

# Arrêté 2016

## Actualité comptable

---

Les  
**AFTER WORK**  
Les IFRS en toute décontraction

---

*Jeudi 17 novembre 2016*



# BIG Picture

---



2016

2017

2018

2019

2020

Amendements  
de normes  
existantes

IFRS 15

IFRS 3

IFRS 9

IFRS 16

Règl. ANC  
Actifs  
incorporels

Règl. ANC  
Dérivés et  
couverture

Projets futurs ?

Reco AMF  
2016

Reco AMF  
Transition IFRS

Reporting  
fiscal privé

Reporting  
fiscal public ?

XBRL ?

Rationalisation de la communication financière

# IFRS

---

- > Nouveautés Arrêté 2016
- > Grands chantiers à venir



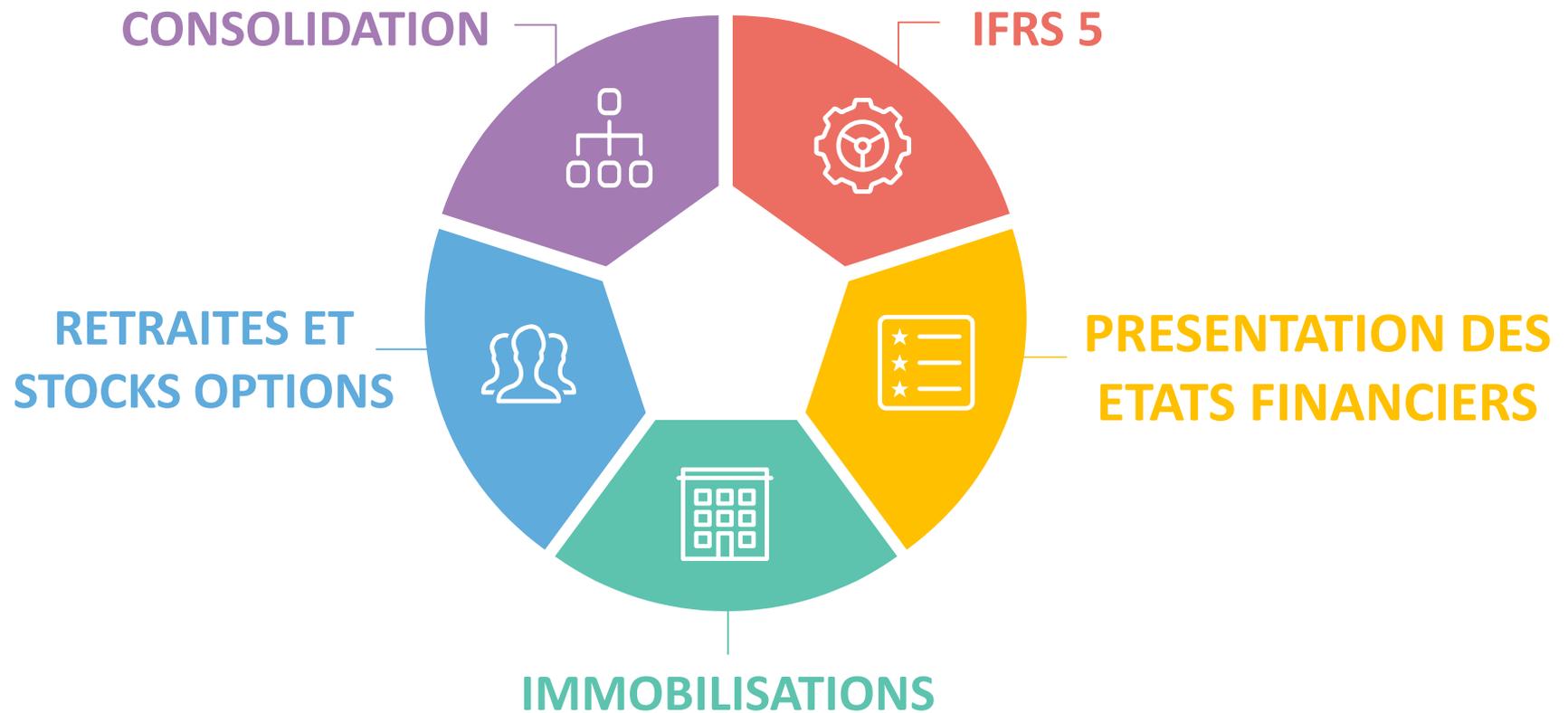


**IFRS**  
**Nouveautés pour**  
**l'arrêté 2016**

---



## 14 amendements



## Consolidation

- > **IFRS 11** : Comptabilisation des acquisitions d'intérêts dans des activités conjointes (Joint operation)=> appliquer IFRS 3 si c'est un Business
- > **IFRS 10, IFRS 12 et IAS 28** : Exemption de consolidation pour les entités d'investissement => en juste valeur par résultat
- > **IFRS 3** : Comptabilisation des paiements conditionnels => juste valeur par résultat confirmée.

## Retraites et stocks options

- > **IAS 19** : Taux d'actualisation par zone monétaire
- > **IAS 19** : Cotisations des membres du personnel en écarts actuariels ou coûts des services rendus
- > **IFRS 2** : Définition des conditions d'acquisition des droits ; précisions sur les conditions de performance

## IFRS 5

- > **IFRS 5** : Passage de cession à distribution d'un actif ou inversement => maintien du traitement initial

## Immobilisations

- > **IAS 16 et 38** : Modes d'amortissement acceptables => quasi impossible d'amortir en fonction du chiffre d'affaires
- > **IAS 16 et 41** : Actifs biologiques => plantes productrices au coût (# Juste valeur)
- > **IAS 16 et 38** : Méthode de la réévaluation et ajustement de l'amortissement

## Présentation des états financiers

- > **IAS 24** : Information à donner sur les montants payés pour des services « externalisés » de direction
- > **IFRS 8** : Donner plus d'informations sur les jugements et indicateurs utilisés pour regrouper des segments 
- > **IFRS 7** : Mandats de gestion sur actifs financiers cédés peuvent entraîner des informations complémentaires à donner.

## Présentation des états financiers



## IAS 1 : Matérialité et agrégats

- > **Incitation à l'application du principe de matérialité :**
  - ✓ Dans les états financiers primaires ET
  - ✓ Dans les notes annexes



**Objectif : ne pas cacher l'essentiel**

- > **Incitation encadrée à l'utilisation de sous-totaux :**
  - ✓ Quasi obligatoire si améliore l'utilité de l'information,
  - ✓ Mais quelques règles à respecter (conformité aux principes de comptabilisation et d'évaluation IFRS, lisibilité, cohérence et non prédominance)



# IFRS 3

---

# Définition d'un Business : enjeux



## Business

≠



## Actif

Calcul d'un  
Goodwill

Calcul d'impôts  
différés

Aucun Goodwill

Pas d'impôt différé

Actifs & passifs en  
juste valeur

Dettes pour les  
paiements  
conditionnels

Ventilation du prix  
sur la base des justes  
valeurs relatives

Paiements  
conditionnels ?

Coûts de la  
transaction en  
charge

100% gain de cession

1

Coûts de la  
transaction activés

Gain partiel de  
cession

1

1 En cas de cession avec maintien d'intérêt résiduel.  
Amendement publié mais application reportée sine die.

# Définition d'un Business : propositions

1

Introduction d'un test de concentration

La quasi-totalité de la juste valeur des actifs bruts acquis est-elle concentrée sur un actif identifiable unique (ou sur un groupe d'actifs identifiables similaires) ?

