

**Examen d'aptitude professionnelle des
candidats réviseur d'entreprises****Session extraordinaire décembre 1995****Epreuve écrite**

Vous travaillez dans un cabinet de réviseurs d'entreprises et dirigez une équipe de réviseurs et de stagiaires.

Ceux-ci vous consultent sur les problèmes suivants, en relation avec:

1) les comptes annuels d'une société industrielle

| | | |
|---------------------------|------------------|----|
| énoncé en Annexe I | nombre de points | 30 |
|---------------------------|------------------|----|

2) un apport en nature

| | | |
|----------------------------|------------------|----|
| énoncé en Annexe II | nombre de points | 15 |
|----------------------------|------------------|----|

3) une SICAV

| | | |
|-----------------------------|------------------|----|
| énoncé en Annexe III | nombre de points | 20 |
|-----------------------------|------------------|----|

4) une banque

| | | |
|----------------------------|--------------------|---|
| énoncé en Annexe IV | nombre de points | |
| | première question | 8 |
| | deuxième question | 4 |
| | troisième question | 3 |
| | quatrième question | 8 |

5) le goodwill

| | | |
|---------------------------|------------------|----|
| énoncé en Annexe V | nombre de points | 12 |
|---------------------------|------------------|----|

| | |
|------------------|------------|
| total des points | <u>100</u> |
|------------------|------------|

Vous êtes prié de fournir à vos collaborateurs la réponse aux questions qu'ils vous ont posées.

Voici des extraits des comptes annuels d'une société industrielle au 31 décembre de l'année n.

Bilan

| | 31.12.n | 31.12.n-1 |
|---------------------------------------|----------------------|-----------|
| | (en millions de LUF) | |
| D. Actif circulant | | |
| I. Stocks | | |
| 1. Matières premières et consommables | 2.682 | ? |
| 2. Produits en cours de fabrication | - | ? |
| 3. Produits finis et marchandises | 2.666 | ? |
| 4. Acomptes versés | 500 | ? |

Comptes de profits et pertes de l'année n

| | |
|---|--------|
| 1. Montant net du chiffre d'affaires | 40.712 |
| 2. Variation du stock de produits finis et en cours de fabrication | -776 |
| 3. Travaux effectués par l'entreprise pour elle-même et portés à l'actif | 150 |
| 4. Autres produits d'exploitation | 4.337 |
| 5. a) Charges de matières premières et consommables | 21.810 |
| b) Autres charges externes | 9.078 |

I.1. Quel rapport y a-t-il entre les postes ci-dessus du bilan et ceux du compte de profits et pertes?

I.2. Quelle était la valeur des stocks au 31 décembre de l'année n-1 sur base des données fournies pour l'année n?

I.3. Quelles sont les opérations que vous effectuerez pour vérifier si les montants indiqués au bilan sous 1., 3. et 4. sont exacts?

I.4. Que signifie l'explication donnée dans les notes en annexe: "Le poste Matières premières et consommables a été évalué selon la méthode LIFO"?

- Répercussions de ce mode d'évaluation dans le bilan?

- Répercussions de ce mode d'évaluation dans le compte de profits et pertes?

I.5. S'agissant manifestement d'une entreprise de production, comment expliquer que le poste "Produits en cours de fabrication" est zéro?

I.6. De quoi peut se composer le poste "Travaux effectués par l'entreprise pour elle-même"? Comment vérifier le montant indiqué?

La société MEBO S.A. a été constituée en date du 11 décembre 1987 par devant notaire. Son capital actuel est de LUF 5.000.000, intégralement souscrit et libéré, et est représenté par 100 actions avec une valeur nominale de 50.000 chacune. A la date présente, la distribution du capital est la suivante:

| | |
|----------|-------------|
| MEBO Ltd | 99 actions |
| FREL Inc | 1 action |
| | <hr/> |
| | 100 actions |

La société désire augmenter son capital social. Il est prévu de libérer les actions ainsi souscrites par un apport autre qu'en numéraire de LUF 440.000.000 qui sera porté dans les actifs immobilisés de la société pour cette valeur. Cet apport consiste dans une participation de 10% (1.200 titres) dans le capital social de la société anonyme française SFA S.A.

