



**Etude exploratoire de la pertinence de l'information comptable portant sur
l'impôt différé et sa capacité à influencer les décisions des investisseurs nationaux
-la perception des professionnels comptables algériens-**

Youcef MAMECHE

Maître de conférence A

Université d'Alger 3/NBU-KSA

youcef.mameche.ca@gmail.com

Mohamed Salah ZOUITA

Maître de conférence A

Université de Boumerdes

zouitamedsalah@gmail.com

Dr. Abdulla MASOOD

Maître de conférence B

Norther Border University

masood4_2009@yahoo.com

Résumé

Le présent papier a pour objet d'examiner la perception des professionnels comptables sur la qualité de la pertinence de l'information comptable portant sur l'impôt différé et sur sa capacité à influencer les décisions des investisseurs algériens. La population cible constituée de professionnels comptables algériens a fait l'objet de distribution de questionnaires à un échantillon composé de 200 professionnels. Les résultats du test « One-Sample Test » et de « l'analyse factorielle » montrent que les professionnels comptables estiment que l'information financière portant sur l'impôt différé n'est pas pertinente aux décisions des investisseurs nationaux. Cela est dû à certains facteurs liés à l'ignorance des besoins et des caractéristiques des investisseurs nationaux, non adaptation des règles comptables à l'environnement économique et social algérien, non implication de la profession comptable, problématique de l'appartenance culturelle des responsables, existence d'un marché financier quasiment inactif, non respect du principe Avantages-Coûts, niveau d'éducation des investisseurs nationaux, déficience du système de formation, domination de la culture comptable orientée vers la fiscalité ainsi que la qualité des auditeurs.

Mots clés : Pertinence, Investisseurs nationaux, Information comptable, Impôt différé.

Jel Classification Codes : M41.

Abstract

The purpose of this paper is to study the Quality of the value relevance of deferred tax information and its ability to impact national Algerian investors' decisions. The target population consists of Algerian accounting professionals. The study was based on a specially designed questionnaire that was distributed directly and randomly to a sample of 200 accounting professional. The results of One-simple T-Test and Factor analysis confirm that Algerian accounting professionals considers that deferred tax information is not pertinent to national Algerian investors' decisions. This is due to many factors: ignorance of the needs and characteristics of national investors, non-adaptation of the accounting rules to the Algerian economic and social environment, non-involvement of the accounting profession, Problem of cultural membership in a group of countries, inactive financial market, non-respect of cost-benefit relationship, Education level of users, deficiency of continuous training system, and domination of the tax -oriented accounting system culture.

Keywords: Pertinence, National investors, accounting information, deferred tax.

Jel Classification Codes : M41.

Etude exploratoire de la pertinence de l'information comptable portant sur l'impôt différé et sa capacité à influencer les décisions des investisseurs nationaux -la perception des professionnels comptables algériens- PP (1-19)

I INTRODUCTION

La comptabilité est un outil permettant aux sociétés d'organiser leurs informations financières grâce à un système permettant de saisir, classer, évaluer, enregistrer des données de base chiffrées à fin de pouvoir communiquer une information utile sur la position financière, la performance et les cash-flows d'une entité aux différents utilisateurs notamment les investisseurs qui ont besoins d'informations fiables et pertinentes à leurs décisions.

L'Algérie a adopté en date du 25/11/2007 un nouveau Système Comptable Financier (SCF) , en remplacement du Plan Comptable National (PCN), qui est, selon l'instruction du Conseil National de la Comptabilité (CNC) datée du 29/10/2009, compatible avec les normes comptables internationales (IAS/IFRS) qui visent principalement à renforcer la transparence financière en fournissant une information financière utile permettant aux investisseurs de prendre des décisions optimales. Ainsi, l'amélioration de la qualité de l'information financière constitue la pierre angulaire de la réforme comptable nationale et internationale afin d'accroître le degré de pertinence et de fiabilité de l'information pour les différents investisseurs.

Le présent papier, ayant *pour thème* " *La qualité de la pertinence de l'information comptable portant sur l'impôt différé et sa capacité à influencer les décisions des investisseurs algériens locaux -la perception des professionnels comptables algériens-*", s'efforce d'apporter des réponses à notre problématique s'articulant sur les questions suivantes :

- 1. Dans quelle mesure les professionnels comptables algériens reconnaissent-ils l'importance et la pertinence de l'information financière générée par l'impôt différé aux décisions des investisseurs algériens locaux ?*
- 2. Quels sont les facteurs permettant l'amélioration de la pertinence de l'information comptable portant sur l'impôt différé aux décisions des investisseurs nationaux ?*

Afin de répondre à notre problématique, nous proposons **les hypothèses** suivantes :

Hypothèse n°01 : L'information comptable portant sur l'impôt différé n'est pas pertinente aux décisions des investisseurs nationaux.

Hypothèse n°02: L'amélioration de la pertinence de l'information financière comptable portant sur l'impôt différé aux décisions des investisseurs nationaux est tributaire de la satisfaction de certains facteurs déterminants : Implication de la profession comptable,

Etude exploratoire de la pertinence de l'information comptable portant sur l'impôt différé et sa capacité à influencer les décisions des investisseurs nationaux -la perception des professionnels comptables algériens- PP (1-19)

prise en considération des besoins des investisseurs nationaux, le développement du marché financier, l'appartenance culturelle des responsables du pays, respect du principe avantages-coûts, Efficacité du système de formation continue, la qualité des auditeurs et la structure de propriété des sociétés.

