

Techniques de Consolidation

2^e édition

Jean MONTIER
Olivier GRASSI

Préface de Antoine BRACCHI

Président du Conseil National de la Comptabilité

Table des matières

Remerciements	5
Préface	7
Introduction	9

PREMIÈRE PARTIE **LE CADRE GÉNÉRAL DE LA CONSOLIDATION**

Chapitre 1 – La notion de groupe

1. L'approche économique de la notion de groupe	15
2. L'approche juridique de la notion de groupe	16
2.1. Participation, filiale et contrôle	17
2.2. La notion de groupe et le droit des sociétés.....	19
2.2.1. L'obligation d'information	19
2.2.2. La protection des associés minoritaires	20
2.2.3. La protection des créanciers.....	21
2.3. La notion de groupe et le droit du travail.....	21
3. L'approche fiscale de la notion de groupe	22
3.1. Le groupe et la neutralité de l'impôt.....	22
3.2. La limitation des excès.....	24

Chapitre 2 – Le cadre juridique et comptable de la consolidation

1. Aperçu comparé des cadres juridiques anglo-saxon et français.	28
1.1. Le cadre juridique des États-Unis	29
1.2. Le cadre juridique britannique	31
1.3. Le cadre juridique français.....	32
2. Aperçu comparé des modèles comptables anglo-saxons et français	34
3. Du cadre national à la normalisation internationale	36

3.1.	L'influence décisive de l'IASC et l'échec de l'Europe.....	37
3.2.	La structure organisationnelle de l'IASC.....	39
3.2.1.	L'IASC Foundation	40
3.2.2.	L'IASB.....	40
3.2.3.	L'IFRIC et le SAC	41
3.3.	L'IASC et l'Europe	42
3.3.1.	L'adoption des normes en Europe	42
3.3.2.	Les normes applicables en Europe.....	44
3.3.3.	Champ d'application et calendrier d'adoption des normes IAS/IFRS	46
4.	La philosophie générale de la normalisation IAS/IFRS	49
4.1.	L'évolution de l'espace comptable	51
4.2.	L'évolution du temps comptable et financier	53

Chapitre 3 – Champ d'application de la consolidation et composition de l'ensemble consolidé

1.	Champ d'application des comptes consolidés	58
1.1.	Les sociétés commerciales.....	58
1.1.1.	Obligations d'établissement des comptes consolidés	59
1.1.2.	Exemptions aux obligations d'établissement des comptes consolidés	60
1.2.	Les entreprises publiques	61
1.3.	Les compagnies d'assurance et les établissements de crédit	62
1.4.	Comptes consolidés et comptes combinés.....	63
2.	Définition et composition de l'ensemble consolidé.....	64
2.1.	Le contrôle exclusif	65
2.1.1.	Le contrôle de droit.....	66
2.1.2.	Le contrôle de fait	66
2.1.3.	Le contrôle statutaire ou contractuel.....	67
2.2.	Le contrôle conjoint	70
2.3.	L'influence notable.....	71
3.	Les exceptions à l'inclusion au périmètre de consolidation.....	72
3.1.	Les exceptions obligatoires	73
3.2.	Les exceptions facultatives	74
4.	La mesure du contrôle et de la dépendance	75
4.1.	Le pourcentage de contrôle.....	76
4.1.1.	Principe de calcul.....	76
4.1.2.	Utilisation du pourcentage de contrôle	78
4.2.	Le pourcentage d'intérêt	79
4.2.1.	Principe de calcul.....	79
4.2.2.	Utilisation du pourcentage d'intérêt	79
4.3.	Étude des principales liaisons entre la société mère et les sociétés consolidées.....	81
4.3.1.	Liaisons simples directes.....	82
4.3.2.	Liaisons simples directes et indirectes	82

4.3.3. Liaisons simples avec rupture de chaîne de contrôle	83
4.3.4. Liaisons circulaires	84
4.3.5. Liaisons croisées avec participation d'une filiale dans le capital de la société-mère	86

