

Capitaux propres consolidés Le tableau de variation

elon l'article 357-5 de la loi n° 66-537 du 24 juillet 1966, « les comptes consolidés comprennent le bilan et le compte de résultat consolidés ainsi qu'une annexe : ils forment un tout indissociable ».

Le Plan comptable général précise cette règle, en recommandant de compléter ces documents « par un tableau de financement et un tableau de variation de capitaux propres » (P.C.G. p. II. 163).

Aucun modèle n'est proposé dans le P.C.G.

Il est simplement mentionné les principales origines des variations des capitaux propres consolidés (P. II. 173) (1) :

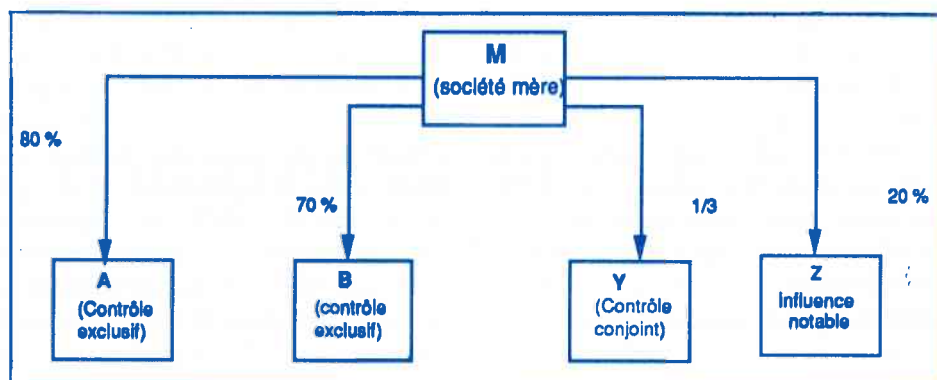
- augmentation de capital de l'entreprise consolidante ;
- part de l'entreprise consolidante dans le résultat consolidé de l'exercice ;
- incidence des variations de taux de conversion en cas de consolidation d'entreprises étrangères ;
- incidence des réévaluations ;
- incidence des restructurations (apports partiels d'actifs, fusions) et de certaines cessions internes d'actifs ;
- effets de variation du pourcentage d'intérêts dans une entreprise consolidée à la suite d'une variation de capital de celle-ci ;
- changements de méthodes d'évaluation.

La présente note a pour objet de présenter un exemple pratique (simple) d'établissement du tableau de variation des capitaux propres consolidés (le modèle présenté n'est, bien entendu, qu'indicatif).

1. Données de l'exemple

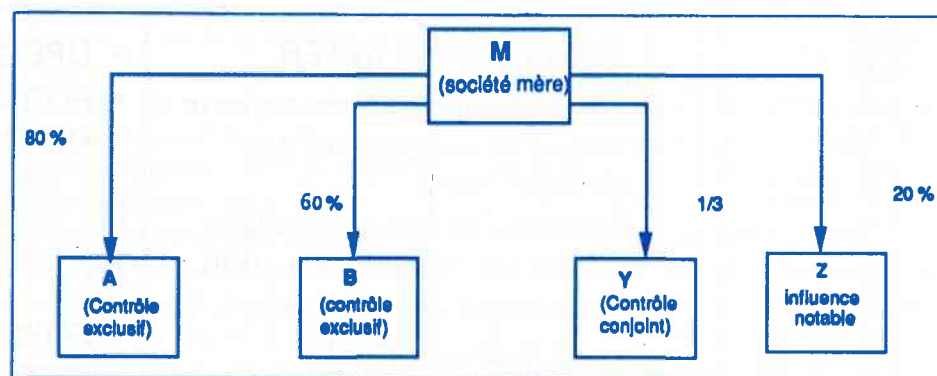
1.1 Présentation du groupe

Au 31 décembre n, le groupe comptait cinq sociétés avec l'organigramme suivant (2) :



Au cours de l'exercice n « 1, les titres B sont cédés ; et le 1/07/n « 1, 60 % du capital (et des droits de

vote) de la société C sont acquis. Le groupe se présente alors comme suit au 31 décembre n « 1 :



1. Voir aussi le tableau de contrôle global du mouvement des capitaux propres consolidés proposé par la Compagnie des commissaires aux comptes dans l'étude d'avril 1987 sur la « certification des comptes consolidés ».

