1. PRESENTATION

Le capital social étant le gage principal des créanciers (règle de fixité du capital) ; sa variation entraîne des modifications statutaires. C'est ainsi que l'augmentation de capital est soumise à un certain nombre de formalités juridiques de publicité et d'enregistrement :

- ✓ Dépôt au greffe de la juridiction compétente d'une copie certifiée conforme de la délibération de l'assemblée qui a décidé ou autorisé l'augmentation de capital dans un délai d'un (1) mois à compter de la tenue de cette assemblée ;
- ✓ Le cas échéant, dépôt de la décision du conseil d'administration ou de l'administrateur général selon le cas qui a réalisé l'augmentation de capital ;
- ✓ Dépôt d'une copie certifiée conforme de la déclaration notariée de souscription et de versement en annexe au registre du commerce et du crédit mobilier.

1.1 Objectifs

L'augmentation de capital répond à divers objectifs :

- ✓ Accroître ses moyens financiers et matériels en vue de financer sa croissance ;
- ✓ Constater l'augmentation de la valeur réelle de l'action par rapport à la valeur nominale des titres ;
- ✓ Associer un créancier en vue d'éteindre sa dette en échange de titre de la société.

1.2 Les formes d'augmentation de capital

Il existe différents types d'augmentation de capital

- ✓ L'augmentation de capital par apport nouveau (il s'agit ici de l'augmentation de capital par apport en numéraire, par apport en nature)
- ✓ L'augmentation de capital par incorporation des réserves ;
- ✓ Les doubles augmentations de capital

2. L'AUGMENTATION DE CAPITAL PAR APPORT NOUVEAU

2.1 Principe

Il y a augmentation de capital par apport nouveau lorsque l'augmentation est réalisée par apport en numéraire et en nature. Cependant certaines opérations telles que l'augmentation de capital par conversion des dettes et obligations sont assimilées aussi à une augmentation de capital par apport nouveau.

2.2 Augmentation de capital en numéraire

2.2.1 Condition de réalisation

Avant toute augmentation de capital en numéraire, les conditions suivantes doivent être remplies :

- ✓ L'augmentation de capital doit être réalisée dans le délai de trois (3) ans à compter de l'assemblée générale qui l'a décidée ou autorisée.

- ✓ L'augmentation de capital est réputée réalisée à compter du jour de l'établissement de la déclaration notariée de souscription et de versement.
- ✓ Le capital doit être intégralement libéré avant toute émission d'actions nouvelles à libérer en numéraire.
- ✓ Le capital est augmenté, soit par émission d'actions nouvelles, soit par majoration du montant nominal des actions existantes.
- ✓ Les fonds provenant de l'augmentation sont déposés en banque ou en l'étude d'un notaire.

2.2.2 Incidence de l'opération

L'opération d'augmentation de capital a une incidence sur l'actif net de la société et la valeur des titres; d'où l'obligation de procéder à une évaluation des titres de la société pour connaître la valeur mathématique intrinsèque ou valeur réelle des titres avant l'augmentation. En effet les actions nouvelles peuvent être émises à la même valeur nominale que les actions anciennes ; mais à des prix d'émission généralement différents

2.2.3 Le prix d'émission

C'est le prix payé pour acquérir un titre nouveau ; il peut être égal :

- ✓ Au minimum à la valeur nominale du titre ; on parle d'émission au pair. Une émission en dessous est interdite.
- ✓ Au maximum à la valeur du titre ancien (valeur réelle ou valeur mathématique intrinsèque du titre avant l'augmentation). Car une émission au-dessus de cette valeur ne trouvera pas de souscripteur.

Soit (**Pe**) le prix d'émission, (**VN**) la valeur nominale, (**Vo**) la valeur du titre avant augmentation ; le prix d'émission se situe donc dans l'intervalle suivant :

$$\mathbf{VN \leq Pe \leq Vo}$$

2.2.4 La prime d'émission

Les actions nouvelles sont émises soit à leur valeur nominale soit à cette valeur majorée d'un autre montant appelé **Prime d'émission (PE)**. La prime d'émission doit être intégralement versée lors de la souscription. Elle est considérée comme une réserve ayant pour but d'égaliser les droits des actionnaires anciens et des nouveaux actionnaires. Les actions souscrites en numéraire sont obligatoirement libérées lors de la souscription d'un quart (1/4) au moins de leur valeur nominale. La libération du surplus doit intervenir, en une ou plusieurs fois, sur appel du conseil d'administration ou de l'administrateur général, selon le cas, dans un délai de trois (3) ans à compter du jour où l'augmentation de capital est réalisée.

$$\mathbf{Pe = VN + PE} \quad \text{entraîne donc que} \quad \mathbf{PE = Pe - VN}$$

La prime d'émission est donc la différence entre le prix d'émission et la valeur nominale. Soit N' le nombre d'actions nouvelles émises ; la prime d'émission globale sera donc égale à :

$$\mathbf{PEG = (Pe - VN) \times N'}$$

2.2.5 Le droit de souscription

2.2.5.1 Notion de droit préférentiel de souscription (DPS)

Dans les opérations d'augmentation de capital en numéraire, le droit de priorité dont bénéficie les actionnaires anciens sur les actions nouvelles en fonctions de leurs actions anciennes est appelé droit préférentiel de souscription. Le droit préférentiel de souscription permet aux actionnaires anciens de souscrire avant toute autre personne aux actions nouvelles.

