

CHAPITRE III : REDUCTION ET ARMORTISSEMENT DU CAPITAL

1. Réduction du capital

1.1. Présentation

Les sociétés commerciales sont souvent amenées à réduire leur capital. Diverses raisons justifient la réduction ou diminutions du capital social.

La décision conduisant à cette mesure relève de l'assemblée générale extraordinaire qui délègue le plein pouvoir au conseil d'administration pour la réalisation de la réduction de capital.

Toutefois l'opération de réduction de capital doit obligatoirement respecter les principes juridiques d'égalité des droits des associés ; de capital social minimum

1.2. Les raisons

Les raisons pouvant conduire une société à réduire son capital sont :

- Assainir la situation financière en faisant absorber des pertes antérieures importantes (ne pouvant être absorbées ni par les bénéfices futures, ni par les réserves), par le capital.
- Rembourser aux associés une partie de leurs apports : on réduit ainsi le capital social devenu trop important par rapport aux besoins réels de financement.

1.3. Les différents modes de réduction du capital

1.3.1. Réduction du capital motivée par les pertes

Ici les associés supportent individuellement les pertes .Dans les sociétés de capitaux SA et SARL, il existe deux modalités de réduction de capital par les pertes qui sont :

- Réduction de capital par la diminution de la valeur nominale de l'action.
- Réduction de capital par diminution du nombre d'action ou parts sociales.

Au plan fiscal, le droit d'enregistrement à acquitter pour cette opération est un droit fixe de 18000.

1.3.1.1. Principe comptable

Le compte capital social 101 est débité par le crédit du compte 1291 perte nette à affecter .Dans le cas où le montant de la réduction est supérieure au montant de la perte ; l'excédent de la réduction est comptabilisé au crédit du compte 1058 autres primes

1.3.1.2 Application

❖ 1^{er} cas : le montant de la réduction est égal au montant de la perte

De la balance de la société MESS au 31/12/2000 on extrait les comptes suivants :

101 capital social (10000 actions) : 200 000 000

129 report à nouveau débiteur : 90 000 000

Afin d'assainir la situation financière, l'assemblée générale des associés décide de la réduction du capital pour apurer cette perte de 90 000 000

Travail à faire

- 1) Déterminer la nouvelle valeur du capital après la réduction.
- 3) Passer les écritures relatives à la réduction.

Résolution

1) Déterminons le montant du capital après la réduction

$$\text{Capital après réduction} = 200\,000\,000 - 90\,000\,000 = 110\,000\,000$$

3) Comptabilisation

| | | 31/02/02 | |
|-----|------|--|------------|
| 101 | | Capital social | 90 000 000 |
| | 1291 | Perte nette à affecter (suivant réduction de capital) | 90 000 000 |
| | | dito | |
| 646 | | Droit d'enregistrement | 18 000 |
| | 521 | Banque (Règlement des frais) | 18 000 |

❖ 2^{ème} cas : le montant de la réduction est supérieur au montant de la perte

Dans le passif de la SA MAME au 13/12/08 on lit :

| | |
|-----------------------------|-------------|
| - Capital | 100 000 000 |
| - Réserve légale | 18 000 000 |
| - Réserve facultative | 20 000 000 |
| - Report à nouveau débiteur | 14 000 000 |

La société décide de réduire le capital d'un montant de 16 000 000 pour annuler la perte le 03/03/2009.

Travail à faire

Passer les écritures nécessaires

Résolution

| | | 03/03/09 | | |
|-----|------|---|------------|------------|
| 101 | | Capital social | 16 000 000 | |
| | 1291 | Perte nette à affecter | | 14 000 000 |
| | 1058 | autres primes | | 2 000 000 |
| | | (Suivant réduction) | | |
| | | dito | | |
| 646 | | Droit d'enregistrement | 18 000 | |
| | 521 | Banque | | 18 000 |
| | | (Suivant règlement des droits d'enregistrement) | | |

1.3.2 .Réduction du capital par remboursement

1.3.2.1 Présentation

L'entreprise peut réduire son capital en remboursant aux associés une partie de leurs apports cette opération peut être réalisée suivant deux modalités qui sont :

- Remboursement d'une fraction de la valeur nominale de l'action à chaque associé (le nombre d'actions restant inchangé)
- Remboursement aux associés d'un certain nombre d'actions qu'ils possèdent (la valeur nominale restant inchangée)

