



European Financial Reporting Advisory Group ■

Quelle influence pour l'Europe dans l'évolution
des IFRS ?

Françoise Flores, Présidente EFRAG
Conférence IMA, Paris, 27 novembre 2012



L'influence de l'Europe, vous avez dit: EFRAG?

EFRAG vu par la Commission Européenne

“EFRAG fulfils the important task of helping to ensure that European views on the development of financial reporting are properly and clearly articulated in the international standard setting process. **The objective is to influence the international debate from an EU perspective** to ensure that final IFRS are appropriate for the 9,000 companies which report under IFRS in the EU today and for the users of their accounts in the EU”.

Olivier Guersent,

Directeur de cabinet Commissaire Barnier

Bruxelles, 11 Octobre 2012

<http://www.efrag.org/Front/n1-1022/An-EU-Perspective-on-the-Move-towards-Global-Accounting-Standards.aspx>

Responsabilités de l'EFRAG



- Que l'Europe exerce une forte influence dans le développement des IFRS
- Que les IFRS publiés par l'IASB soient conformes au principe d'image fidèle (Critères du règlement européen 2002)
- Que les IFRS publiés par l'IASB soient bien acceptés en Europe
- Que l'élaboration des normes ne nécessite pas d'arbitrage politique

Comment travaille l'EFRAG?

- Mise en œuvre du mandat européen confié par la Commission Européenne
 - Influence amont
 - Processus d'adoption selon critères règlement EU
- Garantie de crédibilité assise sur indépendance, processus de consultation et expertise technique
- Partenariat privilégié avec tous les normalisateurs nationaux en Europe, et plus particulièrement, français, allemand, italien et britannique (définition stratégie, processus de consultation partagé)
- Pertinence des organisations représentatives européennes: BusinessEurope, FBE, Insurance Europe, FEE...
- Coopération avec IASB et homologues

Comment l'Europe doit-elle être représentée?



“One message, conveyed by one messenger, during the development of a standard: **EFRAG**.”

But a platform to ensure that experience arising from the application and enforcement of IFRS feeds back to the IASB's standard-setting process is also a must. And the messenger, when it comes to enforcement issues, should be **ESMA**”.

Olivier Guersent, Bruxelles, 11 Octobre 2012

Mais...



- L'EFRAG va entreprendre une revue de sa gouvernance en 2013...
- La Commission Européenne doit préciser le mandat donné à l'EFRAG, sur base directions reçues de l'Ecofin

Les considérations politiques en débat?

- Déjà prises en compte, elles doivent rester de la compétence de la Commission Européenne
- Elles pourraient être mieux formalisées et débattues antérieurement, la Commission Européenne étant conseillée par les Etats Membres
- Evaluations politiques et techniques devraient demeurer indépendantes
- Les Etats Membres doivent avoir le choix de se faire assister ou non par leurs normalisateurs nationaux



Comment l'Europe perçoit-elle sa propre influence?

□ L'Europe ne s'estime pas assez influente...

- 10 ans d'élaboration de normes IFRS, 10 ans de frustrations:
 - Des débuts sans processus de consultation satisfaisant
 - Volonté de changement fondamental du modèle comptable, sans débat – stoppée par la crise
 - Stratégie de conquête, au mépris de la « base installée »
 - Anomalies/déséquilibres engendrés par le programme de convergence

□ Et pourtant...

- Mise en place du Monitoring Board
- Renouvellement des membres IASB par des praticiens
- Processus de consultation très abouti
- Consultation publique pour agenda
- Examen critique de l'information financière existante avant tout projet
- Nécessité d'analyses d'impact

Et pourtant...

