

Étude de cas – Consolidation des filiales

Contexte général du groupe

Société Mère (SM) détient des participations dans 4 filiales :

- F1 : 100 % du capital → Intégration globale
- F2 : 70 % du capital → Intégration globale
- F3 : 40 % du capital + influence notable → Mise en équivalence
- F4 : 30 % du capital + siège au conseil → Mise en équivalence

Opérations interfiliales

Au cours de l'exercice N, une opération commerciale a eu lieu entre F1 et F2 :

- **Vente de marchandises de F1 à F2 pour 50 000 €, avec une marge bénéficiaire de 20 %.**
- **50 % des marchandises** sont encore en **stock** chez F2 à la clôture (non vendues).
- Le paiement n'a pas encore été effectué : **F1 a une créance de 50 000 €** et **F2 une dette équivalente.**

Société Mère (SM)

Actif :

- Immobilisations : 600 000 €
 - Titres de participation : 480 000 €
 - Disponibilités : 120 000 €
- Total Actif : 1 200 000 €**

Passif :

- Capitaux propres : 500 000 €
 - Résultat net : 100 000 €
 - Dettes : 600 000 €
- Total Passif : 1 200 000 €**

Filiale F1

Compte de résultat

- Chiffre d'affaires : 150 000 € (**inclut les 50 000 € de vente à F2**)
- Résultat net : 40 000 €

Bilan

- Actif total : 300 000 € (incluant **Créance client sur F2 : 50 000 €**)
- Capitaux propres : 200 000 €
- Résultat net : 40 000 €
- Dettes : 60 000 €

Filiale F2

Compte de résultat

- Achats : 100 000 € (**inclut 50 000 € d'achats à F1**)
- Résultat net : 30 000 €

Bilan

- Actif total : 250 000 € (incluant **stock de marchandises provenant de F1 : 25 000 €**)
- Capitaux propres : 150 000 €
- Résultat net : 30 000 €
- Dettes fournisseurs (F1) : 50 000 €
- Autres dettes : 20 000 €

Filiale F3

Compte de résultat

- Résultat net : 20 000 €

Bilan

- Capitaux propres : 100 000 €
- Résultat net : 20 000 €
- Actif total : 200 000 €
- Passif total : 200 000 €

Filiale F4

Compte de résultat

- Résultat net : 10 000 €

Bilan

- Capitaux propres : 80 000 €
- Résultat net : 10 000 €
- Actif total : 160 000 €
- Passif total : 160 000 €