حل السؤال الثاني (٤٠ درجة)

CAS PRATIQUE

ACTIF	N	N–1	Évolution
Immobilisations brut Amortissements Immobilisations financières	125 977 – 32 054 10 510	100 000 – 23 000 12 000	25 977 – 9 054 – 1 490
Immo. nets	104 433	89 000	15 433
Stocks et en-cours Clients et autres débiteurs Trésorerie	657 12 624 6 605	1 113 12 972 – 2 134	– 456 – 348 8 739
TOTAL ACTIF	124 319	100 951	24 976

(12)

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

تعليم مفتوح – السنة الرابعة – محاسبة / ٢٠٢٠ – ٢٠٢١ / فصل ٢/٤

سلم تصحيح امتحان مقرر محاسبة دولية باللغة الفرنسية

تاريخ الامتحان : ٢٩/٥/٢٠٢١

(28)

الدكتور رغب الحلبي

Méthode indirecte

Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		
Bénéfice net avant impôt sur le résultat payé	11 246	(2)
Ajustements pour :		
• amortissements	10 034	(1)
• produits de placements	– 5 019	(1)
• diminution des clients et autres débiteurs	348	(1)
• diminution des stocks	456	(1)
• diminution des fournisseurs	– 699	(1)
• impôts sur les résultats payés	– 1 000	(1)
• moins values de cessions	645	(1)
• variation des impôts différés	1 237	(1)
Flux de trésorerie net des activités opérationnelles	17 248	17 248 (3)
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 encaissées sur immobilisations financières	4 563	
	– 20 113	– 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	
	11 604	11 604
Augmentation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie		8 739
Trésorerie à l'ouverture	– 2 134	
Trésorerie à la clôture	6 605	
	8 739	

Méthode directe

Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		
Encaissements reçus des clients et autres débiteurs	157 624	(1)
Sommes versés aux fournisseurs, au personnel et autres débiteurs	– 132 347	(1)
Impôts sur les résultats payés	– 1 000	(1)
Intérêts payés	– 7 029	(1)
Flux de trésorerie net des activités opérationnelles	17 248	17 248 (3)
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		
Acquisition d'immobilisations corporelles	– 25 977	(1)
Encaissement résultant d'une cession d'immobilisation financière	845	(1)
Dividendes reçus	456	(1)
Intérêts encaissées sur immobilisations financières	4 563	(1)
Flux de trésorerie net des activités d'investissement	– 20 113	– 20 113 (3)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		
Produit de l'émission d'actions	12 000	(1)
Produits d'emprunt long terme	6 000	(1)
Remboursement d'emprunts	– 1 285	(1)
Dividendes versés	– 5 111	(1)
Flux de trésorerie net des activités de financement	11 604	11 604 (3)
Augmentation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie		8 739 (3)
Trésorerie à l'ouverture	– 2 134	
Trésorerie à la clôture	6 605 (2)	
	8 739 (2)	

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.

