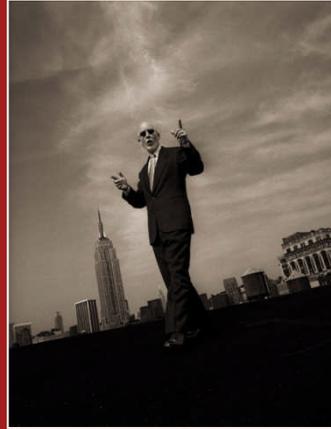


***Systeme Comptable  
Tunisien des Entreprises :***  
Le Cadre Conceptuel de la  
Comptabilité Financière

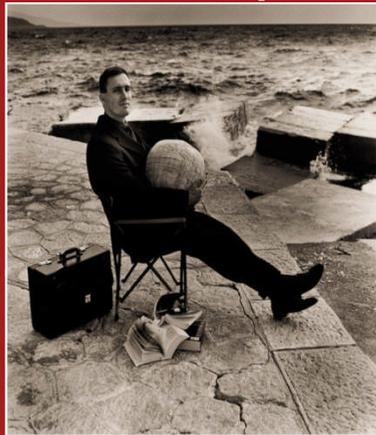
*Mai 2013*

*Abdessatar MABKHOUT  
Associé PwC*

**Globalisation**



**Gouvernance**



**Corporate Reporting**



# Modèles économiques avant les années 90

## Systeme économique Anglo-américain

## Systeme économique Europe continentale

Bailleurs de fonds :

Investisseurs à risque/ Fonds d'investissement

Bailleurs de fonds

Banques/ Subventions publiques

L'information de qualité : Garantie des bailleurs de fonds

Les sûretés réelles : Garantie des bailleurs de fonds

Modèle comptable à cadre conceptuel

Modèle comptable fiscalisant et juriste (à plan comptable)

Émergence des concepts de Gouvernance/ Transparence

Rôle prépondérant de l'État

IFRS/ US GAAP/ Value Reporting

UE / IFRS/ Groupes de sociétés cotées

Globalisation

Bourse

**Selon Alain Peyrefitte, il existe une synergie culturelle entre les trois acteurs de base du développement :**



*Le Marché*

**Un Marché qui doit savoir produire les richesses qu'il faut, aux prix qu'il faut.**



*L'État*

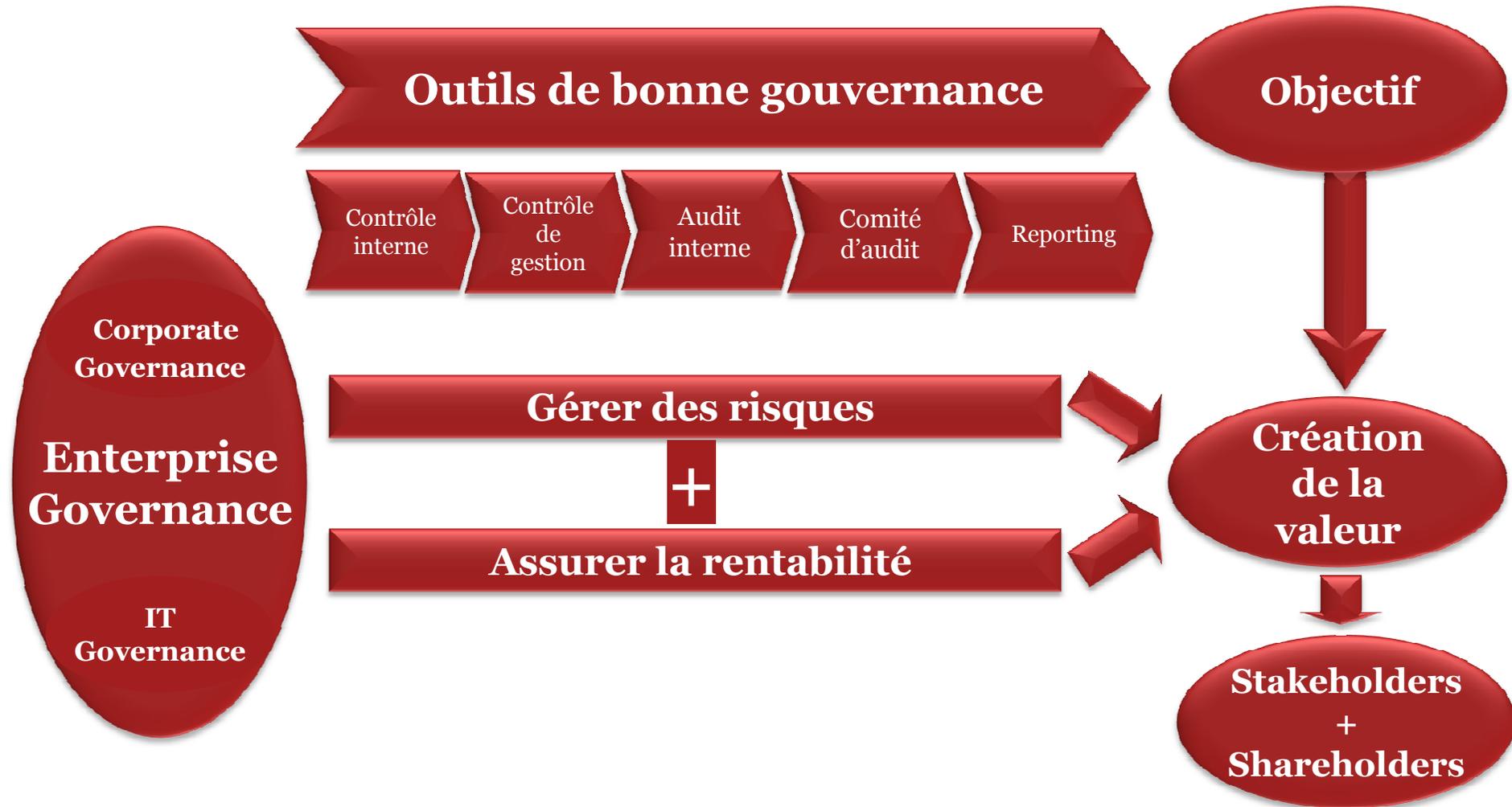
**Un État qui doit créer, pour ce marché-là, les conditions qu'il faut mais qui doit assurer, aussi, à l'échelle de la nation, la sécurité économique qu'il faut.**



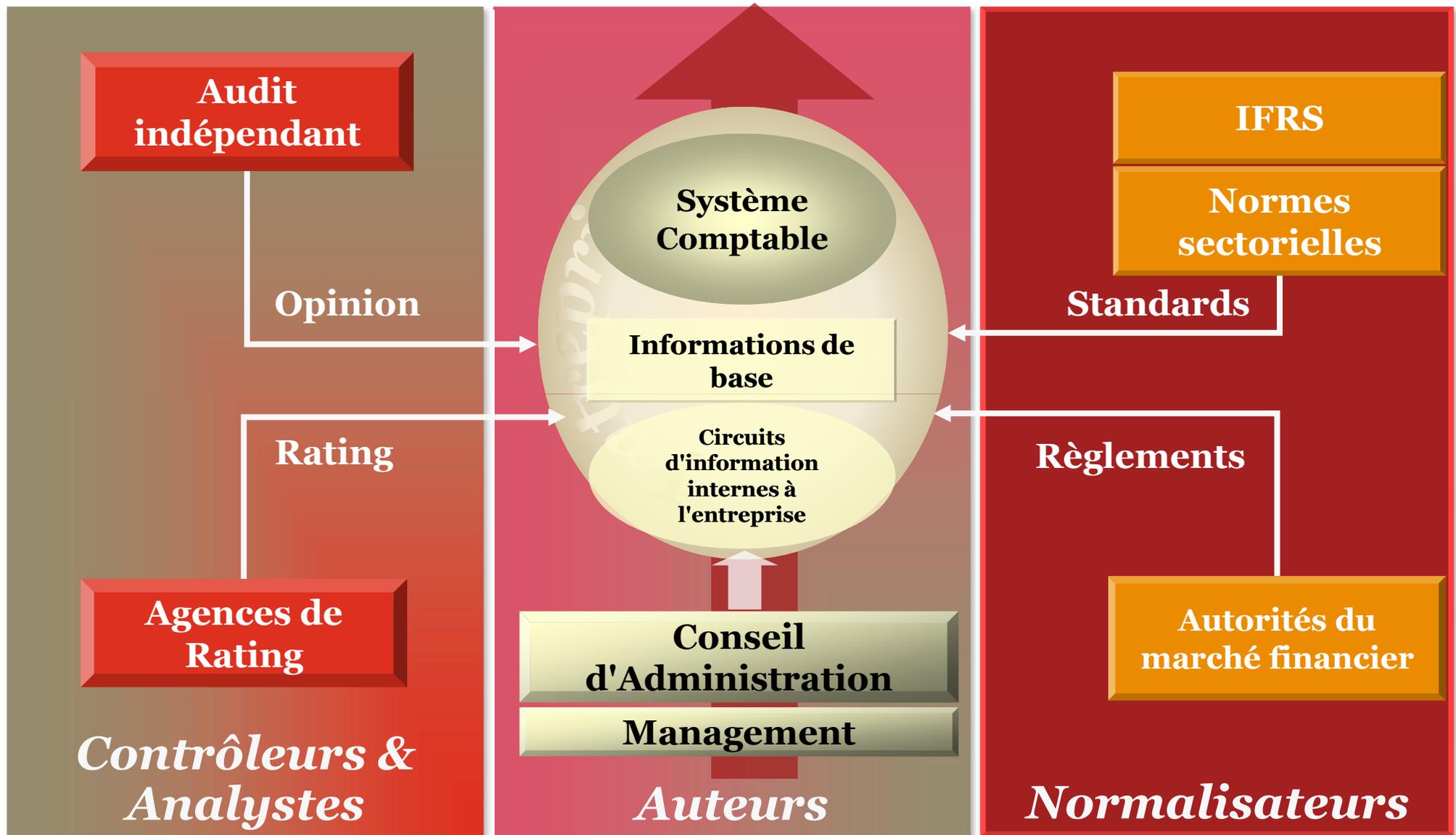
*L'Individu*

**Un Individu enfin qui doit cultiver en lui le vouloir du développement qu'il faut.**

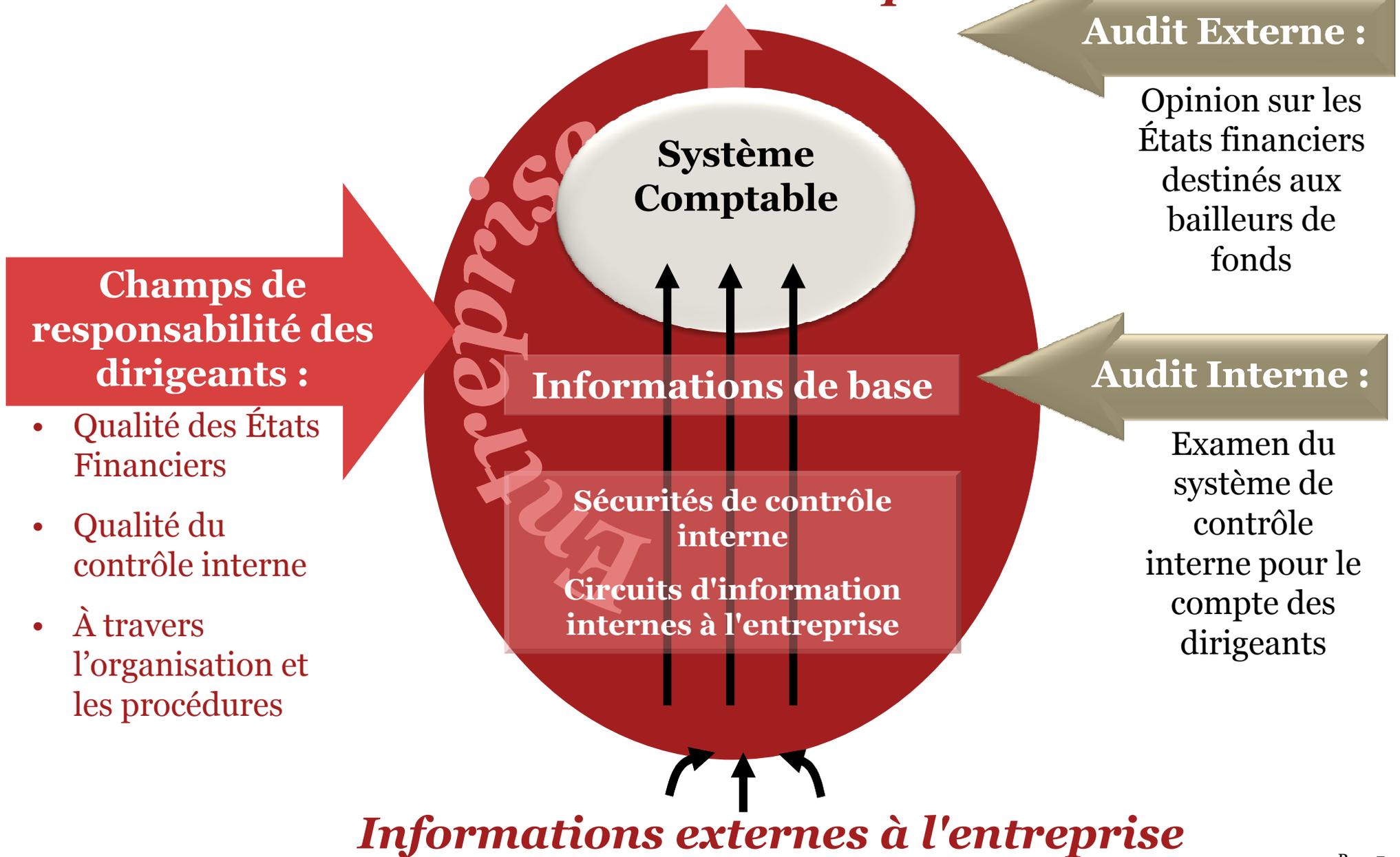
# Nouvelles réponses



# L'information divulguée au large Public



# États Financiers de qualité



**Toutes les informations utilisées pour l'investissement le crédit, et les décisions du même ordre**

**Toutes les informations financières provenant des entreprises à but lucratif**

**Autres informations**

**Informations financières externes à caractère général**

**Autres informations financières**

**Informations obligatoires**

**Informations Volontaires**

- **Bilan**
- **État de Résultat**
- **État des flux de trésorerie**
- **Notes aux états financiers**

