

## 21. Cessions d'immobilisations et de valeurs mobilières de placement

### Exercice 21.1

26/3/N				
675	211	Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	45 000	45 000
		Terrains		
		d°		
512	775	Banque	68 000	68 000
		Produits des cessions d'éléments d'actif		

### Exercice 21.2

• Situation des comptes d'immobilisations au jour de la cession

- Terrain.....	360 000
- Construction : valeur nette comptable .....	487 200
valeur d'entrée.....	840 000

$$\text{moins somme des amortissements} = 840\,000 \times 0,04 \times \left( \frac{9}{12} + 9 + \frac{9}{12} \right) = - 352\,800$$

• Enregistrements comptables

30/9/N				
681	2813	DAP - Charges d'exploitation	25 200	25 200
		Amortissements des constructions		
		Complément d'amortissement du 1/1 au 30/9/N		
		d°		
675	2813	Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	847 200	360 000
		Amortissements des constructions	352 800	
		Terrains		
		Constructions		
		d°		
512	775	Banque	2 120 000	2 120 000
		Produits des cessions d'éléments d'actif		

### Exercice 21.3

• Situation du compte au jour de la cession

Années	Base	Annuité	VNC en fin d'exercice
N-3	160 000	12 178 (1)	147 822
N-2	147 822	16 000	131 822
N-1	131 822	16 000	115 822
N	115 822	5 244 (2)	110 578

(1)  $16\,000 \times 274/360$

(2)  $16\,000 \times 118/360$

• Enregistrements comptables

28/4/N				
681	2815	DAP - Charges d'exploitation	5 244	5 244
		Amortissements des matériels et outillage industr.		
		d°		
675	2815	Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	110 578	160 000
		Amortissements des matériels et outillage industriels	49 422	
		Matériels et outillage industriels		
		d°		
462	775	Créances sur cessions d'immobilisations	62 400	52 000
		Produits des cessions d'éléments d'actif		
		État - TVA collectée		
	4457			10 400

## Exercice 21.4

### • Calculs préalables

Délai :  $20 - 6 = 14$

TVA initiale :  $600\,000 \times 19,60\% = 117\,600\text{ €}$

Montant de la régularisation  $(0 - 1) \times 14 \times 117\,600 / 20 = 82\,320\text{ €}$

### • Enregistrements comptables

15/3/07				
675		Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	541 070	
2814		Amortissements des constructions sur sol d'autrui	141 250	
		$600\,000 \times 5\% \times \left( \frac{6}{12} + 4 + \frac{2,5}{12} \right)$		
	214	Constructions sur sol d'autrui		600 000
	4455	État - TVA à décaisser d°		82 320
512		Banque	450 000	
	775	Produits des cessions d'éléments d'actif		450 000

## Exercice 21.5

a) Valeur d'entrée.....	300 000
Amortissements au 31.12.N-4 ( $300\,000 \times 10\% \times 2\text{ ans } 9\text{ mois}$ ).....	<u>82 500</u>
Valeur nette comptable avant dépréciation .....	217 500
Valeur actuelle.....	<u>100 000</u>
Dépréciation .....	<u>117 500</u>
b) Valeur nette comptable au 31.12.N-4 après dépréciation.....	100 000
Amortissements ( $13\,793 \times 3\text{ ans } 1\text{ mois } 10\text{ jours}$ ) .....	<u>42 912</u>
Durée d'utilisation résiduelle : 7 ans 3 mois	
Annuité d'amortissement : $100\,000 / 7 \text{ a } 3/12 = 13\,793$	
Valeur nette comptable au 10.02.N.....	<u>57 088</u>

c)

10/02/N				
675		Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	174 588	
2805		Amortissements des brevets, licences	125 412	
		$(82\,500 + 42\,912)$		
	105	Brevets, licences d°		300 000
		Dépréciations des brevets, licences	117 500	
	781	Reprises sur dépréciations d°		117 500
512		Banque	48 000	
	775	Produits des cessions d'éléments d'actif		40 000
	4457	État - TVA collectée		8 000

## Exercice 21.6

### • Calculs préalables

- Tableau d'amortissement

Exercice	Amort. fiscalement déductible (Exceptionnel)	Amortissement comptable (Linéaire)	Amortissement dérogatoire	
			Dotation	Reprise
1. N	12 000	3 000	9 000	
2. N+1	6 000	4 500	1 500	
3. N+2		4 500		4 500
4. N+3		4 500		4 500
6. N+4		1 500		1 500
	18 000	18 000	10 500	10 500

