

Généralités sur les IFRS



Olivier Azières



Cycle de conférences

Normes Comptables Internationales
et Environnement Judiciaire IFRS 2005

Octobre – Décembre 2005

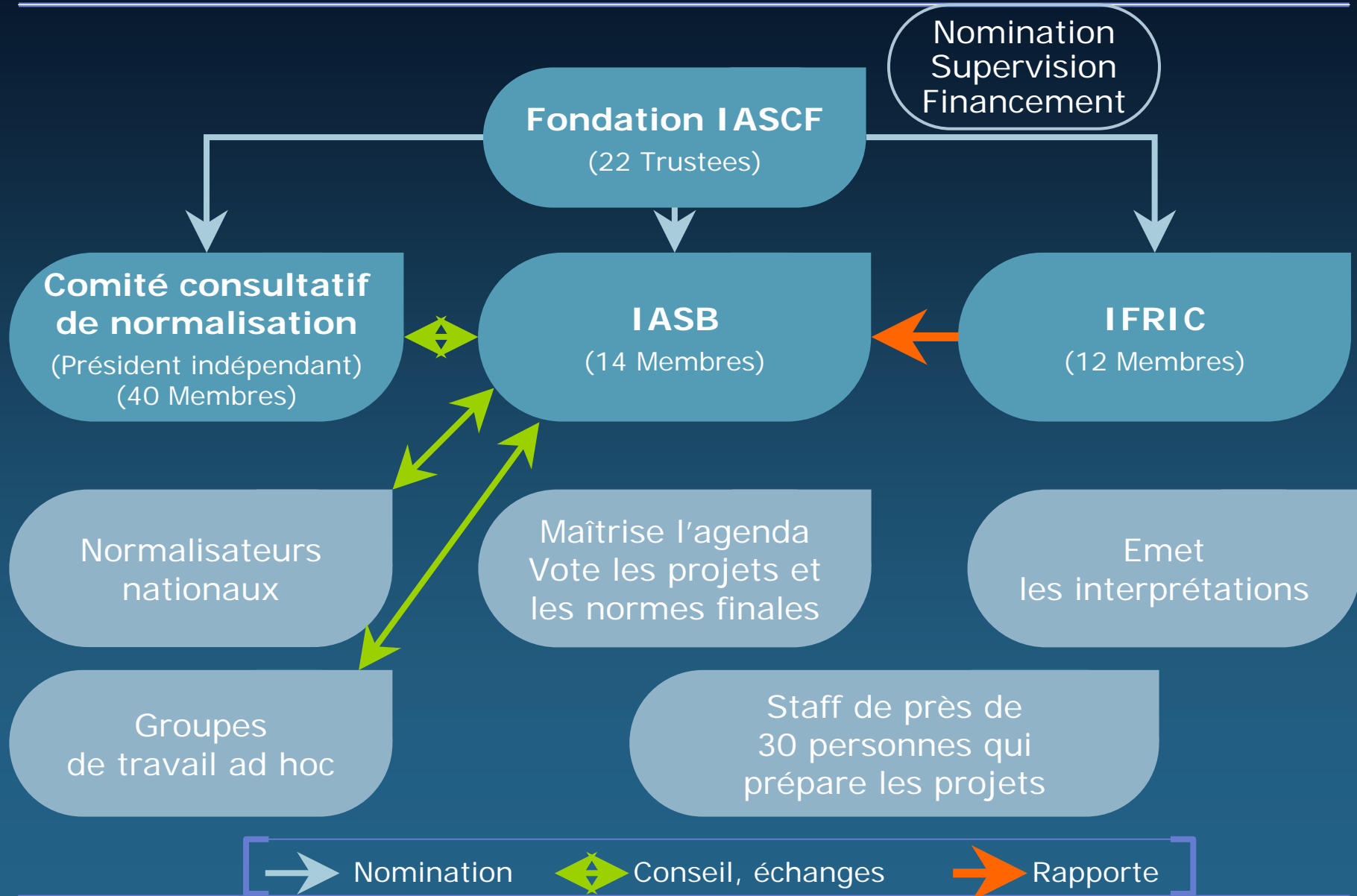
Agenda

- Le statut original et la réelle influence internationale de l'IASB
- Europe / Etats-Unis d'Amérique : convergence ou reconnaissance mutuelle des normes comptables
- Un cadre réglementaire européen sur mesure
- Les impacts IFRS sur les comptes des grandes entreprises françaises déjà observés en 2005
- Les principales normes IFRS qui modifieront les comptes
- Les enjeux sur la vie des affaires et les incidences juridiques

