

- Frais d'établissement : 113 400
- Plus value sur terrain : 150 000
- Stock outil : 320 000
- Effets à recevoir et plafond d'escompte : 110 000 le plafond d'escompte est fixé à 40 000
- Part des emprunts à long terme échéant à moins d'un an : 25 000
- Provision pour risque sans objet : 120 000, incidence fiscale au taux de l'impôt sur les sociétés en vigueur

TRAVAIL A FAIRE

- 1- Reconstituer le bilan financier**
- 2- Calculer les éléments fondamentaux de l'équilibre financier**
- 3- En vous servant de l'annexe 1 (à rendre avec la copie), calculer et interpréter les différents ratios**
- 4- Reconstituer le bilan comptable en grandes masses**

DOSSIER II : LES MODIFICATIONS DU CAPITAL

I- AUGMENTATION DU CAPITAL

Une SA au capital de 120 000 000 de nominal 200 000. Le 1^{er} février 2011, elle envisage une double augmentation de capital afin de porter ce dernier à 200 000 000. Avant cette augmentation la valeur boursière de l'action était de 484 500 ; elle ne sera plus que de 328 200 après la double augmentation

Deux solutions peuvent être envisagées par la direction administrative et financière en exécution des décisions de l'AGE :

- Augmentation du capital par émission des actions de même valeur nominale que les anciennes, suivie d'une incorporation des réserves et distribution gratuite d'actions de même valeur nominale que les anciennes
- Augmentation simultanée

Dans le cadre de la première solution, la valeur théorique du droit d'attribution est inférieure de 27 350 F à la valeur retrouvée en définitive dans la deuxième solution.

Dans le cadre de l'augmentation en numéraire, la libération du capital est limité au minimum légal.

TRAVAIL A FAIRE :

- 1- Déterminer le prix d'émission des actions souscrites en numéraire et le nombre d'action remises gratuitement dans le cadre de l'incorporation des réserves
- 2- Passer les écritures au journal de la société sachant que les honoraires du notaire, payés en espèce s'élèvent à 250 000 FHT

Le conseil d'administration retient la première hypothèse de l'opération

- 3- M MENGUE, ancien actionnaire, propriétaire de 60 actions désire souscrire à 90 actions nouvelles. Qu'elle somme devra-t-il déboursier ?
- 4- KOUEKAM un autre actionnaire, voulait devenir actionnaire dans la société en souscrivant à 80 actions nouvelles. déterminer la somme qu'il devra déboursier
- 5- Le 13 février 2011 le conseil d'administration appelle le deuxième quart avec délai de libération le 25 février 2011. Jusqu'à ce jour, tous les actionnaires ont libéré normalement à l'exception de KUETE, propriétaire de 40 actions anciennes qui avait exercé tous ses droits lors de l'opération et de BIKOUE propriétaire de 32 actions anciennes qui avait lui aussi exercé tous ses droits. Déterminer le montant encaissé par chèque par la société au moment de la libération de cette fraction du capital. Passer les écritures de cette libération
- 6- Le 25 Mars, les deux retardataires libèrent finalement ; les intérêts mis à la charge s'élèvent à 12% (pendant 1mois) et les divers frais à raison de 8 500 F par action. Passer les écritures de la libération en retard
- 7- Le 1^{er} avril 2011 le 3^{ème} quart est appelé ; les actionnaires libèrent normalement sauf M KANA détenteur de 120 actions. Après une mise en demeure, ses actions sont vendues au prix unitaire de 42 500 F. les intérêts à sa charge s'élèvent à 35 600 F et les frais divers à 4 500 F par action. Passer les écritures de libération du 3^{ème} quart jusqu'à la vente.

Quel est le résultat de cette opération pour M KANA ?

