

Chapitre 8 – Traitement des capitaux propres consolidés

Corrigés des entraînements du manuel

Corrigé de l'exercice 8.1

1. Calcul et analyse de l'écart de première consolidation

- Détermination de l'écart de première consolidation

Coût d'acquisition des titres	1 600 000
Valeur comptable de la participation à la date de l'acquisition	<u>1 200 000</u>
soit $(800\,000 + 600\,000 + 100\,000) \times 80\%$	
soit un ÉCART DE PREMIÈRE CONSOLIDATION de	400 000

- Analyse de l'écart de première consolidation

Il peut se décomposer en :

- Quote-part de M dans les écarts d'évaluation sur immobilisations

Valeur estimée de l'ensemble immobilier	700 000
- Valeur comptable de l'ensemble immobilier	<u>- 400 000</u>
= Écarts d'évaluation avant impôts de	300 000
- Impôts différés sur la PV latente (33 1/3 %)	<u>- 100 000</u>
= Écarts d'évaluation nets d'impôts	200 000

La part de la société M dans ces écarts est de 80 %, soit $200\,000 \times 80\% = 160\,000$

- Écart d'acquisition

Il reste $(400\,000 - 160\,000) = 240\,000\,€ \Rightarrow \text{ÉCART D'ACQUISITION} = 240\,000\,€$

2. Comptabilisation de l'écart de première consolidation

La comptabilisation au journal de consolidation, des écarts d'évaluation et d'acquisition s'effectue en deux temps :

- dans un premier temps, la constatation des écarts tels qu'ils se présentaient au *jour de la prise de participation*, c'est-à-dire au 1^{er} janvier N-2,
- dans un deuxième temps, le retraitement de ces écarts, afin de les amener à leur valeur au *jour de l'établissement du bilan consolidé*, soit au 31 décembre N.

- Constatation de l'écart de première consolidation

- Écarts d'évaluation

La comptabilisation des écarts d'évaluation se pratique comme une réévaluation des postes du bilan individuel de la société filiale.

Les plus-values constatées bénéficient à l'ensemble des actionnaires de la filiale. Il convient donc de les partager entre les capitaux propres du groupe, soit 80 %, et les intérêts minoritaires, soit 20 %.

Remarque : le partage entre groupe et minoritaires se fait normalement lors des opérations de consolidation proprement dites quand on procède à l'élimination des titres de participation et au partage des capitaux propres. Mais, comme cette phase de la consolidation n'est pas abordée ici, nous avons procédé au partage immédiat pour faire apparaître les conséquences finales de la comptabilisation d'un écart d'évaluation.

Terrain	200 000	
Construction	100 000	
Réserves du Groupe ($200\,000 \times 80\%$)		160 000
Intérêts minoritaires sur réserves ($200\,000 \times 20\%$)		40 000
Impôts différés - F		100 000
Constatation de l'écart d'évaluation		

- Écart d'acquisition

Il est simplement enregistré dans les comptes de la société mère, par imputation sur la valeur comptable des titres de participation.

Écart d'acquisition	240 000	
Titres de participation sur F		240 000
Constatation de l'écart d'acquisition		

• Amortissement de l'écart de première consolidation

- Écarts d'évaluation

Les écarts d'évaluation sont rattachés à des biens précis, ici la construction et le terrain. Leur évolution suit celle des biens auxquels ils sont rattachés. En conséquence, l'écart d'évaluation attaché au terrain, soit 200 000 €, ne fait l'objet d'aucun amortissement.

Par contre, l'écart d'évaluation attaché à la construction, soit 100 000 €, doit être amorti au même rythme que la construction.

Au 1^{er} janvier N-2, il restait une durée de vie probable de 10 ans ; il convient donc d'amortir de 10 % par an, soit : $100\,000 \times 10\% = 10\,000$ € par an.

Cet amortissement doit être pratiqué :

- au titre des exercices *antérieurs* N-2 et N-1 sur les *réserves*, soit 20 000 € ;
- au titre de l'exercice *en cours* N, sur le *résultat*, soit 10 000 €.

Pour chacun de ces retraitements, il faut distinguer la part du groupe, soit 80 %, et la part des minoritaires, soit 20 %.

