

Spécialistes en finance et comptabilité

Problèmes pour la préparation à l'examen professionnel fédéral 2026

Thèmes **Comptabilité générale – Consolidation**

Durée de l'examen 60 minutes (60 points)

Contrôlez que vous avez tous les documents d'examen. Outre la page de garde, ils comprennent 6 pages.

Bon succès à toutes et à tous !

Exercice 1 : Consolidation avec intérêts minoritaires (35 points)

La holding M détient 75 % des actions de la filiale F.

Sur la base des informations suivantes, effectuez la consolidation selon les Swiss GAAP RPC à la fin de l'exercice 2024 à l'aide du formulaire de consolidation figurant à la page suivante.

Les impôts différés ne sont pas pris en compte dans cet exercice.

- Au début de l'année 2021, M a acheté 75 % des actions de F au prix de 230. Au moment de l'acquisition, les capitaux propres ajustés de F se composaient de 200 de capital-actions et de 60 de réserves issues du capital. Le goodwill résultant de l'acquisition est amorti de manière linéaire et directe sur 5 ans.
- Le 31 mars 2021, M a accordé à F un prêt de 400, que F doit rémunérer à 5 %. Les intérêts sont payables semestriellement, le 31 mars et le 30 septembre (convention d'intérêts 360/360). Le 30 septembre 2024, le taux d'intérêt a été augmenté de 1 % pour passer à 6 %.
- Au milieu de l'année 2022, M a livré à F une installation logistique de sa propre fabrication au prix de 800 (les coûts de fabrication s'élevaient à 720). Cette installation a été activée par F et est amortie de manière linéaire et indirecte sur 10 ans. La même durée de vie s'applique au groupe.
- Au cours de l'année 2024, M a livré à F des produits manufacturés au prix de vente de 1 000. La marge interne du groupe est de 25 %. Cette marge est inchangée depuis des années. Le stock de marchandises provenant de livraisons internes au groupe activé chez F au 31.12.2024 s'élève à 320 (au 31.12.2023, le stock de marchandises provenant de livraisons internes au groupe s'élevait à 240). F revend à des tiers les produits achetés à M avec une marge brute de 30 %.
- En contrepartie, F a livré pour la première fois des marchandises à M en 2024. Au total, F a vendu à M des marchandises pour un prix de vente de 600. F a facturé les marchandises à M avec la même marge bénéficiaire brute qu'à des tiers. M a vendu 90 % de ces marchandises à des tiers avec une marge bénéficiaire brute de 25 %.
- En 2024, M a versé un dividende de 80. La même année, F a versé un dividende de 40.

L'élimination des profits intermédiaires s'effectue sur la base de la structure actionnariale du bénéficiaire.

Bilan au 31.12.2024	M SA		F SA							Groupe			
	Doit	Avoir	Doit	Avoir	Doit	Avoir				Doit	Avoir		
Liquidités	100		30								130		
Stocks de marchandises	180		330			180	60	60	20	12		178	
Stocks de produits finis	120		0		135	45	45	15				360	
Comptes de régularisation actifs	20		60									74	
Prêts	400		0			400						0	
Participation dans F	335		0			210	90	35				0	
Goodwill	0		0		35	21	7					7	
Immobilisations corporelles	300		900			60	20					1120	
Corrections de valeur sur immobilisations corporelles	-130		-320		5	3	5	2				-430	
Divers actifs	20		30									50	
Comptes de régularisation passifs		55		30	6							79	
Capitaux étrangers divers		350		100								450	
Emprunts		250		400	400							250	
Capital-actions		300		280	210	70						300	
Réserves issues du capital		150		120	90	30						150	
Réserves issues du bénéfice		140		60	21	15	60	180	9	135	30	98	
Minoritaires au capital (MAC)					20	60			70	30	15	3	45
Bénéfice (Bilan)		100		40	7	10	60	12	6	45		72	
Minoritaires au bénéfice (MAB) Bilan					20				10	2	15		7
Total	1 345	1 345	1 030	1 030	1 596				1 596			1 489	1 489