### • Enregistrements comptables

31/12/N+2				
681		DAP - Charges d'exploitation	2 250	
	28182	Amortissements du matériel de transport		2 250
		Dotation complémentaire du 1/1 au 30/6 = $4\,500 / 2$		

675		d°		
28182		Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	8 250	
		Amortissements du matériel de transport (3 000 + 4 500 + 2 250)	9 750	
	2182	Matériel de transport		18 000
462		d°		
		Créances sur cessions d'immobilisations	9 600	
	775	Produits de cession d'éléments d'actif		8 000
	44571	État - TVA collectée		1 600
145		Amortissements dérogatoires	10 500	
	78725	Reprises sur amortissements dérogatoires		10 500

## Exercice 21.7

### ■ Enregistrements d'octobre N-1

#### • Calculs préalables

- Actions Carillon : profit de 80 (262 – 250) = 960 €.....⇒ compte 767
- Actions Comtoise : profit de 25 (150 – 134) = 400 €.....⇒ compte 767
- Actions Pendulaire : perte de 12 (82 – 96) = – 168 € .....⇒ compte 667

#### • Enregistrements comptables

10-N-1				
512		Banque (20 960 € + 3 750 €)	24 710	
	767	Produits nets sur cessions de VMP		1 360
	503	VMP - Actions (20 000 € + 3 350 €)		23 350
		d°		
512		Banque	984	
667		Charges nettes sur cessions de VMP	168	
	503	VMP - Actions		1 152

### ■ Enregistrements de septembre N

#### • Calculs préalables

- Actions Comtoise : profit de 30 (177 – 147) = 1 290 €.....⇒ compte 767
- Actions Breitlong : profit de 100 (428 – 328) = 1 000 €.....⇒ compte 767
- Actions Rallex : perte de 60 (316 – 376) = – 240 €.....⇒ compte 667

#### • Enregistrements comptables

09-N				
512		Banque (5 310 € + 42 800 €)	48 110	
	767	Produits nets sur cessions de VMP		3 090
	503	VMP - Actions (4 020 € + 41 000 €)		45 020
		d°		
512		Banque	18 960	
667		Charges nettes sur cessions de VMP	240	
	503	VMP - Actions		19 200

## Exercice 21.8

31/12/N				
675		Valeurs comptables des éléments d'actif cédés (350 × 1 250)	437 500	
	261	Titres de participation		437 500
		d°		
512		Banque (350 × 1 570)	549 500	
	775	Produits des cessions d'éléments d'actif		549 500
		d°		
512		Banque (120 × 700)	84 000	
675		Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	15 600	
	273	Titres immobilisés de l'activité de portefeuille (120 × 830)		99 600
		d°		
2973		Dépréciation des TIAP	600	
	781	Reprises sur dépréciations		600
		Ajustement de la dépréciation au 31/12/N suivants calculs annexes		

### Calculs annexes

Dépréciation sur titres Tantine à fin N : 380 ( 830 – 700) .....	49 400
– Dépréciation à fin N-1 .....	– 50 000
Dépréciation à reprendre pour .....	600

## Exercice 21.9

### • Constructions

		31/12/N		
681	2813	DAP - Charges d'exploitation	80 000	
		Amortissements des constructions		80 000
		(2 000 000 × 4 %)		

### • Matériels et outillages

#### - Calculs préalables

N-7	400 000	20 000(1)	380 000
N-6	380 000	40 000	340 000
N-5	340 000	40 000	300 000
N-4	300 000	40 000	260 000
N-3	260 000	40 000	220 000
N-2	220 000	40 000	180 000
N-1	180 000	40 000	140 000
N	140 000	30 000(2)	110 000
		290 000	

(1) À compter de la mise en service, soit 1<sup>er</sup> juillet N-7 (2) 400 000 × 10 % × 9/12

#### - Écriture rectificative

		31/12/N		
675		Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	110 000	
2818		Amortissements des matériels et outillage industriels	290 000	
	215	Matériels et outillage industriels (400 000 - 200 000)		200 000
	775	Produits des cessions d'éléments d'actif		166 667
		(200 000/1,20)		
	4457	État -TVA collectée (166 667 × 0,20)		33 333