Réserves du Groupe ($20\,000 \times 80\% \times 66\,2/3\%$)	10 667	
Intérêts minoritaires sur la réserves ($20\,000 \times 20\% \times 66\,2/3\%$)	2 667	
Résultat du Groupe ($10\,000 \times 80\% \times 66\,2/3\%$)	5 333	
Intérêts minoritaires sur le résultat ($10\,000 \times 20\% \times 66\,2/3\%$)	1 333	
Impôts différés - F ($30\,000 \times 33\,1/3\%$)	10 000	
Amortissements des constructions		30 000

- Écart d'acquisition

Le groupe ayant décidé d'amortir ses écarts d'acquisition sur dix ans, nous imputons la charge d'amortissement à raison de :

- $240\,000 \times 10\% \times 2 = 48\,000$ € sur les réserves, au titre des exercices antérieurs N-2 et N-1 ;
- $240\,000 \times 10\% = 24\,000$ € sur le résultat, au titre de l'exercice en cours N.

Réserves du Groupe	48 000	
Résultat du Groupe	24 000	
Écart d'acquisition		72 000

3. Normes IFRS

En normes IFRS, il est interdit d'amortir l'écart d'acquisition (*goodwill*). Il doit cependant être déprécié si c'est là la conclusion d'un test de dépréciation.

Corrigé de l'exercice 8.2

1. Traitement des écarts de première consolidation

■ Participations de la SA PARIHAUT

- Participation sur la SA LYON : les titres ayant été souscrits à la valeur nominale, il n'y a pas d'écart de première consolidation.
- Participation sur la SA NANTES

• Analyse des écarts d'évaluation

Il peut se décomposer en :

- Quote-part de PARIHAUT dans les écarts d'évaluation sur immobilisations

	Terrain	Construction	Marque
Plus-value brute sur.....	2 000 000	4 000 000	1 500 000
Plus-value nette d'impôt	1 333 333	2 666 667	1 000 000

↓

ÉCARTS D'ÉVALUATION..... 5 000 000
dont part de PARIHAUT (80 %) 4 000 000
Part des minoritaires (20 %). 1 000 000

- Goodwill

• Méthode du goodwill complet

	Total du goodwill	Part du groupe	Part minoritaire
Contrepartie transférée = Coût d'acquisition des titres.....	20 000	20 000	
+ Intérêts minoritaires (juste valeur lors de la prise de contrôle = $20\,000 \times 20\% / 80\%$)	5 000		5 000
Sous-total	25 000	20 000	5 000
Actif net identifiable de NANTES (dont 80 % pour PARIHAUT et 20 % pour les minoritaires) ($16\,000 + 5\,000$)	21 000	16 800	4 200
Goodwill	4 000	3 200	800

• Méthode du goodwill acheté

	Total du goodwill	Part du groupe	Part minoritaire
Contrepartie transférée = Coût d'acquisition des titres.....	20 000	20 000	
+ Intérêts minoritaires (quote-part dans l'actif net identifiable) [($16\,000 + 5\,000$) $\times 20\%$].....	4 200		4 200
Sous-total	24 200	20 000	4 200
Actif net identifiable de NANTES (dont 80 % pour PARIHAUT et 20 % pour les minoritaires) ($16\,000 + 5\,000$)	21 000	16 800	4 200
Goodwill	3 200	3 200	0

• Comptabilisation de l'écart de première consolidation

- Écarts d'évaluation

Marques	1 500 000	
Terrain	2 000 000	
Construction	4 000 000	
Impôts différés - NANTES ($7\,500\,000 \times 33\,1/3\%$)		2 500 000
Réserves NANTES		5 000 000
Réserves NANTES [($1\,500\,000 \times 5/8 \times 66\,2/3\%$) de N-5 à N-1]	625 000	
Résultat NANTES [($1\,500\,000 \times 1/8 \times 66\,2/3\%$) exercice N]	125 000	
Impôts différés - NANTES ($1\,125\,000 \times 33\,1/3\%$)	375 000	
Amortissements des marques		1 125 000
Amortissement de l'écart d'évaluation sur marques sur 8 ans		

Réserves NANTES $[(4\,000\,000 \times 5/16 \times 66\,2/3\%) \text{ de } N-5 \text{ à } N-1]$	833 333		
Résultat NANTES $[(4\,000\,000 \times 1/16 \times 66\,2/3\%) \text{ exercice } N]$	166 667		
Impôts différés - NANTES $(1\,500\,000 \times 33\,1/3\%)$	500 000		
Amortissements des constructions		1 500 000	
Amortissement de l'écart d'évaluation sur construction sur 16 ans			

- *Goodwill*

- *Méthode du goodwill complet*

Goodwill	4 000 000		
Titres de participation sur NANTES		3 200 000	
Intérêts minoritaires		800 000	
Constatation du goodwill			
Réserves PARIHAUT $[(4\,000\,000 - 2\,500\,000) \times 80\%]$	1 200 000		
Intérêts minoritaires $[(4\,000\,000 - 2\,500\,000) \times 20\%]$	300 000		
Goodwill		1 500 000	
Dépréciation du goodwill en N-1. Bien que la juste valeur du goodwill ait augmenté par la suite, l'IAS 36, § 124, interdit de reprendre la dépréciation d'un goodwill.			