1.3.2.2. Principe comptable

- ❖ **Le capital est intégralement libéré**

| | | | | |
|------|------|----------------------------------|---|---|
| | | date | | |
| 101 | | Capital social | x | |
| | 4619 | apporteur capital à rembourser | | x |
| | | (Suivant réduction de capital) | | |
| 4619 | | apporteur capital à rembourser | | |
| | 521 | Banques | | |
| | | (Svt remboursement) | | |
| | | date | | |
| 646 | | Droit d'enregistrement | x | |
| | 442 | état autres impôts et taxes | | x |
| | | (Suivant constatation des frais) | | |
| 442 | | état autres impôts et taxes | x | |
| | 521 | Banques | | x |
| | | (Suivant règlement des frais) | | |
| | | date | | |

❖ Le capital est partiellement libéré

Lorsque les actions sont partiellement libérées, la réduction portera sur la fraction du capital non libérée. La société renonce à la fraction non libérée.

Cependant si le montant de la réduction dépasse la fraction non libérée ; c'est le solde (la différence) qui sera remboursée aux associés.

Le capital n'étant pas entièrement libéré on ne peut le virer dans le 101 capital social.

| | | date | | |
|------|------|------|--|---|
| 1011 | | | Capital souscrit non appelé | x |
| | 109 | | apporteur capital souscrit non appelé (annulation de la fraction non libérée) | x |
| 1013 | | | Capital souscrit appelé versé non amorti | x |
| | 4619 | | apporteur capital à rembourser (Suivant réduction de capital) | x |
| 4619 | | | apporteur capital à rembourser | x |
| | 521 | | Banque (Suivant remboursement aux associés) | x |
| 646 | | | Droit d'enregistrement | x |
| | 442 | | état autres impôts et taxes (Suivant constatation des frais) | x |
| 442 | | | état autres impôts et taxes | x |
| | 521 | | Banque (Suivant règlement des droits d'enregistrement) | x |

Au plan fiscal c'est-à-dire au regard des droits d'enregistrement, l'opération de remboursement du capital supporte un droit de partage au taux de 1% appliqué sur le montant de la réduction (remboursement).

1.3.2.3 Applications

1^{er} cas : actions entièrement libérées

La société anonyme MAME au capital de 80 000 000 entièrement libéré constitué de 8000 actions de 10 000f décide de réduire son capital de 40% le 25/09/2000. Le remboursement est fait par chèque.

Travail à faire :

- 1) passer les écritures relatives à cette réduction de capital

Résolution

Montant de la réduction $80\,000\,000 \times \frac{40}{100} = 32\,000\,000$

Droit d'enregistrement : $32\,000\,000 \times \frac{1}{100} = 320\,000$

| | | | | | |
|------|------|--|------------|------------|------------|
| 101 | | Capital social | 25/09/2000 | 32 000 000 | |
| | 4619 | apporteur capital à rembourser | | | 32 000 000 |
| | | (Suivant réduction) | | | |
| | | dito | | | |
| 4619 | | apporteur capital à rembourser | | 32 000 000 | |
| | 521 | Banque | | | 32 000 000 |
| | | (Suivant remboursement aux associés) | | | |
| | | dito | | | |
| 646 | | droit d'enregistrement | | 320 000 | |
| | 442 | état autres impôts et taxes | | | 320 000 |
| | | (Suivant constatation des droits d'enregistrement) | | | |
| | | dito | | | |
| 442 | | état autres impôts et taxes | | 320 000 | |
| | 521 | Banque | | | 320 000 |
| | | (Suivant règlement des frais) | | | |

❖ 2^{ème} cas : capital partiellement libéré

Une SA au capital de 10 000 actions de 16 000f décide le 2/02/2000 de la réduction, de son capital à 90 000 000. Les actions sont libérées des trois quarts (3/4) et les remboursements ont lieu par chèque.

Travail à faire

Passer toutes les écritures liées à cette réduction de capital.

