

Examen de diplôme pour expert(e)s fiscaux 2015

Economie d'entreprise

Ce questionnaire comprend 22 pages.

Durée de l'examen: 90 minutes

Note maximum: 90 points

5 questions

| Question | Titre | Temps indicatif en min | Note max. en points |
|----------|---|------------------------|---------------------|
| 1 | Analyse d'une société cotée en bourse | 40 | 40 |
| 2 | Entreprise associée | 16 | 16 |
| 3 | Capitaux propres consolidés et augmentation de capital | 12 | 12 |
| 4 | Fondation et types de financement | 10 | 10 |
| 5 | Calcul du prix de revient avec coûts fixes et variables | 12 | 12 |
| | Total | 90 | 90 |

Réponses

Vos réponses doivent figurer sur les feuilles du présent questionnaire dans les cases vides qui suivent les questions. Les réponses figurant sur d'autres feuilles ne seront ni corrigées ni notées. Si vous manquez de place, utilisez les feuilles libres annexées au questionnaire en indiquant les renvois. Soulignez deux fois le résultat final de vos calculs.

Les calculs font partie intégrante des réponses. S'ils manquent, les réponses seront considérées comme incorrectes.

Ecritures

Le nombre de lignes d'écriture ne correspond pas forcément au nombre d'écritures nécessaires. Si aucune écriture n'est nécessaire, inscrivez la mention « Pas d'écriture ».

Tableau des ratios

Vous trouverez un tableau des ratios à la fin des énoncés.

Le tableau des ratios a force obligatoire.

Facteurs de valeur actuelle (facteurs d'actualisation) et facteurs d'annuité (valeur actuelle de rente)

Vous trouverez ces deux tableaux à la fin des énoncés.

Questions

Nous ne répondrons à aucune question et ne donnerons aucune explication relative aux énoncés durant l'examen. Si vous avez des doutes, émettez des hypothèses.

Bonne chance!

Examen de diplôme pour expert(e)s fiscaux 2015

Economie d'entreprise

Question 1

| | |
|------------------|------------|
| Temps indicatif: | 40 minutes |
| Note max.: | 40 points |

Analyse d'une société cotée en bourse

Situation de départ

Vous trouverez ci-après les documents suivants, extraits du rapport d'activité 2014 du groupe Schindler:

- Compte de résultat consolidé
- Tableau des capitaux propres consolidé
- Bilan consolidé
- Tableau des flux de trésorerie consolidé
- Annexe: remarques 17, 18 et 28

Les questions des pages suivantes sont fondées sur ces extraits du rapport d'activité. Si rien d'autre n'est précisé dans les énoncés, les ratios / valeurs statiques sont au 31.12.2014 et les valeurs dynamiques doivent être calculées pour l'exercice 2014.

Informations complémentaires

Les titres de participation de Schindler Holding SA sont cotés à la Bourse suisse dans le segment Main Standard.

Voici les cours au 31.12.2014:

- Action nominative CHF 131.-
- Bon de participation CHF 130.-

Les postes de régularisation actifs et passifs ont une incidence sur la liquidité (= régularisations anticipatives). Il s'agit uniquement de créances et de dettes.

Compte de résultat consolidé

| en millions de CHF | Remarque | 2014 | % | 2013 | % |
|---|----------|--------------|--------------|-------|-------|
| Chiffre d'affaires | 4 | 9 246 | 100,0 | 8 813 | 100,0 |
| Charges de matières premières et consommables | | 2 901 | 31,4 | 2 736 | 31,0 |
| Charges de personnel | 5 | 3 293 | 35,6 | 3 185 | 36,1 |
| Autres charges d'exploitation | 6 | 1 998 | 21,6 | 1 929 | 21,9 |
| Amortissements et dépréciations | 17, 18 | 157 | 1,7 | 120 | 1,4 |
| Evolution des provisions | | -14 | -0,2 | -53 | -0,6 |
| Total charges d'exploitation | | 8 335 | 90,1 | 7 917 | 89,8 |
| Autres produits | 7 | 227 | 2,4 | - | - |
| Résultat d'exploitation | | 1 138 | 12,3 | 896 | 10,2 |
| Produits financiers | 8 | 64 | 0,7 | 47 | 0,5 |
| Charges financières | 9 | 99 | 1,1 | 287 | 3,3 |
| Résultat des entreprises associées | 10 | 46 | 0,5 | 44 | 0,5 |
| Bénéfice avant impôt | | 1 149 | 12,4 | 700 | 7,9 |
| Impôt sur le bénéfice | 11 | 247 | 2,7 | 237 | 2,6 |
| Bénéfice consolidé | | 902 | 9,7 | 463 | 5,3 |
| Bénéfice consolidé attribuable | | | | | |
| aux détenteurs de parts de Schindler Holding AG | | 862 | 9,3 | 432 | 4,9 |
| aux participations minoritaires | | 40 | 0,4 | 31 | 0,4 |
| Bénéfice par action et bon de participation en CHF | | | | | |
| non dilué | 12 | 7.74 | | 3.76 | |
| dilué | 12 | 7.70 | | 3.74 | |

