

# Consolidation des comptes de groupe

- Entreprises concernées par la consolidation.
- Détermination du périmètre de consolidation.
- Méthodes de consolidation.
- Les retraitements de consolidation.
- La présentation des documents consolidés.

**Animateur: M.M. Abou El Jaouad**

# Généralités sur la consolidation

La consolidation des comptes concerne les établissements faisant partis d'un même groupe.

## Qu'est ce qu'un groupe?

Ensemble de sociétés juridiquement distinctes financièrement dépendantes.

## Intérêt de la consolidation:

Du moment que les activités industrielles, commerciales ou financières d'un groupe sont exercées par différentes filiales, les comptes individuels ne peuvent pas donner une information financière satisfaisante sur l'ensemble du groupe.

## Que représentent les comptes consolidés?

Comptes établis à l'initiative de la société mère regroupant les comptes de toutes les sociétés faisant parties du périmètre de consolidation.

Ils comportent:

- Le bilan consolidé.
- Le C.P.C consolidé.
- L'ETIC consolidé.

# Entreprises concernées par la consolidation

## - Obligation d'établissement des comptes consolidés:

### • En France:

+ Article L 233-16 du code de commerce: Entreprise qui contrôle d'une manière exclusive ou conjointe une ou plusieurs autres entreprises ou qu'elle exerce une influence notable sur celles-ci.

### - Exceptions:

+ Société mère de sous groupe n'émettant pas d'actions cotées.

+ Société mère de groupe de petite taille:

Total des bilans : 15 000 000 €.

Total des chiffres d'affaires: 30 000 000 €.

Nombre de salariés permanents : 250.

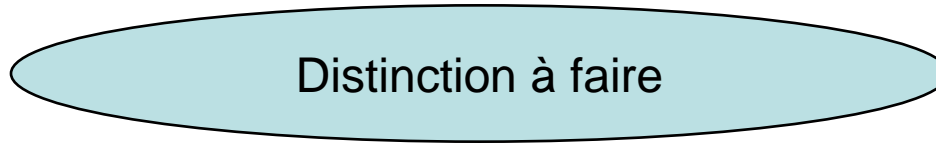
### • Au Maroc:

La consolidation des comptes est une pratique libre de certains groupes de sociétés.

Des obligations boursières sont encourus, elles imposeront dès 2006 des comptes consolidés des groupes cotés en bourse de Casablanca.

# Détermination du périmètre de consolidation

L'intégration des comptes d'une société dépend du degré de contrôle qu'exerce la société mère sur cette société



## Pourcentage de contrôle:

Il correspond à l'ensemble des droits de vote détenus par la société mère directement ou indirectement par les sociétés placées sous contrôle exclusif de la société mère.

C'est le taux de contrôle qui sert à déterminer le périmètre de consolidation

## Pourcentage d'intérêt:

Il correspond à la fraction du patrimoine de la filiale revenant directement ou indirectement à la société mère.

Il sert à partager le patrimoine des filiales pour déterminer les intérêts majoritaires et les intérêts minoritaires

# Pourcentages de contrôle et d'intérêt

## Détermination du périmètre de consolidation

Deux pourcentages à distinguer

```
graph TD; A([Deux pourcentages à distinguer]) --> B[Pourcentage de contrôle:]; A --> C[Pourcentage d'intérêt:];
```

### **Pourcentage de contrôle:**

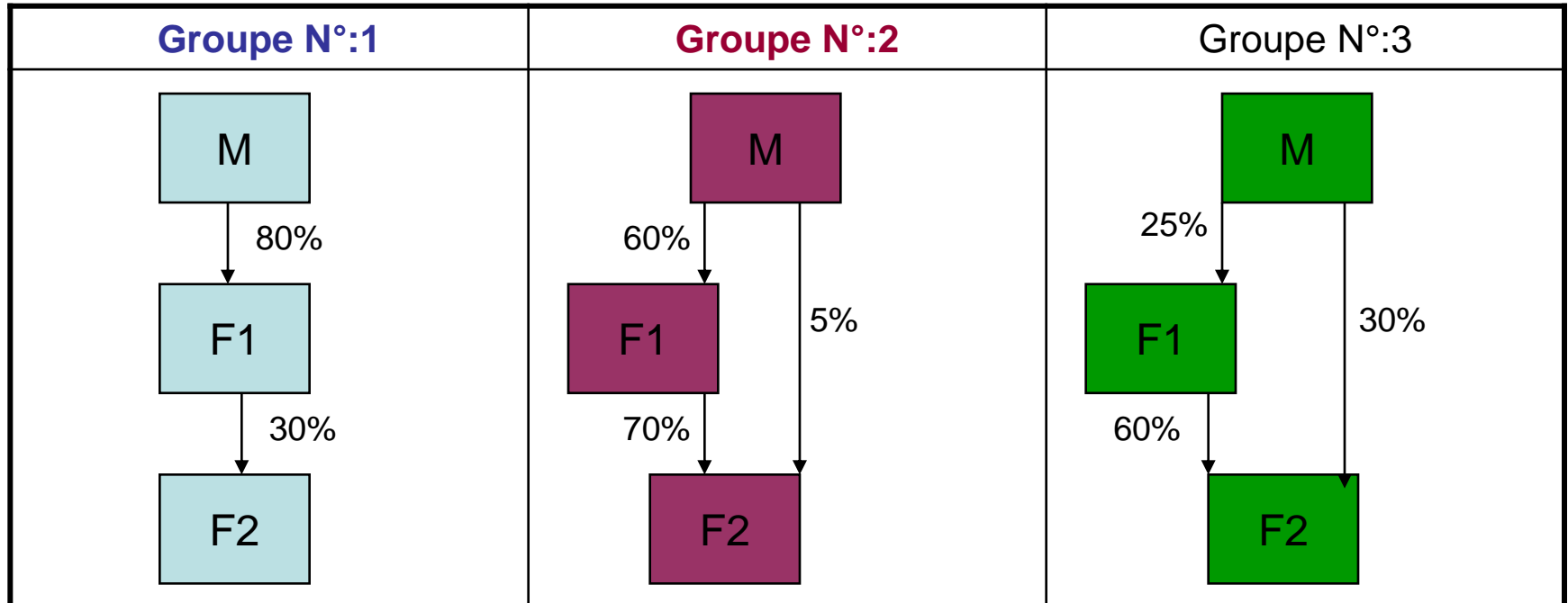
% de droits de vote détenus par la consolidante dans chacune des sociétés du groupe.  
C'est ce % qui détermine la méthode de consolidation.

### **Pourcentage d'intérêt:**

% détenu par la consolidante dans chacune des sociétés du groupe au niveau de la distribution des capitaux, des réserves et des résultats.  
Ce % permet d'opérer la ventilation des capitaux propres lors de la phase méthodologique.

# Calcul de pourcentage de contrôle et d'intérêt

Soient trois groupes de sociétés dont les organigrammes se présentent comme suit:



## Groupe N°1:

- Taux de contrôle de M dans F2: 30%
- Taux d'intérêt de M dans F2 :  $80\% \times 30\% = 24\%$

## Groupe N°2:

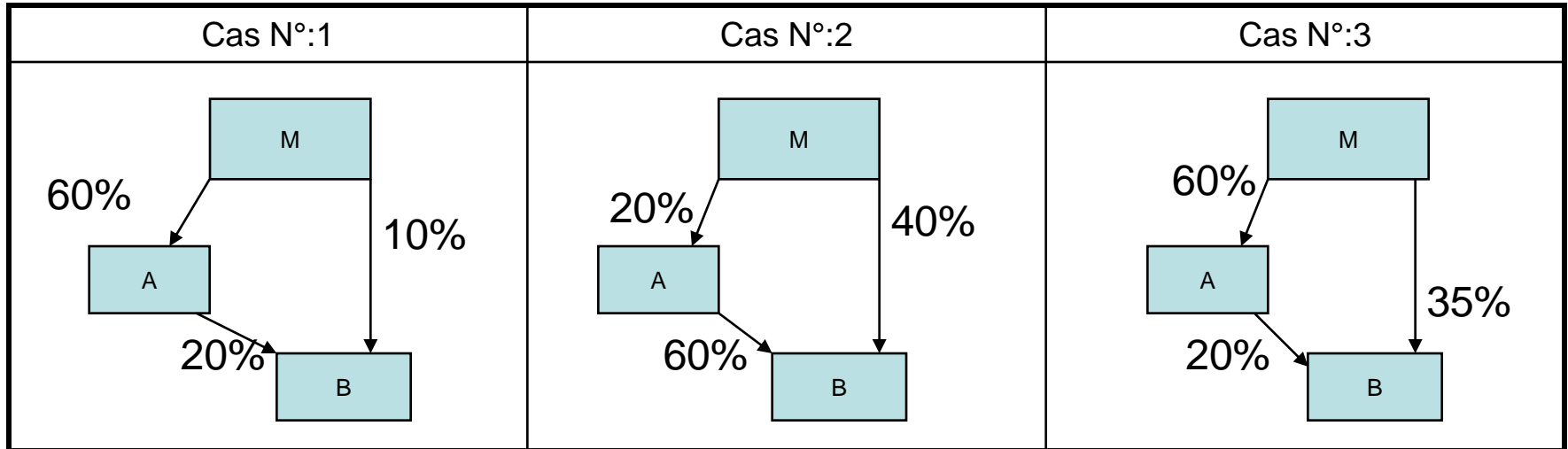
- Taux de contrôle de M dans F2:  $5\% + 70\% = 75\%$
- Taux d'intérêt de M dans F2 :  $5\% + (70\% \times 60\%) = 47\%$ .

## Groupe N°3:

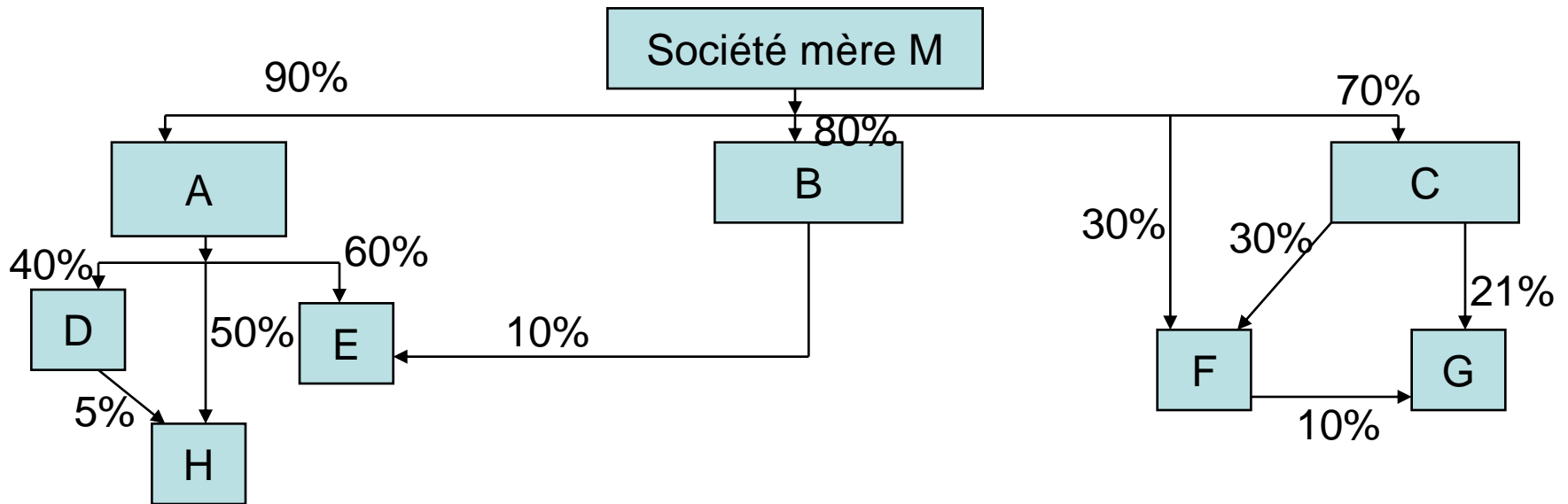
- Taux de contrôle de M dans F2:  $30\% + 0\% = 30\%$ .
- taux d'intérêt de M dans F2 :  $30\% + (25\% \times 60\%) = 45\%$

# Exercices

1/ Soient trois sociétés M, A et B dont les liens de participation se présentent comme suit:



2/ Soit un groupe composé des entreprises suivantes:



Déterminer les pourcentages de contrôle et d'intérêts de M dans chaque société du groupe

## Corrigé

1/

### Pourcentage d'intérêt et pourcentage de contrôle de M dans chaque société du groupe

Société	Pourcentage d'intérêt			Pourcentage de contrôle		
	Cas N°:1	Cas N°:2	Cas N°:3	Cas N°:1	Cas N°:2	Cas N°:3
A	60%	20%	60%	60%	20%	60%
B	$10\% + (60\% \times 20\%) = 22\%$	$40\% + (20\% \times 60\%) = 52\%$	$35\% + (60\% \times 20\%) = 47\%$	$10\% + 20\% = 30\%$	$40\% + 0\% = 40\%$	$35\% + 20\% = 55\%$

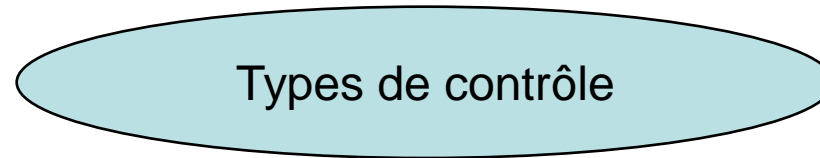
2/

### Pourcentage d'intérêt et pourcentage de contrôle de M dans chaque société du groupe

Société	Pourcentage d'intérêt	pourcentage de contrôle
A	90%	90%
B	80%	80%
C	70%	70%
D	36%	40%
E	$54\% + 8\% = 62\%$	$60\% + 10\% = 70\%$
F	$30\% + 21\% = 51\%$	$30\% + 30\% = 60\%$
G	$5,1\% + 0,7\% \times 21\% = 19,8\%$	$21\% + 10\% = 31\%$
H	$0,36\% \times 5\% + 0,9\% \times 50\% = 46,8\%$	50%

# Les différents types de contrôle

Trois degrés de contrôle:



**Contrôle exclusif:**  
Il résulte de trois situations

**Contrôle exclusif de droit**  
Majorité des Droits de vote

**Contrôle exclusif de fait**  
désignation sur deux exercices de la majorité des administrateurs

**Contrôle exclusif d'origine contractuelle**  
Il résulte des dispositions d'un contrat

**Le contrôle conjoint**

C'est le partage du contrôle d'une société exploitée en commun par un nombre limité d'associés

- Nombre limité d'associés et aucun d'entre eux ne peut à lui seul exercer un contrôle exclusif.
- Un accord contractuel prévoyant un contrôle conjoint.

