TABLE DES MATIÈRES

Préface VII
Liste des figures XV
Liste des tableaux XXI
Liste des états financiers de sociétés publiques utilisés XXIII
Liste des abréviations XXV

1. Lire et comprendre les états financiers 1
1.1 La comptabilité : définition et histoire 2
1.2 La notion de débit et de crédit 6
1.3 Le cycle comptable 11
1.4 Les organismes de réglementation 13
1.5 Les fondements conceptuels des états financiers 14
1.6 Les principes et normes comptables généralement reconnus 17
1.6.1 Les normes internationales 18
1.6.2 Les normes canadiennes 19
1.6.2.1 Les normes pour les entreprises à capital fermé – NCECF 19
1.6.2.2 Le cadre des normes canadiennes pour les entreprises à capital fermé 19
1.6.2.3 Les normes pour les entreprises sans but lucratif – OSBL du secteur privé 20
1.7 Les différents états financiers et leurs composantes selon les normes canadiennes pour les entreprises à capital fermé 22
1.7.1 Le bilan 23
1.7.1.1 Les éléments de l'actif 31
1.7.1.2 Les éléments du passif 34
1.7.1.3 Les éléments des capitaux propres 35
1.7.2 L'état de la variation des bénéfices non répartis 36
1.7.3 L'état des résultats 38
1.7.3.1 L'état des résultats d'un commerce de détail 40
1.7.3.2 L'état des résultats d'une entreprise de service 42

1.7.3.3 L'état des résultats d'un organisme sans but lucratif 43
1.7.3.4 L'état des résultats d'une société d'État 45
1.7.3.5 L'état des résultats d'une entreprise de fabrication 46
1.7.4 L'état des flux de trésorerie 51
1.7.5 Les annexes et les notes aux états financiers 58
1.7.6 Les normes comptables pour les entreprises à capital fermé 59
1.7.6.1 L'importance des notes aux états financiers 59
1.7.6.2 Les informations sur l'entité et sur la continuité de l'exploitation . . 59
1.7.6.3 L'utilisation d'estimation 60
1.7.6.4 Les devises étrangères 60
1.7.6.5 La comptabilisation des produits 61
1.7.6.6 La trésorerie 63
1.7.6.7 Les débiteurs 64
1.7.6.8 Les charges payées d'avance ou les frais payés d'avance 65
1.7.6.9 Les stocks 65
1.7.6.10 Les immobilisations corporelles 67
1.7.6.11 Les immobilisations incorporelles 69
1.7.6.12 Les placements 70
1.7.6.12.1 Les participations dans des satellites 70
1.7.6.12.2 Les participations dans des coentreprises 71
1.7.6.13 Les contrats de location 72
1.7.6.14 Les instruments financiers 73
1.7.6.15 Les autres éléments d'actifs 77
1.7.6.16 L'emprunt bancaire 77
1.7.6.17 Les créditeurs 78
1.7.6.18 Les dettes à long terme 78
1.7.6.19 Les avantages sociaux futurs et les régimes de retraite 79
1.7.6.20 Les capitaux propres 80
1.7.6.21 Le surplus d'apports et les bénéfices non répartis 81
1.7.6.22 Les impôts 81
1.7.6.23 Les subventions gouvernementales et les crédits d'impôt 82
1.7.6.24 Les opérations entre les apparentés 83
1.7.6.25 Les éventualités 85
1.7.6.26 Le report de pertes 87

1.7.6.27 Les impôts remboursables au titre de dividendes 87
1.7.6.28 L'abandon des activités 88
1.7.6.29 Les frais de recherche et développement 89
1.7.6.30 La dépendance économique 89
1.7.6.31 L'aide gouvernementale 90
1.7.6.32 L'acquisition d'entreprise 90
1.7.6.33 Les engagements 91
1.7.6.34 Les informations sectorielles 91
1.7.7 Les états financiers consolidés 93
1.7.8 Les limites des états financiers 94
1.7.8.1 Les limites du bilan 94
1.7.8.2 Les limites de l'état des résultats 94
1.8 Les différents états financiers et leurs composantes selon les normes internationales IFRS 94
1.8.1 L'état de la situation financière 96
1.8.2 L'état du résultat global 99
1.8.3 L'état de la variation des capitaux propres 101
1.8.4 Le tableau des flux de trésorerie 102
1.8.5 Les normes IFRS et les références aux notes des états financiers selon les IFRS 104
1.8.6 La comparaison entre les NCECF et les IFRS 104
1.9 La responsabilité des états financiers 105