#### - Comptabilisation des amortissements au 31/12/N

- du bien cédé (cf. tableau ci-dessus).....	30 000
- du bien acquis : 300 000 × 10 % × 4/12 = .....	10 000
- des autres matériels acquis en N-1: .....	2 000
(520 000 – 200 000 – 300 000 = 20 000)	

		31/12/N		
681	2815	DAP - Charges d'exploitation	42 000	
		Amortissements des matériels et outillage industr.		42 000

### • Matériel de bureau

#### - Acquisition du matériel en novembre

		31/12/N		
2183		Matériel de bureau et informatique	50 000	
44562		État -TVA déductible sur immobilisations	9 800	
	404	Fournisseurs d'immobilisations		59 800

#### - Amortissements

- Matériel acquis en N : amortissements linéaires calculés à compter de la date de mise en service : 50 000 × 12,50 % × 0,5/12 = .....	260,42
- Autres matériels : 190 000 × 12,50 % = .....	23 750,00

		31/12/N		
681	28183	DAP - Charges d'exploitation	24 010,42	
		Amortissements du matériel de bureau et informatique		24 010,42

## Exercice 21.10

a)

Terrain

Coefficient de déduction initial = 0

Nouveau coefficient = 0  $\Rightarrow$  pas de régularisation

		31/12/N+3		
675	211	Valeurs comptables des éléments d'actif cédés Terrains	540 000	540 000
462	775	Créances sur cessions d'immobilisations Produits des cessions d'éléments d'actif d°	780 000	780 000

Construction

Délai de régularisation : 20 - 4 = 16

TVA initiale : 900 000  $\times$  19,60 % = 176 400

Régularisation : (0 - 1)  $\times$  16  $\times$  176 400/20 = - 141 120 (montant négatif  $\Rightarrow$  reversement de TVA)

		d°		
675	2813	Valeurs comptables des éléments d'actif cédés Amortissements des constructions $900\,000 \times (1/25) \times 3,5$	915 120 126 000	
	4455	État - TVA à décaisser		141 120
	213	Constructions		900 000
462	775	Créances sur cessions d'immobilisations Produits des cessions d'éléments d'actif d°	1 080 000	1 080 000
675	2815	Valeurs comptables des éléments d'actif cédés Amortissements des matériels et outillage industriels (1) $(1) 78\,000 \times 12,50 \% \times 2,5$	53 625 24 375	
	215	Matériels et outillage industriels		78 000
462	775	Créances sur cessions d'immobilisations Produits des cessions d'éléments d'actif $(32280 / 1,20)$	32 280	26 900
	4457	État - TVA collectée		5 380

Voiture particulière

Coefficient de déduction initial = 0

Nouveau coefficient = 0  $\Rightarrow$  pas de régularisation

		d°		
675	28182	Valeurs comptables des éléments d'actif cédés Amortissements du matériel de transport $23\,920 \times 0,20 \times 3,5$	7 176 16 744	
	2182	Matériel de transport		23 920
462	775	Créances sur cessions d'immobilisations Produits des cessions d'éléments d'actif	6 080	6 080

b) Plus et moins values

Éléments cédés	Plus ou moins values sur cessions		
	Calcul	Moins-value	Plus-value
Terrain	780 000 - 540 000		240 000
Construction	1 080 000 - 915 120		164 880
Outillage	26 900 - 53 625	26 725	
Voiture particulière	6 080 - 7 176	1 096	
Totaux .....		27 821	404 880

## Exercice 21.11

a) Taux d'amortissement des installations techniques

Amortissement des installations techniques :

Logix : 100 000  $\times$  2,5 ans  $\times$  taux

Valux : 30 000  $\times$  10/12  $\times$  taux

Soit au total : 275 000  $\times$  taux = 27 500  $\Rightarrow$  **taux = 10 %**

b) régularisation de l'échange des matériels

		31/12/N		
675		Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	67 500	

2815		Amortissements des installations techniques	32 500	
	215	Installations techniques		100 000

c) Amortissements N

Logix : $100\,000 \times 10\% \times 9/12$ .....	7 500
Valux : $30\,000 \times 10\%$ .....	3 000
Robin : $80\,000 \times 10\% \times 3/12$ .....	2 000
	<u>12 500</u>

