

Information comptable



Fondements conceptuels

Elisabeth Albertini

Plan de la séance

Comptabilité/états financiers

Reporting financier

Règlementation internationale

Le cadre normatif : les IFRS

Principes comptables

Le modèle comptable

- Bilan
- Compte de résultat

Comptabilité financière et reporting financier

La comptabilité est un système d'information:

- **Mesurer** l'activité de l'entreprise
- **Enregistrer** les informations
- **Communiquer** les résultats aux investisseurs

**Comptabilité
financière**

Enregistrement
journalier des
opérations dans
les livres de
comptes.



Etats financiers

Fournir de
l'information aux
investisseurs

**Reporting
financier**

Reporting financier

- Les états financiers fournissent des informations :
 - **Performance financière**
 - **Position financière de l'entreprise**
- Les standards comptables normalisent l'**enregistrement** et la **mesure** des opérations économiques dans les états financiers des entreprises.
- Principaux enjeux :

Reconnaissance comptable (oui/non)

Mesure (à quel coût/prix ?)

Communication de l'information financière

Reporting financier

- **Utilisateurs principaux:** Investisseurs/actionnaires, prêteurs, créanciers

Nécessité d'avoir une information financière pertinente concernant :

- la performance
- la création de valeur de l'entreprise
- la qualité du management

Pour prendre des décisions économiques relatives à leur investissement dans l'entreprise

- **Utilisateurs secondaires :** régulateurs, employés, managers, parties prenantes

Règlementation internationale

- **Les marchés financiers** reposent sur les informations publiées par les entreprises

⇒ Besoin d'une information fiable concernant la situation de l'entreprise

- **La plupart des pays développés ont leur propres normalisateurs comptables**

⇒ **Responsables de définir et publier le cadre normatif comptable utilisé dans le pays concerné**

USA = Financial Accounting Standards Board (FASB) => US GAAP

France = Autorité des Normes Comptables (ANC) => PCG

Europe = European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG)

- **Régulateurs**

USA : Security Exchange Commission (SEC)

France : Autorité des Marchés Financiers (AMF)

Europe : European Securities and Markets Authority (ESMA)



Réglementation internationale

Les **systèmes comptables nationaux** ne sont pas partagés internationalement

Les entreprises internationales :

- Augmentation des **investissements internationaux** dans les entreprises nationales
- Augmentation de la **désintermédiation bancaire** depuis les années 80
- Augmentation de la globalisation du monde des affaires

Les systèmes comptables nationaux sont un frein au développement international des entreprises

Coûts générés par :
Différents systèmes comptables
Accès aux marchés financiers

Nécessité d'avoir un seul système comptable

IASC puis IASB créé avec l'objectif de développer un jeu de normes comptables uniques de grande qualité, compréhensible, et applicable dans le monde pour aider les acteurs financiers et les autres investisseurs/utilisateurs à prendre des décisions économiques

Le cadre normatif : IFRS

Dans le monde

1973 : création de l'IASC (*International Accounting Standard Committee*)

2001: IASC devient **IASB** (*International Accounting Standard Board*)

Rôle : « Développer un jeu unique de normes d'information financière de haute qualité, compréhensibles, à vocation contraignante et acceptées dans le monde entier sur la base de principes clairement articulés » (source : ifrs.org)

Privilège l'information économique et financière

À destination des investisseurs

Normes **IFRS** (International Financial Reporting Standards)

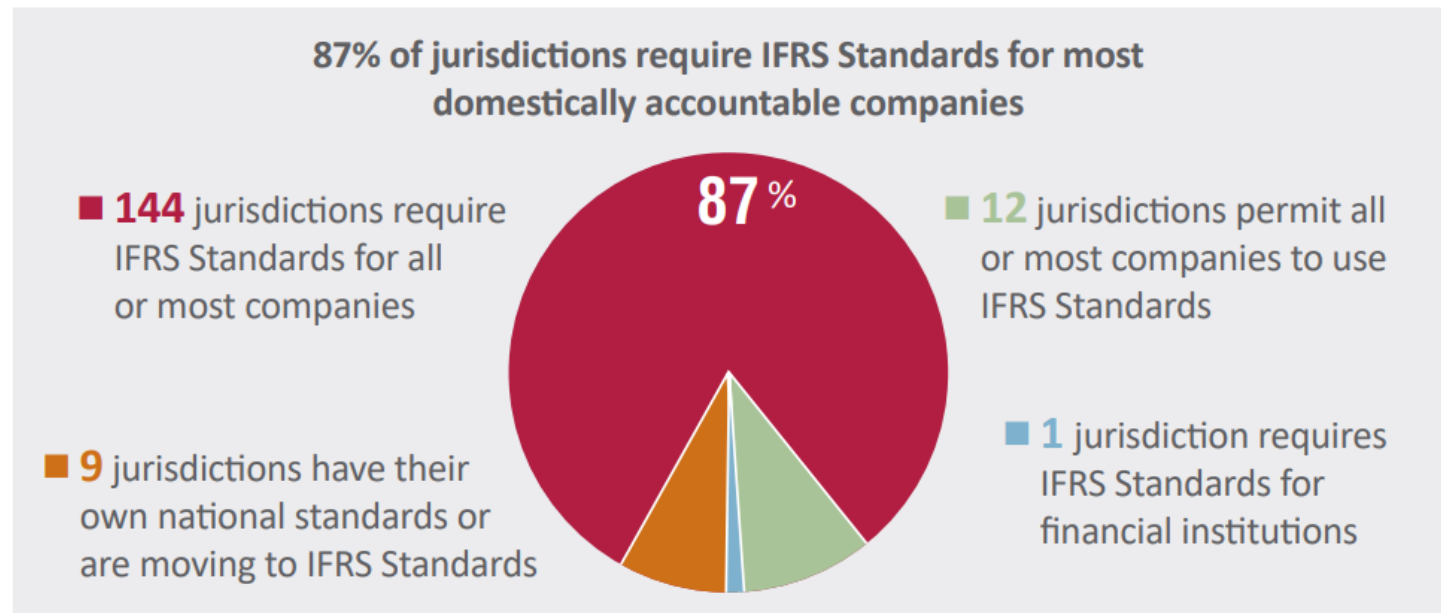
succédant aux normes **IAS** (International Accounting Standards)

