

FUSIONS DE SOCIETES – FUSION/REUNION

- **Objectifs :**
 - **Présentation des modalités financières et des principes comptables des opérations de fusion-réunion de sociétés.**
- **Pré requis :**
 - **Connaissances en droit des sociétés.**
 - **Notions essentielles sur le financement des entreprises, la structure du bilan et l'évaluation des titres des sociétés.**
 - **Connaissances des comptes et des modalités d'enregistrements des opérations relatives à la comptabilité des sociétés : constitutions, augmentations de capital, dissolutions.**
- **Modalités et méthodes :**
 - **Exposés didactiques des principes juridiques, financiers et comptables.**
 - **Exemple corrigé.**
 - **Synthèse.**

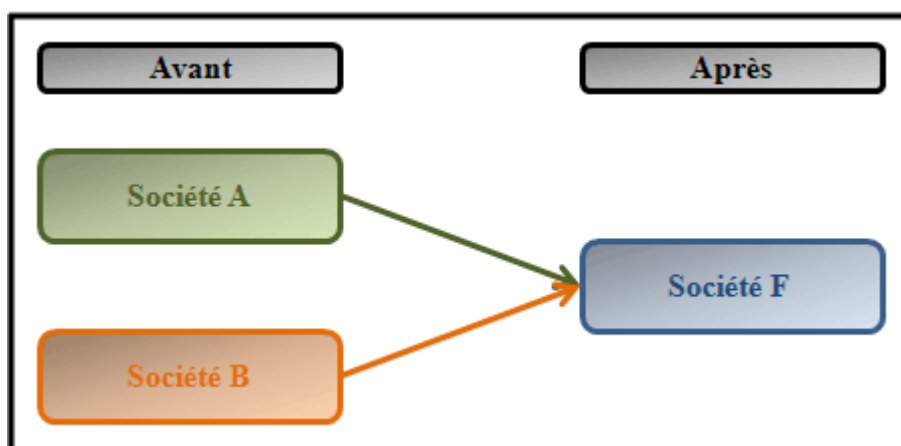
TABLE DES MATIERES

Chapitre 1. PRINCIPES.....	3
1.1. Schéma.....	3
1.2. Etapes.	3
Chapitre 2. EXEMPLE.....	3
2.1. Enoncé.	3
2.2. Travail à faire.	4
2.3. Documents.....	4
2.3.1. Document 1.	4
2.3.2. Document 2.	4
2.3.3. Document 3.	5
2.4. Annexes.	5
2.4.1. Annexe 1.	5
2.4.2. Annexe 2.	5
2.4.3. Annexe 3.	6
2.4.4. Annexe 4.	6
2.4.5. Annexe 5.	6
2.4.6. Annexe 6.	7
2.4.7. Annexe 7.	7
2.4.8. Annexe 8.	8
2.4.9. Annexe 9.	8
2.4.10. Annexe 10.	8
2.5. Correction.	9
2.5.1. Travail 1.	9
2.5.2. Travail 2.	9
2.5.3. Travail 3.	9
2.5.4. Travail 4.	10

2.5.5. Travail 5.	10
2.5.6. Travail 6.	10
2.5.7. Travail 7.	11
2.5.8. Travail 8.	11
2.5.9. Travail 9.	11
2.5.10. Travail 10.	12
Chapitre 3. SYNTHÈSE.	12

Chapitre 1. PRINCIPES.

1.1. Schéma.



La société F est constituée par les apports en nature en provenance des deux sociétés A et B. En contrepartie de leurs apports, les actionnaires reçoivent des titres de la nouvelle société F. La dissolution des deux sociétés A et B devient effective, sans liquidation.

1.2. Etapes.

Les principales étapes sont les suivantes :

- 1°) Evaluation des apports des sociétés apportrices.
- 2°) Constitution d'une nouvelle société dont le capital est égal au montant total des apports.
- 3°) Dissolution des sociétés apportrices.
- 4°) Echange des titres des sociétés apportrices par des titres de la nouvelle société.