**Renseignements Complémentaires**

*Renseignements Complémentaires fournis avec les états financiers*

*Renseignements Complémentaires fournis sur demande*

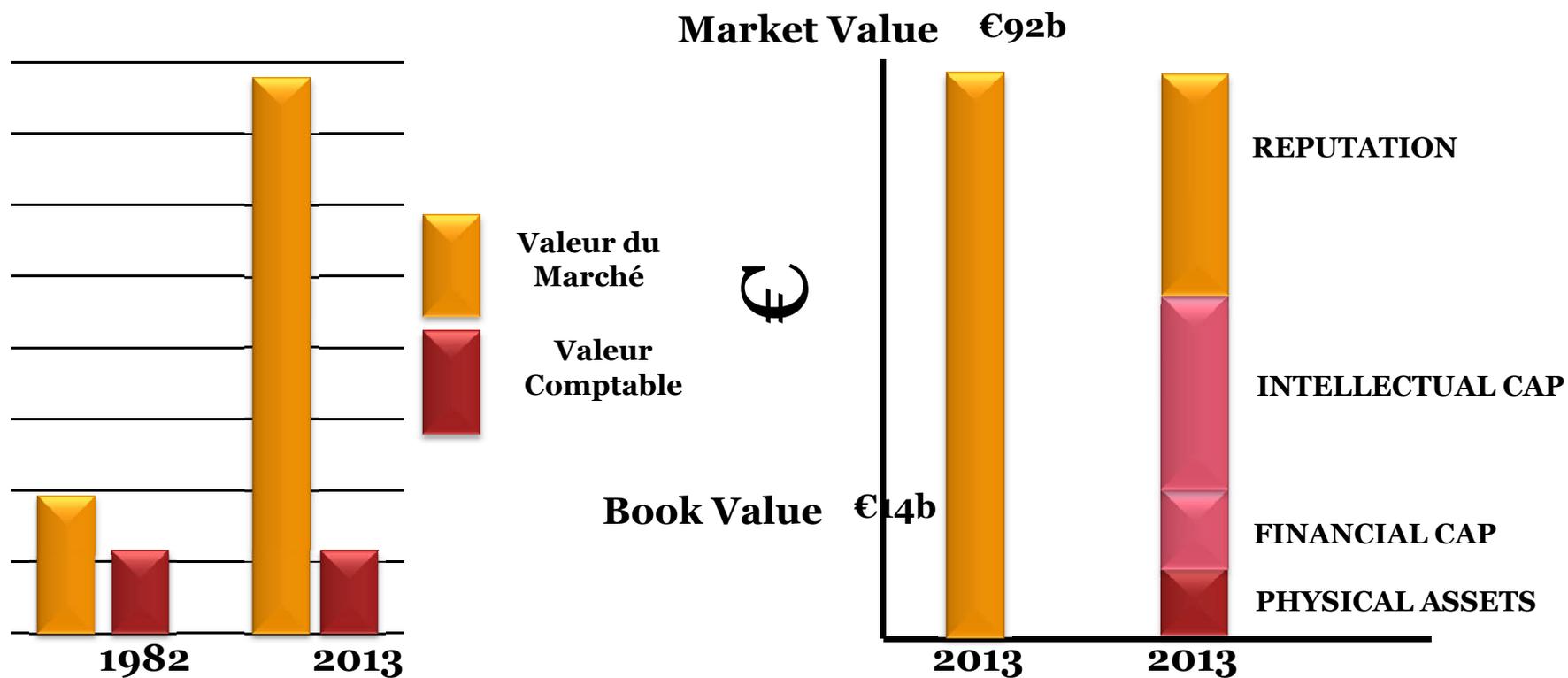
**Scope IASB**

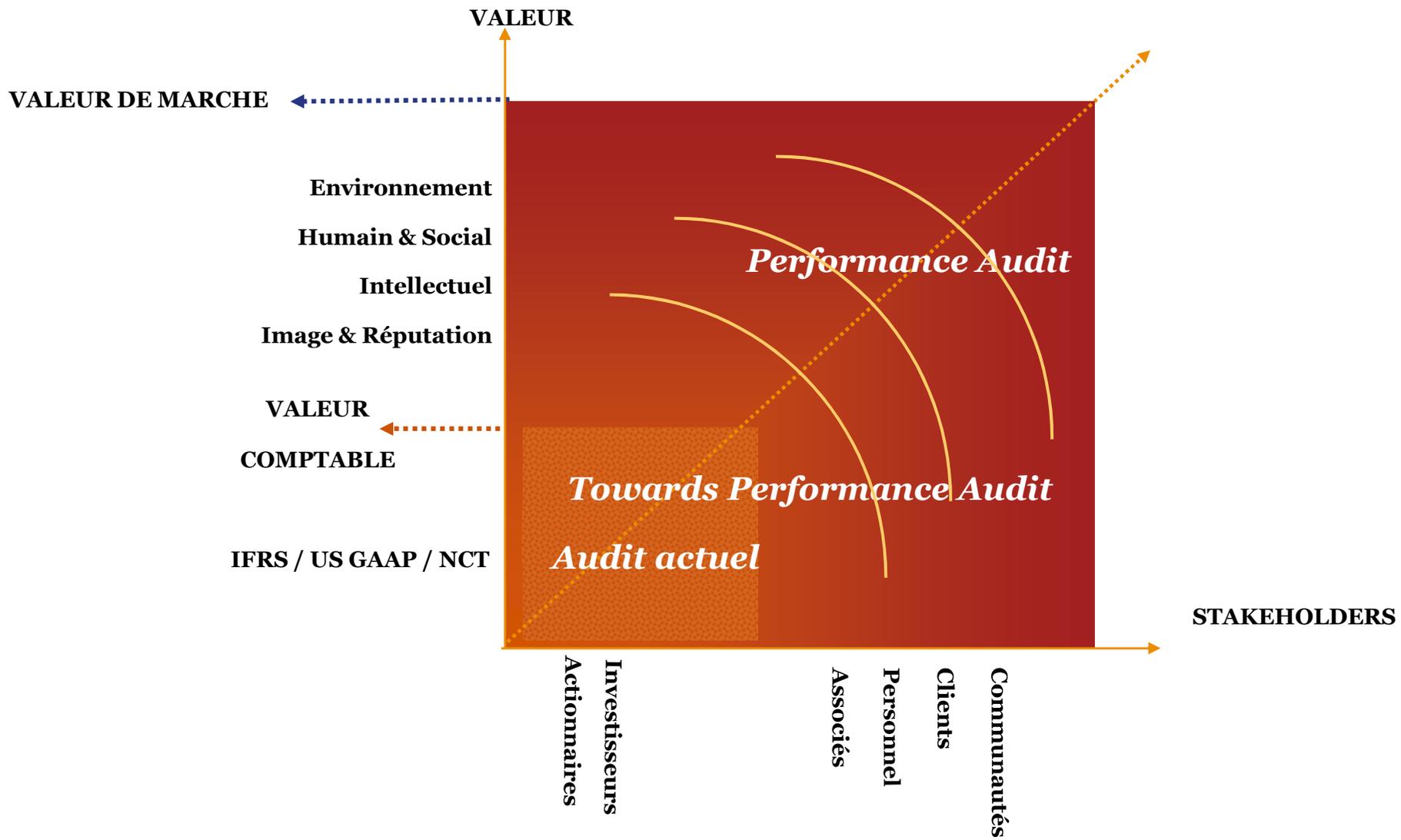
**Scope C.N.C (Tunisie)**

**Scope F.A.S.B. (Etats Unis)**

**Informations financières au sens large**

# LE SYSTÈME DE REPORTING AVANT ET APRÈS





***Les organismes de  
normalisation  
comptable***



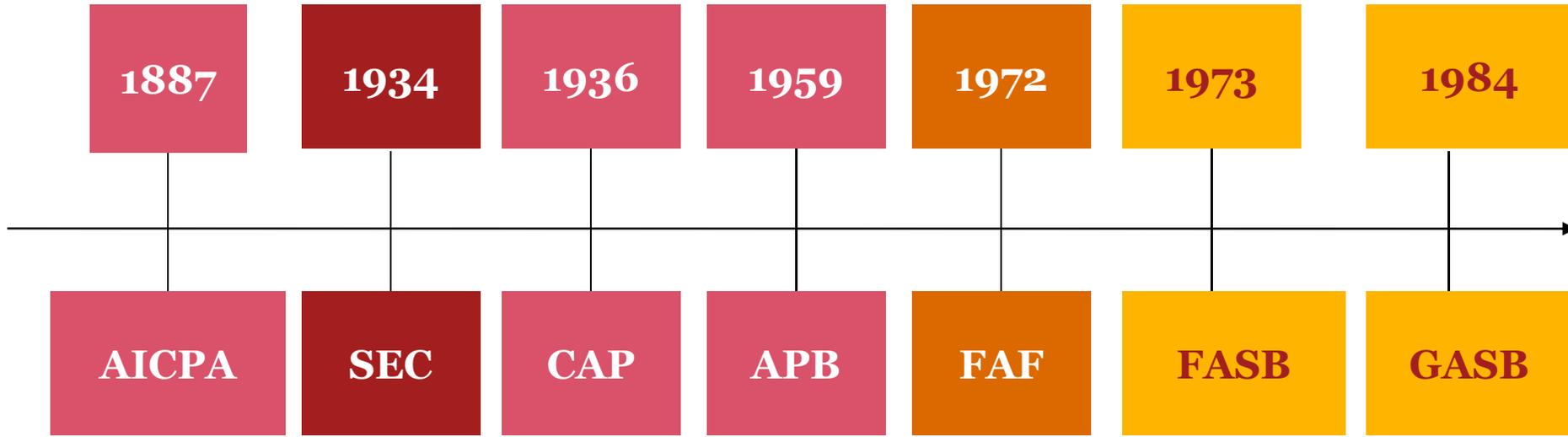
# L'Information Financière et les Marchés de Capitaux de par le monde

LES PAYS CONCERNÉS	LES MARCHÉS DE CAPITAUX	LES ORGANES DE CONTRÔLE DES MARCHÉS	LES AUTEURS DE L'INFORMATION FINANCIÈRE	LES CONTRÔLEURS DES ETATS FINANCIERS	LES ORGANES DE NORMALISATION COMPTABLE
Tunisie	La Bourse des Valeurs Mobilières	Conseil des Marchés Financier CMF	Les dirigeants des Sociétés (Les administrateurs)	Les membres de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie	Conseil National de Comptabilité (C.N.C)
France	La Bourse de Paris	Commission des Opérations de Bourse COB/Autorité des Marchés Financiers (AMF)	Les dirigeants des Sociétés (Les administrateurs)	Les membres de l'Ordre des Experts Comptables Agréés	Conseil National de Comptabilité (C.N.C)
USA	New York Stock Exchange NYSE	Securities and Exchange Commission SEC/Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB)	Les dirigeants des Sociétés (Les administrateurs)	American Institute of Certified Public Accountants AICPA	Financial Accounting Standards Board FASB
International	Le marché du NYSE joue le rôle d'un véritable marché financier international	International Organisation of Securities Commissions IOSCO	Les dirigeants des Sociétés (Les administrateurs)	International Federation of Accountants IFAC	International Accounting Standards Board IASB