Le statut original et la réelle influence internationale de l'IASB



La structure de l'IASB



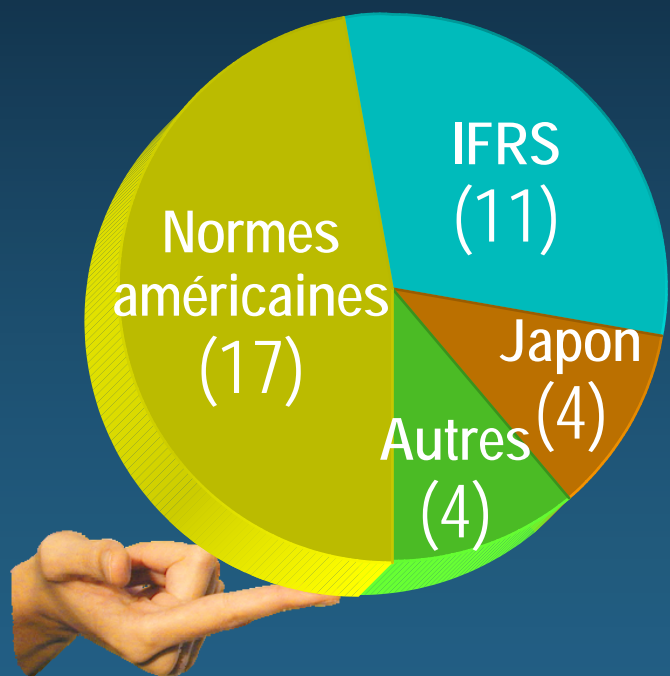
La reconnaissance de l'IASB au plan mondial en dehors des Etats-Unis d'Amérique

- Union européenne + Norvège + Suisse
- Afrique du Sud / Australie / Nouvelle-Zélande
Hong Kong / Singapour
- Corée du Sud
- Canada : Plan à 5 ans
- Europe de l'Est / Moyen Orient / Amérique du Sud :
à des degrés divers
- Japon : convergence en cours
- Chine : premières négociations entamées

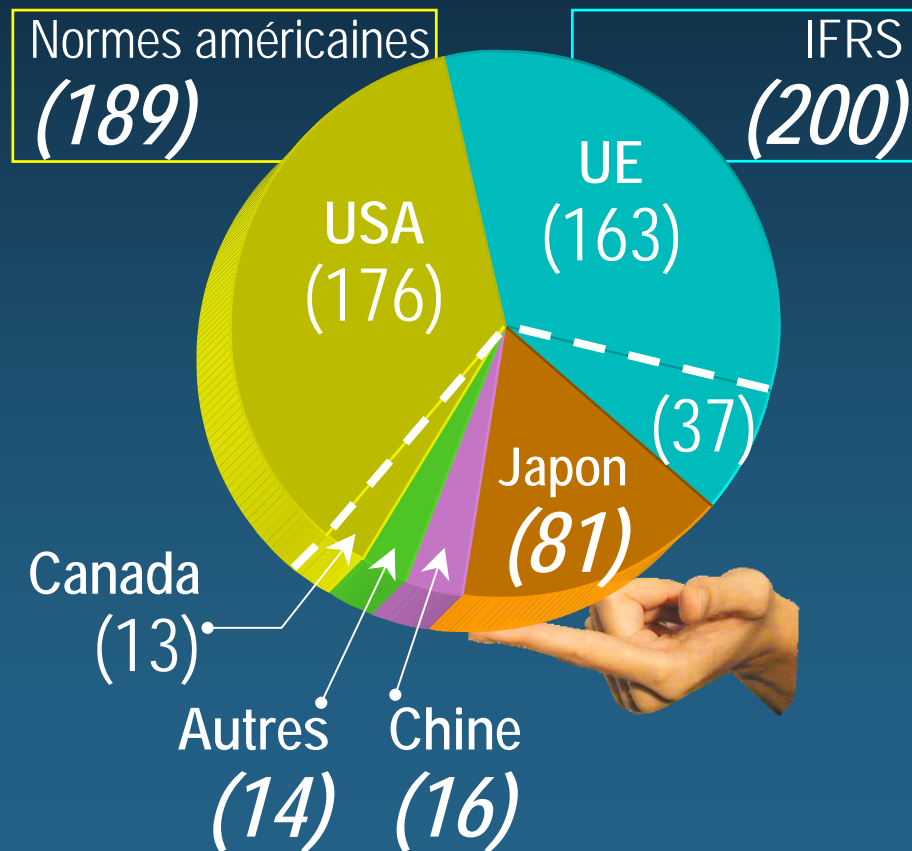
Marchés financiers et grandes entreprises mondiales au regard des normes comptables

Capitalisation boursière
('000 Md\$)

Fortune 500
(2005)



Total : 36



Europe / Etats-Unis
d'Amérique : convergence ou
reconnaissance mutuelle des
normes comptables ?



