

Le pilotage et la valorisation de l'entreprise par les actifs immatériels

31 mars 2016

Ouverture

William NAHUM

Président Fondateur


*Académie des Sciences et Techniques Comptables
et Financières*

Présentation

Arezki GUIDDIR

*Pilote du groupe de travail de l'Académie,
ingénieur consultant en management stratégique*

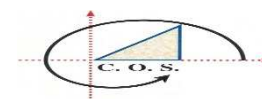
Membres du Groupe de travail

- **Arezki Guiddir**, initiateur et pilote du groupe de travail de l'Académie, ingénieur-consultant en management stratégique 


- **Hélène Trebosc-Campillo**, copilote du groupe de travail de l'Académie, expert-comptable, commissaire aux comptes

- **Roland Reitter**, professeur émérite HEC Paris, doctorat de Harvard, stratégie et politique d'entreprise

- **Didier Cotard**, consultant en organisation stratégique



- **Bernard Housset**, ex-DRH Groupe Danone

- **Laurent Gontier**, directeur associé, KIP, expert en management RH 

Membres du Groupe de travail

- **Daniel Delorge**, associé Cabinet Valopt, co-fondateur de l'Observatoire de l'immatériel

ValOpt

- **Carole Lipsyc**, ingénieur des connaissances, PhD, fondatrice, INGIES


ingies
value your contribution

- **Henri Verrier**, diplômé d'expertise comptable et de gestion, historien et chercheur en comptabilité

- **Claude Micheron**, D.A.F, Master CCA Lyon 3

- **Abdellah Mezziouane**, secrétaire général, CGPME 75

Présentation

Hélène TREBOSC CAMPILLO

*Copilote du groupe de travail de l'Académie,
expert-comptable, commissaire aux comptes*

Introduction : philosophie et complexité de l'évaluation

Roland REITTER

*Professeur émérite HEC Paris, doctorat de Harvard,
stratégie et politique d'entreprise*

Nature des ressources	Exemples	Attributs	
		Tangibles	Transférables
Financières	Cash-flow, capacités d'endettement et de fonds propre.	+++	+++
Physiques	Locaux, usines, matériels, magasins, systèmes de distribution...	+++	++
Humaines	Chercheurs, ingénieurs, marketeurs, équipe de vente, de service...	+++	+
Organisationnelles	Méthode et système <i>cash-management</i> , qualité, marketing, vente (manuels, procédures)...	++	=
Technologiques	Portefeuilles de technologies et savoir-faire maîtrisés, de brevets, d'outils de management...	+	=
Réputation	Image de marque, "réassurance", fidélité...	--	++

Ressources ou aptitudes

Valorisable

Rare

Inimitable

Non Substituable

Non Transférable

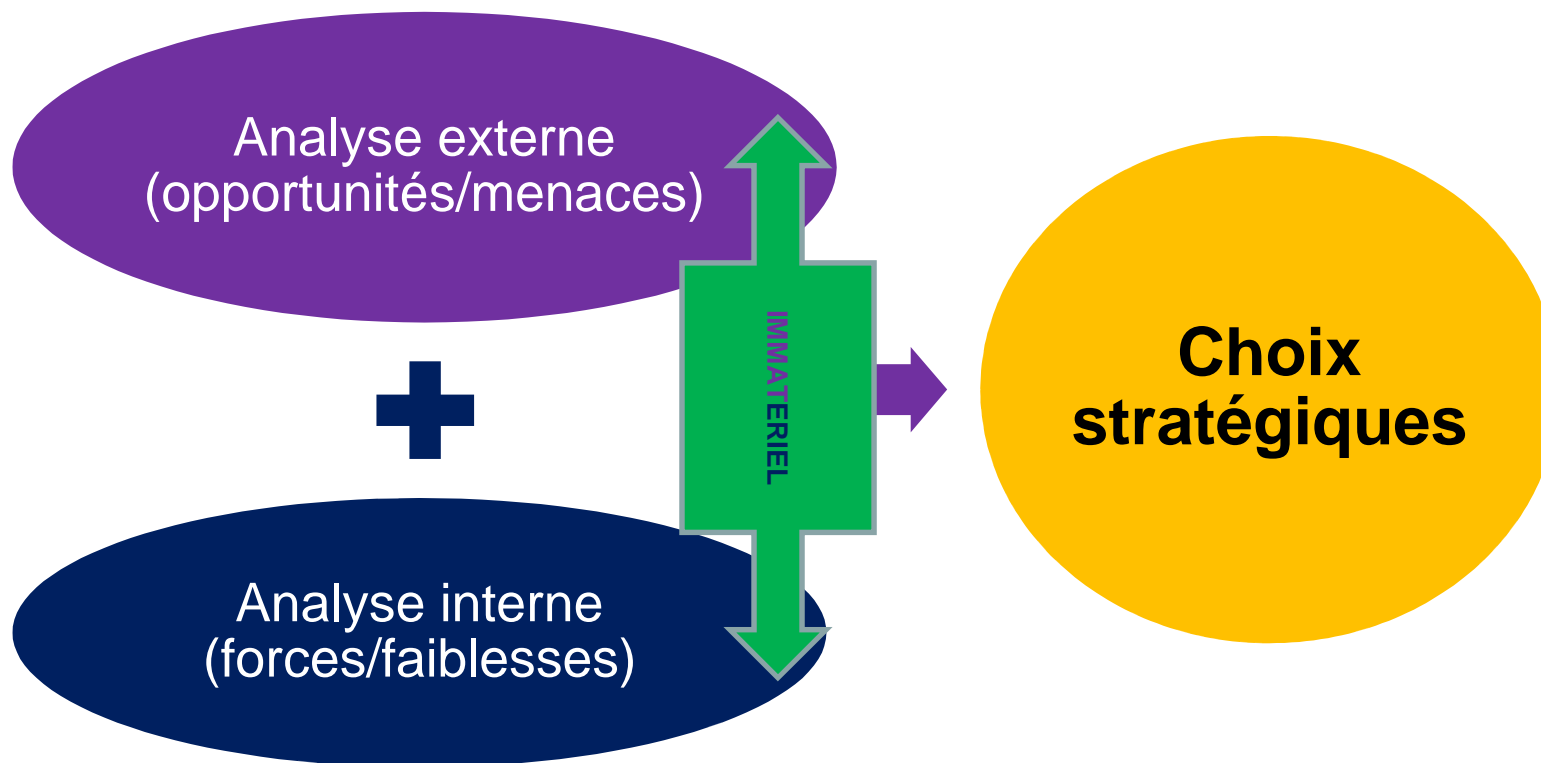
Ressources ou aptitudes stratégiques

Combiner les intelligences au sein de l'entreprise : pour une intelligence de l'immatériel

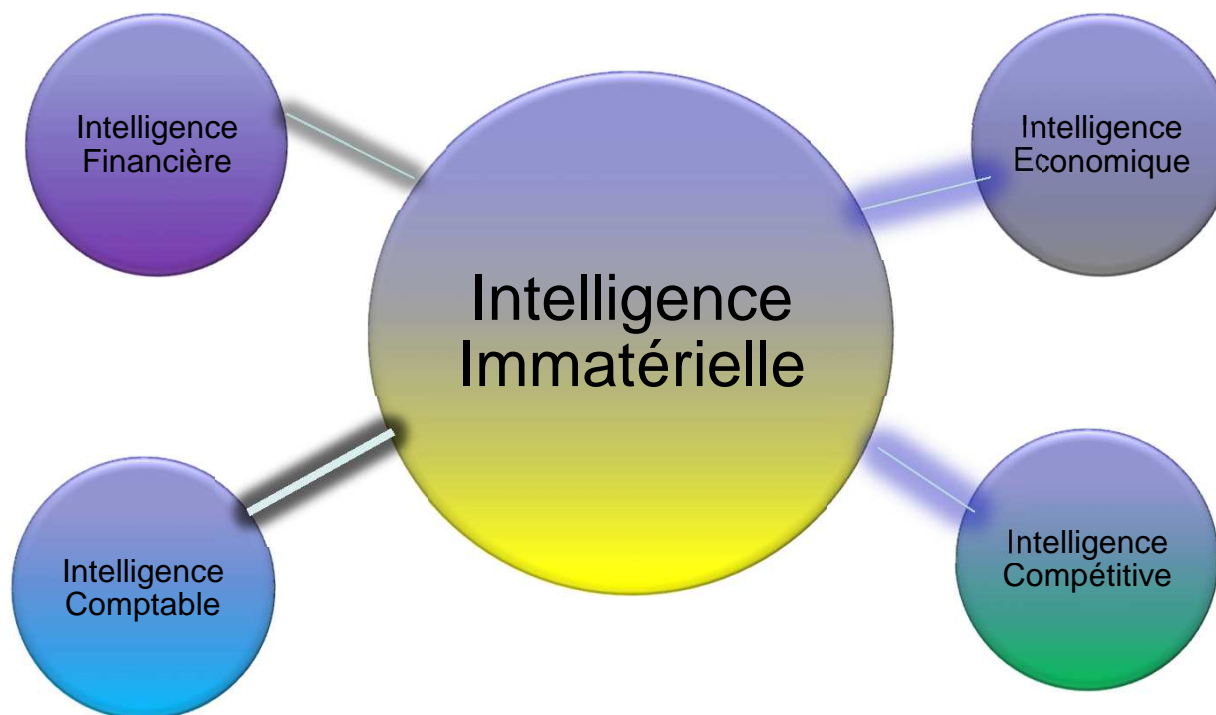
Arezki GUIDDIR

*Pilote du groupe de travail de l'Académie,
ingénieur consultant en management stratégique*

Intégration de l'immatériel dans le processus stratégique...



