

LES IFRS/IAS CONSOLIDATION

Professeur SAID OUHADI

PROFESSEUR DE L'ENSEIGNEMENT SUPERIEUR
ADF PRO Marrakech

Comptabilisation des immobilisations

Immobilisations corporelles

Immobilisations incorporelles

Immobilisations financières

Amortissement des immobilisations

Provisions des immobilisations et des stocks

Comptabilisation des immobilisations

Immobilisations corporelles

La norme **IAS 16** définit les immobilisations corporelles comme étant :

- des actifs corporels:

- (a) qui sont détenus par une entreprise soit pour être utilisés dans la production ou la fourniture de biens ou de services, soit pour être loués à des tiers, soit à des fins administratives; et*
- (b) dont on s'attend à ce qu'ils soient utilisés sur plus d'un exercice.*

La durée d'utilité est:

- (a) soit la période pendant laquelle l'entreprise s'attend à utiliser un actif;*
- (b) soit le nombre d'unités de production ou d'unités similaires que l'entreprise s'attend à obtenir de l'actif.*

Comptabilisation des immobilisations

Immobilisations corporelles

Le terme « **juste valeur** » est défini comme étant « le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation (un prix de sortie) ».

IFRS 13

Il s'agit de la valeur sur un **marché actif** (dans des conditions de concurrence normale)

Pour les éléments non négociables sur le marché, il s'agit de **la valeur d'usage** à savoir la valeur actualisée des flux de liquidités futurs au taux de marché.

Une perte de valeur est l'excédent de la valeur comptable d'un actif sur sa valeur recouvrable.

La valeur comptable est le montant pour lequel un actif est comptabilisé au bilan après déduction du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur relatifs à cet actif.

Comptabilisation des immobilisations

Immobilisations corporelles

La norme IFRS 13 définit la juste valeur comme le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif dans une transaction ordonnée sur le marché principal (ou le plus avantageux) à la date d'évaluation selon les conditions courantes du marché (i.e. un prix de sortie), que ce prix soit directement observable ou estimé en utilisant une autre technique d'évaluation.

IFRS 13 présente une hiérarchie des justes valeurs qui classe selon trois niveaux d'importance les données d'entrée des techniques d'évaluation utilisées pour déterminer la juste valeur. Cette hiérarchie place au plus haut niveau les prix cotés (non ajustés) sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques (données d'entrée de niveau 1), et au niveau le plus bas les données d'entrée non observables (données d'entrée de niveau 3).

Données d'entrée de niveau 1

Les données d'entrée de niveau 1 s'entendent des prix cotés (non ajustés) sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques auxquels l'entité peut avoir accès à la date d'évaluation. Un prix coté dans un marché actif fournit la preuve la plus fiable de la juste valeur

et doit être utilisée sans ajustement pour évaluer la juste valeur lorsque disponible, sauf dans des cas spécifiques précisés dans la norme (§ 79).

Comptabilisation des immobilisations

Immobilisations corporelles

Données d'entrée de niveau 2

Les données d'entrée de niveau 2 sont des données d'entrée, autres que les prix cotés inclus dans les données d'entrée de niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif, soit directement, soit indirectement.

Si l'actif ou le passif a une échéance spécifiée (contractuelle), une donnée d'entrée de niveau 2 doit être observable pour la quasi-totalité de la durée de l'actif ou du passif. Les données d'entrée de niveau 2 comprennent :

- les prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs similaires ;
- les prix cotés sur des marchés qui ne sont pas actifs pour des actifs ou des passifs identiques ;
- les données d'entrée autres que les prix cotés qui sont observables pour l'actif ou le passif, par exemple, les taux d'intérêt et les courbes de taux observables aux intervalles usuels, les volatilités implicites, les différentiels de taux.

Valeur d'usage d'une immobilisation

Exemple d'application

Une entreprise AST a acquis un matériel au 1/1/N. Le coût est de 200000 DH.

La croissance du CA prévisionnel serait de :

150000 DH année N ; 180000 DH N+1 ; 200000 DH N+2 ; 230000 DH N+3 et 260000 DH N+4.

La valeur résiduelle est nulle.

La marge moyenne avant amortissements et impôts est de 20% du CA.

Le taux d'actualisation est de 8%.

Calculer la valeur d'usage du matériel ?

$$\text{Valeur d'usage} = (150000 \cdot 20\%) / (1,08) + (180000 \cdot 20\%) / (1,08)^2 + (200000 \cdot 20\%) / (1,08)^3 + (200000 \cdot 20\%) / (1,08)^4 + (200000 \cdot 20\%) / (1,08)^5 = 159602$$

Calculer la dotation aux amortissements de l'année N sachant qu'on opte pour la durée d'utilité de 5 ans (linéaire) ? = $159602 / 5 = 31920$

Constater éventuellement la perte de valeur ?

$$\text{Perte de valeur} = 200000 - 159602 = 40398$$

Comptabilisation des immobilisations

Évaluation initiale des Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût.