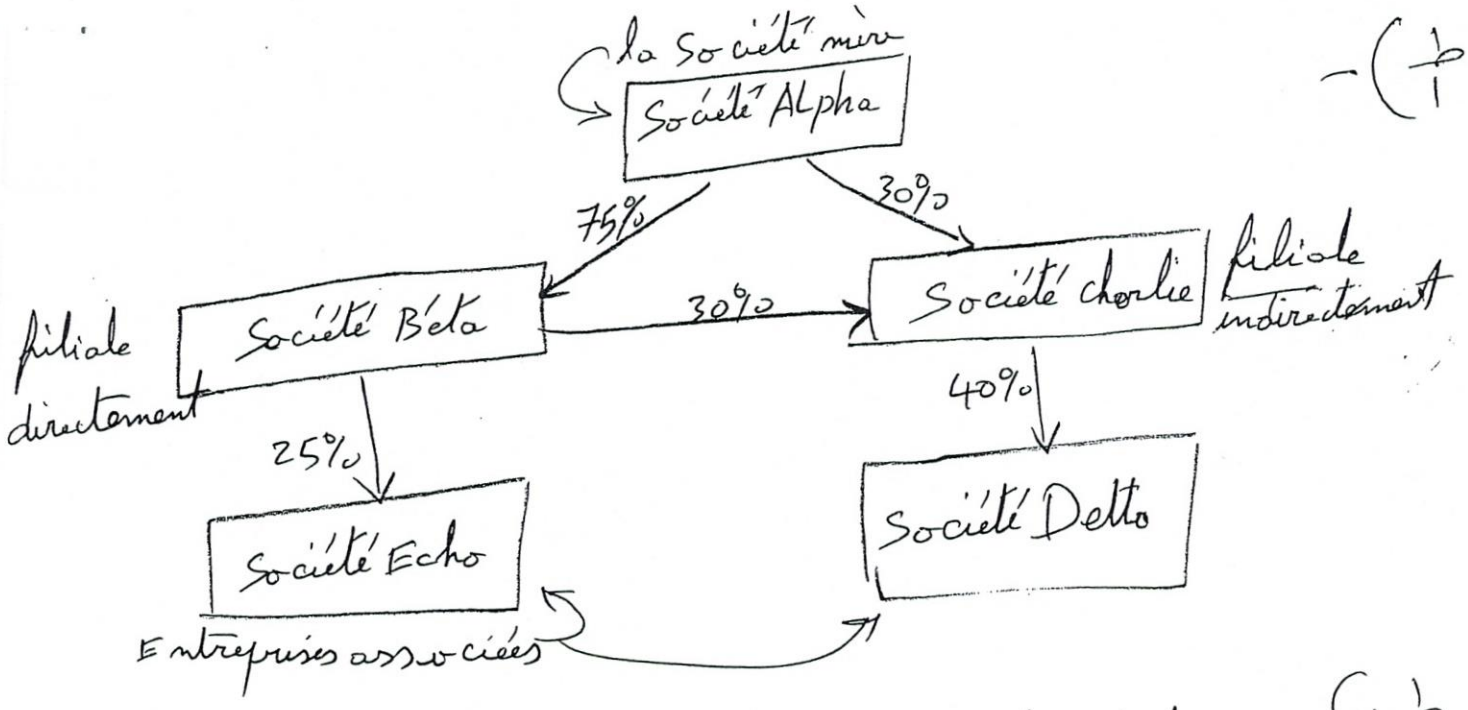
Les sociétés Charlie et Echo sont considérées comme des **entreprises associées** de Beta, tandis que la société Delta est considérée comme une **entreprise associée** de Charlie, sauf à prouver l'absence d'influence notable.

حل السؤال الأول (٥ 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 (1)	
• Résultat de la filiale mise en équivalence :		
– Société Delta (40 % × 60 000)	24 000 (1)	
	49 000 (2)	
• Intérêts minoritaires de 40 %		19 600 (2)
Résultat net de la société Beta :		
• Son propre résultat net	40 000 (1)	
• Résultat des filiales mises en équivalence :		
– Société Charlie (30 % × 49 000)	14 700 (1)	
– Société Echo (25 % × 80 000)	20 000 (1)	
	74 700 (2)	
• Intérêts minoritaires de 25 %		18 675 (2)
		38 275 (2)

15



Résultat net du groupe international Alpha

Son Propres résultat net 150.000

+ Résultat des filiales

Société Béta (74.700 x 75%) = 56025

Société charlie (49000 x 30%) = 14700

220725

ÉTUDE DE CAS حل السؤال الثالث (٣٥ درجة)

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	
	150 000	211 905	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	
	150 000	211 905	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	10 000	5 500	2	
Profit résultant du retraitement lié à l'inflation		18 405	2	solde
Résultat net après retraitement		23 905	2	

CALCULS

a. Indice pour l'inventaire

Achat des stocks en moyenne le 30 novembre

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

b. Indice pour les recettes et les dépenses

Moyenne pour l'année = 1 + (1,20 ÷ 2) = 1,60 (1)

c. Indice pour l'amortissement

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