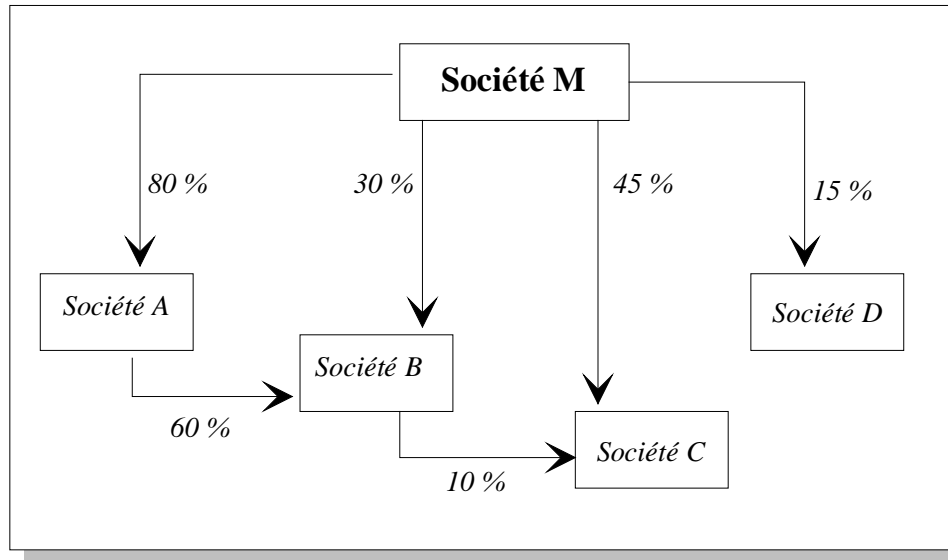


Chapitre 5 – Notion de consolidation

Corrigés des entraînements du manuel

Corrigé de l'exercice 5.1

1. Organigramme du Groupe



2. Calculs des pourcentages et choix des méthodes

Sociétés	Pourcentage de contrôle	Type de contrôle	Méthode de consolidation	Pourcentage d'intérêts
A	80 %	Contrôle exclusif	Intégration globale	80 %
B	$(30 + 60) = 90 \%$	Contrôle exclusif	Intégration globale	$0,30 + (0,80 \times 0,60) = 78 \%$
C	$(45 + 10) = 55 \%$	Contrôle exclusif	Intégration globale	$0,45 + (0,30 \times 0,10) + (0,80 \times 0,60 \times 0,10) = 52,80 \%$
D	0 %	Pas de contrôle	<i>Non consolidable</i>	15 %

Corrigé de l'exercice 5.2

1. Caractères de la société VIVANTIQUE

1.1. Pouvoirs de décision exercés par DUROC

VIVANTIQUE est une structure juridique distincte créée spécifiquement pour gérer une opération de lotissement pour le compte de la société DUROC. Ceci répond à la définition d'une entité *ad hoc*.

Selon la **RMCC 10052**, une entité *ad hoc* est consolidée dès lors qu'une entreprise contrôlée (DUROC, contrôlée par SÉZANNES) a en substance en vertu de clauses statutaires, le contrôle de l'entreprise contrôlée. Ceci peut résulter de la réalisation des conditions suivantes :

- l'entreprise consolidante dispose du **pouvoir de décision** (vérifié ici en raison de clauses statutaires) ;
- l'entreprise consolidante supporte la **majorité des risques** (vérifié ici en raison de la garantie contractuelle accordée par DUROC aux investisseurs extérieurs).

Il n'est pas nécessaire que la société SÉZANNE détienne une participation, directe ou indirecte, dans la société VIVANTIQUE

VIVANTIQUE est donc sous contrôle exclusif. Elle doit être intégrée globalement.

1.2. Pas de pouvoirs de décision attribués à DUROC

En l'absence du pouvoir de décision de l'entreprise consolidante, les RMCC n'admettent pas qu'une entité *ad hoc* soit consolidée.

