

La comptabilité des instruments financiers

IAS 32 – IAS 39 – IFRS7 – IFRS9

Partie 2

Professeur Pascal Dumontier

La comptabilité des instruments en juste valeur

Les actifs disponibles à la vente – Acquisition

- En date d'acquisition les ADV sont comptabilisés à leur juste valeur, coûts de transaction compris.
- Un actif est acquis 100, coût de transaction 0,30

Bilan			
ADV	100.3		
Cash	-100.3		
Actif	0	Passifs et CP	0

ADV – Réévaluation en clôture

- En date de clôture les ADV sont comptabilisés à leur juste valeur, les plus ou moins-values latentes son enregistrées en capitaux propres.
- L'actif cote 100,8 en fin de période.

Bilan			
ADV	100.3	CP (PVL-ADV)	0.5
	0.5		
Cash	-100.3		
Actif	0.5	Passifs et CP	0.5

ADV – Sortie des comptes

- A la cession les comptes de l'ADV et de plus (moins) values latentes sont soldés. La plus (moins) value effective est enregistrée au résultat.
- L'actif est cédé 101,4. Coût de transaction: 0,4
- $\text{Gain} = 101.4 - 0.4 - 100 - 0.3 = 0.7$

Bilan			
ADV	100.3	CP (PVL-ADV)	0.5
	0.5		-0.5
	-100.8	R (PV-ADV)	1.1
		R (coût)	-0.4
Cash	-100.3		
	0.7		0.7
	101.0		
Actif	0.7	Passifs et CP	0.7

ADV – Traitement des coûts de transaction

▪ Les coûts de transaction relatifs à l'acquisition de l'instrument sont imputés au résultat à la cession du titre, avec la plus (moins) value effective.

▪ L'actif est acquis 100 et cédé 101,4.

Les coûts de transaction sont 0,3 et 0,4

Plus-value = $101,4 - 100 = 1,4$. Coûts de transaction = $0,3 + 0,4 = 0,7$

Gain = $1,4 - 0,7 = 0,7$

Bilan			
ADV	100.3	CP (PVL-ADV)	0.5
	0.5		-0.5
	-100.8	R (PV-ADV)	1.1
		R (coût)	-0.4
Cash	-100.3		
	101.0		
Actif	0.7	Passifs et CP	0.7

dont 0,3 de coût

ADV – Synthèse

- Un actif est acquis 100, coût de transaction 0,30
- L'actif cote 100,8 en fin de période
- L'actif est cédé 101,4. Coût de transaction: 0,4

Date	Comptes	Actif	CP & Passif	Résultat
acquisition	ADV	100,3		
	Cash	-100,3		
réévaluation	ADV	0,5		
en clôture	PV latente sur ADV (CP)		0,5	
cession	ADV	-100,8		
	Cash	101,0		
	PV latente sur ADV (CP)		-0,5	
	Coût de transaction			-0,4
	PV cession ADV			1,1

Les actifs de transaction – Acquisition

- En date d'acquisition les actifs de transaction sont comptabilisés à leur juste valeur. Les coûts de transaction constituent une charge.
- Un actif est acquis 100, coût de transaction 0,30

Bilan			
AT	100.0	R (coût)	-0.3
Cash	-100.3		
Actif	-0.3	Passifs et CP	-0.3

AT – Réévaluation en clôture

- En date de clôture les AT sont comptabilisés à leur juste valeur, les plus ou moins-values latentes son enregistrées en résultat.
- L'actif cote 100,8 en fin de période.

Bilan			
AT	100.0		
	0.8	R (coût)	-0.3
		R (PV-AT)	0.8
Cash	-100.3		
Actif	0.5	Passifs et CP	0.5

AT – Sortie des comptes

- A la cession, le compte de l'AT est soldé. La plus (moins) value de la période est enregistrée au résultat.
- L'actif est cédé 101,4. Coût de transaction: 0,4

Bilan			
AT	100.0		
	0.8	Réserves	0.5
	-100.8	R (PV-AT)	0.6
		R (Coût)	-0.4
Cash	-100.3		
	101.0		
Actif	0.7	Passifs et CP	0.7

AT – Synthèse

- Un actif est acquis 100, coût de transaction 0,30
- L'actif cote 100,8 en fin de période
- L'actif est cédé 101,4. Coût de transaction: 0,4