Le coût est le montant de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie payé ou la juste valeur de toute autre contrepartie donnée pour acquérir un actif au moment de son acquisition ou de sa construction.

Le coût des immobilisations corporelles :

- Prix d'achat
- droits de douane et taxes non récupérables
- le coût du personnel intervenant dans la construction ou l'acquisition
 - le coût de préparation du site
- les frais de livraison et de manutention initiaux
 - les frais d'installation et d'assemblage
 - les honoraires des professionnels

A déduire les réductions commerciales notamment rabais et remises

Les frais administratifs et autres frais généraux ne sont pas pris en compte

Le coût des emprunts est compris (IAS 23)

Comptabilisation des immobilisations

Evaluation initiale des Immobilisations corporelles

Exemple 1 :

Acquisition d'un matériel industriel :

- Prix d'achat 64000
- Droits de douane : 4000
- TVA récupérable (20%)
- Frais de transport installation et montage 8400 (dont TVA récupérable 20%)
- frais de transport postérieurs à la mise en utilisation 2280 (dont TVA récupérable 14%)
- Charges financières exposées pour l'acquisition du matériel 1200

$$\text{Coût d'acquisition} = 64000 + 4000 + 7000 + 1200 = 76200$$

Comptabilisation des immobilisations

Evaluation initiale des Immobilisations corporelles

Exemple 2 :

Acquisition d'un ensemble immobilier :

- Prix d'achat du terrain 36000
- Prix d'achat de la construction 164000
- Droits d'enregistrement : 33200
- Honoraires du notaire et commissions 8000 TVA récupérable non comprise
- grosses réparations 120000 (TVA récupérable non comprises 14%)

Coût de l'ensemble immobilier = $36000 + 164000 + 33200 + 8000 + 120000 = 361200$

Coût du terrain = $36000 + (33200 + 8000) \times 0,18 = 43416$

Coût du bâtiment = $164000 + (33200 + 8000) \times 0,82 + 120000 = 317784$

Approche par les composants

La décomposition est obligatoire :

- Si les composants ont des durées d'utilisation différentes de celle de la structure de base
- Si les composants procurent des avantages économiques selon un rythme différent, nécessitant l'utilisation de taux et de modes d'amortissement différents
- Si les composants font l'objet d'un remplacement au cours de la période d'utilisation de l'immobilisation

Approche par les composants

Exemple :

Un immeuble d'une valeur de 5.000.000 DH utilisable pendant 25 ans dont :

Terrain 1.000.000 DH

La façade est ravalée tous les 10 ans 100000 DH

La toiture est remplacée après 20 ans 300000 DH

TVA 14%

Valeur du terrain = 1.000.000

Valeur du bâtiment (structure de base) = 3.600.000

Valeur de la façade = 100.000

Valeur de la toiture = 300.000

Approche par les composants

Exercice :

Une société a procédé à la construction d'un entrepôt frigorifique pour le stockage des produits alimentaires. Le coût global de la construction mise en service le 1/1/2007 s'élève à 3000000 DH. Sa durée d'utilisation est de 30 ans

Les 2 composants identifiés sont :

- Le monte-charge évalué initialement à 600000 DH qui devra être remplacé après 15 ans d'utilisation
- Les installations de réfrigération, évalués initialement à 780000 DH qui devront être renouvelées tous les 10 ans.

Le remplacement du monte-charge a été effectué pour un montant de 720000 DH alors que les renouvellements des installations de réfrigération ont été réalisées respectivement à 880000 DH et 1050000 DH.

Travail à faire :

Enregistrer les opérations comptables ?

Approche par les composants

Exercice :
Il faut distinguer trois composants

Composants	Valeurs	Amortissement annuel
Entrepôt	1620000	54000
Monte-charge	600000	40000
Installations de réfrigération	780000	78000

Enregistrement comptable le 1/1/2007

Débit

Entrepôt	1620000
Monte-charge	600000
Installations de réfrigération	780000

Crédit

Immobilisations produites 3000000

Approche par les composants

Exercice :

Il faut distinguer trois composants

Composants	Valeurs	Amortissement annuel
Entrepôt	1620000	54000
Monte-charge	600000	40000
Installations de réfrigération	780000	78000

Enregistrement comptable le 31/12/2007

Débit

DEA Entrepôt	54000
DEA Monte-charge	40000
DEA Installations de réfrigération	78000

Crédit

Amortissement de Entrepôt	54000
Amortissement de Monte-Charge	40000
Amortissement de Installations de réfrigération	78000

Approche par les composants

Exercice :