2. Les différents rapports du comptable professionnel agréé 107
2.1 La précision des états financiers et les limites 107
2.2 L'importance pour le juriste 108
2.3 L'avis au lecteur 108
2.4 La mission d'examen 110
2.5 La mission d'audit – NCECF 111
2.6 La mission d'audit – IFRS 114
2.7 L'impossibilité d'émettre une opinion 115
2.8 L'opinion avec réserve 116
2.9 L'opinion défavorable 116
2.10 Les états financiers non signés par un comptable professionnel agréé 116

2.11 L'obligation de produire des états financiers 117
2.12 La force probante des états financiers selon la Cour 117

3. L'analyse financière 121
3.1 L'analyse qualitative 121
3.2 Les corrections à effectuer aux données comptables 122
3.3 L'analyse verticale 122
3.4 L'analyse horizontale 124
3.5 L'analyse par les ratios 126
3.5.1 Les ratios de structure 127
3.5.2 Les ratios d'activité 128
3.5.3 Les ratios de solvabilité 130
3.5.4 Les ratios de rentabilité 131
3.6 La comparaison avec l'industrie 133
3.7 L'analyse de l'état des flux de trésorerie 134

4. Les éléments financiers d'un contrat de financement 135
4.1 La marge de crédit d'exploitation autorisée et le montant disponible mensuellement 135
4.2 Les exigences de documentation 137
4.3 Les exigences de ratios 139
4.4 L'étude de cas 143

5. La valeur de l'argent dans le temps 147
5.1 La justification de l'intérêt 147
5.2 L'intérêt simple et l'intérêt composé 147
5.3 La capitalisation d'une somme d'argent 149
5.4 L'actualisation d'une série de paiements futurs 150
5.5 Les perpétuités 151
5.6 Le taux nominal et le taux du marché 151

6. L'évaluation d'une entreprise 153
6.1 Les organismes de réglementation 154
6.2 Le code de déontologie et les normes d'exercice 154
6.2.1 Le code de déontologie 154
6.2.2 Les normes d'exercice 154

6.3 Le concept de valeur 155
6.4 Les principes de base de l'évaluation d'entreprise 156
6.5 Les méthodologies 157
6.5.1 Les méthodes basées sur le rendement 158
6.5.2 La méthode basée sur la valeur aux livres des actifs 158
6.5.3 La méthode basée sur les comparaisons de transactions sur le marché 158
6.5.4 L'évaluation de l'achalandage et du risque 158
6.6 Les ajustements aux données financières de l'entité 159
6.7 L'exemple d'un rapport d'évaluation 163

7. La manipulation des états financiers et les fraudes 189
7.1 Les facteurs présents dans une fraude 189
7.2 Les catégories de fraude touchant les états financiers 191
7.3 Les fraudes ne passant pas par le cycle comptable 193
7.4 Le cas Cinar 195
7.5 Le cas Norbourg 195
7.6 Quelques statistiques sur les fraudes touchant les états financiers 196
7.7 Les systèmes de management anti-corruption 196

8. La quantification des dommages 199
8.1 La connaissance du dossier et des normes 199
8.2 Le contenu du rapport 199
8.3 L'admissibilité de l'expert et l'admissibilité de son témoignage 200
8.4 Les approches pour la quantification de la perte de profits 201

9. La vérification diligente : aspects comptables et financiers 203
9.1 Les documents requis 205
9.2 L'évaluation du contrôle interne 205
9.3 La revue des données financières et des états financiers 209

10. La reddition de comptes – aspects comptables et financiers 211

Annexe 1 Les états financiers d'une entreprise de service 215
Annexe 2 Le commerce de détail 225
Annexe 3 Les états financiers d'une entreprise de fabrication 241
Annexe 4 Les états financiers d'un organisme sans but lucratif 263

Annexe 5 Les statistiques de l'industrie 541110 – cabinets d'avocats 287
Annexe 6 Les statistiques de l'industrie 541212 – comptables 289
Annexe 7 Les statistiques de l'industrie 321919 – fabrication 291
Annexe 8 La valeur finale de 1 $ à intérêt composé 293
Annexe 9 La valeur actuelle de 1 $ à intérêt composé 295
Annexe 10 La valeur finale d'une annuité de 1 $ de fin de période 297
Annexe 11 La valeur actuelle d'une annuité de fin de période de 1 $ 299
Annexe 12 Le sommaire des ratios financiers 301
Annexe 13 La reddition de compte 303

Bibliographie 305
Index analytique 307