

Bridging the gap between SMEs and banks: The role of professional accountants/SMPs

Barcelona 14 November 2013

Samir Agoumi
President

FCM /1

- Représente les experts comptables et les commissaires aux comptes dans la région méditerranéenne depuis 1999;
- 22 instituts professionnels de 17 pays méditerranéens, représentant plus de 320.000 professionnels;
- Groupement reconnu par l'IFAC.

FCM /2:

Objectifs principaux :

- promouvoir l'importance d'une information financière fiable, transparente et comparable pour le développement d'un marché plus intégré entre les pays méditerranéens et pour l'évolution économique de la région,
- s'assurer que les opinions et les intérêts régionaux soient pris en considération par les organismes internationaux de la profession comptable,
- encourager la coopération entre les organismes comptables professionnels dans la région méditerranéenne.



Fédération
des Experts Comptables
Méditerranéens

3

LES QUESTIONS:

Information financière: un élément majeur de de la FL pour l'accès au crédit.

Information financière: très important pour la décision de donner crédit.

Deux aspects à prendre en compte:

- 1.Est la «langue» la bonne langue? = Sont les règles de l'information financière les bonnes règles ?
- 2.Est ce que MSMEs / Conseillers / Banques parlent la même langue ?



Fédération
des Experts Comptables
Méditerranéens

4

LES ENJEUX /1

Règles raisonnables

•Rôle principal d'une bonne réglementation => instaurer un climat de confiance entre les différents acteurs des marchés, élément fondamental pour la stabilité financière et la prospérité.

•Point de départ => les besoins des utilisateurs :

- L'entreprise elle-même,
- Les prêteurs,
- Les autorités fiscales .



LES ENJEUX /2

Effets positifs de l'amélioration de la qualité des informations financières:

•Impact positif sur la capacité de gestion interne ;

•Faciliter l'accès des PME au financement en augmentant la transparence et la fiabilité de l'information financière;

•La convergence des normes accroît la comparabilité des bilans et la possibilité d'attirer des investissements étrangers.



LES ENJEUX /3

Effets nocifs de l'excès et de la complexité des règles:

- Coûts => les démarches administratives sont perçues comme le principal problème auquel les petits entrepreneurs sont confrontés;
- Effet de dissuasion pour les PME de rester dans l'économie formelle.



LES ENJEUX /4

L'optimum: crédit fondé seulement sur les données comptables => la plus haute transparence => existence d'un système d'information financière fort => application des normes comptables et réalisation d'audits crédibles

« **funding gap** » = déficit dans le financement de « bonnes » entreprises qui mériteraient du crédit

Le pire: emprunteurs non qualifiés => solidité financière très basse, la plus haute opacité



LES ENJEUX /5

- L'opacité de l'information financière / l'absence de données comptables fiables est considérée l'une des principales raisons de la difficulté des TPE et des PME pour obtenir un crédit bancaire.
- Si cela est vrai, alors deux questions se posent:
 - Qu'est-ce qui est important pour les prêteurs?
 - Une amélioration est-elle possible?

LES ENJEUX /6

- Réduire le déficit d'information pourrait réduire ce déficit de financement.
- « Macro » solution de réduire l'écart grâce à la réforme du système d'information financière => une solution à long terme.
- En outre, même dans les pays très développés les PME ne sont pas tenus de rendre compte de leur performance financière d'une manière standardisée.

LES BONNES PRATIQUES /1

« Micro » solutions?

- Très peu de recherches existent sur la relation entre l'accès au financement et les pratiques comptables (Claessens et Tzioumis, Banque mondiale, 2006).
- Améliorer la communication et la coordination entre les PME, les utilisateurs et les préparateurs de l'information financière, mais aussi avec les organismes de normalisation et de réglementation.
- Identifier recommandations/ bonnes pratiques principalement au niveau «micro (banques, PME, comptables) mais aussi avec une vue sur le niveau «macro»



LES BONNES PRATIQUES /2

Exemples de synergies entre PME, experts comptables et banques:

- Italie: accords entre Experts Comptables, Chambres de Commerce et Association Bancaire => « label de qualité » pour réduire l'asymétrie d'informations entre les banques et les entreprises.
- Royaume-Uni: le succès de la nouvelle procédure qui permet de faire appel contre les prêts refusés a été attribué à la plus grande disponibilité d'informations financières.
- Médiation du Crédit.



LES BONNES PRATIQUES /3

Impact des liens entre l'information financière et l'information fiscale

Les coûts de conformité fiscale peuvent alourdir considérablement les coûts globaux de la régularisation d'une PME / TPE

En plus les coûts de conformité sont en grande partie régressifs et donc représentent un fardeau particulièrement pénalisant pour les PME / TPE



Fédération
des Experts Comptables
Méditerranéens

13

LES BONNES PRATIQUES /4

Un nouveau regard sur la conformité:

•Le coût de la préparation, la révision et le publication des documents comptables est un lourd fardeau sur les PME et doit être compensée par des avantages

⇒ Un plus haut degré de confiance de la part de l'administration fiscale

•Certaines administrations fiscales ont déjà pris des mesures dans ce sens :

- Hollande => accord individuel de conformité
- Italie => la loi prévoit la possibilité de certifications par les experts comptables
- Maroc => Incentivisation: projet de catégorisation fiscale
=> Incitation à partir de l'informel (Taux réduit de l'IS de 15% pour les entreprises à moins de 3 MDH de CA)



Fédération
des Experts Comptables
Méditerranéens

14

Rôle de l'expert comptable - Facilitateur:

- Assistance aux entreprises pour l'identification et la validation des besoins en matière de financement bancaire.
- Assistance des PME/TPE dans la présentation de la demande de financement aux banques (Situation financière/prévisions).
- Assistance des PME/TPE dans la présentation de l'information destinée aux banques.
- Assistance pour la communication avec le banquier en général.

Rôle de l'expert comptable - Conseil:

- Assistance pour le choix d'investissement(Business Plan, Prévisions, Indicateurs de rentabilité)
- Assiste les PME/TPE dans leur choix de financement (Autofinancement, Financement externe : crédit, leasing... Sensibilisation au leverage effect (levier).

Rôle de l'expert comptable - En tant qu'Institution:

- À travers l'institution de normes.
- Qualité de la profession.
- Participation aux efforts nationaux pour la transparence et la bonne information: Equilibre à trouver entre les avantages et les coûts pour les PME/TPE.

CONCLUSION

Simplification de la conformité:

- Éliminer la duplication des informations à transmettre
- Prévoir des avantages pour les PME pour compenser les coûts de conformité et d'audit:
 - Un accès plus facile au crédit (y compris les régimes de prêts garantis par l'État);
 - Reconnaissance d'une plus grande fiabilité par les autorités fiscales (remboursements d'impôts plus rapides, traitement prioritaire des problèmes, risque réduite de contrôle fiscal, etc.).

MERCI

www.fcmweb.org