



LE BILAN EN NORMES INTERNATIONALES

Assigner un objectif aux états financiers

Céline Michaïlesco

A QUOI SERVENT LES ETATS FINANCIERS ?

RENDRE DES COMPTES

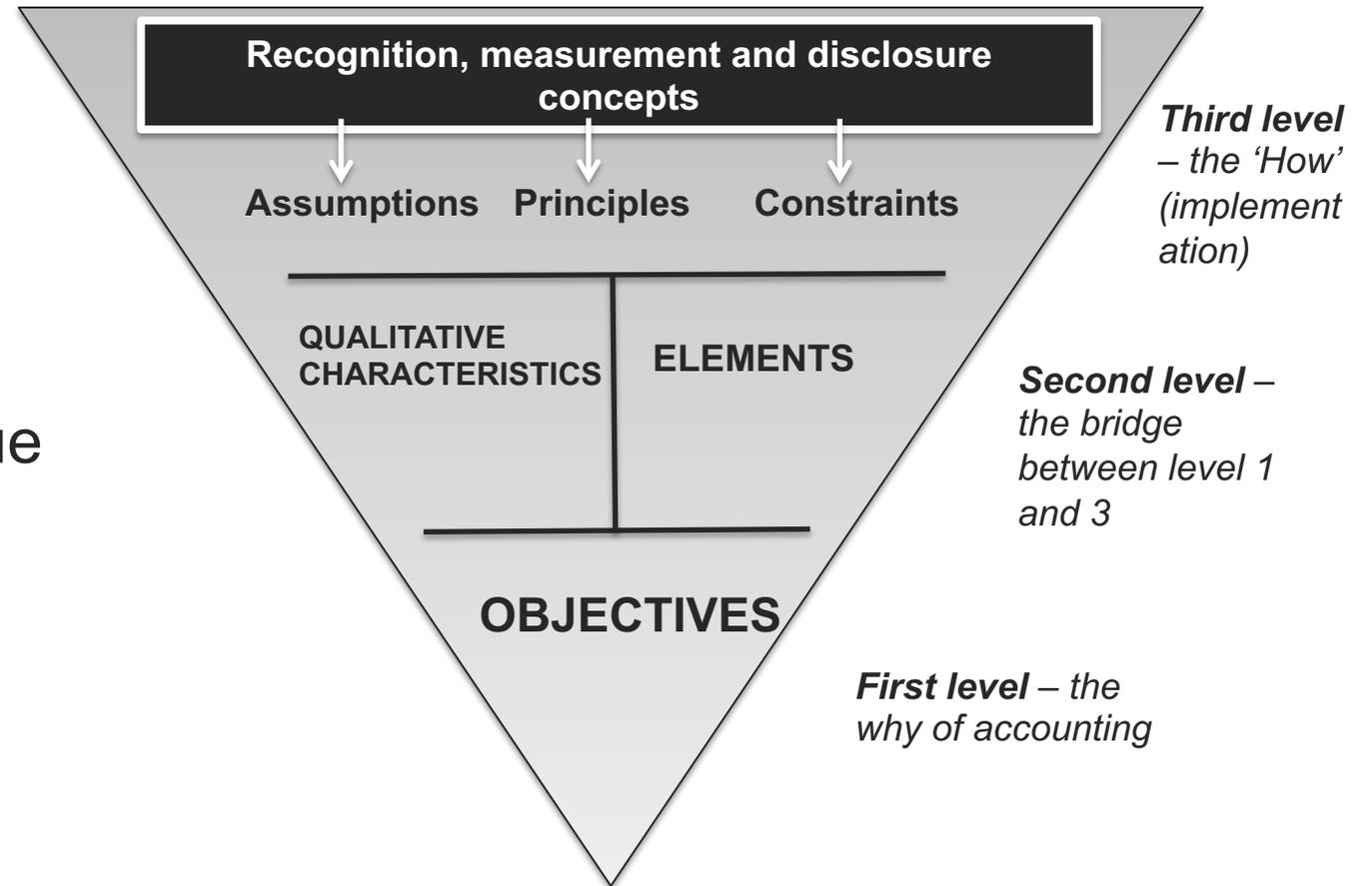
- PCG n'affiche pas de destinataire privilégié
- Outil de dialogue
- Comptabilité partenariale

AIDER A PRENDRE UNE DECISION D'INVESTISSEMENT

- L'information est produite pour servir les besoins d'un utilisateur
- Optique utilitariste
- Comptabilité actionnariale

ELABORER UN CADRE CONCEPTUEL

- Années 70 – contexte américain
- Volonté d'améliorer la qualité des normes par l'introduction d'un raisonnement scientifique propre à aider le travail du normalisateur



Un cadre conceptuel propose des hypothèses sur l'entreprise

- **THEORIE DE L'AGENCE**

(Jensen et Meckling, 1976)

- **THEORIE DES MARCHES EFFICIENTS**

(Fama, 1970)

A QUOI SERT UN CADRE CONCEPTUEL ?