Tableau des capitaux propres consolidé

| en millions de CHF | Capital- actions et PS | Autres réserves | Réserves bénéfice | Total | Parts non majoritaires | Total consolidé |
|------------------------------|------------------------------|--------------------|----------------------|--------------|------------------------------|--------------------|
| 1er janvier 2013 | 12 | -605 | 3'373 | 2'780 | 33 | 2'813 |
| Bénéfice consolidé | | | 432 | 432 | 31 | 463 |
| Autre résultat total | | -80 | 107 | 27 | - | 27 |
| Résultat total | | -80 | 539 | 459 | 31 | 490 |
| Dividendes | | | -254 | -254 | -14 | -268 |
| Destruction propres actions | - | 138 | -138 | - | | - |
| Evolution propres actions | | -508 | -25 | -533 | | -533 |
| Rémunération proportionnelle | | | 23 | 23 | | 23 |
| 31 décembre 2013 | 12 | -1'055 | 3'518 | 2'475 | 50 | 2'525 |
| Bénéfice consolidé | | | 862 | 862 | 40 | 902 |
| Autre résultat total | | 143 | -171 | -28 | 5 | -23 |
| Résultat total | | 143 | 691 | 834 | 45 | 879 |
| Dividendes | | | -245 | -245 | -14 | -259 |
| Destruction propres actions | -1 | 552 | -551 | - | | - |
| Evolution propres actions | | -56 | -20 | -76 | | -76 |
| Bonification proportionnelle | | | 19 | 19 | | 19 |
| Evolution parts minoritaires | | | -117 | -117 | -19 | -136 |
| Fusions d'entreprises | | | | | 44 | 44 |
| 31 décembre 2014 | 11 | -416 | 3'295 | 2'890 | 106 | 2'996 |

Bilan consolidé

Actif

| en millions de CHF | Remarque | 31.12.2014 | % | 31.12.2013 | % |
|---|----------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Actif circulant | | | | | |
| Liquidités | | 2 722 | 30,5 | 2 228 | 28,5 |
| Titres | 13 | 321 | 3,6 | 516 | 6,6 |
| Créances | 14 | 1 696 | 19,0 | 1 511 | 19,4 |
| Créances d'impôt | | 78 | 0,9 | 103 | 1,3 |
| Avoir net provenant de commandes | 15 | 662 | 7,4 | 551 | 7,1 |
| Stock | 16 | 508 | 5,7 | 444 | 5,7 |
| Régularisation active | | 130 | 1,4 | 123 | 1,6 |
| Eléments de patrimoine détenus en vue d'une vente | | 6 | 0,1 | 12 | 0,2 |
| Total actif circulant | | 6 123 | 68,6 | 5 488 | 70,4 |
| Actif immobilisé | | | | | |
| Immobilisations corporelles | 17 | 802 | 9,0 | 655 | 8,4 |
| Immobilisations incorporelles | 18 | 985 | 11,0 | 742 | 9,5 |
| Entreprises associées | 20 | 227 | 2,6 | 334 | 4,3 |
| Immobilisations financières à long terme | 21 | 504 | 5,7 | 378 | 4,8 |
| Dettes fiscales latentes | 22 | 280 | 3,1 | 200 | 2,6 |
| Total actif immobilisé | | 2 798 | 31,4 | 2 309 | 29,6 |
| Total actif | | 8 921 | 100,0 | 7 797 | 100,0 |