**NON****OUI**

Poursuite de l'analyse

Hors scope IFRS 3 sans analyse complémentaire

2

Clarification de la définition d'un business

L'existence d'une main d'œuvre organisée capable de générer des outputs est centrale dans l'analyse

# Définition d'un Business : propositions



## Grille d'analyse

Absence  
d'outputs

Existence d'une  
main d'œuvre organisée  
capable de générer des  
outputs ?

OUI

Business

NON

Pas de business



L'existence de  
personnel  
administratif n'est pas  
suffisante pour  
considérer qu'il existe  
un business

Existence  
d'outputs

Existence d'une  
main d'œuvre organisée  
capable de générer des  
outputs ?

OUI

Business

NON

Process unique ou  
rare  
capable de  
générer des  
outputs

OUI

Business

NON

Pas de  
business

# Définition d'un Business : exemples



## Exemple A

Acquisition d'un portefeuille de 10 maisons avec un contrat de location attaché à chaque maison

Chaque maison comprend le terrain, le bâtiment et les agencements

L'acquisition ne comprend pas de transfert d'autres actifs ou de main d'œuvre

## Etape 1 : test de concentration

Chaque maison peut être considérée comme un actif unique

Les 10 maisons constituent un groupe d'actifs similaires

L'acquéreur détermine que la quasi-totalité de la juste valeur des actifs bruts acquis est concentrée sur le groupe de maisons

 ~~Business~~

Pas d'étape supplémentaire

# Définition d'un Business : exemples



## Exemple B

Acquisition d'une entité biotech

Y compris plusieurs projets de R&D en cours, les scientifiques (ayant les compétences nécessaires pour poursuivre les activités de R&D) et des actifs corporels (immeuble, laboratoire, équipements)

L'entité biotech ne génère pas encore de revenus

### Etape 1 : test de concentration

Les différents actifs ne sont pas similaires et ne peuvent être regroupés (projets R&D # actifs corporels )

### Etape 2 : Existence d'un process

Outputs à la date de transfert ? ✘

Workforce organisée acquise ? ✔

Input à transformer ? ✔ (les projets R&D)



## Traitement du goodwill

Amortissement ?

Marge pré-acquisition ?

Incorporelles identifiables ?  
(relations commerciales)

## Tests de dépréciation

Maintien de deux valeurs  
pour le test ?

Taux avant / après impôts

Restructurations et  
invest. futurs ?

## Informations annexes

Nature du goodwill

Période de « Payback »

Suivi de la performance  
réelle



# IFRS 15

---

IAS 18  
IAS 11

Deux modes  
de transition

**IFRS 15**

à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018

**Rétroactif**

Impacts dans les réserves au 1/1/17  
Exercices 2017 et 2018 selon IFRS 15

**OU**

**Rétroactif limité**

Impacts dans les réserves au 1/1/18  
Exercice 2018 selon IFRS 15



**Attention aux  
informations à  
fournir en Annexes !**



**Attention aux  
comptes sociaux en  
lien avec la fiscalité !**



# IFRS 9

---

IAS 39 remplacée par

IFRS 9 à compter du **1er janvier 2018**

## 3 PHASES

1

Classement et évaluation  
des actifs financiers

*Peu de changement apporté à la  
comptabilisation des passifs financiers*

2

Dépréciation  
des actifs financiers

3

Micro-couverture

*Macro-couverture traitée via un projet distinct  
(possibilité d'appliquer IAS 39 dans l'attente)*

# Principaux impacts attendus

## Pour les sociétés industrielles et commerciales



### Titres « Equity »

- Option JV OCI : pas de recyclage des +/- values**
- > Suppression du test de dépréciation



### Comptabilité de couverture

- Alignement sur les pratiques de gestion**
- > Couverture de composante matières premières

- Tests d'efficacité : abandon de la fourchette 80%-125%**
- > Critères d'efficacité qualitatifs ou quantitatifs

- Nouvelle comptabilisation du coût des couvertures**
- > Diminution de la volatilité au P&L



### Dépréciation créances clients

- Provision dès la naissance de la créance**
- > Sur la base des pertes de crédit attendues

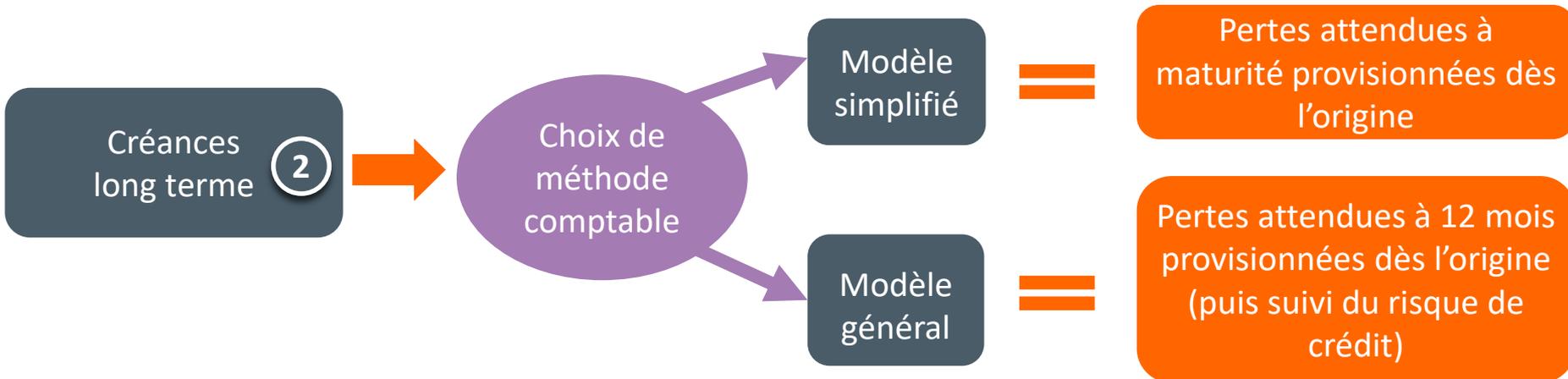
- Modèle simplifié obligatoire pour les créances "court terme"**
- > Possibilité d'utiliser une matrice de provisionnement

# Focus sur la dépréciation

## 2 modèles : modèle général versus modèle simplifié



<sup>1</sup> Créances clients et **actifs contractuels** IFRS 15 sans composante de financement significative



<sup>2</sup> Créances clients et actifs contractuels IFRS 15 avec composante de financement significative, créances locatives

# Focus sur la dépréciation

## Modèle simplifié IFRS 9 avec utilisation d'une matrice de provisionnement

Matrice fondée sur l'historique des pertes de crédit

Ajustée pour tenir compte de l'évolution future des conditions économiques (recours au jugement)

Montants en €		Valeur brute des créances	Taux de perte historique à maturité	Coefficient d'ajustement ( <i>forward looking</i> )	Pertes de crédit attendues à maturité
Créances « saines »		15 000 000	0,2%	1,05	31 500
Créances en souffrance	1-30 jours	7 500 000	1,5%	1,05	118 125
	31-60 jours	4 000 000	3,4%	1,10	149 600
	61-90 jours	2 500 000	6,3%	1,10	173 250
	> 90 jours	1 000 000	10,2%	1,10	112 200
<b>Total</b>		<b>30 000 000</b>	-	-	<b>584 675</b>



**Application rétrospective  
avec des exceptions**



**Disclosures  
requis par IFRS 7  
lors de la  
transition**

**Classement et  
évaluation**

**Dépréciation**

**Comptabilité de couverture**

Option pour le non-retraitement des périodes comparatives

Maintien des relations de couverture désignées sous IAS 39 (si en ligne avec la gestion des risques)