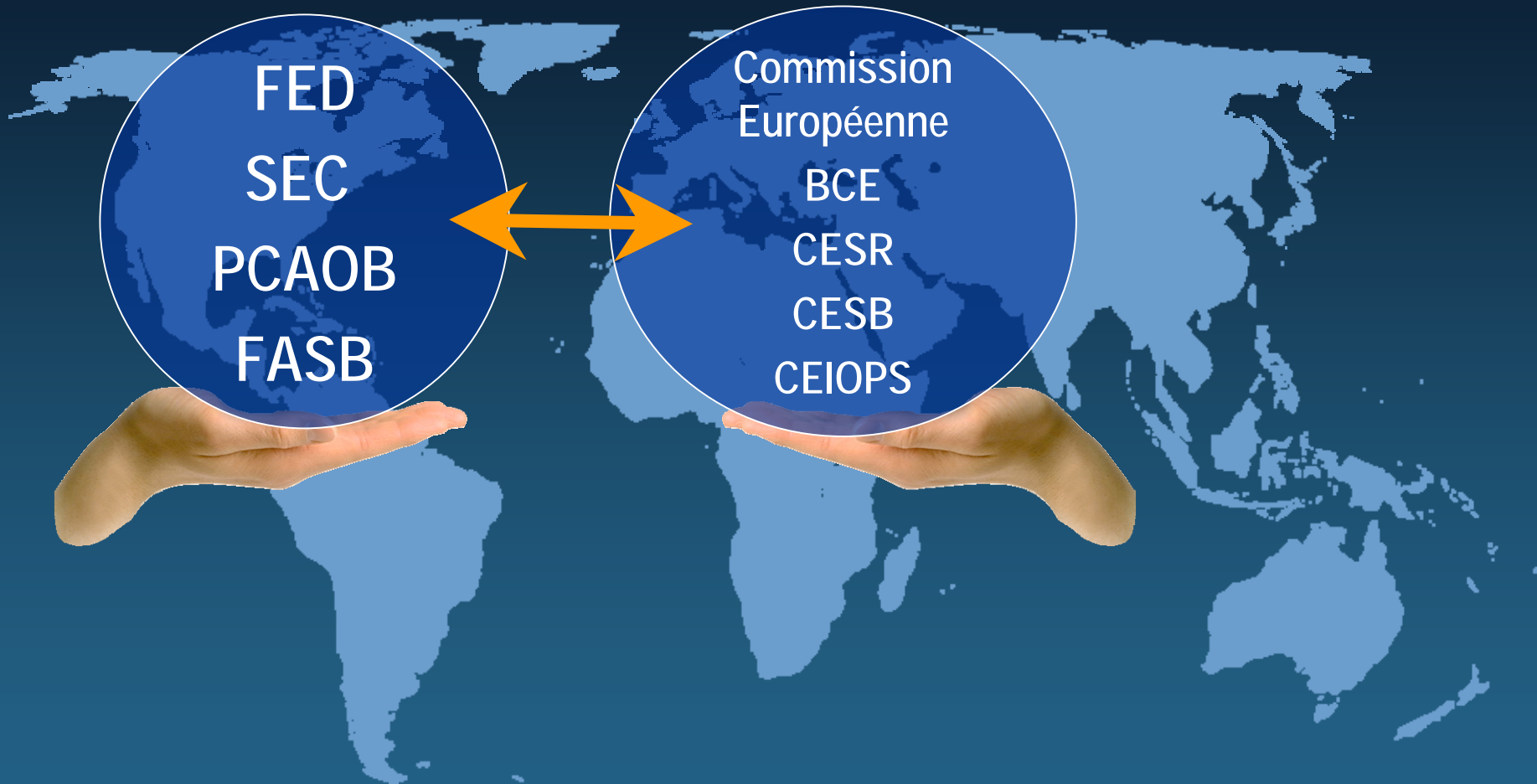
La convergence réglementaire mondiale en marche



L'extraterritorialité de la réglementation américaine



Europe / Etats-Unis : convergence ou reconnaissance mutuelle ?



