

Instruments financiers – comptabilisation et évaluation

Chapitre 3855

Historique

- ◆ Comblen un vide dans les PCGR
 - ◆ Transparence dans le B/L et l'E/R
- ◆ Aligner le Canada sur les PCGR américains et internationaux – sans conflit avec les PCGR des É.-U.

Principes fondamentaux

- ◆ Instruments financiers (IF) et dérivés sont comptabilisés comme des actifs et des passifs
- ◆ Juste valeur = mesure la plus pertinente dans le cas des IF et la seule pertinente dans le cas des IF dérivés
- ◆ Seuls les instruments qui sont des actifs et des passifs sont comptabilisés à ce titre
- ◆ Traitement comptable spécial seulement pour les éléments qui répondent aux conditions d'application

Application de la norme

Six étapes :

1. Déterminer si la norme s'applique à mon entité
2. Recenser les instruments financiers
3. Classer les instruments financiers
4. Comptabiliser les instruments financiers
5. Évaluer les instruments financiers et comptabiliser les gains et les pertes
6. Fournir les informations requises

Application à mon entité

1^{re} étape : la norme s'applique-t-elle à mon entité?

Réponse : OUI

- ◆ S'applique à toutes les entités : grandes et petites, à but lucratif ou non, financières et non financières, entreprises privées et publiques
- ◆ Aucune exclusion en fonction du type d'entité
- ◆ Peu importe de quel type est votre entité - l'accent est mis sur les instruments financiers que vous utilisez

Application de la norme

Six étapes :

1. Déterminer si la norme s'applique à mon entité
2. Recenser les instruments financiers
3. Classer les instruments financiers
4. Comptabiliser les instruments financiers
5. Évaluer les instruments financiers et comptabiliser les gains et les pertes
6. Fournir les informations requises

Recenser les instruments financiers

2^e étape : quels sont les instruments financiers de mon entité?

Exclusions du champ d'application

- ◆ Filiales, satellites et coentreprises
- ◆ Contrats de location
- ◆ Avantages postérieurs au départ à la retraite
- ◆ Paiements à base d'actions
- ◆ Contrats d'assurance
- ◆ Certaines garanties
- ◆ Engagements de prêt

Recenser les instruments financiers

- ◆ Encaisse
- ◆ Comptes clients / fournisseurs
- ◆ Prêts et effets à recevoir
- ◆ Dettes à long terme

Incidence probablement minime

Recenser les instruments financiers

- ◆ Placements
 - ◆ Actions ordinaires
 - ◆ Créances
- ◆ Dérivés
 - ◆ Contrats à terme
 - ◆ Swaps
 - ◆ Options

Incidence probablement accrue

Recenser les instruments financiers

- ◆ Contrats sur marchandises, sauf :
 - ◆ les marchandises elles-mêmes (p. ex. l'or);
 - ◆ les cas où :
 - ◆ la livraison du bien est prévue,
 - ◆ le contrat répond aux besoins prévus en matière d'utilisation,
 - ◆ l'entité n'a pas pour pratique établie de procéder à un règlement net en trésorerie ou par le biais de contrats de compensation, ou bien l'actif à livrer n'est pas facilement convertible en trésorerie.

Recenser les instruments financiers

Dérivés incorporés

Contrat hôte + dérivé inc. = instrument hybride

- ◆ S'il n'était pas obligatoire de les séparer, la règle de l'évaluation à la juste valeur pourrait être contournée.