DOSSIER III : ANALYSE DES COÛTS ET GESTION PREVISIONNELLE

I- SEUIL DE RENTABILITE ET CHANGEMENT DE STRUCTURE

On vous fournit les renseignements suivants relatifs à l'exercice 2012 de l'entreprise James'Corp :

- Chiffre d'affaires : 1 000 000
- Prix de vente unitaire : 1 200 F
- Marge sur coût variable unitaire : 500 F
- Charges fixes : 200 000

TRAVAIL A FAIRE :

- 1- Reconstituer le tableau d'exploitation différentielle de l'exercice 2012
- 2- Calculer le seuil de rentabilité en valeur et en quantité, la date du seuil de rentabilité et l'indice de sécurité
- 3- Représenter graphiquement le seuil de rentabilité selon la méthode $R = M/CV - CF$
- 4- En appelant par (x) le chiffre d'affaire, (y) les charges, exprimer mathématiquement les indicateurs suivants :
 - Le CVT, la CF, la CT, la M/CV et le RN

Dans le souci d'améliorer les résultats antérieurs, le gestionnaire fait les propositions suivantes :

- Augmenter la publicité, ce qui doublerait le chiffre d'affaire en quantité et le pris de vente unitaire baissera de 5% ; les charges fixes augmenteront alors de 50 000 F
- Lancer une vaste campagne publicitaire et augmenter le prix de vente unitaire de 15% ce qui triplerait le chiffre d'affaire en quantité ; le cout proportionnel unitaire baisserait alors de 2% et les charges fixes passeront à 250 000 F
- 5- Présenter le TED dans les deux solutions et dire laquelle est la plus avantageuse à partir de leur date de seuil de rentabilité
- 6- A partir du TED retenu, déterminer le coefficient de volatilité et commenter

II- LES COUTS PREETABLIS

L'entreprise « James'corp » fabrique entre autre la pièce « TRED » à partir de la toile et de la natte.

Dans l'optique d'améliorer sa gestion, elle vous demande d'effectuer les travaux qui permettront d'établir les causes des écarts constatés entre les normes de production et les résultats obtenus.

A cet effet, **une étude technique** dans l'atelier « FABRICATION » fournit les informations suivantes pour la fabrication d'une unité de TRED :

- ✓ Toile : 0,5 m² à 4800 FCFA le mètre carré
- ✓ Natte : 2 mètres à 900 FCFA le mètre
- ✓ Main d'œuvre directe : 20 minutes à 1200 FCFA l'heure
- ✓ Charges indirectes (atelier « FABRICATION ») : 10 minutes à 1500 FCFA l'heure machine (dont 600 FCFA de frais fixes).

La production prévisionnelle est de 3000 pièces par mois. L'unité d'œuvre du centre « FABRICATION » est l'heure machine.

La réalisation du mois d'Octobre 2006 est détaillée ainsi qu'il suit :

- ✓ Production réelle : 2400 pièces terminées ;
- ✓ 300 pièces en cours.

Les consommations sont les suivantes :

- ✓ Toile : 1 485 m² à 4750 FCFA le mètre carré
- ✓ Natte : 5 130 m à 850 FCFA le mètre
- ✓ Main d'œuvre directe : 867 heures à 1 250 FCFA l'heure
- ✓ Frais du centre « FABRICATION » 720.000 FCFA correspondant à 450 heures machine

TRAVAIL A FAIRE :

- 1. Etablir la fiche de coût unitaire standard d'une pièce « TRED »**
- 2. Présenter le tableau de calcul des écarts entre les prévisions et les réalisations**
- 3. Analysez l'écart sur frais du centre « FABRICATION »**

« (...) Le vouloir c'est le pouvoir alors, je veux, je peux et je dois réussir... ! »

Annexe 1 tableau de calcul des ratios

Nom du ratio	Formule	Norme	Calcul	interprétation
a) Equilibre de l'actif - Ratio de liquidité de l'actif	$R1 = \text{actif à -1an} / \text{actif total}$			
b) Equilibre du passif - Ratio d'indépendance financier - Ratio d'autonomie financière	$R2 = \text{capitaux propres} / \text{ressources stables}$ $R3 = \text{CP} / \text{Capitaux étranger}$			
c) Equilibre relatif actif-passif - Financement permanent - Trésorerie réduite - Trésorerie immédiate	$R4 = \text{RS} / \text{AI}$ $R5 = \text{VR} + \text{VD} / \text{PC} + \text{TP}$ $R6 = \text{TA} / \text{PC} + \text{TP}$			