L'objectif de ce papier est de :

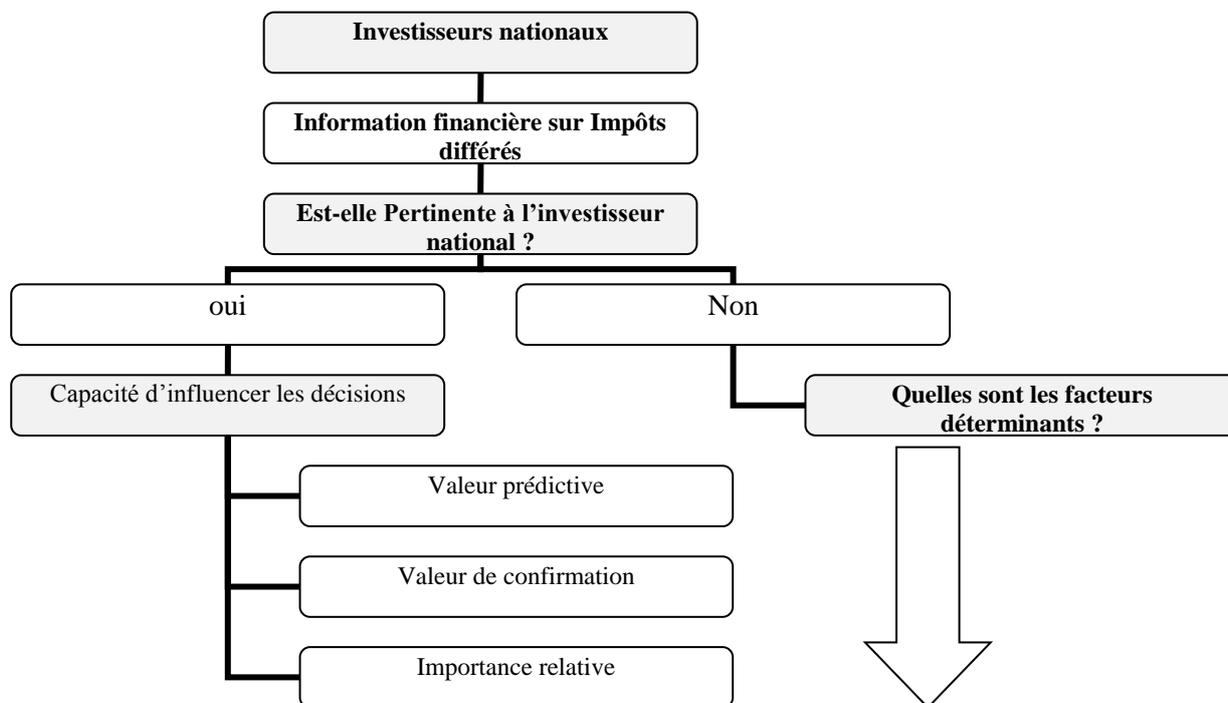
- Illustrer les principales innovations comptables en Algérie, à savoir, la question de l'impôt différé,
- Mettre en relief la perception des professionnels comptables algériens en matière de degré de pertinence de l'information de l'impôt différé, généré par les états financiers suivant le nouveau système comptable financier, aux décisions des investisseurs algériens locaux.
- Définir les principaux déterminants pouvant améliorer la pertinence de l'information portant sur l'impôt différé aux décisions des investisseurs nationaux.

L'importance de cette contribution provient de l'ampleur de la valeur de l'information financière et son poids aux yeux des investisseurs qui ne cessent de réclamer des états financiers comportant des informations financières de bonne qualité afin de les aider à prendre les meilleures décisions dans le cadre de l'optimisation de leurs capitaux dans les marchés.

Le présent travail est composé de quatre parties: La première partie est consacrée à la revue de la littérature se rapportant à la pertinence des normes IAS/IFRS aux pays en voie de développement. La deuxième partie présente les caractéristiques ayant trait à la pertinence de l'information financière à la lumière du nouveau cadre conceptuel de l'IASB , publié en septembre 2010, et à la présentation de la question de l'impôt différé en Algérie conformément aux textes du Système Comptable Financier Algérien (SCF). Le troisième compartiment tente de présenter l'outil de collecte de données ainsi que la nature de notre échantillon et les techniques d'analyse utilisées. Le dernier axe de l'étude présente les résultats des tests de nos hypothèses ainsi que leurs discussions suivis par les recommandations appropriées.

Etude exploratoire de la pertinence de l'information comptable portant sur l'impôt différé et sa capacité à influencer les décisions des investisseurs nationaux -la perception des professionnels comptables algériens- PP (1-19)

Schéma 01 : Synthèse de la problématique de l'étude



- y1: Implication de la profession comptable dans le processus de normalisation
- y2: Prise en considération des besoins et des caractéristiques des investisseurs nationaux.
- y3: Association des nouvelles normes comptables avec les besoins comptables et économiques du pays
- y4: Le de développement du marché financier danse pays
- y5: Adaptation des règles comptables en vigueur à l'environnement économique et social du pays.
- y6: adaptation de l'appartenance culturelle des responsables du pays
- y7: Respect du principe de l'équilibre Avantages-Coûts de l'information comptable
- y8 :le degré d'ouverture sur l'extérieur
- y9: Niveau d'éducation des investisseurs nationaux
- y10: Efficacité du système de formation comptable continue.
- y11 le niveau de développement des organisations professionnelles comptables.
- y12: s'adapter à la nouvelle culture comptable anglo-saxonne.
- y13: la qualité de l'auditeur
- y14: la structure de propriété des sociétés.

Etude exploratoire de la pertinence de l'information comptable portant sur l'impôt différé et sa capacité à influencer les décisions des investisseurs nationaux -la perception des professionnels comptables algériens- PP (1-19)