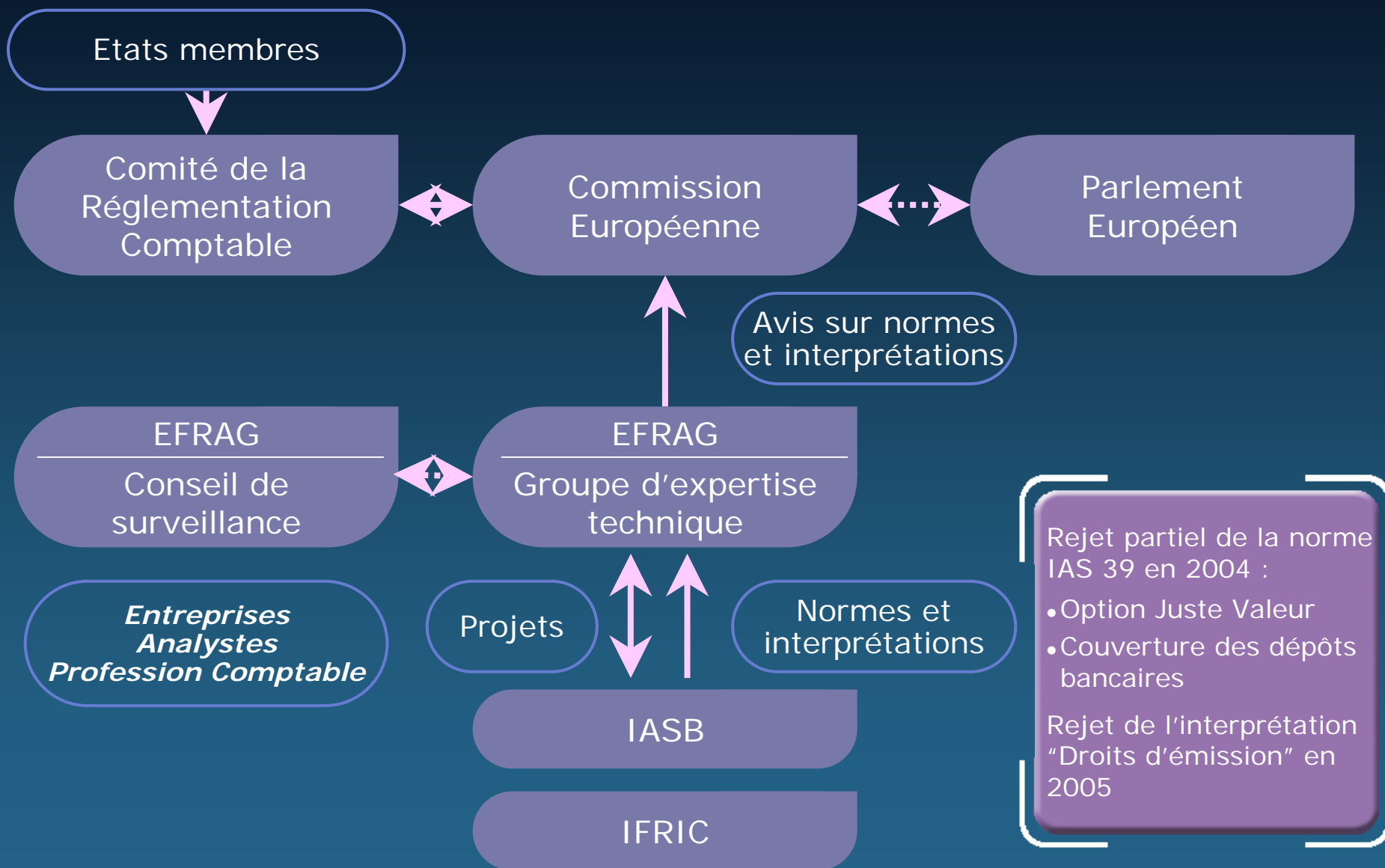
Un cadre réglementaire européen sur mesure



Un cadre européen différencié APE / non APE

- Règlement européen
 - Utilisation obligatoire des IAS pour les comptes consolidés des entreprises APE en Europe en 2005 (obligations : 2007 seulement)
 - Option pour les groupes non cotés retenue en France
 - Option pour les comptes sociaux non choisie en France
 - Normes US non autorisées comme référentiel de base (exception allemande jusqu'en 2007)
- Modernisation des directives comptables : garder un cadre pour toutes les sociétés européennes non cotées

