

Introduction

À propos du livre

Ce livre traite de la consolidation des états financiers. Une consolidation est nécessaire dans tous les cas où une entreprise en contrôle une autre. Bien que l'existence du contrôle soit davantage une question de fait, le pourcentage que détient une entreprise dans une autre sert, très souvent, de présomption à l'égard du contrôle. Il y a contrôle lorsqu'une entreprise, la société mère, détient la majorité des actions donnant droit de vote d'une autre entreprise, la filiale. Ce contrôle confère alors le droit d'élire la majorité des membres du conseil d'administration de l'entreprise, il donne donc le pouvoir de définir ses politiques stratégiques en matière d'exploitation, d'investissement et de financement. Lorsqu'une entreprise en contrôle une autre, un lien mère-filiale s'établit. Les entités affiliées sont dès lors considérées, au point de vue comptable, comme une seule et même entité, également nommée «entité économique» (figure 1). Il en est ainsi en dépit de l'existence légale distincte des entités mère et filiale. La société mère doit rendre compte de la réalité financière du groupe en présentant des états financiers consolidés.

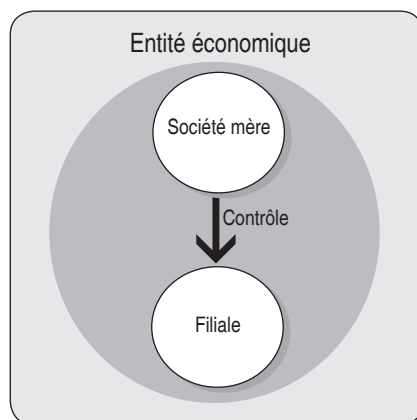


Figure 1 • L'entité économique

Les objectifs du livre

Ce livre a trois principaux buts, qui sont les suivants:

❑ *Illustrer les principes de base de la consolidation des états financiers*

La consolidation des états financiers est généralement considérée comme un des sujets comptables les plus complexes. Le premier objectif du livre est donc d'illustrer, de manière claire et concise, les principes de base de la consolidation des états financiers, processus qui se résume, pour l'essentiel, à une addition des états financiers des sociétés mère et filiale(s), après élimination et ajustement de certains comptes. Or, la complexité souvent associée à la consolidation vient du fait que ces ajustements et ces éliminations sont effectués de façon isolée, souvent détachée par rapport aux états financiers du groupe consolidé, d'où une mauvaise compréhension de leur nécessité. Une attention particulière est donc portée, tout au long du livre, à la logique sous-jacente aux procédures de la consolidation.

❑ *Proposer un guide pratique de la consolidation des états financiers*

Le deuxième objectif que poursuit le livre est de proposer un guide pratique de la préparation des états financiers consolidés. À cet effet, les étudiants, comptables et autres praticiens du domaine financier auront avantage à se référer au sommaire des procédures de consolidation présenté au chapitre 8. Par ailleurs, les cas illustrés dans la partie 4 du livre couvrent certaines des situations les plus susceptibles de survenir en pratique, constituant ainsi un cadre de référence de la consolidation. Enfin, l'approche modulaire qui y est privilégiée permet non seulement une progression graduelle dans la matière, mais elle offre également au lecteur un accès rapide aux différents concepts et aux diverses procédures de base de la consolidation qui seront judicieusement expliqués et illustrés.

❑ *Fournir une mise à jour des normes comptables relatives aux regroupements d'entreprises et à la consolidation des états financiers*

Le troisième but du livre est de fournir une mise à jour des normes comptables internationales portant principalement sur la consolidation des états financiers (IFRS 10 États financiers consolidés).

Approches privilégiées dans ce livre

Trois approches sont utilisées dans ce livre pour illustrer le processus de consolidation des états financiers, ce sont l'approche visuelle, l'approche par chiffrer et l'approche directe.

☐ *L'approche visuelle*

L'approche visuelle est utilisée à des fins pédagogiques uniquement. Elle a pour avantage de présenter le processus de consolidation sans jamais perdre de vue les états financiers des entreprises affiliées, alors que nous les transformons successivement, avant de les combiner. Visualiser ainsi le processus de consolidation renforce la compréhension des ajustements nécessaires dans le cadre d'un consolidé.

