

7<sup>èmes</sup>

# États Généraux DE LA RECHERCHE COMPTABLE

11 décembre 2017



AVEC LE SOUTIEN DE :



7<sup>èmes</sup>  
**États  
Généraux**  
DE LA RECHERCHE  
COMPTABLE

11 décembre 2017



# Contexte de l'économie du numérique : les nouveaux paradigmes

**Véronique Torner**  
Membre du Conseil  
National du Numérique

# Impact du numérique sur l'information financière : nouvelle définition, nouvelle diffusion, nouvelle certification ?

7<sup>èmes</sup>  
**États  
Généraux**  
DE LA RECHERCHE  
COMPTABLE

11 décembre 2017



L'impact du numérique sur l'information financière : Quel enjeu stratégique pour la normalisation comptable internationale ?  
Le cas du langage XBRL comme « Standard Business Reporting Language »

**Pierre Teller**  
Maître de conférence  
Université de Nice

- Digitalisation, financiarisation, globalisation : leur action combinée s'est révélée fortement disruptive
- La digitalisation, un secteur stratégique aux mains des GAFAM, l'Europe très en retard ...
  - « l'achèvement du marché unique numérique est une priorité essentielle », JC Juncker (2015)
- La révolution digitale transforme l'entreprise et l'information financière
  - modifie la dynamique des marchés et la structure des chaînes de valeur
  - montée en puissance des plates-formes et accélère la mutation vers des entreprises « réseaux-dématérialisées »
- Difficulté pour le modèle comptable patrimonial à prendre en compte les actifs immatériels, comme la discontinuité d'exploitation
- Digitalisation et globalisation favorisent la valeur financière comme valeur étalon, et poussent à un reporting plus fréquent, plus réactif et si possible en temps réel (Ghai et Rapp, (2016))

*Un monde digital implique-t-il un reporting financier digitalisé ?*

*Quel rôle pour le normalisateur ? peut-il rester à l'écart de l'invasion numérique ?*

*C'est un des enjeux de XBRL comme « Standard Business Reporting Language »*

- XBRL : les raisons d'un succès mondial du reporting digitalisé
  - Les bénéfices attendus des données structurées
- XBRL : une diffusion mondiale auprès des régulateurs comptables internationaux
  - XBRL et EDGAR aux Etats-Unis
  - XBRL et les normes IFRS
  - L'Europe et le projet ESEF (European Single Electronic Format)

- **Pour les normalisateurs internationaux (FASB et IASB)**
  - La préparation d'une taxonomie est-elle une façon de normaliser ?
  - Formats numériques (XBRL) sont-ils plus adaptés aux US GAAP « rules-based » ou aux IFRS « principes-based » ?
  - Quelles sont les incidences des extensions sur la qualité de l'information (comparabilité, pertinence)
- **Pour le normalisateur Européen (qui a fait le choix de la taxonomie IFRS)**
  - Quelles technologies utiliser ?
  - Faut-il faire comme aux Etats-Unis

# Les réponses académiques

- Des résultats controversés mais une amélioration de la comparabilité des états financiers après adoption de XBRL aux USA
  - La qualité et la fiabilité de l'information sous XBRL s'améliore au fil du temps
  - XBRL réduit les manipulations comptables et les choix discrétionnaires
- XBRL améliore l'efficacité du marché financier avec des effets plus diffus sur l'asymétrie de l'information aux USA
- La taxonomie et la problématique des extensions : le conflit entre une approche par les principes et une approche par les règles
- Comparaison du design des taxonomies IFRS et US GAAP
- La mesure des effets des extensions sur l'information financière aux USA



- Quelle stratégie pour les normalisateurs nationaux ?
- Quelle évolution du périmètre du reporting financier digital ?
  - Digitalisation favorise la diffusion, facilite la consolidation
  - Nouveaux usages, nouvelles attentes ?
- Avec le recul, quel est l'apport des données structurées ?
  - XBRL ne produit que des données de base, « brutes »
  - Chaque partie prenante doit construire ses bases de données à partir de cette matière première