Passif

| en millions de CHF | Remarque | 31.12.2014 | % | 31.12.2013 | % |
|---|----------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Dettes | | | | | |
| Engagements à court terme | | | | | |
| Engagements | 24 | 907 | 10,2 | 800 | 10,3 |
| Dettes financières | 26 | 409 | 4,6 | 594 | 7,6 |
| Dettes fiscales | | 126 | 1,4 | 127 | 1,6 |
| Engagements nets provenant de commandes | 15 | 1 250 | 14,0 | 1 115 | 14,3 |
| Régularisation passive | 25 | 1 497 | 16,8 | 1 227 | 15,8 |
| Provisions | 27 | 137 | 1,5 | 111 | 1,4 |
| Total engagements à court terme | | 4 326 | 48,5 | 3 974 | 51,0 |
| Engagements à long terme | | | | | |
| Dettes financières | 26 | 540 | 6,0 | 413 | 5,3 |
| Provisions | 27 | 330 | 3,7 | 340 | 4,4 |
| Dettes fiscales latentes | 22 | 107 | 1,2 | 134 | 1,7 |
| Prévoyance en faveur du personnel | 23 | 622 | 7,0 | 411 | 5,2 |
| Total dettes à long terme | | 1 599 | 17,9 | 1 298 | 16,6 |
| Total dette | | 5 925 | 66,4 | 5 272 | 67,6 |
| Capitaux propres consolidés | | | | | |
| Capital-actions et de participation | 28 | 11 | 0,1 | 12 | 0,2 |
| Autres réserves | 28 | -416 | -4,6 | -1 055 | -13,5 |
| Réserves issues de bénéfices | | 3 295 | 36,9 | 3 518 | 45,1 |
| Capitaux propres consolidés des détenteurs de parts de Schindler Holding AG | | 2 890 | 32,4 | 2 475 | 31,8 |
| Parts minoritaires | | 106 | 1,2 | 50 | 0,6 |
| Total capitaux propres consolidés | | 2 996 | 33,6 | 2 525 | 32,4 |
| Total passif | | 8 921 | 100,0 | 7 797 | 100,0 |

Tableau des flux de trésorerie consolidé

| en millions de CHF | Remarque | 2014 | 2013 |
|---|----------|-------------|-------------|
| Bénéfice consolidé | | 902 | 463 |
| Amortissements | | 157 | 120 |
| Evolution des provisions | | -14 | -53 |
| Autres postes sans incidence sur la liquidité | 30 | -136 | 263 |
| Prévoyance en faveur du personnel | | -51 | -54 |
| Evolution de l'actif circulant net | | 44 | 69 |
| Flux financiers relatifs à l'exploitation | | 902 | 808 |
| Entrées | | | |
| Immobilisations corporelles | 17 | -183 | -252 |
| Immobilisations incorporelles | 18 | -8 | -7 |
| Entreprises associées | | -3 | -9 |
| Titres / Immobilisations financières à long terme | | -535 | -301 |
| Sorties | | | |
| Immobilisations corporelles | 17 | 17 | 36 |
| Titres / Immobilisations financières à long terme | | 690 | 382 |
| Eléments de patrimoine détenus en vue d'une vente | | 37 | - |
| Sorties de sociétés du groupe | | 48 | - |
| Fusions d'entreprises | | 48 | -13 |
| Flux financiers relatifs aux activités d'investissement | | 111 | -164 |
| Augmentations de dettes financières | | 24 | 277 |
| Diminutions de dettes financières | | -240 | -62 |
| Achat de parts minoritaires | | -3 | - |
| Achat de propres actions | 28 | -93 | -547 |
| Vente de propres actions | 28 | 17 | 16 |
| Dividendes versés aux détenteurs de parts de Schindler Holding AG | 40 | -245 | -254 |
| Dividendes versés aux parts minoritaires | | -14 | -14 |
| Flux financiers relatifs aux activités de financement | | -554 | -584 |
| Différences de change | | 35 | -10 |
| Evolution des flux de trésorerie | | 494 | 50 |
| Solde initial des flux de trésorerie | | 2 228 | 2 178 |
| Solde final des flux de trésorerie | | 2 722 | 2 228 |
| Compris dans les flux financiers relatifs à l'exploitation | | | |
| Impôts sur le revenu payés | | 266 | 251 |
| Intérêts payés | | 21 | 21 |
| Intérêts perçus | | 33 | 25 |
| Dividendes perçus | | 46 | 20 |