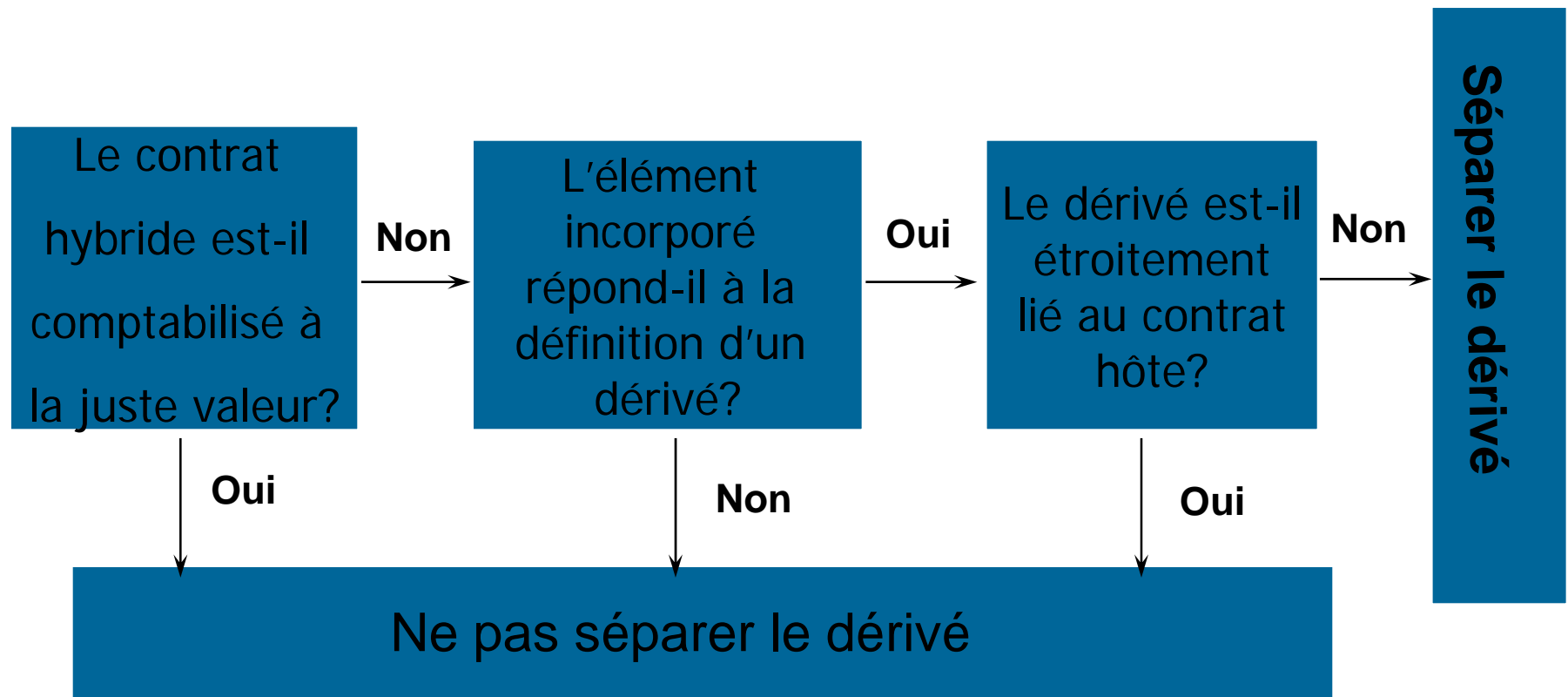
Recenser les instruments financiers

Exemples de dérivés incorporés :

- ◆ option de règlement anticipé intégrée à un prêt hypothécaire ou à un autre instrument financier;
- ◆ dette convertible en capitaux propres;
- ◆ clause d'indexation dans un contrat de prêt ou de location (indexé sur le prix d'une marchandise ou sur l'IPC);
- ◆ dette à taux variable avec garantie de taux plafond ou de taux plancher;
- ◆ clause d'indexation dans un contrat d'achat/vente.

Recenser les instruments financiers

Dérivés incorporés : arbre de décision



Dérivés incorporés : comptabilisation

- ◆ Si le dérivé incorporé doit être séparé et qu'il peut être identifié et mesuré de manière fiable :
 - ◆ contrat hôte : appliquer la norme appropriée;
 - ◆ dérivé intégré : appliquer la norme sur les IF (juste valeur, gains/pertes en résultat net).
- ◆ Si le dérivé incorporé ne peut pas être identifié et mesuré de manière fiable :
 - ◆ comptabiliser la totalité du contrat à la juste valeur, avec gains et pertes en résultat net.

Dérivés incorporés : transition

- ◆ Comptabiliser tous les dérivés incorporés, ou
- ◆ choisir la date d'ouverture d'un exercice se terminant au plus tard le 31 mars 2004 (p. ex. le 1^{er} janvier 2003 pour ceux qui utilisent l'année civile).

