



Université Abdelmalek Essaâd  
Ecole Nationale de Commerce et de Gestion -  
Tanger



المدرسة الوطنية للتجارة والتسيير - طنجة

## Normes Comptables Internationales IAS / IFRS

Niveau 5<sup>ème</sup> année (S9)



Pr. BOUNGAB Souad  
Enseignant chercheur à l'ENCGT

# THÈME 4

## LE TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

# LE TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

- Les normes IAS & IFRS sont prises en compte par la majorité des entreprises multinationales dans un but ultime d'attirer le plus grand nombre possible des investisseurs.
- Pour aider ces investisseurs à avoir des informations fiables sur la performance et les variations de la situation financière et pour prendre par voie de conséquence des décisions opportunes, les IAS & IFRS ont prévu l'élaboration d'un état de synthèse appelé Tableau de Variation des Capitaux Propres.
- Le TVCP est un état particulièrement intéressant pour les investisseurs, les bailleurs de fonds et les financiers car il explique et détaille les raisons pour lesquelles les capitaux propres ont variés entre le début et la fin de l'exercice .

# LE TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

## **1. Qu'est ce que l'état des variations des capitaux propres ?**

Le TVCP est l'état financier qui présente les différentes activités qui ont une influence sur les capitaux propres entre deux dates données, généralement il s'agit de la date du début de l'exercice financier et celle de la fin.

Il fait l'objet d'un suivi aussi bien dans les comptes individuels que dans les comptes consolidés.

## **2. Qu'est ce que les capitaux propres ?**

Les capitaux propres représentent la valeur résiduelle qui reviendrait aux actionnaires si l'entreprise vendait la totalité de ses actifs à la valeur comptable inscrite à l'état de la situation financière et remboursait le total de ses dettes également à la valeur comptable inscrite à l'état de la situation financière.

# LE TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

**Les capitaux propres (IAS & IFRS) comprennent généralement les postes suivants :**

- Le capital-actions (ou capital social)
- Le surplus d'apports: les gains provenant d'opérations réalisées sur les capitaux propres
  - les primes à l'émission
- Le cumul des autres éléments du résultat global
- Les participations ne donnant pas le contrôle

# LE TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

**Les éléments qui font varier les capitaux propres entre l'ouverture et la clôture d'un exercice:**

- Augmentation de capital
- Réserves
- Affectation du résultat
- Report à nouveau
- Dividendes
- Effet d'application de la juste valeur et changement des méthodes

***L'état de variation des capitaux propres devra comprendre :***

- Le résultat net de l'exercice
- Les profits ou de pertes comptabilisés directement dans les capitaux propres
- L'effet cumulé des changements de méthodes comptables et corrections comptabilisées

# LE TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

**Les principales activités qui ont une influence sur les capitaux propres et que l'on présente en conséquence dans l'état des variations des capitaux propres sont :**

1. La variation du **capital-actions** à la suite d'une émission ou d'un rachat d'action.
2. La variation des **résultats non distribués** causé par le résultat net obtenu relativement à l'exploitation de l'entreprise.
3. La variation des **résultats non distribués** causé par la déclaration et le versement de **dividende** aux actionnaires.
4. La variation de la juste valeur de certains placements , etc.

# LE TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

## 1. Capital-actions

Il est constitué des montants investis par les actionnaires en contrepartie desquelles ils ont reçu des actions de l'entreprise.

« Cette subdivision des capitaux propres comprend généralement les sommes que les actionnaires ont investies dans l'entreprise en échange d'actions. »

Il existe plusieurs types d'actions qui confèrent à leur détenteur des droits et des privilèges différents.

La composition spécifique du capital-actions d'une entreprise est donc propre à chaque entreprise.

# LE TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

## 2. Le surplus d'apports

Ce sont les gains provenant d'opération réalisée sur les capitaux propres

### **1<sup>ER</sup> CAS: les primes d'émission**

L'excédent du prix d'émission sur la valeur nominale des actions ou des parts sociales attribuées à l'apporteur.