- *Méthode du goodwill acheté*

Goodwill	3 200 000		
Titres de participation sur NANTES		3 200 000	
Constatation du goodwill			
Réserves PARIHAUT $[(4\,000\,000 - 2\,500\,000) \times 80\%]$	1 200 000		
Goodwill		1 200 000	
Dépréciation du goodwill en N-1. Bien que la juste valeur du goodwill ait augmenté par la suite, l'IAS 36, § 124, interdit de reprendre la dépréciation d'un goodwill.			

- Participation sur la SA TOULOUSE : les titres ayant été souscrits à la valeur nominale, il n'y a pas d'écart de première consolidation.

■ **Participations de la SA LYON**

- *Participation sur la SA NICE*

- *Analyse de l'écart de première consolidation*

Il peut se décomposer en :

- *Quote-part de LYON dans l'écart d'évaluation sur immobilisations*

Plus-value sur terrain = 3 000 000 avant impôt,

soit : ÉCART D'ÉVALUATION 2 000 000 net d'impôt,

dont part de la SA LYON (80 %) 1 600 000 net d'impôt,

part minoritaire (20 %) 400 000 net d'impôts

- *Goodwill*

- *Méthode du goodwill complet*

	Total du goodwill	Part du groupe	Part minoritaire
Contrepartie transférée = Coût d'acquisition des titres.....	18 000	18 000	
+ Intérêts minoritaires (juste valeur lors de la prise de contrôle = $18\,000 \times 20\% / 80\%$).....	4 500		4 500
Sous-total	22 500	18 000	4 500
Actif net identifiable de NICE (dont 80 % pour LYON et 20 % pour les minoritaires) $(18\,000 + 2\,000)$	20 000	16 000	4 000
Goodwill	2 500	2 000	500

- *Méthode du goodwill acheté*

	Total du goodwill	Part du groupe	Part minoritaire
Contrepartie transférée = Coût d'acquisition des titres.....	18 000	18 000	
+ Intérêts minoritaires (quote-part dans l'actif net identifiable) [(18 000 + 2 000) × 20 %].....	4 000		4 000
Sous-total	22 000	18 000	4 000
Actif net identifiable de NANTES (dont 80 % pour PARIHAUT et 20 % pour les minoritaires) (18 000 + 2 000)	20 000	16 000	4 000
Goodwill	2 000	2 000	0

- *Comptabilisation de l'écart de première consolidation*

- *Écart d'évaluation*

Terrain	3 000 000	
Impôts différés NICE		1 000 000
Réserves NICE		2 000 000
Constatation de la totalité de l'écart d'évaluation en date du 30.06.N-2		

- *Goodwill*

- *Méthode du goodwill complet*

Goodwill	2 500 000	
Titres de participation sur NICE		2 000 000
Intérêts minoritaires		500 000
Constatation du goodwill		

- *Méthode du goodwill acheté*

Goodwill	2 000 000	
Titres de participation sur NICE		2 000 000
Constatation du goodwill		

■ **Participation sur la SA VANNES**

Les titres de cette société font l'objet d'une simple mise en équivalence dans les comptes consolidés. La participation totale de 30 %, est partagée entre les comptes de la société LYON pour 20 % et ceux de la société NANTES pour 10 %. Comme aucune plus-value n'a été constatée lors de la prise de participation, l'écart de première consolidation est en totalité un goodwill. Celui-ci est inclus dans le coût d'acquisition des titres de participation dans la société VANNES et il n'y a rien de plus à comptabiliser.

2. Analyse des impôts différés

L'analyse des impôts différés a pour objet de déceler d'éventuels actifs d'impôts dans une ou plusieurs des entités fiscales après compensation des actifs et des passifs d'impôts.

Entités fiscales	Soldes avant retraitements		Retraitements		Soldes au bilan	
	DB	CR	DB	CR	DB	CR
PARIHAUT		500 000				500 000
LYON		770 000				770 000
NANTES	436 000		875 000	2 500 000		1 189 000
NICE		606 000		1 000 000		1 606 000
TOULOUSE		200 000				200 000
Total	436 000	2 076 000				4 265 000

Si l'analyse avait révélé un actif d'impôt, il aurait fallu s'interroger sur la probabilité que l'entité fiscale concernée réalise des bénéfices imposables lors des prochains exercices. L'actif

d'impôt aurait dû être éliminé s'il était improbable qu'il puisse être imputé sur des impôts futurs.