Annexe 17

17 Immobilisations corporelles

2014

| en millions de CHF | Terrains | Immeubles | Equipements et machines | Autres immob. corporelles | Total |
|--|-----------|------------|-------------------------------|---------------------------------|------------|
| Valeurs comptables nettes | | | | | |
| 1er janvier | 63 | 240 | 135 | 217 | 655 |
| Entrées | - | 38 | 57 | 92 | 187 |
| Sorties | -3 | -2 | -1 | - | -6 |
| Amortissements | - | -18 | -35 | -45 | -98 |
| Entrées provenant de fusions d'entreprises | - | 31 | 6 | 4 | 41 |
| Reclassements | 8 | 63 | 9 | -80 | - |
| Différences de change | 2 | 9 | 1 | 11 | 23 |
| 31 décembre | 70 | 361 | 172 | 199 | 802 |
| Dont leasing financier | - | 3 | - | 5 | 8 |
| Valeurs d'assurance incendie | | | | | 2'285 |
| Valeurs d'acquisition | 80 | 618 | 557 | 496 | 1'751 |
| Amortissements et dépréciations cumulés | -10 | -257 | -385 | -297 | -949 |
| 31 décembre | 70 | 361 | 172 | 199 | 802 |

Annexe 18

18 Immobilisations incorporelles

| en millions de CHF | Goodwill | Service portfolio | Autres immob. incorporelles | Total |
|---|------------|----------------------|-----------------------------------|------------|
| Valeurs comptables nettes 2014 | | | | |
| 1er janvier 2014 | 520 | 178 | 44 | 742 |
| Entrées | - | - | 8 | 8 |
| Amortissements | - | -26 | -12 | -38 |
| Dépréciations | -7 | -14 | - | -21 |
| Sorties provenant de fusions d'entreprises | 237 | 5 | 25 | 267 |
| Différences de change | 23 | - | 4 | 27 |
| 31 décembre 2014 | 773 | 143 | 69 | 985 |
| Valeurs d'acquisition | 793 | 400 | 182 | 1'375 |
| Amortissements et dépréciations cumulés | -20 | -257 | -113 | -390 |
| 31 décembre 2014 | 773 | 143 | 69 | 985 |
| Valeurs comptables nettes 2013 | | | | |
| 1er janvier 2013 | 561 | 193 | 50 | 804 |
| Entrées | - | 3 | 4 | 7 |
| Amortissements | - | -25 | -10 | -35 |
| Entrées provenant de fusions d'entreprises | - | 13 | - | 13 |
| Différences de change | -41 | -6 | - | -47 |
| 31 décembre 2013 | 520 | 178 | 44 | 742 |
| Valeurs d'acquisition | 533 | 402 | 145 | 1 080 |
| Amortissements et dépréciations cumulés | -13 | -224 | -101 | -338 |
| 31 décembre 2013 | 520 | 178 | 44 | 742 |

Annexe 28

Capitaux propres

28.1 Capital-actions

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|----------------------------|------------|------------|
| Nombre d'actions nominales | 68'180'352 | 70'887'645 |
| Valeur nominale en CHF | 0.10 | 0.10 |
| Capital-actions en CHF | 6'818'035 | 7'088'765 |

28.2 Capital de participation

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---------------------------------|------------|------------|
| Nombre de bons de participation | 44'618'533 | 46'171'909 |
| Valeur nominale en CHF | 0.10 | 0.10 |
| Capital de participation en CHF | 4'461'853 | 4'617'191 |

Le capital-actions et de participation a été diminué en 2013 et en 2014.

28.3 Propres actions

| en millions de CHF | Nombre | Actions nominatives Valeur | Nombre | Bons de participation Valeur |
|--|----------------|----------------------------------|----------------|------------------------------------|
| 31 janvier 2013 | 1'138'281 | 108 | 1'555'803 | 161 |
| Destruction | -552'411 | -60 | -722'891 | -78 |
| Achats | 2'876'249 | 373 | 1'338'929 | 174 |
| Ventes | -5'560 | -1 | - | - |
| Rémunération proportionnelle | | | | |
| Sorties actions et BP | -39'394 | -5 | - | - |
| Exercice options et Performance Share Units | -131'748 | -8 | -217'968 | -19 |
| Différences de valeur résultant de sorties | | -2 | | -4 |
| 31 décembre 2013 | 3'285'417 | 405 | 1'953'873 | 234 |
| Destruction | -2'707'293 | -350 | -1'553'376 | -202 |
| Achats | 162'600 | 21 | 544'000 | 72 |
| Ventes | - | - | - | - |
| Rémunération proportionnelle | | | | |
| Sorties actions et BP | -82'023 | -11 | - | - |
| Exercice options et Performance Share Units | -112'932 | -7 | -159'439 | -13 |
| Différences de valeur résultant de sorties | | -3 | | -3 |
| 31 décembre 2014 | 545'769 | 55 | 785'058 | 88 |
| Actions et BP réservés pour plans de participation | 471'769 | | 529'815 | |