Résolution

Montant de la réduction : $160\,000\,000 - 90\,000\,000$

Montant de la réduction = $70\,000\,000$

Fraction non libérée $160\,000\,000 \times \frac{1}{4} = 40\,000\,000$

Mont à rembourser : $70\,000\,000 - 40\,000\,000 = 30\,000\,000$

DE = $30\,000\,000 \times 1\% = 300\,000$

Comptabilisation

| | | | | |
|------|------|--|------------|------------|
| 1011 | | 02/02/00 Capital social souscrit non appelé | 40 000 000 | |
| | 109 | apporteur capital souscrit non appelé | | 40 000 000 |
| | | (annulation 4 ^{ème} quart) | | |
| | | dito | | |
| 1013 | | Capital souscrit appelé versé non amorti | 30 000 000 | |
| | 4619 | apporteur capital à rembourser (constatation de la réduction) | | 30 000 000 |
| | | dito | | |
| 4619 | | apporteur capital à rembourser | 30 000 000 | |
| | 521 | banques (remboursement aux associés) | | 30 000 000 |
| | | dito | | |
| 646 | | droit d'enregistrement | 300 000 | |
| | 442 | état autres impôts et taxes (Suivant constatation des frais) | | 300 000 |
| | | dito | | |
| 442 | | état autres impôts et taxes | 300 000 | |
| | 521 | Banque (Suivant règlement des frais) | | 300 000 |
| | | dito | | |

1.3.3. Réduction du capital par le rachat d'action propre

1.3.3.1 .principe juridique

Le rachat de ses propres actions est normalement interdit à une société anonyme. Cependant l'assemblée générale extraordinaire qui seul décide de la réduction du capital non motivé par des pertes peut autoriser l'achat d'actions propres dans le but de les annuler.

1.3.3.2. Principe comptable

- Si le coût de l'opération (montant de rachat) est inférieur au montant nominal des titres, la différence représente une prime liée au capital, enregistrée au crédit du compte **1058** autres primes
- Si le coût d'achat des titres est supérieur au montant de la valeur nominale des titres, la différence représente un mali à imputer sur les réserves .on débite le compte **1181** réserve facultative. Le droit d'enregistrement est un droit fixe de 18 000f.

1.3.3.3 Schéma d'écriture

❖ Valeur du rachat inférieur à la valeur nominale

| | | | | | |
|------|------|--|------|---|---|
| 5021 | | actions propres | date | x | |
| | 483 | dettes sur acquisition de titre de placement | | | x |
| | | (svt rachat d'actions propres) | | | |
| 483 | | dettes sur acquisition de titre de placement | date | x | |
| | 521 | banque | | | x |
| | | (svt règlement du rachat) | | | |
| 101 | | capital social | date | x | |
| | 5021 | actions propres | | | x |
| | 1058 | autres primes | | | x |
| | | (svt réduction du capital par rachat) | | | |
| 646 | | droit d'enregistrement | dito | x | |
| | 442 | état autres impôts et taxes | | | x |
| | | (svt constatation des frais) | | | |
| 442 | | état autres impôts et taxes | | x | |
| | 521 | Banque | | | x |
| | | (svt règlement des frais) | | | |

2eme cas valeur de rachat > valeur nominale

| | | | | |
|------|------|--|---|---|
| 5021 | | date | | |
| | | actions propres | X | |
| | 483 | dettes sur acquisition de titre de placement (svt rachat d'actions propres) | | X |
| 483 | | date | | |
| | | dettes sur acquisition de titre de placement | X | |
| | 521 | banque (svt règlement du rachat) | | X |
| 101 | | date | | |
| | | capital social | X | |
| 1181 | | réserves facultatives | | X |
| | 5021 | actions propres (svt réduction du capital par rachat) | | X |
| 646 | | dito | | |
| | | droit d'enregistrement | X | |
| | 442 | état autres impôts et taxes (svt constatation des frais) | | X |
| 442 | | état autres impôts et taxes | X | |
| | 521 | Banque (svt règlement des frais) | | X |

1.3.3.4. Application

Exercice 1

La SA MESS au capital de 60 000 000 décide de le réduire de 20 000 000 en procédant au rachat de 2000 actions au coût de 19 200 000 le 10/11/2000

Travail à faire

Passer les écritures nécessaires

Résolution

Déterminons le montant de la réduction

| | |
|-------------------------------|----------------|
| Montant de la réduction | = 20 000 000 |
| Valeur du rachat | = 19 200 000 |
| Prime | <u>800 000</u> |
| Droit d'enregistrement (DF) | = 18 000 |