2.2.5.2 Le Rapport de Souscription (RS)

Afin de réaliser une répartition équitable, les actions nouvelles émises sont réparties entre les actionnaires suivant le quotient qui suit :

$$\text{RAPPORT DE SOUSCRIPTION} = \frac{\text{Action nouvelle (N')}}{\text{Action ancienne (N)}}$$

Le rapport de souscription permet de déterminer le nombre de titre nouveau

2.2.6 Notion de souscription définitive (Sd)

Elle est représentée par le nombre total d'action nouvelle détenue par un actionnaire lors d'une opération d'augmentation de capital. Elle résulte de deux souscriptions : la souscription à titre irréductible (SATIR) et la souscription à titre réductible (SATRED).

$$Sd = \text{SATIR} + \text{SATRED}$$

2.2.6.1 Souscription à titre irréductible

Il y a souscription à titre irréductible lorsque les actionnaires anciens se voient réservés à concurrence des actions anciennes détenues (n') actions nouvelles (c'est le rapport le plus réduit possible).

$$\text{SATIR} = \text{nombre d'actions anciennes détenues} \times \frac{N'}{N}$$

$$\text{Ou SATIR} = \text{nombre d'actions anciennes détenues} \times \text{RS}$$

2.2.6.2 Souscription à titre réductible

Lors de l'augmentation de capital, il peut arriver que certains actionnaires anciens ne souscrivent pas à toutes les actions nouvelles auxquelles ils ont droits à titre irréductible pour des raisons financières. Les titres ainsi rendus disponibles seront souscrits à titre réductible

- Soit par des actionnaires anciens qui auront souscrit à un nombre d'action supérieur à celui auquel ils ont droit à titre irréductible. Cette attribution se fera dans la limite de leur demande, proportionnellement à leur part dans le capital et dans la limite des titres restant disponibles.
- Soit par des actionnaires nouveaux faisant leur entrée dans la société.

REMARQUE :

1. L'actionnaire ancien qui ne veut pas souscrire d'actions nouvelles peut vendre les droits attachés à ses actions anciennes. Car le droit de souscription est autant négociable que l'action elle-même.

2. La souscription à titre réductible est assortie du paiement d'un droit préférentiel de souscription. Elle se fait donc à titre onéreux.

2.2.7 Détermination du droit préférentiel de souscription

2.2.7.1 Principe

On peut déterminer le droit de souscription à partir de la valeur mathématique avant augmentation (V_0)

$$DPS = (\text{valeur mathématique avant augmentation} - \text{prix d'émission}) \times \frac{\text{actions nouvelles}}{\text{actions totales}}$$

$$DPS = (V_0 - P_e) \times \frac{N'}{N + N'}$$

A partir de la valeur mathématique après augmentation on peut déterminer le droit préférentiel de souscription selon la position de l'actionnaire ancien et selon la position de l'actionnaire nouveau :

- ✓ Selon la position de l'actionnaire ancien (qui vend ses droits)

DPS = Valeur mathématique avant augmentation - Valeur mathématique après augmentation

$$DPS = V_0 - V_1$$

- ✓ Selon la position du nouvel actionnaire (acheteur)

On cherchera à connaître le nombre de droit que doit acquérir l'actionnaire nouveau pour l'achat d'une action nouvelle.

$$DPS = (\text{Valeur mathématique après augmentation} - \text{prix d'émission}) \times \frac{N'}{N}$$

$$DPS = (V_1 - P_e) \times RS$$

2.2.7.2 Applications

EXERCICE

La SA « MESSO » est créée le 04/04/2000 au capital de 6000 actions de valeur nominale 10 000 F. Le 05/05/ 2008 elle procède à une augmentation de capital par émission d'actions nouvelles (nombre à déterminer) au prix de 13 500 F libérées du minimum légal. La valeur mathématique de l'action avant augmentation est de 17 500 F et le rapport de souscription est égal à 2/3.

Travail à faire :

- 1) Déterminer le nombre de titre nouveau émis, la valeur de la prime d'émission et le montant de l'augmentation.
- 2) Calculer et vérifier le droit de souscription.
- 3) Présenter le tableau de souscription définitive en sachant que la liste des souscriptions se présente comme suit :

Noms	Droits	Demande
Mame	1200	650
Hassan	3000	2500
Hussein	1800	1500
TOTAL	6000	4650

4) Déterminer la somme versée par Hassan et Hussein, sachant qu'Hassan s'est libéré intégralement.

