

CAS PRATIQUE

حل السؤال الثاني (٤٠ درجة)

ACTIF	N	N-1	Évolution
Immobilisations brut	125 977	100 000	25 977
Amortissements	- 32 054	- 23 000	- 9 054
Immobilisations financières	10 510	12 000	- 1 490
Immo. nets	104 433	89 000	15 433
Stocks et en-cours	657	1 113	- 456
Clients et autres débiteurs	12 824	12 972	- 348
Trésorerie	6 605	- 2 134	8 739
TOTAL ACTIF	124 319	100 951	24 976

PASSIF	N	N-1	Évolution
Capital et réserves	71 389	50 000	21 389
Réserves	7 245	7 245	0
Résultat net	10 246	14 500	- 4 254
Total	88 880	71 745	17 135
Provisions	3 280	2 300	980
Impôts différés	1 457	220	1 237
Emprunts	28 215	23 500	4 715
Fournisseurs et autres dettes	2 487	3 186	- 699
TOTAL PASSIF	124 319	100 951	23 368

تسلم تصحيح امتحان مقرر محاسبة مدونة باللغة الفرنسية
 - السنة الرابعة - محاسبة / ٢٠١٤ - ٢٠١٥ / ١٥/٥/٢٠١٥
 تأريخ الامتحان : ٢٤/٥/٢٠١٥

الدكتور / عبد الحفيظ

(12)

(28)

مالية اندرغية

Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles
 Bénéfice net avant impôt sur le résultat payé 11 246
 Ajustements pour :
 • amortissements 10 034
 • produits de placements - 5 019
 • diminution des clients et autres débiteurs 348
 • diminution des stocks 456
 • diminution des fournisseurs - 699
 • impôts sur les résultats payés - 1 000
 • moins valeurs de cessions 645
 • variation des impôts différés 1 237
Flux de trésorerie net des activités opérationnelles 17 248

Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement
 Acquisition d'immobilisations corporelles - 25 977
 Encaissement résultant d'une cession d'immobilisation financière 845
 Dividendes reçus 456
 Intérêts encaissés sur immobilisations financières 4 563
Flux de trésorerie net des activités d'investissement - 20 113

Flux de trésorerie provenant des activités de financement
 Produit de l'émission d'actions 12 000
 Produits d'emprunt long terme 6 000
 Remboursement d'emprunts - 1 285
 Dividendes versés - 5 111
Flux de trésorerie net des activités de financement 11 604

Augmentation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie
 Trésorerie à l'ouverture - 2 134
 Trésorerie à la clôture 6 605
Augmentation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie 8 739

Méthode directe

Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles
 Encaissements reçus des clients et autres débiteurs 157 624
 Sommes versées aux fournisseurs, au personnel et autres débiteurs - 132 347
 Impôts sur les résultats payés - 1 000
 Intérêts payés - 7 029
Flux de trésorerie net des activités opérationnelles 17 248

Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement
 Acquisition d'immobilisations corporelles - 25 977
 Encaissement résultant d'une cession d'immobilisation financière 845
 Dividendes reçus 456
 Intérêts encaissés sur immobilisations financières 4 563
Flux de trésorerie net des activités d'investissement - 20 113

Flux de trésorerie provenant des activités de financement
 Produit de l'émission d'actions 12 000
 Produits d'emprunt long terme 6 000
 Remboursement d'emprunts - 1 285
 Dividendes versés - 5 111
Flux de trésorerie net des activités de financement 11 604

Augmentation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie
 Trésorerie à l'ouverture - 2 134
 Trésorerie à la clôture 6 605
Augmentation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie 8 739

(2) (3) (3) (3) (3) (3) (3)

(3)

(3)

(3)

(3)

**ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS ET COMPTABILISATIONS
DES PARTICIPATIONS DANS DES FILIALES**

A Les résultats après impôt du groupe Alpha sont présentés ainsi :

	\$
Société Alpha	150 000
Société Beta	40 000
Société Charlie	25 000
Société Delta	60 000
Société Echo	80 000

- Alpha détient 75 % des droits de vote de la société Beta et 30 % de ceux de la société Charlie.
- Beta détient aussi 30 % des droits de vote de Charlie et 25 % de ceux de Echo.
- Charlie détient 40 % des droits de vote de Delta.

QUESTIONS : Quel est le statut de chaque société dans le groupe et comment est calculée la part des minoritaires dans le résultat net du groupe ?

Les sociétés Beta et Charlie sont des **filiales** de la société Alpha, qui détient, directement ou indirectement par une filiale, plus de 50 % de leurs droits de vote.

Les sociétés Charlie et Echo sont considérées comme des **entreprises associées** de Beta, tandis que la société Delta est considérée comme une **entreprise associée** de Charlie, sauf à prouver l'absence d'influence notable.