Le cadre normatif : IFRS

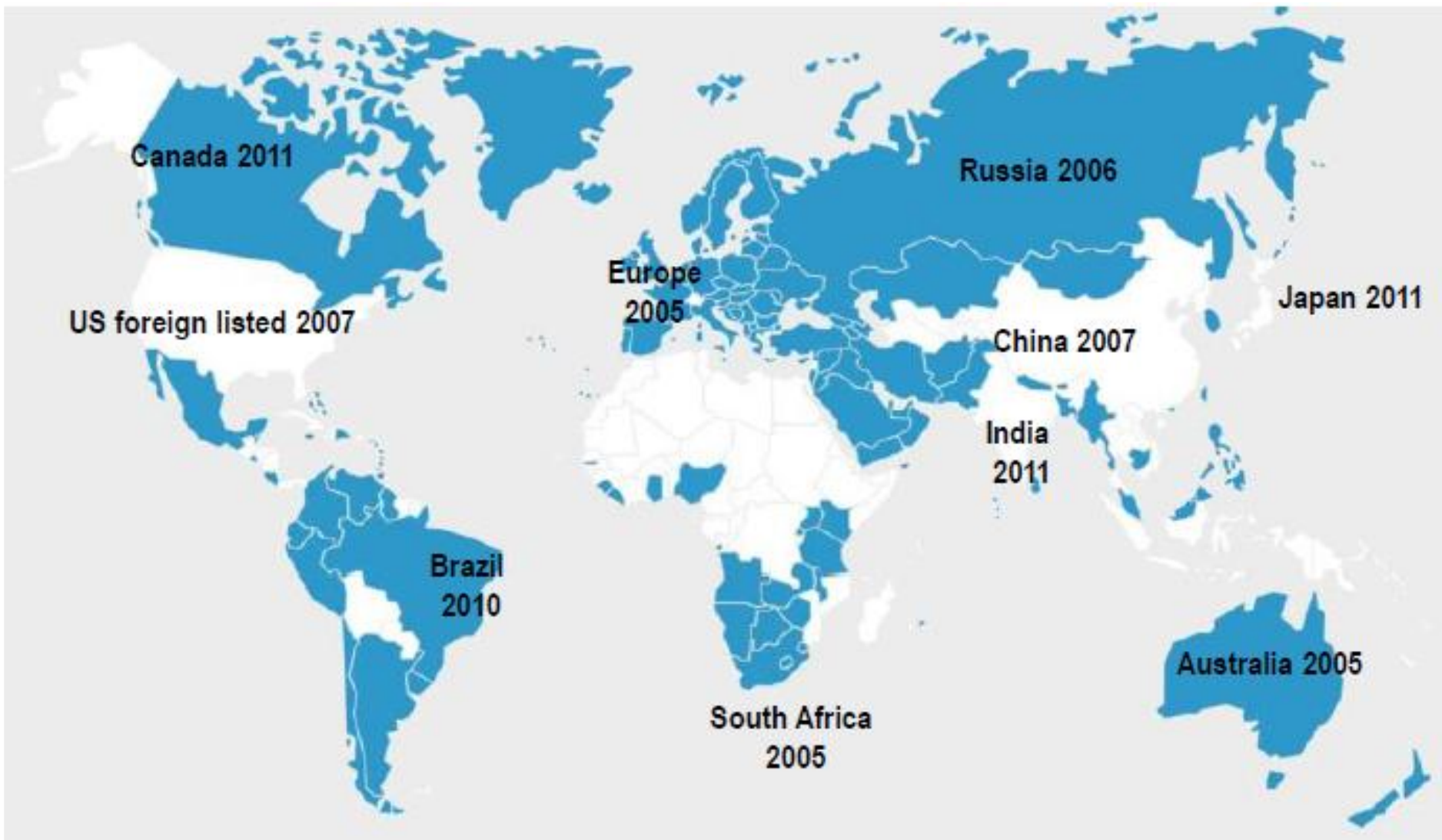
144 pays ont adopté les IFRS => 46 trillions de \$ de PIB
dont 27 trillions de \$ hors UE

- 133 pays => IFRS seul référentiel
- 119 pays => pour les sociétés cotées uniquement

IFRS® Standards by numbers



Le cadre normative : IFRS



Le cadre normatif : Normes IAS – IFRS

23 normes IAS (IAS 1 à 41 dont 13 abrogées) & **17** normes IFRS

- Traitent des facettes de l'activité de l'entreprise :
 - Chiffre d'affaires (IAS18 et IAS11, remplacés par IFRS15)
 - Stocks IAS2
 - Immobilisations incorporelles IAS 38
 - Immobilisations corporelles IAS16
 - etc/...



Une norme = un thème particulier

Indépendance de toute caractérisation juridique

Normalisation par **principes**

Principes comptables

Entité économique – L'entreprise sépare son activité de celle de ses propriétaires et des autres unités commerciales.

Continuité d'exploitation – l'entreprise poursuit son activité suffisamment longtemps pour satisfaire à ses obligations et engagements

Unité monétaire – la monnaie est le dénominateur commun et fournit une base appropriée pour la mesure et l'analyse comptables.

Périodicité - L'entreprise peut diviser ses activités économiques en périodes de temps.