Résolution

- Déterminons le nombre de titre nouveau

$$RS = \frac{N'}{N} = \frac{2}{3}$$

$$\frac{N'}{6000} = \frac{2}{3} \text{ donc } N' = 6000 \times \frac{2}{3} \rightarrow N' = 4000$$

- Valeur de la prime d'émission

$$\begin{aligned} PEG &= (P_e - V_n) \times N' \\ &= (13\,500 - 10\,000) \times 4000 \end{aligned}$$

$$PEG = 14\,000\,000$$

- Montant de l'augmentation

$$\begin{aligned} \text{Montant} &= 4000 \times 13\,500 \\ &= 54\,000\,000 \end{aligned}$$

- Calculons le DPS

Eléments	Qt	PU	MT
Avant augmentation	6000	17 500	105 000 000
Augmentation	4000	13 500	54 000 000
Après augmentation	10 000	15 900	159 000 000

$$V_1 = \frac{159\,000\,000}{10\,000}$$

$$V_1 = 15\,900$$

$$DPS = V_0 - V_1 = 17\,500 - 15\,900$$

$$DPS = 1600$$

Vérification

$$DPS = (V_m \text{ après augmentation} - P_e) \times RS = (15\,900 - 13\,500) \times \frac{2}{3}$$

$$DPS = 1600$$

$$DPS = (V_m \text{ avant augmentation} - P_e) \times \frac{N'}{N'+N}$$

$$DPS = (17\,500 - 13\,500) \times \frac{4000}{4000+6000}$$

$$DPS = 1600$$

NOMS	NATURE	DROIT	DEMANDE	SATIR	DNS	SATRED	SD	TOTAL
MAME	50	1200	650	650			650	1850
HASSAN	274	3000	2500	2000	500	94	2094	5094
HUSSEIN	26	1800	1500	1200	300	56	1256	3056
TOTAL		6000	4650	3850	800	150	4000	10000

Titre posséd x RS (RS =2/3)

MAME: $1200 \times \frac{2}{3} = 800$

HASSAN : $3\ 000 \times \frac{2}{3} = 2\ 000$

HUSSEIN : $1800 \times \frac{2}{3} = 1\ 200$

Nouveau rapport de souscription

$$\frac{\text{nombre d'actions nouvelles emises} - \text{total (Satir)}}{\text{nombre d'actions des non satisfaits}}$$

$$RS = \frac{4000 - 3850}{3000 + 1800}$$

$$RS = \frac{150}{4800} = \frac{1}{32}$$

$$\text{Hassan : SATRED} = 3\ 000 \times \frac{1}{32} = 93,75 \quad = 94$$

$$\text{HUSSEIN : SATRED} = 1\ 800 \times \frac{1}{32} = 56,25 \quad = 56$$

150

Dtermination du montant vers par HASSAN

$$SD = 2\ 094$$

Soit x le nombre de droit ncessaire pour souscrire au 94 actions nouvelles

$$x \times \frac{2}{3} = 94 \Leftrightarrow x = 94 \times \frac{3}{2} = 141 \text{ DPS } \text{ acqurir d'une valeur relle de } 1\ 600 \text{ pour les SATRED}$$

Montant vers par HASSAN

$$\text{Capital appel } 2\ 094 \times 10\ 000 \times \frac{1}{4} = 5\ 235\ 000$$

$$\text{Prime d'mission : } 2\ 094 \times (13\ 500 - 10\ 000) = 7\ 329\ 000$$

$$\text{Versement anticip } 2\ 094 \times 10\ 000 \times \frac{3}{4} = 15\ 705\ 000$$

$$\text{DPS acquitter sur les SATRED : } 94 \times \frac{3}{2} \times 1\ 600 = 225\ 600$$

$$\text{Montant verser} \quad \underline{\quad \quad \quad} \quad 28\ 494\ 600$$

Mme KAMAGATE EPSE DIOMANDE

Montant du chèque de HUSSEIN

SD = 1 256

Fraction appelée : $1\,256 \times 10\,000 \times 1/4 = 3\,140\,000$

Prime : $1\,256 \times (13\,500 - 10\,000) = 439\,6000$

DPS à acquitter = $56 \times 3/2 \times 1\,600 = 134\,400$

Montant verser 7 670 400

2.2.8 Analyses comptables

2.2.8.1 Principes

Pour la comptabilisation de l'opération d'augmentation de capital dans le journal de la société, il faut enregistrer les versements (libération ou réalisation des apports) .Avant l'augmentation proprement dite (promesse d'apport)

Les droits d'enregistrement se calculent comme à la constitution, droit d'apport, APS (0,3% et 0,1%), droit de mutation ATO (tenir compte du capital primitif).

2.2.8.2 Schéma d'écriture

❖ Versement direct sur le compte de la société

		Date		
521	Banque		x	x
	4615	Apporteur versements reçus sur augmentation de capital		
	4616	Apporteur versements anticipé (svt versement des fonds)		
		Date		
109	Apporteur capital souscrit non appelé		x	
4615	Apporteur vers reçus sur augmentation de capital		x	
	1011	Capital souscrit non appelé		x
	1012	Capital souscrit, appelé versé non		x
	1051	Prime d'émission (svt augmentation de capital)		x
		Date		
62	SEA		x	
63	SEB		x	
4454	TVA/service		x	
646	droit d'enregistrement		x	
	4011	fournisseur		x
	442	état, autres impôts et taxes (constatation de frais)		x
		Date		
4011	fournisseur		x	
442	état, autres impôts et taxes		x	

1012	521	Banque (svt règlement des frais)	Date	x
	1013	Capital souscrit appelé non versé Capital souscrit appelé versé non amorti		
		Solde du 1012		