2. Les pourcentages indiqués correspondent aux pourcentages d'intérêts et de contrôle.

3. La décomposition du poste « titre de participation » de la société M s'opère comme suit.

	au 31/12/n		au 31/12/n + 1
Titres A	800	Titres A	800
Titres B	210	Titres B	1 500
Titres Y	100	Titres Y	100
Titres Z	100	Titres Z	100
Total	1 210	Total	2 500

LE POINT SUR

Les titres A, B, Y et Z ont été sous-crits lors de la création des sociétés (3).

1.2 États financiers

a) *Capitaux propres retraités*
Les montants des capitaux propres

retraités selon les normes de la consolidation sont récapitulés dans le tableau suivant (en kF) :

Désignation	Au 31/12/n					au 31/12/n + 1				
	M	A	B	Y	Z	M	A	C	Y	Z
Capital	3 000	1 000	300	300	500	4 000	1 000	1 500	300	500
Réserves	500	400	100		200	600	400	800		250
Résultats	200	100	50	90	50	300	150	(4) 200	120	100
Total	3 700	1 500	350	390	750	4 900	1 550	2 500	420	850

b) Consolidation au 31 décembre n

Celle-ci a été effectuée à partir des données précédentes, en procédant à l'intégration globale des sociétés A et B, à l'intégration proportionnelle de la société Y et à la mise en équivalence de la société Z. Aucune élimination de résultats internes devait être effectuée (par simplification).

Le montant des capitaux propres consolidés (part du groupe) au 31 décembre n se sont élevés :

— capital (groupe)	3 000 kF
— réserves (groupe)	930 kF
— résultat (groupe)	355 kF
— total (groupe)	4 285 kF

c) Consolidation au 31 décembre n + 2

Celle-ci doit être achevée, compte tenu des informations communiquées infra § 1.3.

Au niveau des méthodes de consolidation, les sociétés A et C sont intégrées globalement, la société Y est intégrée proportionnellement et la société Z est mise en équivalence.

1.3 Informations complémentaires

On relève les six points suivants relatifs à l'exercice n « 1 :

■ Les titres B ont été intégralement cédés le 1^{er} mars n « 1.

L'analyse du résultat fait ressortir un écart de 105 kF entre la plus-value apparaissant dans les comptes individuels et la plus-value calculée en consolidation (5).

■ La société M a vendu des marchandises à la société A. Sur les stocks de ces biens restant à la clô-

ture de l'exercice n « 1, la marge interne réalisée par M s'élève à 80 kF (6).

■ La société M a vendu, le 1^{er} janvier n + 1, à la société A un matériel amorti sur 10 ans, et qui figurait dans ses livres à cette date pour une valeur brute de 100 kF, et une valeur nette comptable de 50 kF ; le prix de vente s'est élevé à 80 kF, et la société A a procédé à un amortissement sur une durée de 4 ans (6).

■ Les distributions totales de dividendes sont les suivantes :

M a distribué un dividende de 100 kF.

A a distribué un dividende de 100 kF.

Y a distribué un dividende de 90 kF.

■ Les titres de la société C acquis pour 1 500 kF le 1^{er} juillet n s'analysent en une quote-part payée dans les capitaux propres de cette société pour 1 380 kF, et en un écart d'acquisition (amortissable sur 5 ans) pour 120 kF.

■ Une augmentation de capital en numéraire de 1 000 kF a été réalisée en juillet n au niveau de la société M.

2. Achèvement de la consolidation au 31 décembre n + 1

Compte tenu des informations précédentes, il est possible de présenter les dernières écritures de consolidation au 31 décembre n + 1 (pour les comptes de bilan) (7) :

2.1 Éliminations et retraitements internes

Ces écritures sont présentées dans l'ordre des informations complémentaires du § 1.3 supra :

Résultat M	1		105	
		Réserves M		
Correction plus-value sociale sur cession des titres B				105
	2			
Résultat M			80	
		Stock		
Annulation profit interne réalisé par M sur stock détenu par A				80

