

Chapitre 9

Les instruments financiers en normes internationales

COMPLEMENTS NUMERIQUES

I. Le dispositif normatif

B. Le traitement des instruments financiers d'après IFRS 9

2. Traitements comptables

Exemple

Juste valeur par les capitaux propres – recyclable

Une entreprise acquiert une obligation de l'État français pour 9 500 000 € le 01/01/N. Cette obligation, d'un nominal de 10 millions d'euros, verse un coupon de 4 % le 31 décembre de chaque année, jusqu'à son échéance dans 5 ans. Elle est remboursée en une fois à l'échéance, assortie d'une prime de 2 %.

L'entreprise a supporté des frais d'acquisition de 50 K€. Au 31/12/N, le taux d'intérêt actuariel de l'obligation était de 5 %. Au 31/12/N+1, il s'élevait à 7,5 %. L'entreprise cède finalement le titre le 01/01/N+2.

Analyse

L'obligation de l'État français est un instrument de dette simple, répondant donc aux critères des instruments SPPI. Il est détenu pour en percevoir les flux et le produit de cession, et, s'il n'est pas fait option à la juste valeur par le résultat, il doit être comptabilisé en juste valeur par les capitaux propres – recyclable.

Juste valeur par les capitaux propres – recyclable

Le principe est le même, si ce n'est que les variations de juste valeur sont enregistrées en autres éléments de résultat global au sein du compte de résultat global (CRG), et non en résultat. Par ailleurs, les frais d'acquisition sont une composante du coût d'entrée des titres.

À l'origine, l'opération est enregistrée pour son coût d'acquisition, frais inclus.

Bilan	Bilan	Titres JVCPR	9 550 000	9 550 000
		Trésorerie		

Au 31/12/N

La juste valeur a déjà été calculée et s'établit à 10 209 945 (cf. exemple ci-dessus). La variation de juste valeur est de $10\,209\,945 - 9\,550\,000 = 659\,945$, dont 400 000 imputables au flux dû le 31 décembre. La différence est enregistrée en autres éléments de résultat global.

Bilan	CRG	Titres JVCPR	259 945	259 945
		Variation juste valeur – AERG		

Le détachement du coupon est enregistré en résultat :

Bilan	CR	Trésorerie	400 000	400 000
		Intérêts reçus		

Au 31/12/N+1

La juste valeur a déjà été calculée et s'établit à 9 650 808 (cf. exemple ci-dessus). La variation de juste valeur (diminution de 159 137) se divise entre :

- une augmentation de 400 000 due au coupon payable le 31/12/N+1 ;
- une diminution de 559 137 due à la variation des taux d'intérêt.

Seule cette dernière est enregistrée en capitaux propres :

CRG	Bilan	Variation JV – AERG	559 137	559 137
		Titres JVCPR		

Le détachement du coupon est comptabilisé en résultat.

Bilan	CR	Trésorerie	Intérêts reçus	400 000	400 000
-------	----	------------	----------------	---------	---------

Au moment de la cession, le montant stocké en capitaux propres est recyclé en résultat.
Le titre est cédé pour sa dernière juste valeur connue, soit 9 250 808 (valeur au 31/12/N+1, pied de coupon).
On a donc les écritures suivantes :

Bilan	Bilan	Trésorerie	Titres JVCPR	9 250 808	9 250 808
CR	CRG	Pertes sur titres JVCPR	Variations JV – recyclage	299 192	299 192

Exemple

Juste valeur par les capitaux propres – non recyclable

Une entreprise acquiert 10 000 actions Orange à 14 € le 01/01/N, moyennant le paiement de 5 000 € de frais. L'action est valorisée 15 € le 30/06/N, 13,50 € le 31/12/N. Le 31/03/N, un dividende de 1 € par titre est versé aux détenteurs. L'action est finalement cédée le 15/01/N+1 au cours de 15,30 €.
L'entreprise a fait option pour le classement dans les capitaux propres non recyclables – JVCPNR.

À l'origine, l'opération est enregistrée pour son coût d'acquisition, frais inclus.

Bilan	Bilan	Titres JVCPNR	Trésorerie	145 000	145 000
-------	-------	---------------	------------	---------	---------

Au 31/03/N

Un dividende de 1 € par titre, soit 10 000 € au total, est versé. Il est comptabilisé en résultat, ce qu'autorise le classement en JVCPNR.