Comptabilisation

| | | | | | |
|------|------|----------|--|------------|------------|
| 5021 | | 10/11/00 | actions propres | 19 200 000 | |
| | 483 | | dettes sur acquisition de titre de placement (svt rachat de titre propre) | | 19 200 000 |
| | | | dito | | |
| 483 | | | dettes sur acquisition de titre de placement | 19 200 000 | |
| | 521 | | banque (suivant règlement du rachat) | | 19 200 000 |
| | | | dito | | |
| 101 | | | capital social | 20 000 000 | |
| | 5021 | | actions propres | | 19 200 000 |
| | 1058 | | autres primes (suivant réduction par rachat) | | 800 000 |
| | | | dito | | |
| 646 | | | droit d'enregistrement | 18 000 | |
| | 442 | | état, autres, impôts et taxes (svt constatation des frais) | | 18 000 |
| | | | dito | | |
| 442 | | | état, autres, impôts et taxes | 18 000 | |
| | 521 | | Banque (svt règlement des frais) | | 18 000 |

Exercice 2

cas ou la valeur de rachat est de 21 000 000

Valeur du rachat = 21 000 000

Montant de la réduction = 20 000 000

Différence 1000 000

DE = DF = 18000

| | | 10/11/00 | | |
|------|------|--|------------|------------|
| 5021 | | actions propres | 21 000 000 | |
| | 483 | dettes sur acquisition de titre | | 21 000 000 |
| | | (suivant rachat de titre propre) | | |
| | | dito | | |
| 483 | | dettes sur acquisition de titre de placement | 21 000 000 | |
| | 521 | banque | | 21 000 000 |
| | | (svt règlement du rachat) | | |
| | | dito | | |
| 101 | | capital social | 20 000 000 | |
| 1181 | | réserves facultatives | 1 000 000 | |
| | 5021 | actions propres | | 21 000 000 |
| | | (svt réduction du capital par rachat des titres) | | |
| | | dito | | |
| 646 | | droit d'enregistrement | 18 000 | |
| | 442 | état, autres, impôts et taxes | | 18 000 |
| | | (svt constatation des frais) | | |
| | | dito | | |
| 442 | | état, autres, impôts et taxes | 18 000 | |
| | 521 | Banque | | 18 000 |
| | | (svt règlement des frais) | | |

2. Amortissement du capital

2.1. Définition

L'opération d'amortissement de capital consiste en un remboursement anticipé de tout ou partie de la valeur nominale des actions sociales, au moyen de réserves libres constituées.

L'opération n'est pas une réduction de capital mais une reclassification du capital social. C'est une opération rare et financièrement onéreuse.

2.2. Principe

La décision d'amortissement de capital est prise par l'assemblée générale extraordinaire. La société doit disposer de réserves distribuables suffisantes ou de bénéfice. Les réserves dites indisponibles ne sont pas concernées (réserves légales, réserves statutaire ou contractuelle). Le remboursement est identique pour chaque catégorie d'actions. Les actions totalement amortis sont appelées Actions de jouissance.

2.3- Conséquences

- L'opération d'amortissement de capital nécessite une trésorerie importante c'est-à-dire que beaucoup de liquidité sont prélevées sur les réserves.
- Au plan fiscal l'opération est assimilée à une répartition de bénéfice et soumise de ce fait à l'IRVM au taux de **10%** pour les sociétés cotées et 15% pour les sociétés non cotées.
- Les titres (actions) amortis perdent le droit à l'intérêt statutaire et au remboursement partiel ou intégral du capital en cas de liquidation ou de dissolution de la société. Par contre ils conservent tous les autres droits (droit au superdividende, droit de siéger et de participer au délibération de l'assemblée générale, droit au DPS (droit préférentiel de souscription) et DPA (droit préférentiel d'attribution, droit au boni de liquidation).

2.4- Analyse comptable

Le capital social reste inchangé mais est scindé en deux comptes

1013. capital souscrit appelé versé non amorti

1014. capital souscrit appelé versé amorti.