Classement des actifs financiers fondé sur le business model à la date de 1<sup>ère</sup> application

Nouvelles relations de couverture : application prospective

Comptabilisation des coûts de couverture : application rétrospective



# IFRS 16

---



## Application en 2019

*Anticipation possible (sous réserve de l'adoption par l'UE)*

1

### Full Rétroactif

Comme si la norme avait été appliquée dès l'origine

Données historiques et évolutions jusqu'à la date de transition

« Restatement » des comparatifs

2

### Prospectif hybride

Dettes = loyers résiduels actualisés au taux d'aujourd'hui

Actif = valeur qui aurait été obtenue en appliquant la norme dès l'origine (mais avec taux d'aujourd'hui)

Mix de données historiques et à la date de transition

Pas de « Restatement » des comparatifs

3

### Prospectif

Actif et dette = loyers résiduels actualisés au taux d'aujourd'hui

Données à la date de transition



## Cas d'école

- > Contrat signé le 1/1/2012
- > Durée : 10 ans
- > Loyers annuels fixes de 1 000 K€

- > Taux d'emprunt marginal 2012 : 5%
- > Taux d'emprunt marginal 2019 : 1%

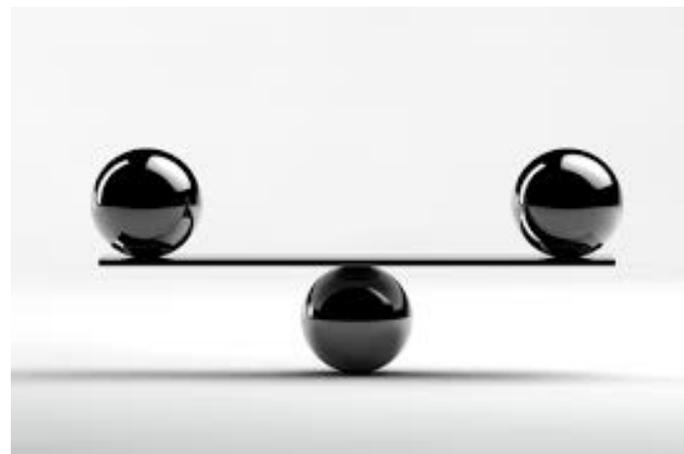
	Full Rétroactif	Prospectif hybride	Prospectif
Dette au 1/1/2019	3 546 —	3 902 +	3 902 +
Actif au 1/1/2019	3 089 —	3 788 +	3 902 ++
Charge d'amortissement 2020	772 —	947 +	975 ++
Charge d'intérêt 2020	17 —	39 +	39 +



Méthode qui réduit les impacts mais .....

**Souci de comparabilité**

**Limitation des impacts**



**Réduction de la complexité**

**Des simplifications possibles ?**

# Nos solutions « SI »

Deux offres :



Opérationnelles



Fully Compliant IFRS 16

 **Leasy16**

- > Une interface facile d'accès et intuitive
- > Solution développée sous Access de la suite Office
- > Parfaitement intégrée dans votre paysage informatique

 **SatriunGroup**  
Corporate Performance Management

- > Une solution intégrée pour SAP BFC
- > Pré-configuration « plug-and-play »
- > Adaptable à vos propres besoins

Vous souhaitez disposer rapidement d'un outil puissant et réactif pour vos contrats de locations ?

 **Leasy16** est fait pour vous !



Simple d'accès et intuitif



Développé sous Access et facilement déployable en filiale



Gestion des impacts de transition

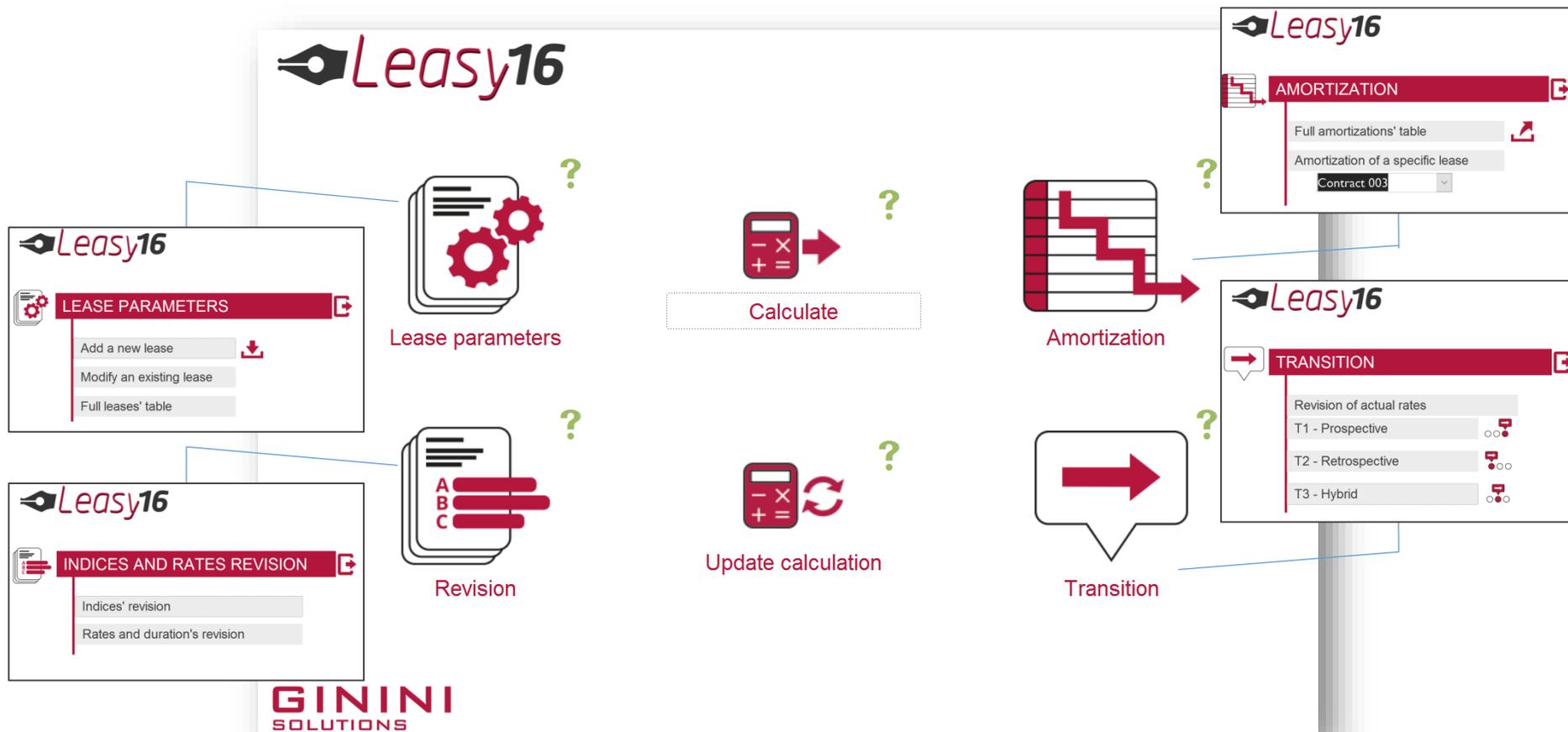


Supporte une grande volumétrie de données



Couvre l'ensemble des caractéristiques des contrats

## Interface principale de Leasy16



Lors de la phase de calcul, **Leasy16** prend en compte les caractéristiques des contrats



## Modalités de règlements

- > Franchise de loyers sur X périodes
- > Loyers mensuels/ trimestriels/ semestriels/ annuels
- > Paiements en Début / fin de période
- > Premier et/ou dernier paiement différent