Comptabilité d'exercice – les transactions sont enregistrées dans les périodes au cours desquelles les événements se produisent (quel que soit le mouvement de trésorerie)

Principes comptables

Principes de mesure

Coût historique est généralement considéré comme une représentation fidèle du montant payé pour un article donné.

Juste valeur (Fair value) est définie comme « le prix qui serait reçu pour vendre un actif ou payé pour transférer un passif dans le cadre d'une transaction ordonnée entre des acteurs du marché à la date d'évaluation ».

Principes comptables

Reconnaissance

- Lorsqu'une entreprise accepte de fournir un service ou de vendre un produit à un client, elle a une **obligation de performance**.
- Les entreprises doivent comptabiliser **les produits au cours de la période comptable** pendant laquelle l'obligation de performance est remplie.
- Seuls les éléments répondant à la définition d'un **actif**, d'un **passif** ou de **capitaux propres** sont **comptabilisés** dans l'état de la situation financière.
- Seuls les éléments répondant à la définition des **produits** ou des **charges** sont comptabilisés dans l'état de la **performance financière**.

Principes comptables

**Celui qui CONTRÔLE les risques et des avantages
=> COMPTABILISE**

Contrôle d'un bien

1. Bénéficier des avantages économiques générés par le bien
2. Supporter les risques liés à l'utilisation du bien
3. Capacité d'influencer le niveau des avantages économiques

Se distingue de la propriété juridique (pouvoir)

Ex : Bien en crédit bail

Notion binaire : l'entreprise a le contrôle ou non

Principes comptables

La temporalité : rendre des comptes sur la performance d'une période

Exercice comptable = 12 mois

- Moins de 12 mois = Courant
- Plus de 12 mois = Non courant

Principe de rattachement : représentation pertinente de la performance => tous les **avantages perçus** et **consommés** et tous les **risques** supportés de la période **doivent être pris en compte**

(Amortissement => étalement de la consommation du matériel et rattachement de la charge au produit)

Principes comptables

Actualisation

L'**actualisation** est l'application de taux, dits taux d'actualisation, à des flux financiers non directement comparables et portant sur des durées différentes, afin de les comparer ou combiner de diverses façons.

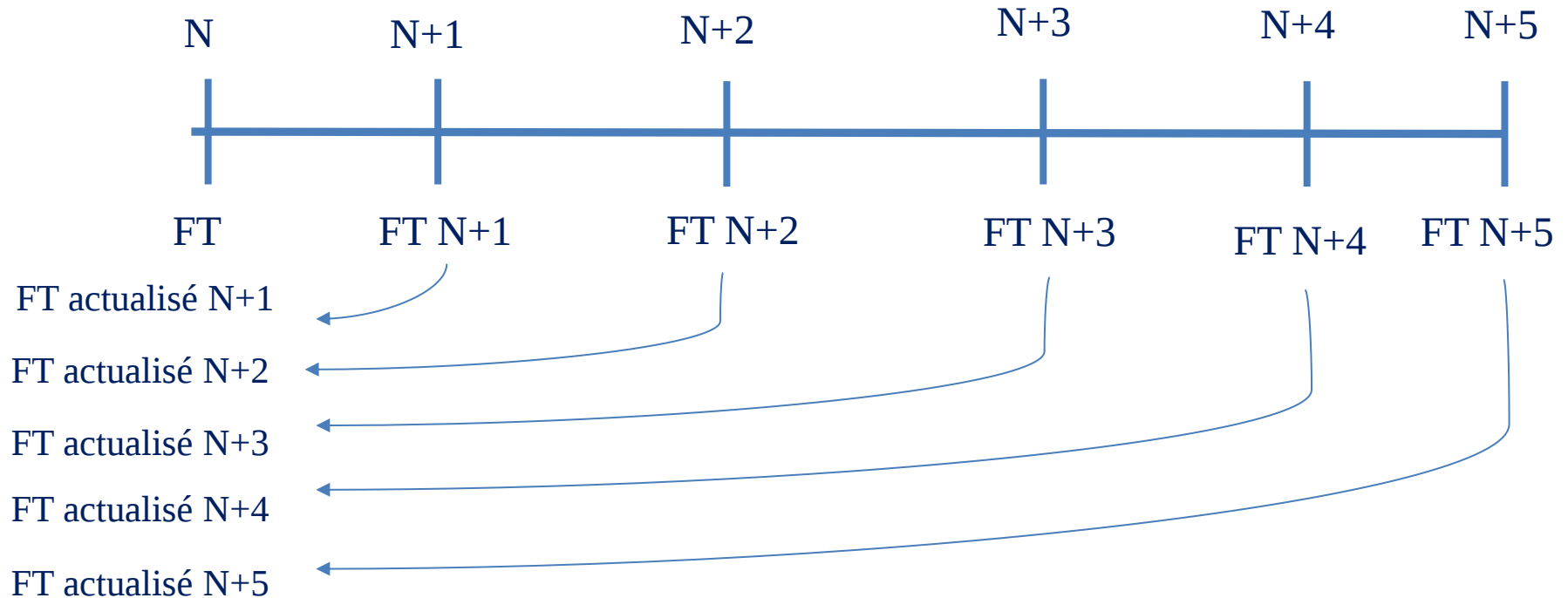
Le **taux d'actualisation** reflète le coût du capital. Il prend en compte le *taux d'intérêt du marché* pour une durée comparable, ou éventuellement du taux d'inflation anticipé, éventuellement augmenté d'une *prime de risque*.

Formule actualisation $V_0 = V_n \times (1+i)^{-n}$

V_n = valeur future ; n = nombre de périodes ; i = taux d'actualisation

Principes comptables

Actualisation



Les flux de trésorerie actualisés peuvent être additionnés car ils sont tous comparables à celui de l'année N.