L'opération est comptabilisée en quatre étapes qui sont :

- Le prélèvement sur les réserves disponibles pour le remboursement
- Le remboursement effectif
- Le reclassement du capital
- La constatation et règlement des frais

2.5 Schéma de comptabilisation

| | | | | |
|------|------|--|---|---|
| 1181 | | Date | | |
| | 4619 | réserves facultatives | x | |
| | | apporteur capital à rembourser | | x |
| | | (suivant imputation sur les réserves) | | |
| 4619 | | apporteur capital à rembourser | x | |
| | 521 | banque | | x |
| | 4424 | état, IRVM | | x |
| | | (svt remboursement effectif) | | |
| 101 | | Date | | |
| | 1013 | capital social | x | |
| | 1014 | capital souscrit appelé versé non amorti | | x |
| | | capital souscrit appelé versé amorti | | x |
| | | (svt reclassement du capital) | | |
| 646 | | droit d'enregistrement | x | |
| | 442 | état, autres, impôts et taxes | | x |
| | | (svt constatation des frais) | | |
| 442 | | état, autres, impôts et taxes | x | |
| | 521 | Banque | | x |
| | | (svt règlement des frais) | | |

2.6. Application

La SA MESS au capital de 500 000 000 (action de 25000f), décide en assemblée générale extraordinaire d'amortir son capital de 30% par prélèvement sur les réserves facultatives. Les règlements aux actionnaires sont faits par chèque le 23/12/2009

Travail à faire

Comptabiliser les écritures nécessaires au journal de la société.

Résolution

Capital = 500000000

Capital amorti = 500 000 000 x 30% = 150 000 000

Capital non amorti = $\frac{350\,000\,000}{}$

IRVM = 150 000 000 x 15% = 22 500 000

Montant du remboursement effectif = 150 000 000 - 22 500 000 = 127 500 000

| | | 23/12/09 | | |
|------|------|--|-----------|-----------|
| 1181 | | réserves facultatives | 150000000 | |
| | 4619 | apporteur capital à rembourser | | 150000000 |
| | | (suivant imputation sur les réserves) | | |
| | | dito | | |
| 4619 | | apporteur capital à rembourser | 150000000 | |
| | 521 | banque | | 127500000 |
| | 4424 | état, IRVM | | 22500000 |
| | | (svt remboursement effectif) | | |
| | | dito | | |
| 101 | | capital social | 500000000 | |
| | 1013 | capital souscrit appelé versé non amorti | | 350000000 |
| | 1014 | capital souscrit appelé versé amorti | | 150000000 |
| | | (svt reclassement du capital) | | |
| | | dito | | |
| 646 | | droit d'enregistrement | 18000 | |
| | 442 | état, autres, impôts et taxes | | 18000 |
| | | (constatation des frais) | | |
| | | dito | | |
| 442 | | état, autres, impôts et taxes | 18000 | |
| | 521 | Banque | | 18000 |
| | | (règlement des frais) | | |

Travaux dirigés

La SA MESS au capital social de 10 000 actions de valeur nominale de 50 000 F a des difficultés financières du fait de la crise économique. L'assemblée générale extraordinaire décide d'effectuer les restructurations suivantes :

- 1) Réduction du capital social, portant la valeur nominale à 35000 F le 24/04 /2001.
- 2) Emission de 9000 actions de numéraire au prix de 39 800 F à libérer de moitié à la souscription. Les versements sont réalisés le 26 juin 2001 dans les délais convenus. Un groupe d'actionnaires de la SA MESS ont exprimé les demandes suivantes :

| NOMS | Actions possédées | Actions demandées |
|-------------|--------------------------|--------------------------|
| MESSO | 3000 | 5800 |
| MAME | 2500 | 6890 |
| HUSS | 2000 | 4500 |
| DIDI | 1500 | 3590 |

Extrait du passif du bilan de la SA MESS

| PASSIF | MONTANT |
|----------------------------|----------------|
| Capital social | 500 000 000 |
| Réserve légale | 36 000 000 |
| Réserve statutaire | 13 045 000 |
| Réserves diverses | 28 728 000 |
| Report à nouveau | - 140 290 000 |
| Résultat net de l'exercice | - 62 000 000 |

Travail à faire

- 1) Justifier pourquoi la SA MESS doit au préalable réduire son capital ;
- 2) Calculer le nouveau capital après la restructuration;
- 3) Comptabiliser l'opération de réduction de capital ;
- 4) Présenter le tableau de souscription définitive ;
- 5) Calculer le droit préférentiel de souscription ;
- 6) Présenter les écritures d'augmentation de capital ;
- 7) Présenter l'extrait du bilan après la restructuration.