

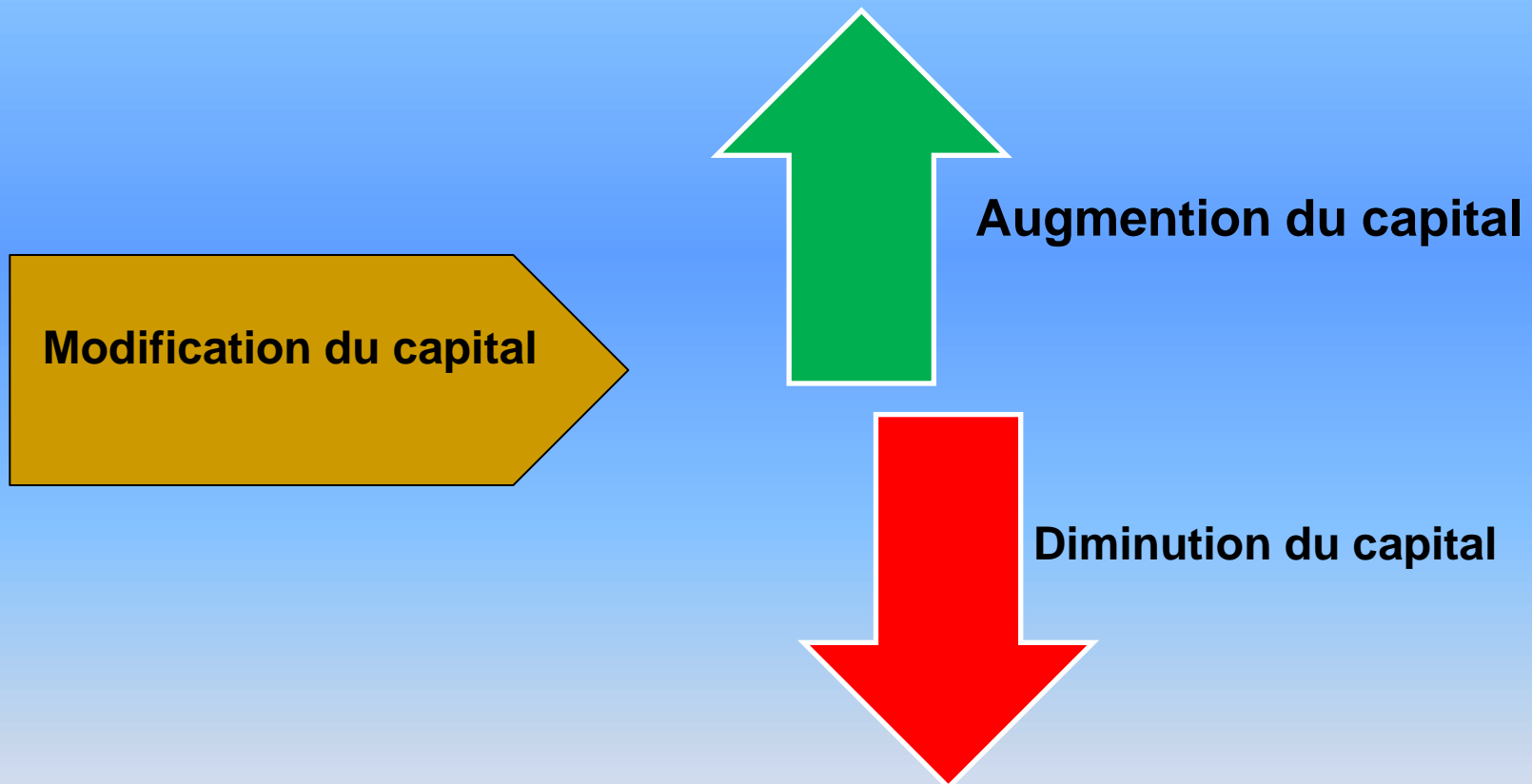
Comptabilité des sociétés



F S J E S de Tétouan
Université Abdelmalek Essaâdi. Tétouan.

CH4.La modification du capital social

Objectif: Comment constater comptablement une **modification du capital social** d'une société?