Il faut distinguer trois composants

Composants	Valeurs	Amortissement annuel
Entrepôt	1620000	54000
Monte-charge	600000	40000
Installations de réfrigération	880000	88000

Enregistrement comptable le 1/1/2017

Débit

Installations de réfrigération 880000

Crédit

Immobilisations produites 880000

Approche par les composants

Exercice :
Il faut distinguer trois composants

Composants	Valeurs	Amortissement annuel
Entrepôt	1620000	54000
Monte-charge	600000	40000
Installations de réfrigération	880000	88000

Enregistrement comptable le 31/12/2017

Débit

DEA Entrepôt	54000
DEA Monte-charge	40000
DEA Installations de réfrigération	88000

Crédit

Amortissement de Entrepôt	54000
Amortissement de Entrepôt	40000
Amortissement de Entrepôt	88000

Approche par les composants

Exercice :

Il faut distinguer trois composants

Composants	Valeurs	Amortissement annuel
Entrepôt	1620000	54000
Monte-charge	600000	40000
Installations de réfrigération	1050000	105000

Enregistrement comptable le 1/1/2023

Débit

Monte-charge

720000

Crédit

Immobilisations produites

720000

Approche par les composants

Exercice :

Il faut distinguer trois composants

Composants	Valeurs	Amortissement annuel
Entrepôt	1620000	54000
Monte-charge	600000	40000
Installations de réfrigération	1050000	105000

Enregistrement comptable le 31/12/2023

Débit

DEA Entrepôt	54000
DEA Monte-charge	48000
DEA Installations de réfrigération	105000

Crédit

Amortissement de Entrepôt	54000
Amortissement de Entrepôt	48000
Amortissement de Entrepôt	105000

Approche par les composants

Exercice :

Il faut distinguer trois composants

Composants	Valeurs	Amortissement annuel
Entrepôt	1620000	54000
Monte-charge	600000	40000
Installations de réfrigération	1050000	105000

Enregistrement comptable le 1/1/2027

Débit

Installations de réfrigération 1050000

Crédit

Immobilisations produites 1050000

Approche par les composants

Exercice :
Il faut distinguer trois composants

Composants	Valeurs	Amortissement annuel
Entrepôt	1620000	54000
Monte-charge	600000	40000
Installations de réfrigération	1050000	105000

Enregistrement comptable le 31/12/2027

Débit

DEA Entrepôt	54000
DEA Monte-charge	40000
DEA Installations de réfrigération	105000

Crédit

Amortissement de Entrepôt	54000
Amortissement de Entrepôt	40000
Amortissement de Entrepôt	105000

Comptabilisation des immobilisations

Evaluation initiale des Immobilisations corporelles

Exercice à faire :

Une entreprise industrielle s'est installée sur un site le début janvier N-4. un pont roulant comprenant ossature, cabine, mécanisme et treuils a été installé le premier juillet N-4 pour 150000. Le prix de l'ossature est évalué à 80000, celui de la cabine à 25000, celui du mécanisme à 30000 et celui des treuils à 15000. Le pont doit être révisé tous les trois ans et une dépense de 6000 a été effectuée le premier juillet N-1.

-

-La durée d'amortissement de l'ossature devrait être de 20 ans alors que celle de la cabine devrait être de 10 ans. D'autre part, le mécanisme et les treuils doivent être remplacés au bout de huit ans pour le mécanisme et de quatre ans pour les treuils. Le premier juillet N, les treuils ont été remplacés et le coût s'est élevé à 20000 hors taxes.

-Pour le bilan au 31 décembre N, l'ensemble pont roulant aura les valeurs brutes et les amortissements suivants :

-Travail à faire :

-Passer les opérations comptables nécessaires du 1/7/N-4 au 31/12/N ?

Composants	Date d'entrée	Valeur brute	Durée d'amortissement	Amortissement annuel	Amortissements au 31 décembre N
Ossature	1/7/N-4	80000	20 ans	4000	18000
Cabine	1/7/N-4	25000	10 ans	2500	11250
Mécanisme	1/7/N-4	30000	8 ans	3750	16875
Treuil	1/7/N	20000	4 ans	5000	2500
Révision	1/7/N-1	6000	3 ans	2000	3000
		161000			51625

Dépréciation des Actifs (IAS 36)

Objectif de la norme IAS 36

Vérifier qu'un actif ne soit pas comptabilisé à une valeur supérieure à sa valeur recouvrable.

Valeur recouvrable = MAX [juste valeur nette des coûts de vente ; valeur d'utilité].

Si VCN > Valeur recouvrable → dépréciation ou perte de valeur à constater.

Théoriquement, les tests de dépréciation doivent être réalisés pour chaque actif pris isolément.