3. Élimination des titres de participation et partage des capitaux propres

L'organigramme du groupe fait apparaître des participations en chaîne. Nous appliquerons la méthode de la consolidation directe, en utilisant les pourcentages d'intérêt fournis dans le sujet.

■ Intégration globale de la SA LYON

ÉLÉMENTS	TOTAL	PARIHAUT 90 %	Minoritaires 10 %
Capital.....	40 000 000	36 000 000	4 000 000
Réserves.....	10 000 000	9 000 000	1 000 000
	50 000 000	45 000 000	5 000 000
– Titres de participation	- 36 000 000	- 36 000 000	0
	14 000 000	9 000 000	5 000 000
Résultat.....	3 000 000	2 700 000	300 000

Capital LYON	40 000 000	
Réserves LYON	10 000 000	
Titres de participation		36 000 000
Réserves GROUPE		9 000 000
Intérêts minoritaires		5 000 000
<i>Partage des capitaux propres hors résultat</i>		
Résultat LYON	3 000 000	
Résultat GROUPE		2 700 000
Intérêts minoritaires		300 000
<i>Partage du résultat</i>		

■ Intégration globale de la SA NANTES

ÉLÉMENTS	TOTAL	PARIHAUT 80 %	Minoritaires 20 %
Capital.....	10 000 000		
Réserves (9 000 + 5 000 - 625 - 833,333) k€	12 541 667		
	22 541 667	18 033 334	4 508 333
– Titres de participation (20 000 - 3 200)	- 16 800 000	- 16 800 000	0
	5 741 667	1 233 334	4 508 333
Résultat (3 000 - 125 - 166,667) k€	2 708 333	2 166 666	541 667

Capital NANTES	10 000 000	
Réserves NANTES	12 541 667	
Titres de participation		16 800 000
Réserves GROUPE		1 233 334
Intérêts minoritaires		4 508 333
<i>Partage des capitaux propres hors résultat</i>		
Résultat NANTES	2 708 333	
Résultat GROUPE		2 166 666
Intérêts minoritaires		541 667
<i>Partage du résultat</i>		

■ **Intégration proportionnelle de la SA TOULOUSE**

Capital TOULOUSE		1 500 000	
Réserves TOULOUSE		200 000	
Titres de participation			1 500 000
Réserves GROUPE			200 000
<i>Intégration au tiers de la SA TOULOUSE</i>			
Résultat TOULOUSE		130 000	
Résultat GROUPE			130 000
<i>Intégration du résultat TOULOUSE au tiers</i>			

■ **Intégration globale de la SA NICE**

ÉLÉMENTS	TOTAL	PARIHAUT 72 %	Minoritaires 28 %
Capital	15 000 000		
Réserves (3 630 + 2 000) k€.....	5 630 000		
	20 630 000	14 853 600	5 776 400
– Titres de participation chez LYON (18 000 - 2 000) k€	– 16 000 000	– (16 000 000 × 0,90)	– (16 000 000 × 0,10)
	4 630 000	453 600	4 176 400
Résultat	2 420 000	1 742 400	677 600

Capital NICE		15 000 000	
Réserves NICE		5 630 000	
Titres de participation			16 000 000
Réserves GROUPE			453 600
Intérêts minoritaires			4 176 400
<i>Partage des capitaux propres hors résultat</i>			
Résultat NICE		2 420 000	
Résultat GROUPE			1 742 400
Intérêts minoritaires			677 600
<i>Partage du résultat</i>			

■ **Mise en équivalence de la SA VANNES**

ÉLÉMENTS	TOTAL 30 %	PARIHAUT 26 %	Minoritaires 4 %
Capital (10 000 k€)	3 000 000	2 600 000	400 000
Réserves (6 000 k€)	1 800 000	1 560 000	240 000
	4 800 000	4 160 000	640 000
– Titres de participation chez LYON	– 3 000 000	– (3 000 000 × 0,90)	– (3 000 000 × 0,10)
– Titres de participation chez NANTES..	– 1 500 000	– (1 500 000 × 0,80)	– (1 500 000 × 0,20)
	300 000	260 000	40 000
Résultat (1 000 k€)	300 000	260 000	40 000