Un cloisonnement opérationnel



L'intelligence économique

- ➔ **L'anticipation** (des évènements, décisions, projets, changements...) - (Veille : concurrentielle, technologique, comptable et financière...)
- ➔ **La protection de l'information** (stratégique, financière, juridique...) - (savoir-faire, actifs stratégiques, immatériels, sécurisation...)
- ➔ **Le lobbying** (stratégies d'influences)

Sources : IE AU SERVICE DES ENTREPRISES : Un enjeu des pouvoirs publics, notamment pour le soutien des activités stratégiques des PME (Club Secteur Public – CSOEC)

Intelligence compétitive

Renforcement de la compétitivité économique

- Développement de ressources rares
- Création de richesses
- Capacité à intégrer ses Connaissances, sa Mémoire, son Ouverture
- Adaptabilité, Changement, Renouveau
- Capacité CT<>LT
- Identification d'opportunités
- Stratégie d'alliance, de partenariat, d'influence, de négociation
- Adéquation des besoins/ressources
- Mutualisation, R&D
- Communication, coordination
- Pérennisation des potentialités

L'intelligence comptable et financière

- **Proposer des grilles d'analyses** pour les entreprises sous forme d'alertes professionnelles à partir du plan de comptes pour qu'il devienne « intelligent » et qu'il serve d'aide à la décision.
- **Identifier** des facteurs de vulnérabilité (soutenir les activités stratégiques, **appréhender** la situation réelle de l'entreprise, **apprécier** la qualité des documents que publient les entreprises...).

Sources : IE AU SERVICE DES ENTREPRISES : Un enjeu des pouvoirs publics, notamment pour le soutien des activités stratégiques des PME (Club Secteur Public – CSOEC)

Exemple : Compte 205 – Bilan – Actif

Numéro de compte	Veille et/ou compléments d'informations	Alerte professionnelle	Risques	Précautions et/ou mesures à prendre
<p>205 - Concessions et droits similaires, brevets, licences, marques, procédés logiciels, droits et valeurs similaires (Attention : depuis le 1/01/2005 les marques et autres éléments similaires créés en interne ne peuvent plus faire l'objet d'une inscription à l'actif). * 622700 frais d'actes</p>	<p>Contrats signés pour l'acquisition d'un droit légal.</p> <p>Dépôt à l'INPI pour les éléments acquis (changement de nom) et les éléments créés.</p>		<p>Maintien à l'actif d'un montant significatif à ce titre alors que le brevet, la licence ou la marque n'est plus porteur d'avantage économique futur.</p> <p>Utilisation sans droit d'un brevet, d'une licence d'une marque ou d'un procédé pour lesquels l'entreprise n'a pas de titre de propriété : remise en cause ultérieure possible de cette utilisation.</p>	<p>Enregistrer une provision pour dépréciation.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Formaliser les conditions d'utilisation même si cette utilisation est à titre gracieux. • Effectuer les formalités permettant d'établir la propriété de l'entreprise sur l'actif incorporel concerné. <p><u>Rappel</u> : ne pas oublier que pour fonder la valeur de vos marques, brevets créés en interne, il est souhaitable de les faire exploiter par un tiers ; la redevance payée permettra de justifier une valeur pour une cession ultérieure.</p> <p>Il faut donc penser à externaliser vos marques, brevets.....</p>

Sources : IE AU SERVICE DES ENTREPRISES : Un enjeu des pouvoirs publics, notamment pour le soutien des activités stratégiques des PME (Club Secteur Public – CSOEC)

Missions des acteurs de la sécurisation des informations financières et Destinataires

Sources : IE AU SERVICE DES ENTREPRISES : Un enjeu des pouvoirs publics, notamment pour le soutien des activités stratégiques des PME (Club Secteur Public – CSOEC)

**Autorité des
Marchés
Financiers (AMF)**

Maitrise de la qualité de l'information (Normes, Attestations pour les éléments passés ou prévisionnels/entreprises cotées) :
Ex. : Pouvoir publics, Acteurs financiers (banquiers, investisseurs)

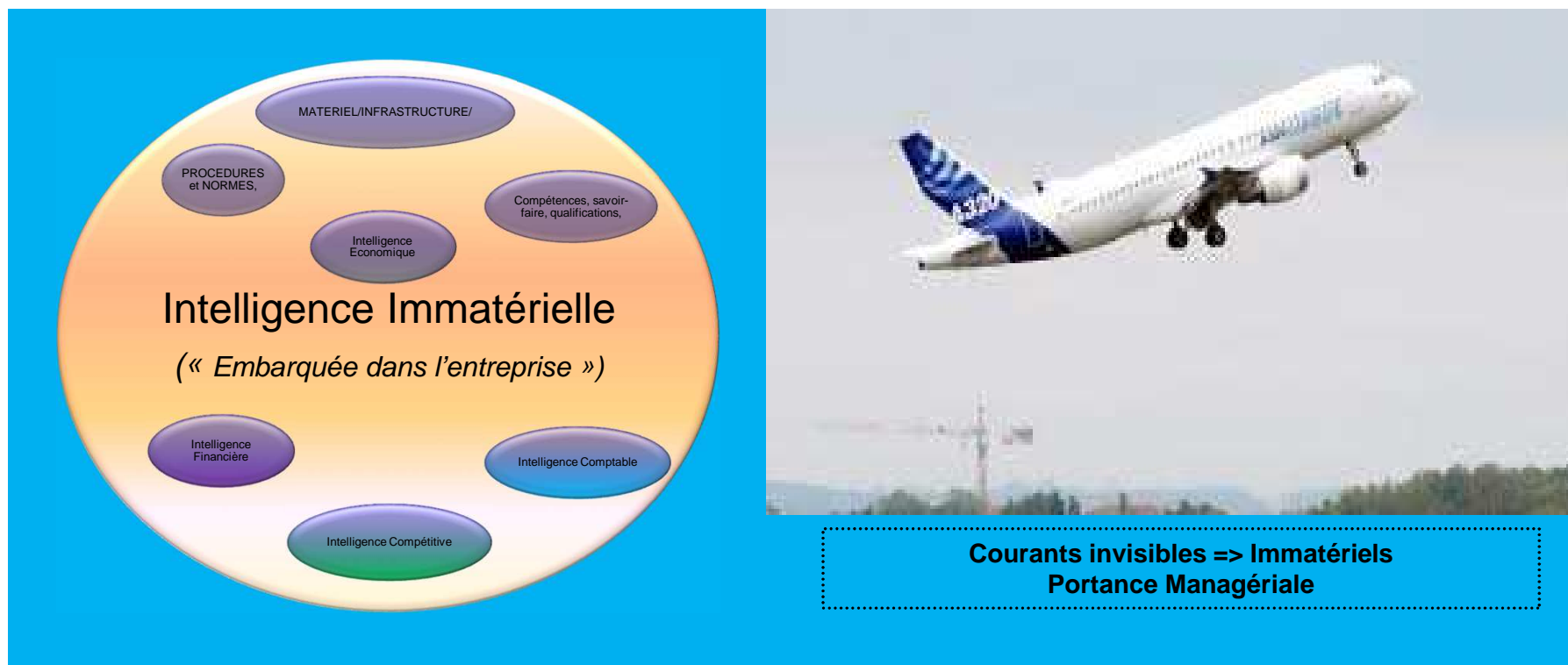
**Commissaires
aux comptes**

Certification des comptes annuels (Rapport général publié au Greffe) - Pouvoirs publics - Acteurs financiers
Maitrise de la qualité de l'information :
Fournisseurs, Assureurs crédits, Actionnaires, Salariés