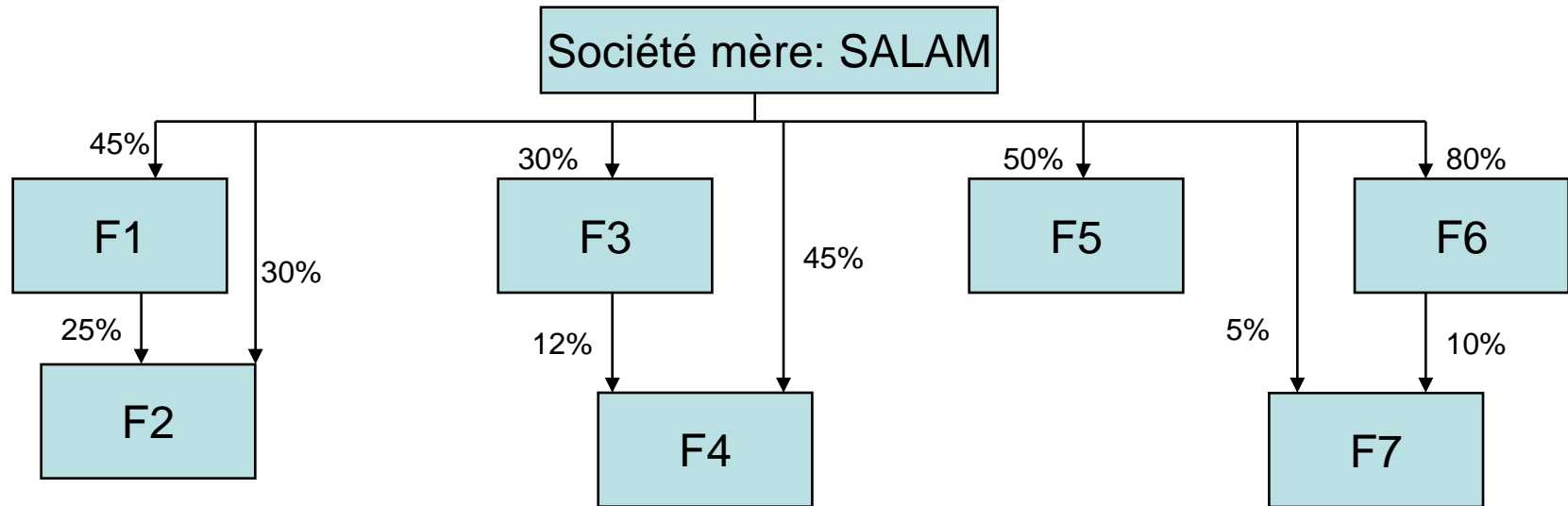
**L'influence notable:**

Pouvoir de participer aux politiques financières et opérationnelles d'une société sans en détenir le contrôle.

- Représentation dans les organes de direction.
- Détention de 20% des droits de vote.

# Détermination de type de contrôle

L'organigramme du groupe SALAM se présente comme suit:



Le capital de la société F1 est composé de 50 000 actions, 40 000 actions ordinaires et 10 000 actions à dividende prioritaire et sans droit de vote. La société SALAM détient 22 500 actions ordinaires de F1.

Les actions F4 détenues par la société SALAM et la société F3 le sont depuis 2 ans.

La société F5 est administrée conjointement par la société SALAM et une autre société extérieur au groupe.

## **Travail à faire:**

Déterminer le pourcentage d'intérêt et le pourcentage de contrôle ainsi que la nature de contrôle de la société SALAM sur chacune des autres sociétés.

# Corrigé

	Pourcentage d'intérêt	Pourcentage de contrôle	Nature de contrôle
F1	$22\ 500 / 50\ 000 = 45\%$	$22\ 500 / 40\ 000 = 56,25\%$	Contrôle exclusif de droit
F2	$30\% + (45\% \times 25\%) = 41,2\%$	$30\% + 25\% = 55\%$	Contrôle exclusif de droit
F3	30%	30%	Influence notable
F4	$45\% + (30\% \times 12\%) = 48,6\%$	$45\% + 0\% = 45\%$	Contrôle exclusif de fait
F5	50%	50%	Contrôle conjoint (a)
F6	80%	80%	Contrôle exclusif de droit
F7	$5\% + (80\% \times 10\%) = 13\%$	$5\% + 10\% = 15\%$	Absence de contrôle et d'influence

(a) Depuis plus de 2 ans.

- La société SALAM détient plus de 40% des droits de vote dans le capital de F4.
- Aucun autre actionnaire ne détient une fraction supérieure à la sienne, en effet compte tenu de la fraction détenue par F3 cet actionnaire ne pourrait détenir au maximum qu'une fraction égale à:  $100\% - 45\% - 12\% = 43\%$ .

# Détermination du périmètre de consolidation

La détermination des taux de contrôle et d'intérêt est indispensable à la fin de chaque exercice, pour limiter le périmètre de consolidation et déterminer la méthode de consolidation à adopter.



## Taux de contrôle:

Il se dégage du rapport des titres à droit de vote de la consolidante sur le total des titres à droit de vote de la consolidée.

En cas de participation indirecte le contrôle de la sous-filiale n'est assuré que lorsque La 1<sup>ère</sup> filiale est contrôlée par la consolidante

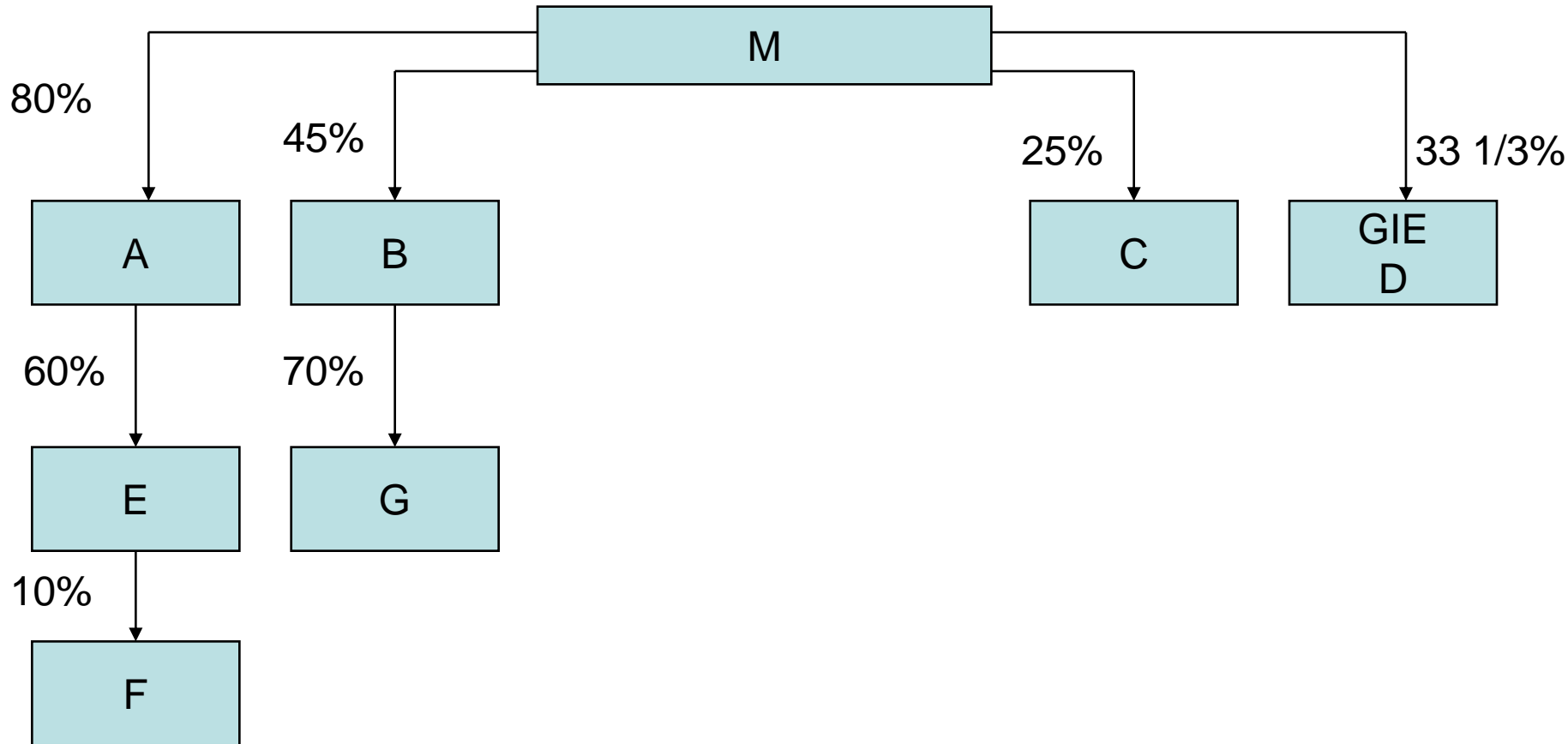
## Taux d'intérêt:

Il se dégage du rapport de toutes les actions détenues par la consolidante dans le capital de la consolidée.

Difficultés de détermination des taux d'intérêt en cas de participation indirectes et circulaires.

## Exemples d'application

Soit un groupe M constitué des huit sociétés suivantes:



## Corrigé

M dans	% de contrôle	Observations	Méthode de consolidation	% d'intérêt
M	100%	Sté mère consolidante	IG	100%
A	80%	Contrôle exclusif	IG	80%
E	60%	Contrôle exclusif	IG	$80\% \times 60\% = 48\%$
F	10%	Pas de contrôle	Hors consolidation	$48\% \times 10\% = 4,8\%$
B	45%	En principe: Influence notable Sauf justification d'un contrôle exclusif de fait.	MEE	45%
G	0%	Si simple influence notable de M dans B	IG	$45\% \times 70\% = 31,5\%$
	70%	Si contrôle exclusif	Hors consolidation	
			IG	31,5%
C	25%	Influence notable	MEE	25%
GIE: D	33 1/3%	Contrôle conjoint	IP	33 1/3%

## Exemples

1/ Une société A possède 40% des actions d'une société B dont 20% du capital est constitué d'actions à dividende prioritaire sans droit de vote.

Le pourcentage d'intérêt de la société consolidante A sur la société B est de 40% alors que, du fait de l'existence des actions sans droit de vote, le pourcentage de contrôle de A sur B est de:

$$\frac{40\%}{100\% - 20\%} = 50\%$$

2/ Une société A possède 30% des actions d'une société B, laquelle possède 60% des actions du capital d'une société C, il n'y a pas d'actions sans droit de vote.

Le pourcentage d'intérêt de A sur C est de :  $30\% \times 60\% = 18\%$

Le pourcentage de contrôle est nul car la société A ne disposant pas de la majorité des droits de vote sur B et ne peut donc exercer indirectement son contrôle sur C.

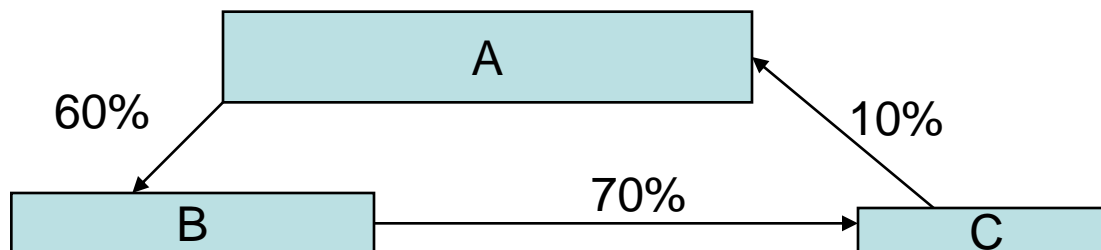
3/ Une société A possède 60% des actions d'une société B, laquelle possède 30% des actions du capital d'une société C. Il n'a pas d'actions sans droit de vote.

Le pourcentage d'intérêt de A sur C :  $60\% \times 30\% = 18\%$ .

Le pourcentage de contrôle de A sur C est de 30%.

## Exemple N°: 4

La société A possède 60% des actions de B, laquelle possède 70% des actions de C, laquelle possède 10% des actions de A. Il n'a pas d'actions sans droit de vote.



Le diagramme ci-dessus montre que A possède :  $60\% \times 70\% \times 10\% = 4,2\%$  d'elle-même.

Les pourcentages de contrôle de A sur B et C sont respectivement de 60% et 70% (et de A sur A: 10%)

Les pourcentages d'intérêt, ils sont plus difficiles à déterminer car il faut tenir compte de la participation de A sur elle-même.

Les actionnaires autres que C de A possède 90% des titres et les actionnaires minoritaires de B sur C =  $10\% - 4,2\% = 5,8\%$ .

Le pourcentage d'intérêt du groupe sur A est de :

$$\frac{90\%}{90\% + 5,8\%} = 93,95\%$$

### Formule:

Si **a** exprime le taux de A sur B, **b** le taux de participation de B sur C et **c** le taux de participation de C sur A, on peut écrire que le taux d'intérêt du groupe sur A est égal à :

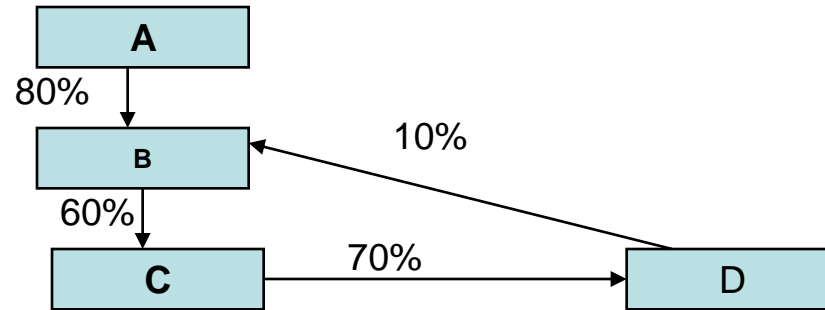
$$\frac{1 - c}{1 - (abc)} = \frac{1 - 0,1}{1 - (0,6 \times 0,7 \times 0,1)} = 93,95\%$$

Intérêt de A sur B :  $93,95 \times 60\%$  = 56,37%

Intérêt de A sur C :  $93,95\% \times 60\% \times 70\%$  = 39,46%

## Exemple N°: 5

Une société A possède 80% des actions d'une société B, laquelle possède 60% des actions de C, laquelle possède 70% des actions de D, laquelle possède 10% de A. Il n'y a pas d'actions sans droit de vote.



Les pourcentages d'intérêt de A sur B, de A sur C et de A sur D peuvent être déterminés comme suit:

$$x = 80\% + (t \text{ pourcentage indirect de A sur B})$$

$$y = 60\% \times x$$

$$z = 70\% \times y$$

$$t = 10\% \times z = 10\% \times 70\% \times 60\% \times x$$

**Ce qui donne:**  $x = 80\% \times \frac{1}{1 - 10\% \times 70\% \times 60\%} = 83,5\%$

$$y = 80\% \times 60\% \times \frac{1}{1 - 10\% \times 70\% \times 60\%} = 50,1\%$$

$$z = 80\% \times 60\% \times 70\% \times \frac{1}{1 - 10\% \times 70\% \times 60\%} = 35,07\%$$

# Différentes manières de consolidation

A chaque type de contrôle correspond une méthode de consolidation:

Trois méthodes d'intégration

**Intégration globale**  
pour les filiales sous  
contrôle exclusif

Cette méthode consiste à intégrer dans les comptes de la société consolidante les éléments du bilan et du CPC de la société consolidée mais en partageant les capitaux propres de la filiale et son résultat entre la société mère et les autres associés.