II REVUE DE LA LITTERATURE

La revue de la littérature nous a permis d'identifier les différentes recherches se rapportant à la pertinence des normes IAS/IFRS aux pays en voie de développement. Ainsi, **Zehri & Chouaibi (2013)**¹ ont tenté de repérer les variables explicatives d'adoption des normes IAS/IFRS dans les pays en voie de développement en se basant sur un échantillon constitué de 74 pays. Les résultats ont indiqué que le taux élevé de croissance, le niveau d'éducation avancée et l'existence d'un système juridique de droit coutumier sont les principaux déterminants d'adoption des normes IAS/IFRS. **Zeghal & Mhedhbi (2006)**² ont mené une étude sur 32 pays en voie de développement adoptant les normes IAS-IFRS. Ils ont abouti à la conclusion suivant laquelle le taux élevé d'alphabetisation, l'existence de marché financier actif et d'une culture comptable anglo-saxonne sont des facteurs affectant la qualité de l'adoption des normes IAS-IFRS et leurs pertinences. **Stainbank (2014)**³ a voulu examiné les déterminants des normes IAS-IFRS à travers l'analyse des caractéristiques de 32 pays africains. Les résultats ont montré que le taux de croissance, le marché financier et la culture comptable orientée vers le marché sont les facteurs déterminants en matière d'adoption des normes IAS-IFRS. Les travaux de **Tyrrall, et al.(2012)**⁴ avaient pour objet l'analyse de la pertinence des normes IAS/IFRS aux pays en voie de développement à travers la réalisation des interview avec les principaux acteurs de la normalisation comptable de Kazakhstan et la distribution de questionnaires à 93 sociétés cotées en bourse . Ils ont souligné l'importance des facteurs suivants : le niveau de similarité de l'environnement économique et social d'un pays avec celui des pays développés, la taille du secteur privé dans l'économie, le niveau de développement du marché financier et le degré de correspondance des normes IAS/IFRS avec les besoins comptables d'un pays. Ils ont remarqué aussi que la décision d'adoption des IAS/IFRS a été faite pour satisfaire les besoins des investisseurs étrangers. L'étude de **Khanagha (2011)**⁵ portant sur un échantillon des sociétés cotées en bourse aux EAU en utilisant les techniques de régression a abouti à la conclusion suivant laquelle l'adoption des normes comptables IAS/IFRS n'a pas amélioré la pertinence de l'information financière aux UAE. **Umoren & Enang (2011)**⁶ ont examiné l'impact de l'adoption des normes comptables IAS/IFRS sur la pertinence des états financiers des banques nigériennes. L'étude s'est basée sur un échantillon de douze banques pour une période allant de 2010 au 2013 en utilisant la technique économétrique de régression. Les résultats n'ont montré aucun impact positif sur la pertinence de l'information portant sur la valeur des capitaux propres alors

Etude exploratoire de la pertinence de l'information comptable portant sur l'impôt différé et sa capacité à influencer les décisions des investisseurs nationaux -la perception des professionnels comptables algériens- PP (1-19)

qu'une amélioration a été constatée au niveau de la valeur portant sur les résultats des banques. **Zaman & Shiraz Rahaman (2005)**⁷ ont tenté d'évaluer la décision prise par le gouvernement Bangladesh ayant trait à l'adoption des normes IAS/IFRS à travers la réalisation des interviews avec les acteurs-clés et l'analyse du contenu des rapports des firmes. D'après les résultats trouvés, la décision d'adoption des normes comptables IAS-IFRS était prise unilatéralement par le gouvernement sans impliquer les autres parties-prenantes intéressées par l'information comptable au pays. **Hai (2015)**⁸ a mené une étude sur 548 PME vietnamiennes afin d'analyser les facteurs déterminants l'application de la législation comptable. Les résultats ont souligné l'importance des facteurs suivants : l'infrastructure comptable, la conformité obligatoire de la réglementation, les comptables et le principe avantage-coût de l'information.

II. LA PERTINENCE DE L'INFORMATION FINANCIERE ET L'IMPOT DIFFERE

1) L'information financière à la lumière du nouveau cadre conceptuel de l'IASB

Le nouveau cadre conceptuel de l'IASB, publié en septembre 2010, considère que les états financiers sont destinés prioritairement et principalement aux investisseurs précisant dans ce contexte que l'objectif de l'information financière à usage général est « de fournir au sujet de l'entité qui la présente des informations utiles aux investisseurs en capitaux propres, aux prêteurs et aux autres créanciers actuels et potentiels aux fins de leur prise de décisions en tant que fournisseurs de ressources de l'entité »⁹. En outre, le nouveau cadre conceptuel associe l'utilité de l'information financière destinée aux investisseurs et aux autres utilisateurs à deux paramètres primordiaux, à savoir :

a) La pertinence

L'information est pertinente si elle a la capacité d'influencer les décisions prises par les utilisateurs. Autrement dit, l'information est pertinente si elle a une valeur prédictive (elle accroît la capacité de prédiction des résultats futurs), une valeur de confirmation (elle peut être servie comme base pour confirmer ou ajuster les prévisions) ou les deux.

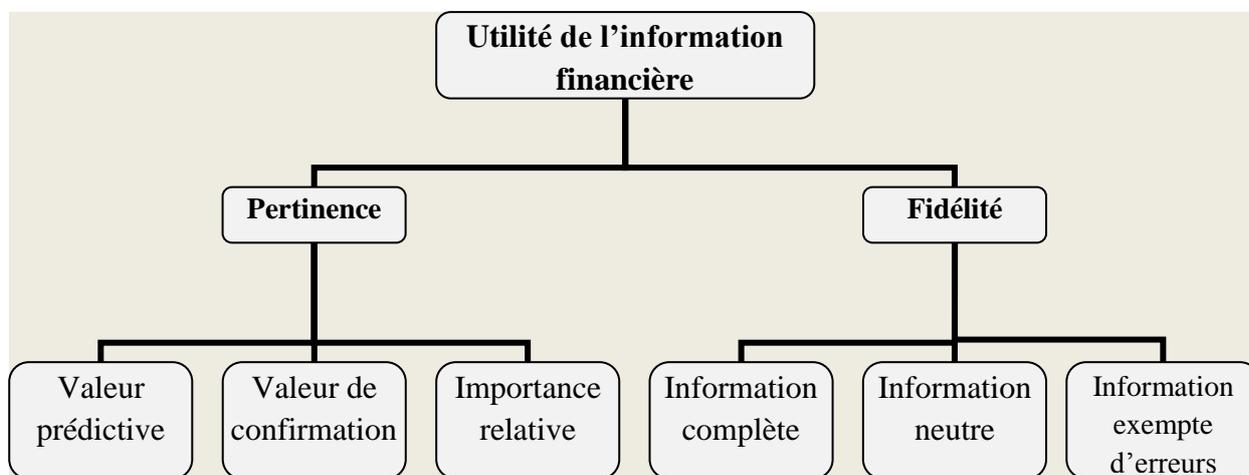
La pertinence de l'information s'appuie aussi sur sa capacité de présenter un caractère significatif (le principe d'importance relative). L'information est significative si son omission ou sa falsification peut influencer les décisions que prennent les utilisateurs sur la base des informations financières que leur fournit une entité déclarante spécifique.¹⁰