Chapitre 2. EXEMPLE.

2.1. Enoncé.

Le **1^{er} mars 200N**, une opération de **fusion-réunion** de deux sociétés **A** et **B** est réalisée.

Elle conduit à la création d'une **Société Anonyme C** à l'aide des apports d'éléments d'actif et de passif des deux sociétés réunies.

A la veille de l'opération de fusion-réunion, on vous communique les documents et annexes suivants :

- Document 1 : Bilan simplifié de la Société A.
- Document 2 : Bilan simplifié de la Société B.
- Document 3 : Informations relatives à la fusion-réunion.
- Annexe 1 : Tableau d'évaluation des apports nets (à compléter).
- Annexe 2 : Tableau d'évaluation des capitaux propres (à compléter).
- Annexe 3 : Bordereau de saisie – Société C – Opérations de constitution (à compléter).
- Annexe 4 : Bilan de la Société C (à compléter).
- Annexe 5 : Bordereau de saisie – Société A – Opérations de dissolution (à compléter).

- Annexe 6 : Bilan simplifié de la Société A (à compléter).
- Annexe 7 : Bordereau de saisie – Société A – Opérations de partage (à compléter).
- Annexe 8 : Bordereau de saisie – Société B – Opérations de dissolution (à compléter).
- Annexe 9 : Bilan simplifié de la Société B (à compléter).
- Annexe 10 : Bordereau de saisie – Société B – Opérations de partage (à compléter).

2.2. Travail à faire.

En utilisant les documents et annexes fournis :

- 1°) Déterminer la valeur des apports nets de chaque société apporteuse.
- 2°) Déterminer la valeur des capitaux propres de chaque société apporteuse.
- 3°) Enregistrer les écritures nécessaires dans les comptes de la Société C.
- 4°) Présenter le bilan simplifié de la Société C.
- 5°) Enregistrer les écritures de dissolution de la Société A.
- 6°) Présenter le bilan simplifié de la Société A.
- 7°) Enregistrer les écritures de partage de la Société A.
- 8°) Enregistrer les écritures de dissolution de la Société B.
- 9°) Présenter le bilan simplifié de la Société B.
- 10°) Enregistrer les écritures de partage de la Société B.

2.3. Documents.

2.3.1. Document 1.

BILAN DE LA SOCIETE A					
Actif	Brut	Amort. / Dépr.	Montants	Passif	Montants
Actif immobilisé :				Capitaux propres :	
Matériel industriel	900 000	400 000	500 000	Capital	500 000
Actif circulant :				Réserves	120 000
Stocks	200 000	20 000	180 000	Dettes :	
Clients	300 000	30 000	270 000	Fournisseurs	300 000
Disponibilités	50 000		50 000	Autres dettes	80 000
Total	1 450 000	450 000	1 000 000	Total	1 000 000

2.3.2. Document 2.

BILAN DE LA SOCIETE B					
Actif	Brut	Amort. / Dépr.	Montants	Passif	Montants
Actif immobilisé :				Capitaux propres :	
Matériel industriel	700 000	300 000	400 000	Capital	700 000
Actif circulant :				Réserves	170 000
Stocks	400 000	40 000	360 000	Dettes :	
Clients	900 000	100 000	800 000	Fournisseurs	700 000
Disponibilités	70 000		70 000	Autres dettes	60 000
Total	2 070 000	440 000	1 630 000	Total	1 630 000

2.3.3. Document 3.

INFORMATIONS RELATIVES A LA FUSION-REUNION

Les éléments actifs et passifs sont apportés pour leur valeur nette comptable, sauf pour les éléments ci-dessous :

a) Les **fonds de commerce** des deux sociétés ont été créés et sont évalués à :

- pour la société A : 500 000 €,
- pour la société B : 400 000 €.

b) Les **immobilisations corporelles** à :

- pour la société A : 560 000 €,
- pour la société B : 450 000 €.

