

Cadre Conceptuel IASB

Lettre de Commentaire Sanofi

Emmanuelle CORDANO
4 Mars 2014 – Conférence IMA

- 1. Activité récente de Sanofi en matière de suivi de l'évolution des normes**
 1. Reconnaissance du revenu
 2. "Contingent consideration"

- 2. Participation à des groupes de travail de place**

- 3. Approche Sanofi pour élaborer les commentaires au DP Cadre Conceptuel**

1 - Importance du concept d'accounting mismatch 1/2

Recap Accounting Mismatch in current IFRS Standards and major Projects				
Standard or project	Specification	Mismatch resolution	Ref	Examples
IFRS9 - Financial instruments		Option to designate a financial asset or a financial liability at the fair value through profit and loss	IFRS9 par 4.1.5 & 4.2.2	
Insurance project		Elimination of the mismatch by measuring and presenting cash flows in the same way as the underlying items		Contracts that have cash flows that are expected to vary directly with returns on underlying items
IAS 40 - Investment property		Option given to an entity to choose "either the fair value model or the cost model"	IAS40 par 32A	Investment property backing contracts (which could be either insurance contracts or financial instruments) that pay a return linked directly to the fair value of, or returns from, specified assets including that investment property. (IFRS4 - BC178)
	Accounting matching between an indemnification asset and the related liability recognised in a purchase price allocation and measured at its acquisition-date fair value	the acquirer shall recognise the indemnification asset at the acquisition date measured at its acquisition-date fair value	IFRS3 (2008) par 27	
IFRS3 (2008) Indemnification assets	Accounting matching between an indemnification asset and the related liability recognised in a purchase price allocation and not measured at its acquisition-date fair value	In those circumstances, the indemnification asset shall be recognised and measured using assumptions consistent with those used to measure the indemnified item	IFRS3 (2008) par 28	For example, an indemnification may relate to a contingent liability that is not recognised at the acquisition date because its fair value is not reliably measurable at that date. Alternatively, an indemnification may relate to an asset or a liability, for example, one that results from an employee benefit, that is measured on a basis other than acquisition-date fair value.
	Subsequent measurement	the acquirer shall measure an indemnification asset that was recognised at the acquisition date on the same basis as the indemnified liability or asset		
ED Lease - Lessee accounting	Initial measurement	the initial measurement of the right of use asset is equal to the initial measurement of the lease liability at the commencement date".	ED Lease (2013) par 40a	
	Subsequent measurement	A lessee shall recognise the amount of the remeasurement of the lease liability as an adjustment to the right-of-use asset " (unless the change arises from a change in an index or a rate).	ED Lease (2013) par 43	

1 - Importance du concept d'accounting mismatch 2/2

- **L'incorporation de ce concept dans le cadre conceptuel permet de résoudre le sujet de “contingent consideration”**
 - **Sujet IFRS3 Post implementation review**
 - Dette comptabilisée au bilan pour les compléments de prix
 - Dans certains cas la dette est liée à un actif incorporel
 - Les variations de valeur de la dette devraient être comptabilisées à l'actif (et non en P&L)
 - **D'autres cas sont concernés**
- **Plus généralement, mouvement dans le sens de plus de dette au bilan**

2 - Performance et le concept de “relevance and understandability of items in profit and loss”

- **Modèle : IAS 19 – Engagements de retraites**

- **Performance**

- Basée sur la période de service = sur l’activité des employés
- Bon exemple
 - à reprendre dans le cadre conceptuel
 - à élargir à l’activité de l’entreprise “entity’s own future actions”

3 - Incertitude et reconnaissance des actifs et passifs éventuels

● **Exemples**

- Loyers variables
- Royalties dans un contrat de license “at a point in time”

● **Piste**

- **Tenir compte de critères objectifs**
 - Durée du contrat, Complexité du partenariat, Spécificité de l'actif
- **Pour distinguer**
 - les contrats court terme
 - →Reconnaissance immédiate
 - des arrangements long terme
 - → Revenu et charges reconnus comme les joint-arrangements et “at equity investment : sur la durée du contrat
- **Théorie des coûts de transaction mobilisable? (contrats hybrides)**

4 –Seuil pour la reconnaissance des actifs et passifs

● Exemples de cas il n'y a pas de seuil actuellement

- IFRS9 Instruments financiers
- IFRS3R Regroupements d'entreprises
- IAS38 par 25 R&D acquise

● Si Suppression du seuil dans le cadre conceptuel

- Quel impact
 - Pour les actifs incorporels générés en interne non reconnus aujourd'hui car probabilité en dessous du seuil?
 - Pour les passifs non financiers : Ex Litiges
 - Cf tentative d'amendement IAS37 en 2010 qui à fait long feu

● La discussion sur les cas où un seuil reste approprié doit être incluse dans le cadre conceptuel

- Sinon risque de modifications d'IAS37 et IAS38 sans discussion de fond préalable