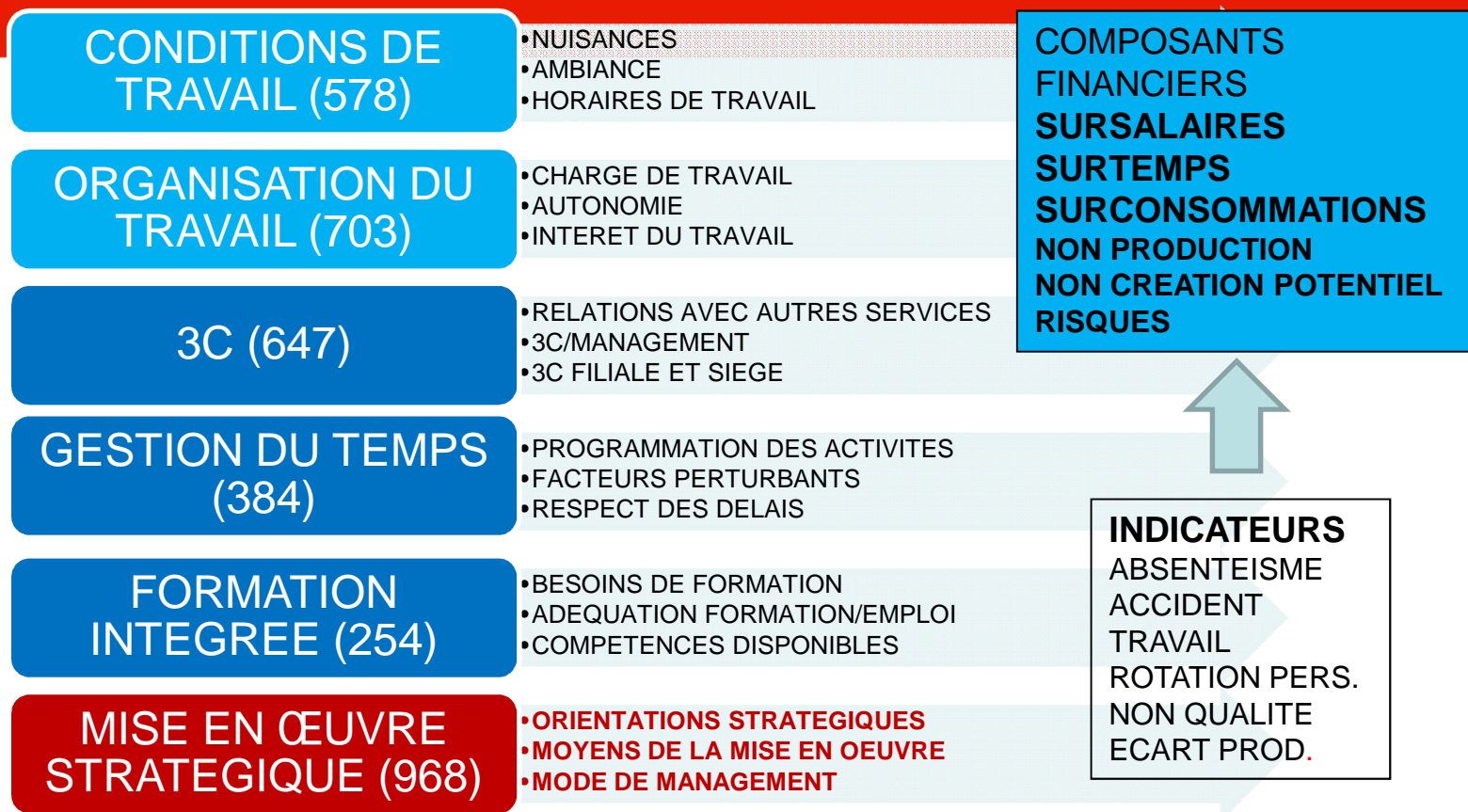
**Experts
comptables**

Analyse bas de bilan (Pouvoirs publics)
Facteurs de vulnérabilité (Pouvoirs publics)
Analyse du prévisionnel (approche complémentaire)
(ex. : Acteurs financiers : banquiers, investisseurs...)

Fusion et intégration des intelligences dynamiques : la portance managériale



Les dysfonctionnements : freins au développement de l'immatériel



Sources : ISEOR

ISO et identification des performances clés

Immatériel : enjeux des normes

Didier COTARD

Consultant en organisation stratégique

Les normes de management

- **ISO 9001** : Management de la qualité
- **ISO 14001** : Management environnemental
- **ISO 26000** : Responsabilité sociétale
- **ISO 31000** : Management du risque
- **IAS / IFRS** : Comptabilité et Finances

La norme ISO 9001 version 2015

- § 4. *Comprendre son contexte...*
- § 5. *Communiquer et partager sa politique...*
- § 6. *Planifier les actions face aux risques et opportunités...*
- § 7. *Gérer les connaissances et les compétences...*
- § 8. *Réaliser des activités opérationnelles...*
- § 9. *Évaluer les performances...*
- § 10. *Améliorer en continu l'efficacité du système...*

La norme ISO 9001 version 2015

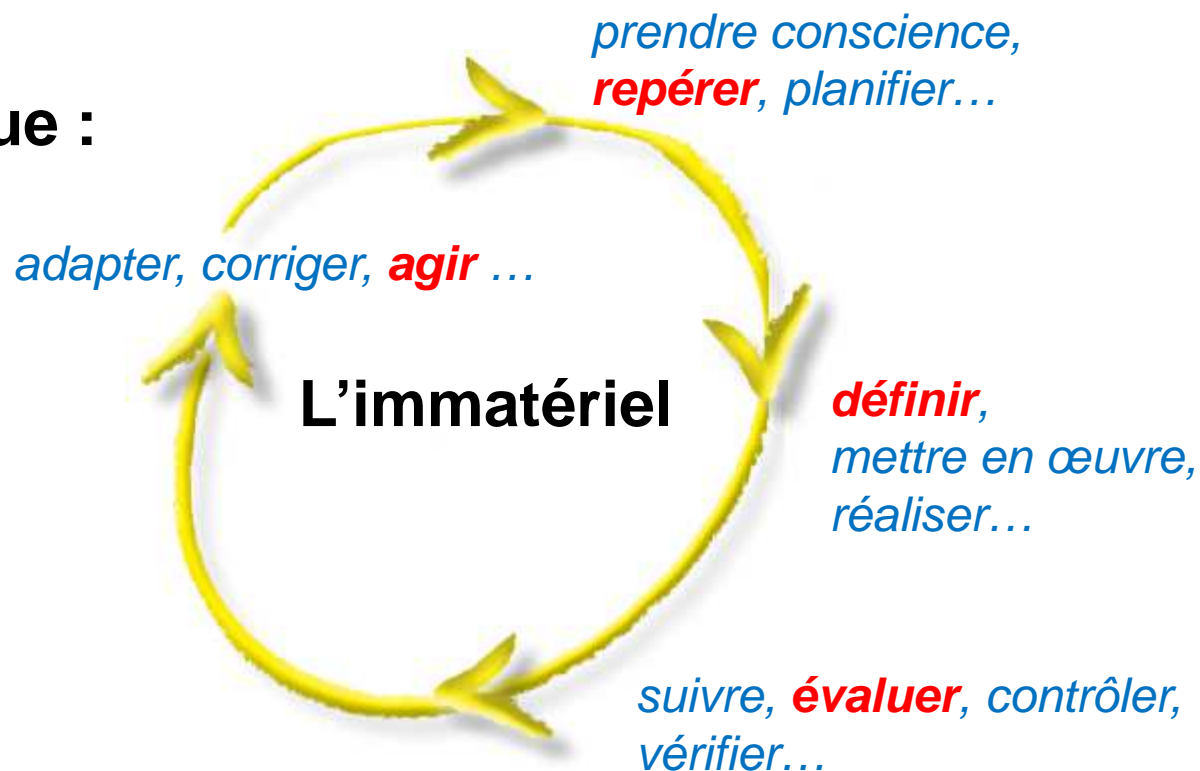
L'amélioration continue :

Plan : planifier

Do : réaliser

Check : vérifier

Act : Agir



L'approche par le fonctionnement de l'entreprise : « risques et opportunités »

Piloter



*« Il n'y a pas de vent
favorable
pour celui
qui ne sait pas où il va »*



Sénèque
(vers 4 - 65 ap. J.C.)

L'approche par le fonctionnement de l'entreprise : « risques et opportunités »

Evaluer l'immatériel de l'organisme

DATE de mise à jour :

5 Classes : l'Humain (H), la Technique (T), l'Information (I), les partenaires (P), le Financier (F),

2 Origines : Endogène soit généré par l'organisme (I), Exogène soit généré par l'extérieur de l'organisme (E),

2 Types : Risque (R) ou Opportunité (O).

4 Evaluateurs de gravité / impact : 1 = très peu important (négligeable), 2 = peu important (normal), 3 = important (sensible), 4 = très important (critique).

nota : case vierge ou 0 = non concerné

① Identifier			② Evaluer										③ Hiérarchiser					
PLANIFIER (Plan)																		
Identification (Il bellés issus du fonctionnement : Normes ISO et qualifications, Document Unique, Stratégie, Management, ...)	Typologie			Parties intéressées : Impact ou gravité (1 à 4)										Fréquence (1 à 4)	fréquence X impact maxi	Assurable ? oui / non	Chiffrage (résiduel € HT)	
	Classe	Origine	Type	Processus							Personnel	Clients	Banques					Fournisseurs
				Production	Commercial	Management	Achats	Externalisé	Conception									

L'approche par le fonctionnement de l'entreprise : « risques et opportunités »