CH4. La modification du capital social

- **Toute modification du capital doit être décidée par l'AGE**
- **Capital social = Valeur Nominale de l'action x Nombre d'actions**
- **Une modification du capital social peut se traduire par : une modification de la valeur nominale de l'action et/ou le nombre d'actions**

CH4. La modification du capital social

l'augmentation du capital social

L'augmentation de capital peut se faire de 3 manières :

Par des apports nouveaux,

Par incorporation de réserves,

Par compensation de dettes,

L'augmentation de capital peut se faire également par une combinaison de ces trois modalités

Augmentation de capital par apports nouveaux.

Par qui ? Peut être faite soit par les anciens associés seulement, ou par adjonction de nouveaux

Comment ? Par augmentation de la VN ou le nombre des actions

Nature des apports? Peuvent être en numéraire ou en nature

Augmentation de capital par apports nouveaux.

Prix d'émission : prix à payer pour souscrire à une action lors d'une augmentation de capital

$$VN < \text{Prix d'Emission} < VR$$

Les cap.propres avant aug.de capital

Capital social (10.000 x 100)	1.000.000
Reserve légale	50.000
Autres réserves	350.000
Report à nouveau (SC)	100.000
Total	1.500.000

$$VMC = 1.500.000 / 10.000 = \mathbf{150 \text{ dhs}}$$

**5.000 Nvlles
actions
PE=VN**

Les cap.propres après aug.de capital

Capital social (15.000 x 100)	1.500.000
Reserve légale	50.000
Autres réserves	350.000
Report à nouveau (SC)	100.000
Total	2.000.000

$$VMC = 2.000.000 / 15.000 = \mathbf{133,33 \text{ dhs}}$$



Dilution de la valeur de l'action

Augmentation de capital par apports nouveaux.

Prime d'émission par action = Prix d'émission – valeur nominale de l'action

Prime d'action totale = Prime d'émission par action x Nbre d'actions nvlles émises

Les cap. propres avant aug.de capital

Capital social (10.000 x 100)	1.000.000
Reserve légale	50.000
Autres réserves	350.000
Report à nouveau (SC)	100.000
Total	1.500.000

VMC = 1.500.000 / 10.000 = **150 dhs**

**5.000 Nvlles
actions
PE= 140 > VN**

Les cap. propres après aug.de capital

Capital social (15.000 x 100)	1.500.000
Prime d'émission	200.000
Reserve légale	50.000
Autres réserves	350.000
Report à nouveau (SC)	100.000
Total	2.200.000

VMC = 2.200.000 / 15.000 = **146,66 dhs**

 La prime d'émission permet d'atténuer la dilution de la valeur de l'action

Augmentation de capital par apports nouveaux.

Le ***Droit Préférentiel de Souscription*** : droit attaché à chacune des actions anciennes, il confère à l'actionnaire ancien la priorité pour la souscription aux actions nouvelles émises

1^{ère} formule:

DPS = Valeur réelle de l'action avant augmentation de capital – Valeur réelle de l'action après augmentation de capital

Dans l'Exemple : $150 - 146,66 = 3,34$ dhs

2^{ème} formule:

DPS = (VR avant augmentation – prix d'émission) x N' / (N+N')

Dans l'exemple: $(150 - 140) * 5000 / (10.000 + 5.000) = 3,34$ dhs

Augmentation de capital par apports nouveaux.

Le rapport de souscription = $\frac{\text{Nombre d'actions nouvelles}}{\text{Nombre d'actions anciennes}}$

Dans l'exemple le rapport de souscription = $5000 / 10.000 = 1/2$

Augmentation de capital par apports nouveaux.

Exemple :

- La société ALPHA est une SA au capital de 2.500.000 dhs, divisé en 25.000 actions d'une valeur nominale de 100 dhs chacune. La valeur réelle des actions est : 200 dhs.
- Le 01 / 04 / N, elle procède à une augmentation de capital par émission de 10.000 actions de numéraire de nominal de 100 dhs, au prix d'émission de 165 dhs.

Travail à faire :

Calculer les valeurs de : la Prime d'Emission, le Droit Préférentiel de Souscription & le Rapport de Souscription.

Augmentation de capital par apports nouveaux.