Date	Comptes	Actif	CP & Passif	Résultat
acquisition	AT	100,0		
	Coût de transaction			-0,3
	Cash	-100,3		
réévaluation	AT	0,8		
en clôture	PV latente sur AT			0,8
cession	AT	-100,8		
	Cash	101,0		
	Coût de transaction			-0,4
	PV cession ADV			0,6

La comptabilité des instruments en coût

Les instruments en coût – Acquisition

- En date d'acquisition les instruments en coût sont comptabilisés à leur juste valeur, coûts de transaction compris.
- Emission d'une obligation : nominal = 100, prime d'émission = 2, prime de rbt = 3, coûts d'émission = 1, taux = 4%, échéance = 3 ans

Bilan			
Cash		97.00	
		Emprunt	97.00
Actif	97.00	Passifs et CP	97.00

Les instruments en coût – Réévaluation en clôture

- En date de clôture, les coûts et primes sont amortis sur une base actuarielle.
- Emission d'une obligation : nominal = 100, prime d'émission = 2, prime de rbt = 3, coûts d'émission = 1, taux = 4%, échéance = 3 ans

Années	0	1	2	3
Flux	-97	4	4	107

Taux = 6.07%

Les instruments en coût – Réévaluation en clôture

année	dette initiale	charge d'intérêt	intérêt payé
1	97.00	5.88	4.00
2	98.88	6.00	4.00
3	100.88	6.12	4.00

Bilan

		R	-5.88
			-6.00
Cash	97.00		-6.12
	-4.00		
	-4.00	Emprunt	97.00
	-4.00		1.88
	-103.00		2.00
			2.12
			-103.00

Les instruments en coût – Synthèse

année	dette initiale	charge d'intérêt	intérêt payé
1	97.00	5.88	4.00
2	98.88	6.00	4.00
3	100.88	6.12	4.00

Date	Comptes	Actif	CP & Passif	Résultat
émission	Cash	97,00		
	Emprunt		97,00	
réévaluation 1	Intérêt			-5,88
	Cash	-4,00		
	Emprunt		1,88	
réévaluation 2	Intérêt			6,00
	Cash	-4,00		
	Emprunt		2,00	
réévaluation 3	Intérêt			6,12
	Cash	-4,00		
	Emprunt		2,12	
remboursement	Emprunt		-103,00	
	Cash	-10,30		

La comptabilisation des dérivés de transaction

La comptabilisation des dérivés (transaction)

Les contrats à terme

- L'évaluation et la comptabilisation initiale

La valeur initiale est nulle. Seul le dépôt de garantie est à comptabiliser s'il s'agit d'un future (ou de la vente d'une option).

- L'évaluation et la comptabilisation ultérieure

Les variations de valeur affectent le résultat. Les contrats sont classés parmi les actifs (passifs) si leur juste valeur est positive (négative).

- Le dénouement et la décomptabilisation de la position

Le gain (perte) réalisé depuis la comptabilisation initiale affecte la trésorerie.

Le gain (perte) de l'exercice affecte le résultat.

La comptabilisation des dérivés (transaction)

Le 20 décembre, achat d'un actif à terme au prix de 520. Le prix à terme s'élève à 522 le 31 décembre à la date de clôture des comptes des deux parties au contrat.

Il s'élève à 525 le 14 janvier, jour de l'échéance du contrat. Le contrat est dénoué sans livraison du sous-jacent.

Date	Comptes	Actif	CP & Passif	Résultat
20-déc	AT (dérivé)	0,00		
	Cash		0,00	
31-déc	AT (dérivé)	2,00		
	PV latente dérivé			2,00
14-janv	AT (dérivé)	-2,00		
	Cash	5,00		
	Gain sur dérivé			3,00

La comptabilisation des dérivés (transaction)

Évolution du cours du contrat

17.12	520	→	Achat, dépôt =5
24.12	518	→	Marge
31.12	522	→	Marge, Réévaluation
07.01	531	→	Marge
14.01	525	→	Vente, Rbt dépôt

Date	Comptes	Actif	CP & Passif	Résultat
17-déc	Depôt	5,00		
	Cash	-5,00		
24-déc	Depôt	2,00		
	Cash	-2,00		
31-déc	Depôt	-4,00		
	Cash	4,00		
31-déc	AT (dérivé)	2,00		
	PV latente dérivé			2,00