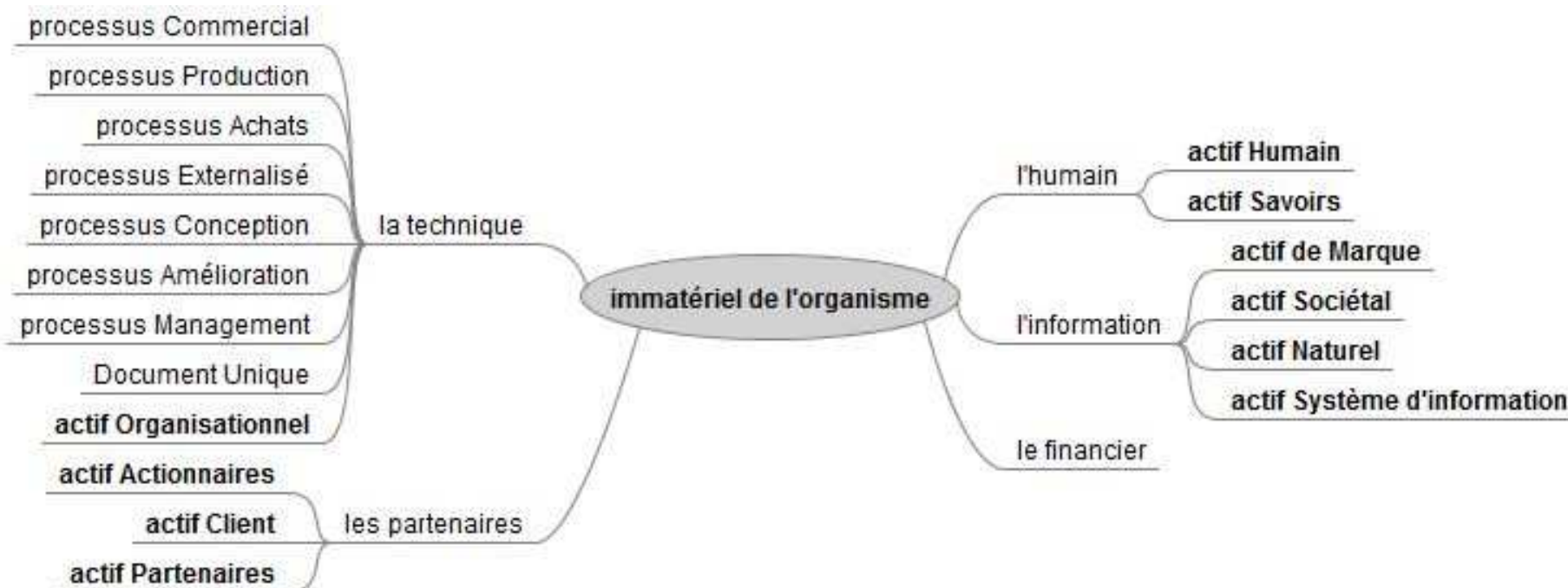
	④ Définir les objectifs, les ressources, les actions		⑤ Mettre en œuvre			⑥ Suivre	⑦ Améliorer
	REALISER (Do)					VERIFIER (Check)	AGIR (Act)
Identification (libellés issus du fonctionnement : Normes ISO et qualifications, Document Unique, Stratégie, Management, ...)	Action préventive	Délai de mise en œuvre	Date de réalisation	Consignes en cas d'apparition du risque ou de l'opportunité.	référence document explicatif	Niveau de maîtrise (efficience)	Amélioration du système préventif

L'approche par le fonctionnement de l'entreprise : « évaluer »



Evaluer l'immatériel

L'approche par le fonctionnement de l'entreprise : « évaluer »



L'approche par le fonctionnement de l'entreprise : « communiquer »

L'expert comptable, le commissaire aux comptes, informent l'entreprise sur l'intérêt de valoriser l'immatériel...

*L'organisation met en œuvre des actions de pilotage et les suit de manière **conjointe**.*

L'expert comptable, le Commissaire aux Comptes reprennent les données de toutes natures, utilisables pour une approche dynamique élargie sur le plan financier et comptable.

Le capital humain, un facteur stratégique de l'entreprise

Bernard HOUSSET

Ex-DRH Groupe Danone

Le capital humain, un facteur stratégique de l'entreprise

Pour le pilotage de l'immatériel, l'accent (DRH) sera mis ici sur :

- les compétences actualisées, organisées et mobilisées pour réussir la stratégie, (Compétences = savoirs + savoir-faire + savoir- être... individuels et collectifs)
- des actions prenant en compte la culture de l'entreprise, ses valeurs, son image).

On examinera successivement, à travers l'enseignement d'expériences concrètes :

- la prise en compte et l'intégration du capital humain dans la stratégie globale de l'entreprise,
- le rôle de la formation gérée rigoureusement pour renforcer le capital humain dans la durée,
- un dialogue social constructif et un management participatif pour mobiliser et réaliser.

Le capital humain, un facteur stratégique de l'entreprise

La prise en compte du capital Humain dans la stratégie globale de l'entreprise :

Intégration dans le projet stratégique (3 à 5 ans) défini en CODI., pour déboucher sur les compétences à acquérir par formation, recrutement, fusion-acquisition. Démarche type.

Exemple: réorientation stratégique d'une entreprise, fondée sur les compétences.

Le pilotage « systémique » des changements, optimisant les impacts inter-fonctions, concilie compétitivité et qualité des emplois...

Exemple: une entreprise sidérurgique autrichienne qui, après une restructuration, a dû se refonder comme « entreprise des 3 générations ».

Formation, dialogue social ou professionnel, adjuvants immatériels

La formation gérée rigoureusement pour améliorer le capital humain :

- « une passerelle » entre l'existant et une situation future...
- elle développe la flexibilité organisationnelle et l'employabilité,
- la formation « qualifiante » valorise ses bénéficiaires et le capital humain global de l'entreprise.

- **Ses impacts** : productivité globale / thème social assez consensuel / l'attractivité des talents...

- **Remarque** : le coût de la formation liée à un investissement, devrait s'intégrer au coût de ce dernier.

Le dialogue social, visant à faire partager les enjeux (information-formation économique large sur l'entreprise et son environnement,...).

Démarches participatives de résolution des problèmes, s'appuyant sur l'encadrement...

Exemple: La Poste/PostEurop face aux défis du numérique.

Pour conclure...

En attendant d'autres éléments sur le Capital Humain dans le pilotage de l'immatériel, 3 formules entendues de dirigeants :

- « Nous devons faire l'entreprise de demain avec les Hommes d'aujourd'hui »...
- « Faire avec et par l'ensemble du personnel »...
- « Prendre du temps avec les Hommes, pour ne pas en perdre avec les machines »...

La valorisation du patrimoine humain : pour une performance économique et sociale durable

Laurent GONTIER

*Directeur associé, KIP,
expert en management RH*

La valorisation du patrimoine humain, pour une performance économique et sociale durable

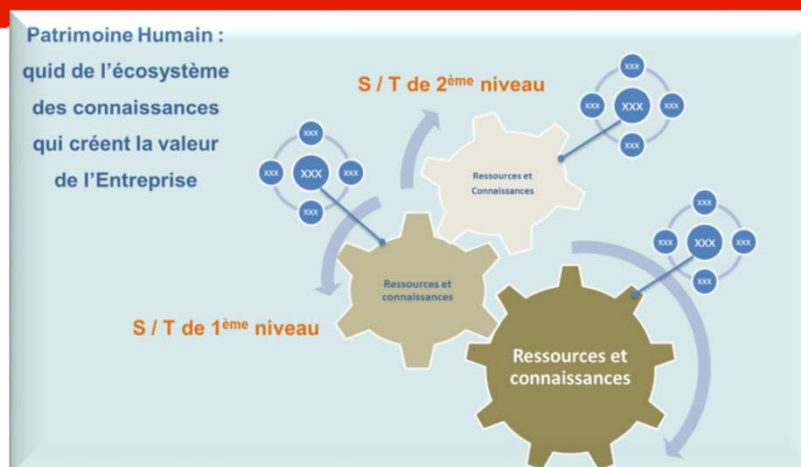
UN CONSTAT :

On passe d'une **vision défensive** :

... « je protège mon business par la réduction des coûts ... »,

à une **vision offensive** :

... « je recherche ce qui crée de la valeur pour le client et je le lui propose à un prix acceptable ... ».



Equation à résoudre :

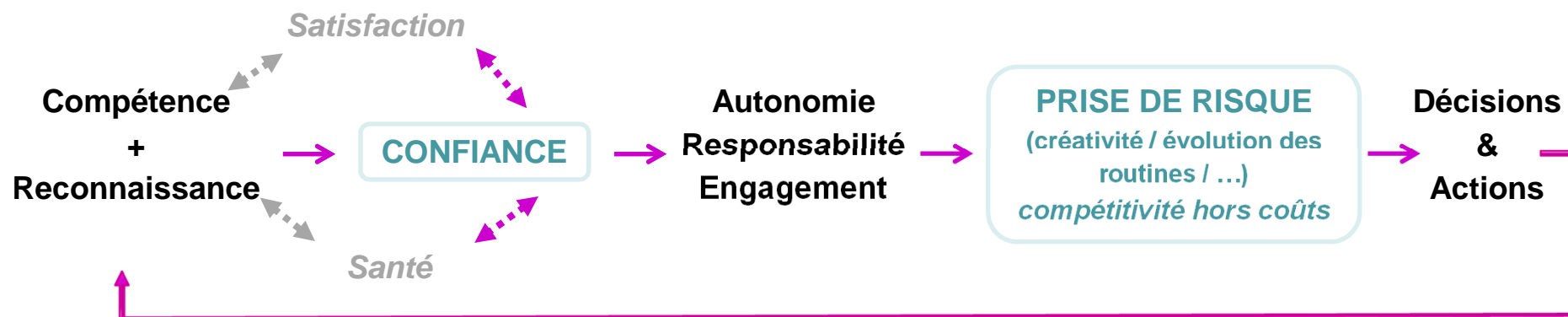
La performance = **l'optimisation des coûts** (la productivité / la profitabilité) +
le développement du business (l'innovation / la diversification) ...

La valorisation du patrimoine humain, pour une performance économique et sociale durable

Les IDÉES CLÉS

La **COMPÉTENCE** et son corollaire la **RECONNAISSANCE** sont les principaux facteurs de la **CONFIANCE**.

Alors, la boucle vertueuse de la croissance de l'entreprise **ET** du développement des collaborateurs est :



La valorisation du patrimoine humain, pour une performance économique et sociale durable

Enjeux :

Réconcilier la performance managériale et la performance financière ... Transformer les informations managériales en informations financières ...

CRÉER UNE GRAMMAIRE COMMUNE (managers / financiers / comptables / collaborateurs / ...) pour ...