## Coûts activables dans l'actif de location



## Index et indices

(application à la totalité ou à une partie du loyer)



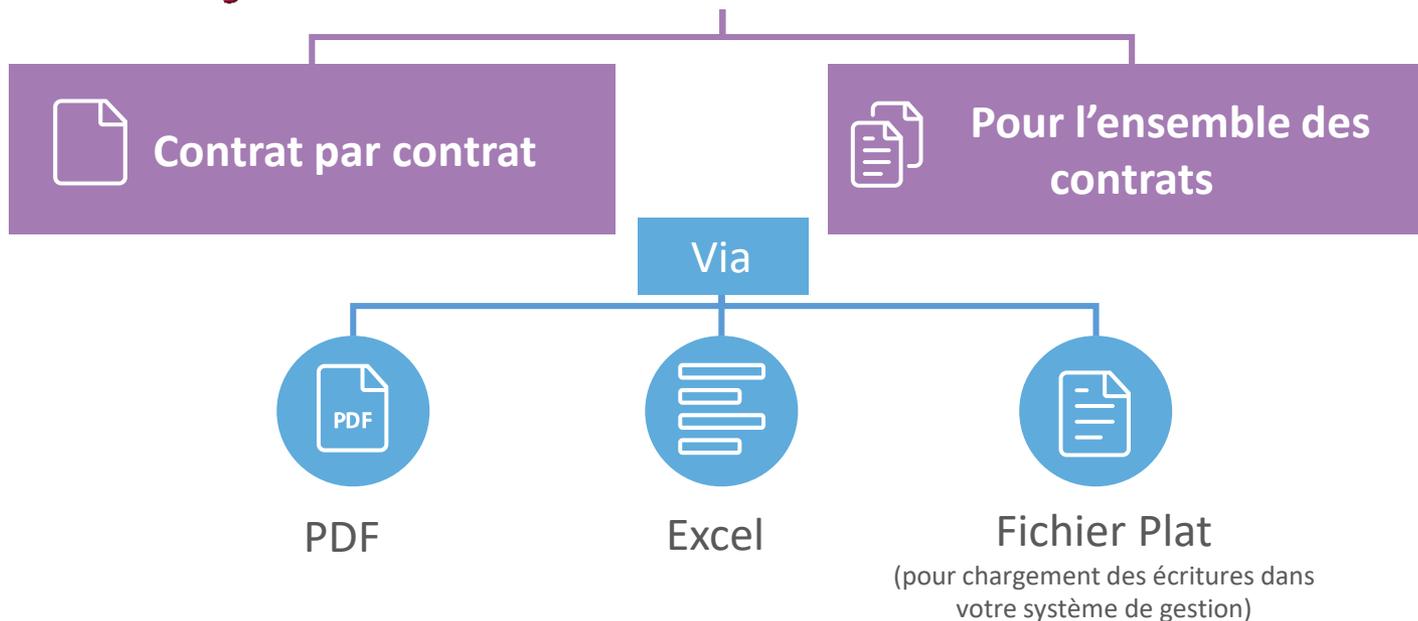
## Options de renouvellement ou d'achat



## Durée d'amortissement différente de la durée du contrat

Pour la restitution des impacts dans le cadre de la transition ou en gestion quotidienne

 **Leasy16** fournit les données au bilan et au compte de résultat



**Vous exploitez SAP BFC pour votre consolidation?  
La pré-configuration Satriun IFRS16 pour SAP BFC est pour vous**

## Pré-configuration couvrant les contrats, les calculs IFRS16 et le reporting

Paramétrage complet permettant saisie ou import de vos contrats leasing, validation des données, calculs IFRS 16, reporting et transfert des résultats vers votre ERP ou votre base SAP BFC consolidation

## Base de données indépendante à déposer dans votre environnement existant

Pré-configuration « plug-and-play » à installer sur votre environnement existant, ne nécessitant pas de licences supplémentaires ou installation logicielle et vos utilisateurs connaissent déjà la technologie

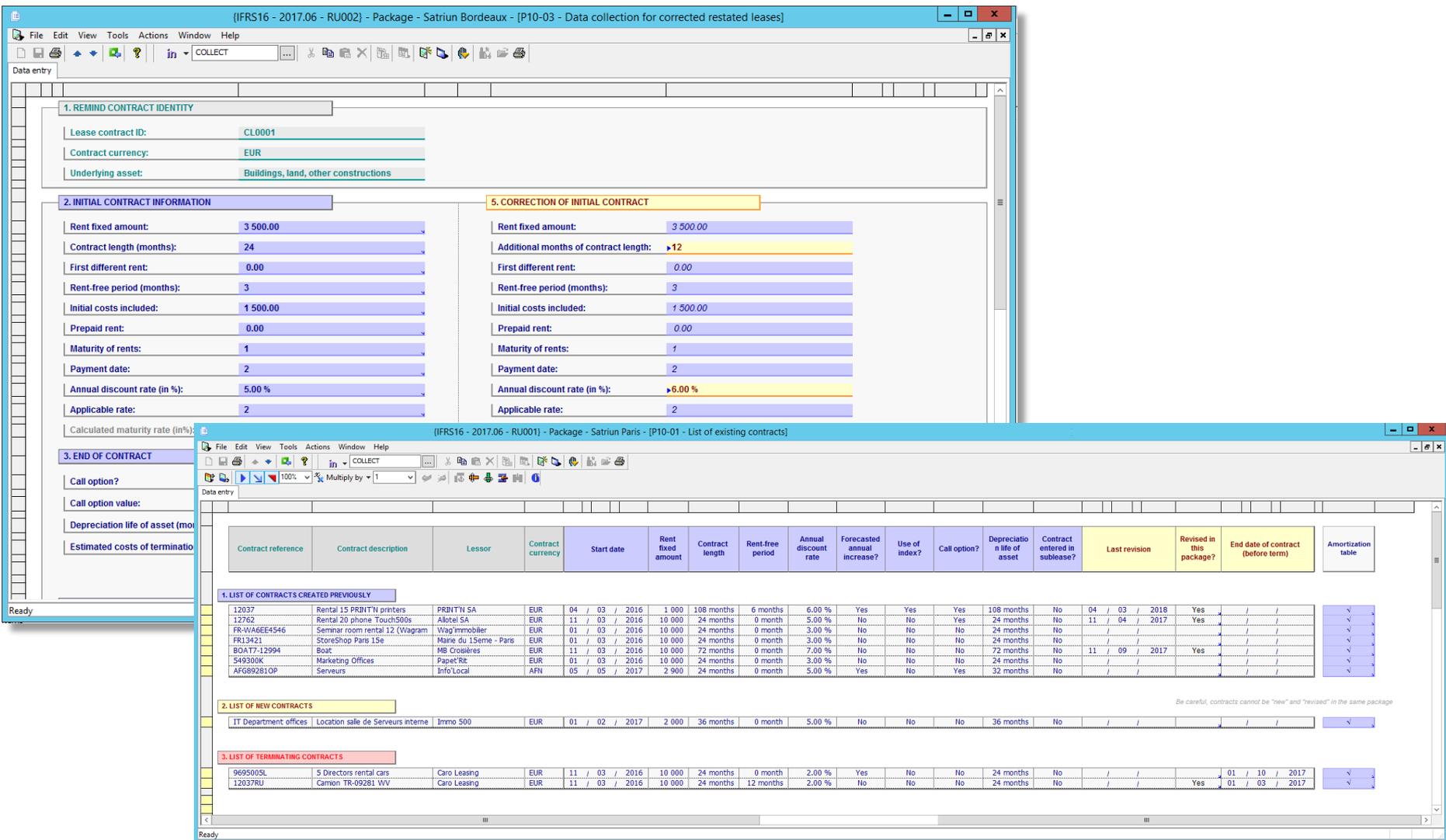
## Synchronisation avec votre base existante SAP BFC consolidation

En option vous pouvez synchroniser les entités, les comptes et la sécurité avec votre base BFC consolidation et ainsi importer ces éléments sans avoir à les redéfinir ou à les maintenir en double

## Adaptation à vos propres besoins

Vous avez de besoins particuliers ou un enrichissement à faire ? Libre à vous d'enrichir la pré-configuration, rien ne vous en empêche, vous êtes propriétaires du contenu et de son évolution

## Saisie et suivi des contrats dans SAP BFC



The image displays two screenshots of the SAP BFC (Business Financial Consolidation) interface, used for IFRS 16 lease contract management.