28.4 Autres réserves

| en millions de CHF | Différences de change | Opérations de couverture | Actifs financiers disponibles à la vente | Part dans les autres éléments du résultat total des entités associées | Agio | Propres actions | Total |
|--|-----------------------------|--------------------------------|--|---|------|--------------------|--------|
| 1er janvier 2013 | -701 | -2 | 56 | - | 311 | -269 | -605 |
| Evolution non réalisée de la fair value | | 2 | -194 | - | | | -192 |
| Impôts sur l'évolution non réalisée de la fair value | | | -1 | | | | -1 |
| Evolution réalisée/reclassée de la fair value | | 7 | 155 | - | | | 162 |
| Impôts sur l'évolution réalisée/ reclassée de la fair value | | - | - | | | | - |
| Evolution des changes non réalisée | -49 | | | | | | -49 |
| Destruction propres actions | | | | | | 138 | 138 |
| Evolution propres actions | | | | | | -508 | -508 |
| 31 décembre 2013 | -750 | 7 | 16 | - | 311 | -639 | -1'055 |
| Evolution non réalisée de la fair value | | -17 | 119 | -1 | | | 101 |
| Impôts sur l'évolution non réalisée de la fair value | | 1 | -7 | | | | -6 |
| Evolution réalisée/reclassée de la fair value | | 1 | -7 | - | | | -6 |
| Impôts sur l'évolution réalisée/ reclassée de la fair value | | - | 1 | | | | 1 |
| Evolution des changes non réalisée | 53 | | | | | | 53 |
| Destruction propres actions | | | | | | 552 | 552 |
| Evolution propres actions | | | | | | -56 | -56 |
| 31 décembre 2014 | -697 | -8 | 122 | -1 | 311 | -143 | -416 |

Questions

A Calculez la capitalisation boursière des actions nominatives.

| |
|--|
| |
| |
| |
| |
| |

B Quelle est la valeur d'acquisition des propres titres de participation acquis en 2013?

| |
|--|
| |
| |
| |
| |
| |

C Indiquez et expliquez la raison principale pour laquelle le cash-flow opérationnel a augmenté d'environ 11,6% malgré le quasi-doublement du bénéfice consolidé.

| |
|--|
| |
| |
| |
| |
| |

D Indiquez la ou les écritures correspondant aux titres de participation détruits durant l'exercice 2014.
Reprenez aussi précisément que possible les libellés de compte figurant dans les documents à votre disposition.

| Doit | Avoir | Montant |
|------|-------|---------|
| | | |
| | | |
| | | |

- E** Pourquoi la réserve pour actions propres manque-t-elle dans le bilan consolidé alors qu'elle figure dans les comptes individuels 2014 de Schindler Holding SA?

| |
|--|
| |
| |
| |
| |
| |

- F** La question suivante porte sur les comptes individuels de Schindler Holding SA et non pas sur les comptes consolidés.

Quel est le montant des réserves légales provenant de primes dans les comptes individuels?

| |
|--|
| |
| |
| |
| |
| |

- G** Calculez le ratio dividende-bénéfice du bénéfice consolidé de l'exercice 2013.

| |
|--|
| |
| |
| |
| |
| |

- H** Calculez la rentabilité du capital total.

| |
|--|
| |
| |
| |
| |
| |

I Calculez le degré de liquidité 2.

| |
|--|
| |
| |
| |
| |
| |

J De quels postes (montant compris) est composée la valeur de CHF 157 millions figurant dans le tableau des flux de trésorerie consolidé et dans le compte de résultat consolidé?

| |
|--|
| |
| |
| |
| |
| |

Examen de diplôme pour expert(e)s fiscaux 2015

Economie d'entreprise

Question 2

Temps indicatif: 16 minutes
Note max.: 16 points

Entreprise associée

Situation de départ

Le 1.1.20_1, MSA a acquis 30% du capital-actions de 18 000 de BSA (entreprise associée) au prix de 12 600. BSA est une petite entreprise de distribution.

A la date d'acquisition, les réserves de BSA s'élevaient à 11 250.

En 20_1, BSA ne verse pas de dividende. En 20_1, elle réalise un bénéfice d'exercice de 2 160.

En 20_2, BSA verse un dividende de 10%. En 20_2, elle enregistre une perte d'exercice de 450.

Le goodwill payé ne figure pas séparément dans les comptes consolidés.