- Martine Charbonnier (AMF)
- Alain Deckers (Commission européenne)
- Agnès Lepinay (MEDEF)
- Peter Sampers (Dutch Accounting Standards Board)
- Pierre Teller (Université de Nice)

7<sup>èmes</sup>

États  
Généraux  
DE LA RECHERCHE  
COMPTABLE

11 décembre 2017



# Témoign

Phil Fitz-Gerald  
FRC Lab



# The Financial Reporting Lab

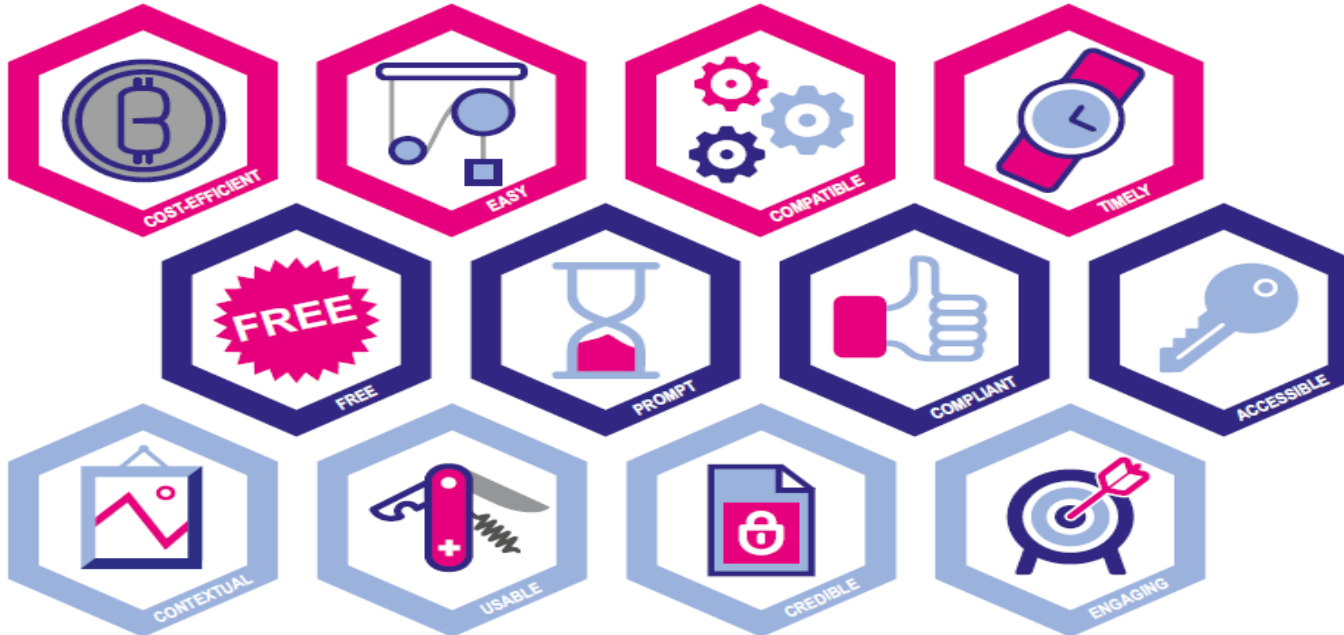
Helping companies and investors improve corporate reporting

ANC Symposium on accounting research  
Monday 11 December 2017

Phil Fitz-Gerald  
Lab Director



# Characteristics of Digital Reporting



- Boundary
- Period covered
- Accounting or other Framework
- Accounting policy or other internal framework
- Level of assurance

- Up loadable
- Universal
- Searchable
- Intuitive

- Immutable
- Secure
- Clear assurance
- Authentic

- Relatively standardised
- Customisable
- Designable



# XBRL

Production

## Cost - Efficient

XBRL can be delivered cheaply. Costs will be impacted by the approach taken on implementation by both companies and regulators.