**Top Screenshot: Contract Entry (Satriun Bordeaux)**

Window title: [IFRS16 - 2017.06 - RU002] - Package - Satriun Bordeaux - [P10-03 - Data collection for corrected restated leases]

**1. REMIND CONTRACT IDENTITY**

- Lease contract ID: CL0001
- Contract currency: EUR
- Underlying asset: Buildings, land, other constructions

**2. INITIAL CONTRACT INFORMATION**

- Rent fixed amount: 3 500.00
- Contract length (months): 24
- First different rent: 0.00
- Rent-free period (months): 3
- Initial costs included: 1 500.00
- Prepaid rent: 0.00
- Maturity of rents: 1
- Payment date: 2
- Annual discount rate (in %): 5.00 %
- Applicable rate: 2

**5. CORRECTION OF INITIAL CONTRACT**

- Rent fixed amount: 3 500.00
- Additional months of contract length: 12
- First different rent: 0.00
- Rent-free period (months): 3
- Initial costs included: 1 500.00
- Prepaid rent: 0.00
- Maturity of rents: 1
- Payment date: 2
- Annual discount rate (in %): 6.00 %
- Applicable rate: 2

**3. END OF CONTRACT**

- Call option?
- Call option value:
- Depreciation life of asset (mo)
- Estimated costs of termination

**Bottom Screenshot: List of Existing Contracts (Satriun Paris)**

Window title: [IFRS16 - 2017.06 - RU001] - Package - Satriun Paris - [P10-01 - List of existing contracts]

Contract reference	Contract description	Lessor	Contract currency	Start date	Rent fixed amount	Contract length	Rent-free period	Annual discount rate	Forecasted annual increase?	Use of index?	Call option?	Depreciation life of asset	Contract entered in sublease?	Last revision	Revised in this package?	End date of contract (before term)	Amortization table
<b>1. LIST OF CONTRACTS CREATED PREVIOUSLY</b>																	
12037	Rental 15 PRINTN printers	PRINTN SA	EUR	04 / 03 / 2016	1 000	108 months	6 months	6.00 %	Yes	Yes	Yes	108 months	No	04 / 03 / 2018	Yes	/ / /	✓
12762	Rental 20 phone Touch500s	Allotel SA	EUR	11 / 03 / 2016	10 000	24 months	0 month	5.00 %	No	No	Yes	24 months	No	11 / 04 / 2017	Yes	/ / /	✓
FR-WAGEE4546	Seminar room rental 12 (Wagram)	Wag Immobilier	EUR	01 / 03 / 2016	10 000	24 months	0 month	3.00 %	No	No	No	24 months	No	/ / /	/	/ / /	✓
FR13421	StoreShop Paris 15e	Maine du 15eme - Paris	EUR	01 / 03 / 2016	10 000	24 months	0 month	3.00 %	No	No	No	24 months	No	/ / /	/	/ / /	✓
BOAT7-12994	Boat	MB Croisières	EUR	11 / 03 / 2016	10 000	72 months	0 month	7.00 %	No	No	No	72 months	No	11 / 09 / 2017	Yes	/ / /	✓
549300K	Marketing Offices	Paper/Ré	EUR	01 / 03 / 2016	10 000	24 months	0 month	3.00 %	No	No	No	24 months	No	/ / /	/	/ / /	✓
AFG69281OP	Serveurs	InfoLocal	AFN	05 / 05 / 2017	2 900	24 months	0 month	5.00 %	Yes	No	Yes	32 months	No	/ / /	/	/ / /	✓
<b>2. LIST OF NEW CONTRACTS</b>																	
IT Department offices   Location sale de Serveurs interne   Immo 500   EUR   01 / 02 / 2017   2 000   36 months   0 month   5.00 %   No   No   No   36 months   No   / / /   / / /   ✓																	
<b>3. LIST OF TERMINATING CONTRACTS</b>																	
969509SL	5 Directors rental cars	Caro Leasing	EUR	11 / 03 / 2016	10 000	24 months	0 month	2.00 %	Yes	No	No	24 months	No	/ / /	/	01 / 10 / 2017	✓
12037RU	Canon TR-09281 WV	Caro Leasing	EUR	11 / 03 / 2016	10 000	24 months	12 months	2.00 %	No	No	No	24 months	No	/ / /	Yes	01 / 03 / 2017	✓

*Be careful, contracts cannot be "new" and "revised" in the same package*



## Ecritures de retraitement dans SAP BFC

R10-01 - Schedule - Amortization table (read-only)							
Bookings for financial year - quarter presentation 2017							
	Opening	1st Quarter	2nd Quarter	3rd Quarter	4th Quarter	Conversion difference	Closing
<b>Asset</b>							
Right-of-use asset	308 726	0	40 701	0	0	0	349 427
Right-of-use asset depreciation	- 299 784	- 8 942	- 6 105	- 6 105	- 6 105	0	- 327 041
<b>Ner</b>	<b>8 942</b>	<b>- 8 942</b>	<b>34 596</b>	<b>- 6 105</b>	<b>- 6 105</b>	<b>0</b>	<b>22 385</b>
Cash	- 3 750	0	0	0	0	0	- 3 750
<b>Liability</b>							
Lease liability	304 976	0	40 701	0	0	0	345 677
Principal	- 294 561	- 10 415	- 9 954	- 10 100	- 10 248	0	- 335 278
<b>Ner</b>	<b>10 415</b>	<b>- 10 415</b>	<b>30 747</b>	<b>- 10 100</b>	<b>- 10 248</b>	<b>0</b>	<b>10 399</b>
<b>Equity</b>							
Profit or loss of the period		1 473	3 849	3 995	4 143	0	13 460
Reserves	- 5 223	0	0	0	0	0	- 5 223
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Profit and Loss</b>							
Cancellation of lease expenses		10 500	10 500	10 500	10 500		42 000
Depreciation		- 8 942	- 6 105	- 6 105	- 6 105		- 27 257
Interest expenses on lease liabilities		- 85	- 546	- 400	- 252		- 1 283
Financial expenses related to the conversion							0
		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>Cash-flow statement</b>							
<b>Operating:</b>							
Profit or loss of the period		1 473	3 849	3 995	4 143		13 460
Depreciation		8 942	6 105	6 105	6 105		27 257
<b>Investing:</b>							
Acquisition		0	- 40 701	0	0		- 40 701
<b>Financing:</b>							
Loan		0	40 701	0	0		40 701
Loan payment		- 10 415	- 9 954	- 10 100	- 10 248		- 40 717
Effect of foreign exchange rate change on cash							0
Movements		0	0	0	0		0
<b>Cash at opening</b>	<b>- 3 750</b>	<b>- 3 750</b>	<b>- 3 750</b>	<b>- 3 750</b>	<b>- 3 750</b>		<b>- 3 750</b>
<b>Cash at closing</b>	<b>- 3 750</b>	<b>- 3 750</b>	<b>- 3 750</b>	<b>- 3 750</b>	<b>- 3 750</b>		<b>- 3 750</b>
		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>