II.1. Déterminez le nombre d'actions MEBO S.A. à souscrire en contrepartie de l'apport et indiquez quels sont les postes bilantaires impliqués dans cette opération et pour quels montants.

II.2. Dites quelles vérifications de révision vous allez effectuer.

II.3. Indiquez la conclusion de votre rapport de réviseur d'entreprises en relation avec l'article 26 de la loi sur les sociétés commerciales dans l'hypothèse où vous avez obtenu satisfaction pour les procédures de vérifications que vous avez effectuées.

En annexe vous trouverez les bilans des deux sociétés.

MEBO S.A.

| | | | |
|-----------------------------|---------------------------|------------------|---------------------------|
| Immobilisations financières | 300.000 | Capitaux propres | |
| Créances | 5.000.000 | Capital | 5.000.000 |
| Avoirs en banque | 129.700.000 | Réserve | 500.000 |
| | | Résultat reporté | 9.146.000 |
| | | | <u>14.646.000</u> |
| | | Dettes | 116.054.000 |
| | | Bénéfice | 4.300.000 |
| | <u>135.000.000</u> | | <u>135.000.000</u> |
| | <u><u>135.000.000</u></u> | | <u><u>135.000.000</u></u> |

SFA S.A.

| | | | |
|-------------------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------|
| Immobilisations corporelles | 59.000.000 | Capitaux propres | |
| Immobilisations financières * | 3.000.000.000 | Capital | 3.200.000.000 |
| Créances à moins d'un an | 490.000.000 | Réserve | 800.000.000 |
| Avoirs en banque | 551.000.000 | Résultat reporté | (320.000.000) |
| | | | <u>3.680.000.000</u> |
| | | Dettes | 420.000.000 |
| | <u>4.100.000.000</u> | | <u>4.100.000.000</u> |
| | <u><u>4.100.000.000</u></u> | | <u><u>4.100.000.000</u></u> |

* évaluées au prix d'acquisition diminué des dépréciations permanentes éventuelles.

Vous avez été nommé réviseur d'entreprises d'une SICAV constituée le 1er avril 1994 dans le cadre de la partie I de la loi du 30 mars 1988.

La date de clôture du premier exercice social est le 31 décembre 1994.

III.1. Quels sont les éléments essentiels distinguant les parties I et II de la loi du 30 mars 1988? Ces différences ont-elles un impact direct sur votre mission de révision?

III.2. Sur base des éléments repris en annexe, à savoir:

- état du portefeuille-titres;
 - extraits de la balance générale des comptes telle que préparée pour votre audit par le client (comptes de profits et pertes et de capitaux propres),
 il vous est demandé d'établir l'état des opérations et des changements des actifs nets, avant ajustements d'audit éventuels.

Quelles procédures d'audit appliquez-vous sur chacun des postes à reprendre dans cet état? Attirez-vous directement l'attention de l'assistant sur certains points ou anomalies?

Comptes de profits et pertes repris dans la balance des comptes

| | | |
|--------------------------------------|-----|---------|
| Commission de banque dépositaire: | USD | 200.000 |
| Commission d'agent comptable: | USD | 150.000 |
| Commission de la société de gestion: | USD | 300.000 |
| Perte de change: | USD | 50.000 |

| | | |
|-----------------------------------|-----|---------|
| Dividendes encaissés: | USD | 80.000 |
| Plus-values sur ventes de titres: | USD | 400.000 |

Autres

| | | |
|------------------------------|-----|------------|
| Souscriptions de l'exercice: | USD | 30.000.000 |
| Rachats de l'exercice: | USD | 500.000 |

| Devise | Quantité ou valeur nominale | Désignation des valeurs | Coût d' acquisition | valeur d'évaluation | % de l' actif net |
|--------|-----------------------------------|----------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
|--------|-----------------------------------|----------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|

ACTIONS

TITRES EN THB

| | | | | | |
|-----|---------|--|---------------------|---------------------|---------------|
| THB | 150,000 | THAI FARMERS BK PUBLIC CO | 522,000.00 | 1,000,660.00 | 3.24% |
| THB | 210,000 | BANKOK BANK PUBLIC CO LTD- FOREIGN- | 1,254,966.00 | 1,605,935.00 | 5.20% |
| THB | 35,000 | SIAM CEMENT CO LTD -LOCAL- | 1,239,950.00 | 1,893,523.00 | 6.13% |
| | | | <u>3,016,916.00</u> | <u>4,500,118.00</u> | <u>14.58%</u> |