Le capital de la **Société C** sera constitué de 50 000 actions de 50 € soit 2 500 000 €.

2.4. Annexes.

2.4.1. Annexe 1.

Apports	Société A	Société B
Eléments d'actif :		
Dettes :		
Montant des apports nets =>		
Nombre de titres remis aux actionnaires =>		

2.4.2. Annexe 2.

Eléments	Société A	Société B
Capitaux propres		
Plus-values sur fonds de commerce		
Plus-values sur immobilisations corporelles		
Montant des apports nets =>		
Nombre de titres remis aux actionnaires =>		

2.4.3. Annexe 3.

Bordereau de saisie - Société C - Journal Unique - Année 200N					
Date	Comptes	Intitulés	Libellés	Débit	Crédit
200N			Formation du capital et engagements d'apports des sociétés A et B		
200N			Réalisation des apports de la Société A		
200N			Réalisation des apports de la Société B		
Totaux					

2.4.4. Annexe 4.

Bilan simplifié de la société C			
ACTIF		PASSIF	
Postes	Net	Postes	Montants
Actif immobilisé : Matériel industriel		Capitaux propres : Capital	
Actif circulant : Stocks		Réserves	
Clients		Dettes : Fournisseurs	
Disponibilités		Autres dettes	
Total		Total	

2.4.5. Annexe 5.

Bordereau de saisie - Société A - Journal Unique - Année 200N					
Date	Comptes	Intitulés	Libellés	Débit	Crédit
200N			Réalisation des apports à la société C		
200N			Annulation des comptes et sortie des éléments du patrimoine		
200N			Reprise des dépréciations existantes		
200N			Evaluation du résultat de fusion		
200N			Remise des titres de la Société C		
Totaux					

2.4.6. Annexe 6.

Bilan simplifié de la société A			
ACTIF		PASSIF	
Postes	Net	Postes	Montants
Actif immobilisé : Matériel industriel		Capitaux propres : Capital	
Actif circulant : Stocks		Réserves	
Clients		Résultat de fusion	
Valeurs Mobilières de Placement		Dettes : Fournisseurs	
Disponibilités		Autres dettes	
Total		Total	

2.4.7. Annexe 7.

Bordereau de saisie - Société A - Journal Unique - Année 200N					
Date	Comptes	Intitulés	Libellés	Débit	Crédit
200N			Droits des actionnaires sur la liquidation		
200N			Partage et échange des titres		
Totaux					

2.4.8. Annexe 8.

Bordereau de saisie - Société B - Journal Unique - Année 200N					
Date	Comptes	Intitulés	Libellés	Débit	Crédit
200N			Réalisation des apports à la société C		
200N			Annulation des comptes et sortie des éléments du patrimoine		
200N			Reprise des dépréciations existantes		
200N			Evaluation du résultat de fusion		
200N			Remise des titres de la Société C		
Totaux					

2.4.9. Annexe 9.

Bilan simplifié de la société B			
ACTIF		PASSIF	
Postes	Net	Postes	Montants
Actif immobilisé : Matériel industriel		Capitaux propres : Capital	
Actif circulant : Stocks		Réserves	
Clients		Résultat de fusion	
Valeurs Mobilières de Placement		Dettes : Fournisseurs	
Disponibilités		Autres dettes	
Total		Total	

2.4.10. Annexe 10.

Bordereau de saisie - Société B - Journal Unique - Année 200N					
Date	Comptes	Intitulés	Libellés	Débit	Crédit
200N			Droits des actionnaires sur la liquidation		
200N			Partage et échange des titres		
Totaux					

2.5. Correction.

2.5.1. Travail 1.

Apports	Société A	Société B
Eléments d'actif :		
Fonds de commerce	500 000,00	400 000,00
Matériel industriel	560 000,00	450 000,00
Stock de marchandises	180 000,00	360 000,00
Créances clients	270 000,00	800 000,00
Disponibilités	50 000,00	70 000,00
Dettes :		
Dettes fournisseurs	300 000,00	700 000,00
Autres dettes	80 000,00	60 000,00
Montant des apports nets =>	1 180 000,00	1 320 000,00
Nombre de titres remis aux actionnaires =>	23 600	26 400