Compte de résultat 2024	M SA		F SA							Groupe				
	Doit	Avoir	Doit	Avoir	Doit	Avoir				Doit	Avoir			
Produits des ventes de march.		1 600		2 000	1 196	600							1 804	
Produits des ventes de prod. finis		3 000			1 000				1 196				3 196	
Variation des stocks de prod. finis et semi-finis		30							45	15			90	
Charges de marchandises	1 360		1 600		60	20	12		1 000	600			1 452	
Charges diverses	3 150		238										3 388	
Produits financiers		60			21	30							9	
Charges financières	20		22						21				21	
Amortissements	60		100		7				6	2			159	
Bénéfice (CR)	100		40		6	45			7	10	60	12	30	72
Minoritaires au bénéfice (MAB) CR	0				10	2	15		20				7	
Total	4 690	4 690	2 000	2 000	3 024				3 024			5 099	5 099	

1 point

2 points

3 points

Écritures comptables et calculs (à titre indicatif uniquement)

Consolidation du capital :

Capital-actions / Participation dans F	210	
Réserves issues du capital / Participation dans F	90	
Goodwill / Participation dans F	35	
Réserves issues du bénéfice / Goodwill	21	(20_1: 7; 20_2: 7; 20_3: 7 = 21)
Bénéfice reporté (bilan) / Goodwill	7	35/5 = 7
Amortissements / Bénéfice de l'exercice (CR)	7	

Intérêts minoritaires

Capital-actions / MAC	70
Réserve issues du capital / MAC	30
Réserves issues du bénéfice / MAC	15
Bénéfice reporté (bilan) / MAB (Bilan)	10
MAB (CR) / Bénéfice de l'exercice (CR)	10

Prêts

Emprunts / Prêts	400	
Comptes de régularisation passifs / Comptes de régularisation actifs	6	(400 x 6% / 12 x 3)
Produits financiers / Charges financières 6% / 12 x 3)	21	(400 x 5% / 12 x 9) + (400 x 6% / 12 x 3)

Immobilisations corporelles

Réserves issues du bénéfice / Imm. corporelles	60	(800 – 720) x 75%
MAC / Imm. corporelles	20	(800 – 720) x 25%
Corr. de valeur des immobilisations / Réserves issues du bénéfice	9	(80/10) x 1.5 (1/2 von 20_2, 20_3) x 75%
Corr. de valeur des immobilisations / MAC	3	(80/10) x 1.5 (1/2 von 20_2, 20_3) x 25%
Corr. de valeur des immobilisations / Bénéfice (bilan)	6	(80/10) x 75%
Bénéfice (CR) / Amortissement	6	
Corr. de valeur des immobilisations / MAB (bilan)	2	(80/10) x 25%
MAB (CR) / Amortissement	2	

Produits finis

Pdt des ventes de produits finis / Charges de marchandises	1'000	
Pdt des ventes de marchandises / Pdt des ventes de produits finis	1'196	$(1'000 + 240 - 320) \times 130\%$
Réserves issues du bénéfice / Stocks de marchandises	180	$240 \times 75\%$
MAC / Stocks de marchandises	60	$240 \times 25\%$
Stocks de produits finis/ Réserves issues du bénéfice	135	$(240 \times 0.75) \times 75\%$
Stocks de produits finis / MAC	45	$(240 \times 0.75) \times 25\%$
Bénéfice (bilan) / Stocks de marchandises	60	$(320 - 240) \times 75\%$
Charges de marchandise / Bénéfice (CR)	60	
MAB (Bilan) / Stocks de marchandises	20	$(320 - 240) \times 25\%$
Charges de marchandises / MAB (CR)	20	
Stocks de produits finis / Bénéfice (bilan)	45	$[(320-240) \times 0.75] \times 75\%$
Bénéfice (CR) / Variation du stock de pdt finis et semi-finis	45	
Stocks de produits finis / MAB (bilan)	15	$[(320-240) \times 0.75] \times 25\%$
MAB (CR) / Variation du stock de pdt finis et semi-finis	15	