TITRES EN FRF

| | | | | | |
|-----|-------|----------------------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| FRF | 3,000 | CIMENTS FRANCAIS -B- | 631,260.00 | 684,000.00 | 2.22% |
| FRF | 6,272 | STE NATIONALE ELF AQUITAINE | 2,328,937.00 | 2,463,014.00 | 7.98% |
| FRF | 8,393 | TOTAL FSE DES PETROLES -B- | 2,330,355.00 | 2,578,329.00 | 8.35% |
| FRF | 2,000 | L'AIR LIQUIDE | 1,335,847.00 | 1,580,000.00 | 5.12% |
| FRF | 2,000 | COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN | 1,304,561.00 | 1,272,000.00 | 4.12% |
| FRF | 750 | SAT ACT | 1,493,441.00 | 1,523,250.00 | 4.93% |
| FRF | 5,601 | COMPAGNIE DES SIGNAUX SA | 2,178,239.00 | 1,750,312.00 | 5.67% |
| FRF | 1,250 | REXEL SA | 815,431.00 | 1,012,500.00 | 3.28% |
| FRF | 225 | COMPAGNIE DE NAVIGATION MIXTE | 215,519.00 | 209,250.00 | 0.68% |
| FRF | 1,000 | CHARGEURS S.A. | 1,365,763.00 | 980,000.00 | 3.17% |
| | | | <u>13,999,353.00</u> | <u>14,052,655.00</u> | <u>45.52%</u> |

TITRES EN USD

| | | | | | |
|-----|-------|---------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| USD | 3,000 | Enron Corp | 96,400.00 | 102,000.00 | 0.33% |
| USD | 5,000 | BAKER HUGHES INC | 101,345.00 | 112,500.00 | 0.36% |
| USD | 1,000 | ROYAL DUTCH NY R SH | 117,109.00 | 124,000.00 | 0.40% |
| USD | 2,000 | SCHLUMBERGER N | 116,275.00 | 125,750.00 | 0.41% |
| USD | 1,000 | ATLANTIC RICHFIELD | 102,430.00 | 114,500.00 | 0.37% |
| USD | 2,000 | EXXON CORP | 130,818.00 | 139,250.00 | 0.45% |
| USD | 2,000 | AMOCO CORP | 122,544.00 | 131,250.00 | 0.43% |
| USD | 5,000 | BJ SERVICES CO | 104,595.00 | 114,375.00 | 0.37% |
| | | | <u>891,516.00</u> | <u>963,625.00</u> | <u>3.12%</u> |

| Devise | Quantité ou valeur nominale | Désignation des valeurs | Coût d' acquisition | valeur d'évaluation | % de l' actif net |
|--------|-----------------------------------|----------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
|--------|-----------------------------------|----------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|

OBLIGATIONS

TITRES EN FRF

| | | | | | |
|---------------------------|-----------|------------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| FRF | 8,600,000 | O.A.T.8.5% 87-25/11/02 | 9,028,280.00 | 8,987,000.00 | 29.11% |
| FRF | 1,000,000 | Michelin 88-98 10% | 1,020,000.00 | 1,045,000.00 | 3.38% |
| | | | <u>10,048,280.00</u> | <u>10,032,000.00</u> | <u>32.50%</u> |
| Total portefeuille-titres | | | 27,956,065.00 | 29,548,398.00 | 95.71% |
| Total des actifs nets | | | | 30,872,333.00 | |

IV.1. Un de vos collaborateurs vérifie l'évaluation des positions-devises à terme qui figurent au hors-bilan. Le chef de la salle de marché lui soumet les détails suivants sur les opérations dans les livres au 31 décembre 1994 à 17.00 heures:

| | | date valeur | cours à terme |
|--------------------|-----------------|-------------|---------------|
| a) achat USD 1.000 | vente DEM 1.420 | 31.01.95 | USD/DEM 1.40 |
| b) achat USD 2.000 | vente DEM 2.900 | 28.02.95 | USD/DEM 1.39 |
| c) achat DEM 3.200 | vente USD 2.000 | 28.02.95 | USD/DEM 1.39 |
| d) achat BEF 6.000 | vente FRF 1.000 | 15.03.95 | FRF/BEF 5.90 |
| e) achat USD 2.000 | vente DEM 2.800 | 31.03.95 | USD/DEM 1.38 |

Comment réagissez-vous à l'égard des informations reçues?