## Vos challenges

Vous possédez déjà un environnement SAP BFC et désirez implémenter de suite et rapidement une solution complète IFRS16

Vous cherchez une solution complète pour gérer les contrats, assurer la cohérence des données, faire les calculs IFRS16 et reporting

Vous voulez minimiser les coûts d'acquisition, d'installation, de déploiement, de formation et de maintenance de la solution IFRS 16

Vous voulez intégrer la solution avec votre base SAP BFC de conso IFRS existante et avec les ERPs existants ou la développer sur mesure



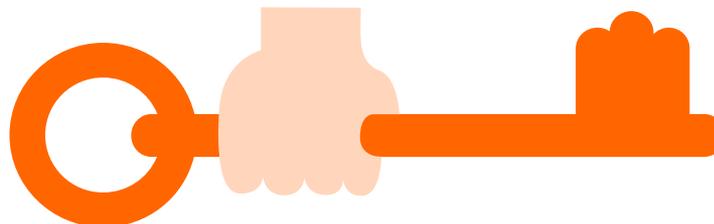
## La solution Satriun

S'installe directement sur votre plateforme SAP BFC existante, est disponible aujourd'hui et opérationnelle de suite

Couvre les besoins de stockage des données contrat, calculs IFRS16 et de reporting. Contient plus de 100 contrôles prédéfinis

Coût d'acquisition unique, pas de frais de maintenance, pas de licences SAP et vos utilisateurs connaissent déjà la technologie

Permet l'import des données contrats, l'export des résultats IFRS16 calculés ou l'élaboration de développements sur mesure



# French GAAP

---

- > Nouveautés Arrêté 2016
- > A venir





# Règles d'amortissement et de dépréciation des incorporels (2016)

---



Directive européenne



Modification du Code de commerce



Règlement ANC n° 2015-06  
modifiant le PCG  
Comptes sociaux



Règlement ANC n° 2015-07  
modifiant le règlement CRC 99-02  
Comptes consolidés

# Principales évolutions

## Comptes sociaux

Amortissements des fonds commerciaux et malis techniques

Tests de dépréciation

## Comptes Consolidés

Goodwill : non amortissement

Parts de marché : suppression

Applicables aux exercices ouverts à compter du  
1<sup>er</sup> janvier 2016

Modalités  
spécifiques  
de transition

# Comptes sociaux : principales évolutions



## Mali technique

- > Affectation comptable obligatoire entre les différents éléments identifiables (sur la base des plus-values latentes)
- > Amortissement de chaque élément en suivant les règles d'amortissement des actifs sous-jacents
- > Le résiduel non affecté constitue un fond commercial



## Fonds commercial

- > Fonds commercial = résiduel du fonds de commerce
- > Présomption (réfutable) d'une durée **non limitée** => **pas d'amortissement**
- > Mais possibilité de documenter une durée limitée (durée déterminable ou 10 ans sinon)



## Dépréciation des immobilisations

- > Convergence avec IAS 36 (détermination des flux de trésorerie, actualisation, niveau du test...)
- > Tests si indices de pertes de valeur ou annuellement pour les seuls fonds commerciaux non amortis

# Comptes sociaux : transition



## Mali technique

- > Affectation au 1<sup>er</sup> janvier 2016
  - **SOIT** sur la base de l'affectation extra-comptable existante
  - **SOIT** sur la base des plus-values existantes à la transition
  
- > Amortissement prospectif sur la durée résiduelle des actifs sous-jacents



## Fonds commercial

**Avant**

**Après**

**Transition**

Non amorti

Amorti

**Amortissement prospectif sur durée résiduelle  
(ou 10 ans si durée non déterminable)**

# Comptes consolidés : principales évolutions



## Goodwill

- > Hier : goodwill obligatoirement amorti
- > Aujourd'hui : pas d'amortissement si démonstration d'une durée d'utilisation non limitée (à documenter)
- > Si durée d'utilisation limitée, amortissement sur la durée d'utilisation (ou sur 10 ans si non déterminable)



## Parts de marché

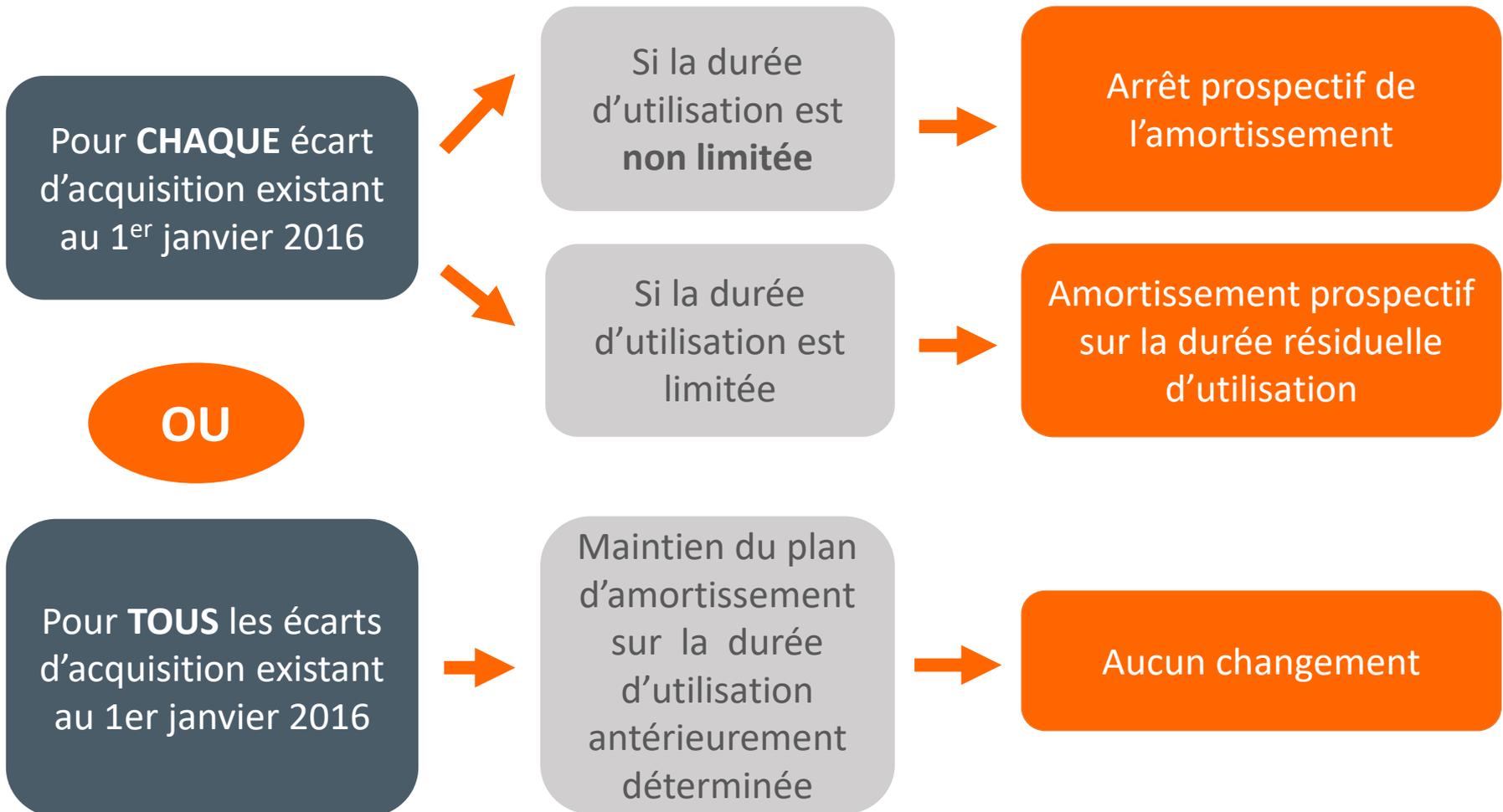
- > Reconnaissance interdite
- > Reclassement en goodwill



## Dépréciation des immobilisations

- > Idem comptes sociaux
- > Tests si indices de pertes de valeur ou annuellement pour les goodwills non amortis.