		31/12/N		
681		DAP - Charges d'exploitation	12 500	
	2815	Amortissements des installations techniques		12 500

## Exercice 21.12

Il s'agit ici du cas d'une société anonyme soumise au régime fiscal de l'I.S.

a) Enregistrement des cessions en juin N

- Tissages de l'Est : titres de participation

Résultat sur cession :  $900\,000 - (1\,500 \times 640) = \dots\dots\dots - 60\,000$

- Compagnie Financière : TIAP

Application de la méthode P.E.P.S. pour le calcul du résultat

Titres acquis en N-3 : $300 (84 - 110) = \dots\dots\dots$	- 7 800
Titres acquis en N-1 : $100 (84 - 72,50) = \dots\dots\dots$	+ 1 150
Résultat net .....	- 6 650

D'où les enregistrements suivants :

		12/06/N		
675		Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	960 000	
	261	Titres de participation		960 000
512		Banque	900 000	
	775	Produits des cessions d'éléments d'actif		900 000
512		Banque	33 600	
675		Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	6 650	
	273	Titres immobilisés de l'activité de portefeuille ( $300 \times 110$ ) + ( $100 \times 72,50$ )		40 250

b) Régularisation des dépréciations au 31/12/N

- Tissages de l'Est

Valeur d'entrée .....  $1\,000 \times 640$  ..... 640 000

Valeur d'utilité au 31/12/N .....  $1\,000 \times 630$  ..... 630 000

Dépréciation au 31/12/N 10 000

Dépréciation au 31/12/N-1 ..... 30 000

Dépréciation à reprendre pour ..... 20 000

- Compagnie Financière

Valeur d'origine .....  $100 \times 72,50$  ..... 7 250

Cours au 31/12/N .....  $100 \times 85$  ..... 8 500

Dépréciation au 31/12/N ..... 0

Dépréciation au 31/12/N-1 ..... 7 000

Dépréciation à reprendre pour ..... 7 000

		31/12/2000		
2961		Dépréciation des titres de participation	20 000	
2973		Dépréciation des TIAP	7 000	
	786	Reprises sur dépréciations financières		27 000

c) Plus ou moins-values fiscales

- Sur cessions de titres de participation : perte comptable de 60 000 €  $\Rightarrow$  **MVLT = 60 000 €**

- Sur cessions de TIAP : les résultats sont intégrés au résultat courant base de l'impôt sur les sociétés au taux de droit commun.

- Régularisation des dépréciations:

- sur titres de participation : reprise comptable de 20 000 €  $\Rightarrow$  **PVLT = 20 000 €**

- sur TIAP : reprise comptable de 7 000 €  $\Rightarrow$  produit imposable à l'IS au taux de droit commun.

## Exercice 21.13

### • Matériel de transport

- La somme portée au débit du compte 2182 correspond à :

$$81\ 128 = 12\ 328 + 30\ 400 + 38\ 400$$

↓ Voiture particulière
 ↓ Camion Iveco
 ↓ Camion Daf

La cession n'a donc pas été régularisée.

- Calcul de la VNC au jour de la cession du camion Iveco :

N-3	30 400	3 040	27 360
N-2	27 360	6 080	21 280
N-1	21 280	6 080	15 200
N	15 200	2 026	13 174
		17 226	

- Amortissement N sur le Daf :

$$38\ 400 \times 25\% \times 8/12 = 6\ 400\ €$$

- Écritures de régularisation :

31/12/N			
675		Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	13 174
28182	2182	Amortissements du matériel de transport	17 226
		Matériel de transport	30 400
		d°	
681		DAP - Charges d'exploitation	10 892
	28182	Amortissements du matériel de transport	10 892
		Iveco 2 026 + Daf 6 400 + voiture 2 466	

### • V.M.P.

- Calcul du résultat sur cession

$$30\ 720 [(100 \times 188,80) + (20 \times 304)] = 5\ 760 \text{ (Profit)}$$

- Le compte "50. VMP" devrait avoir un solde de  $60 \times 304 = 18\ 240$ , d'où l'écriture suivante :

31/12/N			
50		Valeurs mobilières de placement (18 240 - 12 480)	5 760
	767	Produits nets sur cessions de VMP	5 760