***Les Organismes  
Américains de  
Normalisation***

# Les Organismes Américains de Normalisation



**American Institute of Certified Public Accountants**

**Securities and Exchange Commission**

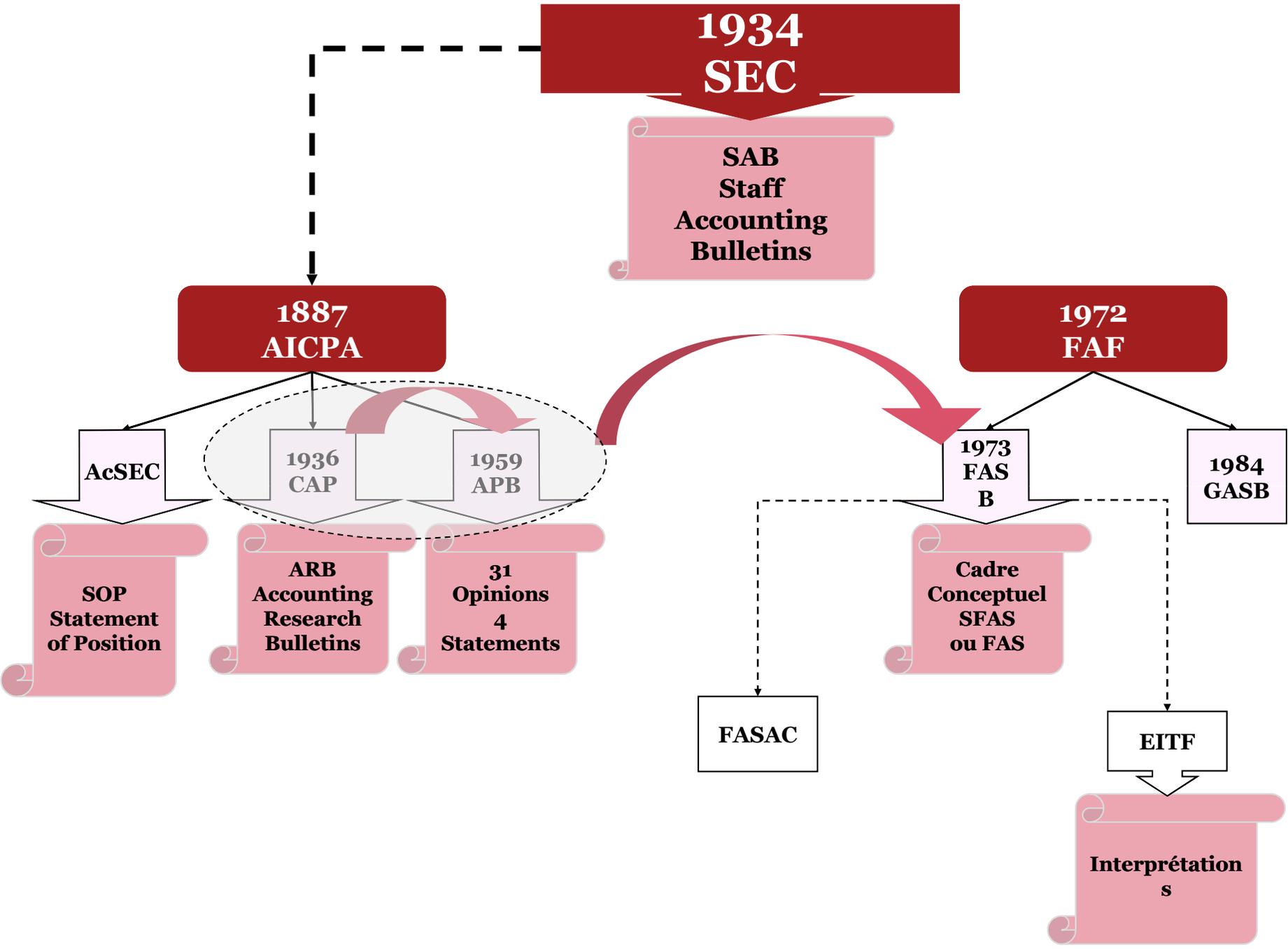
**Financial Accounting Foundation**

**Committee on Accounting Procedures**

**Financial Accounting Standards Board**

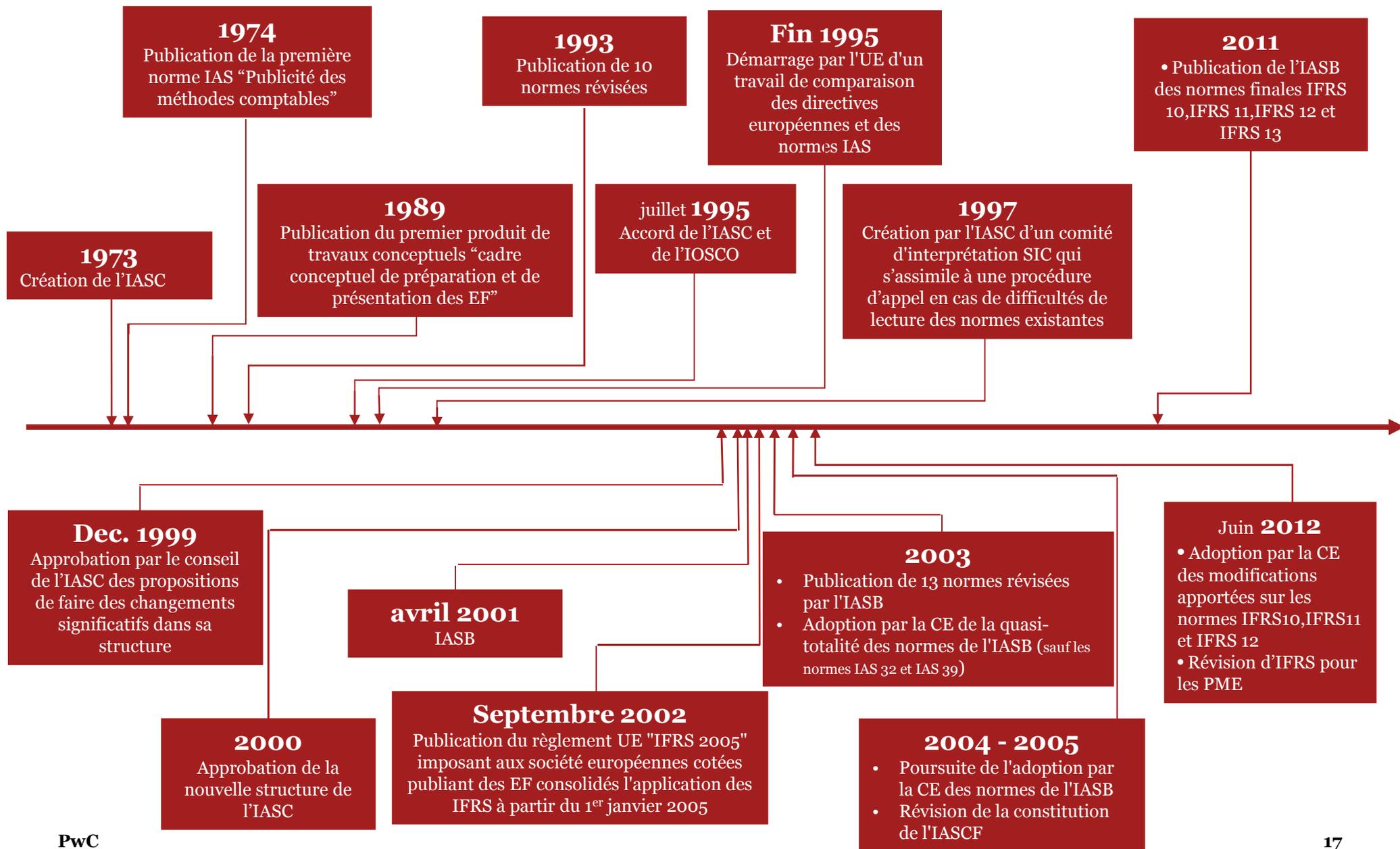
**Accounting Principles Board**

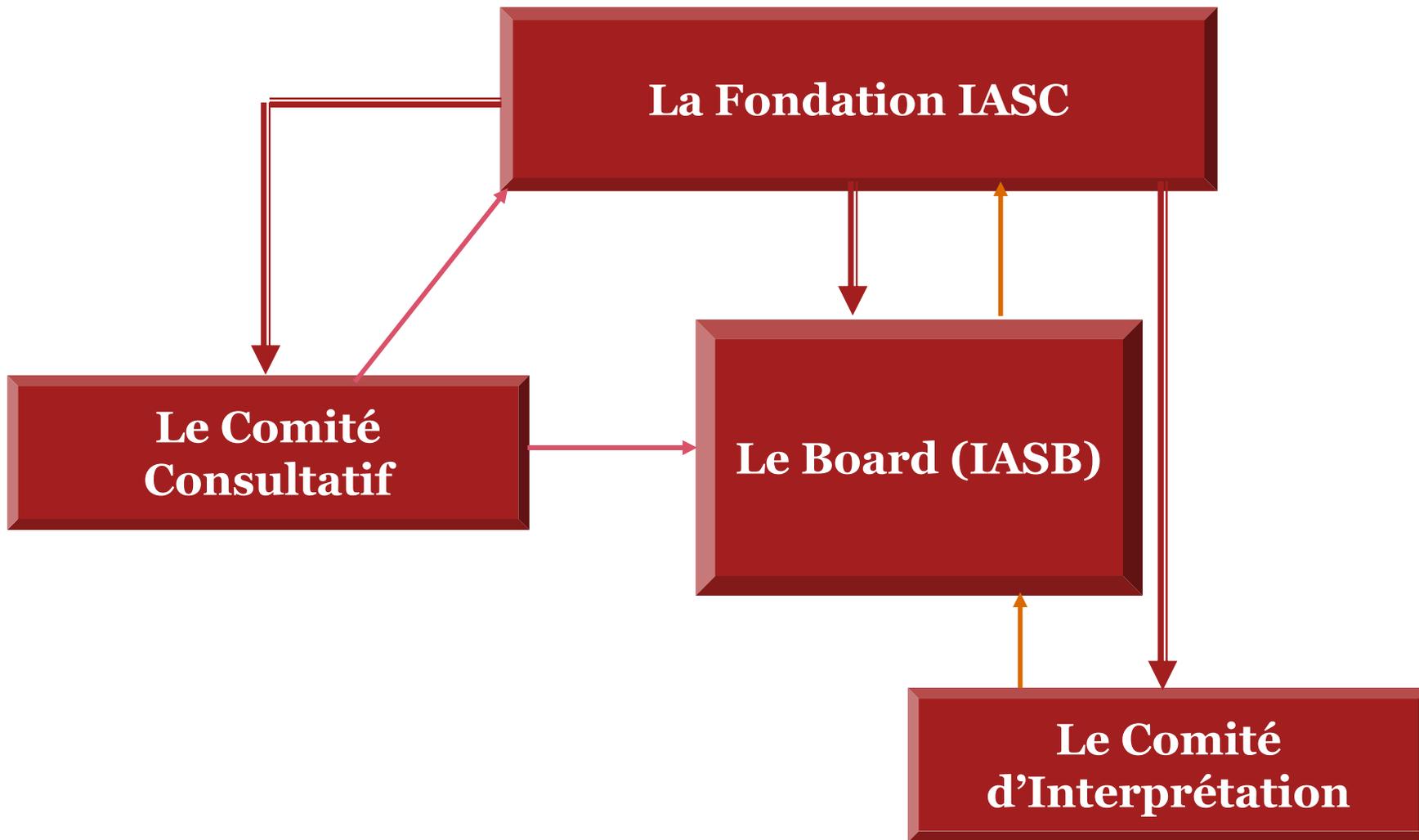
**Governmental Accounting Standards Board**





***L'International  
Accounting  
Standards Board "  
IASB"***





- **Le cadre pour la préparation et la présentation des états financiers**
- **Les normes comptables internationales**
- **Les interprétations**
- **Les projets en cours**

# Projets qui devraient aboutir d'ici 2005

**Première adoption des IFRS**

**IFRS 1 « First- time Adoption of IFRS » (Juin 2003)**

**Amélioration**

**Publication de 14 normes IAS révisées (décembre 2003)**

**IAS 1; 2; 8;10;15 (supprimée) ;16; 17; 21; 24;27; 28; 31;33 et 40)**

**Instruments financiers**

**La révision des IAS 32 et IAS 39 & été effectué sur plusieurs étapes: une première version (décembre 2003), deuxième version (mars 2004), troisième version (date non encore définie)**

**Paiements en action**

**IFRS 2 « Share-based Payment » (février 2004)**

**Regroupements  
d'entreprise Phase-I**

**IFRS 3 « Business Combinations » (mars 2004)**

**Publication  
de l'IAS 36  
et de l'IAS 38  
révisées (mars 2004)**

**Contrats d'assurance  
-Phase I**

**IFRS 4 «Insurance Contracts» (mars 2004)**

**Convergence des IFRS et  
des US GAAP**

**IFRS 5 «Disposal of non-current Assets and presentation of Discontinued Operations» (mars 2004)**

**“Cession des actifs à long terme destinés à être vendus et présentation des abandons d'activités”**

## Projets qui devraient aboutir après 2005

**Normes comptables  
pour les petites et  
moyennes entreprises**

**Accounting Standards for Small and Medium-Sized Entities**  
*Date de publication non encore définie*

**Amendement de la norme  
IAS 32 et IAS 39**

**Troisième version de l'IAS 39 (dispositions relatives à l'option  
d'évaluation à la juste valeur)**  
*Date de publication non encore définie*

**Regroupements  
d'entreprise Phase-II**

**Business Combinations**  
*Date de publication prévue en 2005;*  
*Date d'application: 1er janvier 2006*

**Consolidation et  
entités Ad-hoc**

**Consolidation, Including Special Purpose Entities**  
*date de publication non encore définie*

**Projet de convergence-  
IFRS/US GAAP**

**Projet conjoint Phase I (IAS 37)**  
**Projet conjoint Phase II (IAS 19)**  
**Publication prévue après 2005**

## Projets qui devraient aboutir après 2005 (suite & fin)

**Risques financiers et annexes sur les instruments financiers**

**Disclosures of risks Arising from and Other Disclosures Relating to Financial Instruments**

*Date prévue de publication en 2005*

**Industrie d'extraction :  
Exploration et évaluation des ressources de minerais**

***ED 6 Exploration for and Evaluation of Mineral Resources***

*Date de publication prévue: dernier trimestre 2004*

**Contrats d'assurance  
-Phase II**

**Insurance Contracts**

*Date de publication non encore définie*

**Concepts: Revenus, passifs et capitaux propres**

**Revenue Recognition, Liabilities, and Equity: concepts**

*Date de publication non encore définie*

**État de performance**

**Reporting Comprehensive Income (Performance Reporting)**

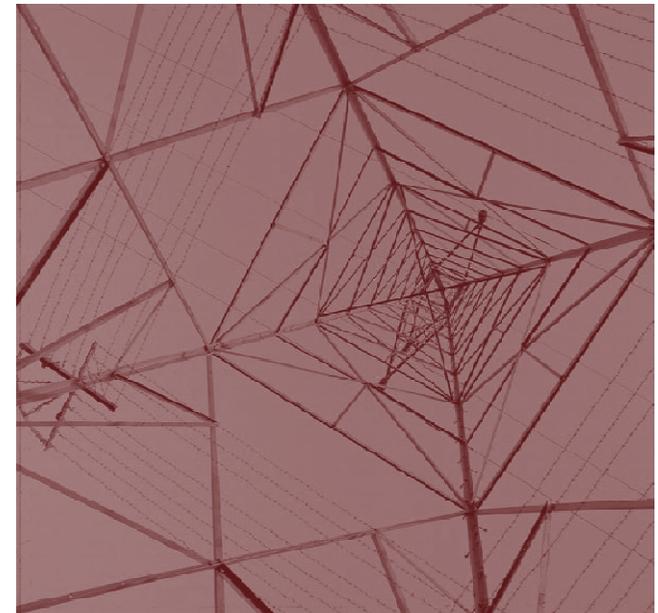
*Date de publication non encore définie*