☐ *L'approche par chiffrier*

Dans l'approche par chiffrier, tous les comptes provenant des registres des entreprises mère et filiale(s) à la fin d'une période sont répertoriés dans un chiffrier. Une colonne est également prévue pour consigner tous les ajustements consolidés. Les soldes qui apparaîtront dans les états financiers consolidés sont obtenus en additionnant, ligne par ligne, l'ensemble des comptes du chiffrier. Une telle approche fournit une documentation rigoureuse sur le processus de consolidation. Aussi est-elle privilégiée en pratique.

☐ *L'approche directe*

L'approche directe consiste à préparer les états financiers consolidés sans l'aide d'un chiffrier, mais plutôt en calculant directement le solde de chaque compte. Une telle approche s'avère très pratique dans le contexte d'un exercice de consolidation relativement simple, c'est-à-dire, exigeant peu d'ajustements.

À qui s'adresse ce livre

☐ *Aux étudiants inscrits à un cours de comptabilité financière avancée*

Ce livre est un incontournable pour qui veut bien saisir les principes de base de la consolidation des états financiers. Il est simple et concis. Il servira de fondement à tous ceux et celles qui désireront progresser vers la préparation de cas de consolidation plus complexes.

☐ *Aux étudiants inscrits à un cours de cas*

Ce livre préparera tout étudiant qui aura à analyser et à discuter, d'une manière générale, de certaines problématiques liées à la consolidation des états financiers et aux regroupements d'entreprises.

☐ *Aux praticiens*

Les comptables pourront aussi utiliser ce livre pour s'initier à la consolidation des états financiers, ou simplement pour parfaire leurs connaissances sur le sujet. De plus, ce livre pourra servir de référence lors de la préparation, de l'analyse et de la vérification d'états financiers consolidés.

Description du livre

Le livre comprend quatre parties (voir la figure 2). La première met l'accent sur la participation de la société mère dans sa filiale. Nous étudierons alors la consolidation de trois différents types de filiales, soit les filiales créées, les filiales en propriété exclusive et les filiales contrôlées partiellement. La deuxième partie du livre porte exclusivement sur les transactions intra-groupe et leur impact sur la consolidation des états financiers. La troisième partie présente un sommaire des différents scénarios de consolidation. Enfin, la quatrième partie propose plusieurs cas intégrateurs, chacun accompagné de sa solution détaillée.

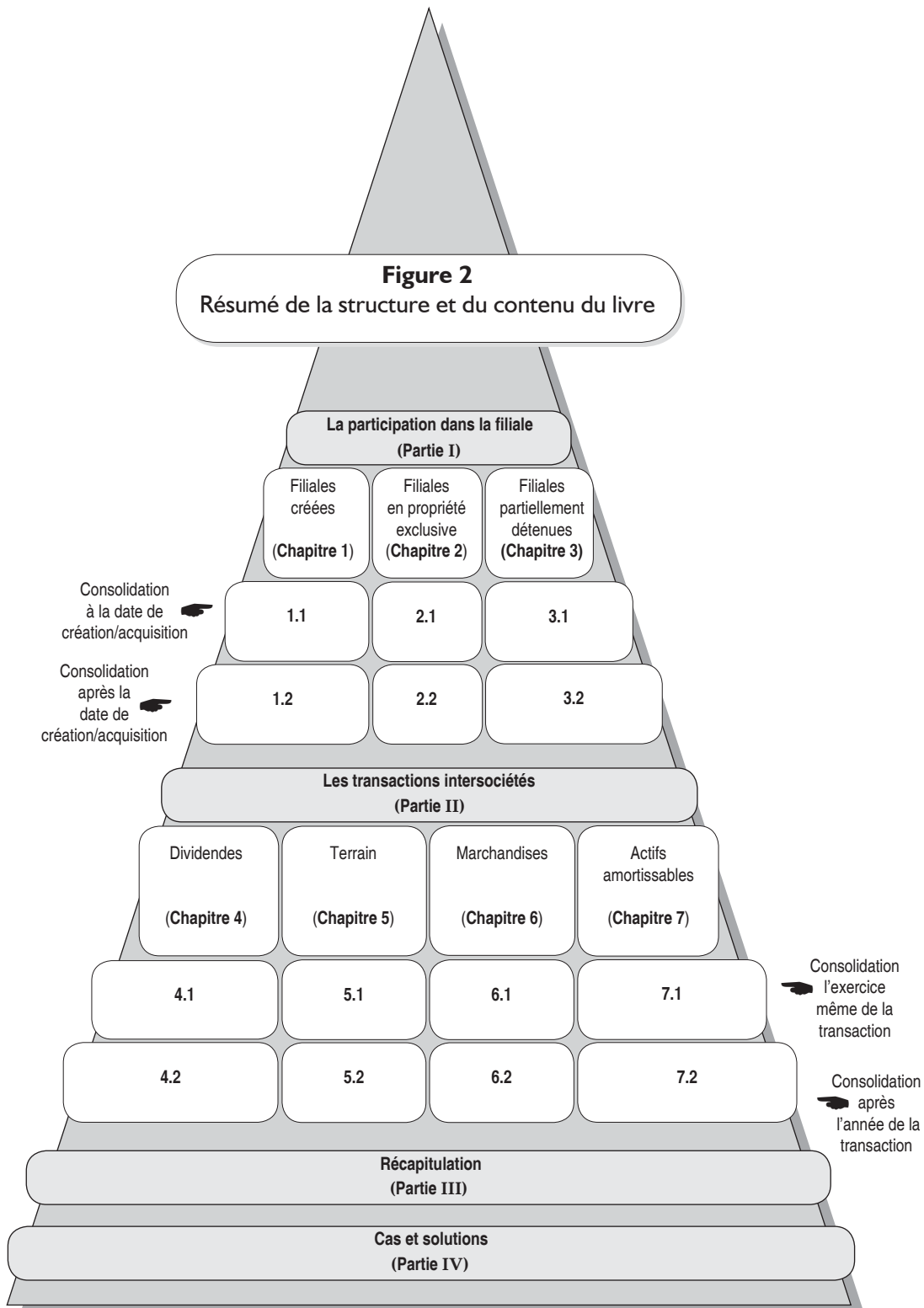
Partie 1 : La participation dans la filiale