2.5.2. Travail 2.

Eléments	Société A	Société B
Capitaux propres	620 000,00	870 000,00
Plus-values sur fonds de commerce	500 000,00	400 000,00
Plus-values sur immobilisations corporelles	60 000,00	50 000,00
Montant des apports nets =>	1 180 000,00	1 320 000,00
Nombre de titres remis aux actionnaires =>	23 600	26 400

2.5.3. Travail 3.

Bordereau de saisie - Société C - Journal Unique - Année 200N					
Date	Comptes	Intitulés	Libellés	Débit	Crédit
1-mars 200N	45611 45612 101	Société A - Compte d'apport en société Société B - Compte d'apport en société Capital	Formation du capital et engagements d'apports des sociétés A et B	1 180 000,00 1 320 000,00	2 500 000,00
1-mars 200N	207 2154 370 411 512 401 467 45611	Fonds commercial Matériel industriel Stocks de marchandises Clients Banques Fournisseurs Autres comptes débiteurs ou créditeurs Société A - Compte d'apport en société	Réalisation des apports de la Société A	500 000,00 560 000,00 180 000,00 270 000,00 50 000,00	300 000,00 80 000,00 1 180 000,00
1-mars 200N	207 2154 370 411 512 401 467 45612	Fonds commercial Matériel industriel Stocks de marchandises Clients Banques Fournisseurs Autres comptes débiteurs ou créditeurs Société B - Compte d'apport en société	Réalisation des apports de la Société B	400 000,00 450 000,00 360 000,00 800 000,00 70 000,00	700 000,00 60 000,00 1 320 000,00
Totaux				6 140 000,00	6 140 000,00

2.5.4. Travail 4.

Bilan simplifié de la société C			
ACTIF		PASSIF	
Postes	Net	Postes	Montants
Actif immobilisé :		Capitaux propres :	
Matériel industriel	1 910 000,00	Capital	2 500 000,00
Actif circulant :		Réserves	
Stocks	540 000,00	Dettes :	
Clients	1 070 000,00	Fournisseurs	1 000 000,00
Disponibilités	120 000,00	Autres dettes	140 000,00
Total	3 640 000,00	Total	3 640 000,00

2.5.5. Travail 5.

Bordereau de saisie - Société A - Journal Unique - Année 200N					
Date	Comptes	Intitulés	Libellés	Débit	Crédit
1-mars 200N	4671 774	Société C - Compte de fusion Produits exceptionnels sur opérations de fusion	Réalisation des apports à la société C	1 180 000,00	1 180 000,00
1-mars 200N	674 28154 401 467 2154 370 411 512	Valeurs comptables des éléments d'actif apportés Amortissements du matériel industriel Fournisseurs Autres comptes débiteurs ou créditeurs Matériel industriel Stocks de marchandises Clients Banques	Annulation des comptes et sortie des éléments du patrimoine	670 000,00 400 000,00 300 000,00 80 000,00	900 000,00 200 000,00 300 000,00 50 000,00
1-mars 200N	397 491 7817	Dépréciation des stocks de marchandises Dépréciations des comptes de clients Reprises sur dépréciations des actifs circulants	Reprise des dépréciations existantes	20 000,00 30 000,00	50 000,00
1-mars 200N	774 7817 674 124	Produits exceptionnels sur opérations de fusion Reprises sur dépréciations des actifs circulants Valeurs comptables des éléments d'actif apportés Résultat de fusion	Evaluation du résultat de fusion	1 180 000,00 50 000,00	670 000,00 560 000,00
1-mars 200N	5031 4671	VMP - Actions Société C Société C - Compte de fusion	Remise des titres de la Société C	1 180 000,00	1 180 000,00
Totaux				5 090 000,00	5 090 000,00