***Conseil National  
de Comptabilité  
"CNC"***

# *Systeme Comptable des Entreprises*

- 1. Méthode suivie**
- 2. Contexte de la réforme**
- 3. Structure du nouveau système comptable**



## ***Etapes de réalisation du travail***

- **L'enquête - diagnostic** **1992 - mi 1993**
- **L'étude de positionnement et de définition des orientations** **1993 - 1994**
- **La publication des normes :**
  - **NCT 01 à NCT 15** **Décembre 1996**
  - **NCT 16 à NCT 20** **Janvier 1999**
  - **NCT 21 à NCT 25** **Mars 1999**
  - **NCT 26 à NCT 31** **Juin 2000**
  - **NCT 35 à NCT 39** **Décembre 2003**

## ***Les Intervenants***

- **CNC : Définition des termes de référence**
- **Bureaux externes : Réalisation du travail (enquête, dépouillement, positionnement, orientations, élaboration).**
- **CNC : Pilotage et validation**

## ***Contexte de la Réforme***

- **Paysage comptable marqué par un plan comptable vieux et inadapté.**
- **Un environnement économique en mutation dans le sens d'une économie de marché.**
- **Harmonisation de plus en plus accélérée de la normalisation comptable internationale**

## ***Le paysage comptable est dominé par un plan comptable 1968 vieux et inadapté***

- **Les états financiers sont incomplets et ne fournissent pas les éléments pertinents à l'analyse.**
- **Plusieurs problèmes comptables n'avaient pas de solution.**
- **Foisonnement de méthodes et pratiques comptables de sources d'inspiration différentes (shopping de méthodes).**

## *L'environnement économique est en mutation profonde dans le sens d'une économie de marché*

### **Une économie de marché :**

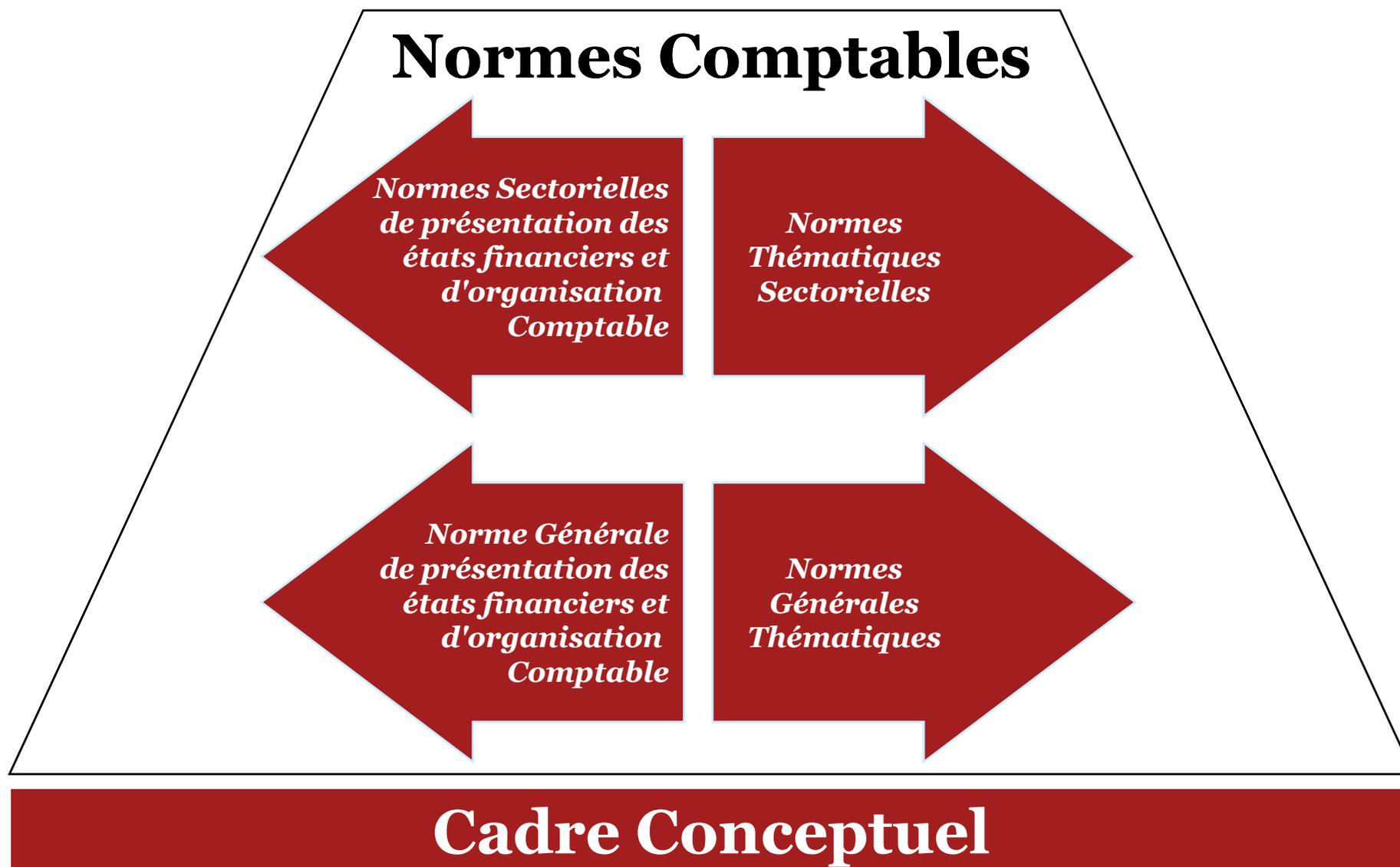
- **Signifie la prédominance de l'investissement privé (tunisien et étranger) et l'accroissement de l'initiative entrepreneuriale.**
- **Implique des besoins pressants en matière d'information pour renseigner les opérateurs, en particulier les investisseurs.**

# *Présentation Générale du Système Comptable Tunisien*

## **Composantes du Nouveau Système Comptable**

- **Architecture du système**
- **Le cadre conceptuel**
- **Les normes comptables.**

# Architecture du Système Comptable Tunisien



## ***Apports du Cadre Conceptuel***

- **Assure la cohérence des solutions apportées par la normalisation ;**
- **Permet la diffusion d'une culture comptable commune ;**
- **Aide à l'interprétation des états financiers ;**
- **Aide à l'arbitrage en cas de divergences d'appréhension.**

## ***Le Contenu d'une Norme Technique***

- **Les règles de prise en compte : le moment où un événement ou un aspect doit être pris en compte en comptabilité.**
- **Les règles de mesure : sur quelle base l'événement ou l'élément concerné doit il être évalué.**
- **Les règles de présentation : comment l'élément concerné doit-il figurer dans les états financiers et quelles sont les informations à communiquer.**

## ***Rôle de la Norme Comptable Générale***

- **Synthétise l'ensemble des règles de présentation (contenues dans les normes techniques) sous forme d'états financiers.**
- **Évite la rupture entre les traditions comptables du pays à base de plan comptable et le nouveau système à base de normes comptables (fournit une nomenclature).**
- **Définit des règles de contrôle interne moderne et d'organisation comptable rigoureuse.**

## ***Rôle des Normes Sectorielles***

- **Les règles de prise en compte, d'évaluation et de présentation relatives à certains événements ou opérations propres au secteur.**
- **Si nécessaire, les règles d'organisation comptable et modèles de présentation des états financiers.**
- ***Règle de base : Application des normes du système comptable “de référence” pour les questions non traitées par les normes sectorielles.***

## ***Conclusion générale sur le nouveau Système Comptable***

### **Sur le fond :**

- **Le système s'inspire des normes internationales, elles-mêmes largement influencées par le modèle anglo-saxon.**
- **Cohérent avec les impératifs d'une économie de marché, favorable au développement de l'investissement extérieur et à la dynamisation du marché financier.**
- **Favorable au développement d'une culture comptable moderne.**

## ***Conclusion générale sur le nouveau Système Comptable (Suite & Fin)***

**Au plan de l'application :**

- **Comporte des modifications significative par rapport à la pratique actuelle, en particulier sur la présentation des états financiers et de l'information divulguée en général.**
- **Rend plus difficile la préparation des états financiers, mais plus aisée leur utilisation.**

***L'information  
financière & les  
caractéristiques  
des principaux  
modèles  
comptables de par  
le monde***



## ***La comptabilite dans son environnement***

**Parmi ces facteurs, nous signalons les suivants :**

- **Les facteurs économiques,**
- **Les facteurs sociaux,**
- **Les facteurs légaux,**
- **Les facteurs culturels,**
- **Les facteurs politiques.**

**Autour de chaque facteur s'articulent des éléments dominants, que nous citons, ci-après :**

## ***La comptabilite dans son environnement (suite)***

### ➤ **Les facteurs économiques,**

#### **Portent sur :**

- Le niveau de développement économique,
- Le développement des entreprises, leur taille et leur complexité,
- Le développement des marchés notamment celui des capitaux,
- Le développement de certains secteurs d'activité économiques tel que celui de l'énergie, des mines ou des banques,
- La vitesse d'innovation technologique,
- La croissance économique,
- L'étroitesse des liens avec d'autres pays,
- Le niveau d'inflation.

## ***La comptabilite dans son environnement (suite)***

### ➤ **Les facteurs sociaux,**

#### **Couvrent :**

- Le niveau de scolarité,
- La philosophie et les principales orientations du système éducatif,
- La nature de la propriété des entreprises et du capital,
- Les pressions des syndicats et des autres groupes sociaux,
- Le statut et la notoriété de la profession comptable,
- Le niveau du développement des pratiques managériales et des instruments financiers.

## ***La comptabilite dans son environnement (suite)***

### **➤ Les facteurs légaux,**

#### **S'appuient sur :**

- Les fondements du système légal,
- Les lois commerciales,
- Les lois fiscales,
- Les autres réglementations relatives aux transactions économiques, financières et commerciales,
- La présence d'un Cadre légal ou conventionnel pour la normalisation comptable.

## ***La comptabilite dans son environnement (suite)***

- **Les facteurs culturels,**

  - Agissant à travers :**

    - Le degré de conservatisme,
    - Les attitudes vis-à-vis du monde des affaires en général,
    - Les attitudes vis-à-vis de l'information financière en particulier et de l'information en général.

## ***La comptabilite dans son environnement (suite & fin)***

### **➤ Les facteurs politiques,**

#### **Comportent les éléments suivants :**

- L'idéologie,
- Le degré d'interventionnisme de l'Etat,
- La politique de développement économique,
- Le rôle du gouvernement et la nature de ses besoins spécifiques,
- L'appartenance à des groupements régionaux ou politiques.

## ***Caracteristiques environnementales de pays a systemes comptables differents***

**À titre d'illustrations les caractéristiques environnementales  
majeures observées dans certains pays ou groupe de pays ayant  
des systèmes comptables différents se présentent ainsi :**

## ***Caracteristiques environnementales de pays a systèmes comptables différents (suite)***

### **➤ Le Canada, les États-Unis et le Royaume Uni :**

Dans ce groupe de pays, on peut relever les spécificités suivantes :

- La classe moyenne est importante et comprend un nombre significatif d'actionnaires et de créanciers,
- La classe moyenne à un pouvoir d'achat satisfaisant et participe activement dans l'investissement boursier,
- Les entreprises ont pris de l'expansion et ont un besoin régulier de capitaux,
- Il y a une nette séparation entre les administrateurs (managers) des entreprises et les pourvoyeurs de capitaux (actionnaires),
- Le marché des actions et celui des obligations sont suffisamment développés,

## ***Caracteristiques environnementales de pays a systèmes comptables différents (suite)***

### **➤ Le Canada, les États-Unis et le Royaume Uni (suite) :**

- Les états financiers véhiculent l'information adéquate aux utilisateurs privilégiés (investisseurs à risque).
- La classe moyenne a de l'argent à investir,
- Les entreprises ont pris de l'expansion et ont un besoin régulier de capitaux,
- Il y a séparation entre les administrateurs des entreprises et les pourvoyeurs de capital,
- Le marché des actions et celui des obligations sont suffisamment développés,
- Les états financiers fournissent de l'information aux utilisateurs.

## ***Caracteristiques environnementales de pays a systèmes comptables différents (suite)***

### **➤ La Suisse, l'Allemagne & le Japon :**

Présentent des caractéristiques communes :

- Il existe un petit nombre de grands investisseurs,
- La propriété est concentrée entre les mains d'une minorité d'investisseurs,
- Les informations sur les entreprises sont recueillies de façon directe à travers des contacts personnels, des visites, sur site, l'accès aux sources d'informations privilégiées internes,
- Le gouvernement central exige certaines divulgations spécifiques,
- Les banques sont les principaux pourvoyeurs de capitaux (crédit).

## ***Caracteristiques environnementales de pays a systemes comptables differents (suite & fin)***

### **➤ La France & la Suède :**

Ont en commun les caractéristiques suivantes :

- Le gouvernement joue un rôle important dans l'administration des ressources économiques du pays,
- Les entreprises agissent dans le cadre de politiques conçues par le gouvernement,
- L'information financière est orientée essentiellement, vers les décisions du gouvernement (fiscalité, statistiques, ...),
- La mise en œuvre de plans et de règles comptables précises et restrictives vise à aider le gouvernement dans l'exercice de son contrôle sur les agents économiques et particulièrement sur les entreprises,
- La comptabilité nationale est d'une première importance pour le gouvernement.

## *Les modeles comptables de par le monde*

Malgré le caractère spécifique de l'environnement de chaque pays, plusieurs études ont tenté de regrouper les pays selon les caractéristiques de leur système comptable. Ces regroupements ont permis d'identifier quelques modèles dont les principaux sont :

- Le modèle anglo-américain,
- Le modèle Continental,
- Le modèle sud-américain.