Etude exploratoire de la pertinence de l'information comptable portant sur l'impôt différé et sa capacité à influencer les décisions des investisseurs nationaux -la perception des professionnels comptables algériens- PP (1-19)

b) La Fidélité ¹¹

L'information financière doit non seulement représenter des phénomènes pertinents, mais aussi donner une image fidèle de ceux qu'elle prétend représenter. Pour donner une image parfaitement fidèle, une description doit posséder trois caractéristiques. Elle doit être complète, neutre et exempte d'erreurs. La perfection n'est bien sûr que rarement, voire jamais, atteignable. L'objectif de l'IASB est de faire en sorte que ces qualités soient recherchées le plus possible.

Schéma n°01 : l'information financière utile selon le nouveau cadre conceptuel l'IASB



2) l'impôt différé à la lumière des dispositions du Scf algérien

La question des impôts différés constitue une innovation purement comptable dans le système comptable algérien en vigueur depuis le 01 janvier 2010. Elle caractérise l'approche comptable anglo-saxonne orientée prioritairement vers les investisseurs. En effet, le Conseil National de la Comptabilité (CNC) confirme que la question de l'impôt différé étant une nouvelle technique comptable introduite par le SCF, sa compréhension et son application par les opérateurs semblent soulever quelques difficultés.¹²

a) Définition de l'imposition différée

Le nouveau Système Comptable Financier algérien (SCF) souligne que l'imposition différée est une méthode comptable qui consiste à comptabiliser en charges la charge d'impôt sur le résultat imputable aux seules opérations de l'exercice.¹³ En outre, il précise que l'impôt différé correspond à un montant d'impôt sur les bénéfices payable (impôt différé passif) ou recouvrable (impôt différé actif) au cours d'exercices futurs.¹⁴

Etude exploratoire de la pertinence de l'information comptable portant sur l'impôt différé et sa capacité à influencer les décisions des investisseurs nationaux -la perception des professionnels comptables algériens- PP (1-19)

b) Condition de comptabilisation de l'impôt différé

Le conseil national de la comptabilité (CNC) note que les impôts différés ne sont comptabilisés que dans la mesure où :¹⁵

- Il existe des distorsions temporaires entre le résultat comptable et le résultat fiscal ; et
- les résultats fiscaux prévisibles permettent leur récupération ou paiement, et ce dans le but

c) Traitement comptable de l'impôt différé

Conformément aux dispositions du SCF, sont enregistrées au bilan et au compte de résultat les impositions différées résultant :¹⁶

- ❖ du décalage temporaire entre la constatation comptable d'un produit ou d'une charge et sa prise en compte dans le résultat fiscal d'un exercice ultérieur dans un avenir prévisible ;
- ❖ de déficits fiscaux ou de crédits d'impôt reportables dans la mesure où leur imputation sur des bénéfices fiscaux ou des impôts futurs est probable dans un avenir prévisible ;
- ❖ des aménagements, éliminations et retraitements effectués dans le cadre de l'élaboration d'états financiers consolidés.

A la clôture de l'exercice, un actif ou un passif d'impôt différé est comptabilisé pour toutes les différences temporelles dans la mesure où ces différences temporelles donneront probablement lieu ultérieurement à une charge ou à un produit d'impôts.

d) Présentation de l'impôt différé

Selon les dispositions du SCF, les impôts différés actif sont distingués des créances d'impôt courantes. Les impôts différés passif sont distingués des dettes d'impôt courantes.¹⁷

e) Révision de la valeur de l'impôt différé comptabilisé

Les dispositions du SCF imposent aux préparateurs des états financiers de revoir Les montants d'impôts différés comptabilisés à chaque clôture d'exercice sur la base de la réglementation fiscale en vigueur à la date de clôture ou attendue sur l'exercice au cours duquel l'actif sera réalisé ou le passif réglé, sans calcul d'actualisation.¹⁸

III. METHODES

Cette partie est destinée à la présentation de l'outil de collecte des données de l'étude, la population et l'échantillon de l'étude ainsi que les techniques d'analyse utilisées dans le

Etude exploratoire de la pertinence de l'information comptable portant sur l'impôt différé et sa capacité à influencer les décisions des investisseurs nationaux -la perception des professionnels comptables algériens- PP (1-19)

cadre de vérification des hypothèses avancées dans l'introduction afin d'apporter des éléments de réponses à notre problématique.

1. Outil de collecte des données

Notre enquête s'est appuyée sur l'outil de questionnaire est composé de questions mesurées sur une échelle de *Likert* en deux et trois points et réparties sur deux compartiments comme suit :

Tableau n°01 : Les compartiments du questionnaire de l'enquête

N°	Axes de l'enquête	Nbr de questions
1	L'information portant sur l'impôt différé et sa pertinence aux décisions des investisseurs nationaux.	04
2	Les facteurs constituant un élément déterminant pour la pertinence de l'information comptable portant sur l'impôt différé à l'investisseur national.	14

2. Outils d'analyse utilisés

Les principaux outils utilisés afin d'analyser notre base de données sont les statistiques descriptives (la moyenne, l'écart-type, le coefficient de variation..ect), le test de validité, le test de fiabilité (coefficient Alpha de Cronbach), la méthode statistique de l'analyse univariée « One-Sample Test », et l'analyse factorielle des correspondances tout en s'appuyant sur le logiciel « SPSS Statistics 20 » pour traiter les données ayant trait à notre questionnaire.