**Intégration proportionnelle**  
pour les filiales sous  
contrôle conjoint

Cette méthode consiste à intégrer dans les compte de la Sté consolidante les éléments du bilan et du CPC de la filiale mais uniquement pour la fraction revenant à la société mère. Cette fraction se substitue à la valeur des titres de participation

**Mise en équivalence**  
pour es filiales sous  
influence notable

Cette méthode consiste à réévaluer la valeur des titres de participation en substituant leur prix d'acquisition par leur valeur comptable déterminée par la répartition de l'actif net comptable de la filiale.

# Exemple: Méthodes de consolidation

Les comptes de la société M ( 20 000 actions de 100 ) se présentent comme suit:

## Bilan de M

Immobilisations	2 700 000	Capital social	2 000 000
Titres F (450 actions à 100 )	45 000	Réserves	500 000
Actif circulant	255 000	Résultat	100 000
		Dettes	400 000
Total	3 000 000	Total	3 000 000

## Compte CPC de M

Charges	7 900 000	Produits	8 000 000
Résultat	100 000		
Total	8 000 000	Total	8 000 000

## Bilan de F

Immobilisations	200 000	Capital social (1 000 actions)	100 000
Actif circulant	110 000	Réserves	80 000
		Résultat	30 000
		Dettes	100 000
Total	310 000		310 000

## CPC de F

Charges	870 000	Produits	900 000
Résultat	30 000		
Total	900 000	Total	900 000

## Corrigé

La filiale F est sous contrôle exclusif de M, elle doit être consolidée par la méthode d'intégration globale. Participation de M dans le capital de F:  $(450 / 1000) = 45\%$ .

a) Reprise des comptes des deux sociétés:

	Immobilisations Titres F Actifs circulants	2 700 000 45 000 255 000	
	Capital social M Réserves M Résultat M Dettes		2 000 000 500 000 100 000 400 000
	Immobilisations Actifs circulants	200 000 110 000	
	Capital social F Réserves F Résultat F Dettes		100 000 80 000 30 000 100 000
	Charges Résultat global	7 900 000 100 000	
	Produits		8 000 000
	Charges Résultat global	870 000 30 000	
	Produits		900 000

Pour les écritures de consolidation du bilan les comptes de capitaux propres sont individualisés afin de pouvoir effectuer le partage entre les intérêts majoritaires et minoritaires.

Pour les écritures de consolidation du CPC, on utilise généralement le compte Résultat global comme compte de contrepartie des charges et des produits. Ce compte n'a pas de justification et s'analyse comme un compte réfléchi des comptes de résultat de M et de F.

## b) Détermination des capitaux propres consolidés et élimination des titres de participation:

Cette étape ne concerne que le bilan:

Les comptes de capitaux propres de la société consolidante sont transférés entièrement aux comptes des capitaux propres consolidés puisqu'ils appartiennent totalement aux intérêts majoritaires.

Partage des capitaux propres de F sauf le résultat:

- Les comptes de capitaux propres de la société consolidée doivent être partagés par le taux d'intérêt.

Capital social F	100 000
Réserves F	80 000
	-----
Capitaux propres de F	180 000

Part revenant à M :  $180\ 000 \times 45\% = 81\ 000$

Valeur des titres de participation F détenus par M - 45 000

Ecart  $36\ 000$

Cette différence contribue à l'accroissement des réserves consolidées.

Intérêts minoritaires :  $180\ 000 \times 55\% = 99\ 000$

- Partage du résultat de F:

Part de M :  $30\ 000 \times 45\% = 13\ 500$

Part des autres associés:  $30\ 000 \times 55\% = 16\ 500$

## Ecritures:

	<b>Capital M</b> <b>Réserves M</b> <b>Résultat M</b>	<b>2 000 000</b> <b>500 000</b> <b>100 000</b>	
	<b>Capital</b> <b>Réserves consolidées</b> <b>Résultat consolidé</b>		<b>2 000 000</b> <b>500 000</b> <b>100 000</b>
	<b>Capital F</b> <b>Réserves F</b>	<b>100 000</b> <b>80 000</b>	
	<b>Titres de participation F</b> <b>Réserves consolidées</b> <b>Intérêts minoritaires</b>		<b>45 000</b> <b>36 000</b> <b>99 000</b>
	<b>Résultat F</b>	<b>30 000</b>	
	<b>Résultat consolidé</b> <b>Intérêts minoritaires</b>		<b>13 500</b> <b>16 500</b>

A la suite de ces écritures on obtient les documents consolidés suivants:

### Bilan consolidé

<b>Immobilisations ( 2 700 000 + 200 000)</b>	<b>2 900 000</b>	<b>Capital social</b>	<b>2 000 000</b>
<b>Actifs circulants ( 225 000 + 110 000)</b>	<b>365 000</b>	<b>Réserves consolidées ( 500 000 + 36 000)</b>	<b>536 000</b>
		<b>Résultat consolidé ( 100 000 + 13 500)</b>	<b>113 500</b>
		<b>Intérêts minoritaires ( 99 000 + 16 500)</b>	<b>115 500</b>
		<b>Dettes</b>	<b>500 000</b>
<b>Total</b>	<b>3 265 000</b>	<b>Total</b>	<b>3 265 000</b>

### C.P.C consolidé

<b>Produits : ( 8 000 000 + 900 000)</b>	<b>8 900 000</b>
<b>- Charges ( 7 900 000 + 870 000)</b>	<b>- 8 770 000</b>
<b>Résultat consolidé de l'ensemble du groupe</b>	<b>130 000</b>
<b>- Intérêts minoritaires</b>	<b>- 16 500</b>
<b>Résultat net ( Part du groupe)</b>	<b>113 500</b>

# L'intégration proportionnelle

a) Reprise des comptes des deux sociétés:

Immobilisations		2 700 000	
Titres F		45 000	
Actifs circulants		255 000	
	Capital social M		2 000 000
	Réserves M		500 000
	Résultat M		100 000
	Dettes		400 000
Immobilisations ( 200 000 x 45%)		90 000	
Actifs circulants ( 110 000 x 45%)		49 000	
	Capital social F ( 200 000 x 45%)		45 000
	Réserves F ( 110 000 x 45%)		36 000
	Résultat F ( 30 000 x 45%)		13 500
	Dettes ( 100 000 x 45%)		45 000
Charges		7 900 000	
Résultat global		100 000	
	Produits		8 000 000
Charges ( 870 000 x 45%)		391 500	
Résultat global ( 30 000 x 45%)		13 500	
	Produits ( 900 000 x 45%)		405 000

## Détermination des capitaux propres consolidés et élimination des titres de participation:

Aucun partage n'est à effectuer puisque seule la fraction du patrimoine revenant à M a été intégré

Capital M		2 000 000	
Réserves M		500 000	
Résultat M		100 000	
	Capital		2 000 000
	Réserves consolidées		500 000
	Résultat consolidé		100 000
Capital F		45 000	
Réserves F		36 000	
	Titres F		45 000
	Réserves consolidées		36 000
Résultat F		13 500	
	Résultat consolidé		13 500

## Bilan consolidé

<b>Immobilisations ( 2 700 000 + 90 000)</b>	<b>2 790 000</b>	<b>Capital</b>	<b>2 000 000</b>
<b>Actifs circulants ( 255 000 + 49 500)</b>	<b>304 500</b>	<b>Réserves consolidées ( 500 000 + 36 000)</b>	<b>536 000</b>
		<b>Résultat consolidé ( 100 000 + 13 500)</b>	<b>113 500</b>
		<b>Dettes ( 400 000 + 45 000)</b>	<b>445 000</b>
<b>Total</b>	<b>3 094 500</b>	<b>Total</b>	<b>3 094 500</b>

## CPC consolidé

<b>Produits ( 8 000 000 + 405 000)</b>	<b>8 405 000</b>
<b>- Charges ( 7 900 000 + 391 500)</b>	<b>- 8 291 500</b>
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>113 500</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>0</b>
<b>Résultat net du groupe</b>	<b>113 500</b>

# La mise en équivalence

Cette méthode ne reprend pas les éléments du bilan et du CPC de la filiale mais se contente de revaloriser les titres de participation figurant sur le bilan de la société mère.

Dans le CPC, il convient de mentionner la quote-part positive ou négative de la société consolidante dans le résultat de la filiale mise en équivalence.

## a) Reprise des seuls comptes de la société mère:

	<b>Immobilisations</b>	<b>2 700 000</b>	
	<b>Titres F</b>	<b>45 000</b>	
	<b>Actifs circulants</b>	<b>255 000</b>	
	<b>Capital M</b>		<b>2 000 000</b>
	<b>Réserves M</b>		<b>500 000</b>
	<b>Résultat M</b>		<b>100 000</b>
	<b>Dettes</b>		<b>400 000</b>
	<b>Charges</b>	<b>7 800 000</b>	
	<b>Résultat global</b>	<b>100 000</b>	
	<b>Produits</b>		<b>8 000 000</b>

## b) Détermination des capitaux propres consolidés et mise en équivalence:

	<b>Capital M</b>	<b>2 000 000</b>	
	<b>Réserves M</b>	<b>500 000</b>	
	<b>Résultat M</b>	<b>100 000</b>	
	<b>Capital</b>		<b>2 000 000</b>
	<b>Réserves consolidées</b>		<b>500 000</b>
	<b>Résultat consolidé</b>		<b>100 000</b>
	<b>Titres mis en équivalence 45% ( 100 000 + 80 000 + 30 000)</b>	<b>94 500</b>	
	<b>Titres de participation</b>		<b>45 000</b>
	<b>Réserves consolidées</b>		<b>36 000</b>
	<b>Résultat consolidé</b>		<b>13 500</b>

## Ecritures de consolidation du CPC:

Les comptes des produits et charges de la filiale ne sont pas repris dans les comptes consolidés.

Cependant la part de la société mère dans le résultat de la filiale mise en équivalence doit être mentionnée au crédit du CPC consolidé. Pour cela il convient d'enregistrer cette part au crédit du compte: Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence par l'écriture suivante:

<b>Résultat global</b>	<b>13 500</b>	
<b>Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence</b>		<b>13 500</b>

On obtient alors les comptes consolidés suivants:

### Bilan consolidé au 31/12/N

Actif	Montants	Passif	Montants
Immobilisations	2 700 000	Capital social	2 000 000
Titres mis en équivalence		Réserves consolidées (500 000 + 36 000)	536 000
Actifs circulants	94 500	Résultat consolidé (100 000 + 13 500)	113 500
	255 000	Part du groupe	2 649 500
		Dettes	400 000
<b>Total</b>	<b>3 049 500</b>	<b>Total</b>	<b>3 049 500</b>

### CPC consolidé

Produits	8 000 000
(-) Charges	- 7 900 000
Résultat nets des sociétés intégrées	100 000
Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	13 500
Résultat net de l'ensemble consolidé	113 500
(-) Intérêts minoritaires	0
Résultat net (part du groupe)	113 500

## Exercice

La société M détient des participations dans 4 sociétés et désire établir un bilan consolidé, pour cela vous disposez des renseignements suivants:

- La société M est en accord avec la société C pour se partager le contrôle de F2
- Toutes les actions détenues par M dans le capital des autres sociétés sont des actions ordinaires.

### Bilan Fin N de la société M

Immobilisations corporelles	1 675 000,00	Capital social	1 500 000,00
Titres F1 (6 000 actions)	720 000,00	Réserves	675 000,00
Titres F2 (3 360 actions)	386 400,00	Résultat	245 000,00
Titres F3 (1 500 actions)	300 000,00	Dettes	1 657 000,00
Titres F4 (800 actions)	120 000,00		
Actif circulants	875 600,00		
Total	4 077 000,00	Total	4 077 000,00

### Bilan fin N de F1

Immobilisations corporelles	1 235 000,00	Capital social (10 000 actions)	1 000 000,00
Actif circulants	1 245 000,00	Réserves	455 000,00
		Résultat	135 000,00
		Dettes	890 000,00
Total	2 480 000,00	Total	2 480 000,00

### Bilan fin N de F2

Immobilisations corporelles	1 112 000,00	Capital social (8 000 actions)	800 000,00
Actif circulants	989 600,00	Réserves	256 000,00
		Résultat	98 500,00
		Dettes	947 100,00
Total	2 101 600,00	Total	2 101 600,00

### Bilan fin N de F3

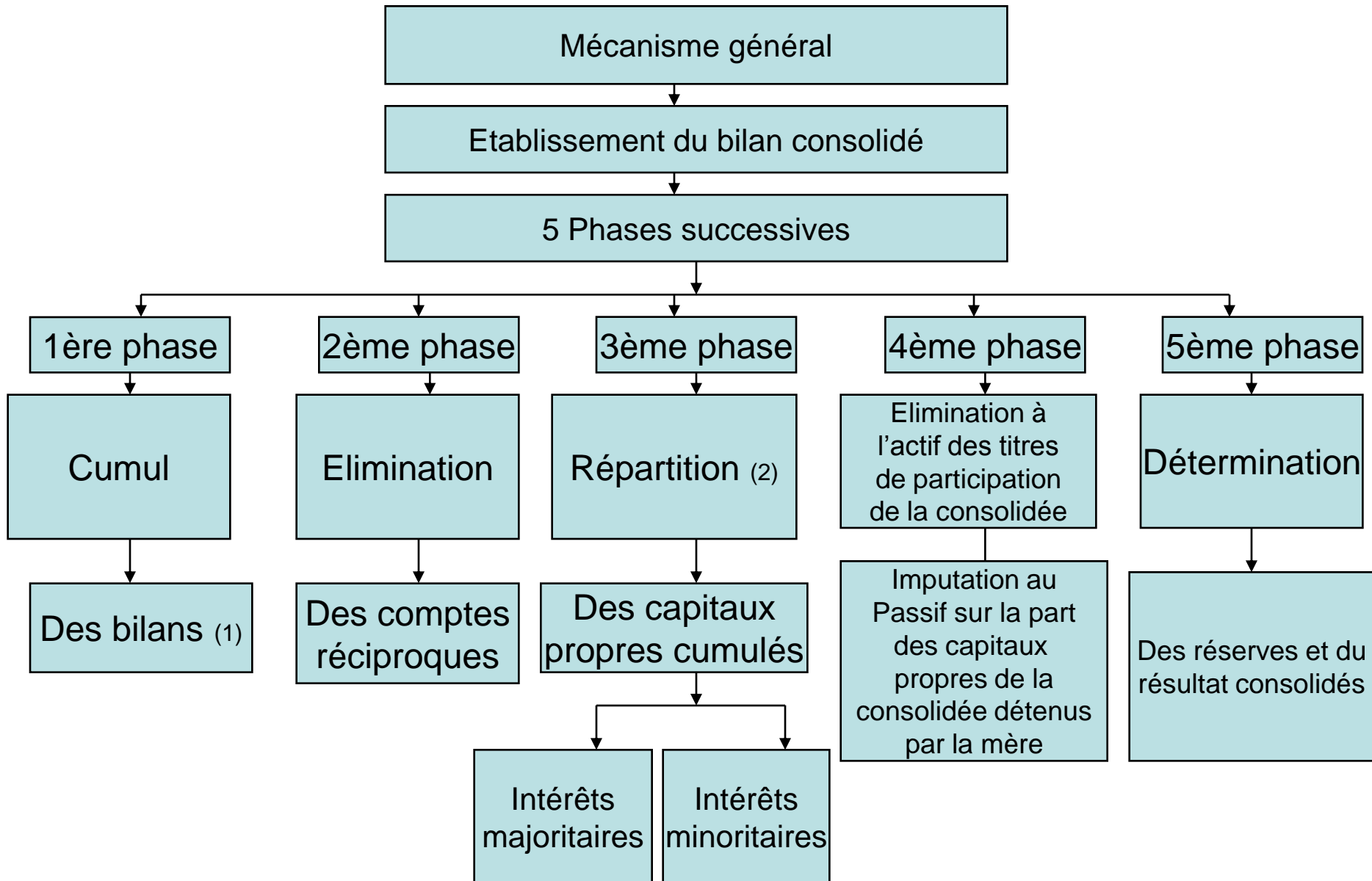
Immobilisations corporelles	1 112 000,00	Capital social (5 000 actions)	1 000 000,00
Actif circulants	989 600,00	Réserves	256 000,00
		Résultat	98 500,00
		Dettes	747 100,00
Total	2 101 600,00	Total	2 101 600,00