De même, selon la norme **IFRS 10**, la consolidation des entités *ad hoc* est soumise aux conditions générales du contrôle (pouvoir sur l'entité, obtention de rendements variables, lien entre le pouvoir et les rendements). Le pouvoir de décision est donc essentiel pour que VIVANTIQUE soit consolidée par DUROC..

Comme la société mère SÉZANNES est cotée sur un marché réglementé européen (Eurolist), elle doit appliquer les IFRS et, notamment, la norme IFRS 10.

VIVANTIQUE est donc contrôlée. Elle doit être intégrée globalement.

2. Étude de chacune des sociétés citées dans l'annexe

■ SA TALIBAIN

• Pourcentage de contrôle

- Actions souscrites en N-6	40 000
- Actions faisant l'objet d'un contrat de portage (a).....	<u>50 000</u>
Total	90 000

sur 100 000 actions soit un contrôle direct à 90 %.

(a) Les titres faisant l'objet d'un portage ferme détenus pour le compte de l'entreprise consolidante, sont comptés pour le calcul de la fraction des droits de vote dont l'entreprise consolidante est titulaire (RMCC art. 10051).

Les spécificités du contrat de portage ferme doivent rendre l'entreprise consolidante titulaire des prérogatives essentielles attachées à ces titres ; c'est le cas du contrat de portage conclu entre SÉZANNE et le Crédit nordique sur les titres TALIBAIN.

• Type de contrôle et périmètre

- Contrôle exclusif de droit.
- Incluse dans le périmètre de consolidation.

■ SA LEGISTO

• Pourcentage de contrôle

- Actions souscrites en N-7	9 000
- Actions souscrites en N-3	1 000
- Certificats de droits de vote attribués en N-3.....	<u>7 000</u>
Total des droits de vote détenus par SÉZANNE.....	17 000

- Actions émises en N-7	10 000
- Actions émises en N-3	3 000
- Certificats de droits de vote créés en N-3	<u>7 000</u>
Total des droits de vote existant dans la SA LEGISTO.....	20 000

soit, 17 000 droits de vote sur 20 000, d'où un contrôle direct à 85 %.

Nb : les détenteurs de certificats d'investissement ne disposent pas de droit de vote.

• *Type de contrôle et périmètre*

- Contrôle exclusif de droit.
- Incluse dans le périmètre de consolidation.

■ **SA VALLEY**

• *Pourcentage de contrôle*

- Actions acquises par OPA en N-5	7 500
- Droits de vote doubles attribués aux actions ci-dessus (N-2)	7 500
- Actions souscrites en N-2	<u>2 500</u>
Total des droits de vote détenus par SÉZANNE.....	17 500

- Actions existantes en N-5	8 000
- Droits de vote doubles attribués en N-2.....	7 500
- Actions émises en N-2	<u>5 000</u>
Total des droits de vote existant dans la SA VALLEY.....	20 500

soit, 17 500 droits de vote sur 20 500, d'où un contrôle direct à 85,37 %.

• *Type de contrôle et périmètre*

- Contrôle exclusif de droit.
- Incluse dans le périmètre de consolidation.

■ **SA DUROC**

• *Pourcentage de contrôle*

- Actions souscrites en N-8 (sur 30 000, soit 80 %).....	24 000
--	--------

Le pourcentage de contrôle de 80 % n'a pas été modifié en octobre N-5 et est maintenu depuis.

• *Type de contrôle et périmètre*

- Contrôle exclusif de droit.
- Incluse dans le périmètre de consolidation.

■ **SARL RESTU**

• *Pourcentage de contrôle indirect*

- 3 000 parts sur 5 000, souscrites en N-4 par la SA DUROC, elle-même contrôlée (voir ci-dessus). Le pourcentage de contrôle est de 60 %.

• *Type de contrôle et périmètre*

- Contrôle exclusif de droit.
- Incluse dans le périmètre de consolidation.

■ **SA VIVANTIQUE**

Voir la question 1.

