



**Instruments financiers –  
Concepts de base (IPSAS® 29)**

connaissent bien les IFRS, pensez à souligner cette question. La norme IPSAS 41 est fondée sur IFRS 9 (l'actuelle IFRS).

*Le Manuel des normes comptables internationales du secteur public est la principale source faisant autorité sur les principes comptables internationaux généralement reconnus pour les entités du secteur public.*

*Toutes les informations contenues dans cette présentation sont exclusives et protégées par le droit d'auteur.*

## Comptabilisation et Décomptabilisation

- Comptabilisé lorsque l'entité devient partie à l'arrangement contractuel qui est un instrument financier
- Actif financier décomptabilisé lorsque les droits contractuels expirent, font l'objet d'une renonciation ou d'un transfert
  - Gain ou perte cumulatif comptabilisé en excédent ou en déficit
- Passif financier décomptabilisé lorsque le contrat est annulé, dénoncé, déchargé, annulé ou expiré
  - Différence entre la valeur comptable et la contrepartie payée comptabilisée en excédent ou en déficit

## Date de transaction/Date de règlement

- Les achats réguliers d'actifs financiers peuvent être comptabilisés à la date de transaction ou à la date de règlement (choix de la méthode comptable – mais doit être appliqué de manière cohérente au groupe d'actifs); à qui sont toujours reconnus à la date de transaction.
- La date de transaction est la date à laquelle une entité s'engage à acheter ou à vendre un actif.
- La date de règlement est la date à laquelle l'actif est livré à l'entité ou par celle-ci.

La comptabilisation de la date de règlement fait référence à:

- (a) la comptabilisation d'un actif le jour de sa réception par l'entité, et
- (b) la décomptabilisation d'un actif et la comptabilisation de tout gain ou perte sur cession le jour où il est livré par l'entité.

La date de règlement est la date à laquelle l'actif est livré à ou par une entité.

## Classification des actifs financiers

- Quatre catégories
  - Actifs financiers à la juste valeur par excédent ou déficit
  - Placements détenus jusqu'à l'échéance
  - Prêts et créances
  - Actifs financiers disponibles à la vente
- La catégorisation détermine les exigences de reconnaissance et de mesure

## Actifs financiers à la juste valeur par le biais de l'excédent ou du déficit

- Un actif financier détenu à des fins de négociation
- Tous les produits dérivés (à l'exception des instruments de couverture)
- Un actif financier ainsi désigné lors de la comptabilisation initiale lorsque
  - Il élimine ou réduit considérablement les incohérences d'évaluation
  - Un groupe d'actifs financiers, de passifs ou les deux sont gérés selon la méthode de la juste valeur.



manière fiable ne sont pas désignés comme étant à la juste valeur par le biais d'un excédent ou d'un déficit.

## Désignation de l'actif financier

### *Scénario*

La monnaie fonctionnelle pour un gouvernement est le yen japonais. Elle détient une obligation à taux fixe de 5 millions de dollars américains qui vient à échéance dans cinq ans. Le gouvernement gère son risque de taux d'intérêt et de change sur l'obligation en négociant activement des titres de participation américains. L'obligation en dollars américains ne répond pas à la définition d'un actif financier détenu à des fins de négociation.

L'obligation en dollars américains pourrait-elle être désignée comme étant à sa juste valeur par le biais d'un excédent ou d'un déficit? Pourquoi?

seuls certains des instruments seraient évalués à leur juste valeur par le biais de l'excédent ou du déficit (c.-à-d. que seules les actions sont classées comme détenues à des fins de négociation). L'entité n'est pas admissible à la comptabilité de couverture parce qu'aucun des instruments n'est un dérivé.

Dans ce cas, la désignation, lors de la comptabilisation initiale, des actifs financiers comme étant à la juste valeur par le biais de l'excédent ou du déficit peut éliminer ou réduire sensiblement l'incohérence de l'évaluation ou de la comptabilisation et produire des informations plus pertinentes.

## Détenu jusqu'à l'échéance

- Actifs financiers non dérivés assortis de paiements fixes ou déterminables et d'échéances fixes qu'une entité a l'intention de conserver jusqu'à l'échéance autres que
  - Ceux désignés comme étant à la juste valeur par le biais de l'excédent ou du déficit
  - Ceux désignés comme disponibles à la vente
  - Ceux qui sont des prêts et des créances.