Le **chapitre 1** expose le processus de consolidation d'une filiale créée. Un tel scénario est fréquent en pratique puisque la majorité des filiales sont des filiales créées. La consolidation d'une filiale créée est élémentaire. Il en est ainsi parce que l'investissement de la société mère dans sa filiale correspond précisément à sa valeur comptable nette à sa date de création. Nous prendrons donc avantage de ce contexte simplifié pour présenter le problème du dédoublement des comptes au bilan, un problème récurrent qui se pose dans toutes les formes de consolidations.

Dans le **chapitre 2**, nous examinons le cas d'une filiale en propriété exclusive, donc d'une filiale ayant fait l'objet d'un regroupement d'entreprises. Outre le problème du dédoublement des comptes, celui lié à l'écart du prix d'achat ajoutera une complexité additionnelle au processus de consolidation. Un tel écart provient de la différence entre le prix payé et la part proportionnelle revenant à l'acquéreur de la valeur comptable nette de la filiale à la date de la prise de contrôle. L'écart du prix d'achat sera constitué de la différence entre la valeur au livre et la juste valeur des éléments identifiables de l'actif net de la filiale. Il comprendra aussi le *goodwill* ou l'écart d'acquisition.

Le **chapitre 3** complète la revue des questions relatives à la participation, en examinant le cas des filiales partiellement détenues. Une attention particulière est dévolue à la mesure et à la présentation de la participation ne donnant pas le contrôle dans les états financiers consolidés. Ce chapitre fait sien le concept de l'entité en vertu duquel la société mère et les actionnaires minoritaires sont considérés comme faisant partie intégrante du groupe consolidé.

Le processus de consolidation des états financiers est illustré à la date de création-acquisition, ainsi qu'au cours d'une période ultérieure à cette date. Dans ce dernier cas, nous assumons qu'il n'y a pas de transaction intersociétés, un sujet que nous étudierons en détail dans la partie 2 du livre.



Partie 2: Les transactions intersociétés

L'information présentée dans les états financiers consolidés doit refléter les opérations qui ont eu cours entre l'entité économique et des tiers indépendants ou ne faisant pas partie du groupe consolidé (figure 3). Lorsqu'une transaction intersociétés a lieu, c'est-à-dire lorsqu'une opération est effectuée entre la société mère et une de ses filiales, l'information consolidée risque d'être biaisée. Les ajustements qui s'imposent, le cas échéant, varieront selon l'exercice financier au cours duquel la transaction a eu lieu, soit l'exercice courant ou un exercice antérieur, la nature des biens transférés et le sens de l'opération (transaction en aval ou en amont).