3. Population cible et choix de l'échantillon

La population de l'étude est constituée de professionnels comptables algériens de différents niveaux œuvrant au sein des entreprises de droit algérien. La taille de notre échantillon de professionnels a été déterminée sur la base de l'équation suivante ¹⁹ :

$$n = z^2 * p (1-p) / e^2 \quad \text{Où :}$$

n: est la taille de l'échantillon

z : est la surface où l'on retrouve 1-" de la courbe normale (Z") et donc 1,96 lorsque le seuil de confiance accepté est de 95%,

p : est la proportion de personnes ayant le comportement dont on estime la précision

e : est la marge d'erreur que l'on est prêt à accepter.

Ainsi, avec une marge d'erreur maximale de 6.5% et à un niveau de confiance de 95%, la taille de notre échantillon peut être déterminée comme suit :

$$n = z^2 * p (1-p) / e^2 \quad n = (1,96)^2 * 0,5 * (1-0,5) / (0,065)^2 = 227$$

Etude exploratoire de la pertinence de l'information comptable portant sur l'impôt différé et sa capacité à influencer les décisions des investisseurs nationaux -la perception des professionnels comptables algériens- PP (1-19)

De ce fait, 227 questionnaires ont été distribués à un nombre restreint de 227 professionnels comptables d'entreprises algériennes, 200 questionnaires ont été maintenus à des fins d'analyses, d'interprétations et de discussions, d'où un taux de retour de 88%.

4. Analyse de la validité et de la fiabilité de l'outil d'enquête

a) Analyse de la validité externe du questionnaire

Le questionnaire a été présenté, à des fins de validation externe, à un groupe d'experts ayant de l'expérience et des compétences nécessaires dans le domaine des sciences et des pratiques comptables. De ce fait, des modifications et des suppressions ont été opérées suite aux observations formulées par les experts.

b) Analyse de la cohérence interne

La détermination de la cohérence interne de l'outil de l'étude a été vérifiée en utilisant le coefficient de *corrélation Pearson* pour un échantillon initial de 30 professionnels comptables algériens. Les résultats sont présentés comme suit :

Tableau n°02 : Résultats de l'Analyse de la validité de construit

N°	Axes de l'enquête	Correlation	Significance level
Axe n°01	Pearson correlation	0.92(**)	0.01
Axe n°02	Pearson correlation	0.680(**)	0.01

c) Analyse de la fiabilité (ou de fidélité) de l'outil d'enquête

La fiabilité de cohérence interne a été réalisée en utilisant le *coefficient Alpha de Cronbach*. Le tableau n°03 montre qu'il existe une cohérence interne satisfaisante dans la mesure où le coefficient Alpha de Cronbach est de 0.824 dépassant ainsi le seuil minimum requis de 0.70²⁰.

Tableau n°03 : Résultats de l'Analyse de fiabilité

Case Processing Summary			Reliability Statistics		
		N	%		
Cases	Valid	30	100.0	Cronbach's Alpha	N of items
	Excluded ^a	0	.0		
	Total	30	100.0		

a. Listwise deletion based on all variables in the procedure.

5. Présentation statistique descriptive de l'échantillon

Etude exploratoire de la pertinence de l'information comptable portant sur l'impôt différé et sa capacité à influencer les décisions des investisseurs nationaux -la perception des professionnels comptables algériens- PP (1-19)

Le tableau n°04 synthétise les principales caractéristiques descriptives de l'échantillon retenu dans notre étude comme suit :

Tableau n°04 : Présentation statistique descriptive de l'échantillon

Diplôme Académique	Fréquence	%	Diplôme Professionnel	Fréquence	%
CMTC / CED	32	16.00%	sans Diplôme Professionnel	70	35.00%
LICENCE	135	67.50%	Comptable agree	70	35.00%
Master / Magistère	30	15.00%	Commissaire aux comptes	55	27.50%
Phd	3	1.50%	Expert-Comptable	5	2.50%
Totaux	200	100%	Totaux	200	100%
Années d'expérience prof.	Fréquence	%	Poste actuel	Fréquence	%
Exp < 03 ans	45	22.50%	Comptable	35	17.50%
03 ans > Exp < 05 ans	90	45.00%	Chef (Directeur) Comptable	80	40.00%
05 ans > Exp < 10 ans	35	17.50%	Directeur Financier & Comptable	35	17.50%
Exp > 10 ans	30	15.00%	Auditeur	20	10.00%
			Directeur de Cabinet	30	15.00%
Totaux	200	100%	Totaux	200	100%

IV RESULTATS DES TESTS D'HYPOTHESES

Cette section présente les résultats des tests de nos hypothèses formulées au niveau de l'introduction. En effet, ces tests seront réalisés à l'aide des méthodes statistiques paramétriques et de la méthode de l'analyse factorielle des correspondances.

1. Résultats du test de l'hypothèse n°01

Notre première hypothèse a été testée à travers quatre sous-paragraphes (sous-questions) comme suit :

H₀= l'information comptable portant sur l'impôt différé est pertinente aux décisions des investisseurs nationaux.

H₁= l'information comptable portant sur l'impôt différé n'est pas pertinente aux décisions des investisseurs nationaux.