- Fin N, il reste 60 titres acquis 304 €, le cours est de 280 €, d'où l'enregistrement suivant :

31/12/N			
686		DAP - Charges financières (60 × 304 - 60 × 280)	1 440
	590	Dépréciations des VMP	1 440

## Exercice 21.14

### a) Valeurs d'entrée des constructions

Soient  $B_1$  = Valeur d'entrée de la construction cédée

$B_2$  = Valeur d'entrée de l'ancienne construction conservée

$B_3$  = Valeur d'entrée de la nouvelle construction

$T$  = taux d'amortissement des constructions

$$\left. \begin{aligned} 300\ 000 &= B_1 + B_2 \\ 45\ 000 &= (B_1 + B_2) \times T \times 3 \end{aligned} \right\} \Rightarrow T = 5\%$$

$$B_1 \times 0,05 \times 3,25 = 6\ 500 \Rightarrow B_1 = 40\ 000 \quad \text{d'où} \quad B_2 = 260\ 000$$

$$\text{Annuité } N+3 = 17\ 250 = (B_1 \times T \times \frac{1}{4}) + (B_2 \times T) + (B_3 \times T \times \frac{9}{12})$$

$$17\ 250\ € = (40\ 000 \times 5\% \times 1/4) + (260\ 000 \times 5\%) + (B_3 \times 0,0375) \Rightarrow B_3 = 100\ 000$$

### b) Plan d'amortissement des machines $M_1$ et $M_2$

$$M_1 + M_2 = 174\ 000 \Rightarrow M_1 = 120\ 000 \text{ et } M_2 = 54\ 000$$

- Machine  $M_1$

Années	Amortissement fiscal	Amortissement comptable	Amortissement dérogatoire	
			Dotations	Reprises
N	42 000	24 000	18 000	
N+1	27 300	24 000	3 300	
N+2	17 745	24 000		6255
N+3	16 478	24 000		7522
	103 523	96 000		

- Machine  $M_2$

Années	Amortissement fiscal	Amortissement comptable	Amortissement dérogatoire	
			Dotations	Reprises
N+1	9 450	5400	4 050	
N+2	15 593	10 800	4 793	
N+3	10 135	10 800		665
	35 178	27 000	8 843	665

c) Cession de M<sub>2</sub>

31/12/N+3				
675		Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	27 000	
2815		Amortissements des matériels et outillage industriels	27 000	
	215	Matériels et outillage industriels		54 000
512		Banque	37 200	
	775	Produits des cessions d'éléments d'actif (37 200 / 1,2)		31 000
	4457	État -TVA collectée (31 000 × 0,20) d°		6 200
145		Amortissements dérogatoires	8 178	
	787	Reprises sur amortissements dérogatoires (8 843 - 665)		8 178

d) Tableaux

**TABLEAU DES IMMOBILISATIONS**

	Valeur brute à l'ouverture	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la clôture
Constructions	300 000	100 000	40 000	360 000
Matériels	174 000	0	54 000	120 000
Total	474 000	100 000	94 000	480 000

**TABLEAU DES AMORTISSEMENTS**

	Amortissements cumulés au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions d'amortissements	Amortissements cumulés à la fin de l'exercice
Constructions	45 000	17 250	6 500	55 750
Matériels	123 000	34 800	27 000	130 800
Total	168 000	52 050	33 500	186 550

**Exercice 21.15**

a) Enregistrements au journal

1/12				
2186		Emballages récupérables 100 l à 800 €	80 000	
44562		État -TVA déductible sur immobilisations	16 000	
	404	Fournisseurs d'immobilisations		96 000
		8/12		
411		Clients	28 000	
	4196	Clients - Dettes pour emballages consignés 40 S à 700 €		28 000
		10/12		
411		Clients	345 000	
	4196	Clients - Dettes pour emballages consignés 230 l à 1 500 €		345 000
		11/12		
4196		Clients - Dettes pour emballages consignés	49 000	
	411	Clients 70 S à 700 €		49 000
		13/12		
6026		Achats d'emballages	25 000	
44566		État -TVA déductible s/ABS	5 000	
	401	Fournisseurs 50 S à 500 €		30 000
		19/12		
411		Clients	37 800	
	4196	Clients - Dettes pour emballages consignés 54 S à 700 €		37 800
		25/12		



