

	Up ! Enhanced Management	Première édition
	11 L'international 11.2 La finance	http://www.up-comp.com contact@up-comp.com

- Les obligations pouvant être remboursées avant le terme de la durée donnée sont appelées **callable bonds**.
- Les obligations pouvant être remboursées au terme de la durée donnée sous forme d'actions de l'entreprise sont appelées **convertible bonds**.
- **Les dettes issues de prêts sont dénommées sous le terme générique debts.**
Les dettes d'exploitation, donc de court terme par nature, sont dénommées sous le terme générique **notes payable**.

11.2.2.10 Le paiement des dividendes

Les dividendes ne peuvent être payés que si le montant des réserves – **retained income** – dépasse le montant des actions en propre – **treasury stock** – après leur paiement. Ils peuvent être payés sous forme de :

- **Décaissement.**
Ils sont alors payés par trimestre.
- **Emission de nouvelles actions.**
 - Si le montant du dividende par action ne dépasse pas 20 %.
Le prix de la nouvelle action est déterminé d'après le prix du marché.
 - Son nominal débite le poste **par value**.
 - Sa prime d'émission débite le poste **paid-in capital**.
 - Son nominal et sa prime d'émission créditent le poste **retained income**.
 - Si le montant du dividende par action dépasse 20 %.
Le prix de la nouvelle action est déterminé d'après le nominal.
 - Son nominal débite le poste **par value**.
 - Son nominal crédite le poste **retained earnings**.

11.2.2.11 La production stockée

Il n'est pas possible de convertir en actif la production stockée correspondant à une activité de **Recherche & Développement** même si celle-ci a permis de concevoir un produit commercialisé. Ces frais doivent être comptabilisés en tant que dépenses d'exploitation pour l'exercice courant.

11.2.2.12 Les stocks

Les stocks peuvent être évalués par différentes méthodes :

- Coût réel par identification des composants ou des marchandises en stocks.
- **First In First Out (FIFO)**.
- **Last In First Out (LIFO)**.
- Moyenne pondérée des coûts.

Il est possible de choisir une méthode d'évaluation pour les documents financiers et une seconde pour la déclaration d'impôts sur les sociétés. Il est possible de changer de méthode d'évaluation en fonction des conditions économiques, par type de stock, à condition de le mentionner dans le rapport de gestion.

Néanmoins, il est recommandé d'adopter la même méthode et, préférentiellement, la méthode **LIFO** qui est la seule reconnue par l'**Internal Revenue Service (IRS)**.