

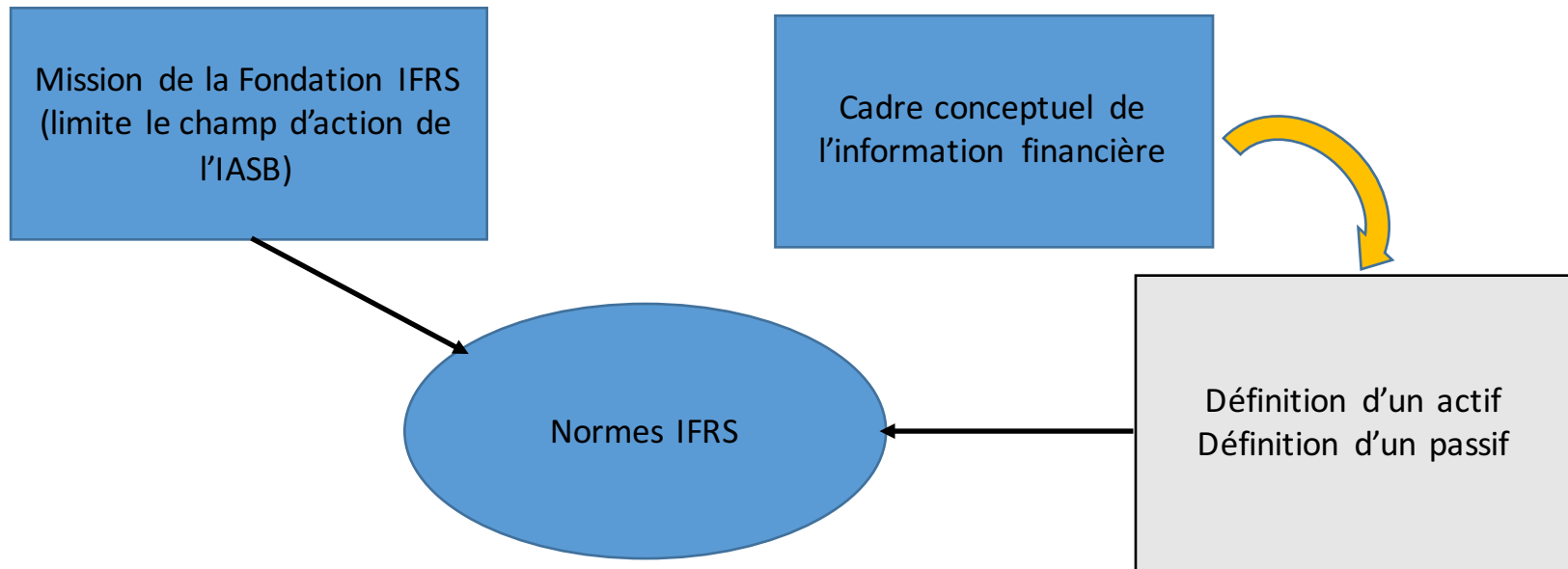
Séminaire “l’adaptation des normes  
comptables à la transition énergétique”  
26 Avril 2017

Philippe DANJOU, membre de la SFAF et de l’Académie de Comptabilité

# La position de l'IASB, selon ma perception

- Les risques liés au changement climatique et à l'environnement, ainsi que les risques «sociétaux» (capital humain, réputation, etc.) peuvent aussi représenter un risque financier (pour les apporteurs de capitaux)
- Ils prennent une importance croissante avec l'évolution des politiques publiques
- Les entreprises faisant appel public à l'épargne ont l'obligation d'informer les investisseurs de façon exhaustive et transparente sur les risques présents et futurs
- Les risques liés à la transition énergétique sont un sous-ensemble des risques environnementaux et sociétaux
  - Dans certaines industries, peut-être à horizon plus court?
  - Plus facile à circonscrire, mais pas de nature fondamentalement différente

Comment ces risques peuvent ils être pris en compte par les IFRS? Sont ils dans le « scope »?



# Analyse selon les IFRS (1)

## Existe-t-il un passif comptable au sens d'IAS 37?

- Le risque est-il né à la date des états financiers?
- Est-il lié à des événements passés?
- Entraînera-t-il une sortie de ressources économiques sans contrepartie?
- Est-il chiffrable avec une précision suffisante?
- ➔ Business risk? ----➔ « Disclosure » ; impacte la performance non financière (Un business risk évolue souvent vers un risque financier)
- ➔ Passif financier ? --➔ Passif à comptabiliser; impacte la performance financière de la période
  - Exemples: provisions pour démantèlement ou remise en état des sites; taxes et contributions environnementales diverses