- Priorité à la révision du cadre conceptuel
- Des développements stoppés ou largement modifiés, par exemple:
 - Modèle d'évaluation mixte pour les instruments financiers (IFRS 9)
 - Comptabilité de couverture, reflet de la stratégie « Risques » (IFRS 9)
 - Norme « Provisions » (IAS 37) inchangée
 - Présentation compte de résultat inchangé

□ L'influence en amont, ça marche

- Analyse des effets des normes comptables (EFRAG et UK ASB): méthodologie à développer par l'IASB
- Regroupements d'entreprises sous contrôle commun (EFRAG et OIC): travaux à poursuivre, projet de recherche avec l'IASB
- Principes directeurs en matière de notes annexes (EFRAG, ANC, UK FRC), en coopération avec FASB: priorité IASB
- Cadre conceptuel: projets en cours et à venir

Politique IFRS européenne

- Sera examinée en novembre par l'ECOFIN
- L'examen inclura:
 - L'attitude à adopter vis-à-vis des US et des pays qui n'ont pas adopté les IFRS
 - Le rôle et le mandat de l'EFRAG
 - Comment traiter la composante politique attachée à toute normalisation comptable

US : in or out of IFRS?

- Décision d'incorporation IFRS dans US GAAP:
 - Signal politique fort
 - Effet d'entraînement pour Japon, Chine, Inde...
 - Ultime validation de la décision européenne
- Cependant:
 - L'adoption des IFRS reste bénéfique pour l'Europe dans toutes les circonstances
 - Fonctionnement de la normalisation IFRS plus harmonieux en cas de rejet des IFRS par les US
 - Le point de vue US demeure pertinent pour le développement des IFRS, quelle que soit l'issue

Que veut dire « influencer »?

- Influencer c'est inspirer, montrer la voie de manière forte dans les domaines:
 - techniques;
 - de processus de normalisation comptable;
 - de stratégie et de gouvernance.
- Influencer ce n'est pas « dicter » sa volonté
- Influencer au plan international interdit d'être « européencentrique »

A decorative horizontal bar composed of various colored rectangular segments in shades of blue, yellow, orange, red, and purple, extending across the width of the slide.

Sources d'optimisme

□ Oui, on peut être optimiste

- La revue stratégique de l'IFRS Foundation a ouvert la porte à de nouveaux progrès
- Le processus de normalisation va s'améliorer encore suivant les recommandations EFRAG:
 - Partenariat avec groupes comptables régionaux/nationaux
 - Qualité de la mise en œuvre impérative
 - Forum de discussion multilatéral

Améliorations processus normalisation

- Un seul objectif: améliorer l'information financière
- Processus de normalisation amélioré:
 - Changement initié après identification du besoin de changement, projets de révision bien encadrés
 - Justifications solides des décisions du Board
 - Analyses d'impacts/ Tests pratiques tout au long du processus et avant prise de décision finale
 - Choix date d'application effective, actions éducatives dans la mise en oeuvre
 - Politique d'interprétation plus dynamique

Des groupes régionaux/nationaux actifs



GLASS



PAFA



Rôle des groupes régionaux/normalisateurs nationaux



- Identification des sujets méritant amélioration
- Activités de recherche
- Dynamisation du débat à l'échelon régional/local
- Coordination/réalisation des efforts d'homogénéisation des pratiques
- Coordination/réalisation des tests/analyses ex ante et ex post
- Contribution aux processus d'adoption

Canada?

Russie?
Turquie?



GLASS

DAFA

Forum de débat technique

IFRS Accounting Standard Advisory Forum

A decorative horizontal bar at the bottom of the slide, composed of various colored rectangular segments in shades of blue, yellow, orange, red, and purple.

Les propositions faites par l'IFRS Foundation



- Les propositions visent à :
 - Faciliter et institutionaliser les relations entre l'IASB et les normalisateurs nationaux et groupes régionaux...
 - ...et donc remplacer les divers arrangements bilatéraux tels que les rencontres publiques régulières entre l'EFRAG et l'IASB
 - Améliorer l'acceptation des IFRS au sein de la communauté IFRS mondiale

The IFRS Accounting Standard Advisory Forum



- Mise en place d'un Forum de **discussion technique...**
- ... **avec et entre représentants techniques experts** de la réflexion mondiale en matière d'information financière
- **Présidé par l'IASB** Chairman/Vice-Chairman
- Afin de prendre en compte arguments et input tout au fur et à mesure des délibérations de l'IASB
- Sur la base d'un **agenda défini en commun** et de **documents de discussion préparés par les participants**