411		Clients	33 000	
	4196	Clients - Dettes pour emballages consignés		33 000
		22 I à 1 500 €		
		28/12		
4196	411	Clients - Dettes pour emballages consignés	250 500	
		Clients		250 500
		167 I à 1 500 €		

**b) Cession des emballages au 31/12**

• **Emballages de la classe 2**

Pour déterminer les plus-values sur cessions, il faut calculer le nombre d'emballages cédés sur chaque catégorie d'emballages achetés. Ce calcul s'effectue proportionnellement à la composition du poste "Emballages", soit :

N-4	300	⇔ 30 % du poste
N-2	200	⇔ 20 % du poste
N-1	400	⇔ 40 % du poste
N	100	⇔ 10 % du poste
Total	1 000	

Les 125 emballages I cédés se décomposent donc comme suit :

$125 \times 30 \% \cong 38$	emballages acquis en N-4
$125 \times 20 \% = 25$	emballages acquis en N-2
$125 \times 40 \% = 50$	emballages acquis en N-1
$125 \times 10 \% \cong 12$	emballages acquis en N

Il faut ensuite, sur chacune des cessions, procéder au calcul de la valeur comptable nette.

Années	Calculs unitaires (pour 1 emballage I)			Quantités cédées	CALCULS TOTAUX		
	Valeur d'entrée	Amortis.	V.N.C.		Valeur d'entrée	Amortis.	V.N.C.
N-4	500	212,50	287,50	38	19 000	8 075	10 925
N-2	600	180	420	25	15 000	4 500	10 500
N-1	700	105	595	50	35 000	5 250	29 750
N	800	6,67	793,33	12	9 600	80	9 520
Soit, au total.....					78 600	17 905	60 695

675		Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	60 695	
28186		Amortissements des emballages récupérables	17 905	
	2186	Emballages récupérables		78 600
4196		Clients - Dettes pour emballages consignés	187 500	
411		Clients	37 500	
	775	Produits des cessions d'éléments d'actif		187 500
	4457	État -TVA collectée (187 500 × 20 %)		37 500

• **Emballages de la classe 3**

4196		Clients - Dettes pour emballages consignés	199 500	
411		Clients	39 900	
	7088	Produits des activités annexes		199 500
	4457	État -TVA collectée (199 500 × 20 %)		39 900

**c) Décomposition des comptes au bilan**

• **Emballages de la classe 2**

Années	Valeur d'origine	Quantités	Prix total
N-4	500	262	131 000
N-2	600	175	105 000
N-1	700	350	245 000
N	800	88	70 400

Soit, au total ..... **551 400 → → Valeur au bilan**

• **Emballages de la classe 3**

Quantités en stock :  $300 + 200 + 400 + 50 - 285 = 665$  emballages S

Valorisation au coût unitaire moyen pondéré :

$$c. u. m. p. = \frac{(300 \times 200) + (200 \times 300) + (400 \times 400) + (50 \times 500)}{300 + 200 + 400 + 50} \cong 321,05$$

soit, au total :  $665 \times 321,05 \cong 213 500 \rightarrow \rightarrow$  **Valeur au bilan**

## Exercice 21.16

a) Écritures de régularisation au 31 décembre N

### • Titres de participation

Le solde de 212 200 € se décompose ainsi :

Actions Monique (800 × 100) + (200 × 80).....	96 000
Actions Josette (800 × 120) .....	96 000
Actions Françoise 1 600 (50 + 20).....	112 000
– Cessions actions Monique (900 × 102).....	<u>– 91 800</u>
	212 200

### ⇒ Erreurs à rectifier

- *Souscription des titres Françoise* : il faut comptabiliser les titres pour leur valeur nominale totale

⇒ faire apparaître la partie "non appelée" :

261	269	Titres de participation Versements restant à effectuer sur titres de participation non libérés 50 × 1 600	80 000	80 000
-----	-----	---	--------	--------

- *Cession des titres Monique* : il faut valoriser la sortie des titres non pas au prix de vente, mais au prix d'achat. S'agissant de "Titres de participation", l'administration fiscale permet d'évaluer le prix d'achat, au choix, selon la méthode PEPS ou selon la méthode du coût moyen pondéré. Le meilleur choix, pour l'entreprise, est celui qui minimise le coût des impôts supportés.