Modèle comptable

Éléments d'**activité**
(flux relatifs à une période)

Charges
et
Produits

Compte de résultat

Éléments de **patrimoine**
(stocks à une date donnée)

Actifs,
Passifs et
Capitaux propres

Bilan

Modèle comptable : Bilan

Actif	Passif et capitaux propres
Emplois	Ressources



Comment les fonds
sont-ils utilisés ?

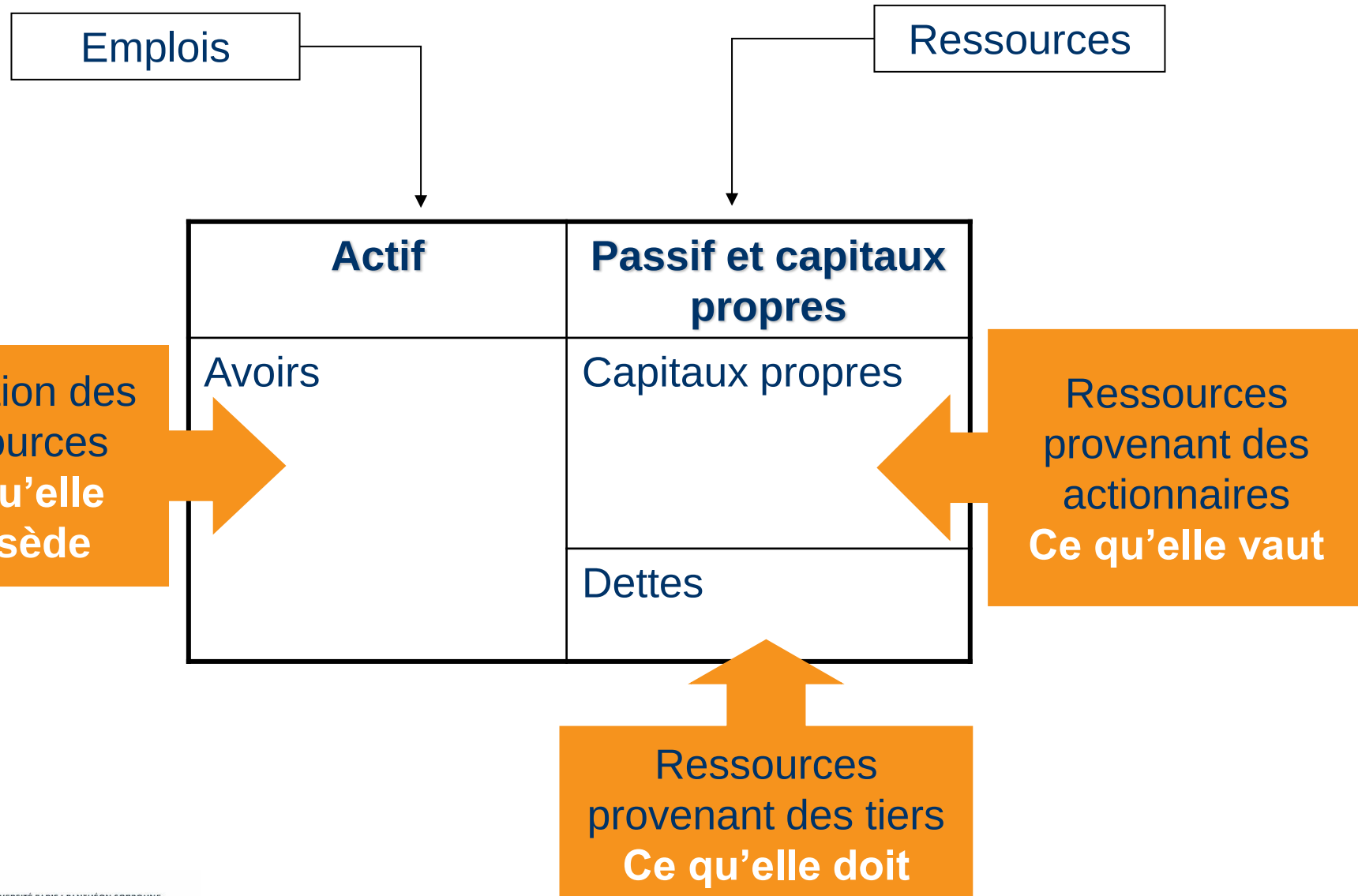
Destination



D'où viennent les
fonds ?

Origine

Modèle comptable : Bilan



Modèle comptable

Position financière

Actif

Une ressource **contrôlée** par l'entité en raison d'événements passés et dont on s'attend à ce que les **avantages économiques futurs** reviennent à l'entité.

Dettes

Obligation actuelle de l'entité résultant d'événements passés et dont l'exécution devrait se traduire par une **sortie** de ressources représentatives d'avantages économiques pour l'entité.

Capitaux propres

L'intérêt résiduel dans les actifs de l'entité après déduction de tous ses passifs.