Marchandises

Pdt des ventes de march. / Charges de marchandises	600	
Bénéfice (bilan) / Stock de marchandises	12	$(600 \times 10\%) \times (400/2000)$
Charges de marchandises / Bénéfice (CR)	12	

Elimination des dividendes

Bénéfice (bilan) / Réserves issues des bénéfices	30	$(40 \times 75\%)$
Produits financiers / Bénéfice (CR)	30	

Exercice 2: Tableau des capitaux propres consolidés (10 points)

Etablissez le tableau des capitaux propres consolidés en tenant compte des informations suivantes :

- Depuis le début de l'année 2022, M détient 70% des parts de F.
- Le résultat consolidé pour l'exercice 2025 s'élève à un bénéfice de 25.
- F a réalisé au cours de l'exercice 2025 une perte de 20, après écritures de consolidation.
- F a procédé à une augmentation de capital de 40 au milieu de l'année, avec un agio de 75%. Les actionnaires y ont participé proportionnellement à leurs parts.
- La distribution de bénéfices de F s'est élevée à 30.
- M a distribué un dividende de 8% au cours de l'exercice 2025 (le capital éventuellement nouvellement créé n'est pas éligible au dividende).

Tableau des capitaux propres 2025

	Capital- actions	Réserves issues du capital	Réserves issues du bénéfice	Total actionnaires du Holding	Intérêts minoritaires	Total des capitaux propres
Situation initiale 2025	500	250	60	810	70	880
+ Augmentation du capital	100	50		150	21	171
./. Paiement de dividendes			-40	-40	-9	-49
+ Bénéfice 2025			31	31	-6	25
= Situation finale 2025	600	300	51	951	76	1027

1 point

2 points

Exercice 3 : Méthode de mise en équivalence (15 points)

Au début de l'année 2022, la holding M a acquis pour un prix d'achat de 400 une participation de 40% dans la société associée E. Les capitaux propres ajustés de E au moment de l'acquisition s'élevaient à 700 (capital-actions 300, réserves issues du capital 400).

Les états financiers consolidés de M sont établis selon Swiss GAAP FER. Le goodwill est activé et amorti sur 10 ans. Il n'existait aucun actif spécifique significatif qui aurait influencé la décision d'acquisition ou qui n'aurait pas été évalué à sa juste valeur.

Les informations suivantes sont disponibles concernant les bénéfices et les distributions de dividendes de E :

	2025	2026
Résultat annuel total	120	140
Paiement de dividendes	80	150
Augmentation de capital (CA + Agio)	0	200

Le nombre de lignes ne correspond pas nécessairement au nombre d'écritures comptables requises.

a) Déterminez la valeur de la participation évaluée selon la méthode de la mise en équivalence au 31.12.2024 sous forme de tableau

Texte	Montant
Valeur d'équivalence initiale au 1.1.2022	400
+ Ajustements du 1.1.2022 au 31.12.2024	+80
= Valeur d'équivalence finale au 31.12.2024	480
Bénéfice 2025	+48
Dividendes 2025	-32
Amortissements 2025	-12
= Valeur d'équivalence finale au 31.12.2025	484
Augmentation du capital	+80
Bénéfice 2026	+56
Dividende 2026	-60
Amortissements 2026	-12
= Valeur d'équivalence finale au 31.12.2026	548

b) Saisissez les écritures de consolidation nécessaires pour l'année 2026

Libellé	Débit	Crédit	Montant
Ecritures de la mise en équivalence au 31.12.2026.	Participation dans la société associée	Réserves issues de bénéfices	84
	Bénéfice (bilan)	Participation dans la société associée	16
	Produits provenant de société associée	Bénéfice (CR)	16

c) Quelle est la valeur comptable du goodwill inclus dans la participation au 31.12.2026 ?

Prix d'acquisition de la participation	400
Capitaux propres proportionnels à la date d'acquisition	280
Goodwill	120
Amortissement (2022 – 2026):	$120/10 \times 5 = 60$
Valeur comptable du goodwill :	$120 - 60 = 60$

1 point

2 points

3 points