## Easy

XBRL is designed for today's financial reporting. This aids understanding but there is a learning curve for those preparing and boards.

## Compatible

This depends on how companies chose to implement it and the willingness of regulators' to standardise and align reporting requirements.

## Timely

XBRL supports timely reporting but will necessitate a rethink by companies about reporting process.

Distribution

## Accessible

XBRL is designed to facilitate search but will need user- friendly search tools to fulfil its potential.

## Compliant

XBRL supports and can enhance compliant filing. However, filing requirements need to be optimised on a country by country basis.

## Prompt

XBRL supports the rapid and widespread distribution of corporate reporting information.

## Free

XBRL is a free and open standard, but the free distribution of usable data needs the support of regulators and innovation from data aggregators.

Consumption

## Engaging

iXBRL offers opportunities for companies to provide more tailored and engaging material to their audience whilst also providing structured data.

## Contextual

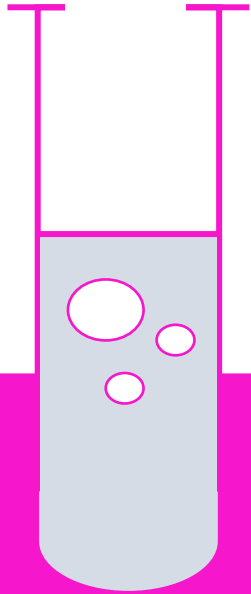
While XBRL is designed to embed context and structure within data, the scope of current mandates are unlikely to cover all the contextual elements that users desire.

## Usable

XBRL usability will depend on optimising delivery, storage and consumption systems and tools.

## Credible

As a digital technology, XBRL offers opportunities for filing mandates (such as ESEF) to add layers of technology and assurance to enhance credibility of reported information.



**Find all the Lab's reports and updates on current activities through our web page:**

<https://frc.org.uk/lab>

7<sup>èmes</sup>

# États Généraux DE LA RECHERCHE COMPTABLE

11 décembre 2017



AVEC LE SOUTIEN DE :





# L'information financière à l'épreuve de l'économie numérique : de nouveaux concepts pour de nouvelles transactions ?

7<sup>èmes</sup>  
**États  
Généraux**  
DE LA RECHERCHE  
COMPTABLE

11 décembre 2017



Quel impact de l'économie  
numérique sur la comptabilité ?  
L'enjeu de la reconnaissance des  
actifs immatériels

**Anne Jeny**

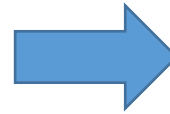
Professeur, ESSEC Business School



**Cap. boursière = Mds\$ 413.8**  
**Employés = 72,053**  
**Val. Comptable = M\$ 139,036**  
Dec. 31, 2016



**Cap. boursière = Mds\$ 44.1**  
**Employés = 225,000**  
**Val. Comptable = M\$ 44,075**  
Dec. 31, 2016



## Révolution numérique

- Limite des cadres comptables existants
- Doivent-ils évoluer ?

## Gestion des connaissances:

- pont entre contexte numérique et valeur de la firme
- Concrétisation à travers les actifs immatériels

# Pourquoi la valorisation comptable des immatériels est devenue incontournable ?

- Niklas ZENNSTRÔM, fondateur de SKYPE
- Prix d'acquisition de SKYPE par E-BAY (Septembre 2005):

(1) Prix d'acquisition		2,600 MUSD
(2) Actifs existants chez Skype (enregistrés au bilan):		20 MUSD
(3) Actifs pouvant être reconnus dans le bilan de E-BAY (brevets, liste de clients, marque...)		280 MUSD
(4) <b>GOODWILL</b>	<b>=</b>	<b>2 300 MUSD</b>