# Comptes consolidés : transition





**Dérivés et  
comptabilité de couverture  
(2017)**

---





## PUBLICATION

- > Règlement ANC n° 2015-05 publié en juillet 2015
- > **Obligatoire à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2017**
- > Anticipation possible dès 2016



## OBJECTIF

- > Compléter le PCG sur la comptabilisation des dérivés et des opérations de couverture
- > Adopter des règles comptables simples pour les opérations simples
- > Améliorer l'information en annexes



## TRANSITION

- > Rétrospective (mais possibilité de se limiter aux seules opérations existantes en date de première application)
- > Comptes pro forma de l'exercice précédent en annexes

# Ce qu'il faut retenir



La comptabilité de couverture reste **obligatoire** si réalité de gestion



Tous les **dérivés de couverture** restent en Hors bilan avec un impact en résultat symétrique à l'élément couvert



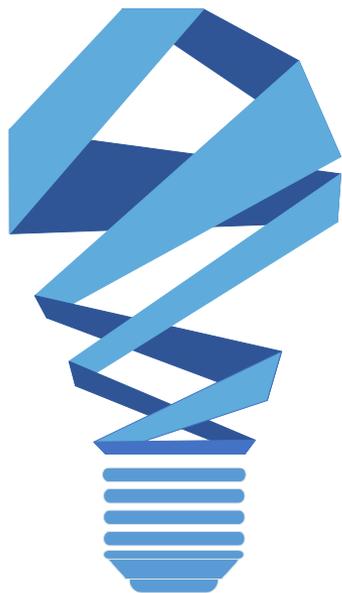
**Les coûts de couverture** (prime ; report/ déport) peuvent être étalés en résultat sur la période de couverture ou différés jusqu'à leur intégration dans l'élément couvert



**Présentation du P&L** : résultat des couvertures dans les mêmes postes que l'élément couvert



Une comptabilité unique pour les **dérivés spéculatifs** : Juste valeur au bilan avec impact résultat uniquement sur les pertes latentes





**Les textes French  
à venir...**

---



# Reporting

---

- > Reco AMF 2016
- > Grands chantiers à venir





**Recommandations AMF  
pour l'arrêté 2016**

---





## INDICATEURS DE PERFORMANCE

- > Utilisation des indicateurs non-GAAP
- > Cohérence entre information sectorielle et communication financière
- > Composition de l'indicateur de performance opérationnelle
- > Libellés des états financiers



## BREXIT

- > Prévenir / rassurer les marchés sur l'exposition et risques potentiels
- > A intégrer dans les hypothèses de construction des comptes



## TRANSITION NORMES IFRS

- > Recommandations ESMA/ AMF sur l'information à communiquer sur les impacts attendus des nouvelles normes (IFRS 15, IFRS 9, IFRS 16).

# Les indicateurs de performance

“ L’AMF invite les sociétés à s’assurer de **la cohérence** et l’homogénéité entre les indicateurs présentés au titre de **l’information sur les secteurs** opérationnels dans les états financiers et ceux présentés **dans les autres supports de communication financière** ”

“ L’AMF invite les sociétés à veiller à ce que **le sous-total de performance opérationnelle** présenté dans le compte de résultat comprenne la totalité des éléments de nature opérationnelle, notamment les impacts des **regroupements d’entreprises, les dépréciations et les amortissements d’actifs ainsi que les restructurations** ”

“ [...] des éléments **avérés sur des périodes antérieures et susceptibles de se produire** sur des périodes futures **ne seront que rarement considérés comme non récurrents**, peu fréquents ou inhabituels (tels que les coûts de restructuration ou les dépréciations ”

## QUELLES INFORMATIONS DEMANDEES ?

- > **Dans la communication financière** : les expositions, les impacts reconnus ou potentiels de cette décision en termes financiers, opérationnels et/ou stratégiques ainsi que la manière dont les entités envisagent de gérer les risques induits ;
- > **Dans les états financiers** : l'impact sur les hypothèses retenues dans les évaluations d'actifs et de passifs et des analyses de sensibilité relatives à ces évaluations (change, taux de croissance, taux d'actualisation, ...).



## QUELS IMPACTS ?

Impacts sur les données de marché utilisées pour les évaluations

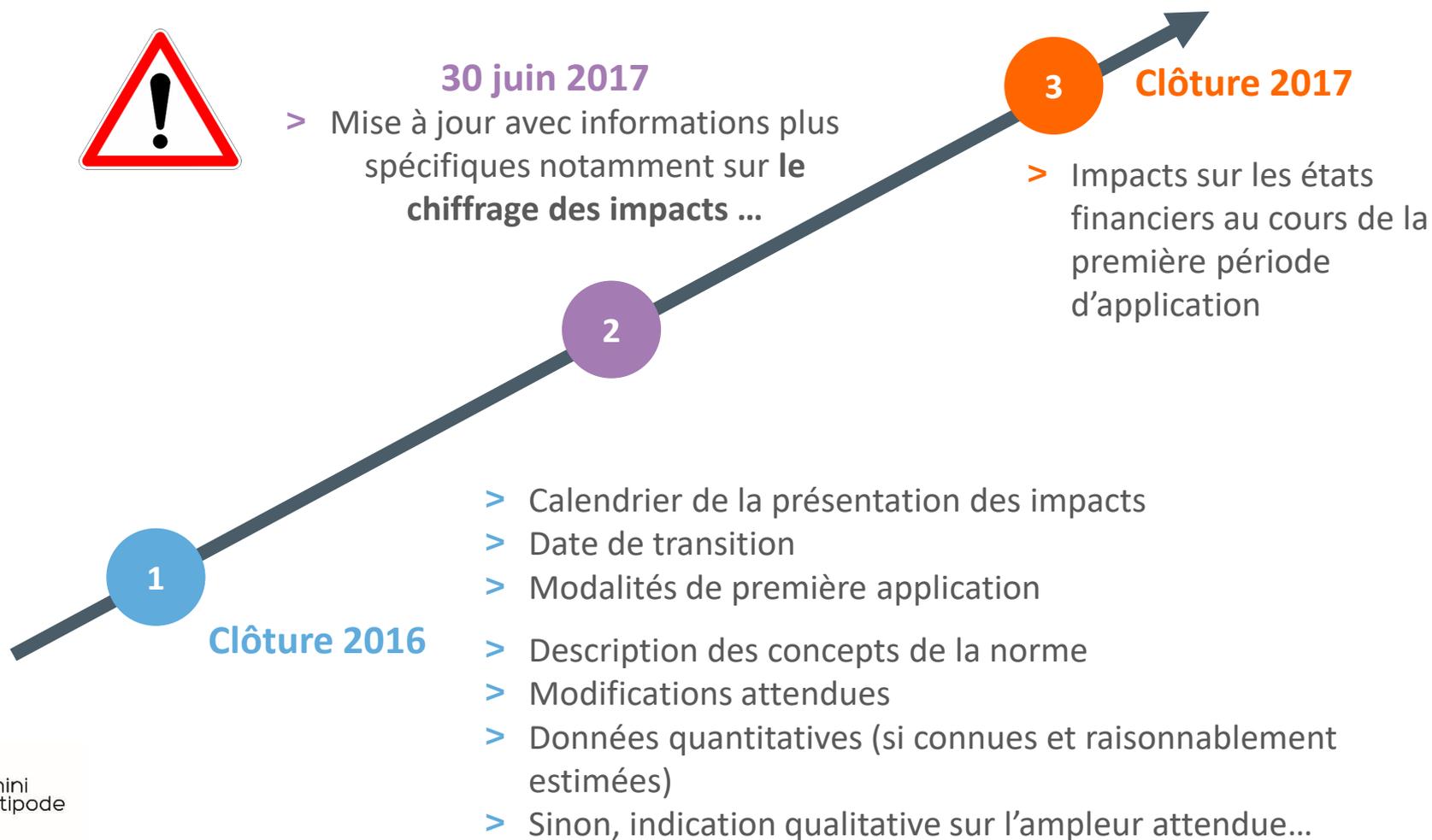
Valeur boursière des titres, taux d'actualisation (retraites, impairment)