Cependant,

- lorsque l'actif ne génère pas des flux de trésorerie indépendamment d'autres actifs,
 - et que sa valeur d'utilité ne peut pas être estimée à un montant proche de sa juste valeur nette (ou valeur de marché),
- cet actif doit être affecté à une **Unité génératrice de trésorerie** (UGT).

Dépréciation des Actifs (IAS 36)

Définition de l'UGT

« L'UGT d'un actif est le plus petit groupe d'actifs qui inclut l'actif et dont l'utilisation continue génère des entrées de trésorerie qui sont largement indépendantes des entrées de trésorerie générées par d'autres actifs ou groupes d'actifs ».

Il convient, dans un deuxième niveau, de regrouper les UGT pour tester les actifs qui ne peuvent être alloués de manière non arbitraire (goodwill et actifs de support, comme les centres de recherche ou informatique par exemple).

Il y a donc 2 niveaux à distinguer en matière d'UGT :

- ☞ niveau le plus fin (définition de l'UGT) ;

- ☞ niveau de regroupements d'UGT.

- 2 questions à examiner :

- périmètre et contenu des UGT

- détermination de la valeur d'utilité d'une UGT.

Dépréciation des Actifs (IAS 36)

Définition de l'UGT

3 étapes peuvent être identifiées :

❶ Détermination du type d'actifs devant être testés et pouvant de ce fait appartenir à une UGT.

❷ Détermination du niveau auquel le test doit être effectué.

❸ Détermination du contenu des UGT.

1- Type d'actifs à tester

2 catégories d'actifs doivent être testés :

- ☞ Des actifs qui doivent être testés **uniquement s'il existe un indice de perte de valeur** : il s'agit notamment des actifs amortissables.
- ☞ Des actifs qui doivent être testés **de manière systématique** : il s'agit du goodwill et des actifs incorporels à durée de vie indéterminée, donc non amortissables.

Dépréciation des Actifs (IAS 36)

Définition de l'UGT

2- Niveau de test

La norme IAS 36 impose une segmentation fine dans un premier temps, ensuite un regroupement d'UGT pourra ou devra intervenir.

Précisions données par IAS 36 :

- ☞ Le rattachement d'un actif à une UGT implique une **part de jugement**.
- ☞ Différents facteurs peuvent être pris en considération pour identifier les flux de trésorerie générés par une UGT :
 - Il s'agit de **flux externes** à l'entreprise (ou majoritairement externes).
 - Existence d'un **marché actif** pour les éléments produits : dans ce cas, l'actif ou le groupe d'actifs produisant ces éléments constituera une UGT, même si les éléments produits sont utilisés en tout ou partie en interne.
 - Niveau de **contrôle ou de pilotage** des activités de l'entreprise : par ligne de produits, par secteurs d'activités, par région, par magasins, ...

Dépréciation des Actifs (IAS 36)

Définition de l'UGT

2- Niveau de test

La norme IAS 36 impose une segmentation fine dans un premier temps, ensuite un regroupement d'UGT pourra ou devra intervenir.

Précisions données par IAS 36 :

☞ Le rattachement d'un actif à une UGT implique une **part de jugement**.

☞ Différents facteurs peuvent être pris en considération pour identifier les flux de trésorerie générés par une UGT :

→ Inversement, une interdépendance économique « intra – UGT » conduira à un regroupement des UGT.

→ Le goodwill apparaît lorsqu'il y a regroupement d'entreprises. Dans ce cas, le goodwill est alloué aux UGT ou groupes d'UGT susceptibles de bénéficier des synergies liées au regroupement d'entreprises.

☞ **Actifs de support** (siège social, centre de recherche, centre informatique, ...).

Les actifs de support doivent être affectés aux UGT auxquelles ils contribuent, de **façon raisonnable et cohérente**.

Si cette affectation n'est pas possible, il faut examiner les niveaux de regroupement des UGT, et procéder aux tests de dépréciation à ces différents niveaux.

Dépréciation des Actifs (IAS 36)

Définition de l'UGT

3- Contenu de l'UGT

L'UGT inclut tous les actifs qui génèrent ou qui sont utilisés pour générer les flux d'entrée de trésorerie.

L'UGT ne doit pas tenir compte des dettes, sauf si ces dernières étaient reprises par un éventuel acquéreur de l'UGT (cession d'une branche complète d'activité par exemple).

Le contenu de l'UGT doit permettre une parfaite homogénéité des périmètres « VNC de l'UGT » et « flux prévisionnels de l'UGT ».

Par conséquent, ne pas retenir les actifs hors exploitation de l'UGT. S'ils sont, malgré tout, incorporés dans l'UGT, la valeur d'utilité de cette dernière doit alors comprendre la juste valeur (prix de cession) de ces actifs hors exploitation.