❖ Versement des fonds dans les mains d'un notaire

4732	4615	Mandataire Apporteur versement reçus sur augmentation de capital (svt souscription)	Date		
4615 109	1011 1012 1051	Apporteur versement reçus sur augmentation de capital Apporteur capital souscrit non appelé Capital souscrit non appelé Capital souscrit, appelé versé non Prime d'émission (svt augmentation de capital)			
521 62 63 4454 646	4732	Banque Service extérieur Autre service extérieur TVA récupérable sur service Droit d'enregistrement mandataire (svt versement des fonds)	Date		
1012	1013	Capital souscrit appelé non versé Capital souscrit appelé versé non amorti (svt solde du 1012)	Date		

2.2.8.2.1. APPLICATION

Suite de l'application précédente

- fraction appelée = $4\,000 \times 10\,000 \times \frac{1}{4} = 10\,000\,000$
- prime : $4\,000(13\,500 - 10\,000) = 14\,000\,000$
- fraction non appelé $4\,000 \times 10\,000 \times \frac{3}{4} = 30\,000\,000$
- versement anticipé : $2094 \times 10\,000 \times \frac{3}{4} = 15\,705\,000$

DE : $4\,000 \times 13\,500 \times 0,3\% = 162\,000$

Passer les écritures d'augmentation au journal de la société

Frais de publicité = 200 000 HT

05/05/08				
521	4615 4616	Banque Apporteur versement reçus sur augmentation de capital Apporteur versement anticipé (svt versement des fonds)	39705000	24000000 15705000
109 4615	1011 1012 1051	Dito	30000000 24000000	30000000 10000000 14000000
627 4454 646	442 4011	Dito	200000 36000	162000 236000
442 4011	521	Dito	162000 236000	398000
1012	1013	Capital souscrit appelé versé non Capital souscrit appelé versé non amorti Solde du 1012	10000000	10000000

2.3. Augmentations de capital par apport en nature

2.3.1 .conditions de réalisation

Même si le capital ancien n'est pas intégralement libéré, l'assemblée générale des actionnaires peut autoriser une augmentation de capital par apport en nature.

- Les biens apportés doivent être évalués par un commissaire aux apports
- les apports en nature doivent être intégralement libérés lors de la souscription.
- le prix d'émission des actions nouvelles est égal à la valeur mathématique de l'action avant l'augmentation de capital. Ceci dans le but de ne pas léser les actionnaires anciens.
- Il n'existe pas de droit préférentiel de souscription pour les anciens actionnaires. ($P_e = \text{valeur mathématique avant augmentation} \Rightarrow \text{DPS} = 0$)

La prime d'apport est la différence entre le prix d'émission et la valeur nominale de l'action

Prime d'apport = prix d'émission (P_e) - la valeur nominale (VN) = $P_e - VN$

2.3.2 principes de comptabilisation

Le principe de comptabilisation est identique à celui de la constitution.

Le compte **1052** prime d'apport est utilisé en lieu et place du compte **1051** prime d'émission et le compte **4611** apporteur apport en nature remplace le compte **4615** apporteurs versements reçus sur augmentation de capital.

233 schémas d'écriture

Le schéma d'écriture est le suivant

		Date		
4611			Apporteur apport en nature	x
	1012		capital souscrit appelé non versé	x
	1052		prime d'apport (promesse d'apport)	x
		Date		
2			immobilisation	x
3			stocks	x
4			créances	x
				x
	4611		Apporteur apport en nature (libération des apports)	x
		Date		
62			SE	x
63			ASE	x
4454			TVA/ service	x
646			Droit d'enregistrement	x
	4011		fournisseur	
	442		état , autres impôts et taxes (constatation de frais)	x
		Date		
4011			fournisseur	x
442			état, autres impôts et taxes	x
	521		banque (règlement des frais)	x

1012		capital souscrit appelé non versé	x	
	1013	capital souscrit appelé versé non amorti (solde du 1012)		x

2.3.4 application

Le 10/02/2002 une société anonyme au capital de 100 000 000 divisé en 5000 actions de 20 000f, procède à une augmentation de capital par apport d'un bâtiment industriel évalué à 45 000 000 et d'un matériel et outillage d'une valeur de 30 000 000.

Le prix d'émission de l'action est de 30 000f. Les frais de publicité d'un montant de 1 000 000 FHT et les droits d'enregistrement sont réglés par chèque le 15/02/2002.

Travail à faire :

- 1) Déterminer le nombre d'actions émises et le montant de l'augmentation
- 2) Passer toutes les écritures relatives à l'augmentation.