Nous présenterons dans ce qui suit les caractéristiques moyennes notamment des deux premiers modèles :

## ***Les modeles comptables de par le monde (suite)***

### ➤ **Le Modèle Anglo-américain**

Parmi les pays opérant dans le cadre de ce modèle nous mentionnons les plus importants :

- L'Australie,
- Le Canada,
- Hongkong,
- Le Royaume Uni,
- Les États-Unis,
- L'Indonésie,
- La Nouvelle Zélande,
- La Hollande,
- Le Pakistan.

et presque totalité des pays du Commonwealth, au total on a dénombré 43 pays opérant dans le cadre de ce modèle.

## ***Les modeles comptables de par le monde (suite)***

### ➤ **Le Modèle Anglo-américain**

Les principales caractéristiques du modèle sont les suivants :

- Il dessert un grand nombre d'investisseurs et un marché de valeurs mobilières développé,
- Il est orienté vers les besoins décisionnels des investisseurs et des créanciers,
- Il est non légaliste et se fonde sur la tradition du droit commun (jurisprudence), il favorise l'exercice du jugement professionnel et, de ce fait, il s'ensuit généralement que le contenu s'avère plus important que la forme,
- Il est innovateur et adaptable,
- Il permet une divulgation appréciable dans les rapports comptables,
- Les informations fournies peuvent être de nature complexe et perfectionnée,
- Les utilisateurs ont une excellente éducation,
- La profession comptable est très développée et très valorisée.

## *Les modeles comptables de par le monde (suite)*

### ➤ **Le Modèle Continental**

Parmi les pays opérant dans le cadre de ce modèle nous mentionnons les suivants parmi un groupe de 28 pays :

- L'Algérie,
- La France,
- Le Danemark,
- La Belgique,
- L'Autriche,
- L'Égypte,
- L'Allemagne,
- La Grèce,
- L'Italie,
- La Cote d'Ivoire
- Le Maroc,
- La Suède.

## ***Les modeles comptables de par le monde (suite)***

### **➤ Le Modèle Continental (Suite)**

Les principales caractéristiques du modèle sont les suivantes

- La comptabilité ne vise pas à privilégier la satisfaction des besoins spécifiques des décideurs privés (investisseurs à risque) mais répond plutôt aux exigences de l'État en matière de fiscalité et d'indicateurs macro-économiques,
- Il est profondément marqué par le cadre légal et il se base sur un code et des règles comptables rigides et figées favorisant beaucoup plus l'apparence juridique sur le fond économique,
- Il se compose principalement d'un grand nombre de procédure et de prescriptions et de présentations uniformes et formelles,
- Les pratiques comptables sont particulièrement conservatrices afin de protéger les créanciers et afin de respecter les politiques gouvernementales.

## ***Les modeles comptables de par le monde (suite & fin)***

### **➤ Le Modèle Sud-Américain**

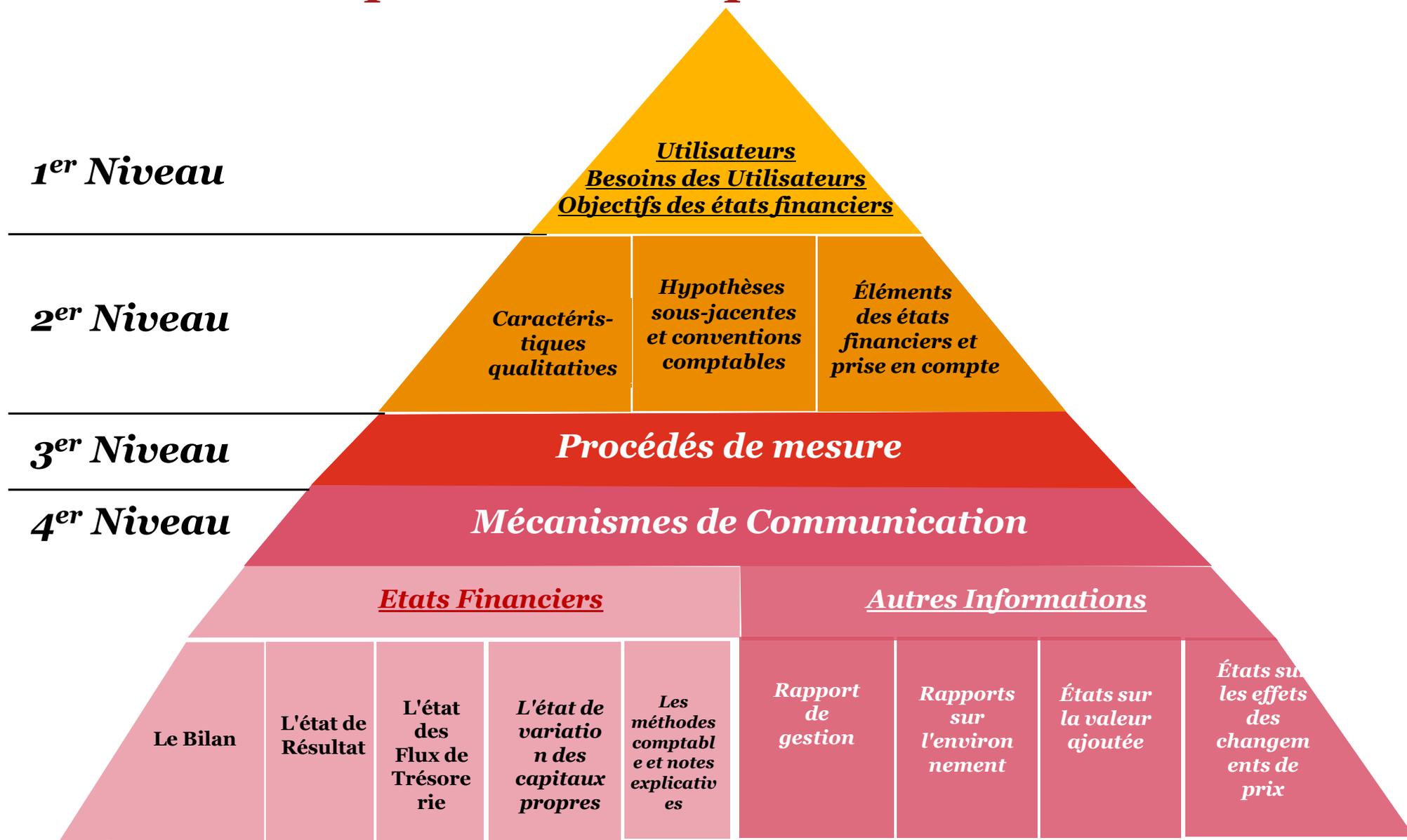
Comme son nom l'indique ce modèle s'est développé dans les pays de l'Amérique du Sud dont la presque totalité, à l'exception du Brésil, partage la langue espagnole.

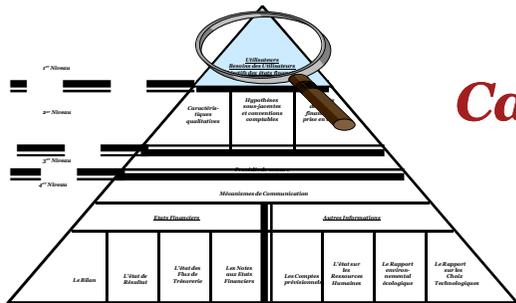
Le traitement des effets de l'inflation constitue la principale caractéristique spécifique de ce modèle par rapport aux deux précédents.

Pour le reste des caractéristiques, il y a lieu de mentionner :

- Le rôle important du gouvernement,
- La comptabilité est orientée vers la satisfaction des besoins des planificateurs gouvernementaux,
- l'appui, en règle générale, sur un cadre légal et écrit du système.

# Cadre Conceptuel de la Comptabilité Financière

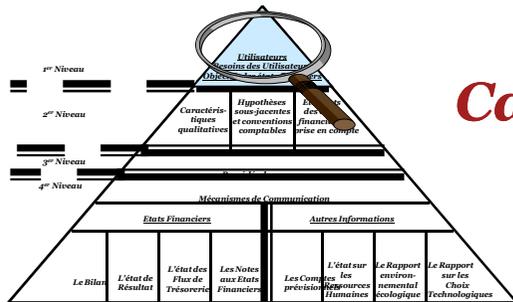




## Cadre Conceptuel

### Les Utilisateurs des États Financiers, leurs Besoins et les Objectifs de ces États

Utilisateurs	Besoins	Objectifs
<p><b><u>Utilisateurs Externes</u></b></p> <p>➤ <b>Les investisseurs à risque ou fournisseurs de capitaux (Investisseurs, Prêteurs &amp; subventionneurs)</b></p>	<ol style="list-style-type: none"> <li><b>1. Appréciation des ressources économiques</b></li> <li><b>2. Appréciation des performances</b></li> <li><b>3. Evaluation de la solvabilité et la liquidité de l'entreprise</b></li> <li><b>4. Appréciation de la manière avec laquelle les dirigeants se sont acquittés de leur mandat social</b></li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li><b>1. Renseigner sur la situation financière de l'entreprise</b></li> <li><b>2. Renseigner sur la performance financière de l'entreprise</b></li> <li><b>3. Présenter des informations utiles pour estimer la probabilité de réalisation des flux futurs de trésorerie</b></li> <li><b>4. Fournir des informations utiles à la prise de décisions relatives à l'investissement, au crédit ...</b></li> </ol>



## Cadre Conceptuel

### Utilisateurs

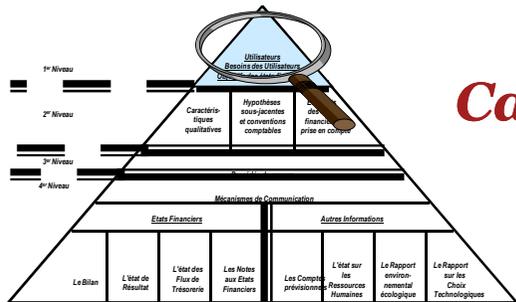
- L'administration et autres institutions dotées de pouvoirs de réglementation et de contrôle

### Besoins

1. Réglementation des activités des entreprises
2. Eclaircissement de la politique fiscale, sociale et économique
3. Evaluation du Revenu National
4. Elaboration des statistiques

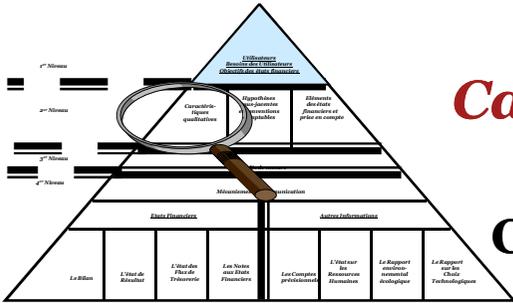
### Objectifs

5. Renseigner sur le degré et la manière dont les dirigeants ont réalisé les objectifs
6. Renseigner sur le degré de conformité de l'entreprise aux lois, règlements et autres dispositions contractuelles
7. Renseigner sur les perspectives financières des activités de l'entreprise
8. Renseigner sur les activités ayant trait à la gestion des ressources humaines, à l'environnement et les innovations technologiques adoptées



## Cadre Conceptuel

Utilisateurs	Besoins	Objectifs
<p>➤ Les autres partenaires salariés, syndicats, fournisseurs ...) et groupes d'intérêt (organismes professionnels, presse...)</p> <p><b>Utilisateurs Internes</b></p> <p>➤ Les dirigeants ; les organes d'administration ; les différentes structures internes</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Évaluation de la contribution de l'entreprise à la création d'emplois, à l'exportation et au revenu national</li> <li>2. Évaluation de la capacité de l'entreprise à générer des flux de trésorerie lui permettant d'honorer ses engagements</li> </ol> <p><b>Planification ; Conduite ; Contrôle des activités de l'entreprise.</b></p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>9. Renseigner sur les tendances et les évolutions récentes de développement de l'entreprise</li> </ol>



# Cadre Conceptuel

## Caractéristiques Qualitatives de l'Information Financière

**Utilisateurs des États Financiers**

Utilisateurs ayant des connaissances raisonnables des affaires, des activités économiques et de la comptabilité

**Contrainte Générale**

Avantages > Coûts

**Qualité recherchée par l'utilisateur**

Intelligibilité

Utilité à la décision

**Qualités Fondamentales**

Pertinence

Fiabilité

**Composantes des qualités fondamentales**

Valeur prédictive

Valeur rétrospective ou de confirmation

Rapidité de divulgation

Vérifiabilité

Neutralité

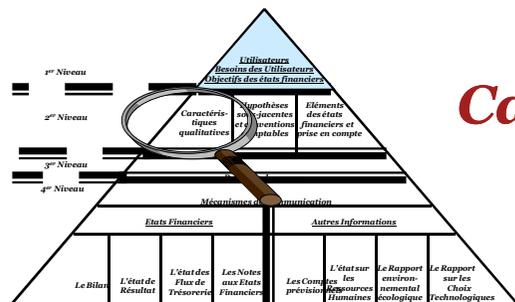
Représentation fidèle

**Qualités interactive**

Comparabilité dans le temps et dans l'espace

**Seuil de reconnaissance**

Importance relative



## Cadre Conceptuel

### Caractéristiques Qualitatives de l'Information Financière

Pertinence :

Valeur prédictive et valeur rétrospective :

➤ Valeur prédictive :

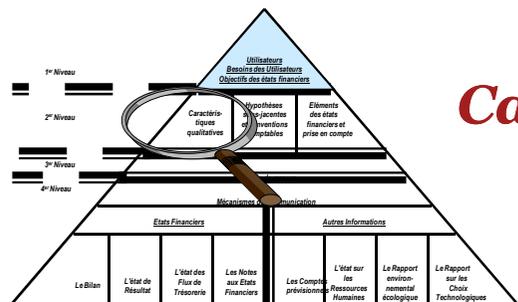
Toute information qui aide les utilisateurs à faire des prédictions portant sur les résultats et les flux de trésorerie futurs a une valeur prédictive.