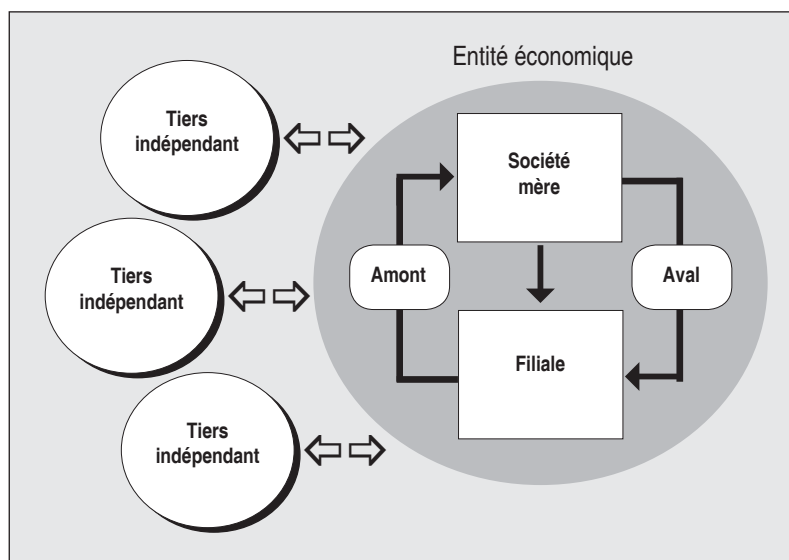
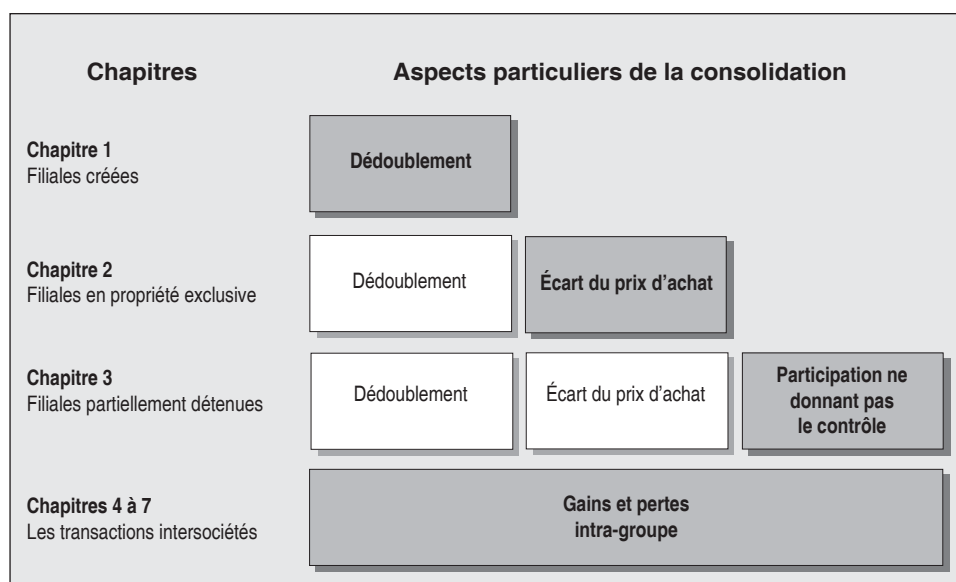


Figure 3 • Les transactions de l'entité économique

Nous explorerons ces différentes situations à même les transferts intra-groupe suivants:

- ▶ Dividendes intersociétés (**chapitre 4**).
- ▶ Actifs non amortissables comme un terrain (**chapitre 5**).
- ▶ Marchandises (**chapitre 6**).
- ▶ Actifs amortissables comme un équipement (**chapitre 7**).

L'approche modulaire privilégiée dans ce livre est résumée dans l'encadré suivant.