Résolution

- 1) Déterminons le nombre d'actions émises

$$\text{Bâtiment Industriel} : \frac{45\,000\,000}{30\,000} = 1500$$

$$\text{Matériel et outillage} : \frac{30\,000\,000}{30\,000} = 1000$$

$$\text{Nombre d'actions émises} = 1500 + 1000$$

$$\text{Nombre d'actions émises} = 2500 \text{ actions}$$

Montant de l'augmentation

$$\text{Bâtiment} : 1500 \times 20000 = 30\,000\,000$$

$$\text{Matériel et outillage} ; 1000 \times 20000 = 20\,000\,000$$

$$\text{Montant de la prime } 2500 (30000 - 20000) = 25\,000\,000$$

$$\text{Montant des apports} \quad \quad \quad 75\,000\,000$$

$$\text{Droit d'apport} = 75\,000\,000 \times 0,3\% = 225\,000$$

$$\text{DPF} \quad \quad \quad = 45\,000\,000 \times 1,2\% = 540\,000$$

$$\text{Droit d'enregistrement du} \quad \quad \quad 765\,000$$

$$\text{Frais de publicité HT} = 1\,000\,000$$

$$\text{TVA/service} = 1\,000\,000 \times 0,18 = 180\,000$$

Comptabilisation

		10/02/02	
4611		associés apport en nature	75 000 000
	1012	capital souscrit appelé non versé	50 000 000
	1052	prime d'apport (Promesse d'apport)	25 000 000
		Dito	
231		bâtiment industriel	45 000 000
241		matériel et outillage	30 000 000
	4611	associés apport en nature (Réalisation des apports)	75 000 000
		Dito	
627		frais de publicité	1 000 000
4454		TVA/service	180 000
646		droit d'enregistrement	765 000
	4011	fournisseur	1 180 000
	442	état ,autres impôts et taxes (svt constatations de frais)	765 000
		15/02/2002	
4011		Fournisseur	1 180 000
442		état, autres impôts et taxes	765 000
	521	Banque (svt règlement des frais)	1 945 000
		Dito	
1012	1013	Capital souscrit appelé non versé capital souscrit appelé versé non amorti (svt solde du 1012)	5 000 000

2.4 Augmentation de capital par conversion des dettes -créances en actions

2.4.1. Présentation

L'opération consiste en la conversion (transformation) de la dette des fournisseurs (créanciers ordinaires) de la société en actions ; après l'accord de ceux-ci en cas de difficultés de trésorerie.

Le fournisseur verra donc sa dette envers la société éteinte. Mais en contrepartie, il recevra des actions de la société.

2.4.2. conditions de réalisation

Pour que les dettes soient convertibles en actions :

- La créance doit être liquide, exigible et certifiée sincère par un commissaire aux apports
- Les actionnaires anciens doivent accepter de renoncer à leur droit préférentiel de souscription
- Le fournisseur qui accepte la conversion de sa créance en actions est donc exonéré de droit préférentiel de souscription
- Le prix d'émission est légèrement inférieur à la valeur mathématique de l'action avant l'augmentation

2.4.3 Schéma d'écriture

Le schéma d'écriture est le suivant.

		Date		
4618		Apporteur titre à échanger	x	
	1012	Capital souscrit appelé non versé		x
	1054	prime de conversion		x
		(svt souscription) Date		
4011		fournisseur	x	
481		fournisseur investissement	x	
462		associés compte courant	x	
	4618	Apporteur titre à échanger		x
		(svt réalisation de conversion)		
		Date		
62		SEA	x	
63		SEB	x	
4454		TVA sur service	x	
646		Droit d'enregistrement	x	
	4011	fournisseur	x	
	442	état, autres impôts		
		(constatation de frais)		x
		Date		
4011		fournisseur	x	x
442		état autres, impôts et taxes	x	
	521	banque		
		(svt règlement des frais)		x

		Date		
1012		capital souscrit appelé non	x	
	1013	capital social (svt solde 1012)		x

2.4.5 Application

Le 10/05/2002, la société anonyme MESS au capital de 80 000 actions de 10000F à des difficultés de trésorerie. Elle propose à son fournisseur HASSAN la conversion de sa créances envers la société en action .celui -ci accepte le 25/05/2002. Le montant de sa créance est de 180 000 000. À la même date l'associé MAME accepte de convertir son compte courant d'une valeur de 240 000 000 en action. Le prix d'émission est de 16 000F et la valeur mathématique de l'action avant l'augmentation est de 17 000F.

Travail à faire

- 1) Déterminer le nombre d'actions créés et le montant de l'augmentation
- 2) Passer toutes les écritures nécessaires

Résolution

- 1) Nombre d'actions nouvelles

$$\text{Fournisseur : } \frac{180\,000\,000}{16\,000} = 12\,250$$

$$\text{Compte courant associé : } \frac{240\,000\,000}{16\,000} = 15\,000$$

$$\text{Nombre total d'action : } 11250 + 15000 = 26250$$

Détermination du montant de l'augmentation

$$\text{Capitalisation de dette fournisseur : } 11250 \times 10\,000 = 112\,500\,000$$

$$\text{Capitalisation du compte courant associé : } 15000 \times 10000 = 150\,000\,000$$

$$\text{Prime de conversion : } 26250 (16000-10000) = 157\,500\,000$$

$$\text{Montant de L'augmentation} \quad \underline{\underline{420\,000\,000}}$$

$$\text{Droit d'enregistrement : } 26250 \times 16000 \times 0,3\%$$

$$\text{DE} = 1\,260\,000$$

2.Comptabilisation

		25/05/2002		
4618		Apporteur titre à échanger	420 000 000	
	1012	Capital souscrit appelé non versé		262 500 000
	1054	prime de conversion (svt souscription)		157 500 000
		dito		
4011		fournisseur	180 000 000	
462		compte courant associés	240 000 000	
	4618	Apporteur titre à échanger (svt conversion des dettes)		420 000 000
		Dito		
646		droit d'enregistrement	1 260 000	
	442	état, autres impôts et taxes (svt constatation de frais)		1 260 000
		Dito		
442		état autres, impôts et taxes	1 260 000	
	521	banque (règlement des frais)		1 260 000
		Dito		
1012		capital souscrit appelé non versé	262 500 000	
	1013	capital souscrit appelé versé non amorti (solde du 1012)		262 500 000