Tableau n°05 : Résultats du test de l'hypothèse n°01 : Valeur de référence 2.33

sous-questions	Mean	Std. Deviation	T	Sig. (2- tailed)	degré de désaccord
1/l'information portant sur l'impôt différé accroît la capacité de prédiction des résultats futurs	2.56	0.67	4.86	.000	Elevé

Etude exploratoire de la pertinence de l'information comptable portant sur l'impôt différé et sa capacité à influencer les décisions des investisseurs nationaux -la perception des professionnels comptables algériens- PP (1-19)

2/ l'information portant sur l'impôt différé pouvant être servies comme base pour confirmer ou ajuster les prévisions et pour corriger et améliorer les processus qui ont servi à effectuer ces prévisions.	2.68	0.57	8.77	.000	Elevé
3/ L'omission ou la falsification de l'information portant sur l'impôt différé peut influencer les décisions que prennent les utilisateurs.	2.68	0.58	8.64	.000	Elevé
4/ l'information portant sur l'impôt différé est susceptible d'apporter une valeur ajoutée en matière d'aider à la prise de décision par les investisseurs et les utilisateurs.	2.64	0.61	7.31	.000	Elevé
Moyenne Totale Globale	2.64	0.54	8.25	.004	Elevé

Les résultats du test « One-Sample Test » présentés par le **tableau n°05** indiquent que la moyenne arithmétique de toutes les sous-questions a atteint la valeur de 2.64 qui est statistiquement significative au seuil de 5% dans la mesure où la valeur de P (0.000) est inférieure à 5%, d'où le rejet de H0 et l'acceptation de H1. En conséquence, l'information comptable portant sur l'impôt différé n'est pas pertinente aux décisions des investisseurs nationaux.

2. Résultats du test de l'hypothèse n°02

La vérification de la deuxième hypothèse à été réalisé en utilisant la méthode de l'analyse factorielle des correspondances.

H₀= Le facteur X_i proposé constitue un élément déterminant pour la pertinence de l'information comptable portant sur l'impôt différé à l'investisseur national.

H₁= Le facteur X_i proposé ne constitue pas un élément déterminant pour la pertinence de l'information comptable portant sur l'impôt différé à l'investisseur national.

a) Le test de sphéricité de Bartlett et les mesures d'adéquacité de l'échantillonnage

Le **tableau n°06** indique que notre matrice a pour déterminant 0.001, et d'après le critère de Field, nous déduisons qu'elle n'est pas singulière ($0,001 > 10^{-5}$), c'est-à-dire elle accepte des solutions factorielles. En outre, nous remarquons que le résultat du test de sphéricité de Bartlett est significatif ($p < 0,0005$). Ceci nous permet de rejeter l'hypothèse nulle d'une

Etude exploratoire de la pertinence de l'information comptable portant sur l'impôt différé et sa capacité à influencer les décisions des investisseurs nationaux -la perception des professionnels comptables algériens- PP (1-19)

matrice des corrélations identité. Par ailleurs, le KMO globale de la matrice qui est de 0.626 nous indique que les corrélations entre les items sont acceptables, d'où l'adéquation de et la pertinence de l'échantillonnage pour l'analyse.

Tableau n°06 : La matrice de corrélation et les tests de mesure de l'adéquation de l'échantillonnage

Désignation	Critère	Résultats	Observations
Déterminant de la matrice de corrélation	> 0.00001	0.001	Acceptable
Bartlett's test	< 0.05	0.000	Significatif
KMO-test	> 0.5	0.626	Acceptable

b) Choix de la méthode d'extraction & des axes factoriels

Nous optons pour la méthode factorielle de l'analyse en composantes principales dans la mesure où elle permet d'expliquer une grande partie de la variance avec un minimum de facteurs. Les résultats du tableau de la variance expliquée (**Tableau n°07**) montrent qu'il existe six (06) facteurs ayant une valeur propre plus élevée que 1, et qui sont maintenus pour le reste de l'analyse factorielle. Mis en commun, les six (06) facteurs permettent d'expliquer 74.32% de la variance totale des 14 variables de l'analyse. De surcroit, le premier facteur explique à lui 29.27% de la variance totale.

Tableau n°07 choix des axes factoriels

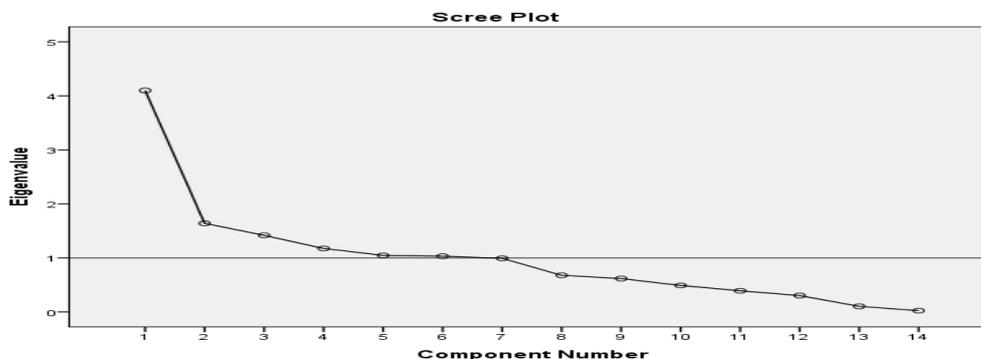
Total Variance Explained

Composant	Initial Eigenvalues			Extraction Sums of Squared Loadings			Rotation Sums of Squared Loadings		
	Total	% of Variance	Cumulative %	Total	% of Variance	Cumulative %	Total	% of Variance	Cumulative %
1	4.098	29.274	29.274	4.098	29.274	29.274	4.015	28.676	28.676
2	1.639	11.709	40.983	1.639	11.709	40.983	1.525	10.896	39.572
3	1.417	10.123	51.106	1.417	10.123	51.106	1.437	10.266	49.838
4	1.174	8.386	59.492	1.174	8.386	59.492	1.181	8.435	58.274
5	1.045	7.466	66.959	1.045	7.466	66.959	1.168	8.345	66.619
6	1.032	7.370	74.329	1.032	7.370	74.329	1.079	7.710	74.329
7	.992	7.086	81.414						
8	.677	4.838	86.252						
9	.617	4.409	90.661						
10	.489	3.495	94.156						
11	.390	2.788	96.944						
12	.303	2.161	99.105						
13	.103	.733	99.838						
14	.023	.162	100.000						

Extraction Method: Principal Component Analysis.

Etude exploratoire de la pertinence de l'information comptable portant sur l'impôt différé et sa capacité à influencer les décisions des investisseurs nationaux -la perception des professionnels comptables algériens- PP (1-19)

Graphe n°01 : Graphique de valeurs propres



c) Examen de la matrice des composantes & Interprétation des facteurs

Nous avons procédé à une rotation *Varimax* qui a été faite en écartant chaque variable dont le coefficient de saturation est inférieur ou égal à 50%.