Impacts sur les projections de business

Cash-flows futurs, recouvrement des actifs (IDA par ex) ...

Exemple de calendrier  
pour IFRS 15

Approche progressive avec un  
enrichissement des informations à chaque clôture.





# Reporting Fiscaux

---

# Etat des lieux des obligations actuelles

	Reporting Sectoriels	Reporting Généraux
Entités concernées	Banques & extractifs	CA > 750 M€
Publication	Publique	Privée
1 <sup>er</sup> comptes concernés	Banque : 2014 Extractif : 2015	2016



A déposer dans  
les 12 mois de la  
clôture

## Informations requises

Montants agrégés par Etat ou territoire d'implantation	
Revenue (yc Interco)	Profit (loss) before income tax
Income tax paid	Income tax accrued
Stated capital	Accumulated earnings
Number of employees	Tangible assets other than cash or cash equivalent

***Données Conso IFRS, données sociales ou données de Gestion***

## Ex. de problématiques

- 1 Filiales contrôlées mais non consolidées
- 2 Reporting ad hoc pour capital social, réserves non distribuées et effectifs ?
- 3 Définition du revenu, des actifs (locations...), des impôts dus (risques fiscaux, ajustements n-1, hors scope IAS 12 ) ?

.....



Europe

Réfléchit à rendre public le reporting « Grand Groupe ». Information détaillée pour les implantations européennes et « paradis fiscaux » uniquement.



France

Loi Sapin II, relative à la **transparence**, instaure le **reporting Public** pour les grands groupes (CA > 750 M€ puis 500 M€, puis 250 M€ d'ici 4 ans) :

- > Pour les exercices ouverts **au 1<sup>er</sup> janvier 2018**
- > Même si l'Europe n'adopte pas son règlement d'ici là

**La loi Sapin II vise également l'abaissement des seuils pour le CBCR déposé auprès de l'Administration fiscale (seuil qui passerait de 750 M€ à 50 M€ de CA à compter du 1<sup>er</sup> juillet 2020)**

**Communication fiscale à anticiper**





**XBRL**

---



Europe

> **La Directive transparence** Impose un « reporting electronic » à partir du **1<sup>er</sup> janvier 2020 sans en préciser la forme**

> **Objectif : permettre de compiler, comparer les données**



Constats

> Le format le plus répandu en Europe de reporting électronique reste **le PDF**

> Il est plus facile de **structurer les éléments chiffrés** (états financiers) que les éléments narratifs et les besoins en données structurées ne sont pas les mêmes pour tous les éléments du rapport annuel



Reco ESMA

**Approche Mixte :**

> **Intégralité du rapport annuel financier en PDF**

> Seule la section « **Etats financier IFRS** » en format « **structuré** » : XBRL + Taxonomie IFRS

## Stocks

Les stocks représentent des marchandises achetées pour être revendues et sont évalués au plus bas du coût ou du prix de marché en utilisant la méthode premier entré, premier sorti. Au 31 décembre 2014 et 2013 ils s'élevaient respectivement à 45 594 Euros et 34 456 Euros.

## En XBRL (textBlock)

```
<ifrs:StocksTextBlockcontextRef="cx_01_January_2014_TO_31_December_2014"
>&lt;div align="left" style="TEXT-INDENT: 0pt; DISPLAY: block; MARGIN-LEFT:
0pt; MARGIN-RIGHT: 0pt"&gt;   &lt;font style="DISPLAY: inline; FONT-FAMILY:
Times New Roman; FONT-SIZE: 10pt; FONT-WEIGHT: bold"&gt; STOCKS,
NET&lt;/font&gt;
```

	<b>PSA</b>	<b>Renault</b>	<b>Volkswagen</b>	<b>Fiat</b>
<b>milliers EUR</b>	<b>12.13</b>	<b>12.13</b>	<b>12.13</b>	<b>12.13</b>
Chiffre d'affaires	54 090 000	40 932 000		
Sales revenues			197 007 008	
Net revenues				86 816 000
Chiffre d'affaires	54 090 000	40 932 000	???	???
<b>Revenues</b>	<b>54 090 000</b>	<b>40 932 000</b>	<b>197 007 008</b>	<b>86 816 000</b>



# Amélioration de l'information financière

---



“ We have decided that **‘Better Communication’** will be a central theme of our work in the coming years.”

Amendement IAS 1  
sur la matérialité  
publié

Practice Statement  
sur la Matérialité  
- à venir - non  
obligatoire

Principes généraux sur  
les Disclosures +  
balayage de chaque  
norme

Etats financiers et  
« Non-GAAP  
measures »

“ We might decide to develop a principle-based definition of operating income. Maybe we should bring some of the more commonly-used non-GAAP terms, such as Earnings Before Interest and Tax, or EBIT, into the IFRS lexicon.”

## Guide AMF sur la pertinence , la cohérence et la lisibilité des états financiers

### Pertinence

- > Présenter des informations pertinentes et spécifiques à la société
- > Adapter le niveau d'information à l'importance du sujet ET au contexte

### Cohérence

- > Les événements ou opérations mis en avant dans la communication financière de la société méritent également de l'être dans les états financiers
  - ✓ Certains agrégats clés utilisés dans les autres supports de communication financière peuvent être présentés dans les états financiers en les définissant et expliquant leur utilisation.

### Lisibilité

- > Réorganiser les états financiers
- > Adopter une approche visuelle
- > Utiliser des termes clairs

## Florent Arrighi

---

06 89 84 98 73

[florent.arrighi@ginini-groupe.com](mailto:florent.arrighi@ginini-groupe.com)

## Lise Chorques

---

06 62 37 19 74

[lise.chorques@ginini-groupe.com](mailto:lise.chorques@ginini-groupe.com)

## Patrick Le Flao

---

07 62 00 97 88

[patrick.leflao@ginini-groupe.com](mailto:patrick.leflao@ginini-groupe.com)

## Sylvie Campagna

---

06 12 13 25 30

[scampagna@antipode-consulting.com](mailto:scampagna@antipode-consulting.com)



37 rue du Moulin des Bruyères  
92400 Courbevoie  
[www.ginini-groupe.com](http://www.ginini-groupe.com)  
[www.antipode-consulting.com](http://www.antipode-consulting.com)