Titres consolidés par mise en équivalence		5 100 000	
Titres de participation			4 500 000
Réserves GROUPE			260 000
Résultat GROUPE			260 000
Intérêts minoritaires (40 000 + 40 000)			80 000
<i>Mise en équivalence</i>			

4. Bilan consolidé

- Méthode du goodwill complet

ACTIF - Cumul des postes	Montant cumulé provisoire	Retraitements pratiqués dans le corrigé (en k€)	BILAN CONSOLIDÉ
Immobilisations incorporelles	6 480 000	+1 500 - 1 125	6 855 000
Immobilisations corporelles	82 230 000	+ 2 000 + 4 000 – 1 500 + 3 000	89 730 000
Goodwill.....	0	+4 000 – 1 500 + 2 500	5 000 000
Titres de participation consolidables	80 000 000	– 3 200 – 2 000 – 36 000 – 16 800 – 1 500 – 16 000 – 4 500	0
Titres de participation non consolidables	5 080 000		5 080 000
Titres consolidés par mise en équivalence	0	+ 5 100	5 100 000
Autres immobilisations financières	6 700 000		6 700 000
Stocks.....	49 490 000		49 490 000
Créances clients et comptes rattachés	39 980 000		39 980 000
Impôts différés - ACTIF	436 000	(voir analyse des impôts différés)	0
Valeurs mobilières de placement	3 000 000		3 000 000
Disponibilités	5 800 000		5 800 000
Comptes de régularisation ACTIF	1 250 000		1 250 000
	280 446 000		217 985 000

PASSIF - Cumul des postes	Montant cumulé provisoire	Retraitements pratiqués dans le corrigé (en k€)	BILAN CONSOLIDÉ
Capital	116 500 000	– 40 000 – 10 000 – 1 500 – 15 000	50 000 000
Réserves	54 836 000	+ 5 000 – 625 – 833,333 - 1 200 + 2 000 - 10 000 + 9 000 – 12 541,667 + 1 233,334 – 200 + 200 – 5 630 + 453,6 + 260	41 952 934
Résultats	15 550 000	– 125 – 166,667 – 3 000 + 2 700 – 2 708,333 + 2 166,666 – 130 + 130 – 2 420 + 1 742,4 + 260	13 999 066
Intérêts minoritaires.....	0	+ 5 000 + 800 – 300 + 500 + 300 + 4 508,333 + 541,667 + 4 176,4 + 677,6 + 80	16 284 000
Provisions.....	3 380 000		3 380 000
Emprunts obligataires convertibles	10 000 000		10 000 000
Autres emprunts obligataires.....	19 000 000		19 000 000
Emprunts et dettes financières divers	10 800 000		10 800 000
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	46 384 000		46 384 000
Dettes fiscales et sociales	1 120 000		1 120 000
Impôts différés - PASSIF	2 076 000	(voir analyse des impôts différés)	4 265 000
Comptes de régularisation PASSIF	800 000		800 000
	280 446 000		217 985 000

- *Méthode du goodwill acheté*

ACTIF - Cumul des postes	Montant cumulé provisoire	Retraitements pratiqués dans le corrigé (en k€)	BILAN CONSOLIDÉ
Immobilisations incorporelles	6 480 000	+1 500 - 1 125	6 855 000
Immobilisations corporelles	82 230 000	+ 2 000 + 4 000 – 1 500 + 3 000	89 730 000
Goodwill.....	0	+3 200 – 1 200 + 2 000	4 000 000
Titres de participation consolidables	80 000 000	– 3 200 – 2 000 – 36 000 – 16 800 – 1 500 – 16 000 – 4 500	0
Titres de participation non consolidables	5 080 000		5 080 000
Titres consolidés par mise en équivalence	0	+ 5 100	5 100 000
Autres immobilisations financières	6 700 000		6 700 000
Stocks.....	49 490 000		49 490 000
Créances clients et comptes rattachés	39 980 000		39 980 000
Impôts différés - ACTIF	436 000	(voir analyse des impôts différés)	0
Valeurs mobilières de placement	3 000 000		3 000 000
Disponibilités	5 800 000		5 800 000
Comptes de régularisation ACTIF	1 250 000		1 250 000
	280 446 000		216 985 000