Il s'agit en quelque sorte d'un droit d'entrée à payer par l'apporteur à l'occasion d'une augmentation de capital, dont le montant correspond à l'évolution positive de la valorisation des titres d'une société par rapport à la leur valeur nominale (valeur du titre lors de la constitution de la société)

# LE TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

## 2. Le surplus d'apports

**2<sup>ème</sup> CAS:** Le coût de la rémunération reposant sur des options d'achat d'actions offertes aux cadres et employés

-C'est l'attribution de stock-options et d'actions gratuites visant principalement des objectifs de rémunérations incitatives et individualisées (distributions des instruments financiers à des salariés).

-Elle permet aussi de faire converger les intérêts des bénéficiaires vers ceux des actionnaires : l'augmentation du cours de l'action.

-Les entreprises, soumises aux normes IFRS, doivent constater la juste valeur de ces instruments.

# LE TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

## 3. Les résultats non distribués

- Ils sont constitués des résultats (bénéfices) accumulés depuis la création de l'entreprise, desquels ont été soustraits les dividendes déclarés. Le solde des résultats non distribués représente les résultats que les actionnaires ont choisi de ne pas distribuer sous forme de dividendes.

- Des dispositions légales ou statutaires, ainsi que certaines décisions prises par les propriétaires de l'entreprise, peuvent rendre non distribuable une partie des résultats.

(réaliser des investissements de manière à assurer la croissance et la pérennité de l'entreprise).

- Afin de signifier aux utilisateurs qu'une partie des résultats non distribués ne peut pas être distribuée sous forme de dividendes, il est possible de constituer un poste distinct de capitaux propres, souvent appelé Résultats non distribués affectés.

# LE TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

## 4. Changements d'estimations comptables

- C'est un ajustement de la valeur comptable d'un actif ou d'un passif, ou du montant de la consommation périodique d'un actif, résultant de l'évaluation de la situation actuelle des éléments d'actif et de passif et des avantages et obligations futurs attendus qui y sont associés.
- L'effet d'un changement d'estimation comptable doit être comptabilisé de manière prospective et inclus dans la détermination du résultat.
- Par exemple, des estimations des éléments suivants peuvent être requises :
  - les créances douteuses
  - l'obsolescence du stock
  - la juste valeur d'actifs ou de passifs financiers
  - les durées d'utilité ou le rythme attendu de consommation des avantages économiques futurs procurés par un actif amortissable ...

# LE TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

## 4. Changements d'estimations comptables

### **Exemple: Incidence de changement de méthode comptable**

Une société a revu au cours de l'exercice N sa méthode de comptabilisation des stocks (dû à l'abandon par la norme IAS 2 de la méthode LIFO).

Le stock en N:

120 000 € selon la méthode LIFO

140 000 € selon la méthode FIFO

### ALORS

Effet de changement de méthode comptable:

$140000 - 120000 = 20000$  (augmentation de des capitaux de 20000)

## TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

En K D	Notes	Capital	Primes émission	Réserves réévaluation	Réserves conversation	Résultat non distribué	Total
<b>Solde au 1<sup>er</sup> janvier N-1</b>		X	X	X	X	X	X
Variations liés aux ajustements de juste valeur :							
Immobilisations				X			X
Instruments financiers				X			X
Instruments de couverture				X			X
Différence de conversion				X			X
<b>Total profits/pertes non comptabilisés au compte de résultat</b>				X	X		X
<b>Effet des changements de méthode comptables et corrections d'erreurs</b>						X	X
Résultat de l'exercice						X	
Dividendes						X	
Augmentation de capital						X	
Rachat d'actions propres		X	X				
<b>Solde au 31 décembre N-1</b>		X	X	X	X	X	X
Variations liés aux ajustements de juste valeur :							
Immobilisations				X			X
Instruments financiers				X			X
Instruments de couverture				X			X
Différence de conversion				X			X
<b>Total profits/pertes non comptabilisés au compte de résultat</b>				X	X		X
<b>Effet des changements de méthode comptables et corrections d'erreurs</b>						X	X
Résultat de l'exercice						X	X
Dividendes						X	
Augmentation de capital						X	
Rachat d'actions propres		X	X				
<b>Solde au 31 décembre N</b>		X	X	X	X	X	X