Composition

- 12 participants hors IASB
 - **3 pour l'Europe (non EU/EEA inclus)**
 - 3 pour les Amériques
 - 3 pour l'Asie-Océanie
 - 1 pour l'Afrique
 - **2 à attribuer en fonction des circonstances**
- IASB Chairman **ou** Vice-Chairman + 1 membre IASB + personnel technique IASB
- Un chef de projet IASB responsable du Forum

IASB Accounting Standard Forum

- Progrès très significatif dans le processus de normalisation comptable:
 - Ouvre un *Forum de discussion technique* avec les organisations de normalisation comptable
 - Institutionalise notre capacité à *être proactifs* tout au long du processus de normalisation
 - Apporte une plateforme de *relations multilaterales*, nécessaire pour comprendre les besoins et perceptions des autres

Plus ou moins d'influence pour l'Europe?



- Plus car:
 - Le forum nous place entre là où nous sommes et là où se trouver le FABS aujourd'hui
 - L'objectif de l'IASB est d'améliorer l'acceptation des IFRS là où elles sont adoptées
 - Le Forum est l'opportunité de convaincre non seulement l'IASB mais tous les autres, en même temps
 - Le Forum est l'opportunité d'affirmer encore plus avant la crédibilité technique européenne sur la scène internationale

Conditions du succès

- Représentativité des participants:
 - L'EFRAG et les Normalisateurs Nationaux doivent travailler encore plus étroitement ensemble
 - Opportunité de débattre de points de vue Européens ou contextes différents
- Qualité du débat technique dans les réunions
- Poids du Forum dans la justification des choix de l'IASB

L'Europe au sein de l'Accounting Standard Advisory Forum



- Favoriser la représentativité dans une perspective pan-européenne
- Bâtir sur l'expérience des réunions publiques EFRAG-IASB (EFRAG + 4 NSS)
- Etendre la participation européenne/ Ne pas réduire le nombre de participants possibles par comparaison à aujourd'hui
- Organiser délégations au sein de l'EFRAG fondée sur un processus d'input obtenu très tôt des NSS au sein de l'EFRAG CFSS



Recommander l'affectation du maximum de sièges possibles à l'EFRAG

Et la France dans tout cela?

- Plus d'Europe, et non pas moins d'Europe, plus de partenariat, moins d'initiatives isolées
- L'ANC est un des partenaires naturels de l'EFRAG dans le développement des IFRS
- La France a toute sa place dans un débat **technique**, de manière 100% constructive
- Toute opposition éventuelle à la politique IFRS s'exprime au plan politique, elle ne doit pas orienter les décisions prises au sein du débat technique IFRS



Revue de normes après mise en oeuvre

Post-implementation review d'IFRS 8

- Modalités de mise en œuvre des revues après mise en œuvre calquées sur recommandations EFRAG
- Participation au débat très réduite
- Conclusion générale (à confirmer):
 - Une approche générale de la norme satisfaisante
 - Des conditions de mise en œuvre à parfaire (CODM, Agrégats, Réconciliations)

Anticipation de la post-implementation review d'IFRS 3R



- Action initiée avant que les dispositions de post-implementation review soient définies
- Risque de champ d'investigation limité
 - Impairment of goodwill introduit dès 2004
- Besoin d'être prêt dès les résultats obtenus

□ Evaluation du goodwill post acquisition

- Etude lancée en juillet 2012
- En partenariat avec le normalisateur italien
- Des sons de cloches très variés
 - Utilité de l'information?
 - IFRS 3 ou IAS 36?
 - Amplification des tendances de marché?
- Depuis, discours d'Hans Hoogervorst
- Feedback statement à publier

Merci de votre attention!

EFRAG

35 Square de Meeûs
1000 Brussels
Belgium

www.efrag.org



*EFRAG receives financial support of the European Union-DG Internal Market and Services.
The contents of this presentation is the sole responsibility of EFRAG and can under no circumstances be regarded as reflecting the position of the European Union.*