Bilan	CR	Trésorerie	Dividendes reçus	10 000	10 000
-------	----	------------	------------------	--------	--------

Au 30/06/N

Le titre vaut 15 €, une plus-value latente de $(15 - 14) \times 10\,000 = 10\,000$ doit être constatée.

Le détachement du coupon est enregistré en résultat :

Bilan	CRG	Titres JVCPNR	Variation JV – non recyclable	10 000	10 000
-------	-----	---------------	-------------------------------	--------	--------

Au 31/12/N

Le titre est valorisé 13,50 €, une moins-value latente de $(15 - 13,50) \times 10\,000 = 15\,000$ doit être comptabilisée.

CRG	Bilan	Variation JV – non recyclable	Titres JVCPNR	15 000	15 000
-----	-------	-------------------------------	---------------	--------	--------

Au 15/01/N+1

Le titre est cédé à un cours de 15,30 €. Une plus-value de $(15,30 - 13,50) \times 10\,000 = 18\,000$ doit être constatée en capitaux propres. Cela permet de comptabiliser la cession. La variation de juste valeur est maintenue en résultat global.

Bilan	CRG	Titres JVCPNR	Variation JV – non recyclable	18 000	18 000
-------	-----	---------------	-------------------------------	--------	--------

Au moment de la cession, le montant stocké en capitaux propres est donc maintenu en résultat.
Le titre est cédé pour sa dernière juste valeur connue, soit 1 530 000 $(15,30 \times 10\,000)$.
On a donc les écritures suivantes :

Bilan	Bilan	Trésorerie	1 530 000	
		Titres JVCPNR		1 530 000

II. Les retraitements de consolidation

B. Les retraitements des instruments financiers en consolidation IFRS

1. Les retraitements des titres immobilisés

Le cas suivant servira d'illustration : une entreprise acquiert 100 000 actions BNP à 45 € le 01/01/N, moyennant le paiement de 60 000 € de frais. L'action est valorisée 53 € le 31/12/N. Elle est finalement cédée le 15/01/N+1 au cours de 55 €.

a. Des titres immobilisés vers les instruments disponibles à la vente

Acquisition

Il convient de reclasser les titres et de réintégrer les frais dans le coût d'acquisition en constatant l'impôt différé associé à cette opération.

Journal de préconsolidation					
Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Titres DàV	60 000		Résultat – liaison	40 000	
Résultat		40 000	Charge d'impôt	20 000	
Impôt différé passif		20 000	Frais d'acquisition		60 000
<i>Retraitement des frais d'acquisition</i>					
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Titres DàV	4 500 000				
Titres immobilisés		4 500 000			
<i>Reclassement des titres</i>					

31/12/N

En comptabilité sociale, aucune écriture n'a été comptabilisée, le titre étant en situation de plus-value latente.

En consolidation, cette plus-value doit être constatée en contrepartie des capitaux propres.

La plus-value est de $(50 - 45,6) \times 100\,000 = 440\,000$.

Les écritures en résultat global sont de même type qu'en compte de résultat. On utilise le solde « Autres éléments de résultat global » comme compte de liaison entre résultat global et bilan.

Journal de préconsolidation					
Bilan			Gestion (résultat global)		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Titres DàV	440 000		Autres éléments résultat global	293 333	
Autres éléments résultat global		293 333	Impôt/résultat global	146 667	
Impôt différé passif		146 667	Variation JV – DàV		440 000
<i>Constatation de la plus-value latente en résultat global</i>					

15/01/N+1

La cession entraîne en comptabilité sociale la comptabilisation de la plus-value de $(55 - 45) \times 100\,000 = 1\,000\,000$.

En consolidation, cette plus-value est également comptabilisée, mais elle vient du recyclage des éléments auparavant stockés en autres éléments de résultat global. La variation de juste valeur à constater depuis l'arrêté est de $(55 - 50) \times 100\,000 = 500\,000$.