Aider le normalisateur

Un guide pour l'élaboration des normes comptables

Objectif → Principes → Normes

Aider le préparateur des comptes

Un guide pour l'élaboration des normes comptables

Objectif → Principes → Normes → Règles et Méthodes

Aider l'enseignant

Transmettre une culture comptable

RENFORCER LA **LEGITIMITE** du travail du normalisateur

Un outil de **RHETORIQUE**

ELABORER UN CADRE CONCEPTUEL EST-IL NECESSAIRE ?

ENVIRONNEMENT
ECONOMIQUE



CADRE
CONCEPTUEL



CONCEPTION DE
L'ENTREPRISE

OPPOSITION ENTRE LES
APPROCHES ANGLO-SAXONNES ET
EUROPE CONTINENTALE

En France, une comptabilité a deux facettes :

- Les PME et entreprises individuelles nationales
- Les entreprises appartenant à des groupes cotés



LE BILAN EN NORMES INTERNATIONALES

L'impact d'un cadre conceptuel sur le bilan

Céline Michaïlesco

Le format du bilan en normes IFRS

- Pas de modèle obligatoire mais certaines rubriques minimales
- Distinction entre actifs courants / non courants
- Distinction entre dettes courantes / non courantes
- Des postes spécifiques à mettre en évidence

- Les valeurs nettes sont privilégiées

Flexibilité du format ex. Groupe Nestlé

(en millions de CHF)	Notes	31/12/2017
Actif		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	12/16	7 938
Valeurs mobilières de placement	12	655
Stocks et en-cours	6	9 061
Créances clients et comptes rattachés	7/12	12 422
Charges constatées d'avance et produits à recevoir		607
Instruments dérivés	12	231
Créances d'impôts exigibles		919
Actifs en cours de cession	2	357
Actifs courants		32 190
Actifs non courants		
Immobilisations corporelles	8	27 775
Écart d'acquisition	9	29 748
Immobilisations incorporelles	9	20 615
Participations dans les entreprises associées	14	11 628
Immobilisations financières	12	6 003
Actifs d'avantages au personnel	10	392
Créances d'impôts		62
Impôts différés	13	1 967
Actifs non courants		98 190
Total de l'actif		130 380

(en millions d'euros)	Notes	31/12/2017
Passif et Capitaux propres		
Passifs courants		
Dettes financières à moins d'un an	12	10 536
Fournisseurs et comptes rattachés	7/12	18 872
Produits constatés d'avance et charges à payer		4 094
Provisions à moins d'un an	11	863
Instruments dérivés	12	507
Impôt sur les résultats		1 170
Passifs liés aux actifs en cours de cession	2	12
Passifs courants		36 054
Passifs non courants		
Dettes financières à plus d'un an	12	15 932
Passifs liés aux avantages au personnel	10	7 111
Provisions à plus d'un an	11	2 445
Impôts différés	13	3 559
Autres passifs non courants	12	2 502
Passifs non courants		31 542
Total des Passifs		67 603
Capitaux propres		
Capital	17	311
Actions d'auto-détenues		(4 537)
Écart de conversion		(19 433)
Autres réserves		989
Réserves		84 174
Capitaux propres – part du Groupe		61 504
Intérêts Minoritaires		1 273
Capitaux propres		62 777
Total Capitaux propres et passifs		130 380

Les démarches de valorisations

À l'entrée : Juste Valeur à l'acquisition

Postérieurement à l'acquisition :

Amortissements et dépréciations

La valeur de réalisation de l'actif (juste valeur à l'instant t)

La valeur actualisée des Flux de trésorerie futurs générés par l'actif

PRINCIPE DE PRUDENCE

La hiérarchie de la Juste valeur :

Niveau 1 : le marché actif

Niveau 2 : le marché équivalent

Niveau 3 : la valeur actualisée des cash-flows futurs

Conflits entre Juste Valeur et principes comptables

Juste valeur prend en compte :

- Les moins-values potentielles
- Les plus-values potentielles

PRINCIPE DE PRUDENCE

PRINCIPE DE DECOUPAGE

Remise en cause de la définition du résultat comme variation de patrimoine

Bilan n'est pas une image du patrimoine mais une **image de la situation financière à un instant t**

Deux conceptions du résultat apparaissent :

- Résultat net
- Résultat Global

La place du principe de prudence dans le cadre conceptuel

Cadre conceptuel de 1989
Principe de prudence présent

Cadre conceptuel de 2010
Principe de prudence disparaît

*Révision du cadre conceptuel
entamée en 2015*
Principe de prudence réintroduit

CONCEPT DE CAPITAL ET DEMARCHE DE VALORISATION