Tableau n°08 : La matrice des composantes avant et après rotation

Matrice des composantes avant rotation							Matrice des composantes après rotation							
Variables	Component Matrix ^a						Variables	Rotated Component Matrix ^a						
	1	2	3	4	5	6		1	2	3	4	5	6	
y3	.94						y1	.95						
y1	.94						y3	.92						
y2	.92						y2	.92						
y4	.85						y4	.85						
y6	.76						y6	.77						
y7		.68					y10		.81					
y10		.63					y7		.79					
y8		.57		.52			y13			.82				
y13			.66				y14			.81				
y14		.58	.63				y5				.84			
y5				.63			y8							
y12					-.70		y11							
y9						.78	y12					.82		
y11							y9						.88	

L'examen du **tableau n°08** nous permet de déduire :

- l'inacceptation des variables **y8** et **y11** liées respectivement au degré d'ouverture sur l'extérieur et le niveau de développement des organisations professionnelles comptables.

Etude exploratoire de la pertinence de l'information comptable portant sur l'impôt différé et sa capacité à influencer les décisions des investisseurs nationaux -la perception des professionnels comptables algériens- PP (1-19)

- l'existence et l'acceptation de six autres facteurs composés des variables suivantes dont le coefficient de saturation est supérieur à 50%:

Tableau n° 09 Identification des facteurs et variables acceptées –Partie 1-

Facteur n°1	Facteur n°2	Facteur n°3
y1: Implication de la profession comptable dans le processus de normalisation	y7: Respect du principe de l'équilibre Avantages-Coûts de l'information comptable	y13: la qualité de l'auditeur
y2: Prise en considération des besoins et des caractéristiques des investisseurs nationaux.	y10: Efficacité du système de formation comptable continue.	y14: la structure de propriété des sociétés.
y3: Association des nouvelles normes comptables à adopter avec les besoins comptables et économiques du pays		
y4: Le développement du marché financier dans le pays		
y6: adaptation de l'appartenance culturelle des responsables du pays		
Facteur n°4	Facteur n°5	Facteur n°6
y5: Adaptation des règles comptables en vigueur à l'environnement économique et social du pays.	y12: s'adapter à la nouvelle culture comptable anglo-saxonne.	y9: Niveau d'éducation des investisseurs nationaux

V DISCUSSION DES RESULTATS

Les résultats de l'étude ont montré que l'information comptable portant sur l'impôt différé n'est pas pertinente aux décisions des investisseurs nationaux. Ce résultat se conforme avec les conclusions de (*Khanagha ,2011 ; Umoren & Enang ,2011*) qui sont parvenus à ce que l'adoption des normes IAS/IFRS n'a pas amélioré la pertinence de l'information financière.

En outre, la présente étude a démontré que l'amélioration de la pertinence de l'information comptable générée par l'impôt différé est tributaire de certains déterminants à savoir :

- la Prise en considération des besoins et des caractéristiques des investisseurs nationaux, l'Association des nouvelles normes comptables à adopter avec les besoins comptables et économiques du pays, Adaptation des règles comptables en

Etude exploratoire de la pertinence de l'information comptable portant sur l'impôt différé et sa capacité à influencer les décisions des investisseurs nationaux -la perception des professionnels comptables algériens- PP (1-19)

- vigueur à l'environnement économique et social du pays et la structure de propriété des sociétés qui ont été confirmés par les résultats des travaux de *Tyrrall, et al.(2012)*
- L'implication de la profession comptable dans le processus de normalisation et l'adaptation de l'appartenance culturelle des responsables du pays qui ont été validés par les conclusions de l'étude de *Zaman & Shiraz Rahaman (2005)*
 - Le développement du marché financier dans le pays se conforme avec les travaux de (*Zeghal & Mhedhbi, 2006 ;Stainbank,2014 ;Tyrrall,etal.,2012*).
 - Le respect du principe de l'équilibre Avantages-Coûts de l'information comptable. Un facteur déterminant confirmé par l'étude de *Hai (2015)*.
 - Le niveau d'éducation des investisseurs nationaux qui a été considéré comme facteur déterminant dans les travaux de (*Zehri & Chouaibi ,2013 ;Zeghal & Mhedhbi ,2006 ;Hai ,2015*).
 - L'efficacité du système de formation comptable continue, un déterminant approuvé par les travaux de (*Hai ,2015 ; Uyar & Gökçen, 2016*)
 - s'adapter à la nouvelle culture comptable anglo-saxonne considérée comme un facteur déterminant dans les travaux de *Zeghal & Mhedhbi (2006)*.
 - la qualité de l'auditeur qui a prouvé son poids dans l'étude de *Raffournier B. (1991)*²¹.

VI CONCLUSION

Nous avons tenté à travers ce papier d'examiner la pertinence de l'information financière générée par l'impôt différé aux décisions des investisseurs nationaux après avoir adopté le nouveau système comptable financier et d'analyser les principaux facteurs permettant l'amélioration de la pertinence de cette information. Après avoir présenté la revue de la littérature se rapportant à notre problématique et les caractéristiques ayant trait à la pertinence de l'information financière et à la présentation de la question de l'impôt différé en Algérie. Nous avons tenté d'avoir des éléments de réponse à travers notre base de données constituée d'un échantillon aléatoire composé de 200 professionnels comptables algériens.