Corrigé de l'exercice 5.3

1. Méthodes de consolidation

Sociétés	Pourcentage de contrôle	Type de contrôle	Méthode de consolidation	Pourcentage d'intérêts
----------	-------------------------	------------------	--------------------------	------------------------

A	60 %	Contrôle exclusif	Intégration globale	60 %
B	25 %	Contrôle conjoint	Intégration proportionnelle	25 %
C	30 %	Influence notable	Mise en équivalence	30 %

2. Consolidation des trois sociétés

• Intégration globale de la société A

Capital de A	2 000 000	
Réserves de A	1 900 000	
Titres de participation de M		1 200 000
Réserves - Groupe (3 900 000 × 60 %) – 1 200 000		1 140 000
Intérêts minoritaires sur capital et réserves (3 900 000 × 40 %)		1 560 000
Résultat de A	430 000	
Résultat - Groupe (60 %)		258 000
Intérêts minoritaires sur résultats (40 %)		172 000

• Intégration proportionnelle à 25 % de la société B

Capital de B (600 000 × 25 %)	150 000	
Réserves de B (700 000 × 25 %)	175 000	
Résultat de B (110 000 × 25 %)	27 500	
Titres de participation de M		150 000
Réserves - Groupe		175 000
Résultat - Groupe		27 500

• Mise en équivalence de la société C

Titres consolidés par mise en équivalence (2 070 000 × 30 %)	621 000	
Résultat du Groupe (80 000 × 30 %)	24 000	
Titres de participation de M		300 000
Réserves - Groupe		345 000

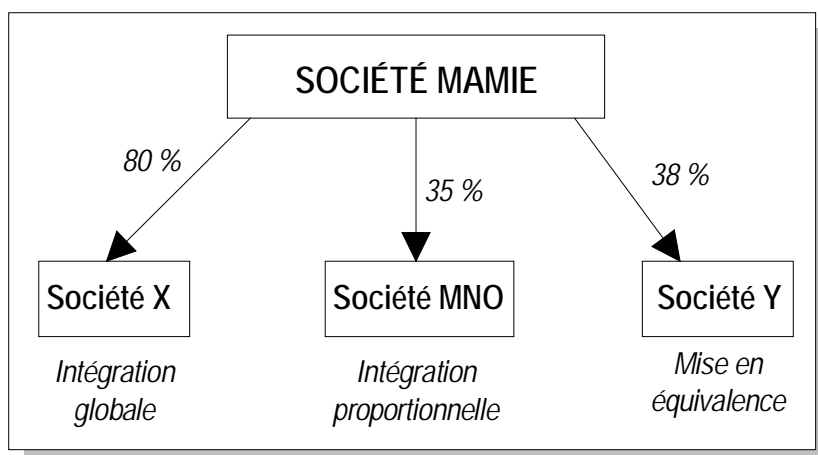
Corrigé de l'exercice 5.4

1. Analyse de la structure du groupe Mamie

Sociétés	% de contrôle	Type de contrôle	Méthode
Société X	80 %	Contrôle exclusif	Intégration globale
Société MNO (société fermée)	35 %	Contrôle conjoint	Intégration proportionnelle
Société Y	38 %	Influence notable	Mise en équivalence

Toutes les participations que la société M détient dans ces trois sociétés étant directes, il n'est pas nécessaire de calculer les pourcentages d'intérêts dont l'utilisation est ici inutile.

2. Organigramme du groupe



3. Bilan consolidé

3.1. Journal de consolidation

• Reprises des bilans individuels

Avant de procéder au partage des capitaux propres et à l'élimination des titres de participation, il convient de reprendre, au journal de consolidation, outre le bilan de la société mère, les bilans des sociétés du groupe faisant l'objet d'une intégration (globale ou proportionnelle)

Le bilan des sociétés faisant l'objet d'une mise en équivalence ne sont jamais repris dans le journal de consolidation.