PASSIF - Cumul des postes	Montant cumulé provisoire	Retraitements pratiqués dans le corrigé (en k€)	BILAN CONSOLIDÉ
Capital	116 500 000	– 40 000 – 10 000 – 1 500 – 15 000	50 000 000
Réserves	54 836 000	+ 5 000 – 625 – 833,333 - 1 200 + 2 000 - 10 000 + 9 000 – 12 541,667 + 1 233,334 – 200 + 200 – 5 630 + 453,6 + 260	41 952 934
Résultats	15 550 000	– 125 – 166,667 – 3 000 + 2 700 – 2 708,333 + 2 166,666 – 130 + 130 – 2 420 + 1 742,4 + 260	13 999 066
Intérêts minoritaires	0	+ 5 000 + 300 + 4 508,333 + 541,667 + 4 176,4 + 677,6 + 80	15 284 000
Provisions.....	3 380 000		3 380 000
Emprunts obligataires convertibles	10 000 000		10 000 000
Autres emprunts obligataires.....	19 000 000		19 000 000
Emprunts et dettes financières divers	10 800 000		10 800 000
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	46 384 000		46 384 000
Dettes fiscales et sociales	1 120 000		1 120 000
Impôts différés - PASSIF	2 076 000	(voir analyse des impôts différés)	4 265 000
Comptes de régularisation PASSIF	800 000		800 000
	280 446 000		216 985 000

Corrigé de l'exercice 8.3

1. Solution en normes IFRS

1.1. Écritures au 31.12. N-3

Le taux de participation est $80\,000/500\,000 = 16\%$. C'est insuffisant pour consolider la société Lamb. Les actions sont classées dans les « actifs financiers disponibles à la vente ». Ils sont évalués à la juste valeur et les variations de valeur sont imputées aux capitaux propres.

La perte de valeur entre le 1.10 et le 31.12.N-3 est égale à $16\% \times (73\,000\,000 - 71\,500\,000) = 240\,000$.

Actifs financiers disponibles à la vente (71 500 000 × 16 %)	11 440 000	
Dépréciations des titres de participation	240 000	
Capitaux propres (écart d'évaluation des titres)	240 000	
Résultat global		160 000
Impôts différés passifs		80 000
Titres de participation		11 680 000
Résultat Predator	160 000	
Impôts sur les bénéfices	80 000	
Dotations aux dépréciations		240 000

1.2. Écritures au 31.12. N-2

Le taux de participation devient $150\,000/500\,000 = 30\%$. La participation dans la société Lamb doit donc être mise en équivalence.

Juste valeur de l'entreprise acquise	75 000 000
Valeur comptable de l'entreprise acquise	71 400 000
Écarts d'évaluation avant impôts différés	3 600 000
Impôts différés ($3\,600\,000 \times 33\,1/3\%$)	<u>1 200 000</u>

Prix d'acquisition ($11\,680\,000 + 12\,600\,000$)	24 280 000
Quote-part dans la juste valeur de l'entreprise acquise	
$30\% \times (75\,000\,000 - 1\,200\,000)$	<u>22 140 000</u>
Goodwill.....	<u>2 140 000</u>

Participations dans des entreprises associées [$30\% \times (76\,000\,000 + 3\,600\,000 - 1\,200\,000) + 2\,140\,000$]	25 660 000	
Résultat Predator ($30\% \times 4\,600\,000$)		1 380 000
Titres de participation ($11\,680\,000 + 12\,600\,000$)		24 280 000
Mise en équivalence au 1.02.N-2		
Résultat Predator		
Participations dans des entreprises associées [$(55\,000\,000 - 50\,000\,000) / 10 \times 11/12 \times 30\% \times 66\,2/3\%$]		91 667
Amortissements des écarts d'évaluation du 1.02.N-2 au 31.12.N-2		
Résultat global	1 288 333	
Quote-part de résultat des entreprises mises en équivalence ($1\,380\,000 - 91\,667$)		1 288 333

1.3. Écritures au 31.12. N-1

Le taux de participation devient $260\,000/500\,000 = 52\%$. La société Predator a pris le contrôle de Lamb ce qui justifie une intégration globale.

- Plus-value sur les actions acquises avant la prise de contrôle

À la date de la prise de contrôle, une action Lamb est évaluée $22\,000\,000 / 110\,000 = 200$.

Les 150 000 actions acquises avant cette date ont une juste valeur de $200 \times 150\,000 = 30\,000\,000$.

La plus-value sur ces actions est égale à $30\,000\,000 - 25\,660\,000 = 4\,340\,000$.