	Social	Consolidé	Consolidé – Social
Plus-value	1 000 000	-	(1 000 000)
Variation de juste valeur en AERG	-	500 000	500 000

Recyclage AERG	-	1 000 000	1 000 000
----------------	---	-----------	-----------

Avant tout, il faut reconstituer le bilan d'ouverture :

Journal de préconsolidation					
Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Titres DàV	60 000				
Réserves		40 000			
Impôt différé passif		20 000			
<i>Retraitement des frais d'acquisition</i>					
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Titres DàV	4 500 000				
Titres immobilisés		4 500 000			
<i>Reclassement des titres</i>					

Journal de préconsolidation					
Bilan			Gestion (résultat global)		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Titres DàV	440 000				
Autres éléments résultat global		293 333			
Impôt différé passif		146 667			
<i>Reconstitution de la plus-value latente en autres éléments de résultat global</i>					

Puis il faut reclasser la plus-value constatée en social vers le recyclage des autres éléments de résultat global et corriger l'imputation de la vente (qui concerne les titres disponibles à la vente et non les titres immobilisés) :

Journal de préconsolidation					
Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Titres immobilisés	4 500 000		PCEA	1 000 000	
Titres DàV		4 500 000	Recyclage AERG		1 000 000
<i>Reclassement de la plus-value et correction de l'imputation de la vente</i>					

Il faut également solder les autres éléments de résultat global, pour leur montant net fiscal :

Journal de préconsolidation					
Bilan			Gestion (résultat global)		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Autres éléments résultat global	293 333		Recyclage résultat global	440 000	
Impôt différé passif	146 667		Autres éléments résultat global		293 333
Titres DàV		440 000	Impôt/résultat global		146 667
<i>Recyclage des autres éléments de résultat global</i>					

Il reste en solde dans le compte de titres le montant des frais initialement inscrits à l'actif en normes internationales, qu'il convient de solder pour finir.

Journal de préconsolidation					
Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Résultat	40 000		VNC	60 000	
Impôt différé passif	20 000		Résultat – liaison		40 000
Titres DàV		60 000	Charge d'impôt		20 000
<i>Enregistrement des frais en charge pour solde des titres</i>					

b. Des titres immobilisés vers les instruments en juste valeur par le résultat

L'architecture générale des retraitements est similaire, ils sont toutefois plus simples puisqu'il n'y a pas à réaliser les retraitements entre résultat net et résultat global.

Acquisition

Il convient de reclasser les titres. Les frais sont maintenus en charge.

Journal de préconsolidation					
Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Titres JVPR	4 500 000				
Titres immobilisés		4 500 000			
<i>Reclassement des titres</i>					

31/12/N

En comptabilité sociale, aucune écriture n'a été comptabilisée, le titre étant en situation de plus-value latente.

En consolidation, cette plus-value doit être constatée en contrepartie du résultat.

La plus-value est de $(50 - 45) \times 100\,000 = 500\,000$.

Journal de préconsolidation					
Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Titres JVPR	500 000		Résultat – liaison	333 333	
Résultat		333 333	Charge fiscale	166 667	
Impôt différé passif		166 667	Variation JV – JVPR		500 000
<i>Constatation de la plus-value latente en résultat</i>					

15/01/N+1

La cession entraîne en comptabilité sociale la comptabilisation de la plus-value de $(55 - 45) \times 100\,000 = 1\,000\,000$.

En consolidation, la plus-value est seulement de 500 000, un résultat latent ayant été constaté à la clôture de l'exercice N.

Avant tout, il faut reconstituer le bilan d'ouverture :

Journal de préconsolidation					
Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Titres JVPR	500 000				
Réserves		333 333			
Impôt différé passif		166 667			
<i>Retraitement des frais d'acquisition</i>					
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Titres JVPR	4 500 000				
Titres immobilisés		4 500 000			
<i>Reclassement des titres</i>					

Puis il faut corriger la plus-value constatée en social :

Journal de préconsolidation					
Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Résultat	333 333		PCEA	500 000	
Impôt différé passif	166 667		Charge fiscale		166 667
Titres JVPR		500 000	Résultat – liaison		333 333
<i>Reclassement de la plus-value et correction de l'imputation de la vente</i>					

Il faut enfin reclasser l'imputation de la cession des titres :

Journal de préconsolidation					
Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Titres immobilisés	4 500 000				
Titres JVPR		4 500 000			
<i>Reclassement de l'imputation de la cession</i>					

2. Les retraitements des valeurs mobilières de placement

L'opération suivante servira d'illustration : acquisition le 01/02/N de 20 000 actions Accor à 40 €, moyennant le règlement de frais de 9 000 €. Le 30/06/N, le titre est évalué à 37 €. Les actions sont cédées le 15/09/N à un cours de 41 €.

a. Des valeurs mobilières de placement vers les instruments en juste valeur par le résultat

Acquisition

Il convient de reclasser les titres. Les frais sont maintenus en charge.