Questions

A 1 Calculez la valeur de mise en équivalence de BSA au 31.12.20_1 dans les comptes consolidés de MSA.

| |
|--|
| |
| |
| |
| |
| |

2 Indiquez la ou les écritures de consolidation du 31.12.20_1 pour les comptes consolidés de MSA.

| Doit | Avoir | Montant |
|------|-------|---------|
| | | |
| | | |

- 3 Calculez le montant maximum admis par le droit commercial auquel la participation dans BSA peut figurer dans les comptes individuels de MSA au 31.12.20_1.

| |
|--|
| |
| |
| |
| |
| |

- B** 1 Calculez la valeur de mise en équivalence de BSA au 31.12.20_2 dans les comptes consolidés de MSA.

| |
|--|
| |
| |
| |
| |
| |

- 2 Indiquez les écritures de consolidation au 31.12.20_2 pour les comptes consolidés de MSA.

| Doit | Avoir | Montant |
|------|-------|---------|
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |

- C** Quel était le goodwill proportionnel au moment de l'acquisition?

| |
|--|
| |
| |
| |
| |
| |

Examen de diplôme pour expert(e)s fiscaux 2015

Economie d'entreprise

Question 3

Temps indicatif: 12 minutes

Note max.: 12 points

Capitaux propres consolidés et augmentation de capital

Situation de départ

Début 20_1, MSA acquiert 80% du capital-actions de TSA au prix de 600.

Les comptes individuels apurés de MSA et TSA indiquent les postes de capitaux propres suivants à la date de l'acquisition:

| Capitaux propres | MSA | TSA |
|---------------------------------|-------|-----|
| Capital-actions | 800 | 400 |
| Réserves provenant de primes | 100 | 200 |
| Réserves provenant de bénéfices | 300 | 0 |
| Total | 1 200 | 600 |

Transactions

- 20_2: MSA augmente son capital-actions de 300 actions nom. avec un agio de 240.
- 20_3: TSA augmente son capital-actions de 100 actions nom. avec un agio de 60.
MSA acquiert les actions émises dans le cadre de sa quote-part.
- 20_4: Le goodwill relatif à l'acquisition de TSA est amorti de 50.
- 20_6: TSA verse un dividende de 20%.

Question

Complétez cet extrait de la table de consolidation au 31.12.20_6.

Les réserves provenant de bénéfices et les bénéfices d'exercice issus des comptes individuels apurés y figurent déjà.

| Bilan | MSA | | TSA | | Consolidation | | Bilan consolidé | |
|---------------------------------|-----|-----|-----|----|---------------|--|-----------------|--|
| Participation TSA | | | | | | | | |
| Goodwill | | | | | | | | |
| Capital-actions | | | | | | | | |
| Réserves provenant de primes | | | | | | | | |
| Réserves provenant de bénéfices | | 500 | | 60 | | | | |
| Bénéfice de l'exercice | | 110 | | 50 | | | | |
| Parts minoritaires | | | | | | | | |

Examen de diplôme pour expert(e)s fiscaux 2015

Economie d'entreprise

Question 4

Temps indicatif: 10 minutes

Note max.: 10 points

Fondation et types de financement

1^{re} partie: Fondation de TSA

Situation de départ

Les fondateurs de TSA ne veulent pas détenir eux-mêmes l'ensemble des actions et les placent en souscription publique.

Transactions

- 1 La société est fondée avec un capital-actions de CHF 2 000 000.- (20 000 actions d'une valeur nom. de CHF 100.-). Le prix d'émission est fixé à 120%.
- 2 Dans un premier temps, les actionnaires paient 60% de la valeur nominale et versent la totalité de l'agio sur le compte bancaire.
- 3 Les frais de fondation de CHF 20 000.- sont réglés par la banque et compensés avec l'agio.
- 4 Le solde de l'agio doit être porté au bilan.

Question

A Etablissez le bilan de fondation de TSA.

La structure du bilan et les libellés des comptes doivent respecter le nouveau droit comptable en vigueur depuis le 1.1.2013.

Bilan de fondation

| | | | |
|--|--|--|--|
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |

2^e partie: Augmentation de capital ordinaire

Situation de départ

Trois ans après la fondation, les actionnaires libèrent également le solde dû sur l'acquisition des actions.