3 Augmentation de capital par incorporation des réserves

3.1 principe

L'opération consiste à transférer une partie ou toutes les réserves au capital. Toutefois il est impératif que ces réserves appartiennent aux propres actionnaires. Ce sont :

- les réserves statutaires ou contractuelles
- les réserves diverses comme les réserves facultatives
- les primes liées au capital telles que les primes d'émission ou d'apport
- les reports à nouveaux
- la réserve l'égale (sous réserve de sa reconstitution au cours des exercices suivants)
- le résultat net bénéfice
- Les écarts de réévaluation

3.2. conditions de réalisation

Les conditions pour réaliser une augmentation de capital par incorporation de réserve sont :

- il n'est pas obligatoire que le capital ancien soit intégralement libéré car l'opération ne crée pas de ressources nouvelles
- l'incorporation de réserve ne modifie pas la valeur des ressources propres.

Le montant de ressources propres ou capitaux propres reste identique ; seule leur ventilation est modifiée

- l'opération étant réservée aux actionnaires anciens ; ceux-ci recevront gratuitement les actions issues de l'opération
- Les actions sont émises au pair c'est-à-dire à leur valeur nominale ; il n'y a pas de prime d'émission.

3.3. droit préférentiel d'attribution

3.3.1 .présentation

L'augmentation de capital par incorporation de réserve est généralement réalisée par émission d'actions nouvelles. Celle -ci ne se traduisant pas par des apports effectués par les actionnaires, sont dites gratuites ou actions gratuites .le droit attaché aux actions anciennes permettant aux actionnaires anciens de bénéficier de la distribution d'actions nouvelles gratuites dans la proportion des titres anciens détenus est appelé **droit préférentiel d'attribution (DPA)**.

Ce droit permet de compenser la baisse de la valeur réelle de l'action.

Tout comme le droit préférentiel de souscription (DPS) ,le droit préférentiel d'attribution est négociable et peut être également coté en bourse.

3.3.2. le rapport d'attribution

Le rapport permettant de répartir les actions nouvelles entre les actionnaires proportionnellement aux titres anciens détenus est appelé rapport d'attribution (RA).

Rapport d'attribution (RA) = $\frac{\text{actions gratuites distribuées}}{\text{actions anciennes}}$

$$(RA) = \frac{N'}{N}$$

3.3.3. notion d'attribution définitive

L'attribution définitive (AD) est le cumul de deux attributions.

L'attribution à titre irréductible (ATIR) et l'attribution à titre réductible (ATRED).

$$AD = ATIR + ATRED$$

3.3.3.1. attribution à titre irréductible (ATIR)

Cette attribution est faite proportionnellement aux titres anciens détenus .L'actionnaire se voit attribuer un certain nombre d'actions gratuites en fonction des titres anciens détenus :

N" : nombre d'actions nouvelles attribuées

N : nombre d'actions anciennes détenues

$$N'' = N \times RA = N \times \frac{\text{Action nouvelle}}{\text{action ancienne}}$$

3.3.3.2. Attribution à titre réductible (ATRED)

Il y a attribution à titre réductible lorsque l'actionnaire reçoit plus de titres gratuits que ne lui confèrent ses droits à titre irréductible. Elle se fait à titre onéreux et s'analyse en termes d'acquisition ou de cession de titre.

3.3.5 Principe comptable et fiscal de l'incorporation réserve

- Au plan comptable, les comptes de réserve à incorporer sont débités par le crédit du compte de capital souscrit appelé versé et non amorti.
- Au plan fiscal, les droits d'enregistrement sont calculés au taux de 6% sur le montant des sommes incorporées sans tenir compte du capital ancien.

3.3.6 Application

EXERCICE

La société anonyme MESS au capital de 900 000 000 divisé en 90 000 actions de 10 000f ; décide le 25/04/2002 d'incorporer une partie des réserves facultatives au capital, le montant est de 300 000 000f soit 30 000 actions gratuites. La valeur mathématique de l'action avant l'opération est de 16 900 f.

TAF

Déterminez le droit d'attribution de trois façons Comptabilisez l'opération au journal de la SA.