Dépréciation des Actifs (IAS 36)

Exemple 1 : 4 flottes de bus pour 4 itinéraires différents. Le contrat municipal exige un service minimum obligatoire sur chaque ligne. Les actifs et les recettes sont identifiés pour chaque ligne.

	Ligne de bus n°1	Ligne de bus n°2	Ligne de bus n°3	Ligne de bus n°4
Valeur nette comptable des actifs	200	300	230	500
Valeur recouvrable des actifs	250	330	110	610
Écart	+ 50	+ 30	- 120	+ 110

On pourrait penser que les 4 lignes possédant leurs propres actifs et encaissant leurs propres recettes, elles forment 4 UGT.

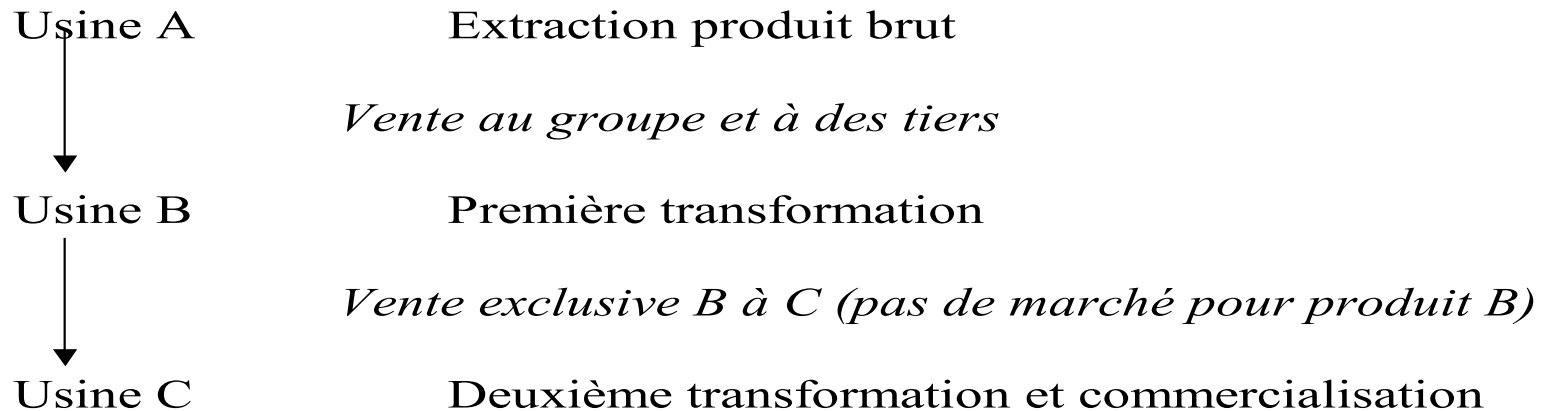
Mais, il n’y a aucun contrôle : la société n’a pas la possibilité d’arrêter la ligne 3 déficitaire ou de réorganiser les lignes.

Les entrées de trésorerie des lignes 1, 2 et 4 sont dépendantes du fonctionnement de la ligne 3, que celle-ci soit rentable ou non.

Donc, le plus petit groupe d’actifs dont l’utilisation continue génère des entrées de trésorerie qui sont largement indépendantes des entrées de trésorerie générées par d’autres actifs ou groupes d’actifs, c’est l’ensemble des lignes de bus. Donc, **UNE SEULE UGT**.

Dépréciation des Actifs (IAS 36)

Exemple 2 : circuit de production et de commercialisation : quelles sont les UGT ?



Décisions et stratégie de l'entreprise : celle présentée dans le schéma ci-dessus : contrôle de toute la filière de l'extraction à la commercialisation ➔ donc, A, B et C constituent une UGT.

Mais, si A a la possibilité de choisir elle-même de vendre à B ou à des tiers ➔ A est une UGT.

Si C pouvait s'approvisionner ailleurs que chez B ➔ C est une UGT.

Dépréciation des Actifs (IAS 36)

Exemple 3 : affectation de l'actif de support

	UGT A	UGT B	Total
Valeur des actifs au bilan	100	200	300
Soit une répartition :	1/3	2/3	
Durée de vie résiduelle	20 ans	10 ans	

Actif de support : valeur comptable = 120, à répartir en fonction de la valeur comptable des UGT pondérée par la durée de vie résiduelle.

	UGT A	UGT B	Total
Pondération selon durée de vie	2	1	
Valeur comptable des actifs UGT pondérée	200	200	400
Coefficient de répartition	50%	50%	100%
Affectation de l'actif de support	60	60	120
Valeur comptable des UGT après affectation de l'actif de support	160	260	420

Dépréciation des Actifs (IAS 36)

Exemple 4 : Compensation des pertes de valeur

	Magasin A	Magasin B	Magasin C	
Valeur actifs au bilan	120	250	310	
Valeur d'utilité	150	200	270	
Valeur vénale	200	260	100	
➔ Valeur recouvrable	200	260	270	
Écart	+ 80	+ 10	- 40	+ 50

Peut-on compenser la perte de valeur du magasin C avec les « plus-values » latentes des magasins A et B ?