Journal de préconsolidation					
Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Titres JVPR	800 000				
VMP		800 000			
Reclassement des titres					

30/06/N

En comptabilité sociale, une dépréciation a été constatée, le titre étant en moins-value latente.

En consolidation, cette moins-value doit être reclassée en variation de juste valeur. Il n'y a pas d'impact sur le résultat car il s'agit d'un simple reclassement.

La moins-value latente est de $(40 - 37) \times 20\,000 = 60\,000$.

Journal de préconsolidation					
Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Dépréciation VMP	60 000		Variation JV – JVPR	60 000	
Titres JVPR		60 000	Dotation dépréciation		60 000
Reclassement de la moins-value latente					

15/09/N

En comptabilité sociale, la cession entraîne la reprise de la dépréciation et la comptabilisation d'une plus-value de 20 000 €.

En consolidation, il faut annuler la reprise de dépréciation :

Journal de préconsolidation					
Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Résultat	60 000		Reprise dépréciation	60 000	
Dépréciation VMP		60 000	Résultat – liaison		60 000
Annulation de la reprise de dépréciation					

Il faut enfin reclasser l'imputation de la cession des titres et la constatation du résultat de cession :

Journal de préconsolidation					
Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
VMP	800 000		Résultat	60 000	
Titres JVPR		740 000	Produit cession VMP	20 000	
Résultat		60 000	Variation JV		80 000
Reclassement de l'imputation de la cession					

Il n'y a pas d'impact sur l'impôt, dans la mesure où seule la présentation du résultat change, pas son niveau.

b. Des valeurs mobilières de placement vers les instruments en juste valeur par les capitaux propres – non recyclable

Acquisition

Il convient de reclasser les titres. Les frais sont désormais inscrits à l'actif.

Journal de préconsolidation					
Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Titres JVCPNR	800 000				
VMP		800 000			
Reclassement des titres					

Journal de préconsolidation					
Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Titres JVCPNR	9 000		Résultat – liaison	6 000	
Résultat		6 000	Charge d'impôt	3 000	
IDP		3 000	Frais d'acquisition		9 000
<i>Inscription des frais à l'actif</i>					

30/06/N

En comptabilité sociale, une dépréciation a été constatée, le titre étant en moins-value latente.

En consolidation, cette moins-value doit être reclassée en variation de juste valeur dans les capitaux propres. Il n'y a pas d'impact sur le résultat global car il s'agit d'un simple reclassement, mais il faut toutefois rattacher l'impact fiscal aux autres éléments de résultat global et non au résultat net.

La dépréciation est de $(40 - 37) \times 20\,000 = 60\,000$ €.

La moins-value latente à prendre en compte en IFRS tient compte des frais inscrits à l'actif : $809\,000 - 20\,000 \times 37 = 69\,000$ €.

Journal de préconsolidation					
Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Dépréciation VMP	60 000		Résultat	40 000	
Résultat		40 000	Charge fiscale	20 000	
Impôt différé passif		20 000	Dotation dépréciation VMP		60 000
<i>Annulation de la dépréciation</i>					

Journal de préconsolidation					
Bilan			Gestion (résultat global)		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Autres éléments résultat global	46 000		Variation JV – CPNR	69 000	
Impôts différés passif	23 000		Autres éléments résultat global		46 000
Titres JVCPNR		69 000	Charge fiscale/résultat global		23 000
<i>Constatation de la variation de juste valeur</i>					

15/09/N

En comptabilité sociale, la cession entraîne la reprise de la dépréciation et la comptabilisation d'une plus-value de 20 000 €.

En consolidation, il faut annuler la reprise de dépréciation. La plus-value est enregistrée dans les capitaux propres, et maintenue dans ce poste même après la clôture de la position.

Il faut tenir compte de l'impôt pour permettre son reclassement du résultat vers le résultat global.

