

**Cas n°1 : Groupe M – Consolidation – Principes des méthodes de consolidation**

La structure de participation du Groupe M se présente comme suit :

- La société M détient 60% dans la société A ;
- La société M détient 25% dans la société B ;
- La société M détient 30% dans la société C.

Au 31 décembre N, après que les écritures de retraitement aient été enregistrées, les capitaux propres des trois sociétés consolidées se présentent ainsi :

	Société A	Société B	Société C
Capital	2 000 000	600 000	1 000 000
Réserves	1 900 000	700 000	1 150 000
Résultat	430 000	110 000	(80 000)
	4 330 000	1 410 000	2 070 000

Le poste « Titres de participation » figurant au bilan de la société M, se décompose ainsi :

Titres de la société A	1 200 000
Titres de la société B	150 000
Titres de la société C	300 000

La société B est une société « fermée », filiale commune de quatre sociétés détenant chacune 25% du capital. Le contrat conclu entre ces quatre sociétés prévoit la nécessité de leur accord pour décider des politiques financière et opérationnelle de la société B.

**Travail à faire**

1. Déterminer les méthodes de consolidation à utiliser pour chacune des trois sociétés.
2. Enregistrer au journal de la consolidation les écritures d'élimination des titres de participation ainsi que du partage des capitaux propres.

**Cas n°2 : Groupe SMB – Consolidation, Principes des méthodes de consolidation. Ecritures au journal et présentation du bilan consolidé.**

La société SMB détient des participations dans plusieurs sociétés. Les bilans de la société SMB et des sociétés concernées au 31/12/N sont les suivants.

**Bilan SMB**  
**au 31/12/N**

ACTIF		PASSIF	
Immobilisations corporelles	8 795 000	Capital (60 000 actions)	6 000 000
Immobilisations financières	1 774 000	Réserves	2 887 000
Actifs circulants	7 455 000	Résultat	620 000
		Dettes	8 517 000
<b>TOTAL</b>	<b>18 024 000</b>	<b>TOTAL</b>	<b>18 024 000</b>

**Bilan F1**  
**au 31/12/N**

ACTIF		PASSIF	
Immobilisations corporelles	2 095 000	Capital (16 500 actions)	1 650 000
Actifs circulants	1 950 000	Réserves	850 000
		Résultat	200 000
		Dettes	1 345 000
<b>TOTAL</b>	<b>4 045 000</b>	<b>TOTAL</b>	<b>4 045 000</b>

**Bilan F2**  
**au 31/12/N**

ACTIF		PASSIF	
Immobilisations corporelles	400 000	Capital (6 000 actions)	600 000
Actifs circulants	600 000	Réserves	150 000
		Résultat	70 000
		Dettes	180 000
<b>TOTAL</b>	<b>1 000 000</b>	<b>TOTAL</b>	<b>1 000 000</b>

**Bilan F3**  
**au 31/12/N**

<b>ACTIF</b>		<b>PASSIF</b>	
Immobilisations corporelles	860 000	Capital (10 000 actions)	1 000 000
Actifs circulants	1 040 000	Réserves	200 000
		Résultat	140 000
		Dettes	560 000
<b>TOTAL</b>	<b>1 900 000</b>	<b>TOTAL</b>	<b>1 900 000</b>

**Bilan F4**  
**au 31/12/N**

<b>ACTIF</b>		<b>PASSIF</b>	
Immobilisations corporelles	5 000 000	Capital (12 000 actions)	2 400 000
Actifs circulants	3 500 000	Réserves	2 000 000
		Résultat	200 000
		Dettes	3 900 000
<b>TOTAL</b>	<b>8 500 000</b>	<b>TOTAL</b>	<b>8 500 000</b>

La composition du portefeuille des titres détenus par la société SMB est la suivante :

<b>Sociétés</b>	<b>Nombre d'actions</b>	<b>Prix de souscription</b>	<b>Montant</b>
F1	9 900	100	990 000
F2	2 100	100	210 000
F3 (*)	4 000	100	400 000
F4	870	200	174 000
<b>Total</b>			<b>1 774 000</b>

(\*) Contrôlée conjointement par SMB et une autre société.