Si les magasins constituent des UGT indépendantes ➔ non compensation.

Si les magasins ne constituent pas des UGT indépendantes ➔ compensation possible à l'intérieur de l'UGT globale, mais il faut calculer la valeur recouvrable propre de cette UGT globale.

NB : UGT non indépendantes = politiques stratégique et commerciale communes, management commun, cash-flows indépendants.

Dépréciation des Actifs (IAS 36)

II- Valeur d'utilité de l'UGT

D'après la norme IAS 36, c'est « la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs susceptibles d'être retirés de l'actif ou de l'UGT considérés ».

Pour les évaluateurs, c'est la **méthode DCF** (Discounted Cash Flows) qui est à retenir pour la détermination de cette valeur d'utilité.

Méthode DCF (Société française des évaluateurs – SFEV)

La valeur d'une activité est approchée à travers l'actualisation des flux de trésorerie susceptibles d'être dégagés à l'avenir :

☞ Les flux de trésorerie sont les flux économiques à dette nulle, c'est-à-dire calculés avant prise en compte du financement externe et en supposant ce dernier assuré à 100% par des capitaux propres.

☞ Le taux d'actualisation est le coût moyen pondéré du capital ou WACC (Weighted Average Cost of Capital).

Dépréciation des Actifs (IAS 36)

II- Valeur d'utilité de l'UGT

Une méthode en réalité complexe à mettre en œuvre

☞ Outre la **prévision** – toujours problématique – des flux futurs, le processus est complexe car il doit intégrer les paramètres suivants :

- le **prix du temps** (ou valeur temporelle de l'argent) ;
- le **prix du risque** (lié à l'incertitude pesant sur les flux futurs) ;
- la **structure financière** (via l'impact sur la valeur de l'entité).

☞ Les deux derniers paramètres peuvent être intégrés soit dans les flux de trésorerie, soit dans le taux d'actualisation. La solution traditionnelle passe par le WACC qui a l'avantage d'intégrer simplement et simultanément les trois paramètres : temps, risque et financement.

☞ En tout état de cause, il convient de **vérifier la cohérence entre les flux de trésorerie et le taux d'actualisation**.

Dépréciation des Actifs (IAS 36)

II- Valeur d'utilité de l'UGT

Concernant les **flux futurs** :

- ☞ ils **incluent** les effets de l'inflation et les frais généraux raisonnablement affectables ;
- ☞ ils **excluent** les flux relatifs au financement et à l'impôt ;
- ☞ ils doivent être déterminés sur une **période de 5 ans** au plus ; au-delà l'extrapolation doit se montrer très prudente.

Taux d'actualisation : § 55 de la norme :

Le taux d'actualisation doit être un taux avant impôts qui intègre l'appréciation actuelle par le marché du loyer de l'argent et des risques associés à l'actif.

Le taux d'actualisation ne doit pas intégrer des risques pour lesquels les flux de trésorerie estimés auraient déjà été ajustés.

Structure financière : il ne faut pas la prendre en compte : « le taux d'actualisation est indépendant de la structure financière de l'entreprise et de la façon dont l'entreprise a financé l'acquisition de l'actif ».

Le taux d'actualisation approprié des flux espérés est le coût d'opportunité et non le WACC.

Amortissement des Immobilisations corporelles

L'amortissement est la répartition systématique du montant amortissable d'un actif sur sa durée d'utilité.

Le montant amortissable est le coût d'un actif, ou tout autre montant substitué au coût dans les états financiers, diminué de sa valeur résiduelle.

Définition

L'amortissement est déterminable :

- En termes d'unités de temps
- en unités d'œuvre lorsque ces dernières reflètent plus correctement le rythme de consommation (KM heures).

Amortissement des Immobilisations corporelles

Exemple 1 :

Un camion acheté à une valeur de 240000 est amorti sur trois ans
L'unité d'œuvre choisi est le kilométrage parcouru

Exercices	Valeur d'origine	Kilométrage	Amortissement annuel	Cumul d'amortissement
N	240000	40000	48000	48000
N+1	240000	90000	108000	156000
N+2	240000	70000	84000	240000

Amortissement des Immobilisations corporelles

Exercice d'application : Amortissement Linéaire

Années	Montants amortissables	Amortissements annuels	Cumul d'amortissements	Valeurs nettes d'amortissements
2005	600.000	120.000	120.000	480.000
2006	480.000	120.000	240.000	360.000
2007	360.000	120.000	360.000	240.000
2008	240.000	120.000	480.000	120.000
2009	120.000	120.000	600.000	0