**RECENSEZ DÈS MAINTENANT LES DÉRIVÉS
INCORPORÉS**

Application de la norme

Six étapes :

1. Déterminer si la norme s'applique à mon entité
2. Recenser les instruments financiers
3. Classer les instruments financiers
4. Comptabiliser les instruments financiers
5. Évaluer les instruments financiers et comptabiliser les gains et les pertes
6. Fournir les informations requises

Classer les instruments financiers

3^e étape : Classer tous les instruments financiers

Le chapitre 3855 définit 4 grandes catégories d'actifs :

- ◆ détenus à des fins de transaction (DFT);
- ◆ détenus jusqu'à leur échéance (DJE);
- ◆ prêts et créances;
- ◆ disponibles à la vente (DAV).

Classer les instruments financiers :

détenus à des fins de transaction (DFT)

OBLIGATOIREMENT CLASSÉS COMME DFT SI :

- ◆ acquis en vue d'une vente ou d'un achat à court terme;
 - ◆ dérivés (toujours DFT, sauf si désignés comme instruments de couverture ou fondés sur un instrument de capitaux propres ne pouvant être évalué de façon fiable).
 - ◆ Faculté de désigner tout instrument financier comme étant DFT lors de sa comptabilisation initiale (pas permis aux É.-U.).
 - ◆ Simplifie dérivés incorporés et couvertures de J.V.
- Évalués à la J.V. avec gains/pertes en résultat net.

Classer les instruments financiers :

détenus jusqu'à leur échéance (DJE)

- ◆ Placements à échéance fixe assortis de paiements déterminés ou déterminables, que l'entité a l'intention et la capacité de conserver jusqu'à leur échéance.

Évalués au coût après amortissement.

Classer les instruments financiers :

contamination des placements DJE

- ◆ Généralement, la vente ou le reclassement avant échéance de placements DJE d'un montant non négligeable au cours des 2 exercices précédents jette un doute sur l'intention de conserver les actifs jusqu'à échéance.
- ◆ Incidence : TOUS les actifs de la catégorie DJE doivent être reclassés comme étant DAV.
- ◆ Certaines exceptions (p. ex., situations indépendantes de la volonté de l'entité).

Classer les instruments financiers :

prêts et créances

- ◆ Actifs financiers résultant de la remise de trésorerie ou d'autres actifs par un prêteur à un emprunteur en échange d'une promesse de remboursement, ce qui exclut :
 - ◆ les titres de créance (y compris ceux cotés sur un marché actif);
 - ◆ les actifs désignés DFT;
 - ◆ les actifs désignés DAV.
- ◆ Évalués au coût après amortissement, sans égard à l'intention.
- ◆ Règles sur la contamination ne s'appliquent pas.

Classer les instruments financiers :

disponibles à la vente (DAV)

- ◆ Catégorie «par défaut» :
 - ◆ actifs qui ne répondent pas aux critères des autres catégories.
- ◆ Beaucoup d'instruments de capitaux propres y seront probablement classés.
- ◆ Évalués à la J.V., avec gains et pertes dans les autres éléments du résultat étendu (chapitre 1530) jusqu'à la vente, l'encaissement ou la cession de l'actif (sauf instruments de capitaux propres non cotés – évalués au coût).

Classer les instruments financiers :

passifs financiers

2 grandes catégories :

- ◆ Évalués au coût ou au coût après amortissement (catégorie «par défaut»)
- ◆ DFT – évalués à la J.V. avec comptabilisation des gains et des pertes en résultat net
 - ◆ Passifs dérivés
 - ◆ Ventes à découvert

Classer les instruments financiers :

reclassements

- ◆ Catégorie DFT : sorties et entrées interdites; la désignation doit se faire lors de la comptabilisation initiale.
- ◆ Des règles s'appliquent aussi aux autres reclassements.
 - ◆ Généralement, les modifications s'appliquent prospectivement.