Voici les capitaux propres de TSA cinq ans après la fondation:

- Capital-actions CHF 2 000 000.-
- Réserves CHF 1 500 000.-

Au début de la 6^e année, l'assemblée générale vote une augmentation de capital ordinaire:

- Emission de 50 000 actions d'une valeur nom. de CHF 10.-
- Prix d'émission d'une action CHF 15.-

Questions

B Calculez la valeur du droit de souscription.

| |
|--|
| |
| |
| |
| |
| |
| |

C Calculez (en francs):

- 1 le montant du financement par participation après l'augmentation de capital.

| |
|--|
| |
| |
| |
| |
| |

2 le montant de l'autofinancement après l'augmentation de capital.

| |
|--|
| |
| |
| |
| |
| |

Examen de diplôme pour expert(e)s fiscaux 2015

Economie d'entreprise

Question 5

Temps indicatif: 12 minutes
Note max.: 12 points

Calcul du prix de revient avec coûts fixes et variables

Situation de départ

Switsch SA fabrique les deux produits Alpha et Bêta.
Voici les chiffres de l'exercice écoulé:

Coût total

| | | |
|--------------------------------|-----|-------------|
| Matières premières et salaires | CHF | 525 000.- |
| Coûts de fabrication | CHF | 1 185 000.- |
| Perte de l'exercice | CHF | 27 000.- |

Coût unitaire

| | Alpha | Bêta |
|---------------------------------|----------|-----------|
| Recette nette | CHF 90.- | CHF 120.- |
| Marge contributive | CHF 30.- | CHF 45.- |
| Coûts de distribution variables | CHF 3.- | CHF 3.- |

| | | |
|-------------------------------|-------|-------|
| Production et vente en unités | 8 000 | 6 000 |
|-------------------------------|-------|-------|

Questions

Calculez les montants demandés dans les énoncés **A – C** pour les deux produits pris ensemble (calcul du prix de revient total):

A Coût de revient (prix de revient global)

| |
|--|
| |
| |
| |
| |
| |
| |
| |

B Coûts administratifs et de distribution fixes

| |
|--|
| |
| |
| |
| |
| |
| |
| |

C Coûts de production fixes

| |
|--|
| |
| |
| |
| |
| |
| |
| |

- D** Calculez les quantités d'Alpha et de Bêta qui doivent être vendues pour atteindre le seuil d'équilibre.
La relation entre les ventes quantitatives d'Alpha et de Bêta est constante.

| |
|--|
| |
| |
| |
| |
| |
| |
| |
| |
| |
| |

Tableau 1: Facteurs de valeur actuelle (facteurs d'actualisation)**Contre-valeur d'un paiement de CHF 1.00, échéance fin d'année (rémunération à terme échue)**

| Tx int. Périodes | 0.5% | 1% | 2% | 3% | 4% | 5% | 6% | 7% | 8% | 9% | 10% | 11% | 12% |
|---------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1 | 0.995 | 0.990 | 0.980 | 0.971 | 0.962 | 0.952 | 0.943 | 0.935 | 0.926 | 0.917 | 0.909 | 0.901 | 0.893 |
| 2 | 0.990 | 0.980 | 0.961 | 0.943 | 0.925 | 0.907 | 0.890 | 0.873 | 0.857 | 0.842 | 0.826 | 0.812 | 0.797 |
| 3 | 0.985 | 0.971 | 0.942 | 0.915 | 0.889 | 0.864 | 0.840 | 0.816 | 0.794 | 0.772 | 0.751 | 0.731 | 0.712 |
| 4 | 0.980 | 0.961 | 0.924 | 0.888 | 0.855 | 0.823 | 0.792 | 0.763 | 0.735 | 0.708 | 0.683 | 0.659 | 0.636 |
| 5 | 0.975 | 0.951 | 0.906 | 0.863 | 0.822 | 0.784 | 0.747 | 0.713 | 0.681 | 0.650 | 0.621 | 0.593 | 0.567 |
| 6 | 0.971 | 0.942 | 0.888 | 0.837 | 0.790 | 0.746 | 0.705 | 0.666 | 0.630 | 0.596 | 0.564 | 0.535 | 0.507 |
| 7 | 0.966 | 0.933 | 0.871 | 0.813 | 0.760 | 0.711 | 0.665 | 0.623 | 0.583 | 0.547 | 0.513 | 0.482 | 0.452 |
| 8 | 0.961 | 0.923 | 0.853 | 0.789 | 0.731 | 0.677 | 0.627 | 0.582 | 0.540 | 0.502 | 0.467 | 0.434 | 0.404 |
| 9 | 0.956 | 0.914 | 0.837 | 0.766 | 0.703 | 0.645 | 0.592 | 0.544 | 0.500 | 0.460 | 0.424 | 0.391 | 0.361 |
| 10 | 0.951 | 0.905 | 0.820 | 0.744 | 0.676 | 0.614 | 0.558 | 0.508 | 0.463 | 0.422 | 0.386 | 0.352 | 0.322 |
| 11 | 0.947 | 0.896 | 0.804 | 0.722 | 0.650 | 0.585 | 0.527 | 0.475 | 0.429 | 0.388 | 0.350 | 0.317 | 0.287 |
| 12 | 0.942 | 0.887 | 0.788 | 0.701 | 0.625 | 0.557 | 0.497 | 0.444 | 0.397 | 0.356 | 0.319 | 0.286 | 0.257 |
| 13 | 0.937 | 0.879 | 0.773 | 0.681 | 0.601 | 0.530 | 0.469 | 0.415 | 0.368 | 0.326 | 0.290 | 0.258 | 0.229 |
| 14 | 0.933 | 0.870 | 0.758 | 0.661 | 0.577 | 0.505 | 0.442 | 0.388 | 0.340 | 0.299 | 0.263 | 0.232 | 0.205 |
| 15 | 0.928 | 0.861 | 0.743 | 0.642 | 0.555 | 0.481 | 0.417 | 0.362 | 0.315 | 0.275 | 0.239 | 0.209 | 0.183 |