### Bilan fin n de F4

Immobilisations corporelles	1 335 000,00	Capital social (6 000 actions)	600 000,00
Actif circulants	888 600,00	Réserves	56 200,00
		Résultat	(-)44 500,00
		Dettes	1 611 900,00
Total	2 223 600,00	Total	2 223 600,00

Supposons qu'il n'y as de retraitements, présenter les écritures qui mèneront au bilan consolidé de M

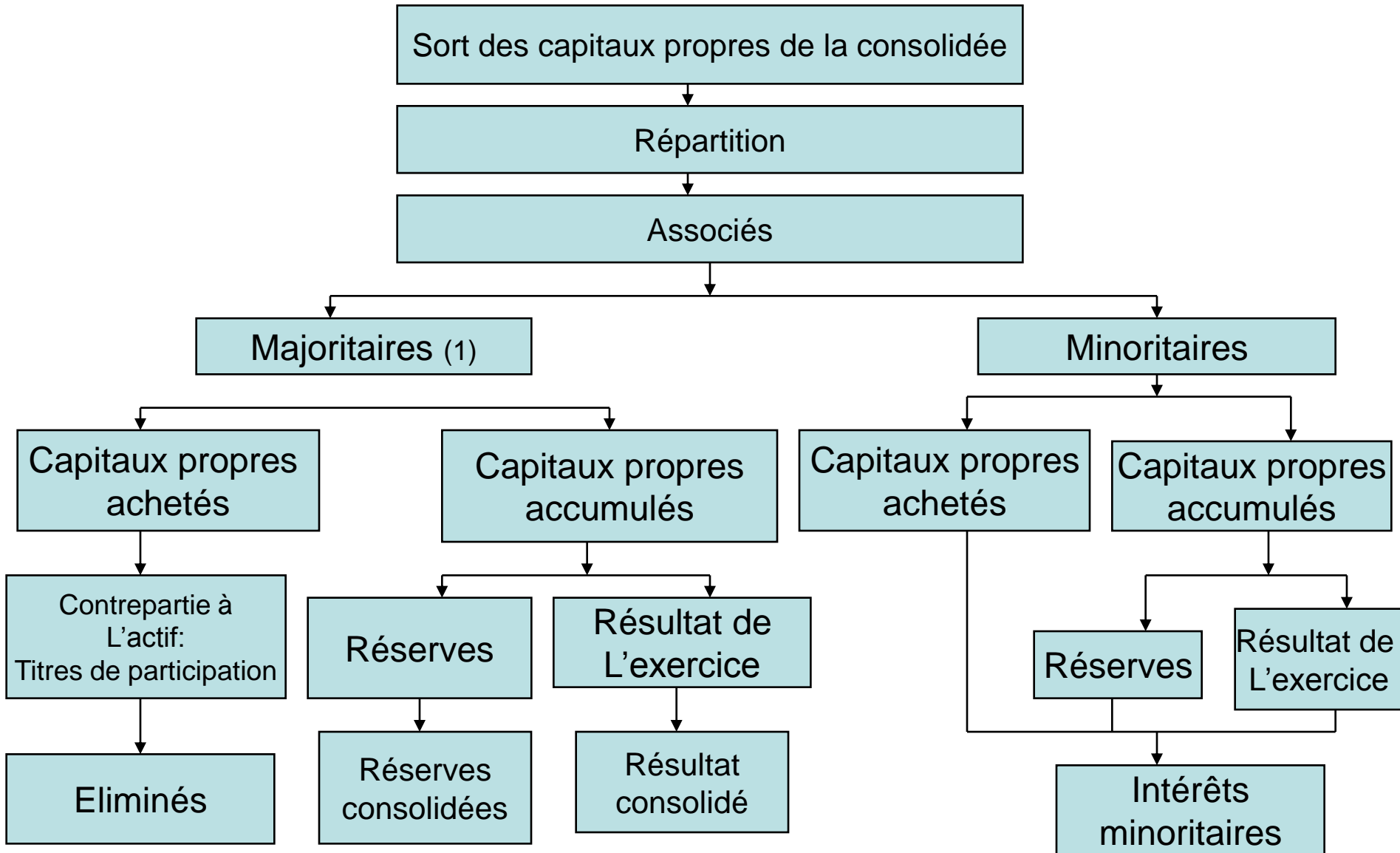
## Méthode de l'intégration globale:



(1) Déterminés d'après les règles de consolidation c'est-à-dire préalablement retraités.

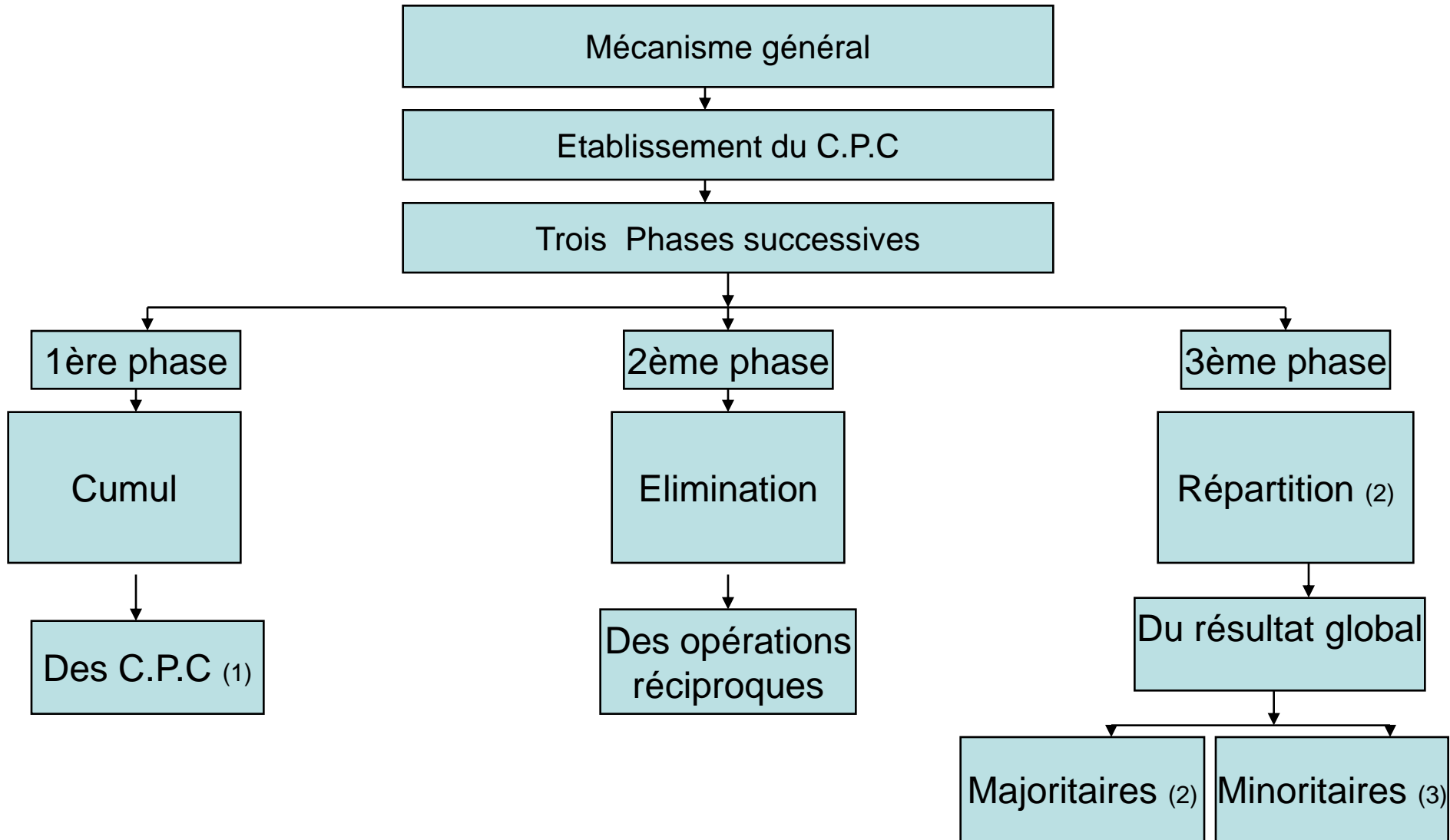
(2) En fonction des pourcentages d'intérêts.

## Méthode de l'intégration globale:



(1) Associés de la consolidante.

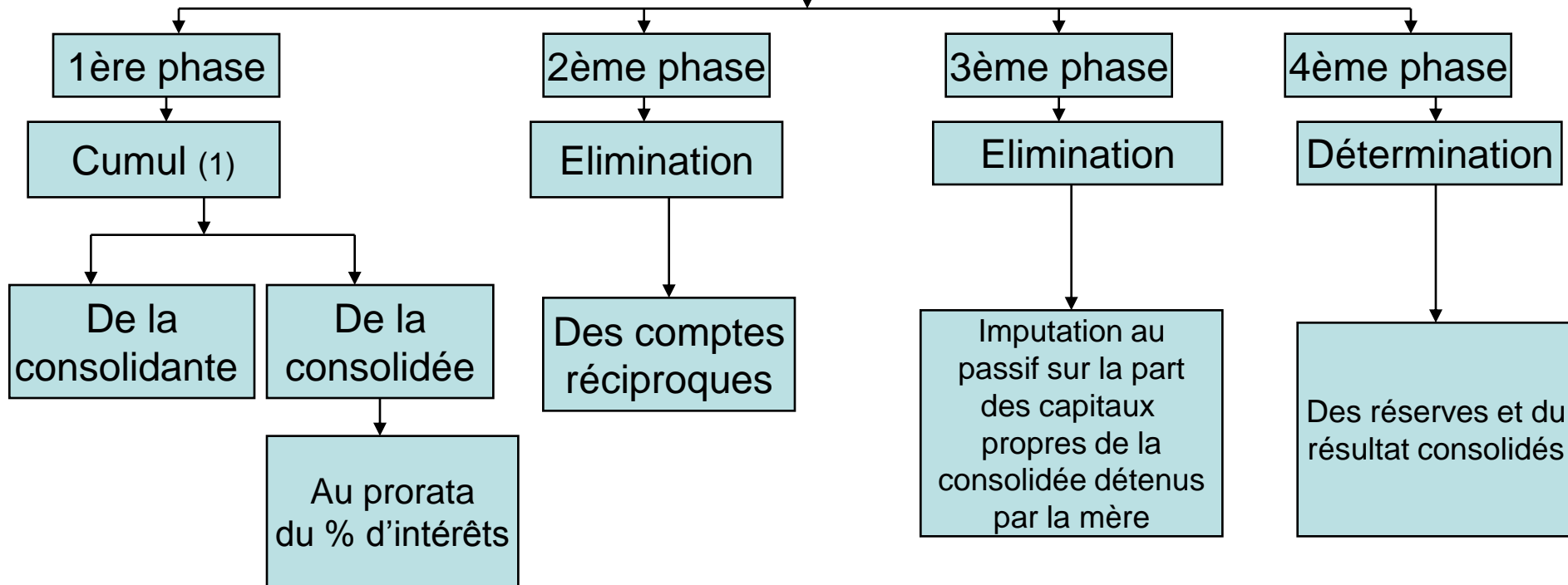
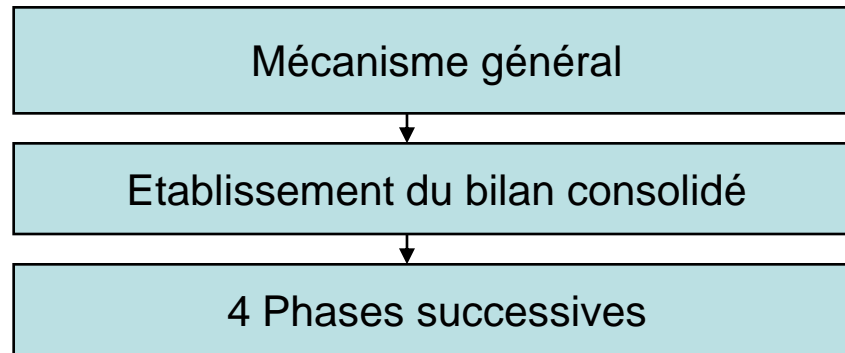
## Méthode de l'intégration globale:



(1) Retraités au préalable.

(2) et (3) Figurent au bilan respectivement dans les capitaux propres et dans les intérêts minoritaires.