- Tous les secteurs sont impactés par les marchés bi-faces:
  - Nouvelles transactions à comptabiliser ?
  - Nouveaux actifs immatériels à reconnaître ?
  - Nouveaux types de provisions ?
- Caractéristiques de cette nouvelle économie:
  - Remet en cause le principe du droit de propriété
  - Le capital humain: des équipes d'ingénieurs et de développeurs
  - En opposition avec les principes comptables

- Les précédents exemples de Google ou de Skype montrent que le capital immatériel est devenu un thème majeur pour la finance et le management
- L'évaluation et la comptabilisation des immatériels est une source de controverses et de débats depuis de nombreuses années. Il est effectivement très difficile de définir et de valoriser objectivement les futurs profits économiques.
- Même si le concept a été clarifié depuis la mise en place des IFRS (IAS 38 et IFRS 3), il reste encore relativement flou.
- Comment peut-on valoriser objectivement une marque, d'autant plus si cette marque a été développée en interne plutôt qu'achetée à un prix déterminé ?

- Les preuves empiriques semblent favoriser la reconnaissance de certains actifs incorporels développés en interne (coûts de développement et marques), même si cela peut favoriser la gestion du résultat
- La majorité des études se penchent sur la reconnaissance des AI, seulement quelques-unes sur la divulgation des AI, alors qu'elle est considérée comme une solution pour réduire l'asymétrie de l'information.
- La plupart des articles portent sur le contexte américain, alors que le contexte international offre plus de variations dans le traitement comptable des AI.

- Analystes financiers
  - pas d'impact pour la dispersion des prévisions,
  - impact positif sur l'exactitude des prévisions quand AI reconnus, non significatif pour les divulgations
- Titulaires de dette:
  - non significatif
- Investisseurs
  - Les actifs incorporels reconnus sont *value relevant*
  - Mais les divulgations volontaires sur les actifs incorporels: résultats contrastés sur le MTB, le cours des actions, les rendements et les bid-ask spreads.



- Le rôle de la communication d'information sur les AI pour l'évaluation des nouvelles entreprises Internet au moment de l'introduction en bourse
- Comment les analystes utilisent, interprètent et discutent les montants d'AI et leur divulgation?
- Qui sont les investisseurs dans les entreprises à forte intensité de RD?
- Définir des nouveaux critères de reconnaissance des frais de développement des algorithmes

- Claire Balva (Blockchain Partner)
- Jean Bouquot (CNCC)
- Anne Jeny (ESSEC)
- Jérôme Julia (Observatoire de l'immatériel)
- Jérémie Lerondeau (KPMG)
- Fabrice Pesin (Médiateur national du crédit)