# LE TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

## CAS de La SAQ

### La SAQ

État consolidé des variations des capitaux propres  
Exercice clos le 28 mars 2015  
(en milliers de dollars canadiens)

	Capital-actions	Résultats nets non distribués	Autres éléments du résultat global	Total des capitaux propres
<b>SOLDE AU 30 MARS 2013</b>	30 000 \$	15 199 \$	(1 816) \$	43 383 \$
Résultat net de l'exercice	- \$	1 003 042 \$	- \$	1 003 042 \$
Autres éléments du résultat global (note 19)	- \$	- \$	(1 060) \$	(1 060) \$
Dividende	- \$	(1 003 042) \$	- \$	(1 003 042) \$
<b>SOLDE AU 29 MARS 2014</b>	30 000 \$	15 199 \$	(2 876) \$	42 323 \$
Résultat net de l'exercice	- \$	1 033 690 \$	- \$	1 033 690 \$
Autres éléments du résultat global (note 19)	- \$	- \$	(963) \$	(963) \$
Dividende	- \$	1 033 690 \$	- \$	1 033 690 \$
<b>SOLDE AU 28 MARS 2015</b>	30 000 \$	15 199 \$	(3 839) \$	41 360 \$

# CAS DE LA SOCIETE DANONE

## Tableau de variation des capitaux propres consolidés

(en millions d'euros)

	Composant capital	Nombre d'actions en circulation	Capital	Primes	Bénéfices accumulés	Ecart de conversion	Autres résultats enregistrés en capitaux propres	actions propres	Parts du groupe	Intérêts ne conférant pas le contrôle	capitaux propres totaux
<b>Situation au 31.12.2008 publiée</b>	513 802 144	477 807 616	128	297	10 399	(1121)	166	(1225)	8 644	56	8 700
Incidence de changement de méthode comptable					(2434)				(2434)		(2434)
<b>Situation au 01.01.2009</b>	513 802 144	477 807 616	128	297	7 965	(1121)	166	(1225)	6 210	56	6 266
Résultats nets gains et pertes enregistrées directement en capitaux propres					1 361	252	90		1 703	168	1 871
Augmentation de capital	135 033 148	135 033 148	34	3 902	(61)				3 365	18	3 383
Reduction de capital	(1 844 442)			(93)	(14)				(107)		(107)
Variation des actions propres		858 746						198	198		198
Options d'achats d'actions					28				28		28
Dividendes versés aux actionnaires de Danone		(215 885)			(576)				(576)		(576)
Autres transactions avec les tiers détenteurs d'intérêts ne conférant pas le contrôle					(266)				(266)	(188)	(454)
<b>Situation au 01.01.2010</b>	646 990 850	613 483 625	162	3 596	8 437	(869)	256	(1027)	10 555	54	10 609

## Tableau de variation des capitaux propres consolidés

(en millions d'euros)

	Montants en nombres d'actions		Montants en Euro								
	1 Composant capital	Nombre d'actions en circulation	Capital	Primes	Bénéfices accumulés	Ecart de conversion	Autres résultats enregistrés en capitaux propres	actions propres	Parts du groupe	Intérêts ne conférant pas le contrôle	capitaux propres totaux
Situation au 31.12.2008 publiée	513 802 144	477 807 616	128	297	10 399	(1121)	166	(1225)	8 644	56	8 700
Incidence de changement de méthode comptable					(2434)				(2434)		(2434)
Situation au 01.01.2009	513 802 144	477 807 616	128	297	7 965	(1121)	166	(1225)	6 210	56	6 266
Résultats nets gains et pertes enregistrées directement en capitaux propres					1 361	252	90		1 703	168	1 871
Augmentation de capital	135 033 148	135 033 148	34	3 902	(61)				3 365	18	3 383
Reduction de capital	(1 844 442)			(93)	(14)				(107)		(107)
Variation des actions propres		858 746						198	198		198
Options d'achats d'actions					28				28		28
Dividendes versés aux actionnaires de Danone		(215 885)			(576)				(576)		(576)
Autres transactions avec les tiers détenteurs d'intérêts ne conférant pas le contrôle					(266)				(266)	(188)	(454)
Situation au 01.01.2010	646 990 850	613 483 625	162	3 596	8 437	(869)	256	(1027)	10 555	54	10 609