... évaluer, mesurer, valoriser la « **CAPABILITE** » des collaborateurs [c'est la capacité de l'entreprise à agir aujourd'hui et demain]

LE CAPITAL : CONNAISSANCE / ENGAGEMENT / COMPETENCE / SANTE / ...

5.1.3.2.1 Actif Humain : Réalités au 31/12/N-1 et Plans d'actions ' N'

(et cotations des plans d'action de 'N+1' à 'N+4')

Actif Humain	Réalités 31/12/N-1					Plan d'action 'N'									
	Module Appréciations	Cotation				Module Objectifs poursuivis	Module actions prévues	Coûts k€	Val, Act.	Cotation					
		K	N1	N2	N3					N4	K	N1	N2	N3	N4
INDICE DE PERCEPTION DES COLLABORATEURS				10									13		
SANTE				11									15		
Bien être physique	perception globalement favorable des conditions de travail					produire un état de référence des postes de travail									
		1	15			produire un audit des postes de travail de production	12		1	16					
Sérénité	perception très négative du niveau de stress dans le travail					1) identifier au plutôt les situations critiques 2) agir préventivement 3) diminuer les nb de jours d'arrêt de travail									
		1	7			intégrer un questionnaire sur le stress à la visite médical annuelle	3		1	13					
SATISFACTION				11									14		
Envie	niveau d'engagement des coll. très moyens eu égard aux enjeux d'un besoin de développement rapide de l'entreprise					1) créer une dynamique entrepreneuriale au sein de l'entreprise 2) accélérer le développement de nouvelles offres									
		1	12			Mettre en place une démarche d'innovation / exp. ouverte accessible à tous sous la forme "bac à sable"	5		1	16					
Confiance	Niveau de confiance perçue incompatible avec les enjeux de l'entreprise et les valeurs portées par les dirigeants					1) Améliorer la compréhension et l'appropriation des coll. des projets d'entreprise 2) développer une dynamique d'échange manager / coll. au sein des sces									
		1	9			Création "routine" de communication au sein des services pour débat sur les enjeux, projets de l'entreprise : 2h/mois	12		1	12					
COMPETENCE				8									9		
Actif Humain	Totaux	37	354	131	47	9			Totaux	32	37	416	155	55	11

Cotations des plans d'action au niveau 'N4' de 'N+1' = 12 ; de 'N+2' = 13 ; de 'N+3' = 13 ; de 'N+4' = 14 ;

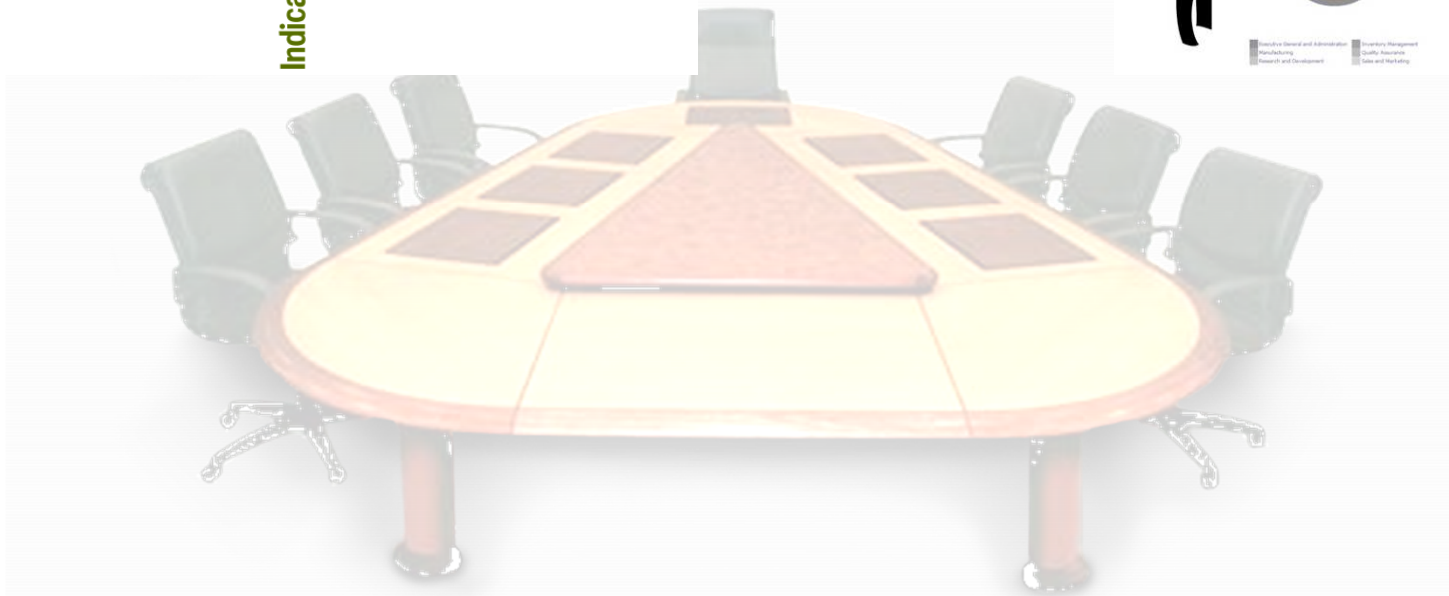
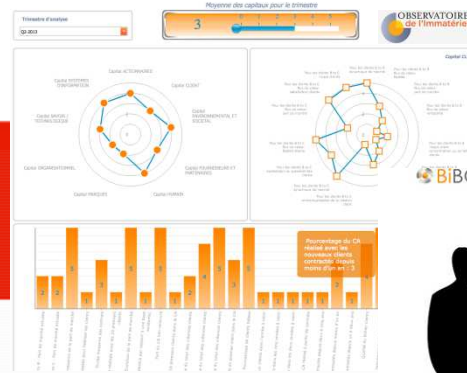
Pilotage stratégique de l'immatériel