Amortissement des Immobilisations corporelles

Exercice d'application :

Amortissement Accéléré à doublement de taux (40%)

Années	Montants amortissables	Amortissements annuels	Cumul d'amortissements	Valeurs Nettes d'Amortissements
2005	600.000	240.000	240.000	360.000
2006	360.000	144.000	384.000	216.000
2007	216.000	86.400	470.400	129.600
2008	129.600	64.800	535.200	64.800
2009	64.800	64.800	600.000	600.000

Amortissement des Immobilisations corporelles

Exercice d'application :

Amortissement Accéléré à doublement de taux (40%) autrement

Années	Montants amortissables	Amortissements annuels	Cumul d'amortissements	Valeurs Nettes d'Amortissements
2005	600.000	240.000	240.000	360.000
2006	360.000	180.000	420.000	180.000
2007	180.000	120.000	540.000	60.000
2008	60.000	60.000	600.000	0

Amortissement des Immobilisations corporelles

Exercice d'application :

Amortissement dégressif à taux décroissant (SOFTY) = Sum Of Year's Digits

Années	Montants amortissables	Amortissements annuels	Cumul d'amortissements	Valeurs Nettes d'Amortissements
2005	600.000	200.000	200.000	400.000
2006	400.000	160.000	360.000	240.000
2007	240.000	120.000	480.000	120.000
2008	120.000	80.000	560.000	40.000
2009	40.000	40.000	600.000	0

$$200000 = 600000 * 5/15$$

$$160000 = 600000 * 4/15$$

$$120000 = 600000 * 3/15$$

$$80000 = 600000 * 2/15$$

$$40000 = 600000 * 1/15$$

Le test de dépréciation des immobilisations

La valeur actuelle est la valeur la plus élevée de la valeur vénale ou de la valeur d'usage.

La valeur vénale est le montant qui pourrait être obtenu, à la clôture, de la vente d'un actif.

La valeur d'usage est la valeur des avantages économiques futurs attendus de son utilisation et de sa sortie.

Le test de dépréciation consiste à ré estimer la dépréciation à la fin de chaque exercice.

Conséquences :

- 1- Modification de la base amortissable
- 2- Correction du plan d'amortissement

Exemple :

Un matériel industriel acquis le 1/1/N pour 500000 DH. Ce bien est amorti sur 5 ans selon le mode linéaire.

Les valeurs estimées sont :

Fin N : VNA = 400000 DH ; VA = 400000 DH Amortissement annuel = $400000/4 = 100000$ DH

Fin N+1 : VNA = 300000 DH ; VA = 255000 DH A ajouter provisions pour dépréciation de 45000 DH

Amortissement annuel $255000/3 = 85000$ DH

Fin N+2 : VNA = 170000 DH ; VA = 225000 DH A annuler provisions pur dépréciation de 45000 DH en plus d'une reprise de 10000 DH (Réévaluation) Amortissement annuel = $225000/2 = 112500$ DH

Fin N+3 : VNA = 112500 DH ; VA = 100000 DH A ajouter provisions pour dépréciation de 12500 DH

Amortissement annuel $100000/1 = 100000$ DH

Le test de dépréciation des immobilisations

La réévaluation des immobilisations

Corrections de valeur selon le CGNC

Pour l'arrêté des comptes, la valeur comptable nette des éléments patrimoniaux est déterminée conformément aux règles générales qui suivent :

La valeur d'entrée des éléments est intangible sauf exceptions prévues par le CGNC notamment en matière de créances, dettes et disponibilités libellées en monnaies étrangères ou indexées.

Cependant, la valeur d'entrée des éléments de l'actif immobilisé dont l'utilisation est limitée dans le temps doit faire l'objet de corrections de valeur sous forme d'amortissement.

Le test de dépréciation des immobilisations

Corrections de valeur selon le CGNC

Seules les moins-values dégagées de cette comparaison sont inscrites en comptabilité :

- sous forme d'amortissements exceptionnels, si elles ont un caractère définitif ;
- sous forme de provisions pour dépréciation si elles n'ont pas un caractère définitif.

La valeur comptable nette des éléments d'actif est :

- soit la valeur d'entrée ou la "valeur nette d'amortissements " si la valeur actuelle leur est supérieure ou égale ;
- soit la valeur actuelle si elle leur est inférieure.

Toutefois, en ce qui concerne les immobilisations autres que financières, et pour autant que leur valeur actuelle n'est jugée ni notablement ni durablement inférieure à leur valeur d'entrée ou à leur valeur nette d'amortissements, celle-ci n'est pas corrigée.