## Prêts et créances

- Actifs financiers non dérivés avec paiements fixes ou déterminables qui ne sont pas cotés sur un marché actif autre que
  - Ceux que l'entité a l'intention de vendre
  - Ceux désignés comme étant à la juste valeur par le biais de l'excédent ou du déficit
  - Ceux désignés comme disponibles à la vente
  - Ceux qui ne sont pas récupérables (classés comme disponibles à la vente)

## Disponible à la vente

- Actifs financiers non dérivés qui sont désignés comme disponibles à la vente ou qui ne sont pas classés comme
  - Actifs financiers à la juste valeur par excédent ou déficit
  - Placements détenus jusqu'à l'échéance
  - Prêts et créances

## Classification des passifs financiers

Deux classifications principales

- Un passif financier à la juste valeur par le biais d'un excédent ou d'un déficit qui est
  - Passif financier détenu à des fins de négociation
  - Passif financier désigné lors de la comptabilisation initiale
  - Tous les produits dérivés
- Un passif financier mesuré au coût amorti selon la méthode de l'intérêt effectif

- Un groupe d'actifs financiers, de passifs ou les deux sont gérés à la juste valeur.



## Désignation du passif financier

### *Scénario*

La monnaie fonctionnelle pour un gouvernement est le yen japonais. Le gouvernement a émis une dette à taux fixe de 5 millions de dollars américains qui vient à échéance dans deux ans. Les paiements d'intérêts sont dus semestriellement. Le gouvernement a conclu un contrat à terme pour acheter 5 millions de dollars américains qui vient à échéance dans deux ans. La dette en dollars américains n'est pas désignée comme un élément couvert.

Le gouvernement pourrait-il désigner son passif en dollars américains comme un passif financier à la juste valeur par le biais de l'excédent ou du déficit ? Pourquoi ?

## Coût Amorti

- Montant à la reconnaissance initiale
  - Moins les remboursements de capital
  - Plus ou moins l'amortissement cumulatif de toute différence entre le montant initial et le montant à l'échéance selon la méthode de l'intérêt effectif
  - Moins toute réduction pour dépréciation ou provision pour moins-value

## Valorisation initiale

- Actif ou passif financier évalué à la juste valeur plus les coûts de transaction

Sauf

- Actif ou passif financier classé à la juste valeur par excédent ou déficit
- Juste valeur normalement le prix de transaction (c'est-à-dire la juste valeur de la contrepartie donnée ou reçue)

### Exemple de prêt – Méthode de l'intérêt effectif

- L'entité G du gouvernement emprunte 50 000 CU le 1er janvier 20X1 pendant 5 ans. Le taux d'intérêt annuel sur le prêt est de 10% payé à la fin de l'année. G paie des frais initiaux de 1 000 CU et le produit net du prêt est de 49 000 CU.
- Quel est le taux d'intérêt effectif annuel du prêt?
- Quel serait le taux d'intérêt effectif annuel du prêt s'il n'y avait pas de frais initiaux de 1 000 ?

## Prêts concessionnels

- Les prêts concessionnels sont accordés/reçus à des conditions inférieures à celles du marché.
- Une renonciation à la dette n'est pas un prêt concessionnel
- Au départ, un prêt concessionnel est reconnu comme suit:
  - Lorsque le prêt est reçu par l'entité – la différence est comptabilisée conformément à IPSAS 23
  - Lorsque le prêt est accordé par l'entité – la différence est comptabilisée comme une charge en excédent ou en déficit
- Mesure ultérieure dépendant de la classification du prêt conformément à IPSAS 29

## Prêts étudiants

Le ministère de l'Éducation a accordé 250 000 CU en prêts étudiants à faible taux d'intérêt aux conditions suivantes :

Le capital est remboursé comme suit :

- Année 1 à 2 : pas de remboursement de capital
- Année 3 : 30% du capital à rembourser
- Année 4 : 30% du capital à rembourser
- Année 5 : 40% du capital à rembourser

Un intérêt de 6% est payé annuellement à terme échu

Le taux du marché pour des prêts similaires est de 11,5%

1. Les prêts sont-ils des prêts concessionnels ? Expliquer
2. Dans l'affirmative, comment la juste valeur est-elle déterminée ? Expliquer

## Comptabilisation des prêts étudiants

### *Scénario*

D'après les renseignements présentés dans la diapositive précédente, le ministère de l'Éducation a déterminé que la juste valeur des prêts étudiants est de 207 270 UC en actualisant les flux de trésorerie futurs en utilisant le taux lié au marché de 11,5 %.