Immobilisations	16 000 000	
Participation dans X	6 000 000	
Participation dans MNO	700 000	
Participation dans Y	190 000	
Immobilisations financières	140 000	
Stocks	1 320 000	
Créances	5 732 000	
Disponibilités	144 000	
Capital Mamie		15 000 000
Réserves Mamie		8 239 184
Résultats Mamie		616 333
Dettes		6 370 483
<i>Reprise du bilan de la société mère Mamie</i>		
Immobilisations	21 900 000	
Stocks	4 800 000	
Créances	7 800 000	
Disponibilités	120 000	
Capital X		7 500 000
Réserves X		4 076 000
Résultats X		2 480 000
Dettes		20 564 000
<i>Reprise du bilan de la société X (Intégration globale)</i>		

Immobilisations (5 800 000 × 35 %)	2 030 000	
Stocks (800 000 × 35 %)	280 000	
Créances (600 000 × 35 %)	210 000	
Disponibilités (214 000 × 35 %)	74 900	
Capital MNO (2 000 000 × 35 %)		700 000
Réserves MNO (1 814 866 × 35 %)		635 203
Résultats MNO (502 667 × 35 %)		175 934
Dettes (3 096 467 × 35 %)		1 083 763
Reprise du bilan de la société MNO (Intégration proportionnelle)		

• **Intégration globale de la société X**

ÉLÉMENTS	TOTAL	Société Mamie 80 %	Minoritaires 20 %
Capital.....	7 500 000		
Réserves.....	4 076 000		
	11 576 000	9 260 800	2 315 200
– Titres de participation.....	- 6 000 000	- 6 000 000	
	5 576 000	3 260 800	2 315 200
Résultat.....	2 480 000	1 984 000	496 000

Capital X	7 500 000	
Réserves X	4 076 000	
Titres de participation sur X		6 000 000
Réserves Groupe		3 260 800
Intérêts minoritaires sur capital et réserves		2 315 200
Intégration globale du capital et des réserves de X		
Résultats X	2 480 000	
Résultats Groupe		1 984 000
Intérêts minoritaires sur résultats		496 000
Intégration globale du résultat de X		

• **Intégration proportionnelle de la société MNO**

Capital MNO	700 000	
Réserves MNO	635 203	
Titres de participation sur MNO		700 000
Réserves Groupe		635 203
Intégration proportionnelle du capital et des réserves de MNO		
Résultats MNO	175 934	
Résultats Groupe		175 934
Intégration proportionnelle du résultat de MNO		

• **Mise en équivalence de la société Y**

Situation nette de Y (hors résultat) = 500 000 + 48 066 = 548 066 €

Résultat de Y = 38 667 €

Valeur des titres Y, mis en équivalence = (548 066 + 38 667) × 38 % = 222 959 €

Titres consolidés par mise en équivalence	222 959	
Titres de participation dans Y		190 000
Réserves Groupe (548 866 × 38 % - 190 000)		18 266
Résultats Groupe (38 667 × 38 %)		14 693

3.2. Bilan consolidé

ACTIF	Sté Mamie	Sté X	35 % MNO	Retraitements	BILAN
Immobilisations	16 000 000	21 900 000	2 030 000	– 6 000 000 – 700 000 – 190 000 + 222 959	39 930 000
Participations	6 890 000				0
Titres mis en équiv.					222 959
Immo. financières	140 000				140 000
Stocks	1 320 000	4 800 000	280 000		6 400 000
Créances	5 732 000	7 800 000	210 000		13 742 000
Disponibles	144 000	120 000	74 900		338 900
TOTAL ACTIF	30 226 000	34 620 000	2 594 900		60 773 859
PASSIF	Sté Mamie	Sté X	35 % MNO	Retraitements	BILAN
Capital	15 000 000	7 500 000	700 000	– 7 500 000 – 700 000	15 000 000
Réserves	8 239 184	4 076 000	635 203	– 4 076 000 + 3 260 800 – 635 203 + 635 203 + 18 266	12 153 453
Résultats	616 333	2 480 000	175 934	– 2 480 000 + 1 984 000 – 175 934 + 175 934 + 14 693	2 790 960
Intérêts minoritaires s/ cap. & réserves				+ 2 315 200	2 315 200
Intérêts minoritaires sur résultats				+ 496 000	496 000
Dettes	6 370 483	20 564 000	1 083 763		28 018 246
	30 226 000	34 620 000	2 594 900		60 773 859