Exemple : Lorsque les éléments anormaux sont présentés séparément dans l'état des résultats, la valeur prédictive de l'Etat des résultats se trouve accrue.

➤ Valeur rétrospective :

L'information qui permet de confirmer ou de corriger les prédictions antérieures a une valeur rétrospective.

Exemple : Lorsqu'on présente l'état des résultats avec les montants prévisionnels correspondant à chacun des postes, la valeur rétrospective de l'état des résultats se trouve accrue.



## Cadre Conceptuel

### Caractéristiques Qualitatives de l'Information Financière

#### Fiabilité :

Représentation fidèle :

#### Exemples

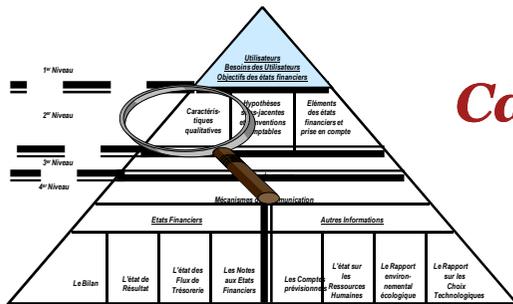
- Un compte clients et rattachés d'une entreprise pourrait présenter à tort des créances importantes comme étant recouvrables alors qu'en réalité, elles ne le sont pas.

Dans ce cas la représentation fidèle n'est pas assurée.

- Un bilan qui comporte parmi les actifs un fonds commercial, est-il censé représenter la société comme n'ayant aucun fonds commercial à part celui qui figure dans le bilan ?

Un utilisateur non informé pourrait penser ainsi alors qu'un autre qui est familier avec les principes comptables généralement admis devrait savoir que le fonds commercial non acquis n'est pas inclus dans les actifs au bilan.

Dans le cadre conceptuel, la définition du concept de représentation fidèle présume que l'utilisateur a une connaissance raisonnable de la comptabilité.



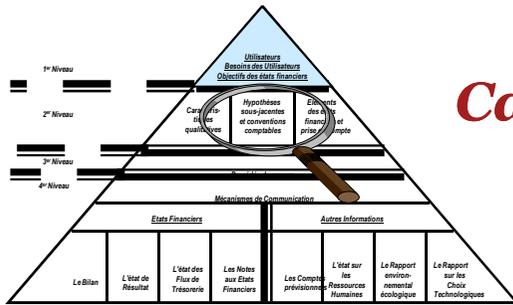
## Cadre Conceptuel

### Caractéristiques Qualitatives de l'Information Financière

#### Neutralité :

#### Exemples :

- Modification de la durée de vie d'une immobilisation pour le besoin de détermination de l'amortissement qui n'est justifiée que par un désir de réduire ou d'augmenter le niveau du résultat publié.  
Une telle modification constitue une entorse à la caractéristique de neutralité.
- L'obligation de mentionner dans les notes certaines informations sur la nature d'une éventualité ainsi que sur les incertitudes affectant son issue ne doit pas être prise en fonction du tort qu'une telle mention pourrait causer à l'entreprise.



# Cadre Conceptuel

## Hypothèses sous-jacentes et conventions comptables

**Environnement Economique, social et légal**

**Hypothèses sous-jacentes**

**Continuité de l'Exploitation**

**Comptabilité d'Engagement**

**Conventions Comptables**

Entité

Unité monétaire

Périodicité

Coût historique

Réalisation de  
revenu

Rattachement des  
charges aux  
produits

Objectivité

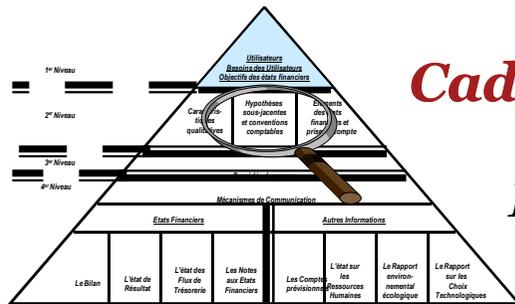
Permanence des  
méthodes

Information  
complète

Prudence

Importance relative

Prééminence du  
fonds sur la forme



## Cadre Conceptuel

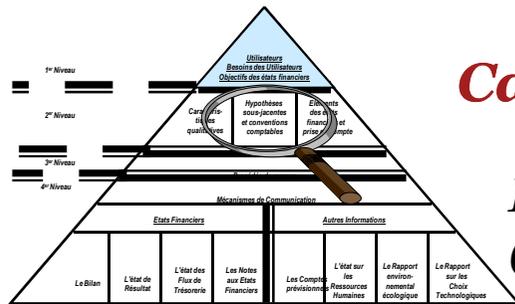
### Hypothèses sous-jacentes et conventions comptables (Suite)

#### Convention de l'objectivité :

- Une société a acheté un ordinateur pour 4.000 DT. Il a été décidé d'amortir cet ordinateur sur une durée de vie de 3 ans. La société a retenu cette durée en fonction de l'expérience qu'elle a de l'utilisation de ce type d'ordinateur ainsi que des informations que lui a données le vendeur (durée maximale d'entretien). La méthode retenue est justifiée par des preuves donc elle est objective.

#### Convention de l'information complète :

- La société Poly Photo a entamé des négociations avec son fournisseur, la société Agfa pour acquérir 45% du capital de cette dernière. Les conseils d'administration des deux entreprises ayant signé un protocole d'accord à la fin de l'année, la société Poly Photo incluait dans les notes aux états financiers l'information suivante : Le 31 Décembre, les Conseils d'Administration de votre société et de la société Agfa sont tombés d'accord pour que votre société prenne une participation de 45% dans la société Agfa pour une valeur de 2.350 mille dinars.

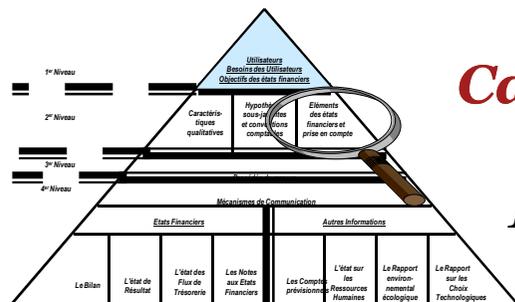


## Cadre Conceptuel

### Hypothèses sous-jacentes et conventions comptables (Suite & Fin)

#### Convention de l'importance relative :

- La société de Textile Sotex, réalise depuis de nombreuses années un bénéfice supérieur à un million de dinars. Elle applique le principe selon lequel toute fourniture pour les ateliers ainsi que tout petit outillage d'une valeur inférieure à 200 DT sera considéré comme une dépense de l'exercice plutôt que comme des actifs. Ce principe est acceptable en raison du principe de l'importance relative.



## Cadre Conceptuel

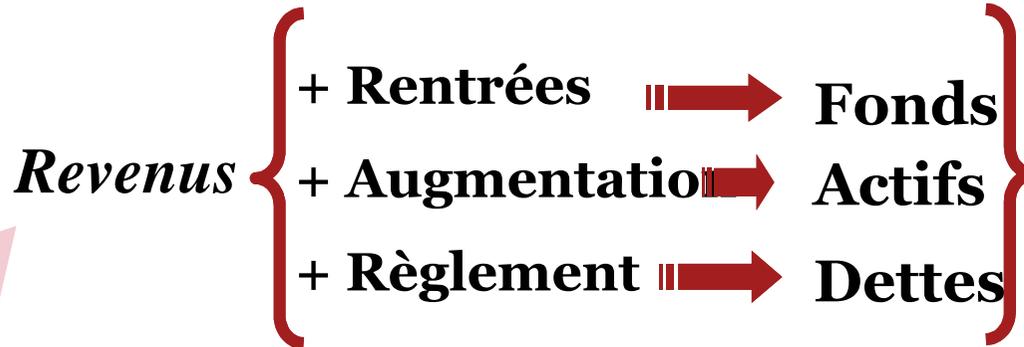
### Éléments des états financiers et prise en compte

#### Définition :

- **Actifs** : Les ressources économiques obtenues ou contrôlées par l'entreprise et qui sont susceptibles de lui procurer des avantages économiques futurs.
- **Passifs** : Les obligations actuelles de l'entreprise résultant de transactions ou d'événements passés, nécessitent probablement le sacrifice ou le transfert futurs à d'autres entités de ressources représentatives d'avantages économiques.
- **Capitaux propres** : Ils représentent l'intérêt résiduel dans les actifs de l'entité, après déduction de tous ses passifs.

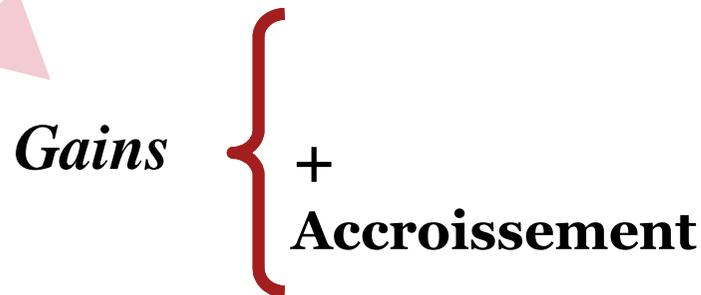
Capitaux propres = Diverses catégories de capital  
 + Surplus d'apport  
 + Réserves et équivalent  
 + Résultat non répartis

# Définition



résultant de la livraison ou, de la fabrication de marchandises, de la prestation de services s'inscrivant dans le cadre des *activités principales et centrales*

*Produits*



**Capitaux propres**

- + *Transactions périphériques et incidentes*
- + **Toute transaction à caractère extraordinaire**
- Revenus ou apports des propriétaires du capital

# Définition

*Charges  
proprement  
dites*

+ Sorties  
+ Utilisation  
+ Constitution



Fonds  
Actifs  
Dettes

résultant de la livraison ou, de la fabrication de marchandises, de la prestation de services s'inscrivant dans le cadre des *activités principales et centrales*

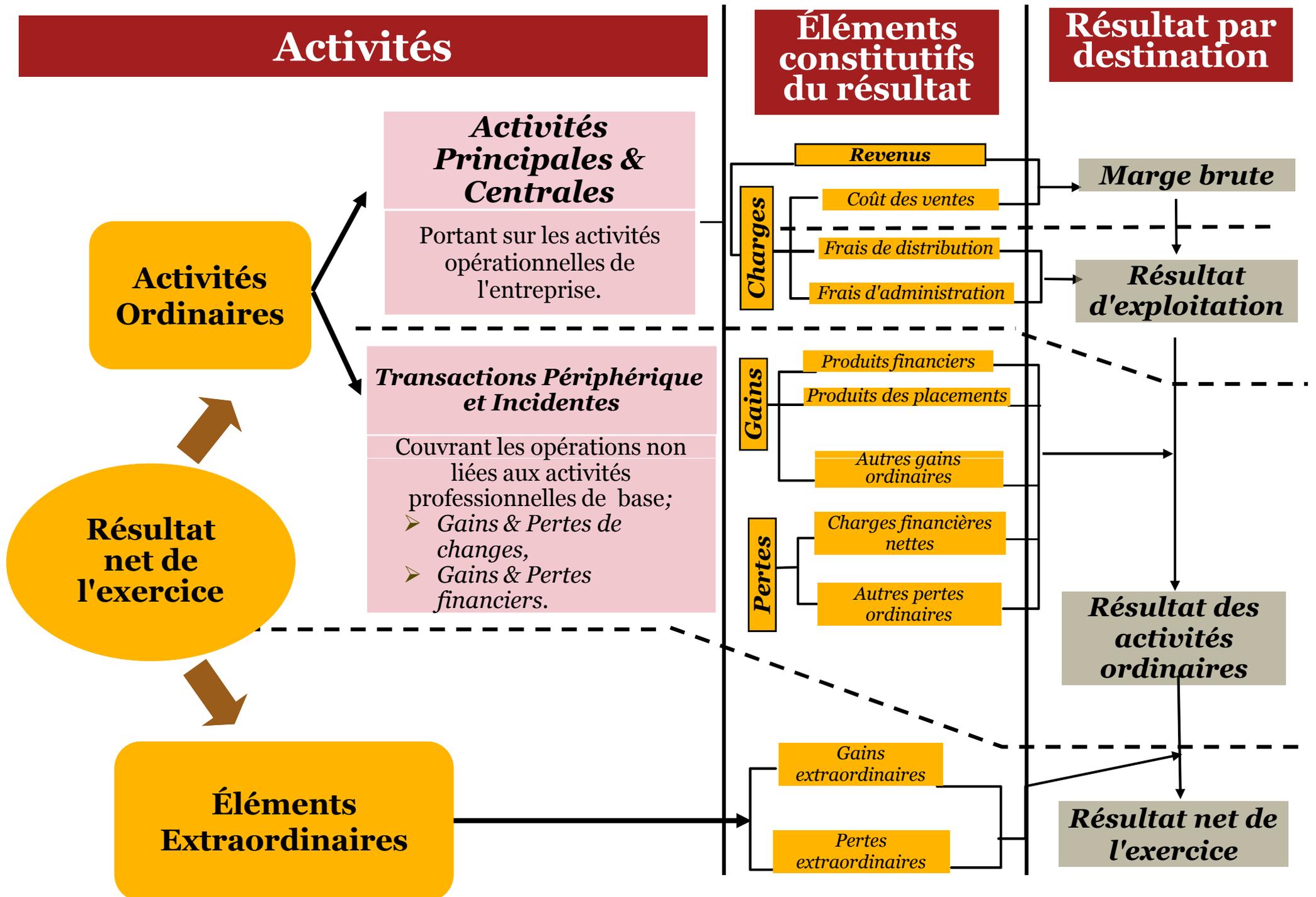
*Charges*

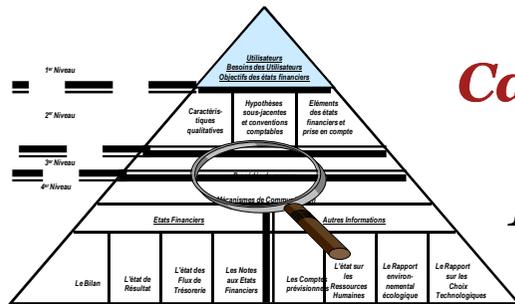
*Pertes*

+ Diminutions

## Capitaux propres

- + *Transactions périphériques et incidentes*
- + *Toute transaction à caractère extraordinaire*
- *Revenus ou apports des propriétaires du capital*



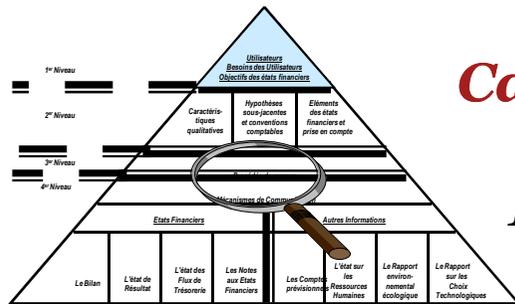


## Cadre Conceptuel

### Procédés de mesure

## Concept Économique du Profit

- Le montant maximum qu'une personne peut dépenser durant une semaine en étant aussi riche à la fin de la semaine qu'elle ne l'était au début.
- Cette définition devient le concept classique de profit en économie et influence considérablement la recherche comptable.
- Le problème le plus important soulevé par cette définition réside dans le manque d'unanimité quant à l'interprétation du concept "aussi riche que".
- L'interprétation généralement acceptée est celle de la préservation du patrimoine selon laquelle le profit est le montant maximum que l'on peut consommer au cours d'une période sans entamer son patrimoine.

