



Cours 4-900-04 : Information comptable : états financiers et outils de gestion

Maxime Chambreuil
maxime.chambreuil@hec.ca

Travail 1

Ce travail permet de faire la synthèse de la matière vue en ce qui concerne :

- la connaissance générale des états financiers et du cadre conceptuel
- ainsi que le fonctionnement des états financiers.

9 octobre 2011

1) Air Canada

1. *Quel est le chiffre d'affaires ?*

Le chiffre d'affaires pour l'exercice 2010 est de 10 786 millions de dollars (ligne total des produits d'exploitation à l'état consolidé des résultats).

2. *Quel est le bénéfice net (résultat net) de l'exercice ?*

Le bénéfice net (résultat net) pour l'exercice 2010 est de 107 millions de dollars (ligne bénéfice net (perte) de l'exercice à l'état consolidé des résultats).

3. *Est-ce que l'entreprise détient le contrôle de filiales ? Quel(s) indice(s) vous amène à cette conclusion ?*

Air Canada détient le contrôle de 3 filiales :

« Les états financiers consolidés d'Air Canada incluent ses filiales en propriété exclusive, y compris Société en commandite Air Canada Cargo (« Air Canada Cargo ») jusqu'au 30 novembre 2009 inclusivement, Société en commandite ACGHS (« Services au sol Air Canada » ou « ACGHS ») jusqu'au 30 novembre 2009 inclusivement et Société en commandite Touram (« Vacances Air Canada »). »

De plus, les états financiers présentés sont des états consolidés.

4. *Quel est le poste le plus important du bilan consolidé ? De quoi est-il composé ?*

Le poste le plus important du bilan consolidé est le poste des immobilisations corporelles. Il est composé de :

- Matériel volant, y compris les réacteurs de rechange
- Actifs visés par des contrats de location-acquisition
- Bâtiments, y compris les améliorations locatives
- Matériel au sol et autres équipements
- des amortissements cumulés et
- des dépôts sur acquisitions, y compris les intérêts capitalisés .

5. *Comment démontrer l'équation comptable $ACTIF = PASSIF + CAPITAUX PROPRES$ avec ces états financiers?*

On peut démontrer l'équation comptable en calculant le total des actifs (10 544 \$) et en le comparant à la somme du total des passifs (8 635 \$) et du total des capitaux propres (169 \$ + 1 740 \$) :

$$8\,635 + 169 + 1\,740 = 10\,544$$

6. Quelle est la valeur comptable de l'entreprise ?

La valeur comptable de l'entreprise est de 10 544 millions de dollars (le total des actifs).

7. Selon quelles normes comptables ces états financiers ont-ils été préparés ?

Ces états financiers ont été préparés selon les principes comptables généralement reconnus du Canada :

7^{ème} page : « Les présents états financiers consolidés sont exprimés en millions de dollars canadiens et établis conformément aux principes comptables généralement reconnus (« PCGR ») du Canada. »

8. Expliquez pourquoi l'entreprise a un poste « Liquidités soumises à restrictions » au bilan consolidé (état de la situation financière).

Selon la note 2Q, la filiale Vacances Air Canada doit engager certains frais lorsque des produits vendus sont payés d'avance. Ses frais peuvent être récupérés sous certaines conditions. Par exemple, lorsqu'un client réserve un voyage organisé à échéance dans moins d'un an, on peut supposer que Vacances Air Canada doit réserver la chambre d'hôtel. Cette réservation constitue un avantage futur pour la compagnie mais elle est soumise à certaines restrictions détaillées dans le contrat avec l'hôtel (politique d'annulation, de remplacement).

9. Au bilan consolidé figure un poste intitulé « Charges payées d'avance et autres actifs à court terme ». Quel est le sens de l'intitulé « Charges payées d'avance » et pourquoi figure-t-il à l'actif ? Utilisez le cadre conceptuel pour étoffer votre réponse.

« Charges payées d'avance » signifie qu'Air Canada et ses filiales ont payés pour des produits ou services qu'elles n'ont pas reçus. Selon le principe du rapprochement des coûts avec les ventes, ce poste figure à l'actif car comme les produits et services n'ont pas été reçus, ils n'ont pas pu servir à réaliser les produits ou services de l'exercice qui se termine, donc ils ne sont pas comptabilisés dans les coûts des produits vendus, mais comme avantages futurs.