31.12..N-1		
Titres mis en équivalence	4 340 000	
Résultat Predator		4 340 000
Plus-value sur participation mise en équivalence		
Résultat global	4 340 000	
Produits de cession des éléments d'actif		4 340 000

- Calcul des écarts d'évaluation nets d'impôt

Juste valeur de l'actif net identifiable avant impôts	85 000 000
Valeur nette comptable	<u>81 250 000</u>
Écarts d'évaluation avant impôts.....	3 750 000
Impôts différés (33 1/3 %).....	<u>1 250 000</u>
Écarts d'évaluation nets d'impôts.....	2 500 000
- Calcul du goodwill complet

Contrepartie transférée = coût d'acquisition	22 000 000
Intérêts minoritaires à la juste valeur (200 × 240 000).....	48 000 000
Juste valeur des titres en équivalence	<u>30 000 000</u>
Sous-total.....	100 000 000
Juste valeur de l'actif net identifiable de Lamb	
(81 250 000 + 2 500 000)	<u>83 750 000</u>
Goodwill complet	16 250 000

Actifs nets		3 750 000	
Impôts différés Lamb			1 250 000
Réserves Lamb			2 500 000
Écarts d'évaluation			
Goodwill		16 250 000	
Titres de participation (52 %)			8 450 000
Intérêts minoritaires (48 %)			7 800 000
Résultat Lamb		33 333	
Impôts différés Lamb		16 667	
Amortissements des actifs			50 000
$[(60\,000\,000 - 56\,000\,000) \times 10\% \times 1,5/12]$			
Amortissements des écarts d'évaluation			
Dotations aux amortissements		50 000	
Impôts sur les bénéfices			16 667
Résultat global			33 333

1.4. Écritures au 31.12. N

■ Situation au 31.05.N

Capitaux propres de Lamb au bilan individuel	88 000 000
Écarts d'évaluation au 15.11.N-1	3 750 000
Amortissements des écarts d'évaluation	
$[(60\,000\,000 - 56\,000\,000) \times 10\% \times 6,5/12]$	<u>216 667</u>
Valeur nette des écarts d'évaluation initiaux	3 533 333
Goodwill complet.....	<u>16 250 000</u>
Capitaux propres consolidés de Lamb	<u>107 783 333</u>

■ Variation des intérêts minoritaires au 31.05.N

Intérêts minoritaires avant l'achat (107 783 333 × 48 %).....	51 736 000
Intérêts minoritaires après l'achat (107 783 333 × 25 %).....	<u>26 945 833</u>
Diminution	24 790 167

■ L'acquisition des 115 000 actions donne lieu aux écritures suivantes pour la différence entre la variation des intérêts minoritaires et la somme déboursée. :

	31.05.N		
Titres de participation		1 790 167	
Réserves Predator			1 790 167
24 790 167 – 23 000 000			

■ Au 31.12.N, les écritures de reprise du goodwill et des écarts d'évaluation et d'amortissement des écarts d'évaluation sont les suivantes :

31.12.N		
Actifs nets	3 750 000	
Impôts différés Lamb		1 250 000
Réserves Lamb		2 500 000
Écarts d'évaluation		
Goodwill	16 250 000	
Titres de participation (75 %)		12 187 500
Intérêts minoritaires (25 %)		4 062 500
Réserves Lamb	33 333	
Résultat Lamb ($4\,000\,000 \times 10\% \times 2/3$)	266 667	
Impôts différés Lamb	150 000	
Amortissements des actifs		450 000
Amortissements des écarts d'évaluation		
Dotations aux amortissements	400 000	
Impôts sur les bénéfices		133 333
Résultat global		266 667

2. Solution en normes françaises

2.1. Écritures au 31.12. N-3

Le taux de participation est $80\,000/500\,000 = 16\%$. C'est insuffisant pour consolider la société Lamb. Il n'y a aucun retraitement.

2.2. Écritures au 31.12. N-2

Le taux de participation devient $150\,000/500\,000 = 30\%$. La participation dans la société Lamb doit donc être mise en équivalence. La différence avec les IFRS est que l'écart d'acquisition doit apparaître distinctement.

Voir calcul des écarts d'évaluation et de l'écart d'acquisition dans la réponse à la question 1.2.

