

Expert·e dipl. en finance et en controlling

Problèmes pour la préparation du diplôme fédéral 2026.

Thèmes **Swiss GAAP RPC**

Durée d'examen 60 minutes (60 points)

Bon succès à toutes et à tous !

Proposition de solution pour l'exercice 1:**a)**

Champ (1)	-60
Champ (2)	+155 $-(9'260 - 9'415) = 155$
Champ (3)	-403 $-(6'286 - 5'883) = -403$
Champ (4)	+161 $4'324 - 4'163 = 161$
Champ (5)	-175 $0.05 \times 3'500 = -175$
Champ (6)	-1'153 <i>Diminution des dettes financières à court terme et à long terme</i> $(1'321 - 1'874) + (6'504 - 7'104) = -1'153$
Champ (7)	-1'328 $-175 - 1'153 = -1'328$

b)

Les liquidités de Zera SA sont nécessaires, car l'acquisition est présentée en valeur nette, c'est-à-dire après déduction des liquidités reprises. La mention du goodwill n'est pas nécessaire pour le tableau des flux de trésorerie consolidés.

En outre, le traitement du goodwill positif (ou négatif) n'a aucune incidence sur le tableau des flux de trésorerie : ni la compensation avec les capitaux propres, ni l'activation/la passivation suivie d'une dissolution ayant un impact sur le résultat ne génèrent de flux de trésorerie.

c)

La présentation ci-dessus constitue une “forme mixte” entre la méthode directe et la méthode indirecte. Par exemple, les impôts sur le résultat effectivement payés (charge ayant un impact sur la trésorerie) sont présentés séparément, alors même que la méthode indirecte est appliquée.

Une explication possible est que, jusqu’à fin 2022, les normes IFRS étaient appliquées. Dans ce référentiel, les impôts payés doivent être présentés explicitement, ce qui, dans la pratique, est souvent réalisé au moyen d’une “forme mixte” comme celle illustrée ici. Lors du passage aux Swiss GAAP RPC, cette manière de présenter a été conservée.

Proposition de solution pour l'exercice 2:**a)**

Débit	Crédit	Montant
<i>Capital-actions</i>	<i>Participations</i>	<i>240</i>
<i>Réserves issues du capital</i>	<i>Participations</i>	<i>120</i>
<i>Goodwill</i>	<i>Participations</i>	<i>20</i>

Part totale des intérêts minoritaires: 20% x 530 = 106

b)

Débit	Crédit	Montant
<i>Réserves issues du bénéfice</i>	<i>Goodwill</i>	<i>48</i>
<i>Amortissement</i>	<i>Bénéfice de l'exercice (CR)</i>	<i>12</i>
<i>Bénéfice de l'exercice (bilan)</i>	<i>Goodwill</i>	<i>12</i>

c)

Débit	Crédit	Montant
<i>Emprunts</i>	<i>Prêts</i>	<i>100.0</i>
<i>Compte régularisation passif</i>	<i>Compte régularisation actif</i>	<i>1.5</i>
<i>Produits financiers</i>	<i>Charges financières</i>	<i>1.5</i>

d)

Débit	Crédit	Montant
<i>Produits des ventes march.</i>	<i>Coût des marchandise</i>	<i>800</i>
<i>Réserves issues du bénéfice</i>	<i>Stocks</i>	<i>30</i>
<i>Impôts différés actifs</i>	<i>Réserves issues du bénéfice</i>	<i>6</i>
<i>Stocks</i>	<i>Bénéfice de l'exercice (bilan)</i>	<i>10</i>
<i>Bénéfice de l'exercice (CR)</i>	<i>Coût des marchandise</i>	<i>10</i>
<i>Charges d'impôts</i>	<i>Bénéfice de l'exercice (CR)</i>	<i>2</i>
<i>Bénéfice de l'exercice (bilan)</i>	<i>Impôts différés actifs</i>	<i>2</i>