LE POINT SUR

Impôt différé - actif		32	
Résultat M			32
Impôt payé d'avance sur profit interne sur stock			
	3		
Matériels		20	
Résultat M		30	
Amortissements des matériels			50
Annulation plus-value sur cession du matériel réalisée par M			
Amortissements des matériels		10	
Résultat A			10
Correction des amortissements pratiqués sur le bien cédé par M à A : $(80/4) - (100/10) = 10$			
Impôt différé - actif $[(30 - 10) \times 40 \%$]		8	
Résultat A		4	
Résultat M			12
Impôt payé d'avance sur cession interne de matériels			
	4		
Résultat M		110	
Réserves M			110
Annulation des dividendes intra-groupe reçus par M : en provenance de A (80) et de Y (30)			
	5		
Écart d'acquisition		120	
Titres de participation			120
Solde non affecté de l'acquisition des titres C			
Résultat M		12	
Amortissements de l'écart d'acquisition			12
Dotation $n + 1 : 120/5 \times 6/12 = 12$			

société A			
Capital A		1 000	
Réserves A		400	
Résultat A		156	
Titres de participation			800
Réserves M $(400 \times 80 \%)$			320
Résultat M $(156 \times 80 \%)$			125
Intérêts minoritaires sur capitaux et réserves $(1 400 \times 20 \%)$			280
Ventilation des capitaux propres de la société A			
société C			
Capital C		1 500	
Réserves C		800	
Résultat C		200	
Titres de participation			1 380
Réserves M $(200 \times 60 \%)$			120
Intérêts minoritaires sur capitaux et réserves $(2 300 \times 40 \%)$			920
Résultat des minoritaires $(200 \times 40 \%)$			80
Ventilation des capitaux propres de la société C			
société Y			
Capital Y		100	
Réserves Y		40	
Titres de participation			100
Résultat M			40
Ventilation des capitaux propres de la société Y			

2.2 Répartition des capitaux propres et élimination des titres de participation

Ces écritures sont présentées successivement pour les sociétés A (intégration globale), C (intégration globale), Y (intégration proportionnelle) et Z (mise en équivalence) à partir des capitaux propres retraités indiqués au § 1.2 a) supra, et compte tenu des écritures enregistrées ci-contre :

	société Z	
Titres de participation mis en équivalence (850 × 20 %)		170
Titres de participation		100
Réserves M (250 × 20 %)		100
Résultat M (100 × 20 %)		50
Mise en équivalence des titres Z		

2.3 Capitaux propres consolidés au 31 décembre n + 1

Compte tenu des indications précédentes, on obtient les montants (part du groupe) :

— capital (groupe)	4 000 kF
— réserves (groupe)	1 185 kF
— résultat (groupe)	<u>312 kF</u>
— total (groupe)	5 497 kF

3. Variation des capitaux propres consolidés

Le tableau d'analyse de la variation des capitaux propres consolidés (part du groupe) proposé permet de justifier l'origine des variations de montants apportés aux trois postes constitutifs de ces capitaux propres (capital, réserves, résultat).

On obtient les éléments suivants :

Désignation	Capital	Réserves	Résultats	TOTAL
Capitaux propres à l'ouverture : 1/01/n + 1	3 000	930	355	4 285
Augmentation de capital (en numéraire) de la société consolidante	+ 1 000			+ 1 000
Résultat de l'exercice n + 1 de la société consolidante :				
• résultat social retraité			+ 300	+ 300
• neutralisation du résultat de l'exercice n précédent		+ 355	— 355	
• correction plus-value sur titres cédés		+ 105	— 105	
• annulation profit interne sur stock			— 48	— 48
• annulation profit interne sur cession d'immobilisation			— 18	— 18
• annulation des dividendes intra-groupe (8)			— 110	— 110
• amortissement de l'écart d'acquisition des titres C entrés dans le périmètre			— 12	— 12
Sortie de la société B du périmètre de consolidation		— 105		— 105
Résultats (corrigés) de l'exercice n + 1 des sociétés comprises dans le périmètre de consolidation				
• société A			+ 125	+ 125
• société B			+ 120	+ 120
• société Y			+ 40	+ 40
• société Z			+ 20	+ 20
Dividendes versés en n + 1 par la société consolidante		— 100		— 100
Capitaux propres à la clôture : 31/12/n + 1	4 000	1 185	312	5 497

L'établissement d'un tableau de variation des capitaux propres consolidés permet donc de vérifier la cohérence des écritures de consolidation qui ont été enregistrées. Il s'agit donc

d'un document très utile, dont l'élaboration doit être opérée avec soin car il permet de détecter d'éventuelles erreurs de comptabilisation, et parce qu'il nécessite un suivi pré-

cis des opérations et mouvements particuliers (tels que l'incidence des variations de taux de conversion, de périmètre de consolidation, etc.)

Eric DELESALLE

8. Au niveau des réserves, le montant a été inclus à la ligne de neutralisation du résultat de l'exercice n précédent (355 kF), le montant de 110 kF étant prélevé sur ce montant.