Partie 3 : Récapitulation

La partie 3 du livre présente un sommaire des chapitres 1 à 7. Le **chapitre 8** résume les procédures nécessaires à la consolidation des états financiers. Il constitue une source de référence utile, dans la mesure où il permet d'obtenir rapidement la structure des ajustements utiles à la préparation des états financiers consolidés d'une entreprise spécifique. Chaque série d'ajustements renvoie à une section particulière du livre dans laquelle les principes de base de la consolidation sont illustrés. Le **chapitre 9** donne un exemple détaillé intégrant la plupart des situations étudiées dans le livre.

Tout au long du livre, nous prenons comme point de départ que l'investissement de la société mère dans la filiale est comptabilisé au coût d'acquisition. Cette méthode est simple. Aussi est-elle couramment utilisée en pratique. C'est également la méthode du coût qui peut être employée lorsque des états financiers individuels sont produits (IAS 27 États financiers individuels). Comme la méthode de la mise en équivalence pourrait aussi être choisie dans un tel contexte, nous l'introduisons au chapitre 9 ainsi que dans la solution des cas présentés dans la partie 4 du livre. L'utilisation par la société mère de la méthode de la mise en équivalence introduira une difficulté additionnelle dans la préparation de ses états financiers consolidés.

Partie 4 : Cas et solutions

La dernière partie du livre propose dix cas et leur solution détaillée (voir tableau 1). Ces cas portent sur la consolidation des filiales créées (cas 1 et 2), des filiales en propriété

exclusive (cas 3 à 7) et des filiales partiellement détenues (cas 8 à 10). Dans chacun des cas, le processus de consolidation est illustré par l'approche par chiffrer et par l'approche directe. Les solutions sont méthodiquement présentées, tout en respectant la structure ainsi que la pédagogie du livre.

Tableau I • Résumé du contenu des cas présentés à la partie 4 du livre

Cas	Filiales			Transactions intersociétés				
	Créées Chap. 1	En propriété exclusive Chap. 2	Partiellement détenues Chap. 3	Aucune ou sans Gains/Pertes	Dividendes Chap. 4	Terrain Chap. 5	Stocks Chap. 6	Actifs amortissables Chap. 7
1	✓			✓				
2	✓			✓				
3		✓		✓				
4		✓		✓				
5		✓					✓	
6		✓			✓		✓	✓
7		✓			✓	✓	✓	
8			✓	✓				
9			✓	✓				
10			✓		✓	✓		✓

Comment utiliser ce livre

Le livre est structuré de manière à s'adapter à divers scénarios de consolidation plus ou moins complexes. La partie 1 illustre la consolidation des états financiers de trois types de filiales, la partie 2, les ajustements consécutifs aux transactions intersociétés les plus communes. L'exercice consiste, dans un premier temps, à choisir le type de filiale à inclure dans le cercle de la consolidation, qu'il s'agisse d'une filiale créée, d'une filiale en propriété exclusive ou d'une filiale partiellement détenue, et à situer la consolidation par rapport à la date de la création - acquisition. Dans un deuxième temps, il faut identifier les transactions intra-groupe, s'il y a lieu, incluant le versement de dividendes et la vente d'actifs, et situer chacun de ces transferts par rapport à l'exercice de la consolidation. Chaque scénario se rapporte à une section d'un des chapitres du livre et nécessite des ajustements particuliers.

La pédagogie du livre

Une approche visuelle

L'approche visuelle est privilégiée tout au long de ce livre dans le seul but de renforcer la compréhension du processus de consolidation.

Une approche simplifiée

Les illustrations sont simples, d'une simplicité parfois même déconcertante. Toutefois, une telle approche permet de diriger l'attention du lecteur sur certains aspects particuliers de la consolidation, ce qui est préalable avant d'accéder à des cas plus complexes.

Une approche modulaire

L'approche modulaire repose sur un découpage judicieux du processus de consolidation. Cette approche permet d'avancer progressivement dans la matière. Les différentes facettes de la consolidation sont exposées dans les deux premières parties du livre, puis intégrées à la partie 3.

L'ajout de notes dans le texte

Les encadrés suivants sont utilisés pour mettre en valeur certaines informations et faciliter la lecture.

Impôt différé

L'impôt relatif aux regroupements d'entreprises et aux transactions intra-groupe est analysé dans une note prévue à cette fin tout au long du livre.



Notez bien...

Des notes sont ajoutées au besoin pour clarifier certains concepts et fournir certaines explications additionnelles.



Supposez que...

Certaines situations hypothétiques sont parfois exposées à partir des illustrations étudiées.