Chapitre 4 – Les méthodes de consolidation

1. La méthode de l'intégration globale.....	90
1.1. Principe de la méthode	91
1.2. Exemple d'intégration globale.....	91
1.2.1. Intégration globale du bilan	91
1.2.2. Intégration globale du compte de résultat.....	94
2. La méthode de l'intégration proportionnelle	96
2.1. Principe de la méthode	96
2.2. Exemple d'intégration proportionnelle	96
2.2.1. Intégration proportionnelle du bilan	96
2.2.2. Intégration proportionnelle du compte de résultat .	98
3. La méthode de la mise en équivalence.....	99
3.1. Principe de la méthode	99
3.2. Exemple de mise en équivalence.....	99
3.2.1. Mise en équivalence du bilan	99
3.2.2. Mise en équivalence du compte de résultat.....	101
4. Comparaison des méthodes de consolidation	102
4.1. Les orientations théoriques générales	102
4.1.1. La conception économique	102
4.1.2. La conception du propriétaire	103
4.1.3. La conception financière	103
4.2. Orientations théoriques et méthodes de consolidation	103
4.2.1. L'intégration globale	105
4.2.2. L'intégration proportionnelle	105
4.2.3. La mise en équivalence	106
5. Mise en œuvre des techniques de consolidation	107
5.1. La technique de la consolidation par paliers.....	107
5.2. La technique de la consolidation directe	111

DEUXIÈME PARTIE

LES MODALITÉS DE LA CONSOLIDATION DES COMPTES

Chapitre 5 – La démarche générale de consolidation

1. La phase d'homogénéisation	118
2. La phase d'intégration.....	118
3. La phase d'élimination	119
4. La phase de répartition	120

Chapitre 6 – L'imposition différée

1. Le principe de l'imposition différée.....	123
2. Les origines de l'imposition différée	126
2.1. Les décalages temporaires.....	127
2.2. Les aménagements, retraitements et éliminations	128
2.3. Les déficits fiscaux reportables.....	129
3. L'évaluation de la fiscalité différée.....	130
4. La présentation des impôts différés.....	133

Chapitre 7 – Les retraitements d'homogénéisation

1. La notion de retraitement d'homogénéisation.....	135
1.1. Les reclassements d'homogénéisation	137
1.2. Les retraitements d'homogénéisation.....	139
1.2.1. Les retraitements obligatoires de nature fiscale	140
1.2.2. Les retraitements optionnels.....	141
2. Les retraitements d'homogénéisation à caractère fiscal	143
2.1. L'objectif comptable des retraitements à caractère fiscal	144
2.2. Les différents retraitements	144
2.2.1. Les provisions pour hausse des prix (PPHP)	144
2.2.2. Les amortissements dérogatoires	147
2.2.3. Les subventions d'investissement	151
3. Les retraitements d'homogénéisation à caractère économique.	155
3.1. Le retraitement des plans d'amortissement des éléments d'actifs immobilisés	155
3.2. Le retraitement des méthodes d'évaluation des stocks	161
3.3. Le retraitement du crédit-bail.....	165
3.4. La conversion des dettes et créances en devises étrangères.	170
4. La conversion des comptes des sociétés étrangères.....	173
4.1. La notion de filiale autonome	174
4.2. Les différentes méthodes de conversion.....	174
4.2.1. La conversion des comptes d'une filiale non autonome selon la méthode du cours historique	176
4.2.2. Intérêt et limites de la méthode	179
4.2.3. La conversion des comptes d'une filiale autonome selon la méthode du cours de clôture	179
4.2.4. Intérêt et limites de la méthode	182
4.2.5.– Synthèse	183

Chapitre 8 – L'intégration

1. Incidence de la méthode de consolidation.....	185
2. La mise en œuvre de l'intégration des comptes	186
2.1. Cumul des comptes d'une société intégrée globalement	186
2.2. Cumul des comptes d'une société intégrée proportionnellement	188