## Analyse selon les IFRS (2)

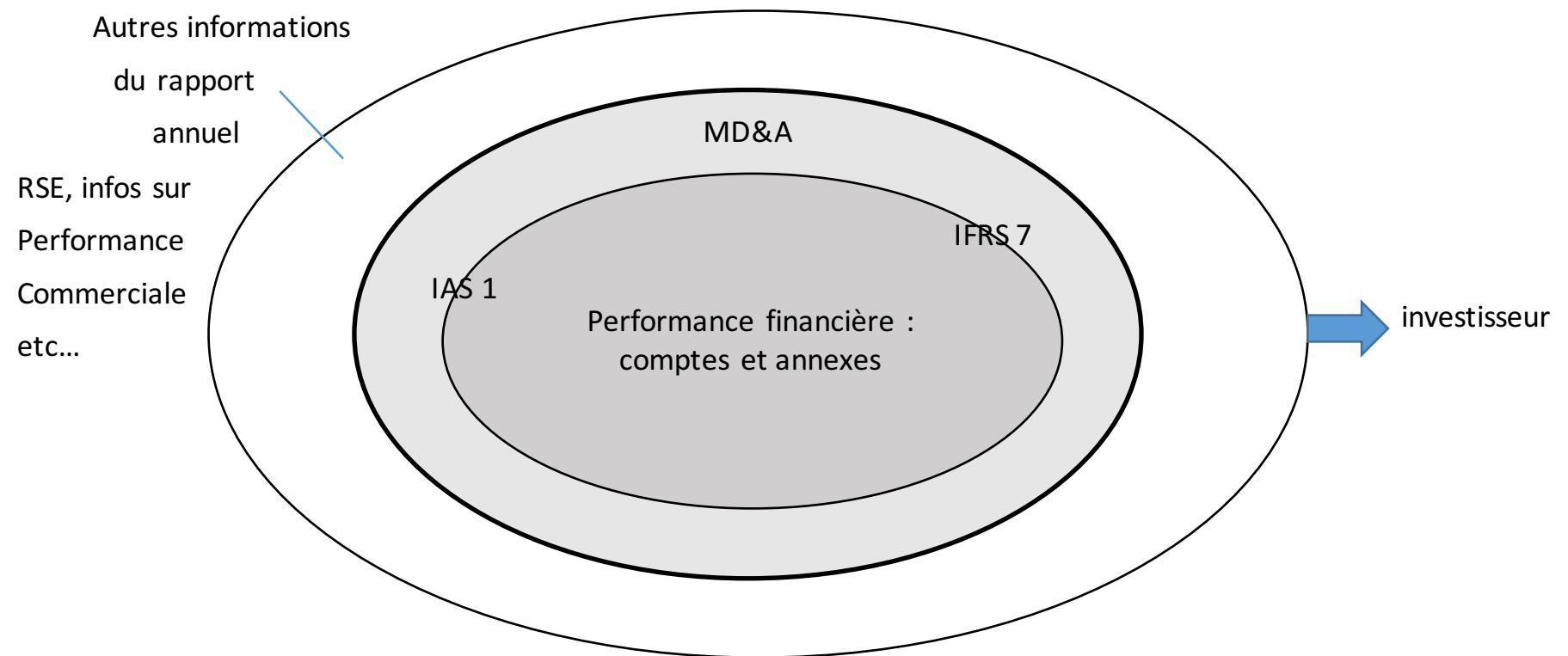
Faut il corriger une valeur inscrite à l'actif du bilan?

- Seule une partie des actifs économiques créés ou utilisés sont enregistrés dans les actifs comptables (parfois, <50% de la valeur boursière) ; beaucoup d'actifs comptables sont totalement amortis
- Une perte de valeur ne peut être reconnue en comptabilité que si l'actif a une valeur nette comptable ; certains phénomènes économiques ne peuvent donc pas être pris en compte par voie de dépréciation
- La perte de valeur se mesure en comparant la VNC a la valeur actuelle des cash flows futurs (actifs d'exploitation) ou à la valeur de marché (actifs destinés à être cédés
- IAS 36 (Impairments) semble appropriée, dès lors que les critères de rattachement à la période comptable sont respectés
  - Exemples: non recouvrable de la VNC de réserves minières ou énergétiques; obsolescence d'installations productrices d'énergie; disparition d'une clientèle...

# Travaux en cours et futurs

- Projet «comptabilisation des droits à polluer »
- Projet sur le reporting de la performance et l'amélioration des disclosures
- Projet de recherche sur la comptabilisation des reserves pétrolières
  
- En l'absence de refonte majeure du cadre conceptuel, pas de changement de paradigme dans le scope et les principes fondamentaux des IFRS
- Politique des « petits pas »?

# Point de vue personnel de Philippe Danjou



# Point de vue personnel

- Je suis convaincu que les sujets RSE et *climat change* prendront une importance croissante : demande d'information accrue des investisseurs concernant l'évolution future des coûts de production, l'accès aux ressources naturelles et énergétiques, et les investissements nécessaires
- Impact des politiques publiques visant à orienter les investisseurs vers le socialement responsable → besoin d'informations quantifiées et comparables
- Besoin de qualité de ces informations:
  - comparabilité (→ normalisation?)
  - fiabilité (→ audit externe → normalisation)
  - Intégration et homogénéité nécessaire avec les mesures comptables
- L'IASB seul n'a pas la légitimité pour normaliser ces mesures de performance
- Mais l'IASB doit participer activement aux travaux de l'Integrated Reporting Council



# Conclusion personnelle

- Sujets à explorer à plus long terme:
  - Prise en compte immédiate dans les prix de revient du “carbon footprint” avec constatation d’un passif (et d’une subvention publique l’annulant?)
  - Publication en annexe de scénarios “stress test” sur les valeurs de certains actifs (du type de ce qui est requis par IFRS 7 pour les instruments financiers?)
  - Compléter IAS 1 avec un chapitre “gestion du risque RSE”?