2.5.6. Travail 6.

Bilan simplifié de la société A			
ACTIF		PASSIF	
Postes	Net	Postes	Montants
Actif immobilisé :		Capitaux propres :	
Matériel industriel		Capital	500 000,00
Actif circulant :		Réserves	120 000,00
Stocks		Résultat de fusion	560 000,00
Clients		Dettes :	
Valeurs Mobilières de Placement	1 180 000,00	Fournisseurs	
Disponibilités		Autres dettes	
Total	1 180 000,00	Total	1 180 000,00

2.5.7. Travail 7.

Bordereau de saisie - Société A - Journal Unique - Année 200N					
Date	Comptes	Intitulés	Libellés	Débit	Crédit
1-mars 200N	101 101 124 4568	Capital Capital Résultat de fusion Actionnaires - Comptes de liquidation		500 000,00 120 000,00 560 000,00	
					1 180 000,00
1-mars 200N	4568 5031	Actionnaires - Comptes de liquidation VMP - Actions Société C	Partage et échange des titres	1 180 000,00	1 180 000,00
Totaux				2 360 000,00	2 360 000,00

2.5.8. Travail 8.

Bordereau de saisie - Société B - Journal Unique - Année 200N					
Date	Comptes	Intitulés	Libellés	Débit	Crédit
1-mars 200N	4671 774	Société C - Compte de fusion Produits exceptionnels sur opérations de fusion	Réalisation des apports à la société C	1 320 000,00	1 320 000,00
1-mars 200N	674 28154 401 467 2154 370 411 512	Valeurs comptables des éléments d'actif apportés Amortissements du matériel industriel Fournisseurs Autres comptes débiteurs ou créditeurs Matériel industriel Stocks de marchandises Clients Banques	Annulation des comptes et sortie des éléments du patrimoine	1 010 000,00 300 000,00 700 000,00 60 000,00	700 000,00 400 000,00 900 000,00 70 000,00
1-mars 200N	397 491 7817	Dépréciation des stocks de marchandises Dépréciations des comptes de clients Reprises sur dépréciations des actifs circulants	Reprise des dépréciations existantes	40 000,00 100 000,00	140 000,00
1-mars 200N	774 7817 674 124	Produits exceptionnels sur opérations de fusion Reprises sur dépréciations des actifs circulants Valeurs comptables des éléments d'actif apportés Résultat de fusion	Evaluation du résultat de fusion	1 320 000,00 140 000,00	1 010 000,00 450 000,00
1-mars 200N	5031 4671	VMP - Actions Société C Société C - Compte de fusion	Remise des titres de la Société C	1 320 000,00	1 320 000,00
Totaux				6 310 000,00	6 310 000,00

2.5.9. Travail 9.

Bilan simplifié de la société B			
ACTIF		PASSIF	
Postes	Net	Postes	Montants
Actif immobilisé :		Capitaux propres :	
Matériel industriel		Capital	700 000,00
Actif circulant :		Réserves	170 000,00
Stocks		Résultat de fusion	450 000,00
Clients		Dettes :	
Valeurs Mobilières de Placement	1 320 000,00	Fournisseurs	
Disponibilités		Autres dettes	
Total	1 320 000,00	Total	1 320 000,00

2.5.10. Travail 10.

Bordereau de saisie - Société B - Journal Unique - Année 200N					
Date	Comptes	Intitulés	Libellés	Débit	Crédit
1-mars	101	Capital		700 000,00	
200N	101	Capital	Droits des actionnaires sur la liquidation	170 000,00	
	124	Résultat de fusion		450 000,00	
	4568	Actionnaires - Comptes de liquidation			1 320 000,00
1-mars	4568	Actionnaires - Comptes de liquidation	Partage et échange des titres	1 320 000,00	
200N	5031	VMP - Actions Société C			1 320 000,00
Totaux				2 640 000,00	2 640 000,00

Chapitre 3. SYNTHÈSE.