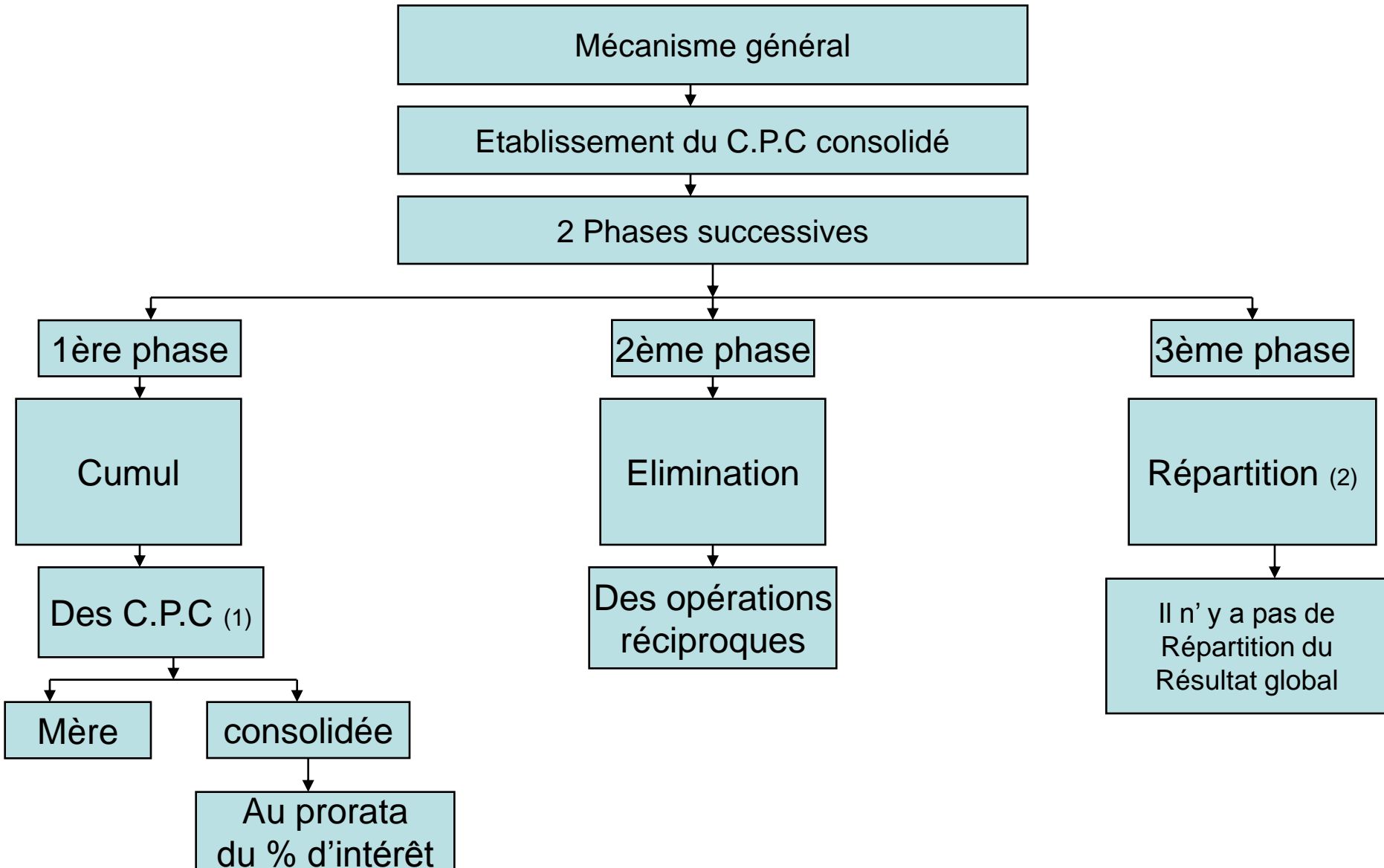
## Méthode de l'intégration proportionnelle:



(1) Déterminés d'après les règles de consolidation c'est-à-dire préalablement retraités.

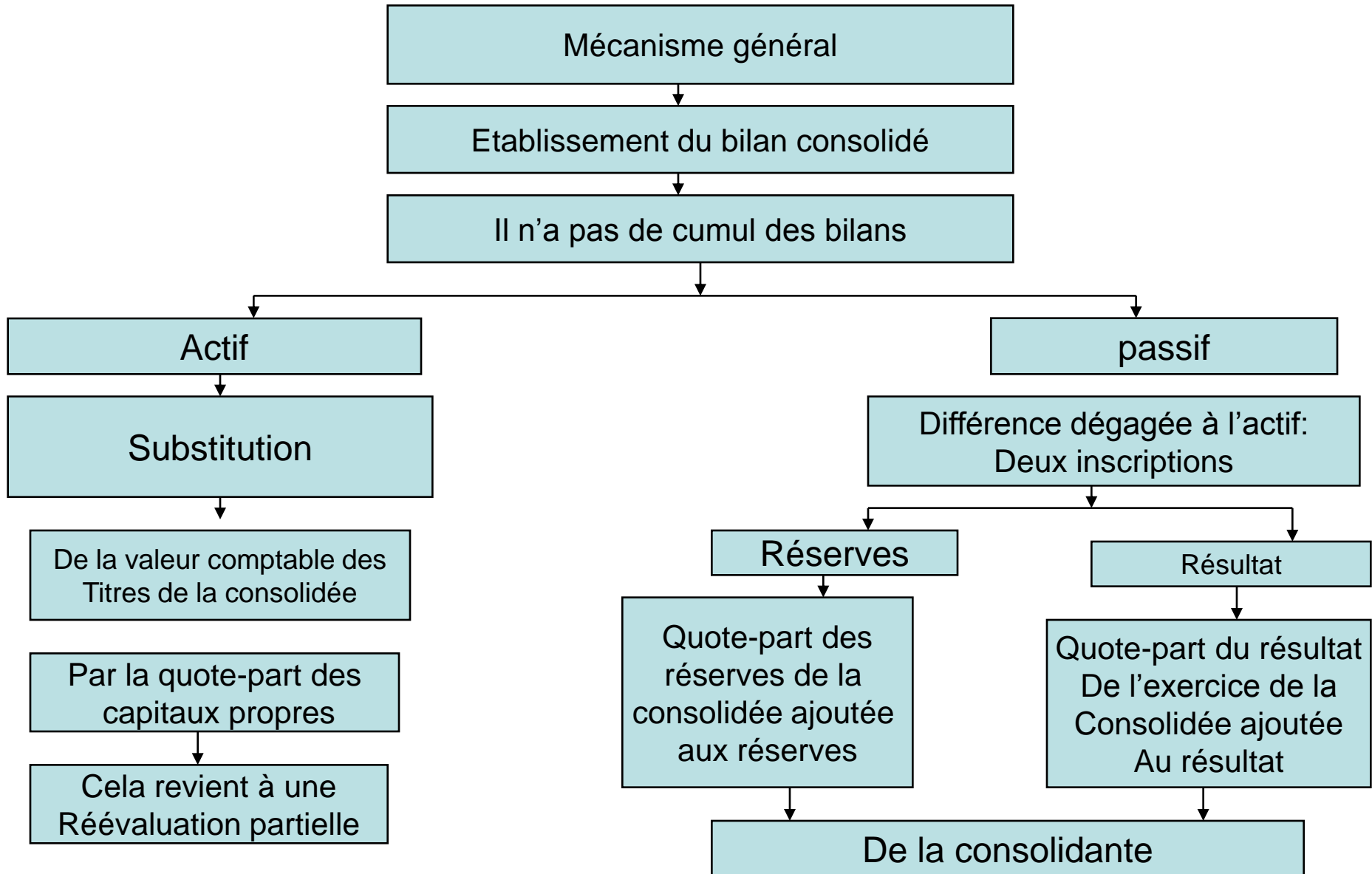
Il n'a pas de répartition des capitaux propres à faire car les bilans sont cumulés au prorata des % d'intérêts.

## Méthode de l'intégration proportionnelle:

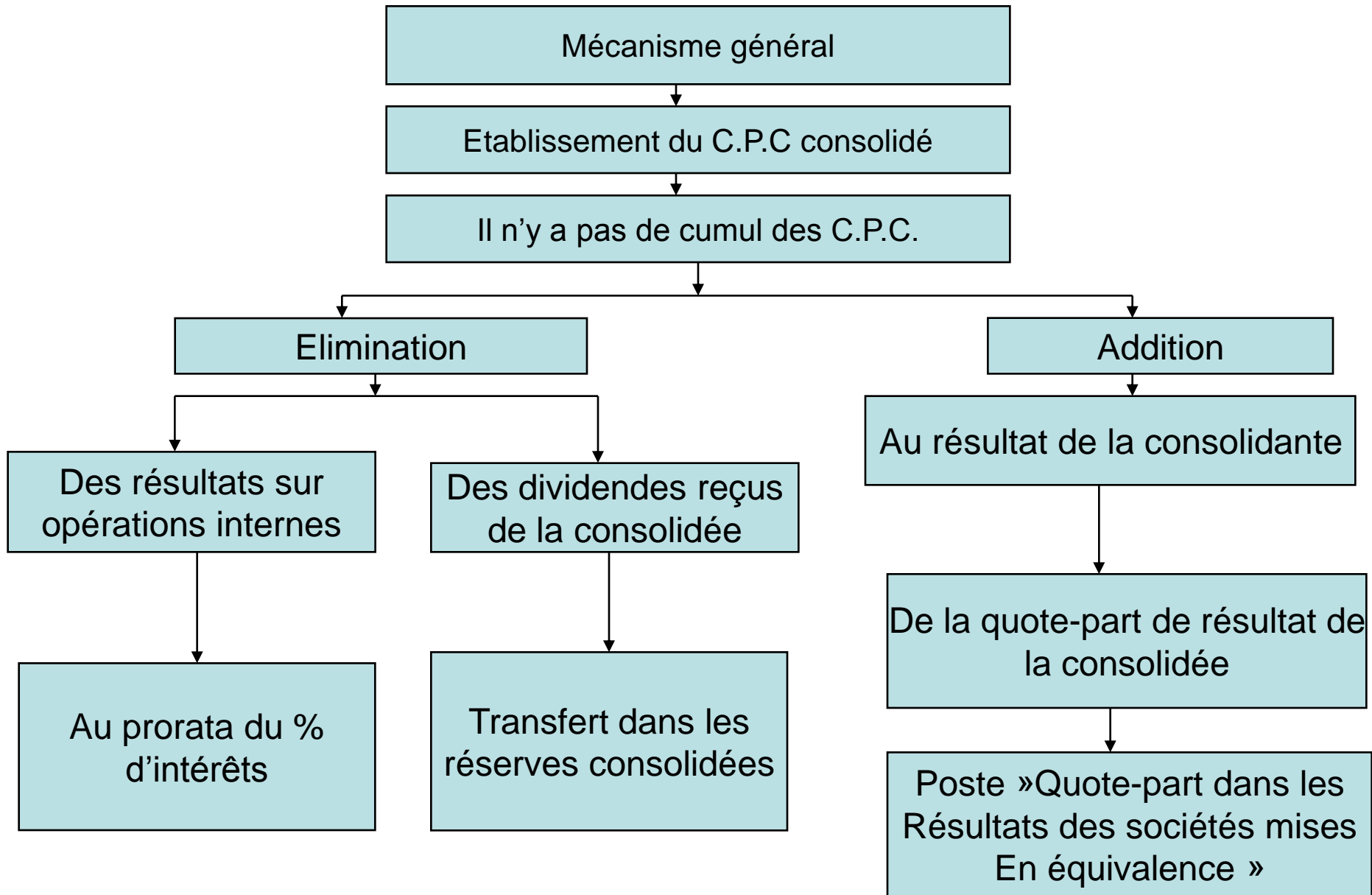


(1) Retraités au préalable.

# Méthode de la mise en équivalence



# Méthode de la mise en équivalence



# Méthodologie d'établissement des comptes consolidés

## Neuf étapes à suivre:

Phase conceptuelle	1	Définition des règles de consolidation et du périmètres de consolidation
Phase D'harmonisation	2	Retraitement et reclassement des comptes individuels
	3	Conversion des comptes libellés en devises étrangères
	4	Sommation des comptes des sociétés intégrées
Phase D'interférence	5	Elimination des comptes et opérations réciproques
Phase méthodologique	6	Intégration globale: répartition des capitaux propres et élimination des titres de participation.
	7	Intégration proportionnelle: élimination des capitaux propres et des titres
	8	Mise en équivalence: évaluation des titres
Phase finale	9	Elaboration des documents de synthèse

# Les retraitements de consolidation

Les comptes consolidés sont établis à partir des comptes individuels des sociétés du groupe compte tenu des aménagements indispensables.

## Retraitements préalables à la consolidation

```
graph TD; A([Retraitements préalables à la consolidation]) --> B[Retraitements obligatoires:]; A --> C[Retraitements optionnels:];
```

### Retraitements obligatoires:

- Retraitements d'homogénéité.
- Retraitements pour élimination des écritures passées pour la seule application des législations fiscales.
- Retraitements résultant de la comptabilisation des impositions différées.

### Retraitements optionnels:

- Méthodes communes aux comptes individuels et aux comptes consolidés.
- Méthodes optionnelles spécifiques aux comptes consolidés.

# Retraitements d'homogénéité

Puisque les comptes consolidés sont obtenus des comptes individuels, il est indispensable que l'ensemble des sociétés consolidées utilisent les mêmes règles et méthodes comptables.

Un livre de procédure comptable de consolidation doit être établi.

## Exemple : Retraitement des amortissements:

La société VAM est consolidée par intégration globale au sein du groupe PIF. Cette société a acquis au début de l'exercice N-1 une immobilisation pour une valeur de 200 000 (HT). Elle décide de l'amortir selon le système dégressif sur 5 ans (coefficient 2), alors que les normes du groupe imposent un amortissement linéaire sur la même durée.

Retraitement:

Tableau d'amortissement pour comparer les deux formules

Année	Comptes individuels		Comptes consolidés	Corrections des résultats (1) - (2)
	Valeur nette	Amortissements (1)	Amortissements (2)	
N-1	200 000	80 000	40 000	+ 40 000
N	120 000	48 000	40 000	+ 8 000
N+1	72 000	28 800	40 000	- 11 200
N+2	43 200	21 600	40 000	- 18 400
N+3	21 600	21 600	40 000	- 18 400
Totaux		200 000	200 000	0

La mise en œuvre de tout retraitement concerne successivement le bilan et le CPC de la société concernée.

### a) Ecriture de retraitement du bilan au 31/12/N:

La réduction du montant de la dotation aux amortissements conduit:

- A majorer le résultat de l'exercice N-1, donc les réserves qui apparaissent dans le bilan de N pour un montant après impôt de:

$$40\ 000 \times (1 - 35\%) = 26\ 000$$

- A majorer le résultat de l'exercice N pour un montant de :  $8\ 000 \times (1 - 35\%) = 5\ 200$
- A faire apparaître une imposition différée passive de:  $48\ 000 \times 35\% = 16\ 800$

Amortissements des immobilisations	48 000	
Réserves VAM		26 000
Résultat VAM		5 200
Impôts différés		16 800

### b) Ecriture de retraitement du CPC:

Ce retraitement ne concerne que la dotation aux amortissements de l'exercice ainsi que la charge d'impôt afférent à cet exercice.

Impôt sur les bénéfices (8 000 x 35%)	2 800	
Résultat global (8 000 x (1 - 35%))	5 200	
Dotations aux amortissements		8 000

# Retraitements pour l'élimination des incidences fiscales

Les comptes consolidés sont établis dans le but de fournir une image fidèle des comptes du groupe, pour aboutir à cette image il convient donc de neutraliser les enregistrements qui ont été effectués exclusivement pour des raisons fiscales.

Exemple: Retraitement des amortissements dérogatoires à caractère fiscal.

La société VISA est consolidée par intégration globale au sein du groupe RALIM. Cette société a acquis au début de l'exercice N-1 une immobilisation pour 500 000 (HT). Elle décide de l'amortir sur 10 ans. Sur le plan fiscal, elle bénéficie d'un amortissement exceptionnel de 50% au titre de l'année d'acquisition, le reliquat fera l'objet d'un amortissement sur 10 ans.