Chapitre 9 – L'élimination des opérations réciproques

1. Incidence de la méthode de consolidation.....	193
2. L'élimination des opérations réciproques sans incidence sur le résultat consolidé	193
2.1. Élimination des opérations réciproques dans le cadre d'une société intégrée globalement.....	194
2.2. Éliminations des opérations réciproques dans le cadre d'une société intégrée proportionnellement	197
3. L'élimination des opérations avec incidence sur le résultat consolidé	200
3.1. Plus-value interne sur cession d'immobilisation.....	202
3.1.1. Exemple dans le cadre d'une vente entre sociétés intégrées globalement.....	203
3.1.2. Exemple dans le cadre d'une vente entre sociétés intégrées globalement réalisée au cours d'un exercice antérieur.....	207
3.1.3. Exemple dans le cadre d'une vente entre une société intégrée globalement et une société intégrée proportionnellement	210
3.1.4. Exemple dans le cadre d'une vente entre une société intégrée globalement et une société mise en équivalence.....	213
3.1.5. Exemple dans le cadre d'une vente entre deux sociétés intégrées proportionnellement.....	217
3.1.6. Exemple dans le cadre d'une vente entre une société intégrée proportionnellement et une société mise en équivalence	220
3.1.7. Exemple dans le cadre d'une vente entre deux sociétés mises en équivalence	224
3.2. Élimination des profits internes sur stock	226
3.2.1. Exemple dans le cadre d'une cession entre deux sociétés intégrées globalement	227
3.2.2. Exemple dans le cadre d'une cession entre une société intégrée globalement et une société intégrée proportionnellement	231
3.2.3. Exemple dans le cadre d'une cession entre une société intégrée globalement et une société mise en équivalence.....	234
3.2.4. Exemple dans le cadre d'une vente entre deux sociétés intégrées proportionnellement.....	236
3.2.5. Exemple dans le cadre d'une vente entre une société intégrée proportionnellement et une société mise en équivalence	241
3.3. Élimination des provisions intra-groupe	245
3.4. Élimination des dividendes intra-groupe.....	246

Chapitre 10 – La répartition des capitaux propres

1. La méthode de l'acquisition.....	250
1.1. Le principe de la méthode.....	250
1.2. La mise en œuvre de la méthode de l'acquisition.....	253
1.2.1. La date de première consolidation d'une entreprise acquise	253
1.2.2. La définition du coût d'acquisition des titres.....	254
1.2.3. L'évaluation des capitaux propres de la société acquise	255
1.2.4. L'évaluation des justes valeurs des éléments d'actifs et de passifs repris	255
1.2.5. L'enregistrement des valeurs d'entrée des actifs et passifs identifiés.....	258
1.2.6. Le traitement de l'écart d'acquisition	262
2. La méthode de la mise en commun d'intérêts.....	277
2.1. Le principe de la méthode.....	277
2.2. L'historique de la méthode	277
2.3. L'utilisation de la méthode de mise en commun d'intérêts en France.....	280
3. Exemple comparé entre la méthode de l'acquisition et la méthode de la mise en commun d'intérêts	282
3.1. Première partie de l'exemple : consolidation en N	282
3.1.1. Le retraitement d'homogénéisation du crédit-bail....	283
3.1.2. Détermination de l'augmentation de capital réalisée par la société M.....	284
3.1.3. Traitement comptable dans les comptes individuels de la société M.....	284
3.1.4. Traitement comptable dans les comptes consolidés du groupe constitué des sociétés M et F selon la méthode de l'acquisition.....	286
3.1.5. Traitement comptable dans les comptes consolidés du groupe constitué des sociétés M et F selon la méthode dérogatoire	288
3.1.6. Comparaison des bilans obtenus selon les deux approches envisagées	290
3.2. Deuxième partie de l'exemple : consolidation en N + 1	292
3.2.1. Consolidation selon la méthode de l'acquisition	293
3.2.2. Consolidation selon la méthode dérogatoire	296
3.2.3. Comparaison des bilans obtenus selon les deux approches envisagées	298
4. La répartition des capitaux propres et l'élimination des titres	298
4.1. L'objet de la répartition des capitaux et de l'élimination des titres.....	300
4.2. L'incidence de la méthode de consolidation.....	300