حل السؤال الأول (5 درجات)

Les intérêts minoritaires dans le résultat net du groupe sont calculés de la façon suivante :

Résultat net de la société Charlie :

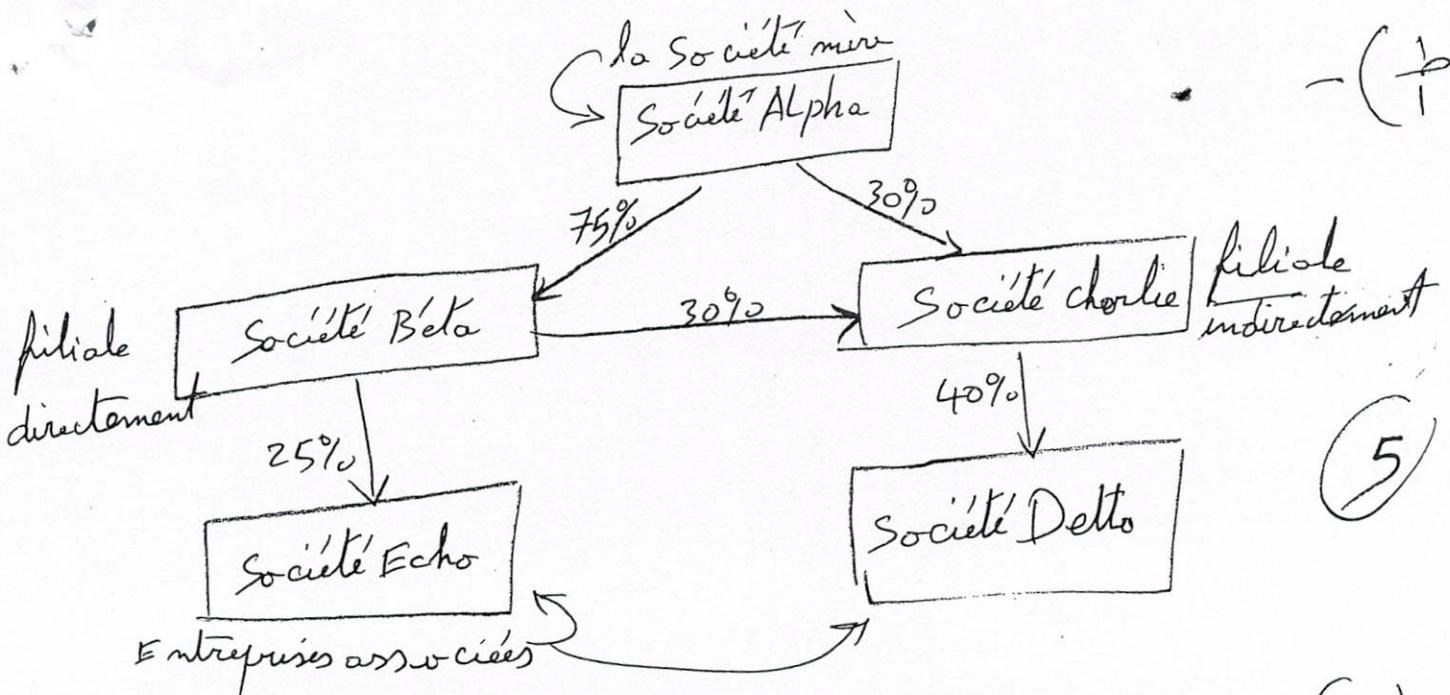
	\$	\$
• Son propre résultat net	25 000	
• Résultat de la filiale mise en équivalence :		
- Société Delta (40 % × 60 000)	24 000	
	<u>49 000</u>	
• Intérêts minoritaires de 40 %		19 600

Résultat net de la société Beta :

• Son propre résultat net	40 000	
• Résultat des filiales mises en équivalence :		
- Société Charlie (30 % × 49 000)	14 700	
- Société Echo (25 % × 80 000)	20 000	
	<u>74 700</u>	
• Intérêts minoritaires de 25 %		18 675
		<u>38 275</u>

(ط)
ع

15



(+)

(5)

(+)

Résultat net du groupe international Alpha

Son propre résultat net	150.000
+ <u>Résultat des filiales</u>	
Société Béta (74.700 x 75%) =	56025
Société Charlie (49000 x 30%) =	14700
	<u>220725</u>

(5)

INFORMATION FINANCIÈRE DANS LES ÉCONOMIES HYPERINFLATIONNISTES

SUITE

Les états financiers peuvent être retraités et exprimés dans l'unité de mesure à la date de clôture en utilisant un indice général des prix fiable comme ci-dessous :

BILAN

	Enregistré \$'000	Retraité \$'000	Calculs
Actifs			
Immobilisations corporelles	50 000	110 000	(2) 2,20/1,00
Stocks (calcul a)	40 000	41 905	(2) 2,20/2,10
Créances	60 000	60 000	(2)
	<u>150 000</u>	<u>211 905</u>	(2)
Capitaux propres et passifs			
Capital social	40 000	88 000	(2) 2,20/1,00
Réserves	10 000	23 905	(2) solde
Emprunts	100 000	100 000	(2)
	<u>150 000</u>	<u>211 905</u>	(2)

COMPTE DE RÉSULTAT

	\$'000	\$'000	
Produits (calcul b)	800 000	1 100 000	(2) 2,20/1,60
Charges opérationnelles	(750 000)	(1 031 250)	(2) 2,20/1,60
Dotations aux amortissements (calcul c)	(10 000)	(22 000)	(2) 2,20/1,00
Frais financiers	(20 000)	(27 500)	(2) 2,20/1,60
Charge d'impôt sur le résultat	(10 000)	(13 750)	(2) 2,20/1,60
Résultat net avant retraitement	<u>10 000</u>	<u>5 500</u>	(2)
Profit résultant du retraitement lié à l'inflation		18 405	(2) solde
Résultat net après retraitement		<u>23 905</u>	(2)

CALCULS

a. Indice pour l'inventaire

Achat des stocks en moyenne le 30 novembre

Indice à cette date = $1 + (1,20 \times 11/12) = 2,10$ (1)

b. Indice pour les recettes et les dépenses

Moyenne pour l'année = $1 + (1,20 \div 2) = 1,60$ (1)

c. Indice pour l'amortissement

Lié à l'indice des immobilisations corporelles = 1,00 (1)