## Corrigé

a) Plan d'amortissement établi pour les 2 premières années:

Années	Amortissements fiscal	Amortissements pour dépréciation	Amortissements dérogatoires	
			Dotations	Reprises
N-1	275 000 (1)	50 000	225 000	
N	25 000	50 000		25 000

(1)  $500\ 000 \times 50\% + (500\ 000 - 250\ 000) \times 10\% = 250\ 000 + 25\ 000 = 275\ 000$

**b) Ecriture de retraitement au 31/12/N-1:**

### Ecritures de retraitement du bilan

Amortissements dérogatoires	225 000	
Résultat VISA ( $225\ 000 \times (1 - 35\%)$ )		146 250
Etat Impôts différés passif ( $225\ 000 \times 35\%$ )		78 750

## Ecritures de retraitement du CPC au 31/12/N-1:

Impôt sur les bénéfices ( 225 000 x 35%)	78 750	
Résultat global (225 000 x (1- 35%))	146 250	
Dotations aux provisions réglementées		225 000

## c) Ecritures de retraitements au 31/12/N:

### Ecritures de retraitement du bilan

L'annulation de la dotation de l'exercice N -1 conduit à la majoration des réserves. Inversement, l'annulation de la reprise de l'exercice N conduit à la minoration du résultat.

Amortissements dérogatoires ( 225 000 – 25 000)	200 000	
Résultat VISA (25 000 x (1-35%))	16 250	
Réserves VISA (225 000 x (1 - 35%) )		146 250
Etat Impôts différés passif ( 200 000 x 35%)		70 000

### Ecritures de retraitement du CPC

Reprises sur provisions réglementées	25 000	
Impôts su résultat ( 25 000 x 35%)		8 750
Résultat global (25 000 x (1 – 35%))		16 250

# Retraitements de consolidation des filiales étrangères

Avant de consolider les comptes des filiales étrangères, de nombreux retraitements sont indispensables.

## Principaux retraitements nécessaires

```
graph TD; A([Principaux retraitements nécessaires]) --> B[Reconversion des comptes individuels en normes utilisées par la société consolidante. Matrice de passage des normes utilisées par la consolidée aux normes de la consolidante.]; A --> C[Reconversion des comptes de la consolidée en monnaie Par laquelle sont exprimés les Comptes de la société consolidante.];
```

Reconversion des comptes individuels en normes utilisées par la société consolidante.  
Matrice de passage des normes utilisées par la consolidée aux normes de la consolidante.

Reconversion des comptes de la consolidée en monnaie  
Par laquelle sont exprimés les Comptes de la société consolidante.

# Cours de conversion

La conversion des comptes de filiales étrangères pose deux difficultés majeurs:

## Difficultés de conversion en monnaie de la consolidante

### Quel cours utilisé?

#### Cours historique:

- Éléments non monétaires:  
Cours du jour d'entrée.
- Éléments monétaires:  
Cours à la date de clôture.
- Produits et charges:  
Cours du jour de leur constatation.

#### Cours de clôture:

- Tous les éléments d'actif et de passif sont convertis au cours de Clôture.
- Les produits et les charges:  
Cours de clôture.

**Très souvent un cours moyen est utilisé.**

Un cours moyen annuel est retenu pour les comptes de charges et de produits et les éléments monétaires du bilan.  
Un cours moyen pluriannuel est retenu pour les éléments non monétaires.

### Comptabilisation des écarts de conversion:

#### Cours historique:

- Ecart / éléments monétaires et les comptes de gestion sont portés au résultat consolidé
- Ecart / éléments non monétaires sont portés aux comptes écarts de conversion.

Méthode avantageuse pour les entreprises étrangères constituant un prolongement de l'activité de la mère à l'étranger.

#### Cours de clôture:

Les écarts sur les éléments du bilan et des charges et produits sont portés aux comptes d'écarts de conversion pour la part revenant à la société mère et aux intérêts minoritaires pour la part des autres associés.

Méthode simple mais présente le défaut de faire varier la valeur comptable des immobilisations en fonction des fluctuations de cours de la devise.

# Les retraitements optionnels

Ces retraitements concernent les opérations pour lesquelles un choix est possible entre plusieurs méthodes.

## - Méthodes préférentielles:

- Engagements de retraite: Comptabiliser une provision plutôt qu'en indiquer en annexe.
- Opérations inachevées en fin d'exercice: Choisir la méthode d'avancement plutôt que celle de l'achèvement.
- Crédit-bail: Enregistrer l'immobilisation en actif et faire figurer un emprunt au passif.
- Etaler la prime d'émission et les primes de remboursement sur la durée d'emprunt.
- Enregistrer en résultat les écarts de conversion des créances et des dettes en devises.

## - Les autres méthodes optionnelles:

- Comptabilisation à l'actif de certaines dépenses à caractère de charges: Frais d'établissement, de recherche,.....
- Prise en compte des frais financiers dans les coûts d'entrée d'immobilisations;
- Option à l'évaluation des stocks par un procédé autre que ceux autorisés par la loi.

# Retraitement d'un crédit-bail

La société GIL est consolidée par intégration globale au sein du groupe VOG. Elle a acquis en crédit-bail au début de l'exercice N un matériel d'une valeur de 10 000 dh dont la durée de vie est estimée à 5 ans. Les redevances annuelles payables à terme échu le 31/12 de chaque année s'élèvent à 3 500 dh. La durée du contrat est de 3 ans. L'option d'achat s'élève à 1 725 dh.

On demande de présenter les écritures de retraitement de cette opération au 31/12/N+1.

## Corrigé

a) Principe de retraitement:

Il convient d'une part d'inscrire à l'actif la valeur du bien et de lui appliquer un plan d'amortissement sur 5 ans, d'autre part d'inscrire au passif un emprunt dont les annuités correspondent aux versements des redevances. Le taux d'intérêt actuariel (t) de l'opération peut alors être déterminé comme suit:

$$10\ 000 = 3\ 500 \times \frac{1 - (1+t)^{-3}}{t} + 1\ 725 (1+t)^{-3}$$

Soit  $t = 10\%$ .

Le tableau de remboursement de l'emprunt sera le suivant:

Année	Capital restant dû	Intérêts	Amortissements	Annuités
N	10 000	1 000	2 500	3 500
N+1	7 500	750	2 750	3 500
N+2	4 750	475	3 025	3 500
			1 725	1 725
	Total		10 000	

## b) Ecritures de retraitement du bilan au 31/12/N+1:

- Inscription en immobilisation du bien et en emprunt le montant initial de 10 000 dh.
- Constatation des remboursements d'emprunt déjà effectués; ces remboursements ont été comptabilisés en tant que charges, cette comptabilisation doit être corrigée en majorant:
  - Les réserves pour un montant de:  $2\,500 \times (1-35\%) = 1\,625$  dh.
  - Le résultat pour un montant de :  $2\,750 \times (1-35\%) = 1\,787,50$  dh.
  - Ces corrections conduisent à constater une imposition différée passif de:  $(2\,500 + 2\,750) \times 35\% = 1\,837,50$  dh.
- Constatation d'amortissement de l'immobilisation pour:  $10\,000 \times 20\% = 2\,000$  dh pour chaque exercice N et N+1.
- Cette correction conduit à constater une imposition différée actif de:  $(2000+2000) \times 35\% = 1\,400$  dh.

	<b>Matériel et outillage</b>	<b>10 000</b>	
	<b>Emprunt</b>		<b>10 000</b>
	<b>Emprunt ( 2 500 + 2 750)</b>	<b>5 250</b>	
	<b>Réserves GIL</b>		<b>1 625</b>
	<b>Résultat GIL</b>		<b>1 787,50</b>
	<b>Impôts différés</b>		<b>1 837,50</b>
	<b>Réserves GIL ( 2 000 x ( 1 - 35%))</b>	<b>1 300</b>	
	<b>Résultat GIL ( 2 000 x ( 1 - 35%))</b>	<b>1 300</b>	
	<b>Impôts différés</b>	<b>1 400</b>	
	<b>Amortissements du matériel et outillage</b>		<b>4 000</b>

## c) Ecritures de retraitement du CPC:

- Reclassement de la somme de 3 500 dh enregistrée en redevances crédit-bail qui s'analyse comme:
  - Une charge d'intérêt pour 750 dh.
  - Un remboursement d'emprunt pour 2 750 dh, cette somme est portée en majoration du résultat pour un montant net d'impôt.
  - La dotation aux amortissements de l'immobilisation.

	<b>Intérêts des emprunts et dettes</b>	<b>750</b>	
	<b>Résultat global ( 2 750 x (1-35%))</b>	<b>1 787,50</b>	
	<b>Impôt sur les bénéfices ( 2 750 x 35%)</b>	<b>962,50</b>	
	<b>Redevances crédit-bail</b>		<b>3 500</b>
	<b>Dotations aux amortissements</b>	<b>2 000</b>	
	<b>Impôts sur les bénéfices ( 2 000 x 35%)</b>		<b>700</b>
	<b>Résultat global ( 2 000 x ( 1-35%))</b>		<b>1 300</b>

# Les retraitements pour l'élimination des opérations internes au groupe

Après avoir été retraités, les comptes des sociétés intégrées sont cumulés poste à poste dans les comptes consolidés.

Mais pour refléter l'image fidèle du groupe, il faut éliminer les opérations intra-groupe.

## Deux types d'opérations à éliminer

```
graph TD; A([Deux types d'opérations à éliminer]) --> B[Opérations internes n'ayant aucune influence sur les résultats consolidés]; A --> C[Opérations internes ayant un impact sur les résultats consolidés];
```

**Opérations internes  
n'ayant aucune influence sur  
les résultats consolidés**

**Opérations internes  
ayant un impact sur  
les résultats consolidés**

# Opérations intra-groupe sans incidence sur le résultat consolidé

Ces opérations peuvent concerner des comptes d'actif et de passif ou des comptes de produit et charges.

Quelques opérations  
qui peuvent être  
réalisées entre les sociétés  
d'un groupe

## Opérations concernant le bilan:

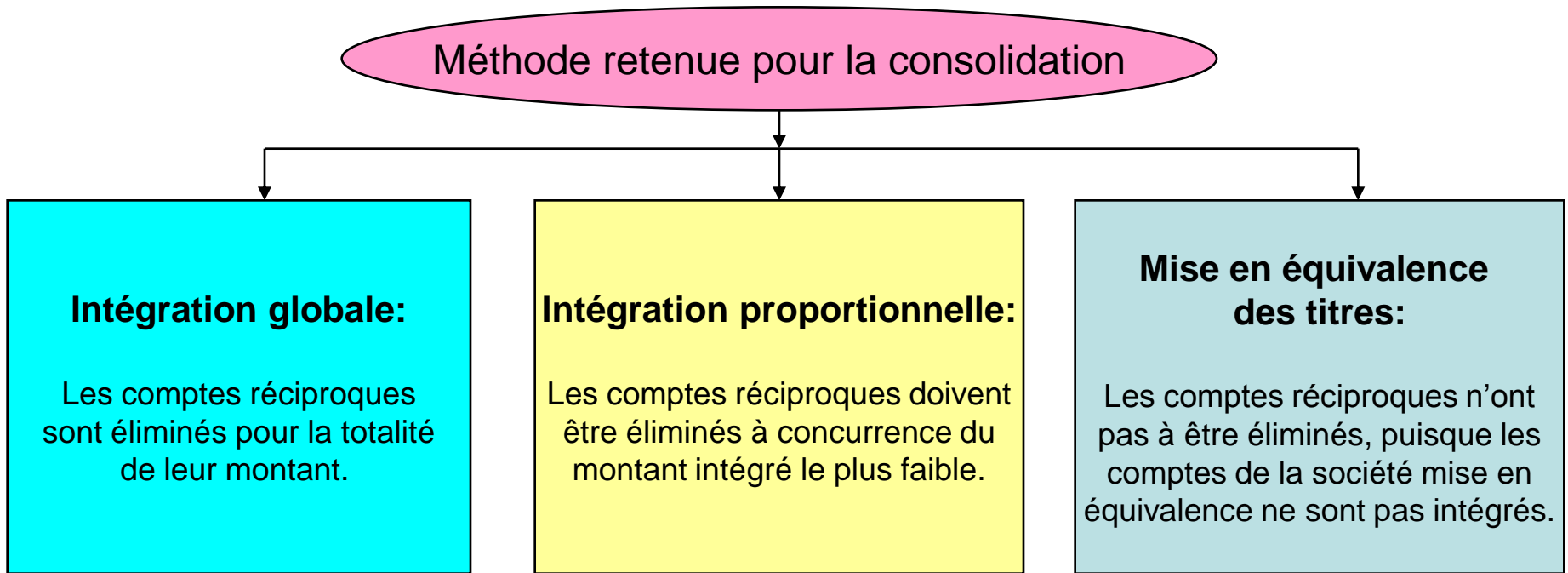
- Prêt/ Emprunt.
- Intérêts courus à recevoir/ Intérêts courus à payer.
- Comptes courants débiteurs/ comptes courants créditeurs.
- Clients / Fournisseurs.
- Effets à recevoir / Effets à payer.

## Opérations de gestion:

- Achats / Ventes.
- Charges d'intérêts / Produits d'intérêts.
- Loyer payés, / Loyer reçus.
- Autres charges d'exploitation/ Autres produits d'exploitation.
- Subventions accordées/ subventions reçues.

# La détermination du montant à éliminer

Le montant à éliminer des opérations intra-groupe dépend de la méthode retenue pour la consolidation:





# Exemples des comptes réciproques de charges et de produits

1/ La société M a vendu au courant de l'exercice N à sa filiale F un total de marchandises pour 1 250 000 dh (HT).

7111	Ventes de marchandises	1 250 000	
6111	Achats de marchandises		1 250 000

2/ Les sociétés F1 et F2 sont consolidées par intégration globale par le groupe M. Le 01/07/N-1, F1 a accordé un prêt de 100 000 dh à F2 au taux de 5%. Ce prêt est remboursable en 5 par amortissements constants le 01/07 de chaque année.