10. Quel est la signification des BÉNÉFICES NON RÉPARTIS (résultats non distribués) qui apparaissent dans les états financiers consolidés ?

Les bénéfices non répartis (résultats non distribués) n'apparaissent pas dans les états financiers consolidés d'Air Canada car elle présente un déficit de 620 millions de dollars malgré un exercice 2010 bénéficiaire de 107 millions de dollars. Les bénéfices non répartis représentent la partie des bénéfices qui n'est pas redistribuée aux actionnaires sous forme de dividendes.

11. Advenant une vente de l'entreprise, est-ce que les actionnaires d'AIR CANADA obtiendraient exactement le montant des capitaux propres ? Justifiez brièvement.

Chaque actionnaire d'Air Canada obtiendrait le prix de l'action négocié avec l'acheteur. Lorsque l'acheteur obtient plus de 50% des actions, il prend alors le contrôle de la compagnie et on peut alors considérer qu'Air Canada a été vendu. Ce serait surprenant et très peu probable que tous les actionnaires décident de vendre individuellement leurs actions au prix tel que le total soit exactement égal au montant des capitaux propres.

12. La note 2b) sur l'utilisation d'estimations mentionne que la direction fait usage d'estimés dans la préparation de ses états financiers. Donnez deux exemples.

La direction fait usage d'estimés « dans la détermination de la période d'amortissement des actifs à long terme, la perte de valeur des immobilisations ». La direction d'Air Canada évalue par exemple la durée d'utilité de ses avions et leur pertes de valeur.

2) États financiers de l'entreprise Tapis Oka inc

Voir pages suivantes.

Tapis Oka inc.
Compte de résultat (État des résultats)
Pour l'exercice terminé le 30 juin 2011

Ventes		970 835 \$
Coût des ventes (Coût des marchandises vendues)		<u>404 809 \$</u>
Marge brute		566 026 \$
Coûts commerciaux et charges administratives		
(Frais de vente et d'administration)	74 356 \$	
Charge d'amortissement	70 503 \$	
Frais de transport	<u>14 110 \$</u>	158 969 \$
Résultat (Bénéfice) avant impôts		407 057 \$
Impôts sur le résultat (Bénéfice)		
Impôts exigibles	4 598 \$	
Impôts différés (Futurs)	3 774 \$	<u>8 372 \$</u>
Résultat (Bénéfice) net		<u>398 685 \$</u>

Tapis Oka inc.
État des variations des capitaux propres
Pour l'exercice terminé le 30 juin 2011

	Capital actions	Résultats non distribués (BNR)	Total
Solde au 30 juin 2010	115 741 \$	203 862 \$	319 603 \$
Variation des capitaux propres			
Émission d'actions ordinaires	59 500 \$		59 500 \$
Résultat net		398 685 \$	398 685 \$
Dividendes sur actions ordinaires		(39 647 \$)	(39 647 \$)
Solde au 30 juin 2011	<u>175 241 \$</u>	<u>562 900 \$</u>	<u>738 141 \$</u>

Tapis Oka inc.
État de la situation financière
Au 30 juin 2011

ACTIF

Actif courant (court terme)

Trésorerie et équivalents de trésorerie	18 816 \$	
Placements	53 461 \$	
Débiteurs	37 055 \$	
Stocks	124 891 \$	
Frais payés d'avance	<u>8 761 \$</u>	<u>242 984 \$</u>

Actif non courant (long terme)

Immobilisations corporelles		735 028 \$
Autres actifs		<u>93 480 \$</u>
Total de l'actif		<u>1 071 492 \$</u>

PASSIF

Passif courant (court terme)

Créditeurs et charges à payer		67 768 \$
Impôts à payer		8 594 \$
Dividendes à payer		39 647 \$
Portion courante (court terme) de la dette non courante		<u>12 667 \$</u>

Total du passif courant **128 676 \$**

Passif non courant (long terme)

Dette non courante (long terme)		187 506 \$
Autres éléments de passif		11 456 \$
Impôts différés (futurs)		<u>5 713 \$</u>

Total du passif **333 351 \$**

CAPITAUX PROPRES (Avoir des actionnaires)

Capital actions 175 241 \$

Résultats non distribués (BNR) 562 900 \$

Total des capitaux propres 738 141 \$

Total du passif et des capitaux propres 1 071 492 \$