4. Consolidation du compte de résultat

4.1. Écritures de consolidation

• Reprises des comptes de résultat individuels

Achats consommés	45 000 000	
Autres charges externes	21 000 000	
Impôts et taxes	1 200 000	
Charges de personnel	15 000 000	
Dotations amortissements et provisions	6 400 000	
Autres charges d'exploitation	100 500	
Charges financières	480 000	
Charges exceptionnelles	665 000	
Impôts sur les bénéfices	308 167	
Résultat société Mamie	616 333	
Ventes		85 500 000
Production stockée		2 650 000
Reprises sur amortissements et provisions		320 000
Autres produits		800 000
Produits financiers		700 000
Produits exceptionnels		800 000
<i>Reprise du compte de résultat de la société mère Mamie</i>		
Achats consommés	32 000 000	
Autres charges externes	13 500 000	
Impôts et taxes	360 000	
Charges de personnel	12 200 000	
Dotations amortissements et provisions	3 620 000	
Charges financières	150 000	
Impôts sur les bénéfices	1 240 000	
Résultat société X	2 480 000	
Ventes		66 000 000
Production stockée		– 750 000
Produits financiers		300 000

<i>Reprise du compte de résultat de la société X (Intégration globale)</i>		
Achats consommés (9 400 000 × 35 %)	3 290 000	
Autres charges externes (4 240 000 × 35 %)	1 484 000	
Impôts et taxes (90 000 × 35 %)	31 500	
Charges de personnel (5 840 000 × 35 %)	2 044 000	
Dotations amortissements et provisions (1 660 000 × 35 %)	581 000	
Charges financières (100 000 × 35 %)	35 000	
Impôts sur les bénéfices (251 333 × 35 %)	87 967	
Résultat société MNO (502 667 × 35 %)	175 933	
Ventes (20 900 000 × 35 %)		7 315 000
Production stockée (850 000 × 35 %)		297 500
Autres produits (164 000 × 35 %)		57 400
Produits financiers (170 000 × 35 %)		59 500
<i>Reprise du compte de résultat de la société MNO (Intégration proportionnelle)</i>		

• *Prise en compte du résultat de la société mise en équivalence*

Résultat global	14 693	
Quote-part des résultats des sociétés mises en équivalence		14 693
<i>Prise en compte de la quote-part de résultat sur société Y</i>		

4.2. Compte de résultat consolidé

DÉBIT	Société Mamie	Société X	35 % Sté MNO	COMPTE DE RÉSULTAT
Achats consommés	45 000 000	32 000 000	3 290 000	80 290 000
Autre charges externes	21 000 000	13 500 000	1 484 000	35 984 000
Impôts et taxes	1 200 000	360 000	31 500	1 591 500
Charges de personnel	15 000 000	12 200 000	2 044 000	29 244 000
Dotations aux amortissements et dépréciations.	6 400 000	3 620 000	581 000	10 601 000
Autres charges d'exploitation	100 500			100 500
Charges financières	480 000	150 000	35 000	665 000
Charges exceptionnelles	665 000			665 000
Impôts sur bénéfices	308 167	1 240 000	87 966	1 636 133
Résultat	616 333	2 480 000	175 934	3 286 960 (1)
	90 770 000	65 550 000	7 729 400	164 064 093
CRÉDIT	Société Mamie	Société X	35 % Sté MNO	COMPTE DE RÉSULTAT
Ventes	85 500 000	66 000 000	7 315 000	158 815 000
Production stockée	2 650 000	-750 000	297 500	2 197 500
Reprises s/ provisions	320 000			320 000
Autres produits	800 000		57 400	857 400
Produits financiers	700 000	300 000	59 500	1 059 500
Quote-part s/ résultat				14 693
Produits exceptionnels	800 000			800 000
	90 770 000	65 550 000	7 729 400	164 064 093

(1) Y compris 14 693 : quote-part du résultat sur la société Y mise en équivalence

Vérification : le total des deux comptes de résultat qui figurent au bilan, soit :

- Résultat part du groupe.....	2 790 960
- Résultat part des minoritaires	496 000
	<u>3 286 960</u>

est bien égal au solde du compte de résultat consolidé, qui apparaît au débit du document.