**La SNC Réjane est soumise à l'IR/BIC. Nous retiendrons pour choisir la méthode fiscalement la moins coûteuse, un taux d'imposition des PVL de 16 % et un taux marginal d'imposition à l'IR progressif de 45 %.**

1. Calculs selon la méthode du coût unitaire moyen pondéré

$$\text{c.u.m.p.} = \frac{(800 \times 100) + (200 \times 80)}{1000} = 96 \text{ €}$$

Prix de cession.....	91 800	} ⇒ Plus-value globale = 5 400 €
Prix d'achat.....	900 × 96 = 86 400,00	

La plus-value globale est partagée proportionnellement à 800 actions de N-6 et à 200 actions de N-1, ainsi :

80 % est à L.T., soit ..... 4 320 € P.V.L.T.

20 % est à C.T., soit ..... 1 080 € P.V.C.T.

Soit un impôt total de (4 320 × 16 %) + (1 080 × 45 %) = 1 177,20 €

2. Calculs selon la méthode PEPS

Titres N-6	Prix de cession (800 × 102).....	81 600 €
	Prix d'achat (800 × 100).....	<u>80 000 €</u>
	P.V.L.T. ....	1 600 €
Titres N-1	Prix de cession (100 × 102).....	10 200 €
	Prix d'achat (100 × 80).....	<u>8 000 €</u>
	P.V.C.T. ....	2 200 €

Soit un impôt total de (1 600 × 16 %) + (2 200 × 45 %) = 1 246 €

**⇒ Solution la plus avantageuse : la méthode CUMP**

D'où l'écriture suivante :

675		Valeurs comptables des éléments d'actif cédés (900 × 96)	86 400	
261	775	Titres de participation Produits des cessions d'éléments d'actif	5 400	91 800

### • Valeurs mobilières de placement

Le solde de 13 970 € se décompose ainsi :

Actions Joseph (30 × 100) + (10 × 110).....	4 100 €
Actions Philippe .....	1 470 €
Actions Marcel 5 625 + (40 × 170).....	12 425 €
Cessions actions Joseph (35 × 115).....	<u>– 4 025 €</u>
	13 970 €

### ⇒ Erreur à rectifier

La cession des actions Joseph a été valorisée au prix de vente. Elle devrait être évaluée au prix d'achat. S'agissant de VMP, seule la méthode PEPS est autorisée par l'Administration fiscale.

Titres N-3	Prix de cession (30 × 115).....	3 450 €
	Prix d'achat (30 × 100).....	<u>3 000 €</u>
	P.V.L.T. ....	450 €

Titres N-1	Prix de cession (5 × 115).....	575 €
	Prix d'achat (5 × 110).....	<u>550 €</u>
	P.V.C.T. ....	<u>25 €</u>

D'où l'écriture rectificative :

50	767	Valeurs mobilières de placement Produits nets sur cessions de VMP (450 + 25)	475	475
----	-----	---	-----	-----

• *Évaluation des titres de participation à l'inventaire*

Il faut retenir les valeurs économiques.

- Actions Monique : valeur économique 105 > prix d'achat (c.u.m.p. = 96) ⇒ pas de dépréciation

- Actions Josette : valeur économique 115 < prix d'achat 120

⇒ dépréciation à constituer : 800 (120 – 115) = 4 000 €

- Actions Françoise : valeur économique 121 > prix d'achat 120 ⇒ pas de dépréciation

d'où Dépréciation à fin N.....

4 000

Dépréciation à fin N-1.....

8 800

Dépréciation à reprendre pour.....

4 800

• *Évaluation des VMP à l'inventaire*

Il faut retenir le cours moyen de clôture.

- Actions Joseph : cours : 102 € < prix d'achat 110 €

⇒ dépréciation à constituer : 5 × (110 – 102) = 40 €

- Actions Philippe : cours 104 > prix d'achat 98 ⇒ pas de dépréciation

- Actions Marcel : cours 167 € < prix d'achat moyen  $\frac{5\,625 + 40 \times 170}{30 + 40} = 177,50$  €

⇒ dépréciation à constituer : 70 × (177,50 – 167) = 735 €

d'où Dépréciation à fin N.....

775 €

Dépréciation à fin N-1.....