Modèle comptable : Bilan

Deux visions d'une même réalité : la situation nette

Actif	Passif
Actif	Capital Réserves Résultat
	Dettes

Modèle comptable : Bilan – Renault 2023

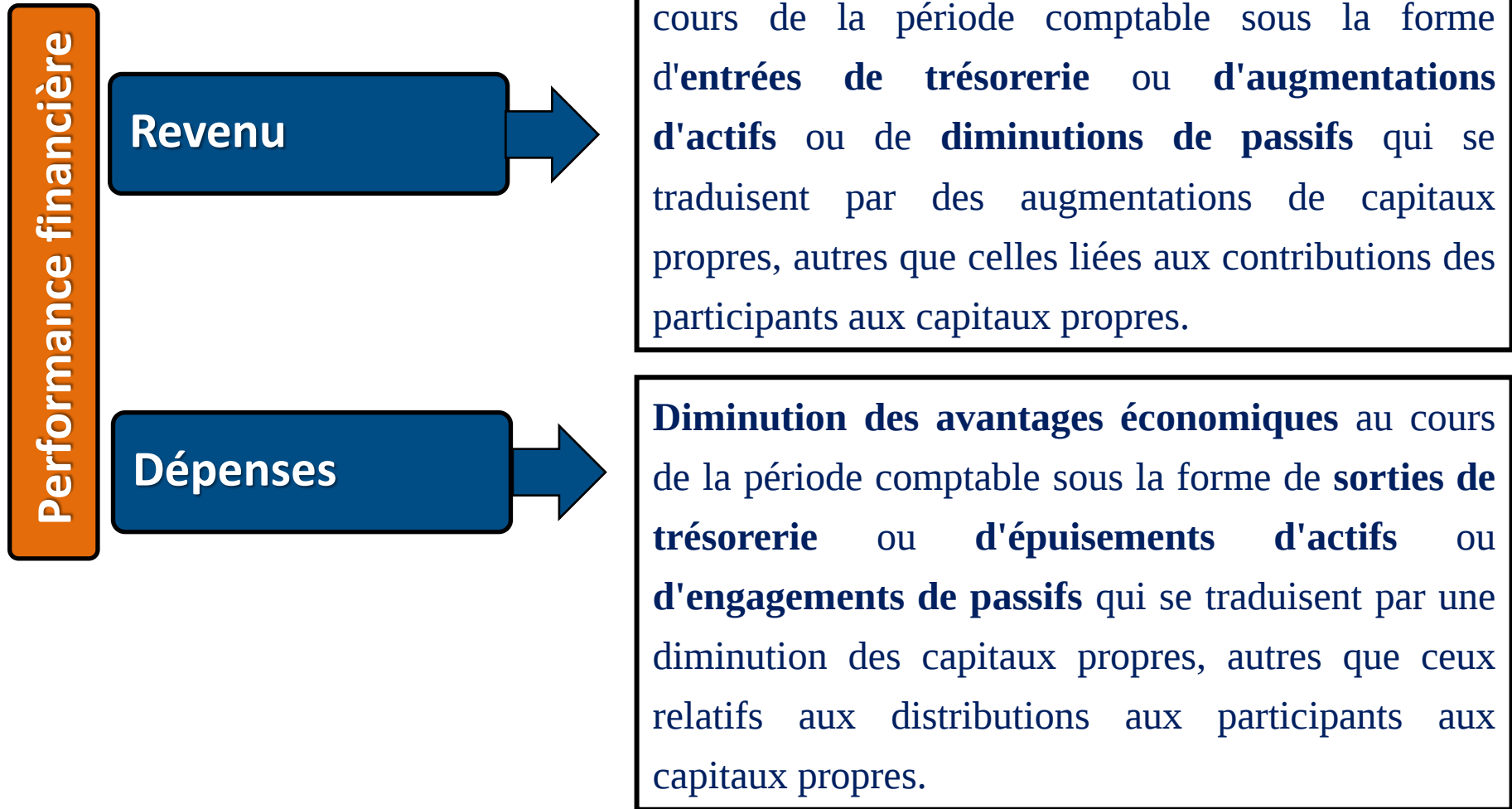
ACTIFS (en millions d'euros)	Notes	31 décembre 2023	31 décembre 2022 ⁽¹⁾
Actifs non courants			
Immobilisations incorporelles et goodwill	10-A	4 626	4 700
Immobilisations corporelles	10-B	12 251	11 705
Participations dans les entreprises associées et coentreprises		16 554	18 210
<i>Nissan</i>	12	15 667	17 487
<i>Autres entreprises associées et coentreprises</i>	13	887	723
Actifs financiers non courants	22	695	413
Impôts différés actifs	8	670	593
Autres actifs non courants	17	784	911
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		35 580	36 532
Actifs courants			
Stocks	14	4 924	5 213
Créances de Financement des ventes	15	49 615	44 247
Créances clients de l'Automobile	16	825	998
Actifs financiers courants	22	1 224	1 416
Créances d'impôts courants	17	224	154
Autres actifs courants	17	4 822	4 097
Trésorerie et équivalents de trésorerie	22	20 677	21 774
Actifs destinés à être cédés	3	4 022	3 861
TOTAL ACTIFS COURANTS		86 333	81 760
TOTAL ACTIFS		121 913	118 292

Modèle comptable : Bilan – Renault 2023

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS (en millions d'euros)	Notes	31 décembre 2023	31 décembre 2022 ⁽¹⁾
Capitaux propres			
Capital		1 127	1 127
Primes d'émission		3 785	3 785
Titres d'autocontrôle		(212)	(208)
Réévaluation des instruments financiers		(111)	208
Écart de conversion		(3 140)	(2 146)
Réserves		26 105	26 537
Résultat net – part des actionnaires de la société mère		2 198	(354)
Capitaux propres – part des actionnaires de la société mère		29 752	28 949
Capitaux propres – part des participations ne donnant pas le contrôle		882	741
TOTAL CAPITAUX PROPRES	18	30 634	29 690
Passifs non courants			
Impôts différés passifs	8	917	1 102
Provisions pour engagements de retraite et assimilés – part à plus d'un an	19	1 071	1 029
Provisions pour risques et charges – part à plus d'un an	20	1 224	1 082
Passifs financiers non courants	23	8 956	10 738
Provisions d'impôts sur les résultats relatives à des positions fiscales incertaines – part à plus d'un an	21	236	234
Autres passifs non courants	21	942	1 372
TOTAL PASSIFS NON COURANTS		13 346	15 557
Passifs courants			
Provisions pour engagements de retraite et assimilés – part à moins d'un an	19	137	45
Provisions pour risques et charges – part à moins d'un an	20	1 130	1 087
Passifs financiers courants	23	3 448	4 605
Dettes de Financement des ventes	23	54 095	48 999
Fournisseurs		7 965	8 405
Dettes d'impôts courants	21	359	312
Provisions d'impôts sur les résultats relatives à des positions fiscales incertaines – part à moins d'un an	21	20	21
Autres passifs courants	21	9 704	8 698
Passifs liés aux actifs destinés à être cédés	3	1 075	873
TOTAL PASSIFS COURANTS		77 933	73 045
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		121 913	118 292

(1) Les états financiers 2022 tiennent compte des ajustements au titre de la 1^{ère} application de la norme IFRS 17 « Contrat d'assurance » en 2023 (Note 2-A).