## Tableau de variation des capitaux propres consolidés

(en millions d'euros)

	Montants en nombres d'actions		Montants en Euro								
	1	2	Capital	Primes	Bénéfices accumulés	Ecart de conversion	Autres résultats enregistrés en capitaux propres	actions propres	Parts du groupe	Intérêts ne conférant pas le contrôle	capitaux propres totaux
Situation au 31.12.2008 publiée	513 802 144	477 807 616	128	297	10 399	(1121)	166	(1225)	8 644	56	8 700
Incidence de changement de méthode comptable					(2434)				(2434)		(2434)
Situation au 01.01.2009	513 802 144	477 807 616	128	297	7 965	(1121)	166	(1225)	6 210	56	6 266
Résultats nets gains et pertes enregistrées directement en capitaux propres					1 361	252	90		1 703	168	1 871
Augmentation de capital	135 033 148	135 033 148	34	3 902	(61)				3 365	18	3 383
Reduction de capital	(1 844 442)			(93)	(14)				(107)		(107)
Variation des actions propres		858 746						198	198		198
Options d'achats d'actions					28				28		28
Dividendes versés aux actionnaires de Danone		(215 885)			(576)				(576)		(576)
Autres transactions avec les tiers détenteurs d'intérêts ne conférant pas le contrôle					(266)				(266)	(188)	(454)
Situation au 01.01.2010	646 990 850	613 483 625	162	3 596	8 437	(869)	256	(1027)	10 555	54	10 609

## Tableau de variation des capitaux propres consolidés

(en millions d'euros)

	Montants en nombres d'actions		Montants en Euro								
	1 Composant capital	Nombre d'actions en circulation	Capital	Primes	Bénéfices accumulés	Ecarts de conversion	Autres résultats enregistrés en capitaux propres	actions propres	Parts du groupe	Intérêts ne conférant pas le contrôle	capitaux propres totaux
Situation au 31.12.2008 publiée	513 802 144	477 807 616	128	297	10 399	(1121)	166	(1225)	8 644	56	8 700
Incidence de changement de méthode comptable					(2434)				(2434)		(2434)
Situation au 01.01.2009	513 802 144	477 807 616	128	297	7 965	(1121)	166	(1225)	6 210	56	6 266
Résultats nets gains et pertes enregistrés directement en capitaux propres					1 361	252	90		1 703	168	1 871
Augmentation de capital	135 033 148	135 033 148	34	3 902	(61)				3 365	18	3 383
Reduction de capital	(1 844 442)			(93)	(14)				(107)		(107)
Variation des actions propres		858 746						198	198		198
Options d'achats d'actions					28				28		28
Dividendes versés aux actionnaires de Danone		(215 885)			(576)				(576)		(576)
Autres transactions avec les tiers détenteurs d'intérêts ne conférant pas le contrôle					(266)				(266)	(188)	(454)
Situation au 01.01.2010	646 990 850	613 483 625	162	3 596	8 437	(869)	256	(1027)	10 555	54	10 609

## Tableau de variation des capitaux propres consolidés

(en millions d'euros)