Annulation de la reprise de dépréciation :

Journal de préconsolidation					
Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Résultat	40 000		Reprise dépréciation	60 000	
IDA	20 000		Charge fiscale		20 000
Dépréciation VMP		60 000	Résultat – liaison		40 000
<i>Annulation de la reprise de dépréciation</i>					

Reclassement de la plus-value du résultat net vers le résultat global :

Journal de préconsolidation					
Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Résultat	13 333		Produits cession VMP	20 000	
IDA	6 667		Charge fiscale		6 667
Titres JVCPNR		20 000	Résultat – liaison		13 333
Bilan			Gestion (résultat global)		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Titres JVCPNR	20 000		Autres éléments résultat global	13 333	
Autres éléments résultat global		13 333	IS/résultat global	6 667	
IDA		6 667	Variation JV – CPNR		20 000

Reclassement de la plus-value vers le résultat global

Reclassement de la cession des titres des VMP vers les titres JVCPNR :

Journal de préconsolidation					
Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
VMP	800 000		Autres éléments résultat global	40 000	
Titres JVCPNR		740 000	Charges IS/résultat global	20 000	
Autres éléments résultat global		40 000	Variation JV – CPNR		60 000
IDA		20 000			
<i>Reclassement de la cession et constatation en résultat global</i>					

3. Les retraitements des instruments dérivés

Une entreprise acquiert le 01/02/N une option d'achat sur un million d'actions Engie pour une prime de 5 % et des frais de 15 000 €. Le prix d'exercice de l'option est de 14 € et son échéance est au 01/02/N+1. La valeur de l'option est de 8 % au 30/06/N, de 3 % au 31/12/N et à l'échéance le cours de l'action Engie est de 13,5 €.

Acquisition

Le montant décaissé au titre de l'option est de $1\,000\,000 \times 14 \times 5\% = 700\,000$ €. En comptabilité sociale comme dans les comptes consolidés, les frais sont maintenus en charge. Le seul traitement à comptabiliser à l'acquisition est donc le reclassement comptable de l'option au bilan.

Journal de préconsolidation					
Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Instruments JVPR	700 000				
Instruments financiers à terme		700 000			
<i>Reclassement de l'option</i>					

30/06/N

L'option vaut à la clôture semestrielle $8\% \times 1\,000\,000 \times 14 = 1\,120\,000$ €.

La variation de juste valeur est reconnue en compte de régularisation en comptabilité sociale, mais n'est pas inscrite en compte de régularisation.

Dans les comptes consolidés, la variation de valeur est enregistrée en résultat. Il ne faut pas constater d'impôt différé, car les produits et pertes latents sur les instruments à terme négociés sur un marché sont imposés dans l'exercice (art. 38 du CGI).

Journal de préconsolidation					
Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Comptes régularisation passif	420 000		Résultat – liaison	420 000	
Résultat		420 000	Variation JV		420 000
<i>Reclassement du compte de régularisation en produits</i>					
Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Instruments JVPR	420 000				
Instruments financiers à terme		420 000			
<i>Reclassement de la variation de valeur de l'instrument financier</i>					

31/12/N

L'option vaut au moment de la clôture annuelle : $3\% \times 1\,000\,000 \times 14 = 420\,000$ €.

La variation de juste valeur a fait l'objet d'une constatation en compte de régularisation et d'un provisionnement en comptabilité sociale. Elle doit être traitée comme une variation de juste valeur en consolidation.

Journal de préconsolidation					
Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Résultat	700 000		Variation JV	700 000	
Compte de régularisation actif		280 000	Résultat – liaison		700 000
Compte de régularisation		420 000			

passif					
<i>Reclassement du compte de régularisation actif en charges et annulation de l'extourne pour le passif</i>					
Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Instruments financiers à terme	700 000				
Instruments JVPR		700 000			
<i>Reclassement de la variation de valeur de l'instrument financier</i>					

Journal de préconsolidation					
Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Provisions pour risques	280 000		Résultat	280 000	
Résultat		280 000	Dotation aux provisions		280 000
<i>Annulation de la provision</i>					

Échéance de l'option

Il est tout d'abord nécessaire de reconstituer le bilan d'ouverture :

Journal de préconsolidation					
Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Instruments JVPR	420 000				
Provisions pour risques	280 000				
Instruments financiers à terme		420 000			
Comptes régularisation actif		280 000			
<i>Reconstitution du bilan d'ouverture</i>					

À l'échéance, comme le prix de l'action est inférieur au prix d'exercice, la valeur de l'option tombe à 0 et elle n'est pas exercée. Le résultat est le même en social et en consolidé, il suffit de reclasser les comptes.

Journal de préconsolidation					
Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Instruments financiers à terme	420 000		Variation JV – JVPR	420 000	
Instruments JVPR		420 000	Charges financières		420 000
<i>Reclassement de la perte sur option</i>					

Il faut également annuler la reprise de provision.