Quel est selon vous l'effet de l'évaluation de ces opérations sur les résultats?

IV.2. Une banque a conclu avec un client un contrat de crédit-bail portant sur un équipement informatique d'un montant de BEF 300 millions. Le contrat s'étend sur une durée de cinq ans, à l'issue desquels le client a l'option d'acheter le matériel pour BEF 100 millions. Le loyer semestriel se chiffre à BEF 27,5 millions, payable annuellement; le taux d'intérêts mis en charge est de 5% p.a. (ignorez les intérêts composés).

Quelles sont les écritures à passer au cours des cinq exercices?

La banque décide de tenir compte du risque que l'acheteur ne va pas lever l'option et que l'équipement sera invendable à la fin de la cinquième année.

Comment se reflète cette décision dans les comptes?

IV.3. Une banque a acquis:

- un titre à revenu fixe d'une valeur nominale de USD 10.000 au prix de USD 8.500; à la clôture ce titre est coté à 90%;
- un titre à revenu variable d'une valeur nominale de USD 15.000 au prix de USD 14.800; à la clôture ce titre est coté à 102%.

Comment renseigne-t-elle ces titres au bilan lorsqu'elle a décidé de les tenir dans son portefeuille de négociation?

Où sont enregistrés:

- les revenus sur ces titres?
- les plus values d'évaluation sur ces titres?
- le résultat sur une vente (au prix de 90% pour chacun des titres) après la date d'évaluation?
- des réserves cachées (article 62 de la loi bancaire) de l'ordre de USD 1.000 que la banque se propose de constituer sur chacun de ces titres?

IV.4. Vous contrôlez l'activité sur devises au siège d'une banque à Luxembourg. Vous vous orientez à cet effet tant aux normes de l'IRE qu'aux règles énoncées par la circulaire IML 93/101.

A. Comment se présente votre programme d'audit sur le point de la liste des risques à prendre en considération dans le cadre des vérifications à effectuer?

B. L'organisation de la direction "Marchés" de cette banque se présente comme suit:

- La direction générale a délégué au chef de la salle de marché la fonction opérationnelle. Il a la responsabilité pour la rédaction et la tenue à jour du manuel des procédures, la fixation des limites, la surveillance des opérations et l'appréciation des cas particuliers (opérations avec effet rétroactif, à des cours hors-marché, de passage). Afin d'éviter des incompatibilités, le chef de la salle n'intervient pas dans l'exécution des opérations. Il est tenu de faire mensuellement un rapport à la direction générale sur la rentabilité de son département et sur le respect des règles qu'il a fixées.

- Le chef de la salle de marché a structuré son département en trois cellules: opérateurs et exécution des transferts de fonds, tenue des positions internes et réconciliation de soldes avec les confirmations des contreparties, contrôle.

- Afin de garantir une séparation des tâches appropriée, le back-office et la comptabilité sont regroupés dans un département distinct de la salle de marché. La tâche du back-office consiste à codifier les opérations en fonction de leur nature "trading" ou "hedging" et à expédier des confirmations aux contreparties. La comptabilité enregistre les opérations sur base de listes lui fournies par la cellule contrôle dans la salle de marché.

Quels sont vos commentaires sur cette organisation?

En révisant les comptes consolidés de la société X qui se trouve à la tête d'un important groupe, vous constatez qu'à l'actif du bilan consolidé se trouve un poste dénommé "goodwill" d'un montant de 600 millions de francs.

L'année précédente ce même poste s'élevait à 550 millions de francs.

V.1. Que signifie ce poste?

V.2. Pour quelle raison a-t-il pu augmenter?

V.3. Comment faire pour vérifier si le montant est correct?

V.4. Est-ce que ce poste se retrouve aussi dans les comptes individuels de la société mère?

Si oui, pour le même montant?

Ou pour un montant différent?