	Montants en nombres d'actions		Montants en Euro								
	Composant capital	Nombre d'actions en circulation	Capital	Primes	Bénéfices accumulés	Ecart de conversion	Autres résultats enregistrés en capitaux propres	actions propres	Parts du groupe	Intérêts ne conférant pas le contrôle	capitaux propres totaux
Situation au 31.12.2008 publiée	513 802 144	477 807 616	128	297	10 399	(1121)	166	(1225)	8 644	56	8 700
Incidence de changement de méthode comptable					(2434)				(2434)		(2434)
Situation au 01.01.2009	513 802 144	477 807 616	128	297	7 965	(1121)	166	(1225)	6 210	56	6 266
Résultats nets gains et pertes enregistrées directement en capitaux propres					1 361	252	90		1 703	168	1 871
Augmentation de capital	135 033 148	135 033 148	34	3 902	(61)				3 365	18	3 383
Reduction de capital	(1 844 442)			(93)	(14)				(107)		(107)
Variation des actions propres		858 746						198	198		198
Options d'achats d'actions					28				28		28
Dividendes versés aux actionnaires de Danone		(215 885)			(576)				(576)		(576)
Autres transactions avec les tiers détenteurs d'intérêts ne conférant pas le contrôle					(266)				(266)	(188)	(454)
Situation au 01.01.2010	646 990 850	613 483 625	162	3 596	8 437	(869)	256	(1027)	10 555	54	10 609

## Tableau de variation des capitaux propres consolidés

(en millions d'euros)

	Montants en nombres d'actions				Montants en Euro						
	Composant capital	Nombre d'actions en circulation	Capital	Primes	Bénéfices accumulés	Ecarts de conversion	Autres résultats enregistrés en capitaux propres	actions propres	Parts du groupe	Intérêts ne conférant pas le contrôle	capitaux propres totaux
Situation au 31.12.2008 publiée	513 802 144	477 807 616	128	297	10 399	(1121)	166	(1225)	8 644	56	8 700
Incidence de changement de méthode comptable					(2434)				(2434)		(2434)
Situation au 01.01.2009	513 802 144	477 807 616	128	297	7 965	(1121)	166	(1225)	6 210	56	6 266
Résultats nets gains et pertes enregistrés directement en capitaux propres					1 361	252	90		1 703	168	1 871
Augmentation de capital	135 033 148	135 033 148	34	3 902	(61)				3 365	18	3 383
Reduction de capital	(1 844 442)			(93)	(14)				(107)		(107)
Variation des actions propres		858 746						198	198		198
Options d'achats d'actions					28				28		28
Dividendes versés aux actionnaires de Danone		(215 885)			(576)				(576)		(576)
Autres transactions avec les tiers détenteurs d'intérêts ne conférant pas le contrôle					(266)				(266)	(188)	(454)
Situation au 01.01.2010	646 990 850	613 483 625	162	3 596	8 437	(869)	256	(1027)	10 555	54	10 609

## Tableau de variation des capitaux propres consolidés

(en millions d'euros)

Montants en nombres d'actions

Montants en Euro

	1 Composant capital	Nombre d'actions en circulation	Capital	Primes	Bénéfices accumulés	Ecarts de conversion	Autres résultats enregistrés en capitaux propres	actions propres	Parts du groupe	Intérêts ne conférant pas le contrôle	capitaux propres totaux
Situation au 31.12.2008 publiée	513 802 144	477 807 616	128	297	10 399	(1121)	166	(1225)	8 644	56	8 700
Incidence de changement de méthode comptable					(2434)				(2434)		(2434)
Situation au 01.01.2009	513 802 144	477 807 616	128	297	7 965	(1121)	166	(1225)	6 210	56	6 266
Résultats nets gains et pertes enregistrées directement en capitaux propres					1 361	252	90		1 703	168	1 871
Augmentation de capital	135 033 148	135 033 148	34	3 902	(61)				3 365	18	3 383
Reduction de capital	(1 844 442)			(93)	(14)				(107)		(107)
Variation des actions propres		858 746						198	198		198
Options d'achats d'actions					28				28		28
Dividendes versés aux actionnaires de Danone		(215 885)			(576)				(576)		(576)
Autres transactions avec les tiers détenteurs d'intérêts ne conférant pas le contrôle					(266)				(266)	(188)	(454)
Situation au 01.01.2010	646 990 850	613 483 625	162	3 596	8 437	(869)	256	(1027)	10 555	54	10 609