Proposition de solution pour l'exercice 3:**a)**

Les frais de conclusion liés au contrat de leasing en TCHF	250
Le taux d'amortissement utilisé	40%
Le taux d'intérêt interne (IRR) appliqué à l'opération de leasing	5%
La durée contractuelle du leasing (en année)	4
Montant de la redevance annuelle de leasing, en TCHF (le contrat de leasing n'entraîne aucun frais d'assurance)	7'500
Prix d'exercice de l'option d'achat à la fin de la durée du leasing en TCHF	600
Variation du bénéfice net en 2025 résultant du reclassement d'un leasing opérationnel en leasing financier, en TCHF (indiquez la variation par 1 ou -)	- 108
Variation du cash-flow provenant des activités d'exploitation en 2025 due au reclassement d'un leasing opérationnel en leasing financier en TCHF (indiquez la variation par 1 ou -)	+ 6'453

b)

Dans ce cas, l'ajustement nécessiterait des écritures sans incidence sur le résultat dans le bilan d'ouverture (via les réserves issues du bénéfice). Des impôts différés devraient être comptabilisés sur les différences : les immobilisations en leasing entraînent des impôts différés passifs, tandis que les dettes de leasing donnent lieu à des impôts différés actifs.

Dans les comptes établis selon le CO, la charge liée au leasing est enregistrée intégralement en charge. En revanche, pour les états financiers Swiss GAAP RPC, seules les charges d'intérêts et les amortissements doivent être comptabilisés en charges, l'amortissement des dettes résultant de contrats de leasing ne doit être comptabilisé qu'au bilan.

Proposition de solution pour l'exercice 4:**a)**

<i>Date</i>	<i>Débit</i>		<i>Crédit</i>	<i>Montant CHF</i>
31.03.2024	Actions propres	/	Liquidités	522'500
30.11.2024	Liquidités	/	Actions propres	256'200
	Liquidités	/	Réserves issues du capital	88'800

*Calculs :**31.03.2024:*

- $27'500 \times \text{CHF } 19 = \text{CHF } 522'500$
- $\text{Coûts moyens pondérés (nouveau)} = (16.47 \times 87'000 + 19 \times 27'500) / (87'000 + 27'500) = \text{CHF } 17.08$

30.11.2024: flux de trésorerie total = CHF 23 x 15'000 = CHF 345'000, répartis comme suit :

- *Produit de la vente sans bénéfice: CHF 17.08 x 15'000 = CHF 256'200*
- *Bénéfice (affecté aux réserves issues du capital): $(23 - 17.08) \times 15'000 = 88'800$*

b)

<i>Date</i>	<i>Variation</i>	<i>Nbre d'actions en circulation</i>	<i>Pondération (mois)</i>
01.01.2024		1'413'000	3
31.03.2024	- 27'500	1'385'500	5
31.08.2024	300'000	1'685'500	3
30.11.2024	15'000	1'700'500	1
			12

Nombre moyen pondéré d'actions en circulation =

$$(1'413'000 \times 3 + 1'385'500 \times 5 + 1'685'500 \times 3 + 1'700'500 \times 1) / 12 = 1'493'625$$

- Résultat de base par action

= Bénéfice / nombre moyen d'actions en circulation

= CHF 17'400'000 / 1'493'625 actions = CHF 11.65

c)

<i>Date</i>	<i>Débit</i>		<i>Crédit</i>	<i>Montant CHF</i>
<i>31.08.2024</i>	<i>Liquidités</i>	<i>/</i>	<i>Capital-actions</i>	<i>1'500'000</i>
	<i>Liquidités</i>	<i>/</i>	<i>Réserves issues du capital</i>	<i>4'500'000</i>
	<i>Réserves issues du capital</i>	<i>/</i>	<i>Liquidités</i>	<i>350'000</i>
	<i>Charges d'impôts</i>	<i>/</i>	<i>Réserves issues du capital</i>	<i>70'000</i>

Calculs et explications :

- *Augmentation du capital-actions (sans agio) = $300'000 \times 5 = 1'500'000$*
- *Agio (comptabilisé dans les réserves issues du capital) = $300'000 \times (20 - 5) = 4'500'000$*
- *Selon SGF 24/5, les coûts de transaction liés aux opérations sur le capital doivent être comptabilisés en diminution des réserves de capital (même si celles-ci deviennent négatives, cf. SGF 24/21).*

Comme cela augmente le bénéfice dans les états financiers établis selon les SGF, la charge d'impôt doit être ajustée en conséquence.

Il n'en résulte aucun impôt différé, puisqu'il s'agit d'une différence permanente.

Seul le montant net est déduit des réserves de capital (cf. SGF 24/21).

Charge d'impôt = $0.2 \times 350'000 = 70'000$.