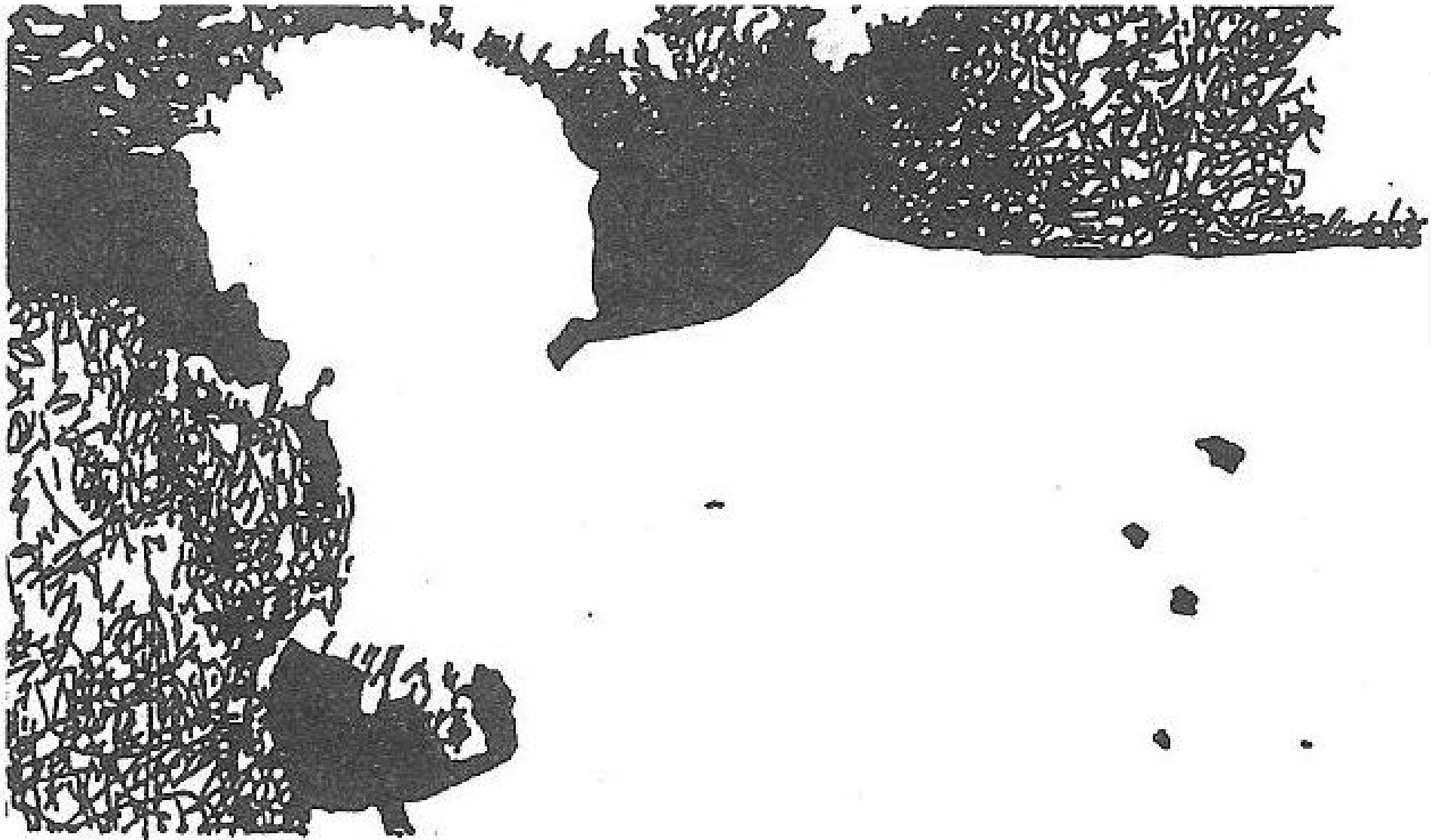
Daniel DELORGE

Associé Cabinet Valopt,

co-fondateur de l'Observatoire de l'immatériel

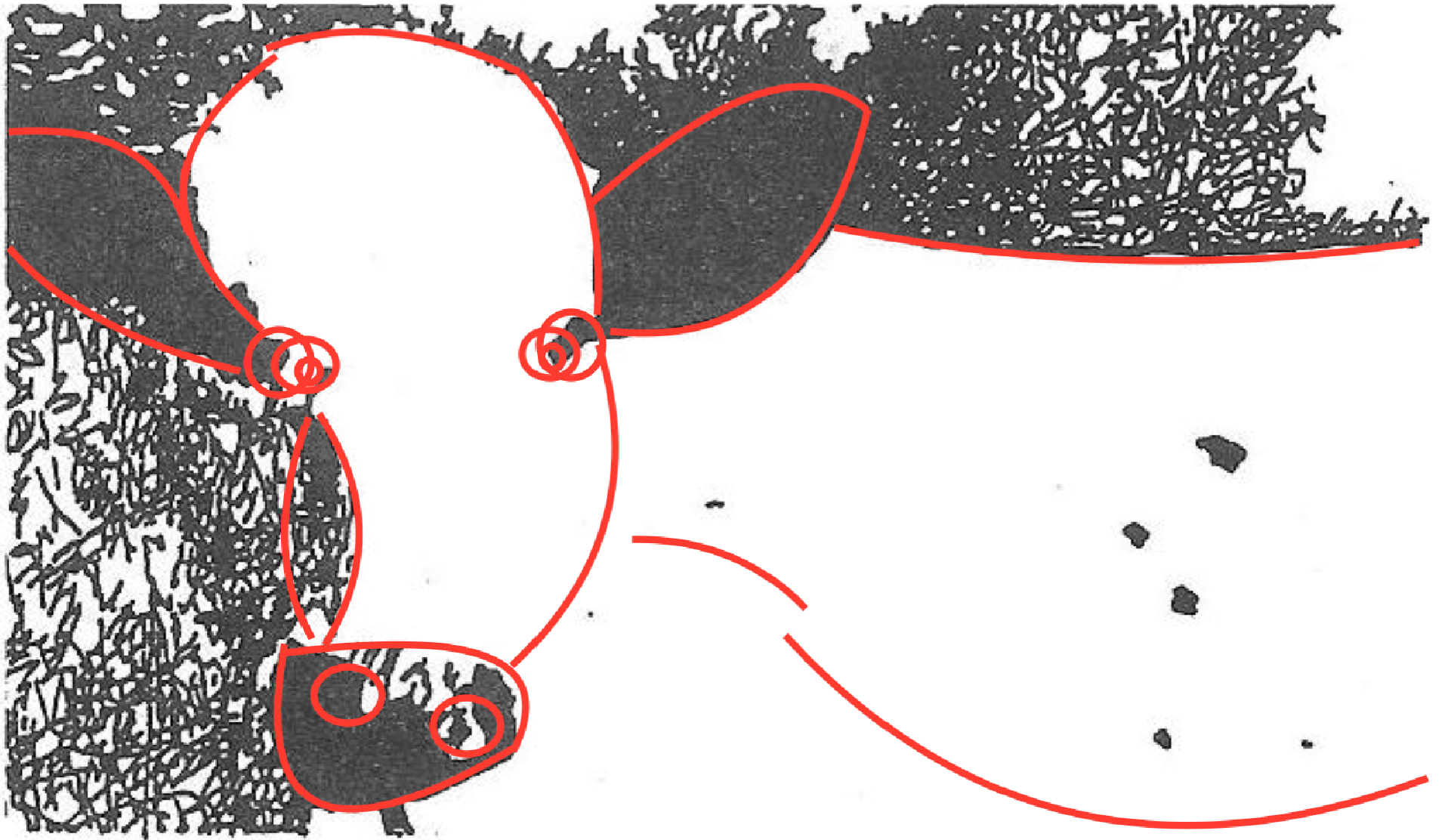
Actionnaires
Intangibles
Capital-Humain
Management
BI
Management-de-la-Performance
Comptabilité
Analyse-Multidimensionnelle
Innovation
Gouvernance
Dirigeants
Capital-Clients
Indicateurs-de-Performance
Expert-comptable
Tableau-de-Bord
KPIs
Mesure
Valorisation
Partie-prenante
Reporting
Décisionnel

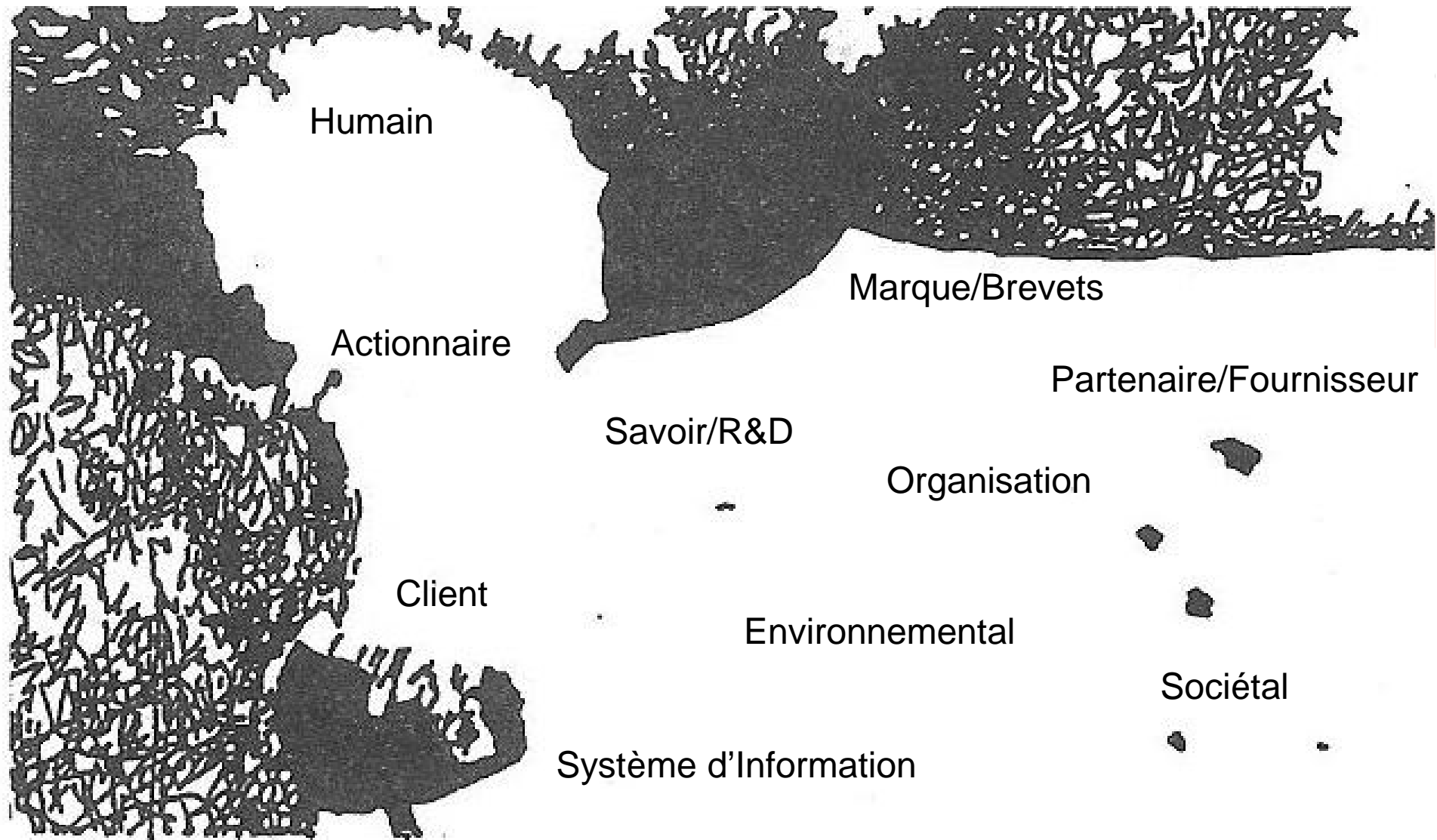




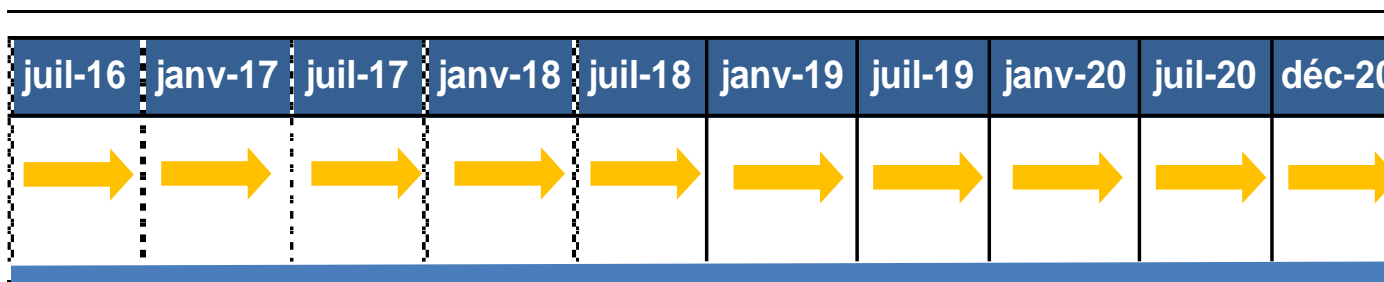
L'Academie est une initiative de l'Ordre des Experts-Comptables







Imaginez... 2020



Pourquoi
Comment
Quoi
Quand
Qui
...