Corrigé de l'exemple

$$\begin{aligned}\text{Prime d'émission de l'action} &= \text{prix d'émission} - \text{valeur nominale de l'action} \\ &= 165 - 100 = \mathbf{65 \text{ dhs par action}}\end{aligned}$$

$$\text{Prime d'émission totale} = 65 * 10.000 = \mathbf{650.000 \text{ dhs}}$$

DPS = valeur réelle de l'action avant augmentation de capital - valeur réelle de l'action après augmentation de capital

$$\text{Valeur réelle de l'action avant augmentation de capital} = 200 \text{ dhs}$$

$$\text{Valeur réelle de l'action après augmentation de capital} = (25.000 * 200 + 10.000 * 165) / (25.000 + 10.000) = 190 \text{ dhs}$$

$$\text{DPS} = 200 - 190 = \mathbf{10 \text{ dhs}}$$

$$\begin{aligned}\text{Rapport de souscription} &= \text{Nombre d'actions nouvelles} / \text{Nbre d'actions anciennes} \\ &= 10000 / 25000 = \mathbf{2/5}\end{aligned}$$

Augmentation de capital par apports nouveaux.

Comptabilisation:

1. Après versement des associés (après 1^{ère} AGE) :

51x	Comptes de trésorerie	PE	
4462	Actionnaires, versements reçus sur Augmentation du capital		PE

2. Constatation de la réalisation définitive de l'augmentation du capital (suite à la 2^{ème}AGE) :

4462	Actionnaires, versements reçus sur Augmentation du capital	PE	
1111	Capital Social		VN
1121	Prime d'émission		Pr

Exemple

La société ABC est une SA au capital de 600.000 dhs, divisé en 3.000 actions de 200 dhs chacune,

- Le 01/ 04/ N, elle décide d'augmenter son capital par émission de 1.000 actions nouvelles, souscrites par de nouveaux actionnaires & intégralement libérées en numéraire, par versement au compte bancaire de la société. Prix d'émission : 270 dhs.
- La valeur réelle de l'action avant augmentation de capital : 285 dhs.
- Les frais d'augmentation de capital sont de 6.000 dhs, réglés par chèque bancaire.

Travail à faire :

- 1. Calculer les valeurs de : la prime d'émission, le droit préférentiel de souscription & le rapport de souscription.***
- 2. Passer les écritures comptables nécessaires.***

Corrigé de l'exemple

1. **Prime d'émission de l'action = prix d'émission – valeur nominale de l'action**
$$= 270 - 200 = \mathbf{70}$$
 dhs par action

Prime d'émission totale = $70 * 1.000 = \mathbf{70.000}$ dhs

DPS = valeur réelle de l'action avant augmentation de capital - valeur réelle de l'action après augmentation de capital

Valeur réelle de l'action avant augmentation de capital = 285 dhs

Valeur réelle de l'action après augmentation de capital = $(3000 * 285 + 1.000 * 270) / (3.000 + 1000) = 281,25$

DPS = $285 - 281,25 = \mathbf{3,75}$ dhs

Rapport de souscription = nombre d'actions nouvelles / Nbre d'action anciennes

$$= 1000 / 3000 = \mathbf{1/3}$$

Corrigé de l'exemple

Comptabilisation

		01 / 04 / N		
5141	Banque		270.000	
4462	Actionnaire, versements reçus sur augmentation de capital			270.000
4462	Actionnaire, versements reçus sur augmentation de capital		270.000	
1111	Capital social			200.000
1121	Prime d'émission			70.000
2113	Frais d'augmentation de capital		6.000	
5141	Banque			6.000

Augmentation de capital par apports nouveaux.

Comptabilisation (cas de libération partielle):

1. Après versement des associés (après 1^{ère} AGE) :

51x	Comptes de trésorerie		
4462	Actionnaires, versements reçus sur Augmentation du capital		

2. Constatation de la réalisation définitive de l'augmentation du capital (suite à la 2^{ème} AGE)

4462	Act, versements reçus sur Augmentation du capital		
1119	Actionnaires, C SNA		
1111	Capital Social		
1121	Prime d'émission		

Exemple (cas de libération partielle)

Reprenons le cas de la société ABC au capital de 600.000 dhs, divisé en 3.000 actions de 200 dhs chacune,

- Le 01/ 04/ N, elle décide d'augmenter son capital par émission de 1.000 actions nouvelles, souscrites par de nouveaux actionnaires & **libérées de 50%** en numéraire, par versement au compte bancaire de la société. Prix d'émission : 270 dhs.
- La valeur réelle de l'action avant augmentation de capital : 285 dhs.
- Les frais d'augmentation de capital sont de 6.000 dhs, réglés par chèque bancaire.

