

	Up ! Enhanced Management	Première édition
	4 La finance 4.5 La consolidation des comptes	http://www.up-comp.com contact@up-comp.com

Actif groupe		Passif groupe	
Immobilisations incorporelles	50	Capital	1 000
Immobilisations corporelles	500	Ecart de réévaluation ¹⁹	200
Immobilisations financières		Réserves	750
Titres de B ²⁰ .	450	Résultat de l'exercice	-250
Autres.	50	Subventions d'investissement	0
Stocks et en-cours	200	Provisions réglementées	25
Avances et acomptes versés		Provisions pour risques.	50
Entreprise B.	1 000	Provisions pour charges	25
Autres.	50	Emprunts	700
Créances.	100	Dettes fournisseurs	
Valeurs mobilières de placement	250	Entreprise B.	50
Disponibilités	50	Dettes fiscales et sociales	100
Total	2 700	Autres dettes	50
		Total	2 700

Tableau 103 – Second exemple – Le bilan du groupe

4.5.5 La première consolidation suite à une acquisition

Lorsque l'entreprise **A** prend une participation dans le capital d'une nouvelle entreprise **B_i**, au point que celle-ci entre dans le périmètre de consolidation, **B_i** est consolidée pour la première fois à la fin de l'exercice. Il est rare que le montant de la prise de participation soit égal à la proportion de la valeur comptable de l'entreprise, aussi cet écart d'acquisition doit être matérialisé :

&

- Un écart positif est une sur-valeur, encore appelée **goodwill**, qui dénote un achat au dessus de la valeur comptable.
Cet écart peut être amorti sur une durée libre mais usuellement égale à 20 ou 40 ans.

&

- Un écart négatif est une sous-valeur, encore appelée **badwill**, qui dénote un achat au dessous de la valeur comptable.
Cet écart sera comblé par les premiers résultats positifs de l'entreprise **B_i**.

..

Voici un exemple où l'entreprise **A** possède 25 % du capital de l'entreprise **B**. Ces actions ont été acquises pour 1 000 k€ alors que la valeur comptable est de 250 k€. Il y a donc un goodwill de 1 000 k€ – 250 k€ = 750 k€ :

¹⁹ Ecart de réévaluation = 25 % des capitaux propres de B - prix d'acquisition = 25 % * (1 000+800) – 250 = 200.

²⁰ 25 % des capitaux propres de B = 25 % * (1 000 + 800) = 450.