Mécanisme d'adoption des normes et interprétations dans l'Union Européenne



Les impacts IFRS sur les comptes des grandes entreprises françaises déjà observés en 2005



Quelques impacts sur les comptes comparatifs 2004

Baisse du CA (%)	
• Total	15
• Veolia Env.	9
• Casino	8
• Danone	8
• Lagardère	8
• Suez	7
• L'Oréal	6
• Michelin	4

Augmentation de l'endettement financier net (Md€)	
• Danone	3,2
• Vivendi Univ.	1,6
• Casino	1,6

Quelques impacts sur les capitaux propres début 2005

Positif		
	Md€	%
• Sanofi	5,5	(+15)
• Axa	2,3	(+9)
• Vivendi Univ.	2,2	(+16)
• Alcatel	1,6	(+48)
• L'Oréal	1,4	(+12)
• Crédit Agricole	1,3	(+5)

Négatif		
	Md€	%
• EDF	9,1	(-52)
• France Telecom	1,2	(-8)
• Michelin	1,1	(-24)

Quelques impacts sur les résultats net 2004

Positif		
	Millions €	%
• Sanofi Aventis	5 600	+155
• Vivendi Univ.	3 100	+400
• Total	1 250	+13
• Crédit Agricole	580	+27
• L'Oréal	340	+9
• Alcatel	320	+114
• PSA	320	+24
• Carrefour	310	+15
• Veolia	270	+210
• BNPP	270	+6

Négatif		
	Millions €	%
• EDF	717	(-53)
• Michelin	283	(-9)
• Cap Gemini Sogeti	175	(-49)

Les principales normes IFRS qui modifieront les comptes



Les normes comptables ayant eu le plus d'impact sur les capitaux propres et les résultats début 2005

- Fin de l'amortissement du goodwill
- Frais de développement à l'actif
- Réévaluation d'actifs
- Retraites
- Provisions bancaires générales
- Instruments financiers
- Actions d'auto contrôle
- Stock options

Les autres changements en 2005

- Le périmètre de consolidation (filiales non consolidées et entités ad hoc)
- La comptabilisation obligatoire des OPE/fusions à la juste valeur
- Les tests de dépréciation obligatoires
- L'actualisation des provisions à long terme
- La suppression des charges à répartir
- La suppression des nouvelles provisions à la date d'acquisition
- Titrisation : du hors bilan vers le bilan
- L'inscription des titres non consolidés à la juste valeur

Les autres changements en 2005

- La présentation long terme/court terme du bilan
- Le volume des notes annexes
- La fin du résultat exceptionnel
- L'information sectorielle plus développée

Les changements proposés après 2005

- Regroupement d'entreprises – Projet Phase 2
- Nouvelles définitions et évaluations des provisions au passif
- Contrats d'assurance
- Simplification des normes pour les PME
- Reconnaissance des revenus
- ...

Les enjeux sur la vie des affaires et les incidences juridiques



Les enjeux sur la vie des affaires

- Communication avec le marché, les analystes, les agences de notation
- Systèmes informatiques
- Budget, contrôle de gestion, contrôle interne
- Contrats achats / ventes / location
- Systèmes de rémunération et autres avantages sociaux
- Structure d'opérations financières de haut de bilan
- Positions de couverture
- Formation des cadres de direction et des administrateurs
- Recours accru à des experts (évaluations, prévisions, mathématiques financières)

Les incidences juridiques

- Qualité des traductions des normes en français
- Cohérence de la mise en place des normes en Europe
- Un nouvel algèbre du droit à maîtriser
- Des aléas plus forts dans les comptes
- Des modifications de contrats à prévoir

Les incidences juridiques : exemples de notions à revisiter

- Faux bilan
- Information mensongère
- Secret des affaires
- Image fidèle
- Dividende fictif
- Perte de la moitié du capital
- Transfert de propriété
- Cession de créances
- Nominalisme

Les incidences juridiques : les branches de droit concernées

- Droit des sociétés- Code de Commerce
- Droit des contrats et obligations – Code Civil
- Droit social
- Droit boursier – Code Monétaire et Financier
- Droit des assureurs et banquiers
- Droit du crédit
- Droit des titres et créances
- Droit des entreprises en difficulté
- Droit de l'environnement
- Droit fiscal

Généralités sur les IFRS

Questions avec la salle



Deloitte.