Modèle comptable : Compte de résultat



Modèle comptable : Compte de résultat

- **Pôle exploitation** = les charges sont présentées par :
 - Nature : Matières premières, salaires, amortissement (PCG)
 - Fonction : (IFRS)
 - cycle de production => coût de production
 - cycle de commercialisation => Coût de distribution
 - cycle d'administration => autres coûts
- **Pôle investissement**: Amortissement, dépréciation, autres revenus et dépenses
- **Pôle financement** : revenu et coût lié au financement
- **Autres éléments du résultat global (OCI)** : Ecart de conversion, hausse de valeur de détention (*sous conditions*)

Le compte de résultat est **équilibré** par le calcul du résultat de l'exercice

Compte de résultat

<u>BY NATURE</u>		<u>BY FUNCTION</u>	
OPERATIONS	Revenue	Revenue	OPERATIONS & INVESTING
	- Purchases of inventory - Δ inventory	- Cost of Goods Sold	
	- external expenses	= GROSS MARGIN	
INVESTING	- Employee benefit expenses	- Selling expenses	FINANCING
	= EBITDA	- Research & Development expenses	
	- Depreciation & Amortization	- Administrative expenses	
- Other operating income & expenses	- Other operating income & expenses		
= Earnings from operations	= Earnings from operations		
- Interest expenses	- Interest expenses		
$\pm$ Other financial income & expenses	$\pm$ Other financial income & expenses		
= Pretax earnings	= Pretax earnings		
- Taxes on income	- Taxes on income		
= NET INCOME	= NET INCOME		

Compte de résultat – Renault, 2023 (extrait)

(en millions d'euros)

	Notes	2023	2022 ⁽¹⁾
Chiffre d'affaires	4	52 376	46 328
Coûts des biens et services vendus		(41 414)	(37 111)
Frais de recherche et développement	10-A	(2 144)	(2 125)
Frais généraux et commerciaux		(4 701)	(4 522)
Autres produits et charges d'exploitation	6	(1 632)	(379)
<i>Autres produits d'exploitation</i>		430	425
<i>Autres charges d'exploitation</i>		(2 062)	(804)
Résultat d'exploitation		2 485	2 191
Coût de l'endettement financier net		88	(181)
<i>Coût de l'endettement financier brut</i>		(326)	(349)
<i>Produits relatifs à la trésorerie et aux placements</i>		414	168
Autres produits et charges financiers		(615)	(305)
Résultat financier	7	(527)	(486)
Part dans le résultat des entreprises associées et des coentreprises		880	423
<i>Nissan</i>	12	797	526
<i>Autres entreprises associées et coentreprises</i>	13	83	(103)
Résultat avant impôts		2 838	2 128
Impôts courants et différés	8	(523)	(524)
Résultat net des activités poursuivies		2 315	1 604
Résultat net des activités poursuivies – part des actionnaires de la société mère		2 198	1 634
Résultat net des activités poursuivies – part des participations ne donnant pas le contrôle		117	(30)
Résultat net des activités abandonnées	3	-	(2 320)
Résultat net des activités abandonnées – part des actionnaires de la société mère		-	(1 988)
Résultat net des activités abandonnées – part des participations ne donnant pas le contrôle		-	(332)
RESULTAT NET		2 315	(716)
Résultat net – part des actionnaires de la société mère		2 198	(354)
Résultat net – part des participations ne donnant pas le contrôle		117	(362)
Résultat net de base par action (en euros)		8.11	(1.30)