LA PLANIFICATION EST ESSENTIELLE

Application de la norme

Six étapes :

1. Déterminer si la norme s'applique à mon entité
2. Recenser les instruments financiers
3. Classer les instruments financiers
4. Comptabiliser les instruments financiers
5. Évaluer les instruments financiers et comptabiliser les gains et les pertes
6. Fournir les informations requises

Comptabiliser les instruments financiers

4^e étape : comptabiliser les instruments financiers

- ◆ Tous les instruments financiers dans le bilan
- ◆ Juste valeur lors de l'évaluation initiale
- ◆ Conséquences dans le cas des opérations hors marché
- ◆ Opérations entre apparentés :
 - ◆ prêts aux actionnaires, etc.

Application de la norme

Six étapes :

1. Déterminer si la norme s'applique à mon entité
2. Recenser les instruments financiers
3. Classer les instruments financiers
4. Comptabiliser les instruments financiers
5. Évaluer les instruments financiers et comptabiliser les gains et les pertes
6. Fournir les informations requises

Évaluation – résumé

5^e étape : évaluer les instruments financiers et comptabiliser les gains et les pertes

	Catégorie	Évaluation	Gains et pertes
Actifs	Prêts et créances	Coût après amortissement	En résultat net lorsque l'actif est décomptabilisé ou déprécié (gains / pertes de change et pertes de valeur : immédiatement en résultat net)
	Placements détenus jusqu'à leur échéance		
	Actifs financiers disponibles à la vente	Juste valeur	Autres éléments du résultat étendu (pertes de valeur : immédiatement en résultat net)
	Détenus à des fins de transaction	Juste valeur	Immédiatement en résultat net
	Détenus à des fins de transaction	Juste valeur	Immédiatement en résultat net
Passifs	Autres	Coût après amortissement	En résultat net lorsque le passif est décomptabilisé (gains / pertes de change : immédiatement en résultat net)

Évaluer les instruments financiers :

déterminer la juste valeur

- ◆ Prix pratiqués sur un marché actif
- ◆ Techniques d'évaluation
 - ◆ Flux de trésorerie actualisés
 - ◆ Modèles :
 - ◆ relativement simples, p. ex. évaluation des options;
 - ◆ complexes.

Évaluer les instruments financiers :

pertes de valeur

- ◆ Tenir compte non seulement des instruments comptabilisés au coût / coût après amort., mais aussi de ceux DAV.
- ◆ Chercher des indications de dépréciation.
- ◆ Le cas échéant, se demander si la baisse de valeur est permanente (baisse importante ou prolongée).
- ◆ Si oui, comptabiliser immédiatement la perte de valeur en résultat net.

Application de la norme

Six étapes :

1. Déterminer si la norme s'applique à mon entité
2. Recenser les instruments financiers
3. Classer les instruments financiers
4. Comptabiliser les instruments financiers
5. Évaluer les instruments financiers et comptabiliser les gains et les pertes
6. Fournir les informations requises

Fournir les informations requises

6^e étape : informations à fournir selon le chapitre 3861

- ◆ Conditions des instruments financiers
- ◆ Utilisation des instruments financiers
- ◆ Méthodes d'évaluation
- ◆ Autres informations

Date d'entrée en vigueur

- ◆ Obligatoire : aux états financiers intermédiaires et annuels des exercices ouverts à compter du 1^{er} octobre 2006
- ◆ Facultative : exercices terminés le 31 décembre 2004 ou après
- ◆ Texte disponible depuis janvier 2005

**APPRÉCIEZ DÈS MAINTENANT L'INCIDENCE
POTENTIELLE DE LA NOUVELLE NORME**

Dispositions transitoires

- ◆ Réévaluation
 - ◆ Application prospective sans retraitement
 - ◆ Reclassement des actifs financiers et des passifs financiers
 - ◆ Imputation des gains et pertes reportés

Renseignements supplémentaires

- ◆ Historique et fondement des conclusions
- ◆ Site Web du CNC : www.cnccanada.org
- ◆ Groupe de travail sur les instruments financiers (Personne-ressource : Kate Ward, 416 204-3437, kate.ward@cica.ca)

****COMMENCEZ À PLANIFIER DÈS MAINTENANT****