RESOLUTION

❖ Déterminons la valeur mathématique après augmentation

ELEMENTS	QUANTITE	PRIX UNITAIRE	MONTANT
Avant augmentation	90000	16900	1 521 000 000
Incorporation de réserve	30000	0	0
Après augmentation	120 000	12 675	1 521 000 000

$$V1 = \frac{1\,521\,000\,000}{120\,000} = 12\,675$$

❖ Déterminons le droit préférentiel d'attribution (D A P) Selon la position de l'actionnaire ancien

$$DPA = V_0 - V_1$$

$$DPA = 16\,900 - 12\,675$$

$$DPA = 4\,225$$

- Suivant la position du nouvel actionnaire

$$RA = \frac{30\,000}{90\,000} = 1/3$$

Pour acquérir une action nouvelle de valeur réelle 12 675 il lui faut payer **3DPA** plus le prix d'une action, ce qui lui donne la relation suivante

$$3DPA + 1(0) = (1) \times 12\,675$$

$$3DPA = 12\,675$$

ou Valeur mathématique après augmentation X RA = DPA

$$DPA = \frac{12\,675 \times 1}{3} = 4\,225$$

- Suivant la formule générale

DPA= valeur mathématique avant augmentation x $\frac{\text{Actions nouvelles}}{\text{Actions totale}}$

$$\text{DPA} = 16\,900 \times \frac{30\,000}{120\,000}$$

$$\text{DPA} = 4\,225$$

2.Comptabilisation

$$\text{DE} = 300\,000\,000 \times 6\% = 18\,000\,000$$

$$\text{Montant de t'incorporation} = 300\,000\,000$$

		25/04/2002	
1181		Réserves facultatives	300 000 000
	1013	Capital souscrit appelé versé non amorti (svt incorporation de réserve)	300 000 000
		dito	
646		droit d'enregistrement	18 000 000
	442	état autres impôts et taxes (conversion des frais)	18 000 000
		Dito	
442		état autres impôts et taxes	18 000 000
	521	banque (règlement)	18 000 000
		Dito	
1013		capital souscrit appelé versé non amorti	300 000 000
	101	capital social (solde du 1013)	300 000 000

4) La double augmentation

4.1. Présentation

Dans les cas de figure étudiés jusqu'à présent on avait eu soit une augmentation de capital par apport nouveau, soit une augmentation de capital par incorporation de réserve. Dans la pratique il peut arriver que les deux formes d'augmentation soient concomitantes. Aussi a-t-on à la fois un droit de souscription en apport nouveau et un droit d'attribution d'actions gratuites.

4.2. Les différentes formes

L'opération peut se réaliser selon deux formes :

- la double augmentation successive
- la double augmentation simultanée

4.2.1. Double augmentation successive

Cette double augmentation peut se faire soit par émission de numéraire puis par incorporation de réserve, **soit** par incorporation de réserve puis par émission de numéraire. Ici, il est important de respecter l'ordre de déroulement de l'opération.

4.2.1.1. Augmentation par émission de numéraire puis par incorporation des réserves

On procède en première position à l'augmentation par émission de numéraire, il faut calculer le rapport de souscription et le droit préférentiel de souscription (RS et DPS). Puis on utilise les résultats de cette première augmentation comme éléments de base pour les calculs de la seconde augmentation (incorporation de réserves avec le calcul des RA et DPA).

4.2.1.2. la double augmentation successive par incorporation de réserves puis par émission de numéraire.

Cette fois-ci on procède en première position à l'incorporation de réserves puis à l'augmentation par émission de numéraire, en utilisant pour base les résultats de la première augmentation.

4.2.1.3. Application

Exercice

La SA MESS au capital de 80 000 000 divisé en 4000 actions de 20 000f décide le 25/4/2000 de procéder à une double augmentation de capital par émission de 2000 actions de 22000f et par distribution de 2400 actions gratuites (prélèvement sur les réserves statutaires). La valeur mathématique de l'action avant augmentation est de 41500.

Travail à faire

Déterminer la valeur théorique des droits préférentiels d'attribution et de souscription dans le cas de :

-double augmentation successives par émission de numéraire puis par incorporation de réserves.

-double augmentation successives par incorporation de réserves puis par émission de numéraire.

Résolution

1^{er} hypothèse

Augmentation de capital par émission de numéraire

$$RS = \frac{Nr}{N} = \frac{2000}{4000} = \frac{1}{2}$$

Calculons la valeur mathématique après augmentation

éléments	Q	PU	Montant
avant augmentation	4000	41500	166 000 000
Emission de numéraire	2000	22000	44 000 000
Après augmentation	6000	35000	210 000 000

$$V1 = \frac{210\,000\,000}{6000} = 35000$$

$$DPS = V_0 - V1$$

$$DPS = 41500 - 35000 = 6500$$

$$DPS = 6500$$

-Augmentation par incorporation de réserves.