Travail à faire :

Passer les écritures comptables nécessaires.

Corrigé de l'exemple (cas de libération partielle)

Comptabilisation

		01 / 04 / N		
5141	Banque		170.000	
4462	Act, versements reçus sur augmentation de capital			170.000
4462	Actionnaire, versements reçus sur augmentation de capital		170.000	
1119	Act, CSNA		100.000	
1111	Capital social			200.000
1121	Prime d'émission			70.000
2113	Frais d'augmentation de capital		6.000	
5141	Banque			6.000

Application:

— L'entreprise SAFA est une SA dont le bilan au 31 - 12 - N se présente ainsi :

Actif		Passif	
Frais préliminaires	50.000	Capital social (5.000 actions entièrement libérées)	1.000.000
Charges à rép sur plusieurs ex	150.000	Reserve légale	100.000
Matériel & outillage	600.000	Autres réserves	250.000
Matériel de transport	300.000	Autres dettes de financement	80.000
Marchandises	170.000	Fournisseurs	200.000
Clients	190.000		
Banque	170.000		
Total actif	1.630.000	Total Passif	1.630.000

Application:

Suite à une expertise, les valeurs réelles de certains éléments du bilan sont les suivantes:

Fonds commercial : 100.000 dhs ; Matériel & outillage : 650.000 dhs ; Matériel de trspt : 240.000 dhs

Le 15 – 03 – N+1, la société décide d’augmenter le capital par émission de 2.500 actions nouvelles qui seront émises au prix unitaire de 230 dhs et libérées en totalité en numéraire par virements bancaires.

La valeur réelle de l’action correspond à sa valeur mathématique intrinsèque.

Travail à faire :

- 1. Calculer la valeur réelle de l’action, la prime d’émission, le droit préférentiel de souscription & le rapport de souscription*
- 2. Passer les écritures comptables nécessaires.*

Corrigé de l'Application:

1. Il s'agit d'une augmentation de capital par des apports nouveaux et émission de 2.500 actions nouvelles.

Montant de l'augmentation : $2.500 * 200 = 500.000$ dhs

$$\text{ANCC} = \text{ANC} + \text{plus-values} - \text{moins-values}$$

Tableau des plus et moins-values

Eléments	Valeur réelle	Valeur Comptable	Plus-value	Moins-value
Fonds commercial	100.000	-	100.000	
Matériel & outillage	650.000	600.000	50.000	
Matériel de trsp	240.000	300.000		60.000
Total			150.000	60.000

$$\begin{aligned} \text{ANCC} &= (1.000.000 + 100.000 + 250.000) - (50.000 + 150.000) + 150.000 - 60.000 \\ &= 1.240.000 \text{ dhs} \end{aligned}$$

$$\text{VMI} = 1.240.000 / 5.000 = \mathbf{248 \text{ dhs}}$$

Corrigé de l'Application:

$$\begin{aligned}\text{Prime d'émission de l'action} &= \text{prix d'émission} - \text{valeur nominale de l'action} \\ &= 230 - 200 = \mathbf{30} \text{ dhs par action}\end{aligned}$$

$$\text{Prime d'émission totale} = 30 * 2.500 = \mathbf{75.000} \text{ dhs}$$

DPS = valeur réelle de l'action avant augmentation de capital - valeur réelle de l'action après augmentation de capital

Valeur réelle de l'action avant augmentation de capital = 248 dhs

Valeur réelle de l'action après augmentation de capital = $(5000 * 248 + 2.500 * 240) / (5.000 + 2.500) = 242$

$$\text{DPS} = 248 - 242 = \mathbf{6} \text{ dhs}$$

$$\begin{aligned}\text{Rapport de souscription} &= \text{Nb de actions nouvelles} / \text{Nb de actions anciennes} \\ &= 2.500 / 5.000 = \mathbf{1/2}\end{aligned}$$

Corrigé de l'Application:

Comptabilisation

5141	Banque	575.000	
4462	Actionnaire, versements reçus sur augmentation de capital		575.000
4462		575.000	
1111	Actionnaire, versements reçus sur augmentation de capital		500.000
1121	Capital social		75.000
	Prime d'émission		

Merci!

