FICHE 5c: IMMO FINANCIERES

**Concept**:

D’après le Mémento pratique de Francis Lefebvre, « les valeurs mobilières sont les titres émis par des personnes morales, publiques ou privées, transmissibles par inscription en compte ou tradition, qui confèrent des droits identiques par catégorie et donnent accès, directement ou indirectement, à une quotité du capital de la personne morale émettrice ou à un droit de créance général sur son patrimoine. »

Le Plan Comptable distingue 4 catégories de titres :

* Les titres de participation (261)
* Les titres immobilisés de l’activité de portefeuille (273)
* Les autres titres immobilisés (271)
* Les valeurs mobilières de placement (50)

Fiscalement, il n’en existe que deux : titres de participation et titres de placement

**Titres de participation** : « titres dont la *possession* ***durable*** est estimée ***utile*** à l’activité de l’entreprise, notamment parce qu’elle permet ***d’exercer une influence*** sur la société émettrice des titres ou d’en assurer le contrôle ».

**Les titres immobilisés de l’activité de portefeuille : «** l’activité consiste à investir tout ou partie de ses actifs dans un portefeuille de titres pour en retirer à plus ou moins longue échéance, une **rentabilité satisfaisante** et qui  s’exerce **sans intervention dans la gestion** des entreprises dont les titres sont détenus ».

**Les autres titres immobilisés : «**titres, autres que les titres de participation que l’entreprise à l’intention de **conserver**. »

**Les valeurs mobilières de placement : «**titres acquis en vue de réaliser un **gain à brève échéance** ».

|  |  |
| --- | --- |
| TITRES | CLASSEMENT COMPTABLES |
| Acquis dans le cadre d’une OPA/OPE | TITRES de PARTICIPATION |
| >10% du capital | TITRES de PARTICIPATION |
| > 5% et < 10% du capital | Soit titres de participation  Soit ATI ou TIAP ou VMP |
| <5% du capital | Soit titres de participation  Soit ATI ou TIAP ou VMP |

**Coût d’entrée dans le patrimoine :**

A leur date d’entrée dans le patrimoine de l’entreprise, les titres :

* Acquis à **titre onéreux** sont comptabilisés à leur **coûts d’acquisition**.
* Acquis à **titre gratuit** sont comptabilisés à leur **valeur vénale**
* Acquis par voie d’**échange** sont comptabilisés à leur **valeur vénale**, sauf exception.
* Reçus à titre **d’apport en nature** sont comptabilisés à **leur valeur vénale**.

**Comptabilisation :**

Les titres immobilisés sont conservés **DURABLEMENT** dans l’entreprise et sont comptabilisés en classe 2.

Les titres de participation : la possession durable est estimée utile à l’activité de l’entreprise (influence sur société émettrice), à comptabiliser en **classe 2.**

Les valeurs mobilières de placement : titres achetés dans un but de spéculation et qui ne devraient **pas** **rester longtemps** dans l’entreprise, aussi sont-ils comptabilisés en **classe 5**.

**Remarque :**

« Les obligations sont des titres négociables qui, dans une même émission, confèrent les mêmes droits de créance pour une même valeur nominale ».

Coût d’entrée : enregistrer le prix de souscription qui représente le coût de l’obligation pour l’entreprise, même lorsque le prix de souscription est inférieur à la valeur nominale.(idem si la valeur de remboursement est supérieure au prix de souscription).

Enregistrent : soit dans les autres titres immobilisés (2721), soit en valeurs mobilières de placement (506) en fonction de l’intention de conservation durable ou non.

|  |
| --- |
| En résumé : |
| PART SOCIALE = fraction du patrimoine des sociétés de personnes = droit de propriété |
| ACTIONS = fraction du patrimoine des sociétés de capitaux = droit de propriété |
| * Possession durable + participation > 10% 2611 |
| * Possession durable + participation < 10% 2711 |
| * pas de possession durable 503 |
|  |
| OBLIGATIONS = fraction d’emprunt = droit de créance |
| * Possession durable 2721 |
| * Pas de possession durable 506 |
|  |