éléments	Q	PU	Montant
avant augmentation	6000	35000	210 000 000
Incorporation	2400	/	/
Après augmentation	8400	25 000	210 000 000

$$RA = \frac{Nr}{N} = \frac{2400}{6000} = \frac{2}{5}$$

$$V2 = \frac{210\,000\,000}{8400} = 25000$$

$$V2 = 25000$$

$$DPA = V1 - V2 = 35000 - 25000 = 10\,000$$

$$DPA = 10000$$

$$DPA + DPS = 6500 + 10000 = 16500$$

2^{eme} hypothèse

-Augmentation par incorporation

$$RA = \frac{2400}{4000} = 3/5$$

Calculons la valeur mathématique après cette incorporation

éléments	Q	PU	Montant
Avant augmentation	4000	41500	166 000 000
Incorporation	2400	/	/
Après augmentation	6400	25937,5	166 000 000

$$V1 = \frac{166\,000\,000}{6400} = 25937,5$$

$$VI = 25937,5$$

$$DPA = V_0 - VI = 41500 - 25937,5$$

$$DPA = 15562,5$$

-Augmentation par émission de numéraire

$$RS = \frac{2000}{6400} = 5/16$$

éléments	Q	PU	Montant
Avant t augmentation	6400	25937,5	166 000 000
Emission de numéraire	2000	22000	44000000
Après augmentation	8400	25000	210 000 000

$$V2 = \frac{210\,000\,000}{8400} = 25000$$

$$DPS = V1 - V2 = 25937,5 - 25000 = 937,5$$

$$DPA + DPS = 15562,5 + 937,5$$

$$DPA + DPS = 16500$$

4.2.2. Double augmentation simultanée

4.2.2.1 Principe

Dans ce procédé, les deux types d'augmentation ont lieu au même moment et non l'une après l'autre. C'est à dire simultanément d'où la complexité du calcul des droits préférentiels de souscription et d'attribution.

$$DPA + DPS = V_0 - V1$$

4.2.2.2. Application

Utilisons l'énoncé de l'application précédente et procédons à la double augmentation simultanée.

Résolution

Déterminons la valeur mathématique après augmentation.

$$RA = \frac{2400}{4000} = 3/5$$

$$RS = \frac{2000}{4000} = \frac{1}{2}$$

éléments	Q	PU	Montant
Avant augmentation	4000	41500	166 000 000
Emission de numéraire	2000	22000	44000000
Incorporation	2400	/	/
Après augmentation	8400	25000	210 000 000

$$V1 = \frac{210\,000\,000}{8400} = 25000$$

$$DPS + DPA = V_0 - V1 = 41500 - 25000$$

$$DPA + DPS = 16500$$

Calculons les DPS

$$DPS - (V_m \text{ après augmentation} - P_e) \times RS$$

$$DPS = (25000 - 22000) \times \frac{1}{2} = 1500$$

$$DPS = 1500$$

Calculons les DPA

$$DPA = V_m \text{ après augmentation} \times RA$$

$$DPA = 25000 \times \frac{2400}{4000} = 15000$$

$$DPA = 15000$$

$$DPS + DPA = 1500 + 15000 = 16500$$

Tableau récapitulatif

Double augmentation	DPA	DPS	DPS +DPA
Successive : émission de numéraire puis incorporation	10000	6500	16500
Successive; incorporation puis émission de numéraire	15562,5	937,5	16500
simultanée	15000	1500	16500

Remarque

Selon que les deux augmentations de capital (apport en numéraire et incorporation de réserves) ont lieu de façon successive ou de façon simultanée ; la valeur (intrinsèque) de l'action toute opérations terminée est la même .ainsi que l'égalité du total des droits.

Cependant la valeur théorique des droit d'attribution ou de souscription varie selon la méthode adoptée, -lorsqu'il y a plus de deux type d'augmentation, on parle d'augmentations **Multipl**

4.3. Principe comptable et fiscal.

4.3.1 Principe

Les deux opérations sont comptabilisées les unes après les autres. Le droit d'enregistrement est identique à celui de l'augmentation par apport nouveau et par incorporation de réserves.

4.3.2. Application

Passer toutes les écritures nécessaires concernant l'application précédente (SA "MESS") Les actions sont libérées du minimum l'égal (1/4)

Résolution

Capital appelé = $2\ 000 \times 20\ 000 \times 1/4 = 10\ 000\ 000$

Prime d'émission = $2\ 000 (22\ 000 - 20\ 000) = 4\ 000\ 000$

Capital non appelé = $2\ 000 \times 20\ 000 \times 3/4 = 30\ 000\ 000$

Droit d'enregistrement = $2000 \times 22000 \times 0,3\% = 132\ 000$

Incorporation de réserve = $2400 \times 20000 = 48\ 000\ 000$

DE = $48\ 000\ 000 \times 6\% = 2\ 880\ 000$

DE total = $132\ 000 + 2\ 880\ 000 = 3\ 012\ 000$

25/04/2000

521	banque	14000000	
4615	Apporteur versement reçu sur augmentation de capital		14 000 000
	(svt réalisation)		
	Dito		
109	Apporteur capital souscrit non appelé	30000000	
4615	Apporteur versement reçu sur augmentation de capital	14 000 000	
1011	capital souscrit non appelé		30000000
1012	capital souscrit appelé non versé		10000000
1051	prime d'émission		4000000
	Apporteur capital souscrit non appelé		
	dito		
112	réserves statutaires	48000000	
1013	capital souscrit appelé versé non amorti (suivant incorporation)		48000000
	dito		
646	droit d'enregistrement	3012000	
442	etat autres impot et taxes (constatation de frais)		, 3012000
	dito		
442	etat autres impôts et taxes	3012000	
521	banque (règlement de frais)		3012000
	dito		
1012	Capital souscrit appelé non versé	10 000 000	
1013	Capital souscrit appelé versé non amorti (solde du 1012)		10 000 000