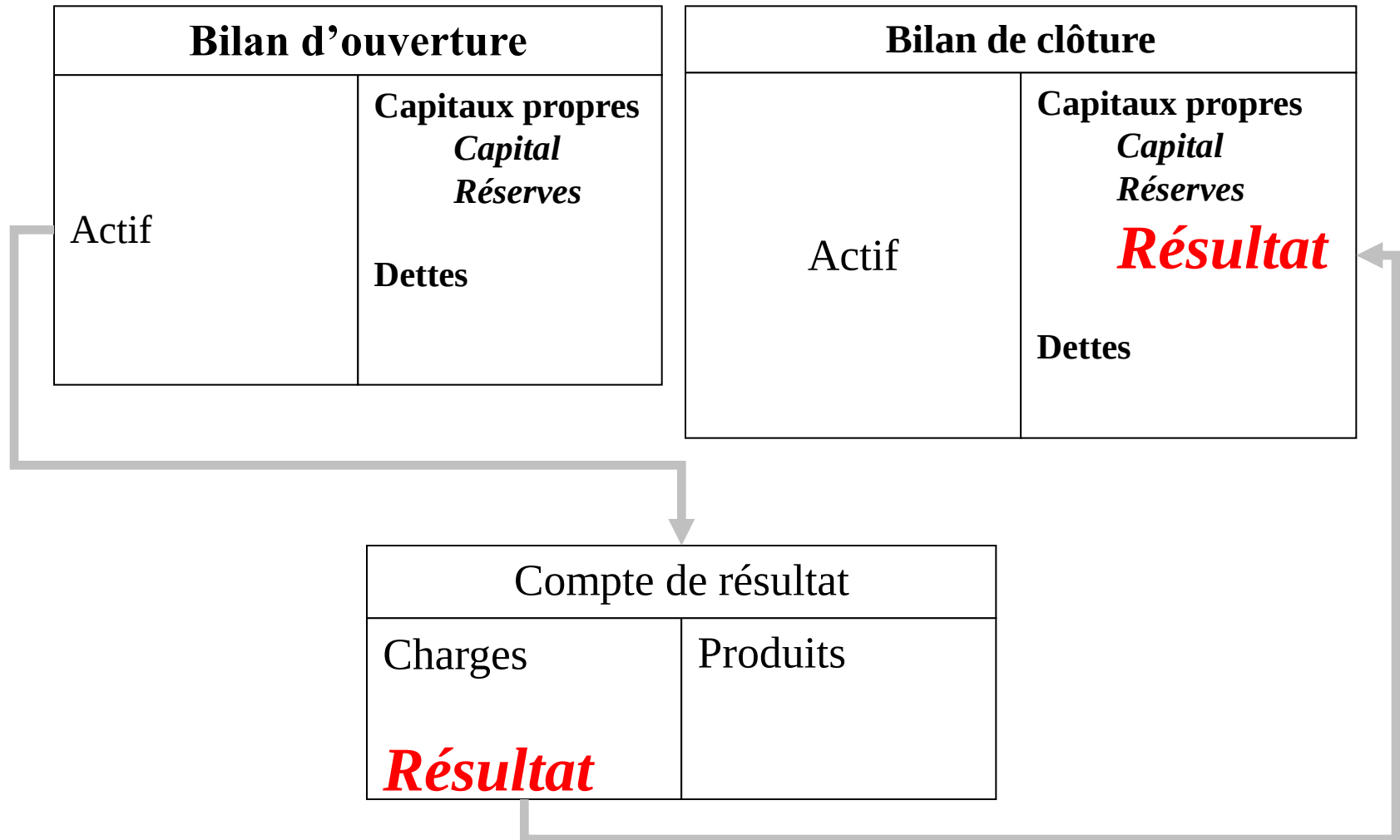
Compte de résultat – EDF 2023

Compte de résultat consolidé

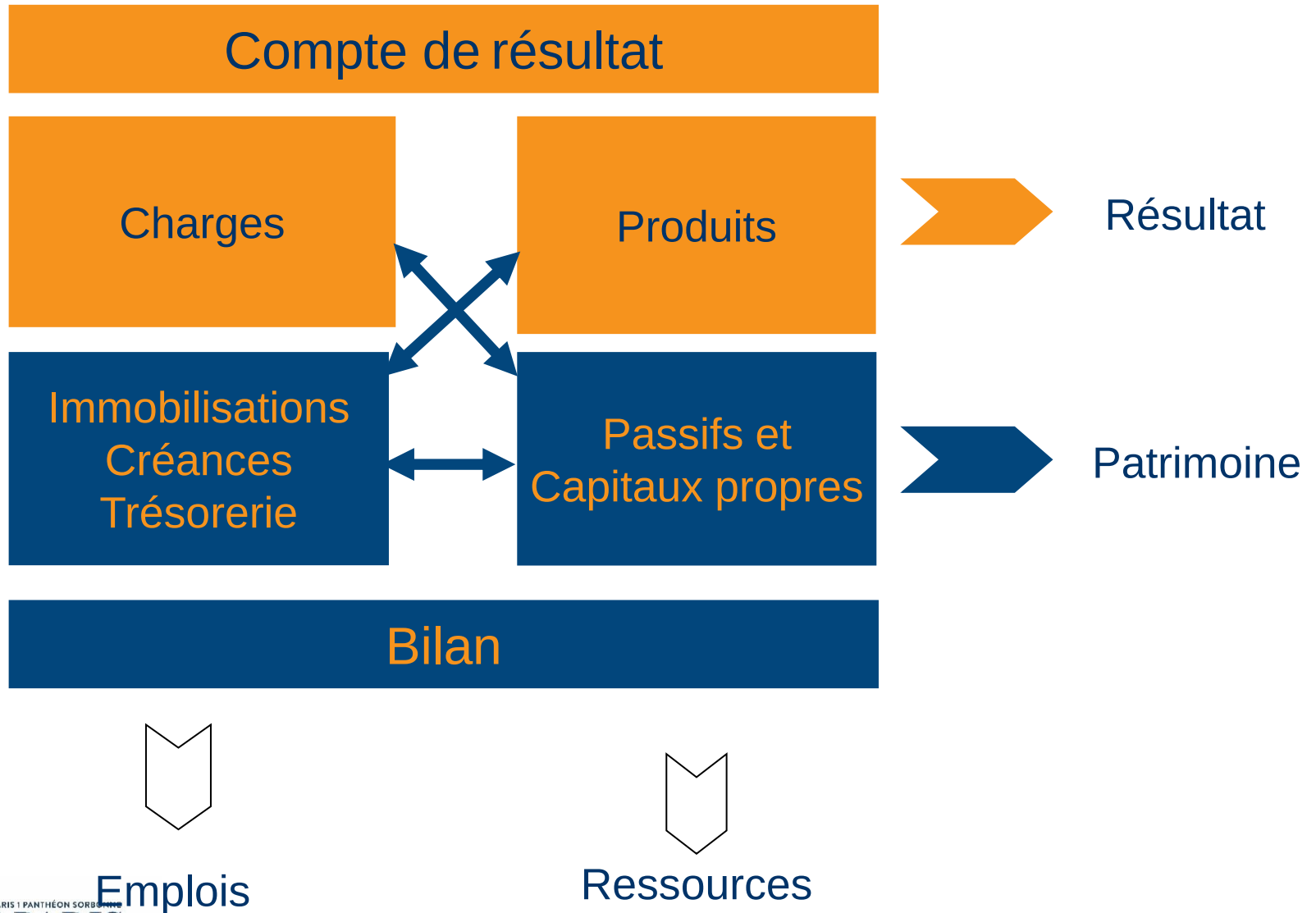
(en millions d'euros)	Notes	2023	2022
Chiffre d'affaires	5.1	139 715	143 476
Achats de combustible et d'énergie	5.2	(80 989)	(121 010)
Autres consommations externes ⁽¹⁾		(10 493)	(9 420)
Charges de personnel	5.3	(15 470)	(15 236)
Impôts et taxes	5.4	(4 064)	(3 163)
Autres produits et charges opérationnels	5.5	11 228	367
Excédent brut d'exploitation	5	39 927	(4 986)
Variations nettes de juste valeur sur instruments dérivés énergie et matières premières hors activités de <i>trading</i>	6	363	(849)
Dotations aux amortissements		(11 161)	(11 079)
(Pertes de valeur)/reprises	10.8	(13 011)	(1 762)
Autres produits et charges d'exploitation	7	(2 944)	(687)
Résultat d'exploitation		13 174	(19 363)
Coût de l'endettement financier brut	8.1	(3 830)	(1 730)
Effet de l'actualisation	8.2	(3 988)	174
Autres produits et charges financiers	8.3	4 469	(1 997)
Résultat financier	8	(3 349)	(3 553)
Résultat avant impôts des sociétés intégrées		9 825	(22 916)
Impôts sur les résultats	9	(2 470)	3 926
Quote-part de résultat net des entreprises associées et des coentreprises	12	257	759
Résultat net des activités en cours de cession		-	6
RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ		7 612	(18 225)
Dont résultat net - part du Groupe		10 016	(17 940)
Résultat net des activités poursuivies		10 016	(17 946)
Résultat net des activités en cours de cession		-	6
Dont résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle		(2 404)	(285)
Activités poursuivies		(2 404)	(285)
Activités en cours de cession		-	-