Dans le cas où la valeur actuelle de certains biens a augmenté de façon significative par rapport à la valeur d'entrée ou nette, il est possible de pratiquer la réévaluation selon les prescriptions comptables.

Le test de dépréciation des immobilisations

Corrections de valeur selon ISA/IFRS

La réévaluation notamment des immobilisations donne naissance à l'écriture comptable suivante :

Débiter les comptes d'immobilisations concernés

Créditer le compte Écarts de réévaluation

Le compte 1130 (CGNC) 106 (OHADA) enregistre les écarts dégagés à l'occasion d'opérations de réévaluation qui ont le caractère de capitaux propres.

106 Écarts de réévaluation

- 1061 Écarts de réévaluation légale

- 1062 Écarts de réévaluation libre

Le test de dépréciation des immobilisations

Corrections de valeur selon ISA/IFRS

Exemple : Réévaluation des immobilisations

Une entreprise industrielle marocaine a acquis le 1/1/2011 un matériel de production :

Prix : 78000 DH ; remise 5% ; Frais de transport : 7700 DH ; droit de douane, frais d'installation : 4300 DH ; honoraires : 7100 DH et Formation du personnel : 12800 DH

TVA : 20%

Durée d'amortissement 4 ans. L'entreprise opte pour l'amortissement linéaire.

Question 1 : Effectuer les opérations comptables et les plans d'amortissement corrigés fin des années 2011, 2012, 2013 et 2014 sachant que les valeurs estimées du matériel sont :

Fin N : 75000 DH ; Fin N+1 : 59000 DH ; Fin N+2 : 25500 DH ; Fin N+3 : 8000 DH.

Corrigé :

$\text{Coût} = (78000 \times 0,95) + 7700 + 4300 + 7100 + 12800 = 106000 \text{ DH}$

Amort. 2011 = 26500 DH ; VNA fin 2011 = 79500 DH Amort. Suppl. 4500 DH

Amort. 2012 = 25000 DH ; VNA fin 2012 = 50000 DH **DONC Réévaluation**

Débit Dotations 4500

Crédit Provision 4500

Le test de dépréciation des immobilisations

Corrections de valeur selon ISA/IFRS

Exemple : Réévaluation des immobilisations

Éléments	Valeurs avant réévaluation	Valeurs réévaluées	Ecarts de réévaluation
Matériel	106000	125080	+ 19080
Amort. Matériel	56000	66080	- 10080
VNC Matériel	50000	59000	+ 9000
Ecart de Réévaluation			+ 9000

Débit

Matériel **19080**

Crédit

Amortissement Matériel **10080**

Ecart de réévaluation **9000**

Le test de dépréciation des immobilisations

Corrections de valeur selon ISA/IFRS

Exemple :

Un ensemble immobilier est acquis en N-11 à 950000 DH dont terrain 200000 DH. La durée d'utilité est de 25 ans.

Fin N-2, les valeurs sont :

Terrain 220000 DH

Constructions 480000 DH

- 1- Effectuer les opérations comptables de réévaluation
- 2- Déterminer la dotation aux amortissements des constructions pour l'année N-1

Eléments	Valeurs avant réévaluation	Valeurs réévaluées	Ecart de réévaluation
Terrains	200000	220000	+20000
Constructions	750000	800000	+50000
Amort. constr	300000	320000	- 20000
VNC Construction	450000	480000	+30000
Valeur totale	650000	700000	50000

Débit
Terrains 20000
Constructions 50000

Crédit
Amortissement des constructions 20000
Ecart de réévaluations 50000

Le test de dépréciation des immobilisations

Exemple :

Supposons fin N-1, les valeurs deviennent :

Terrain : 200000 DH

Constructions 403200 DH

1- Effectuer les opérations comptables de réévaluation

Eléments	Valeurs avant réévaluation	Valeurs réévaluées	Ecart de réévaluation
Terrains	220000	200000	- 20000
Constructions	800000	720000	- 80000
Amort. constr	352000	316800	+ 35200
VNC Construction	448000	403200	- 44800
Valeur totale	668000	700000	- 64800

Débit

Ecart de réévaluation 50000

Dotations 14800

Amortissement des constructions 20000

Crédit

Terrains 20000

Constructions 50000

Prov. 14800

Le test de dépréciation des immobilisations

Supposons fin N :

Terrains : 208160 DH

Constructions : 411840 DH

Eléments	Valeurs avant réévaluation	Valeurs réévaluées	Ecart de réévaluation
Terrains	200000	208160	+ 8160
Constructions	720000	792000	+ 72000
Amort. constr	345600	380160	- 34560
VNC Construction	374400	411840	37440
Valeur totale	574600	720000	- 45600

Débit

Terrains 8160

Constructions 72000

Prov. 14800

Crédit

Ecart de réévaluations 45600

Reprise 14800

Amortissement des constructions 34560