Quelle écriture comptable, le conseil scolaire enregistre pour la comptabilisation initiale des prêts étudiants ? Expliquer

## Evaluation ultérieure – Actifs financiers

- Les actifs financiers et les produits dérivés sont évalués à la juste valeur sans aucune déduction pour les coûts de cession, sauf
  - Les prêts et créances et les créances détenus jusqu'à l'échéance sont évalués au coût amorti selon la méthode de l'intérêt effectif
  - Investissements dans des instruments de capitaux propres qui n'ont pas de prix de marché coté au coût
- Actifs financiers évalués au coût ou au coût amorti examinés pour dépréciation



## Évaluation ultérieure – Passifs financiers

- Valorisé au coût amorti selon la méthode de l'intérêt effectif, sauf
  - Passifs financiers classés à la juste valeur par le biais de l'excédent ou du déficit
  - Dérivés qui sont des passifs évalués à la juste valeur
  - Passifs financiers désignés comme éléments de couverture, qui sont effectifs, qui sont assujettis aux exigences de comptabilité de couverture

## Gains et Pertes

- Sur un actif ou un passif financier classé à la juste valeur par le biais de l'excédent ou du déficit
- Sur un actif financier disponible à la vente directement dans l'actif net/les capitaux propres jusqu'à ce que l'actif financier soit décomptabilisé
  - Lorsque le gain ou la perte cumulatif est décomptabilisé précédemment dans l'actif net/les capitaux propres
- Actifs financiers et passifs financiers comptabilisés au coût amorti comptabilisés par amortissement et lors de la décomptabilisation en excédent ou en déficit

## Dépréciation d'actifs financiers

- Actif financier ou groupe d'actifs évalué à chaque période de reporting
- Pertes sur actifs financiers qui sont des prêts et des créances ou détenus jusqu'à l'échéance comptabilisés en excédent ou en déficit
- Les pertes sur les actifs financiers disponibles à la vente sont comptabilisées en excédent ou en déficit
- Les pertes peuvent, dans certaines circonstances, être reprises au cours d'une période ultérieure pour les instruments financiers, à l'exception des actions

par la norme IPSAS 29 jusqu'à ce que l'événement de perte se produise. Les événements de perte typiques sont le fait que la contrepartie manque un paiement, entre en administration ou en faillite, etc.

Les pertes de valeur sont plus probables dans certains cas en raison de la COVID-19.

## Taux d'intérêt effectif

Le 1er janvier 20X0, un titre de créance (valeur nominale de 1 250 CU) dont l'échéance reste à cinq ans est acquis à 1 000 CU (y compris les coûts de transaction). Un taux d'intérêt fixe de 4,7 % est payé annuellement

	Année 1	Année 2	Année 3	Année 4	Année 5
	CU	CU	CU	CU	CU
Montant initial	1,000				
Flux de trésorerie - Intérêt	59	59	59	59	59
- Échéance					1,250

Comment le taux d'intérêt effectif est-il calculé ? Expliquer

## Coût amorti et produits

Le taux d'intérêt effectif est 10%. Le tableau résume les transactions

	20X1	20X2	20X3	20X4	20X5
	CU	CU	CU	CU	CU
Valeur actuelle à l'ouverture des flux de trésorerie	1,000	1,041	1,086	1,136	1,190
Encaissement					
- Intérêt	59	59	59	59	59
- Principal					1,250
Amortissement	100	104	109	113	119

- Quel est le coût amorti et les revenus annuels constatés chaque année ? Expliquer

## Dette de débenture

### *Scénario*

Un gouvernement dont l'exercice financier se termine le 31 décembre émet une débenture de 5 ans réglée le 1er janvier 20X0 avec une valeur nominale de 1 million CU et un taux de coupon de 6%. Une commission de courtage de 25 000 CU a été payée. Le produit net de la débenture s'est élevé à 1 050 000 CU. La débenture n'est pas classée à la juste valeur par le biais de l'excédent ou du déficit.

Quelle est la technique d'évaluation appropriée ? Expliquer

## Comptabilisation de la dette de débenture

Le taux d'intérêt effectif a été calculé à 4,85%. Le tableau résume les transactions.

	20X1	20X2	20X3	20X4	20X5
	CU	CU	CU	CU	CU
Solde d'ouverture	1,050,000	1,040,924	1,031,408	1,021,430	1,010,969
Coupon - intérêt	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000
- Echéance					1,000,000
Flux de trésorerie actualisé	50,924	50,484	50,022	49,538	49,031

Quelle est l'écriture pour enregistrer la débenture lors de la comptabilisation initiale ? Expliquer

Quelle écriture de est enregistrée à la fin de la période ? Expliquer



## Questions et Discussions



- Visitez le site web de l'IPSASB  
<http://www.ipsasb.org>