Écarts d'acquisition	2 140 000	
Participations dans des entreprises associées	23 520 000	
[$30\% \times (76\,000\,000 + 3\,600\,000 - 1\,200\,000)$		
Résultat Predator ($30\% \times 4\,600\,000$)		1 380 000
Titres de participation ($11\,680\,000 + 12\,600\,000$)		24 280 000
Mise en équivalence au 1.02.N-2		
Résultat Predator ($1\,200\,000 / 20 \times 11/12$)	55 000	
Écarts d'acquisition		55 000
Amortissements de l'écart d'acquisition du 1.02.N-2 au 31.12.N-2		
Résultat Predator		
Participations dans des entreprises associées		91 667
[$(55\,000\,000 - 50\,000\,000) / 10 \times 11/12 \times 30\% \times 66\,2/3\%$]		
Amortissements des écarts d'évaluation du 1.02.N-2 au 31.12.N-2		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	55 000	
Résultat global	1 233 333	
Quote-part de résultat des entreprises mises en équivalence ($1\,380\,000 - 91\,667$)		1 288 333

2.3. Écritures au 31.12. N-1

Le taux de participation devient $260\,000/500\,000 = 52\%$. La société Predator a pris le contrôle de Lamb ce qui justifie une intégration globale.

Écarts d'acquisition au 15.11.N-1 lors de l'intégration globale

	% du capital	(1) Prix d'acquisition	(2) Quote-part de Predator dans la juste valeur des actifs nets de Lamb au 15.11.N-1	(3) Écarts d'acquisition (1) - (2)
1 ^{er} lot	30 %	24 280 000	$30 \% \times (85\,000\,000 - 1\,250\,000) = 25\,125\,000$	- 845 000
2 ^e lot	22 %	22 000 000	$22 \% \times (85\,000\,000 - 1\,250\,000) = 18\,425\,000$	3 575 000
Total	52 %	46 280 000	$52 \% \times (85\,000\,000 - 1\,250\,000) = 43\,550\,000$	2 730 000

Variation de l'écart d'acquisition du 1^{er} lot de titres

Écart d'acquisition au 1.02.N-2..... 2 140 000

Écart d'acquisition au 15.11.N-1 - 845 000

Variation 2 985 000

Actifs nets	3 750 000	
Impôts différés Lamb		1 250 000
Réserves Lamb		2 500 000
85 000 000 – 1 250 000 – 81 250 000		
Écarts d'évaluation		
Écarts d'acquisition (2 140 000 + 3 575 000)	5 715 000	
Titres de participation		2 730 000
Réserves Predator (pour porter l'écart d'acquisition du 1 ^{er} lot, de 2 140 000 à – 845 000)		2 985 000
Résultat Lamb	33 333	
Impôts différés Lamb	16 667	
Amortissements des actifs		50 000
(60 000 000 – 56 000 000) × 1,5/12 /10		
Amortissements des écarts d'évaluation		
Réserves Predator (2 140 000/ 20 × 11/12)	98 083	
Résultat Predator	129 344	
(2 140 000 / 20 + 3 575 000 /20 × 1,5/12)		
Écarts d'acquisition		227 427
(2 140 000 / 20 × 23/12 + 3 575 000 /20 × 1,5/12)		
Amortissements des écarts d'acquisition		
Dotations aux amortissements	50 000	
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	129 344	
Impôts sur les bénéfices		16 667
Résultat global		162 677

2.4. Écritures au 31.12. N

	% du capital	(1) Prix d'acquisition	(2) Quote-part de Predator dans la juste valeur des actifs nets de Lamb au 15.11.N-1	(3) Écarts d'acquisition (1) - (2)
3 ^e lot	23 %	23 000 000	$23 \% \times (85\,000\,000 - 1\,250\,000) = 19\,262\,500$	3 737 500
Total	75 %	69 280 000	$75 \% \times (85\,000\,000 - 1\,250\,000) = 62\,812\,500$	6 467 500

Actifs nets	3 750 000	
Impôts différés Lamb		1 250 000
Réserves Lamb		2 500 000
85 000 000 – 1 250 000 – 81 250 000		
Écarts d'évaluation		

Écarts d'acquisition ($2\,140\,000 + 3\,575\,000 + 3\,737\,000$)	9 452 000	
Titres de participation		6 467 000
Réserves Predator		2 985 000
Réserves Lamb	33 333	
Résultat Lamb	266 667	
Impôts différés Lamb	150 000	
Amortissements des actifs $(60\,000\,000 - 56\,000\,000) \times 13,5/12 / 10$ <i>Amortissements des écarts d'évaluation</i>		450 000
Réserves Predator	250 783	
Résultat Predator	472 600	
$[2\,140\,000 / 20 + (3\,575\,000 + 3\,737\,000) / 20]$ Écarts d'acquisition $[2\,140\,000 / 20 \times 35/12 + (3\,575\,000 + 3\,737\,000) / 20 \times 13,5/12]$ <i>Amortissements des écarts d'acquisition</i>		723 383
Dotations aux amortissements	400 000	
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	472 600	
Impôts sur les bénéfices		133 333
Résultat global		739 267