Le futur, c'est aujourd'hui : connaître et mesurer

La compétitivité et la performance des entreprises reposent sur leur capacité à identifier leurs actifs différenciateurs et à les piloter avec maîtrise et vision.

- => Identification
- => Analyse
- => Mesures
- => Pilotage

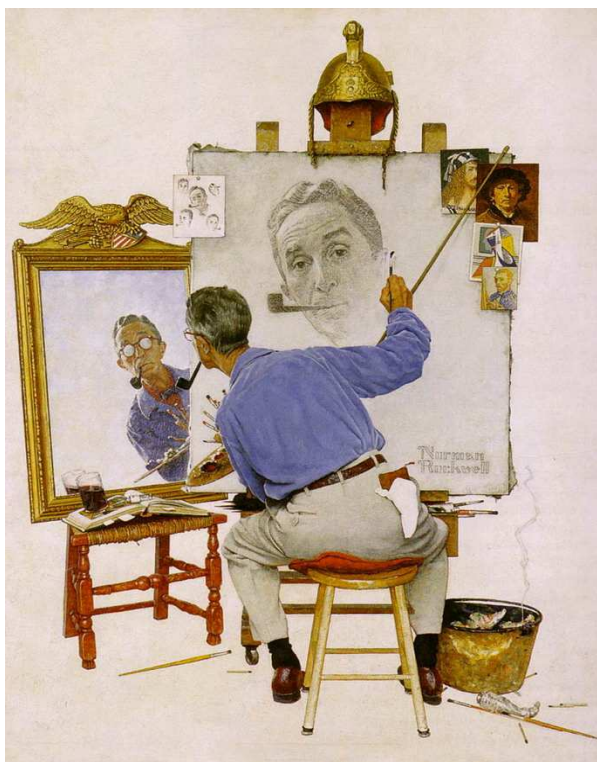


La data, clé de la mesure intégrée des actifs immatériels

Carole LIPSYC

*Ingénieur des connaissances, PhD,
fondatrice, INGIES*

La data, clé de la mesure intégrée des actifs immatériels



Actifs Immatériels
=
Business Self
=
Ce qui fait que
l'entreprise est « soi »

La data, clé de la mesure intégrée des actifs immatériels



Tout passe par le Système d'Information à un moment donné,
par la Data

L'écosystème produit des immatériels
qui se manifestent dans la data

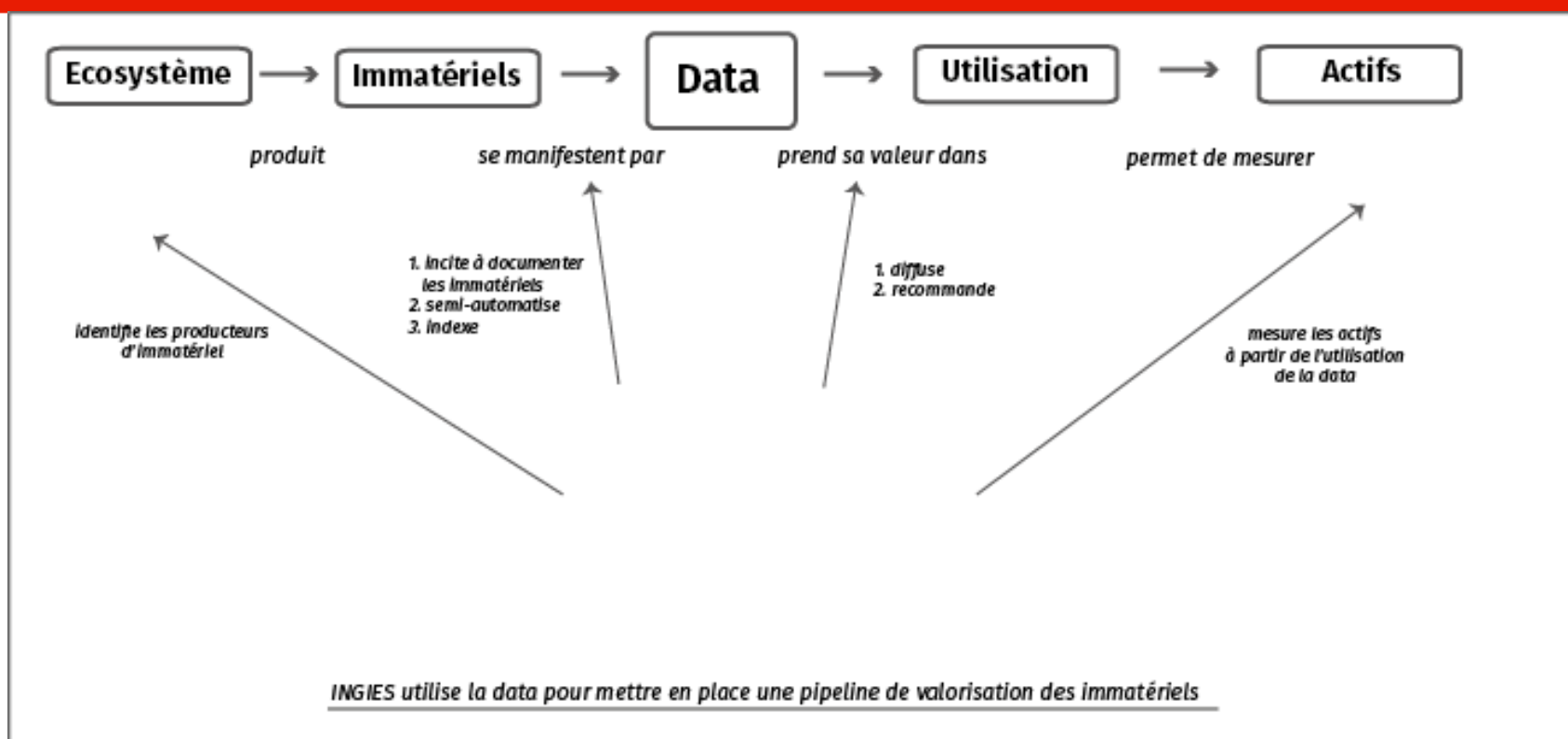
Utilisée, la data prend de la valeur
et peut être mesurée



1. Identifie les immatériels & leurs producteurs
2. Incite à documenter les immatériels
3. Organise les immatériels en collections de datas

3. Diffuse et recommande les immatériels (place de marché)
4. Trace l'utilisation des immatériels
5. Mesure la valeur des immatériels

Une plateforme pour couvrir tous les stades du processus



Une chaîne de valorisation des immatériels et de la data



Principe 1 : Convergence numérique

Principe 2 : Utilité et Mesure (des collections)

Principe 3 : La valeur des immatériels est celle de leurs datas
... et vice-versa

Principe 4 : Ne pas bousculer la norme (IAS 38)

Principe 5 : De la mesure au Management de la Performance

**La comptabilité modulaire des actifs immatériels, extrait du
« Bilan intégral des actifs sociaux et immatériels »**

Henri VERRIER

*Diplômé d'expertise comptable et de gestion
comptable, historien et chercheur en comptabilité,
Auteur de
« La Théorie Fondamentale de la Comptabilité »*

Tablette UM.92.8.1 du musée d'archéologie de Philadelphie

Colonne 1 : Libellés
Pierres et métaux (16 items) dont argent
Denrées (4 items) dont l'orge
Personnel (4 items)
Objets en bois et roseau (15 items)
Biens immobiliers (5 items)
Laine, tissus, peaux (4 items)
Bétail (11 items) dont Moutons

La notion de Compte

la transtion du matériel à l'immatériel

Le compte principal des 'Pierres et les métaux' est est subdivisé en seize comptes divisionnaires, celui des denrées en 4 ...enfin le compte principal 'Bétail' en 11 comptes divisionnaires.

H.Verrier : tous droits réservés © 2016

Tablette UM.92.8.1 du musée d'archéologie de Philadelphie

Colonne 1	Colonne 2	Colonne 3	Colonne 4	Colonne 5	Colonne 6
Libellés	Stock Initial	Entrées période	Total disponible	Sorties période	Stock Final
Pierres et métaux (16 items) dont argent	xxx 10	xxx 14	xxx 24	xxx 15	xxx 9
Denrées (4 items) dont Orge	xxx 112	xxx 28	xxx 140	xxx 34	xxx 106
Personnel (4 items)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Objets en bois et roseau (15 items)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Biens immobiliers (5 items)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Laine, tissus, peaux (4 items)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Bétail (11 items) dont Moutons	xxx 0	xxx 48	xxx 48	xxx 52	xxx -4

H.Verrier : tous droits réservés © 2016

Pourquoi tenir une comptabilité modulaire des actifs immatériels en unités qualitatives ?