(1) Les autres consommations externes sont nettes de la production stockée et immobilisée.

Modèle comptable et la structure des états



La comptabilité en partie double



La comptabilité en partie double

Les écritures au sein du bilan (classement des postes) :

- Règlement d'un fournisseur
- Encaissement d'un client
- Retrait d'espèces
- Mise en place ou remboursement d'un emprunt
- Achat d'une immobilisation...

Elles ne modifient pas la richesse de l'entreprise (sa situation nette)

Les écritures quotidiennes : bilan

Exemple : achat d'une machine outil : 25 000€

1. Paiement comptant en espèce

Actif	Montant	Passif	Montant
Actifs non courants	+ 25 000	Capitaux propres	0
Actifs courants	0	Dettes LT	0
Trésorerie	- 25 000	Dettes CT	0
Total actif	0	Total passif	0

1. Paiement à crédit auprès du fournisseur

Actif	Montant	Passif	Montant
Actifs non courants	+ 25 000	Capitaux propres	0
Actifs courants	0	Dettes LT	0
Trésorerie	0	Dettes CT	+ 25 000
Total actif	+ 25 000	Total passif	+ 25 000

Les écritures quotidiennes : bilan

La banque accorde un emprunt : 75 000€

Actif	Montant	Passif	Montant
Actifs non courants	0	Capitaux propres	0
Actifs courants	0	Dettes LT	+ 75 000
Trésorerie	+ 75 000	Dettes CT	0
Total actif	+ 75 000	Total passif	+ 75 000

Achat machine 50 000€ après avoir reçu l'emprunt

Actif	Montant	Passif	Montant
Actifs non courants	+ 50 000	Capitaux propres	0
Actifs courants	0	Dettes LT	+ 75 000
Trésorerie	$75000 - 50\,000 = +25\,000$	Dettes CT	0
Total actif	+ 75 000	Total passif	+ 75 000

Les écritures quotidiennes : bilan

Un client nous règle sa créance de 10 000€

Actif	Montant	Passif	Montant
Actifs non courants	0	Capitaux propres	0
Actifs courants	- 10 000	Dettes LT	0
Trésorerie	+ 10 000	Dettes CT	0
Total actif	0	Total passif	0

Paiement de la dette fournisseur 5 000€

Actif	Montant	Passif	Montant
Actifs non courants	0	Capitaux propres	0
Actifs courants	0	Dettes LT	
Trésorerie	- 5 000	Dettes CT	- 5 000
Total actif	- 5 000	Total passif	- 5 000

Écritures quotidiennes

- **Les écritures croisées bilan/compte de résultat :**
 - Achats et ventes
 - Règlement des salaires
 - Paiement d'intérêts
 - Paiement de l'impôt...
- **Elles modifient la richesse de l'entreprise (sa situation nette)**
- **L'équilibre du bilan est rétabli par la constatation du résultat**

Les écritures croisées : bilan-CdR

Ventes 15 000€ - paiement à 30 jours (créance)

Actif	Montant	Passif	Montant
Actifs non courants	0	Capitaux propres	+ 15 000
Actifs courants	+ 15 000	Dettes LT	0
Trésorerie	0	Dettes CT	0
Total actif	+ 15 000	Total passif	+ 15 000

Charges	Montant	Produits	Montant
exploitation	0	exploitation	15 000
financière	0	financier	0
Résultat (bénéfice)	15 000	Résultat (perte)	0
Total charges	15 000	Total produits	15 000

Les écritures croisées : bilan-CdR

Frais de personnel 35 000€ - paiement par banque

Actif	Montant	Passif	Montant
Actifs non courants	0	Capitaux propres	- 35 000
Actifs courants	0	Dettes LT	0
Trésorerie	- 35 000	Dettes CT	0
Total actif	- 35 000	Total passif	- 35 000

Charges	Montant	Produits	Montant
exploitation	35 000	exploitation	0
financière	0	financier	0
Résultat (bénéfice)	0	Résultat (perte)	35 000
Total charges	35 000	Total produits	35 000