Les résultats de l'étude montrent que les professionnels comptables algériens considèrent que l'information financière portant sur l'impôt différé n'est pas pertinente aux décisions des investisseurs nationaux. Cela est dû à certains facteurs, à savoir : ignorance des besoins comptables et des caractéristiques des investisseurs nationaux, déficit en matière d'adaptation des règles comptables en vigueur à l'environnement économique et social du

Etude exploratoire de la pertinence de l'information comptable portant sur l'impôt différé et sa capacité à influencer les décisions des investisseurs nationaux -la perception des professionnels comptables algériens- PP (1-19)

pays, absence d'association des nouvelles règles comptables à adopter avec les besoins comptables et économiques du pays, non implication de la profession comptable dans le processus de normalisation, problématique liée à l'appartenance culturelle des responsables du pays, existence d'un marché financier quasiment inactif, non respect du principe Avantages-Coûts de l'information comptable, Le niveau d'éducation des investisseurs nationaux, déficience du système de formation comptable continue, domination de la culture comptable orientée vers la fiscalité ainsi que la qualité des auditeurs.

Les conclusions de cette étude sont pertinentes et appropriées pour les responsables algériens de la normalisation comptable afin de prendre en charges les facteurs signalés par le présent travail pour combler aux lacunes et déficits actuels handicapant la communication d'une information financière utile à la prise de décisions des investisseurs nationaux. En outre, les résultats devraient présenter de l'intérêt en ce qui concerne les orientations futures ayant trait au développement des normes comptables en Algérie dans le cadre de renforcement de la transparence financière et de l'amélioration de la qualité de l'information financière en Algérie.

Ainsi, *A la lumière des résultats obtenus*, nous pouvons avancer les recommandations suivantes :

- Procéder à une analyse approfondie de l'environnement socio-économique actuel en faisant participer tous les parties prenantes pour déceler les caractéristiques et les besoins informationnel de l'environnement algérien .
- Intensifier les campagnes de sensibilisation en matière de normes comptables internationales IAS/IFRS à tous les acteurs de la sphère économique à l'effet de renforcer la culture orientée vers le marché. Une culture plus que nécessaire pour appréhender la nouvelle conjoncture comptable internationale.
- Consolider l'aspect de la formation continue des professionnels comptables et de différents utilisateurs de l'information financière notamment les investisseurs.
- La nécessité de la mise à jour du SCF algérien sur la base du nouveau cadre conceptuel de l'IASB (2010) pour accompagner les dernières évolutions sur la scène comptable internationale.
- Adaptation du contexte économique algérien aux exigences préalables des normes comptables internationales au niveau des marchés financiers, des modes de financement et de la culture de nos professionnels comptables.

Etude exploratoire de la pertinence de l'information comptable portant sur l'impôt différé et sa capacité à influencer les décisions des investisseurs nationaux -la perception des professionnels comptables algériens- PP (1-19)

REFERENCES

- ¹ Zehri, F., & Chouaibi, J. (2013). Adoption determinants of the International Accounting Standards IAS/IFRS by the developing countries. *Journal of Economics Finance and Administrative Science*, 18(35), 56-62.
- ² Zeghal, D. & Mhedhbi, K.(2006).An analysis of the factors affecting the adoption of international accounting standards by developing countries.*The International Journal of Accounting*, 41(4),373-386.
- ³ Stainbank, L. J. (2014). Factors influencing the adoption of international financial reporting standards by African countries. *South African Journal of Accounting Research*, 28(1), 79-95.
- ⁴ Tyrrall, D., Woodward, D., & Rakhimbekova, A. (2007). The relevance of International Financial Reporting Standards to a developing country: Evidence from Kazakhstan. *The international Journal of accounting*, 42(1), 82-110.
- ⁵ Khanagha, J. B. (2011). Value relevance of accounting information in the United Arab Emirates. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 1(2), 33.
- ⁶ Umoren, A. O., & Enang, E. R. (2015).IFRS adoption and value relevance of financial statements of Nigerian listed banks. *International Journal of Finance and Accounting*, 4(1),1-7.
- ⁷ Zaman Mir, M., & Shiraz Rahaman, A. (2005). The adoption of international accounting standards in Bangladesh: An exploration of rationale and process. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 18(6), 816-841.
- ⁸ Hai, T. T. T. (2015). An Analysis of the Factors Affecting the Adoption of Accounting Legislation by Small and Medium-Sized Enterprises (SMES) in Vietnam. *International Journal of Business and Management*, 10(2), 176.
- ⁹ IASB, (2010), Cadre conceptuel de l'information financière. IFRS Foudantion. Paragraphe OB2,p :10
- ¹⁰ Obert, Robert. (2011), le nouveau Cadre conceptuel de l'IASB. *Revue Française de Comptabilité*, N°439 Janvier2011,p :28
- ¹¹ IASB, (2010), Op-cit. Paragraphe OC12,p :17.
- ¹² Conseil National de la Comptabilité « CNC ». (2014), Avis relatif aux impôts différés, Avis n°10062014 du 10 Juin 2014, p :02.
- ¹³ Ministère des Finances, (2009). Arrêté du 26 juillet 2008 fixant les règles d'évaluation et de comptabilisation, le contenu et la présentation des états financiers ainsi que la nomenclature et les règles de fonctionnement des comptes, JO n°19 du 25 Mars 2009, Paragraphe 134-1, p16
- ¹⁴ Ministère des Finances, Op-cit, Paragraphe 134-2, p16
- ¹⁵ Conseil National de la Comptabilité « CNC ». Op-cit, p :03.
- ¹⁶ Ministère des Finances, Op-cit, Paragraphe 134-2, p16
- ¹⁷ Ministère des Finances, Op-cit, Paragraphe 134-2, p16
- ¹⁸ Ministère des Finances, Op-cit, Paragraphe 134-3, p16
- ¹⁹ Claire Durand (2002). Méthodes de sondage - SOL3017 : notes de cours. Département de sociologie. Université de Montréal. P :10.
- ²⁰ Nunnally, J. C. (1978). *Psychometric theory* .2nd ed. New York: McGraw-Hill.p :245

**Etude exploratoire de la pertinence de l'information comptable portant sur
l'impôt différé et sa capacité à influencer les décisions des investisseurs nationaux
-la perception des professionnels comptables algériens- PP (1-19)**

²¹ Raffournier B. (1991), « The extent of disclosure in annual reports in a weakly regulated country: The case of Switzerland », 14 the Congress of the European Accounting Association.