

Investissements corporatifs – Résumé des méthodes comptables

Michel Blanchette, novembre 2006

TYPE D'INVESTISSEMENT	MÉTHODE COMPTABLE	PRÉSENTATION AUX ÉTATS FINANCIERS
Placement de portefeuille (aucun contrôle ou influence = habituellement, détention de moins de 20% des actions votantes)	À la juste valeur ¹	Placement au bilan = 1 ligne, soit la juste valeur du placement Revenus à l'état des résultats = 1 ligne pour les dividendes reçus + 1 ligne pour les gains/pertes sur variations de valeur des placements considérés comme spéculatifs Autres éléments du résultat étendu = 1 ligne pour les gains/pertes sur variations de valeur des placements considérés comme disponibles à la vente
Placement dans une société-satellite (influence notable = 20% à 50% environ)	Valeur de consolidation (anglais = equity method)	Placement au bilan = 1 ligne, soit le coût d'acquisition + revenus - dividendes reçus Revenus à l'état des résultats = quote-part des profits de la société-satellite (± certains ajustements comme l'amortissement de la prime payée à l'acquisition et l'élimination des profits inter-sociétés)
Placement dans une coentreprise (société en participation) (anglais = Joint venture) (contrôle conjoint)	Consolidation proportionnelle ²	Addition ligne par ligne de 100% des actifs/passifs/produits/charges de la société-mère et de la proportion détenue de ceux de la coentreprise (± certains ajustements comme l'amortissement de la prime payée à l'acquisition et l'élimination des opérations inter-sociétés)
Placement dans une filiale (contrôle effectif = plus de 50% des actions votantes)	Consolidation intégrale	Addition ligne par ligne de 100% des actifs/passifs/produits/charges de la société-mère et de 100% de ceux de la filiale (± certains ajustements comme l'amortissement de la prime payée à l'acquisition et l'élimination des opérations inter-sociétés) Avec la présentation distincte du montant net de la part des actionnaires sans contrôle (minoritaires) au bilan et à l'état des résultats

¹ Dans certains cas, un placement de portefeuille en actions peut être comptabilisé au coût, si la juste valeur n'est pas disponible (titre non coté en bourse, 3855.66c).

² Aux États-Unis, les PCGR exigent de comptabiliser les coentreprises à la valeur de consolidation.