Au 31/12/ N les comptes individuels de chacune des filiales comprennent les comptes suivants

Filiale F1			Filiale F2		
Prêts	80 000		Emprunts		80 000
Intérêts courus à recevoir	2 000		Intérêts courus à payer		2 000
Revenus des prêts		4 500	Charges d'intérêts	4 500	

## Ecriture de retraitement du bilan

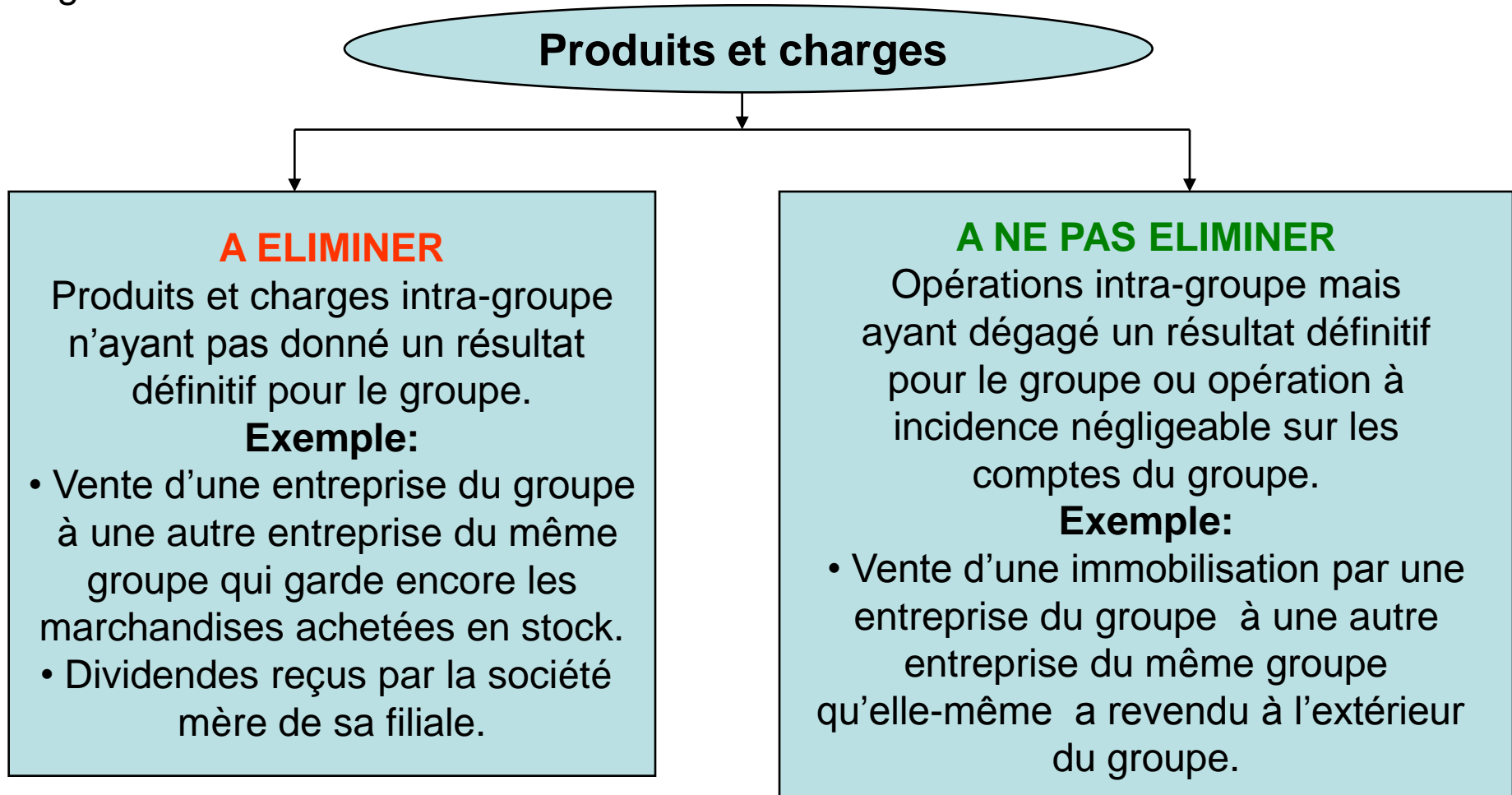
Emprunts	80 000	
Intérêts courus à payer	2 000	
Prêts		80 000
Intérêts courus à recevoir		2 000

## Ecriture de retraitement du CPC:

Intérêts et autres produits assimilés	4 500	
Intérêts des emprunts et dettes		4 500

# Elimination des opérations internes affectant les résultats consolidés

La consolidation impose l'élimination des résultats internes à l'ensemble consolidé par intégration.



# Applications

## Exemple 1:

Soient deux sociétés F1 et F2 consolidées par intégration globale au sein du groupe M. A la clôture de l'exercice N, le stock final de F2 comporte des marchandises acquises auprès de F1 pour 100 000 dh. Ce prix inclut une marge bénéficiaire de 20 000 dh réalisée par F1.

Au niveau du groupe ce profit résulte d'un simple transfert de marchandises de F1 à F2, il est considéré comme non réalisé pour le groupe. Il doit être exclu.

- Le stock final doit être valorisé au coût à la première entrée au groupe c'est-à-dire à son achat par F1, soit :  $100\ 000 - 20\ 000 = 80\ 000$  dh. Il convient donc de créditer le stock de marchandises de la marge bénéficiaire de F1 et de réduire le résultat de cette dernière en décomposant cette marge entre:

- Diminution du résultat :  $20\ 000 \times (1 - 35\%) = 13\ 000$  dh
- Impôt différé actif:  $20\ 000 \times 35\% = 7\ 000$  dh

Résultat de F1	13 000	
Etat Impôts différés actif	7 000	
Stock de marchandises		20 000
Variation des stocks de marchandises	20 000	
Résultat global		13 000
Impôts sur les bénéfices		7 000

**Exemple 2:**

Stock initial en provenance des achats d'une autre société du groupe

Au cours de l'exercice suivant N+1, les marchandises provenant de F1 qui figuraient dans le stock initial de F2 ont en principe été cédées. Au niveau du groupe, le profit interne éliminé du résultat de N est considéré comme réalisé en N+1, il convient:

- De majorer le résultat réalisé par F1 au titre de cet exercice.
- De minorer le résultat réalisé par cette même société au titre de l'exercice précédent en rectifiant le montant de ses réserves.

Ces deux corrections sont effectuées pour leur montant net d'impôt.

**Ecriture de retraitement du bilan:**

Réserve de F1	20 000	
Etat impôts différé		7 000
Résultat F1		13 000
Retraitement du profit interne inclus dans le stock initial		

**Ecriture de retraitement du CPC:**

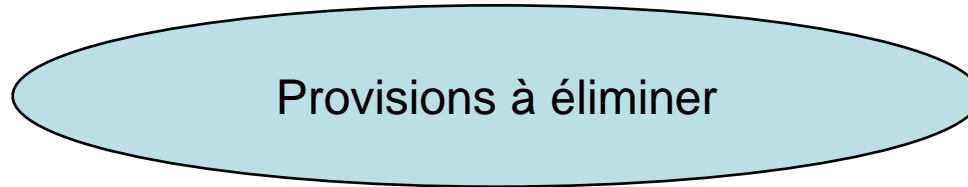
Impôt sur les bénéfices	7 000	
Résultat global	13 000	
Variation de stock de marchandises		20 000
Retraitement du profit interne inclus dans le stock initial		

**Remarque:**

Chaque année, le résultat de l'entreprise cédante est majoré du montant du profit interne inclus dans le stock initial et minoré du montant du profit interne inclus dans le stock final.

# Elimination des provisions internes pour dépréciation des titres, pour dépréciation des créances et pour risques

Une société du groupe peut être amenée à doter des provisions en raison des difficultés qu'éprouve une filiale, ces provisions doivent être annulées.



Provision pour dépréciation des titres de la filiale ou d'une autre entreprise du même groupe

Provision pour dépréciation des créances sur les filiales ou inter-filiales

Provision pour risques pour des cautions accordées aux filiales.

# Exemple

La société M a accordé un prêt de 100 000 dh à sa filiale F1. Compte tenu des difficultés financières rencontrées par la filiale, la société M a constitué une provision de 60 000 dh au 31/12/N-1 et 80 000 au 31/12/N.

## Ecritures de retraitement du bilan:

Provisions pour dépréciation des prêts	80 000	
Réserves M ( 60 000 x (1 – 35%))		39 000
Résultat M ( 20 000 x ( 1- 35%))		13 000
Impôts différé passif: 80 000 x 35%		28 000
Emprunts	100 000	
Prêts		100 000

## Ecriture de retraitement du CPC:

Résultat global ( 20 000 x (1-35%))	13 000	
Impôts sur bénéfices ( 20 000 x 35%)	7 000	
Dotations aux provisions		20 000

# Elimination des dividendes distribués à l'intérieur du groupe

Les dividendes reçus par une société mère au cours d'un exercice N augmente son résultat, au niveau du groupe, il s'agit en fait d'un bénéfice réalisé en N-1. Sans retraitement ce bénéfice serait compté deux fois. Il doit donc être exclu du résultat de la société mère. Puisque les dividendes sont exonérés d'impôt, il n'y a donc pas d'impôt différé à constater.

## Exemple:

La société M a encaissé de sa filiale F un dividende de 50 000 dh en N.

### Ecriture de retraitement du bilan

	Résultat M		50 000		
		Réserves M			50 000

### Ecriture de retraitement du CPC:

	Revenus des participation		50 000		
		Résultat global			50 000

# Élimination du résultat de cession d'une immobilisation à l'intérieur du groupe

La cession d'une immobilisation en intra-groupe n'entraîne pas la sortie de l'immobilisation du périmètre consolidé. L'opération se traduit:

## Cession d'immobilisation en intra-groupe

```
graph TD; A([Cession d'immobilisation en intra-groupe]) --> B[L'opération se traduit par:]; A --> C[Corrections à effectuer:];
```

### L'opération se traduit par:

- La constatation d'un résultat de cession chez le cédant.
- La majoration ou la minoration de la valeur de l'immobilisation chez l'acquéreur.

### Corrections à effectuer:

- Éliminer la plus-value ou la moins-value du résultat de l'entreprise cédante.
- Corriger dans le bilan consolidé la valeur nette de l'immobilisation.

## Exemple

La société F1 a acquis le 01/01/N un matériel pour une valeur de 100 000 dh, qu'elle décide d'amortir linéairement sur 10 ans. Au 01/01/N+4 F1 cède ce matériel à F2 pour 75 000 dh, le bien sera amorti linéairement sur 6 ans.

### Retraitements Fin N+4:

1/ Plus-value réalisée par F1:

• Prix de cession		75 000
• Prix d'acquisition :	100 000	
• Amortissements: $100\ 000 \times 10\% \times 4 =$	<u>40 000</u>	
• VNA	60 000	<u>(-) 60 000</u>
• Plus-value		15 000

2/ Dotations aux amortissements pratiquée par F2 à compter de l'exercice N+4:

$$75\ 000 / 6 = 12\ 500.$$

Soit une majoration de :  $12\ 500 - (100\ 000 \times 10\%) = 2\ 500.$

### Ecritures de retraitement du bilan:

Les comptes de la société F2 repris dans le journal de consolidation comportent les postes suivants:

- Matériel et outillage	75 000
- amortissements du matériel et outillage	12 500

Les retraitements consistent à:

- Reconstituer la valeur nette de l'immobilisation telle qu'elle apparaisse à la date de cession et d'éliminer le résultat de cession.
- Corriger le montant de l'amortissement pratiqué chez l'acquéreur.

Matériel et outillage ( 100 000 – 75 000 )	25 000	
Résultat F1 ( 15 000x (1-35%))	9 750	
Impôts différés actif ( 15 000 x 35% )	5 250	
Amortissements du matériel et outillage		40 000
<hr/>		
Amortissements du matériel et outillage	2 500	
Résultat F2 ( 2 500 x (1 – 35%))		1 625
Impôts différés passif ( 2 500 x 35%)		875

L'immobilisation figurera alors dans le bilan consolidé:

Valeur brute	100 000
Amortissements : 12 500 + 40 000 - 2 500	50 000
Valeur nette	<u>50 000</u>

## Ecritures de retraitement du CPC:

P.C des immobilisations	75 000	
VNA des immobilisations corporelles cédées		60 000
Résultat global ( 15 000 x (1-35%))		9 750
Impôts sur les bénéfices ( 15 000 x 35%)		5 250
Résultat global ( 2 500 x (1-35%))	1 625	
Impôts sur les bénéfices ( 2 500 x 35%)	875	
Dotations aux amortissements		2 500

## Ecritures de retraitement en N+5:

Matériel et outillage	25 000	
Réserves F1	9 750	
Impôts différés actif	5 250	
Amortissements du matériel et outillage		40 000
Amortissements du matériel et outillage ( 2 500 x 2)	5 000	
Réserves F2 : 2 500 x (1-35%)		1 625
Résultat F2 2 500 x (1-35%)		1 625
Impôts différés passif ( 5 000 x 35%)		1 750

# Synthèse des opérations de consolidation

Schéma des opérations de consolidation:

**Détermination du périmètre de consolidation et  
Choix de la méthode de consolidation**

Société mère

Comptes sociaux M

Sociétés intégrées  
globalement

Comptes  
F1

Comptes  
F2

Comptes  
Fn

Sociétés intégrées  
proportionnellement

Comptes  
SC1

Comptes  
SC2

Comptes  
SCn

Sociétés mises  
en équivalence

Comptes  
A1

Comptes  
A2

Comptes  
An

Opérations de  
préconsolidation

**Homogénéisation des comptes:**  
- Retraitement pour avoir des méthodes identiques.  
- Conversion pour avoir une monnaie unique.

Comptes  
Retraités  
M

Comptes  
Retraités  
F1

Comptes  
Retraités  
F2

Comptes  
Retraités  
Fn

Comptes  
Retraités  
SC1

Comptes  
Retraités  
SC2

Comptes  
Retraités  
SCn

Comptes  
Retraités  
A1

Comptes  
Retraités  
A2

Comptes  
Retraités  
An

Opérations de  
consolidation

**Cumul des comptes:**  
- Totalité des comptes de la société mère et des sociétés intégrées globalement.  
- Quote-part des comptes des sociétés intégrées proportionnellement.

**Balance des comptes cumulés retraités**

- Elimination des comptes et opérations inter-sociétés du groupe.  
- Elimination des résultats inter-sociétés du groupe.

- Substitution aux titres de participation détenus de la fraction des capitaux propres de la société consolidée à laquelle ils correspondent.  
- Répartition des réserves et du résultat de chaque filiale entre les intérêts de la société mère et les intérêts minoritaires pour les sociétés intégrées globalement.

Etablissement des  
Etats de  
Synthèse  
consolidés

**Balance des comptes consolidés**

**Bilan consolidé**

**CPC consolidé**

**ETIC consolidé**

## Application : 1

M détient 60% du capital de F, les états de synthèse des deux sociétés se présentent comme suit:

### Bilan de M au 31/12/N

<b>Constructions</b>	<b>150 000</b>	<b>Capital social</b>	<b>200 000</b>
<b>Titres de participation (Actions F)</b>	<b>60 000</b>	<b>Réserves</b>	<b>95 000</b>
<b>Stocks</b>	<b>50 000</b>	<b>Résultat</b>	<b>26 000</b>
<b>Clients</b>	<b>35 000</b>	<b>Fournisseurs</b>	<b>24 000</b>
<b>Disponibilités</b>	<b>55 000</b>	<b>Etat créditeur</b>	<b>5 000</b>
<b>Total</b>	<b>350 000</b>	<b>Total</b>	<b>350 000</b>

Capital de M: Composé d'actions de 100 dh

### CPC de M au 31/12/N

<b>Achats</b>	<b>370 000</b>	<b>Ventes</b>	<b>550 000</b>
<b>Variations de stocks</b>	<b>20 000</b>	<b>Produits financiers</b>	<b>5 000</b>
<b>Autres charges</b>	<b>95 000</b>		
<b>Dotations</b>	<b>30 000</b>		
<b>Impôt sur bénéfice</b>	<b>14 000</b>		
<b>Résultat net</b>	<b>26 000</b>		
<b>Total</b>	<b>555 000</b>	<b>Total</b>	<b>555 000</b>

## Bilan de F au 31/12/N

Constructions	140 000	Capital social	100 000
Stocks	30 000	Réserves	70 000
Clients	33 000	Résultat	13 000
Provisions pour clients	(-) 3000	Fournisseurs	37 000
Disponibilités	24 000	Etat créiteur	4 000
<b>Total</b>	<b>224 000</b>	<b>Total</b>	<b>224 000</b>

Capital de F composé d'actions de 100 dh

## CPC au 31/12/N

Achats	200 000	Ventes	280 000
Variations de stocks	(-) 10 000	Produits financiers	2 000
Autres Charges	60 000		
Dotations	12 000		
Impôts sur bénéfice	7 000		
Résultat net	13 000		
<b>Total</b>	<b>282 000</b>	<b>Total</b>	<b>282 000</b>

Aucun retraitement des comptabilités individuelles n'est à constater.