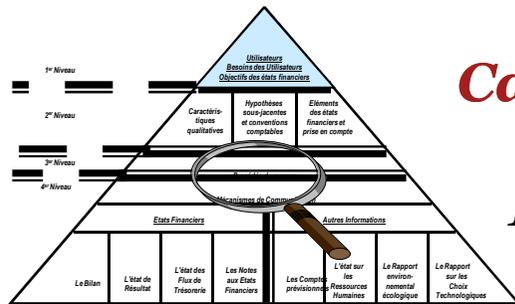


## Cadre Conceptuel

### Procédés de mesure (suite)

## Notions de Préservation du Patrimoine

- Suivant cette définition, le profit sera calculé en fonction de la méthode choisie d'évaluation de la préservation du patrimoine.
- Deux méthodes sont proposées :
  1. Préservation du numéraire ;
  2. Préservation de la capacité de production.
- La première réfère à la préservation du numéraire investi ou réinvesti par les propriétaires. Selon cette méthode, le profit est égal aux changements dans l'actif net exprimés en dinars après ajustement pour tenir compte des opérations portant sur les capitaux propres. La comptabilité traditionnelle basée sur l'évaluation des actifs et des passifs de l'entreprise à leur valeur d'origine, est conforme à cette notion.

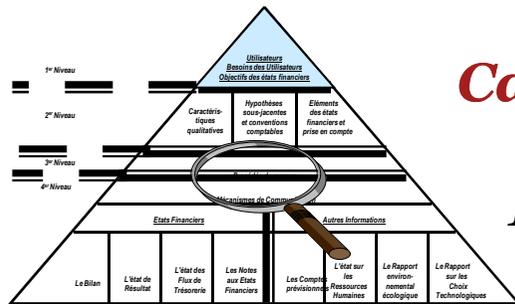


## Cadre Conceptuel

### Procédés de mesure (suite)

## Notions de Préservation du Patrimoine

- La deuxième réfère à la préservation de la capacité de production de l'entreprise. Selon cette méthode, le profit est égal au montant que l'on peut distribuer après que les prélèvements nécessaires pour maintenir intacte la capacité de production aient été effectués. La comptabilité à la valeur actuelle, basée sur le maintien du niveau d'activité, est conforme à cette notion.



## Cadre Conceptuel

### Procédés de mesure (suite & fin)

#### Exemple :

- Supposons qu'une entreprise a un actif net au début de l'exercice de 2.000 dinars et de 2.600 dinars à la fin de l'exercice, dans le cadre d'une comptabilité traditionnelle utilisant les valeurs d'origine.  
Supposons aussi qu'un actif net de 2.500 dinars serait nécessaire à la fin de l'année pour maintenir le niveau de production actuel.

#### Solution :

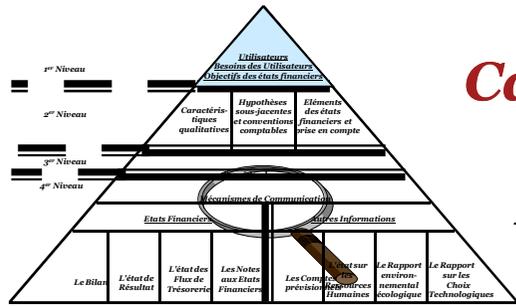
- Les profits comptables sont comme suit :

Préservation :

- |                           |                       |
|---------------------------|-----------------------|
| 1) Numéraire              | $2.600 - 2.000 = 600$ |
| 2) Capacité de production | $2.600 - 2.500 = 100$ |

Autrement dit :

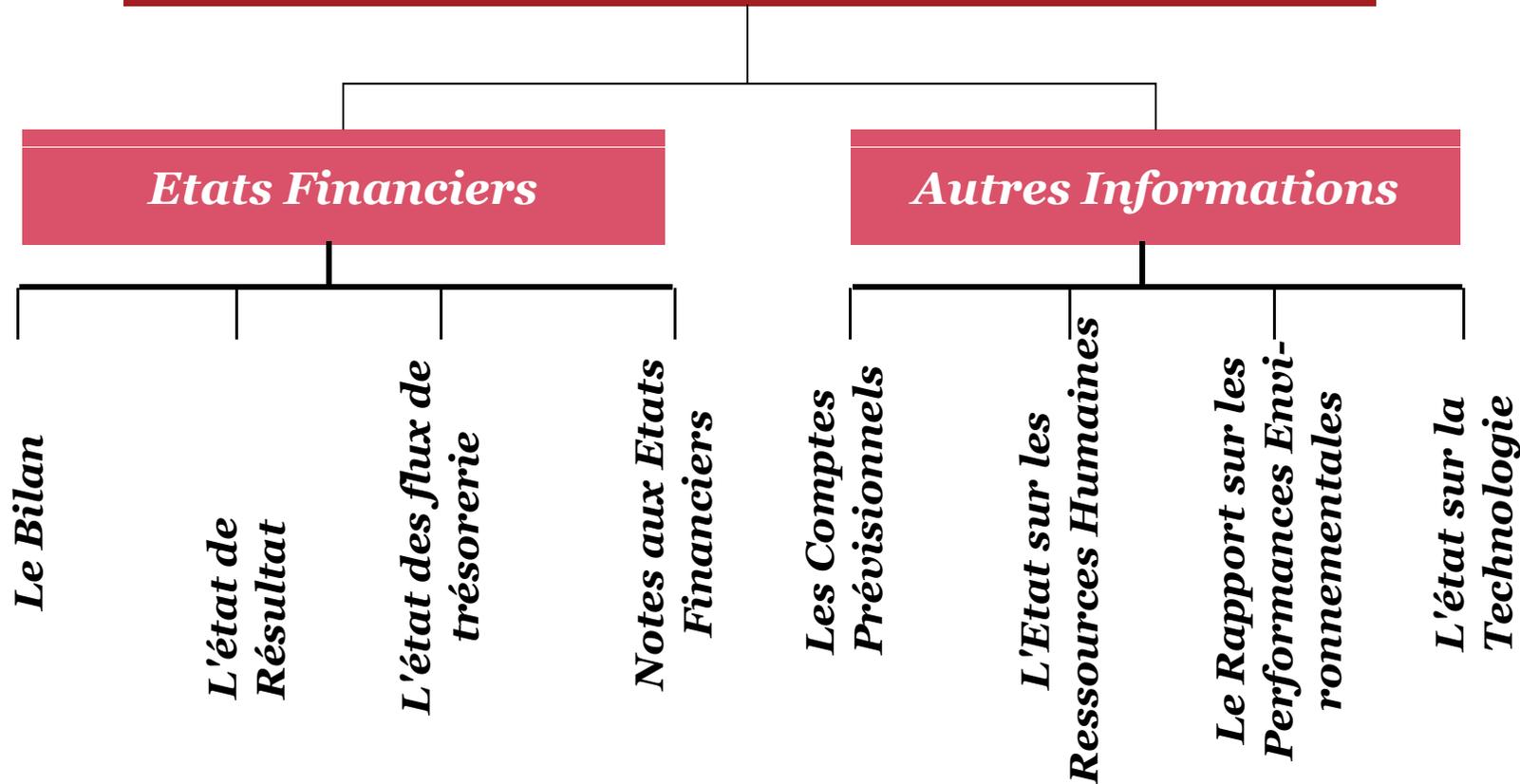
- |   |     |
|---|-----|
| ➤ La comptabilité traditionnelle détermine un profit de | 600 |
| ➤ La comptabilité de la valeur actuelle a un profit de  | 100 |



## Cadre Conceptuel

## Mécanismes de Communication

# Mécanismes de Communication



***PRÉSENTATION  
DES ÉTATS  
FINANCIERS  
NCT***



## Modèles de présentation des états financiers



Possibilités de flexibilité en reconnaissant à l'entreprise le droit de procéder à des **ajouts** et/ou **combinaisons** de postes si elle juge que, compte tenu de ses spécificités, de tels ajouts et/ou combinaisons augmentent la **pertinence** des états financiers

*( Norme comptable générale 1 § 1 )*



*Le Bilan*

# Actifs

## Actifs Non Courants

<i>Notes</i>	<b>Au 31 Décembre</b>	
	<i>n</i>	<i>n - 1</i>
<b>Actifs immobilisés</b>		
<b>Immobilisations incorporelles</b>	X	X
Moins : <del>amortissements</del>	<u>(X)</u>	<u>(X)</u>
	X	X
<b>Immobilisations corporelles</b>		
Moins : <del>amortissements</del>	X	X
	<u>(X)</u>	<u>(X)</u>
	X	X
<b>Immobilisations financières</b>		
Moins : <del>provisions</del>	X	X
	<u>(X)</u>	<u>(X)</u>
	X	X
<b>Total des actifs immobilisés</b>	<u>X</u>	<u>X</u>
<b>Autres actifs non courants</b>	X	X
<b>Total des actifs non courants</b>	<u>X</u>	<u>X</u>

# Actifs

## Actifs Courants

**Stocks**  
Moins : provisions

**Clients et comptes rattachés**  
Moins : provisions

**Autres actifs courants**

**Placements et autres actifs financiers**

**Liquidités et équivalents de liquidités**

**Total des actifs courants**

**Total des actifs**

**Notes**

**Au 31 Décembre**

***n***

***n - 1***

***X***  
***(X)***

***X***  
***(X)***

***X***

***X***

***X***  
***(X)***

***X***  
***(X)***

***X***

# Capitaux propres & Passifs

	Au 31 Décembre	
	Notes	
<u>Capitaux propres</u>	<i>n</i>	<i>n - 1</i>
<i>Capital social</i>	<i>X</i>	<i>X</i>
<i>Réserves</i>	<i>X</i>	<i>X</i>
<i>Autres Capitaux propres</i>	<i>X</i>	<i>X</i>
<i>Résultats reportés</i>	<i>X</i>	<i>X</i>
	<u><i>X</i></u>	<u><i>X</i></u>
<i>Total des capitaux propres</i>	<i>X</i>	<i>X</i>
<i>Résultat de l'exercice</i>	<u><i>X</i></u>	<u><i>X</i></u>
	<u><i>X</i></u>	<u><i>X</i></u>
<i>Total des capitaux propres avant affectation</i>	<u><i>X</i></u>	<u><i>X</i></u>

# Capitaux propres & Passifs

Au 31 Décembre

Notes

## Passifs non courants

Emprunt

Autres passifs financiers

Provisions

**Total des Passifs non courants**

## Passifs courants

Fournisseurs et comptes rattachés

Autres passifs courants

Concours bancaires et autres passifs financiers

**Total des Passifs courants**

**Total des passifs**

**Total des capitaux propres et des passifs**

	<i><b>n</b></i>	<i><b>n - 1</b></i>
	<i><b>X</b></i>	<i><b>X</b></i>
	<i><b>X</b></i>	<i><b>X</b></i>
	<i><b>X</b></i>	<i><b>X</b></i>
	<hr/> <i><b>X</b></i>	<hr/> <i><b>X</b></i>
	<i><b>X</b></i>	<i><b>X</b></i>
	<i><b>X</b></i>	<i><b>X</b></i>
	<i><b>X</b></i>	<i><b>X</b></i>
	<i><b>X</b></i>	<i><b>X</b></i>
	<hr/> <i><b>X</b></i>	<hr/> <i><b>X</b></i>
	<u><i><b>X</b></i></u>	<u><i><b>X</b></i></u>
	<u><i><b>X</b></i></u>	<u><i><b>X</b></i></u>