825 €

Dépréciation à reprendre pour.....

50 €

d'où l'écriture :

2961	590	Dépréciation des titres de participation Dépréciation des VMP	4 800 50	4 850
	786	Reprises sur dépréciations financières		

b) *Calcul des plus et moins-values nettes*

Élément cédé	Court terme		Long terme	
	Moins-value	Plus-value	Moins-value	Plus-value
Cession titres Monique		2 200		1 600
Cession titres Joseph		25		450
Reprise sur dépréciations				4 850
		2 225		6 900
	P.V. NETTE C.T.= 2 225		P.V. NETTE L.T.= 6 900	

**Exercice 21.17**

a) *Écritures au journal*

• *Calculs préalables*

▪ Cession de 410 actions C ⇒ valorisation PEPS

Prix de cession = ..... 13 435,70 €

Prix d'achat (300 × 28,97) + (110 × 30,87) = ..... 12 086,70 €

Profit comptable de..... 1 349,00 €

▪ Ventes de 20 droits de souscription sur actions A

Prix de revient fiscal du droit de souscription =  $36,59 \frac{4,60}{(4,60 + 33,54)} = 4,41$  €

Profit comptable 20 (4,60 - 4,41) = 3,78 €

• *Enregistrements comptables*

Mars				
512		Banque	13 308,07	
6271		Frais sur titres	106,71	
44566		État - TVA déductible s/ABS	20,92	
	50	Valeurs mobilières de placement		12 086,70
	767	Produits nets sur cessions de VMP		1 349
Avril				
50		Valeurs mobilières de placement	1 220	

6721		Frais sur titres	9,91	
44566		État -TVA déductible s/ABS	1,94	
	512	Banque		1 231,85
		Juin		
50		Valeurs mobilières de placement	137,10	
6271		Frais sur titres	1,22	
44566		État - TVA déductible s/ABS	0,24	
	512	Banque		138,56
		Juillet		
6271		Frais sur titres	1,52	
44566		État - TVA déductible s/ABS	0,30	
	512	Banque		1,82
		Décembre		
512		Banque	90,70	
6271		Frais sur titres	1,07	
44566		État - TVA déductible s/ABS	0,21	
	50	Valeurs mobilières de placement (20 × 4,41 €)		88,20
	767	Produits nets sur cessions de VMP		3,78

*b) Calcul de la dépréciation à fin N*

• *Actions A*

Il reste 40 actions A pour une valeur globale de  $1\,463,60 - (20 \times 4,41) = 1\,375,40 \text{ €} \Leftrightarrow$

Valeur au cours de décembre N :  $(40 \times 33,54) = 1\,341,60 \text{ €}$

$\Rightarrow$  Dépréciation à constituer = **33,80 €**

• *Actions B*

Il reste  $(30 + 15) = 45$  actions B pour une valeur globale de  $1\,966,50 + 92 = 2\,058,50 \text{ €}$

Valeur au cours de décembre N :  $(45 \times 62,81) = 2\,826,45 \text{ €}$

$\Rightarrow$  Pas de dépréciation à constituer

• *Actions C*

Il reste 90 actions C à 30,87 € soit 2 778,30 €

Valeur au cours de décembre N :  $(90 \times 33,54) = 3\,018,60 \text{ €}$

$\Rightarrow$  Pas de dépréciation à constituer

• *Actions D*

Il reste  $(100 + 40)$  actions D pour une valeur globale de  $(2\,942 + 1\,220) = 4\,162 \text{ €}$

Valeur au cours de décembre N :  $(140 \times 28,97) = 4\,055,80 \text{ €}$

$\Rightarrow$  Dépréciation à constituer = **106,20 €**

*Y avait-il une dépréciation constituée à fin N-1 ?*

- Actions A : cours 38,11 € > prix d'achat 36,59 €

- Actions B : cours 68,60 € > prix d'achat 65,55 €

- Actions C : cours 31,25 € > prix d'achat = c.u.m.p. =  $\frac{8\,691 + 6\,174}{500} = 29,73 \text{ €}$

- Actions D : cours 30,49 € > prix d'achat 29,42 €  $\Rightarrow$  Pas de dépréciation à fin N-1

		31/12/N		
686		DAP - Charges financières (33,80 + 106,20)	140	
	590	Dépréciations des VMP		140