Tableau 2: Facteurs d'annuités (valeur actuelle de rente)**Contre-valeur d'un paiement annuel de CHF 1.00, échéance fin d'année, pendant n années**

| Tx int. Périodes | 0.5% | 1% | 2% | 3% | 4% | 5% | 6% | 7% | 8% | 9% | 10% | 11% | 12% |
|---------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1 | 0.995 | 0.990 | 0.980 | 0.971 | 0.962 | 0.952 | 0.943 | 0.935 | 0.926 | 0.917 | 0.909 | 0.901 | 0.893 |
| 2 | 1.985 | 1.970 | 1.942 | 1.913 | 1.886 | 1.859 | 1.833 | 1.808 | 1.783 | 1.759 | 1.736 | 1.713 | 1.690 |
| 3 | 2.970 | 2.941 | 2.884 | 2.829 | 2.775 | 2.723 | 2.673 | 2.624 | 2.577 | 2.531 | 2.487 | 2.444 | 2.402 |
| 4 | 3.950 | 3.902 | 3.808 | 3.717 | 3.630 | 3.546 | 3.465 | 3.387 | 3.312 | 3.240 | 3.170 | 3.102 | 3.037 |
| 5 | 4.926 | 4.853 | 4.713 | 4.580 | 4.452 | 4.329 | 4.212 | 4.100 | 3.993 | 3.890 | 3.791 | 3.696 | 3.605 |
| 6 | 5.896 | 5.795 | 5.601 | 5.417 | 5.242 | 5.076 | 4.917 | 4.767 | 4.623 | 4.486 | 4.355 | 4.231 | 4.111 |
| 7 | 6.862 | 6.728 | 6.472 | 6.230 | 6.002 | 5.786 | 5.582 | 5.389 | 5.206 | 5.033 | 4.868 | 4.712 | 4.564 |
| 8 | 7.823 | 7.652 | 7.325 | 7.020 | 6.733 | 6.463 | 6.210 | 5.971 | 5.747 | 5.535 | 5.335 | 5.146 | 4.968 |
| 9 | 8.779 | 8.566 | 8.162 | 7.786 | 7.435 | 7.108 | 6.802 | 6.515 | 6.247 | 5.995 | 5.759 | 5.537 | 5.328 |
| 10 | 9.730 | 9.471 | 8.983 | 8.530 | 8.111 | 7.722 | 7.360 | 7.024 | 6.710 | 6.418 | 6.145 | 5.889 | 5.650 |
| 11 | 10.677 | 10.368 | 9.787 | 9.253 | 8.760 | 8.306 | 7.887 | 7.499 | 7.139 | 6.805 | 6.495 | 6.207 | 5.938 |
| 12 | 11.619 | 11.255 | 10.575 | 9.954 | 9.385 | 8.863 | 8.384 | 7.943 | 7.536 | 7.161 | 6.814 | 6.492 | 6.194 |
| 13 | 12.556 | 12.134 | 11.348 | 10.635 | 9.986 | 9.394 | 8.853 | 8.358 | 7.904 | 7.487 | 7.103 | 6.750 | 6.424 |
| 14 | 13.489 | 13.004 | 12.106 | 11.296 | 10.563 | 9.899 | 9.295 | 8.745 | 8.244 | 7.786 | 7.367 | 6.982 | 6.628 |
| 15 | 14.417 | 13.865 | 12.849 | 11.938 | 11.118 | 10.380 | 9.712 | 9.108 | 8.559 | 8.061 | 7.606 | 7.191 | 6.811 |