***L'État de Résultat***  
***Modèle de référence***

# Modèle de présentation de référence

Au 31 Décembre

	<i>Notes</i>	<i>n</i>	<i>n - 1</i>
Revenus		<i>X</i>	<i>X</i>
Coût des ventes		<i>(X)</i>	<i>(X)</i>
<b>Marge brute</b>		<u><i>X</i></u>	<u><i>X</i></u>
Autres produits d'exploitation		<i>X</i>	<i>X</i>
Frais de distribution		<i>X</i>	<i>X</i>
Frais d'administration		<i>X</i>	<i>X</i>
Autres charges d'exploitation		<u><i>X</i></u>	<u><i>X</i></u>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<u><i>X</i></u>	<u><i>X</i></u>
Charges financières nettes		<i>X</i>	<i>X</i>
Produits des placements		<i>X</i>	<i>X</i>
Autres gains ordinaires		<i>X</i>	<i>X</i>
Autres pertes ordinaires		<u><i>X</i></u>	<u><i>X</i></u>
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôt</b>		<u><i>X</i></u>	<u><i>X</i></u>
Impôt sur les bénéfices		<i>X</i>	<i>X</i>
<b>Résultat des activités ordinaires après impôt</b>		<u><i>X</i></u>	<u><i>X</i></u>
Éléments extraordinaires		<i>X</i>	<i>X</i>
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<u><i>X</i></u>	<u><i>X</i></u>
Effets des modifications comptables (net d'impôt)		<i>X</i>	<i>X</i>
<b>Résultat après modifications comptables</b>		<u><i>X</i></u>	<u><i>X</i></u>



***L'État de Résultat***  
***Modèle autorisé***

# Modèle de présentation autorisé

Au 31 Décembre

Notes

*n*                      *n - 1*

Produits d'exploitation

Revenus

- Autres produits d'exploitation
- Production immobilisée

<b>X</b>	<b>X</b>
<b>X</b>	<b>X</b>
<b>X</b>	<b>X</b>
<hr/>	<hr/>

**Total des Produits d'exploitation**

<b>X</b>	<b>X</b>
----------	----------

Charges d'exploitation

- Variations des stocks de produits finis et des encours
- Achat de marchandises consommées
- Achat d'approvisionnements consommés
- Charge de personnel
- Dotations aux amortissements et provisions
- Autres charges d'exploitation

<b>X</b>	<b>X</b>
<hr/>	<hr/>

**Total des charges d'exploitation**

<b>X</b>	<b>X</b>
----------	----------

**Résultat d'exploitation**

<b>X</b>	<b>X</b>
----------	----------

## Modèle de présentation autorisé

Au 31 Décembre

Notes

*n*      *n - 1*

- Charges financières nettes
- Produits des placements
- Autres gains ordinaires
- Autres pertes ordinaires

**Résultat des activités ordinaires avant impôt**

Impôt sur les bénéfices

**Résultat des activités ordinaires après impôt**

Éléments Extraordinaires ( gain ou perte )

**Résultat net de l'exercice**

Effet des modifications comptables (nets d'impôt)

**Résultat après modifications comptables**

<i>X</i>	<i>X</i>
<hr/> <i>X</i>	<hr/> <i>X</i>
<i>X</i>	<i>X</i>
<hr/> <i>X</i>	<hr/> <i>X</i>
<i>X</i>	<i>X</i>
<hr/> <i>X</i>	<hr/> <i>X</i>
<i>X</i>	<i>X</i>
<hr/> <i>X</i>	<hr/> <i>X</i>



***L'État des Flux de  
Trésorerie  
Modèle de  
référence***

## Modèle de présentation de référence

Au 31 Décembre

Notes n n - 1

### Flux de trésorerie liés à l'exploitation

Encaissements reçus des clients

X X

Sommes versées aux fournisseurs et au personnel

X X

Intérêts payés

X X

Impôts sur les bénéfices payés

X X

***Flux de trésorerie provenant de l'exploitation***

***X X***

### Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement

Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles

X X

Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles

X X

Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières

X X

Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières

X X

***Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements***

***X X***

## Modèle de présentation de référence

Au 31 Décembre

Notes      *n*    *n - 1*

### Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Encaissements suite à l'émission d'actions

X      X

Dividendes et autres distributions

X      X

Encaissements provenant des emprunts

X      X

Remboursement d'emprunts

X      X

### **Flux de trésorerie provenant des activités de financement**

X      X

Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités

X      X

Variation de trésorerie

X      X

### **Trésorerie au début de l'exercice**

**X**      **X**

### **Trésorerie à la clôture de l'exercice**

**X**      **X**



***L'État des Flux de  
Trésorerie  
Modèle autorisé***

# Modèle de présentation autorisé

Au 31 Décembre

## Flux de trésorerie liés à l'exploitation

	<i>Notes</i>	<i>n</i>	<i>n - 1</i>
<b>Résultat net</b>			
Ajustements pour :		X	X
• Amortissements et provisions		X	X
• Variations des:		X	X
➤ Stocks		X	X
➤ Créances		X	X
➤ Autres actifs		X	X
➤ Fournisseurs et autres dettes		X	X
▪ Plus ou moins values de cession		X	X
▪ Transfert de charges		X	X
		<b>X</b>	<b>X</b>

## **Flux de trésorerie provenant de l'exploitation**

## Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement

Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		X	X
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		X	X
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		X	X
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières		X	X
		<b>X</b>	<b>X</b>

## **Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements**

## Modèle de présentation autorisé

Au 31 Décembre

Notes *n* *n - 1*

### Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Encaissements suite à l'émission d'actions	X	X
Dividendes et autres distributions	X	X
Encaissements provenant des emprunts	X	X
Remboursement d'emprunts	X	X
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>	<b>X</b>	<b>X</b>
Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	X	X
Variation de trésorerie	X	X
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	<b>X</b>	<b>X</b>
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>X</b>	<b>X</b>

***PRÉSENTATION  
DES ÉTATS  
FINANCIERS  
IFRS***





*Bilan*

# Actifs

## Actifs Non Courants

Immobilisations corporelles  
Goodwill  
Brevets et licences de fabrication  
Participations dans les entités associées  
Autres actifs financiers

Total

## Actifs Courants

Stocks  
Clients et autres débiteurs  
Paiements d'avance  
Trésorerie et équivalents de trésorerie

Total

**Total des actifs**

<i>Notes</i>	<b>Au 31 Décembre</b>	
	<i>n</i>	<i>n - 1</i>
	X	X
	X	X
	X	X
	X	X
	X	X
	<hr/>	<hr/>
	X	X
	X	X
	X	X
	X	X
	X	X
	<hr/>	<hr/>
	X	X
	X	X

# Capitaux propres & Passifs

Au 31 Décembre

## Capitaux propres

Capital émis  
 Réserves  
 Résultats accumulés non distribués  
 Intérêts minoritaires

**Total**

## Passifs non courants

Emprunt portant intérêt  
 Impôt différé  
 Obligations au titre des retraites

**Total**

## Passifs courants

Fournisseurs et autres créditeurs  
 Emprunts à court terme  
 Partie à court terme des emprunts portant intérêt  
 Provision pour garantie

**Total**

**Total des capitaux propres et des passifs**

**Notes**

***n***

***n - 1***

X

X

X

X

X

X

X

X

X

X

X

X

X

X

X

X

X

X

X

X

X

X

X

X

X

X



*L'État de Résultat*

# État de résultat

Au 31 Décembre

	<i>Notes</i>	<i>n</i>	<i>n - 1</i>
Revenus		X	X
Coût des ventes		(X)	(X)
<b>Marge brute</b>		<b><u>X</u></b>	<b><u>X</u></b>
Autres produits		X	X
Coûts commerciaux		X	X
Charges administratives		X	X
Autres charges		X	X
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b><u>X</u></b>	<b><u>X</u></b>
Charges financières		X	X
Quote-part dans le résultat des entités comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence		X	X
<b>Résultat net avant impôt</b>		<b><u>X</u></b>	<b><u>X</u></b>
Charge d'impôt sur le résultat		X	X
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b><u>X</u></b>	<b><u>X</u></b>



*État des Flux de  
Trésorerie  
Méthode directe*

## *Modèle de présentation directe*

**Au 31 Décembre**

**Notes**

***n*      *n - 1***

### **Flux de trésorerie liés à l'exploitation**

Encaissements reçus des clients  
Sommes versées aux fournisseurs  
Sommes payées au personnel  
Intérêts payés  
Sommes payées au titre des autres dépenses  
Impôts sur les bénéfices payés

X      X  
X      X  
X      X  
X      X  
X      X  
X      X

### **Flux de trésorerie provenant de l'exploitation**

**X      X**

### **Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement**

Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations  
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations  
Dividendes reçus

X      X  
X      X  
X      X

### **Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements**

**X      X**

## Modèle de présentation directe

Au 31 Décembre

### Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Encaissements suite à l'émission d'actions  
Dividendes et autres distributions  
Encaissements provenant des emprunts  
Remboursement d'emprunts

*Notes*

*n*

*n - 1*

X	X
X	X
X	X
X	X

### **Flux de trésorerie provenant des activités de financement**

<b>X</b>	<b>X</b>
----------	----------

Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités

X	X
---	---

Variation de trésorerie

X	X
---	---

**Trésorerie au début de l'exercice**

<b>X</b>	<b>X</b>
----------	----------

**Trésorerie à la clôture de l'exercice**

<b>X</b>	<b>X</b>
----------	----------



***État des Flux de  
Trésorerie  
Méthode indirecte***

## Modèle de présentation indirecte

Au 31 Décembre

### Flux de trésorerie liés à l'exploitation

Résultat avant impôt et intérêt

- Dépréciations
- Amortissement du goodwill
- + Créances
- Stocks
- + Fournisseurs à payer
- Intérêts courus non encore payés

**Notes**

***n***

***n - 1***

X X

X X

X X

X X

X X

X X

**X X**

### **Flux de trésorerie provenant de l'exploitation**

### Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement

Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations

Encaissements provenant de la cession d'immobilisations Dividendes  
reçus

X X

X X

**X X**

### **Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement**

## Modèle de présentation indirecte

Au 31 Décembre

Notes      *n*      *n - 1*

### Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Encaissements suite à l'émission d'actions  
Dividendes et autres distributions  
Encaissements provenant des emprunts  
Remboursement d'emprunts

X      X  
X      X  
X      X  
X      X

### **Flux de trésorerie provenant des activités de financement**

**X      X**

Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités

X      X

Variation de trésorerie

X      X

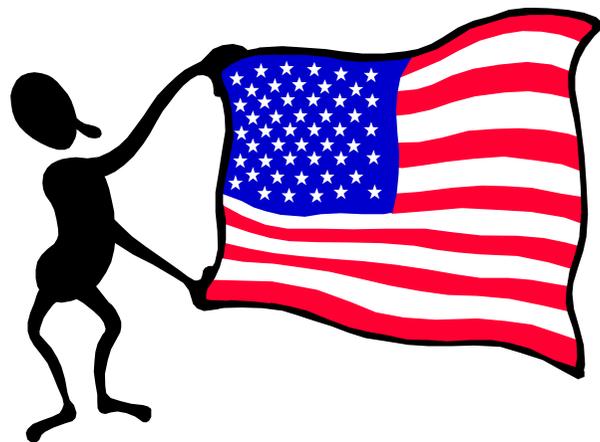
**Trésorerie au début de l'exercice**

**X      X**

**Trésorerie à la clôture de l'exercice**

**X      X**

***PRÉSENTATION  
DES ÉTATS  
FINANCIERS  
US GAAP***





***Bilan***

# ***Assets (Actifs)***

**Au 31 Décembre**

	<b><i>Notes</i></b>	<b><i>n</i></b>	<b><i>n - 1</i></b>
Current Assets (Actifs Courants)		X	X
Long-term investments (Placements à long terme)		X	X
Plant, property and equipment net ( Immobilisations corporelles nettes)		X	X
Deferred tax assets ( Actifs d'impôt différé )		X	X
Intangible and other assets ( Immobilisations incorporelles et autres actifs )		X	X
<b>Total Assets ( Total des actifs )</b>		<hr/> <b>X</b>	<hr/> <b>X</b>

# ***Liabilities and Shareholders' Equity*** ***( Passifs et capitaux propres )***

**Au 31 Décembre**

	<b><i>Notes</i></b>	<b><i>n</i></b>	<b><i>n - 1</i></b>
Current Liabilities (Passifs Courants)		X	X
Accrued expenses ( Charges à payer )		X	X
Deffered tax liabilities ( Passifs d'impôt différé )		X	X
Long-term debt ( Dettes à long terme )		X	X
<b>Total Liabilities (Total des passifs)</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
Capital stock ( Capital social )		X	X
Additional paid-in capital		X	X
bénéfices reportés ( Réserves )		X	X
Accumulated other comprehensive income ( Autres revenus cumulés)		X	X
<b>Total Liabilities (Total des passifs)</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
<b>Total Liabilities &amp; Shareholders' equity</b>		<b>X</b>	<b>X</b>



***L'État de Résultat***

<b>Gross Sales (ventes brutes)</b>	<b>X</b>
Beginning inventories (Stocks initiaux)	X
Purchases net of discounts (achats nets )	X
Freight (port sur achat)	X
-Sales force expenses (coût force de vente)	X
- Advertising & promotion expenses ( publicité et promotion )	X
- Product delivery expenses ( transport sur ventes )	X
- Building occupancy expenses including depreciation of building ( Coût des bâtiments occupés par la direction commerciale)	X
- Other selling expenses ( autres coûts de vente )	X
<b>COST OF GOODS SOLD ( coût des marchandises vendues)</b>	<b>X</b>
- Loss from permanent impairment of value of facilities) ( pertes issues du test d'impairment des installations )	<u>X</u>
<b>UNUSUAL OR INFREQUENT ITEMS</b>	<b>X</b>
<b>DISCONTINUED OPERATIONS ( Abandons d'activités )</b>	<u><b>X</b></u>
Extraordinary items (éléments extraordinaires )	X
Cumulative effect of accounting change, net of income taxes (effet cumulé des changements de méthodes comptables)	X
<b>NET INCOME (résultat net )</b>	<u><b>X</b></u>
Earning per Share ( résultat par action )	<b>X</b>



## *État des Flux de Trésorerie*

**Les US GAAP préconisent  
une présentation du  
Statement of Cash Flows  
(état des flux de trésorerie  
similaire à celle préconisée par  
les IFRS)**

# Questions



© 2013 [insert legal name of the PwC firm]. All rights reserved. In this document, “PwC” refers to [insert legal name of the PwC firm] which is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity.