# Fiche 37 — Les états financiers consolidés (IAS/IFRS)

## 1) Cadre conceptuel IAS/IFRS

Objectif : fournir une **information utile aux investisseurs et autres parties prenantes** (IASB – Cadre conceptuel).

Caractéristiques qualitatives : intelligibilité, pertinence, fiabilité, comparabilité, neutralité, matérialité, exhaustivité, **primauté de la réalité sur l’apparence**.

Différences vs PCG :

* IFRS ≠ coût historique → **juste valeur** privilégiée.
* Suppression de la notion de résultat extraordinaire → uniquement **résultat ordinaire**, avec détails en annexe.

## 2) Composants obligatoires (IAS 1)

Les états consolidés comprennent :

* Bilan = **État de la situation financière**,
* Compte de résultat = **État du résultat global**,
* **État des variations des capitaux propres**,
* **Tableau des flux de trésorerie** (IAS 7),
* Notes annexes.

## 3) Présentation du bilan consolidé

Deux formats possibles :

* Distinction **courant / non courant** (le plus courant),
* Classement par **ordre de liquidité et d’exigibilité**.

Spécificités IFRS :

* Intérêts minoritaires obligatoirement dans les **capitaux propres** (IAS 1, IFRS 10).
* Goodwill = prix d’acquisition – quote-part des capitaux propres retraités (IFRS 3).
* IFRS 5 : actifs destinés à être cédés présentés séparément.

## 4) Compte de résultat consolidé

Deux modes : présentation **par nature** ou **par fonction** (IAS 1).

Rubriques minimales :

* Produits des activités ordinaires,
* Charges financières,
* Quote-part des mises en équivalence (IAS 28),
* Impôts,
* Intérêts minoritaires,
* Résultat net.

👉 Résultat global (« Comprehensive income ») = Résultat net + éléments comptabilisés directement en capitaux propres (**OCI : Other Comprehensive Income**).

## 5) État des variations des capitaux propres

Doit présenter séparément :

* part du groupe,
* part des minoritaires.

Variations liées à :

* transactions avec actionnaires (dividendes, augmentations, rachats d’actions),
* résultat net,
* autres éléments des capitaux propres (écarts de conversion, réévaluations, changements de méthode).

## 6) Notes annexes (IAS 1 §112 et s.)

* Déclaration de conformité aux IFRS,
* Méthodes comptables appliquées (consolidation, goodwill, locations, instruments financiers, impôts différés),
* Informations sectorielles (IFRS 8),
* Engagements, garanties, passifs éventuels,
* Événements postérieurs à la clôture (IAS 10).

## 7) Tableau des flux de trésorerie (IAS 7)

Objectif : montrer la capacité du groupe à générer de la trésorerie.

* Trésorerie = caisse + dépôts à vue + équivalents de trésorerie (< 3 mois).
* Trois catégories de flux :
  + Opérationnels (exploitation),
  + Investissements,
  + Financement.
* Méthodes :
  + directe (encaissements/décaissements),
  + indirecte (résultat net retraité des éléments non monétaires).

## 8) Points d’attention

* IFRS privilégient la **juste valeur** et la pertinence pour l’investisseur.
* Suppression de la notion d’« exceptionnel » → lecture des annexes indispensable.
* Le **résultat global** permet d’intégrer toutes les variations des capitaux propres hors transactions avec actionnaires.
* Le **tableau des flux de trésorerie** est un outil majeur d’analyse financière consolidée.
* Références : **IAS 1, IAS 7, IFRS 5, IFRS 10, IFRS 11, IAS 28**.