### Opérations internes au groupe:

1/ La société F a vendu à la société M des produits à 90 000 dh.

2/ Au 31/12/N , la société M doit 12 000 dh à F .

3/ Le stock de M au 31/12/N comprend des marchandises vendues par F pour 20 000 dh dont 3 000 dh de bénéfice facturé par F à M.

4/ Les stocks de M au 31/12/N-1 comprenaient des marchandises vendues par F à M pour 12 000 dh dont 2 000 dh de marge bénéficiaire.

5/ M a reçu au courant d N un dividende de 2 500 de sa filiale F.

6/ La société F a doté une provision de 1 200 dh pour déprécier sa créance sur M.

### Travail à faire:

- a) Déterminer la méthode de consolidation qui convient à choisir.
- b) Déterminer le premier écart de consolidation.
- c) Enregistrer les écritures de consolidation.
- d) Présenter le bilan et le CPC consolidés du groupe.

# Corrigé

- a) M détient 60% du capital de F, elle est donc majoritaire, son contrôle est donc assuré, la méthode de consolidation à adopter c'est l'intégration globale.
- b) Puisqu'il n'y a pas de retraitements préalables de la comptabilité de la société consolidée F, on procédera au cumul des deux comptabilités dans un premier temps, puis on éliminera les capitaux propres de F pour les partager entre M et les autres associés minoritaires et on éliminera également les titres de participation détenus par M dans F pour dégager la réserve de consolidation de départ.
- c) Les opérations internes au groupe doivent être éliminées en tenant compte des incidences sur le résultat et sur l'impôt.
- d) Les états de synthèse résulteront des soldes obtenus après éliminations des opérations intra-groupe.

# Correction de l'application N°:1

Les deux comptabilités sont supposées être homogènes:  
Il n'y a donc aucun retraitement préalable à effectuer

## 1/ Cumul des deux comptabilités:

Constructions		150 000	
Titres de participation		60 000	
Stocks		50 000	
Clients		35 000	
Disponibilités		55 000	
	Capital social (M)		200 000
	Réserves (M)		95 000
	Résultat (M)		26 000
	Fournisseurs		24 000
	Etat		5 000
	Reprise des comptes d'actif / Passif de M		
Achats		370 000	
Variation des stocks		20 000	
Autres charges d'exploitation		95 000	
Dotations		30 000	
Impôts sur bénéfice		14 000	
Résultat net		26 000	
	Ventes		550 000
	Produits financiers		5 000
	Reprise des comptes de gestion de M		

<b>Constructions</b>		<b>140 000</b>	
<b>Stocks</b>		<b>30 000</b>	
<b>Clients</b>		<b>33 000</b>	
<b>Disponibilités</b>		<b>24 000</b>	
	<b>Provisions pour dépréciation des clients</b>		<b>3 000</b>
	<b>Capital social (F)</b>		<b>100 000</b>
	<b>Réserves (F)</b>		<b>70 000</b>
	<b>Résultat (F)</b>		<b>13 000</b>
	<b>Fournisseurs</b>		<b>37 000</b>
	<b>Etat</b>		<b>4 000</b>
	<b>Reprise des comptes d'actif / Passif de F</b>		
<b>Achats</b>		<b>200 000</b>	
<b>Autres charges d'exploitation</b>		<b>60 000</b>	
<b>Dotations</b>		<b>12 000</b>	
<b>Impôts sur bénéfice</b>		<b>7 000</b>	
<b>Résultat net</b>		<b>13 000</b>	
	<b>Variation des stocks</b>		<b>10 000</b>
	<b>Ventes</b>		<b>280 000</b>
	<b>Produits financiers</b>		<b>2 000</b>
	<b>Reprise des comptes de gestion de F</b>		

## 2/ Répartition des capitaux propres de la société consolidée: F Elimination des titres de participation détenus par M en F

### Capitaux propres de F:

- Capital social	100 000	
- Réserves	70 000	
Total	170 000	

Part revenant à M:  $170\ 000 \times 60\% = 102\ 000$

Part revenant aux actionnaires minoritaires:  $170\ 000 \times 40\% = 68\ 000$

Réserves de consolidation:  $102\ 000 - 60\ 000 = 42\ 000$

Capital social (F)	100 000	
Réserves (F)	70 000	
Titres de participation(Actions (F))		60 000
Réserves consolidées		42 000
Intérêts minoritaires		68 000
Résultat (F)	13 000	
Résultat consolidé (13 000 x 60%)		7 800
Intérêts minoritaires		5 200

### 3/ Ecritures d'élimination des opérations intra-groupe

Ventes		90 000	
	Achats		90 000
Fournisseurs		12 000	
	Clients		12 000
Résultat consolidé (3 000 x (1-35%))		1 950	
Etat impôts différés (3 000 x 35%)		1 050	
	Stocks		3 000
Variation des stocks		3 000	
	Résultat		1 950
	Impôts sur bénéfices		1 050
Réserves consolidées		2 000	
	Résultat consolidé (2 000 x (1 - 35%))		1 300
	Etat impôts différés (2 000 x 35%)		7 00
Résultat (2 000 x (1 - 35%))		1 300	
Impôts sur bénéfices (2 000 x 35%)		7 00	
	Variation des stocks		2 000

Résultat (M)	2 500	
Réserves consolidées		2 500
Revenus des titres de participation	2 500	
Résultat		2 500
Provisions pour dépréciation des clients	1 200	
Résultat consolidé ( 1 200 x (1-35%))		780
Etat impôts différés ( 1 200 x 35%)		420
Résultat	780	
Impôts sur bénéfices	420	
Dotations aux provisions		1 200

## 4/ Tableau de cumul des postes des bilans

Actif	M	F	Total	Corrections		Total consolidé
				+	-	
<b>Constructions</b>	150 000	140 000	290 000			290 000
<b>Titres de participation</b>	60 000		60 000		60 000	0
<b>Stocks</b>	50 000	30 000	80 000		3 000	77 000
<b>Clients</b>	35 000	33 000	68 000		12 000	56 000
<b>Provisions pour dépréciation des clients</b>	-----	- 3 000	- 3 000	1 200		- 1 800
<b>Disponibilités</b>	55 000	24 000	79 000			79 000
<b>Total</b>	<b>350 000</b>	<b>224 000</b>	<b>574 000</b>	<b>1 200</b>	<b>75 000</b>	<b>500500</b>
Passif	M	F	Total	-	+	
<b>Capital social</b>	200 000	100 000	300 000	100 000		200 000
<b><u>Réserves:</u></b>	95 000	70 000	165 000			
Partage des capitaux propres de F				70 000	42 000	
Marge comprise en stock initial				2 000		
Dividendes reçus par M de sa filiale F					2 500	137 500
<b>Résultats:</b>	26 000	13 000	39 000			
Partage de résultat de F				13 000	7 800	
Marge comprise en stock final				1 950		
Marge comprise dans le stock initial					1 300	
Dividende reçu par M				2 500		
Elimination de la provision pour déprécier M					780	31 430
<b>Intérêts minoritaires</b>					68 000	5 200
	24 000	37 000	61 000	12 000		68 000
<b>Fournisseurs</b>	5 000	4 000	9 000			49 000
<b>Etat créiteur</b>				1 050		9 000
<b>Etat impôts différés</b>					700	70
					420	
<b>Total</b>	<b>350 000</b>	<b>224 000</b>	<b>574 000</b>			<b>500 200</b>

## Tableau de cumul des postes des CPC

Débit	M	F	Total	Corrections		Total consolidé
				+	-	
Achats	370 000	200 000	570 000		90 000	480 000
Variations des stocks	20 000	- 10 000	10 000	3 000	2 000	11 000
Autres charges	95 000	60 000	155 000			155 000
Dotations	30 000	12 000	42 000		1 200	40 800
Impôts sur bénéfices	14 000	7 000	21 000			
Impôt de moins sur élimination de la marge du SF					1 050	
Impôt sur marge du SI				700		
Impôt de plus sur élimination des provisions				420		
	26 000	13 000	39 000			21 070
<b>Résultat</b>						
Dim. du résultat par élimination de la marge du SF						
Aug. Du résultat par la marge du SI					1 950	
Dim. du résultat par élimination des dividendes						
Aug du résultat par élimination d'une dotation aux prov				1 300	2 500	
<b>Résultat Global consolidé</b>				780		
<b>Dont Résultat hors groupe</b>						<b>36 630</b>
<b>( 13 000 x 40%)</b>						<b>5 200</b>
<b>Dont Résultat consolidé du groupe</b>						<b>31 430</b>
<b>36 630 – 5 200 = 31 430</b>						
<b>Total</b>	<b>555 000</b>	<b>282 000</b>	<b>837 000</b>			<b>744 500</b>
<b>Crédit</b>				-	+	
Ventes	550 000	280 000	830 000	90 000		740 000
Produits financiers	5 000	2 000	7 000	2 500		4 500
<b>Total</b>						<b>744 500</b>

## 5/ Bilan consolidé et CPC consolidé au 31/12/N

Des tableaux de consolidation précédents on peut donc dresser le bilan et le CPC consolidés du groupe.

Les états de synthèse peuvent être dressés à partir de la balance qui résulte du journal des écritures de consolidation.

### Bilan consolidé

Actif	Montants	Passif	Montants
Constructions	2 90 000	Capital social	200 000
Stocks	77 000	Réserves	95 000
Clients	56 000	Réserves consolidées	42 500
Provisions	-1 800	Résultat du groupe	31 430
Disponibilités	79 000	Résultat hors groupe	5 200
		Intérêts minoritaires	68 000
		Fournisseurs	49 000
		Etat	9 000
		Etat impôts différés	70
Total	500 200		500 200

# CPC consolidé

Charges	Montants	Produits	Montants
Achats	480 000	Ventes	740 000
Variation des stocks	11 000	Produits financiers	4 500
Autres charges	155 000		
Dotations	40 800		
Impôts sur résultat	21 070		
Résultat global consolidé	36 630		
Dont Résultat hors groupe	5 200		
Dont Résultat du groupe	31 430		
Total	744 500	Total	744 500

# Application de synthèse

Soient les bilans de trois sociétés d'un groupe établis au 31/12/N:

Bilans au 31/12/N

Actif	M	F1	F2	Passif	M	F1	F2
Immobilisations	1 236 000	894 500	654 200	Capital social (7)	2 000 000	800 000	600 000
Amortissements	- 548 900	- 232 400	-167 800	Réserves	434 800	135 500	123 400
Titres de participation (1)	880 000	120 000	-----	Résultats nets	194 700	65 800	46 800
Prov. pour dép des TP(2)	-14 000	-----	-----	Emprunts (8)	45 000	65 000	80 600
Prêts (3)	146 800	45 900	33 300	Fournisseurs (9)	421 200	488 700	124 600
Stocks (4)	743 200	356 000	244 600	Autres dettes	121 700	94 100	40 460
Clients (5)	324 600	256 900	99 800				
Prov pou dép des clts (6)	- 25 000	-1 5 000	-4000				
Autres débiteurs	148 900	89 660	66 800				
Disponibilités	325 800	133 540	88 960				
<b>Total</b>	<b>3 217 400</b>	<b>1 649 100</b>	<b>1 015 860</b>	<b>Total</b>	<b>3 217 400</b>	<b>1 649 100</b>	<b>1 015 860</b>

- (1) M détient 6400 actions de F1 acquises à 100 dh le titre et 1800 actions de F2 acquises à 100 dh ( aucun autre actionnaire de F2 ne possède plus que M ) et 500 actions d'une société A acquises à 120 d l'actions.
- (2) Provisions pour dépréciation des titre de F2 constituée à raison de 10 000 en N61 et 4000 en N.
- (3) Parmi les prêts de M figure: 40 000 dh accordé à F1 et 30 000 dh accordé à F2, le reste à des tiers.
- (4) Dans le stock de F1 figure un lot acheté auprès de M à 65 000 dh comprenant une marge de 15 000 dh, le stock initial en provenance de M était au début de l'exercice de 42 000 dh comprenant une marge de 10 000 dh.
- (5) Les clients chez M comprennent: 64 400 dh dû par F1.
- (6) Parmi les provisions des clients figure une provision de 5 000 dh constituée en N pour déprécier F1.
- (7) Le capital social de chaque société est composé de :
- M : 20 000 actions. – F1 : 8 000 actions. – F2: 6 000 actions. A : 15 000 actions.
- (8) Les emprunts de F1 et F2 comprennent les prêts accordés par M à ses filiales.
- M a reçu en N les dividendes suivants de ses participations: : 38 400 dh de F1 , 14 400 dh de F2 et 4 700 dh de A.
  - **Les amortissements enregistrés par F1 en N comprennent une dotation calculée en dégressif pour une immobilisation acquise à 50 000 dh au 01/04/N et amortie sur une durée de 5 ans.**

## Travail à faire:

1/ Déterminer les taux de contrôle et d'intérêt, en déduire la méthode de consolidation.

2/ Passer toutes les écritures de consolidation pour aboutir au bilan consolidé.

# L'écart d'acquisition

La société MAR a pris le contrôle de la société FAN le 1<sup>er</sup> juillet N par acquisition de 70% de son capital pour un prix de 19 600. A cette date, le bilan de l'entreprise FAN était le suivant:

Terrains	1 000	Capital	8 000
Constructions	3 000	Réserves	12 000
Matériels	15 000	Résultat	2 000
Actif circulant	26 000	Dettes	23 000
<b>Total</b>	<b>45 000</b>	<b>Total</b>	<b>45 000</b>

La valeur d'usage des terrains a été estimée à 1 500, celle des constructions à 4 500, quant à la juste valeur des autres éléments d'actif et du passif, on estime qu'elle correspond à leur valeur comptable.

## Solution:

Détermination de l'actif net réel de la société FAN:

- Terrains	1 500
- Constructions	4 500
- Matériels	15 000
- Actif circulant	26 000
- Dettes	(-) 23 000

Net 24 000

Quote-part acquise par la société MAR:  $24\ 000 \times 70\% = 16\ 800$

Ecart d'acquisition =  $19\ 600 - 16\ 800 = 2\ 800$

Il correspond à une prime payée par l'acquéreur en contrepartie des avantages que lui procure la prise de contrôle de l'entreprise: Elimination d'un concurrent, assurance d'un approvisionnement ou d'un débouché.