**L'information financière à l'épreuve de l'économie numérique : de nouveaux concepts pour de nouvelles transactions**

7<sup>èmes</sup>

États  
Généraux  
DE LA RECHERCHE  
COMPTABLE

11 décembre 2017



# Témoignage

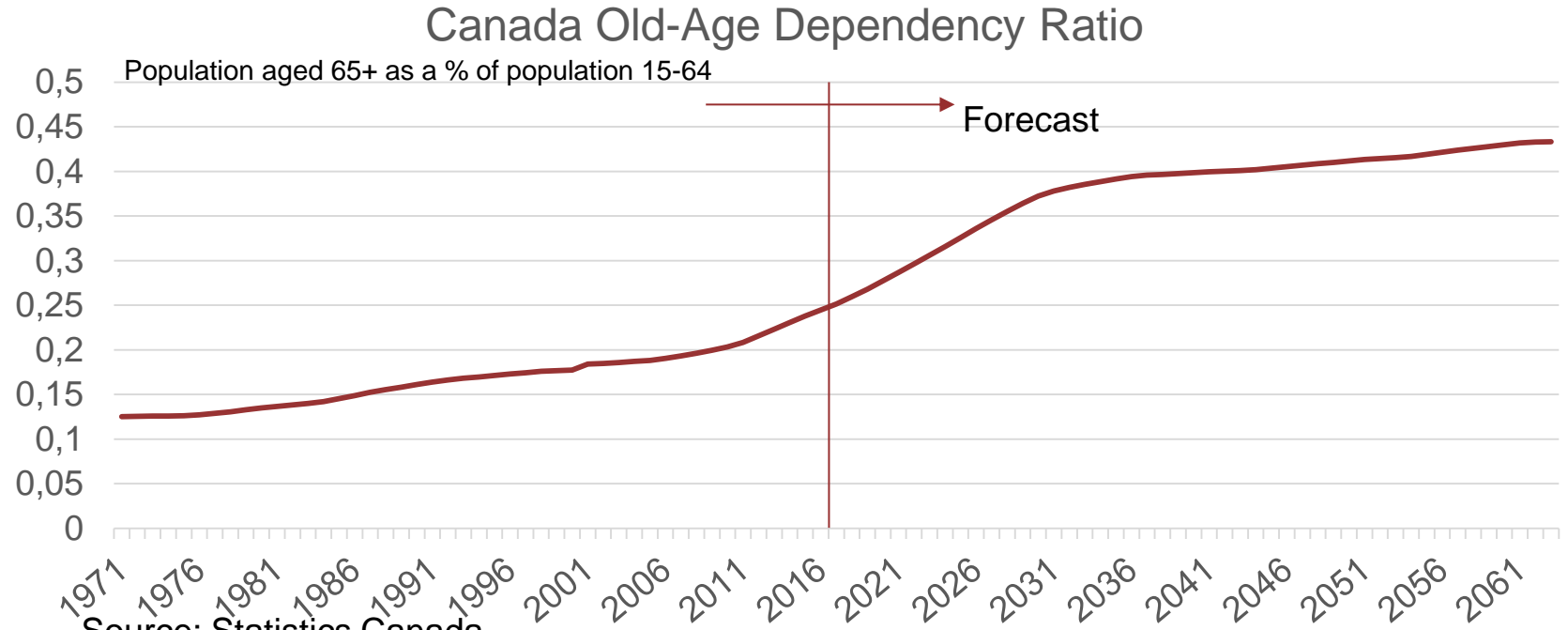
Linda Mezon

Canadian Accounting Standards Board

# Accounting and the digital economy – Is there a GAAP?

Linda Mezon  
Chair, Accounting Standards Board

# Services are the future of Canada's economy



Source: Statistics Canada

# Goodwill and intangible assets recognized in Canada now

- In 50 acquisitions completed in between 2013 and 2015:
  - Goodwill represented:
    - synergies; enhanced market position; assembled workforce; and revenue growth
  - Intangible assets acquired included:
    - Customer relationships; purchased agreements; non-compete agreements; brand; trademarks; existing technology and in-process R&D

# Its all about balance!



- More assets and liabilities on the balance sheet at current value
- Need an appropriate balance between reliability and relevance
  - Users think accounting is too complex and difficult to understand
  - Fair value can be challenging to determine!
- Changing accounting standards takes time!



For more information, visit [www.frascanada.ca](http://www.frascanada.ca)

## **Contact**

Linda Mezon, FCPA, FCA  
CPA (MI)

Chair, Accounting Standards Board

Phone: +1 (416) 204-3490

Email: [lmezon@acsbcanada.ca](mailto:lmezon@acsbcanada.ca)



# L'intérêt public européen et les défis comptables de l'économie du numérique

7<sup>èmes</sup>

États  
Généraux  
DE LA RECHERCHE  
COMPTABLE

11 décembre 2017



Vidéo

Theodor Stolojan  
Député européen

- Corso Bavagnoli (Direction Générale du Trésor)
- Patrick de Cambourg (ANC)
- Jean-Paul Gauzes (EFRAG)
- Olivier Guersent (Commission Européenne)

7<sup>èmes</sup>

États  
Généraux  
DE LA RECHERCHE  
COMPTABLE

11 décembre 2017



# Clôture

**Patrick de Cambourg**  
Président de l'Autorité  
des normes comptables (ANC)