- Pour Piloter en temps réel l'ensemble des actifs de l'entreprise à partir des unités qualitatives sous-jacentes des unités monétaires.
- Pour « rendre compte » à tous les partenaires de l'entreprise de la Valeur et de l'évolution de l'ensemble de ses actifs.

Valeur du point des actifs immatériels à compter du 31/12/N-1

Classes des actifs immatériels	Valeurs à compter du 01/01/N		
	Estimation	Cotation	Valeur point
Actif Clients B to C	1000	14	71.4
Actif Humain	900	9	100.0
Actif Système d'Information	300	10	30.0
Actif Brevets	200	12	16.7
Actif Partenaires	200	10	20.0
Autres actifs immatériels	300	10	30.0
Total	2900		

H.Verrier : tous droits réservés © 2016

Le dossier des auditeurs

Hélène TREBOSC CAMPILLO

*Copilote du groupe de travail de l'Académie,
expert-comptable, commissaire aux comptes*

L'évaluation de l'immatériel

La plupart des « investissements » dits immatériels sont passés en charges en comptabilité => **distorsion de l'information.**

La **valeur des immatériels n'est pas normée** => les entreprises recourent à des **indicateurs** dont la valeur est parfois étrangère à toute action des dirigeants.

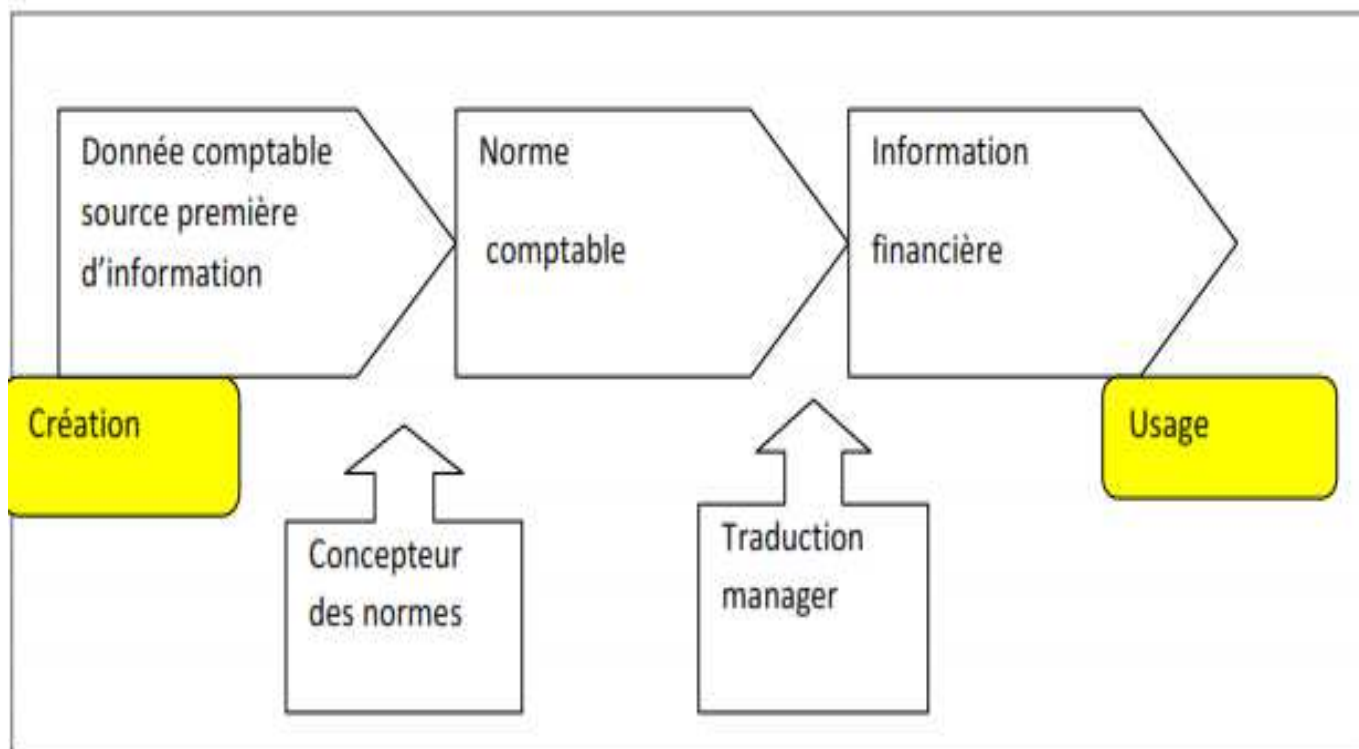
Le lien entre les informations relatives aux actifs immatériels et les indicateurs financiers s'avère fragile et cette imprécision génère un **risque informationnel et donc décisionnel élevé.**

L'évaluation de l'immatériel

Rappel des qualités informationnelles d'un nombre comptable :

- Une donnée comptable est initiée par un événement (ici : création de l'immatériel).
- Donnée décrivant l'événement = source première de l'information.
- Les normalisateurs (via standards) proposent une conception de la comptabilisation des immatériels.
- Ces données créées par les normalisateurs sont reçues par les préparateurs des états financiers comme des nombres comptables.

L'évaluation de l'immatériel



L'évaluation de l'immatériel

La qualité première de la représentation d'un immatériel est la pertinence.

Seule sa fiabilité garantit la reconnaissance d'une information formelle et quantitative.

➔ **Devons nous choisir entre la fiabilité à la pertinence ?**

L'évaluation de l'immatériel

La confiance émane du partage de la représentation de l'autre acteur !

Comment valider l'usage d'une représentation comptable des immatériels ?

La reconnaissance des actifs immatériels **n'implique pas une « vérité comptable » mais la croyance en un système de valeurs partagé par les acteurs,**

L'évaluation de l'immatériel

L'approche de la création de la valeur emprunte la voie d'une **logique financière**/l'évaluation du capital immatériel répond à une **logique managériale et organisationnelle**.

Focalisation **financière** de l'IASB / cadre conceptuel difficilement compatible avec la reconnaissance des immatériels...recherche : sécurité.

Rôle de la comptabilité.

L'évaluation de l'immatériel

Alors la solution viendrait-elle de la possibilité de disposer de « comparables » ?

Revenons aux approches par composants de l'immatériel.

Référentiel des valeurs immatérielles, initiative de l'Ordre des experts-comptables, voici 5 ans.

Composantes :

- **Capital humain** (culture d'entreprise, compétences, connaissances...).
- **Capital structurel interne** (marque, organisation, recherche et développement, intelligence économique...).
- **Capital relationnel externe** (client, réseaux et relations avec les partenaires, notoriété, environnement...).

Voici les composantes habituelles : **pas assez de données.**

L'évaluation de l'immatériel



L'évaluation de l'immatériel

NEP 315 et :

- Capital organisationnel,
- Capital système d'information,
- Capital environnemental et sociétal, capital fournisseur/partenaire,
- Capital technologique.

NEP 315 et extrait de ISA 315, « Facteurs relatifs au secteur d'activité :

- Le marché et la concurrence, y compris la demande, la capacité de production et la concurrence sur les prix,
- L'activité cyclique ou saisonnière,
- La technologie des produits fabriqués par l'entité,
- L'approvisionnement énergétique et son coût. ».

=> Référentiels connus : capital partenaire, fournisseurs, clients, actionnaires, naturel, technologique...

L'évaluation de l'immatériel

Facteurs réglementaires :

- Les principes comptables et les pratiques spécifiques au secteur d'activité,
- Le cadre réglementaire propre à un secteur d'activité réglementé,
- Le cadre législatif et réglementaire (opérations de l'entité, sa supervision directe exercée par les régulateurs...),
- La fiscalité,
- Les politiques gouvernementales (conduite des affaires courantes de l'entité, politique monétaire, politique fiscale, incitations financières, politique de tarification ,restrictions commerciales...),
- Les exigences environnementales (secteur d'activité...).

=> Référentiels habituels : capital organisationnel et SI, capital marques, actionnaires, naturel.

L'évaluation de l'immatériel

Compétences particulières des auditeurs (commissaires aux comptes) :

- l'approche par la connaissance des entités et de leur environnement,
- l'évaluation du risque d'anomalies significatives dans les comptes,
- l'appréciation du contrôle interne,
- l'approche par les systèmes d'information.

La mine d'informations extra-financières contenues dans le dossier de travail.

=> concordance avec : capital partenaire, fournisseurs, clients, actionnaires, naturel, technologique.

Quel est le nombre de dossiers audités en France ?

Le dossier de travail des auditeurs deviendra t il l'outil de référence ?

L'évaluation de l'immatériel

Les auditeurs = « générateurs de confiance » : placer son travail dans des perspectives économiques et stratégiques par la voie de l'évaluation de l'immatériel.

Les données permettant d'évaluer l'immatériel existent et la profession comptable peut proposer des solutions concrètes, bénéfiques à notre économie.

La difficulté, précédemment soulignée, liée au caractère évolutif des actifs immatériels pourrait être fortement atténuée par cette nouvelle base de données, étendues et cohérentes, permettant de multiples itérations.

Elle génèrera, peut-être, le langage commun, la grammaire commune à l'évaluation de l'immatériel.

Le dossier de travail des auditeurs deviendra-t-il l'outil de référence ?

Conclusion & Perspectives

Arezki GUIDDIR

*Initiateur et pilote du groupe de travail de l'Académie,
Ingénieur consultant en management stratégique*

Questions/Réponses

Le pilotage et la valorisation de l'entreprise par les actifs immatériels