Chapitre 11 – Le traitement des variations de périmètre

1. Les acquisitions de titres par lots successifs.....	304
1.1. L'acquisition progressive de titres dans le capital d'une société auparavant non consolidée	304
1.2. L'acquisition progressive de titres dans le capital d'une société déjà consolidée	304
1.2.1. L'augmentation dans une filiale déjà intégrée globalement.....	304
1.2.2. L'augmentation dans une filiale déjà mise en équivalence	306
1.2.3. L'augmentation dans une filiale déjà mise en équivalence et devant faire l'objet d'une intégration globale	307
2. Les variations de périmètre liées à une augmentation de capital	314
2.1. Calcul de la contribution de la société F1 aux capitaux propres consolidés (y compris le résultat) du groupe au 31/12/N avant augmentation de capital.....	315
2.1.1. Calcul de l'écart de première consolidation	315
2.1.2. Traitement des écarts d'acquisition et d'évaluation au 31/12/N	316
2.1.3. Partage des capitaux propres et des résultats	317
2.2. Conséquences de l'augmentation de capital de la société F1 intégralement souscrite par la société M ..	317
3. Les variations de périmètre liées aux cessions de titres	324
3.1. Contribution de la société F1 aux capitaux propres consolidés (y compris le résultat) du groupe au 31/12/N avant toute opération de cession	326
3.1.1. Calcul de l'écart de première consolidation (EPC).	326
3.1.2. Traitement des écarts d'acquisition et d'évaluation (avec réestimation partielle) au 31/12/N.....	326
3.1.3. Partage des capitaux propres et du résultat de la société F1.....	327
3.2. Contribution de la société F1 aux capitaux propres consolidés (y compris le résultat) du groupe le 01/01/N +1 après cession des titres	328
3.2.1. Cas n° 1 : cession de 6 %.....	328
3.2.2. Cas n° 2 : cession de 36 %.....	329
3.2.3. Cas n° 3 et 4 : cession de 54 et 60 %	330
3.3. Tableau récapitulatif	330
3.4. Détermination du résultat individuel et consolidé de l'opération de cession de titres	331

Chapitre 12 – Les états financiers consolidés et l'information financière

1. L'obligation d'établissement d'états financiers consolidés	339
2. Forme et contenu des états consolidés	340

3.	Forme et contenu du bilan consolidé	342
3.1.	Le bilan consolidé 99-02	342
3.2.	Le bilan consolidé selon l'IASB	344
3.2.1.	Contenu du bilan consolidé.....	344
3.2.2.	Forme du bilan de l'IASB	346
4.	Forme et contenu du compte de résultat consolidé.....	348
4.1.	Le compte de résultat consolidé 99-02.....	348
4.1.1.	Le résultat par action	351
4.1.2.	Le résultat dilué par action.....	352
4.2.	Le compte de résultat selon l'IASB	352
5.	Les documents financiers annexes.....	356
5.1.	Le tableau de financement par l'analyse des flux de trésorerie	357
5.1.1.	Objectif et intérêt du tableau des flux de trésorerie.....	358
5.1.2.	Définition de la trésorerie et logique de construction du tableau	358
5.1.3.	Les différentes catégories d'opérations de trésorerie .	359
5.1.4.	La présentation du tableau des flux de trésorerie ...	362
5.2.	Le tableau de variation des capitaux propres	366
5.2.1.	Intérêt du tableau de variation des capitaux propres..	366
5.2.2.	L'origine des variations des capitaux propres.....	367
5.2.3.	Forme du tableau de variation des capitaux propres..	368
5.3.	Les informations complémentaires	368
5.3.1.	Les informations complémentaires selon le Règlement 99-02.....	368
5.3.2.	Les informations complémentaires selon l'IASB.....	372
	Conclusion	375
	Bibliographie	379