Journal de préconsolidation					
Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Résultat	280 000		Reprise provision	280 000	
Provision pour risques		280 000	Résultat – liaison		280 000
<i>Annulation de la reprise de provision</i>					

APPLICATIONS

EXERCICES

★★★ EXERCICE 3 Traitement d'un portefeuille de placement 260 minutes

La société Noda dispose de manière ponctuelle d'un important volant de trésorerie, qu'elle a placé jusqu'à sa mobilisation, à une date proche mais non encore connue. Elle a donc investi 10 millions d'euros dans un organisme de placement collectif (des parts) dont l'actif est investi dans un portefeuille varié (instruments monétaires, obligataires et actions), afin de conserver des perspectives de rendement attractives avec un risque limité. La valeur de rachat des parts de ce fonds est la suivante :

- 100 € au 1^{er} janvier N (date de l'achat) ;
- 100,5 € au 31 janvier ;
- 101 € au 28 février ;
- 99,5 € au 31 mars ;
- 101 € au 15 avril, date de la cession des parts par Noda.

Propriété d'un grand groupe, la société procède à un arrêté mensuel en normes IFRS. Le taux d'IS est de 40 %.

1. Quel serait le traitement comptable de référence de ce portefeuille de placement selon les normes IAS 39 et IFRS 9 ?
2. Comptabilisez les retraitements nécessaires à l'émission et à chacun des arrêts annuels jusqu'à l'échéance dans les différents scénarios envisagés.

CORRIGES

EXERCICE 3 Traitement d'un portefeuille de placement

1. Quel serait le traitement comptable de référence de ce portefeuille de placement selon les normes IAS 39 et IFRS 9 ?

Les instruments acquis sont des instruments de capitaux propres (des parts d'un organisme de placement), peu importe à cet égard la composition du portefeuille lui-même, qui apparaît en outre très diversifié. Dès lors, selon IAS 39, les seuls traitements possibles sont la classification en JVPR ou en DàV. Dans la mesure où la société envisage de les céder à court terme pour dégager une plus-value, la perspective de détention correspond à une gestion active de portefeuille, et donc à un classement en JVPR. En IFRS 9, un instrument de capitaux propres peut être classé en JVPR ou en JVCPNR. Dans le cas d'espèce, rien ne permet de départager entre les deux traitements, le choix du second étant sur option de l'entreprise. Même s'il paraît peu vraisemblable, on ne peut donc *a priori* l'exclure.

2. Comptabilisez les retraitements nécessaires à l'émission et à chacun des arrêts annuels jusqu'à l'échéance dans les différents scénarios envisagés.

Les variations de juste valeur de l'instrument sont les suivantes :

	Cours	Variation pour un titre	Variation juste valeur du portefeuille
Acquisition	100	-	
31/01	100,5	+ 0,5	50 000
28/02	101	+ 0,5	50 000
31/03	99,5	- 1,5	(150 000)
15/04	100,4	+ 0,9	90 000

En IAS 39, l'instrument serait donc classé en JVPR. Les variations de juste valeur sont à enregistrer en résultat.

À l'acquisition

Reclassement du titre dans le portefeuille IFRS adéquat :

Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Titres JVPR	10 000 000				
VMP		10 000 000			
Reclassement des titres					

31 janvier

Enregistrement du produit latent et de l'impôt différé correspondant :

Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Titres JVPR	50 000		Résultat – liaison	50 000	
Résultat		50 000	Variation JV – JVPR		50 000
Constatation de la variation de juste valeur					

Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Résultat	20 000		Charge fiscale	20 000	
IDP		20 000	Résultat – liaison		20 000
Enregistrement de l'impôt différé					

28 février

Enregistrement du produit latent et de l'impôt différé correspondant :

Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Titres JVPR	50 000		Résultat – liaison	50 000	
Résultat		50 000	Variation JV – JVPR		50 000
<i>Constatation de la variation de juste valeur</i>					

Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Résultat	20 000		Charge fiscale	20 000	
IDP		20 000	Résultat – liaison		20 000
<i>Enregistrement de l'impôt différé</i>					

31 mars

Enregistrement de la variation de juste valeur et annulation de la dépréciation :

Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Résultat	150 000		Variation JV – JVPR	150 000	
Titres JVPR		150 000	Résultat – liaison		150 000
<i>Enregistrement de la moins-value</i>					

Reprise de l'impôt différé :

Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
IDP	40 000		Résultat – liaison	40 000	
Résultat		40 000	Charge fiscale		40 000
<i>Reprise de l'impôt différé</i>					

Annulation de la dépréciation :

Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Dépréciation VMP	50 000		Résultat – liaison	50 000	
Résultat		50 000	Dotation dépréciation VMP		50 000
<i>Enregistrement de la moins-value</i>					

15 avril

Reclassement de la plus-value en variation de juste valeur :

Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
			Produit de cession VMP	40 000	
			Variation de JV		40 000
<i>Reclassement de la nature du produit de cession</i>					

Reclassement de la reprise de dépréciation :

Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Titre JVPR	50 000		Reprise dépréciation VMP	50 000	
Dépréciation		50 000	Variation de JV		50 000
<i>Retraitement de la reprise de dépréciation</i>					

Reclassement des titres cédés :

Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
VMP	10 000 000				
Titres JVPR		10 000 000			
<i>Reclassement des titres cédés</i>					

En IFRS 9, l'instrument pourrait être classé en JVPR. Les retraitements seraient identiques à ceux présentés. Il pourrait également être classé en JVCPNR :

À l'acquisition

Reclassement du titre dans le portefeuille IFRS adéquat :

Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Titres JVCPNR	10 000 000				
VMP		10 000 000			
<i>Reclassement des titres</i>					

31 janvier

Enregistrement du produit latent et de l'impôt différé correspondant :

Bilan			Gestion (globale)		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Titres JVCPNR	50 000		Autres éléments résultat global	50 000	
Autres éléments résultat global		50 000	Variation JV – JVCPNR		50 000
<i>Constatation de la variation de juste valeur</i>					

Bilan			Gestion (globale)		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Autres éléments résultat global	20 000		Charge fiscale/résultat global	20 000	
IDP		20 000	Autres éléments résultat global		20 000
<i>Enregistrement de l'impôt différé</i>					

28 février

Enregistrement du produit latent et de l'impôt différé correspondant :

Bilan			Gestion (globale)		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Titres JVCPNR	50 000		Autres éléments résultat global	50 000	
Autres éléments résultat global		50 000	Variation JV – JVCPNR		50 000
<i>Constatation de la variation de juste valeur</i>					

Bilan			Gestion (globale)		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Autres éléments résultat global	20 000		Charge fiscale/résultat global	20 000	
IDP		20 000	Autres éléments résultat global		20 000
<i>Enregistrement de l'impôt différé</i>					

31 mars

Enregistrement de la variation de juste valeur et annulation de la dépréciation :

Bilan			Gestion (globale)		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Autres éléments résultat global	150 000		Variation JV – JVCPNR	150 000	
Titres JVCPNR		150 000	Autres éléments résultat global		150 000
<i>Enregistrement de la moins-value</i>					

Reprise de l'impôt différé :

Bilan			Gestion (globale)		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
IDP	40 000		Autres éléments résultat global	40 000	
Autres éléments résultat global		40 000	Charge fiscale/résultat global		40 000
<i>Reprise de l'impôt différé</i>					

Annulation de la dépréciation :

Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Dépréciation VMP	50 000		Résultat – liaison	50 000	
Résultat		50 000	Dotation dépréciation VMP		50 000
<i>Enregistrement de la moins-value</i>					

15 avril

Reclassement de la plus-value en variation de juste valeur :

Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Résultat – liaison	40 000		Produit de cession	40 000	
Autres éléments résultat global		40 000	Résultat – liaison		40 000
Bilan			Gestion (globale)		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
			Autres éléments résultat global	40 000	
			Variation JV – JVCPNR		40 000
<i>Reclassement de la nature du produit de cession</i>					

Annulation de la reprise de dépréciation :

Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Résultat	50 000		Reprise dépréciation VMP	50 000	
Dépréciation		50 000	Résultat – liaison		50 000
<i>Retraitement de la reprise de dépréciation</i>					

Complément de variation de juste valeur :

Bilan			Gestion (globale)		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
Titres JVCPNR	50 000		Autres éléments résultat global	50 000	
Autres éléments résultat global		50 000	Variation JV – JVCPNR		50 000
<i>Variation de juste valeur complémentaire</i>					

Reclassement des titres cédés :

Bilan			Gestion		
	Débit	Crédit		Débit	Crédit
VMP	10 000 000				
Titres JVCPNR		10 000 000			
<i>Reclassement des titres cédés</i>					