Les Fondamentaux

Comptabilité des sociétés

Frédéric Parrat

HACHETTE Supérieur

Sommaire

Introduction 7
1. Les grands principes comptables 7
A. Les comptes de synthèse 7
B. Les grands principes comptables 9
2. L'enregistrement comptable des opérations courantes 11
A. Constitution du capital par apport en numéraire 11
B. Constitution du capital par apport en nature 11
C. Acquisition d'une immobilisation par chèque 12
D. Paiement d'une charge par chèque 14
E. Encaissement d'un produit par chèque 15
F. La gestion des décalages de paiement 16
G. Le paiement de la TVA 17
3. La comptabilisation des opérations de régularisation 18
A. Les charges constatées d'avance 18
B. Les produits constatés d'avance 19
C. Les charges à payer 20
D. Les produits à recevoir 21
E. La gestion des créances et des dettes exprimées en monnaies étrangères 22

CHAPITRE 1
Les règles de constitution des sociétés commerciales .. 25
1. Entreprendre en individuel ou en société ? 25
A. La création d'une entreprise individuelle 25
B. La création d'une société 26
2. Les conditions à respecter pour créer une société 27
A. Les conditions de fonds 27
B. Les conditions de forme 30
3. Les différentes formes juridiques des sociétés 31
A. La constitution des sociétés de personnes (SNC et SCS) 31
B. Les sociétés de capitaux 31
4. Les aspects comptables de la création 36
Exercice 38

© Hachette Livre – La photocopie non autorisée est un délit.

CHAPITRE 2

Le régime fiscal des sociétés commerciales 40
1. Le calcul du résultat fiscal dans une société soumise à l'IR 41
A. Les produits non imposables à déduire extra-comptablement 41
B. Les charges non déductibles à réintégrer extra-comptablement 42
C. Répartition du résultat fiscal entre les associés 44
D. Déclaration des résultats 45
2. Le calcul du résultat fiscal dans une société soumise à l'IS 45
A. Les principes généraux 45
B. Les produits non imposables 46
C. Les charges déductibles 48
D. Le calcul de l'IS 48
3. Les modalités de paiement de l'IS 50
4. L'affectation du résultat et la constitution des réserves 52
5. La participation des salariés aux fruits de l'expansion 55
Exercices 56

CHAPITRE 3

L'évaluation des sociétés commerciales 57
1. La notion de valorisation 57
2. L'évaluation du taux d'actualisation par le MEDAFE 59
3. Les modèles d'évaluation basés sur l'actualisation des bénéfices futurs 60
A. L'évaluation basée sur l'actualisation des dividendes des futurs 61
B. Le modèle de Gordon et Shapiro 62
C. La méthode du *Price Earmiq Ratio* (PER) 63
D. La valeur de rendement (VR) 64
4. Les modèles d'évaluation basés sur l'étude des patrimoines 64
A. L'actif net comptable (ANC) ou valeur patrimoniale 64
B. L'actif net comptable corrigé (ANCC) ou valeur intrinsèque nette 67
C. Les cas particuliers 67
D. La valeur substantielle brute 70
E. La notion de capitaux permanents nécessaire à l'exploitation (CPNE) 70
F. Le Goodwill 71
G. L'analyse multicritères 71
Exercices 72

CHAPITRE 4

Les modalités de variation du capital 74

1. L'augmentation de capital : les principes généraux 74
2. Aspects juridiques de l'augmentation de capital 76
   A. Les modalités juridiques 76
   B. Les droits de souscription 78
3. Les différents types d'apports 80
   A. Apport en numéraire 80
   B. Apport en nature 80
   C. Conversion de créances 81
   D. Incorporation des réserves 82
   E. L'augmentation de capital double 83
4. Les opérations de réduction du capital 84
   A. Principes 85
   B. Réduction du capital pour compenser des pertes antérieures 85
   C. Réduction du capital pour rembourser les associés 86
5. La réévaluation libre des bilans 87

Exercice 90

CHAPITRE 5

Les emprunts bancaires et les emprunts obligataires 91

1. Les emprunts bancaires 91
   A. Rappel sur les principales notions de mathématiques financières 91
   B. Les emprunts indivis 94
2. Les emprunts obligataires 96
   A. Définition 96
   B. Les différents types d'obligations 98
   C. Les modes de cotation des obligations sur le marché secondaire 103
   D. Le tableau d'amortissement de l'emprunt obligataire 106

Exercice 106

CHAPITRE 6

Les opérations de croissance externes et les opérations de fusions 107

1. Les acquisitions à effet de levier 107
   A. Principe 107
   B. Les montages de type LBO 108

© Hachette Livre – La photocopie non autorisée est un délit.

C. Le principe de l'effet de levier fiscal 110
D. Le régime de l'intégration fiscale 112

2. Les opérations de fusions-acquisitions 113
A. La fusion 113
B. La fusion-scission 113
C. L'apport partiel d'actif 114

3. Mise en place de la fusion et calcul de la parité d'échange 115
A. La rédaction d'un projet de fusion 115
B. Le calcul de la parité d'échange 117

4. Le financement par la bourse 120
A. La cotation sur les marchés financiers – L'IPO (Initial Public Offering) 120
B. Illustration d'une croissance externe financée par IPO 121
Exercice 122

CHAPITRE 7
La consolidation des comptes 124

1. Définition 124
A. La notion de pourcentage de contrôle 124
B. La notion de pourcentage d'intérêt 125
C. La notion de périmètre de consolidation 125

2. Les méthodes de consolidation 127
A. L'intégration globale 127
B. L'intégration proportionnelle 127
C. La mise en équivalence 127
Exercice 131

CHAPITRE 8
La dissolution des sociétés commerciales 133

1. Définition 133

2. Aspects comptables de la dissolution 134
A. Liquidation des actifs 135
B. Résultat de la liquidation 137
C. Partage de la situation nette entre les associés 138
Exercice 139

Corrigés des exercices 140

Conseils bibliographiques 156

Les Fondamentaux
gestion

La bibliothèque de l'étudiant - 1er et 2e cycles

Ce manuel synthétique de comptabilité des sociétés explique les concepts de base et les principaux modes de calcul de la discipline, dans une approche pédagogique. Il a été conçu à l'intention des filières généralistes (Deug de sciences économiques et d'A.E.S., écoles de commerce, M.S.G.), et des formations intégrant un enseignement de comptabilité des sociétés (B.T.S., I.U.T...). Il convient également aux étudiants des filières comptables (D.E.C.F., D.E.S.C.F., M.S.T.C.F.).

Plan de l'ouvrage

1 - Les règles de constitution des sociétés commerciales
2 - Le régime fiscal des sociétés commerciales
3 - L'évaluation des sociétés commerciales
4 - Les modalités de variation du capital
5 - Les emprunts bancaires et les emprunts obligataires
6 - Les opérations de croissance externe et les opérations de fusion
7 - La consolidation des comptes
8 - La dissolution des sociétés commerciales

Frédéric Parrat *est maître de conférences à l'université Paris-VIII-Saint-Denis.*

www.hachette-education.com

14/5581/5

9 782011 455819

DANGER

LE PHOTOCOPILLAGE TUE LE LIVRE

Le photocopillage, c'est l'usage abusif et collectif de la photocopie sans autorisation des éditeurs. Largement répandu dans les établissements d'enseignement, le photocopillage menace l'avenir du livre, car il met en danger son équilibre économique et prive les auteurs d'une juste rémunération.

En dehors de l'usage privé du copiste, toute reproduction totale ou partielle de cet ouvrage est interdite.