

# NORME DES COMPTES DES COLLECTIVITES LOCALES

## NCCL 03: Les immobilisations financières

### OBJECTIF

1. L'objectif de la présente norme est de prescrire les règles de prise en compte et d'évaluation des immobilisations financières de la collectivité locale conformément aux principes de la comptabilité d'exercice. La norme traite également les règles de présentation des immobilisations financières au niveau des états financiers individuels, de leur décomptabilisation ainsi que des informations à fournir à leur sujet au niveau des notes.

### CHAMP D'APPLICATION

2. La présente norme traite des immobilisations financières qui correspondent aux actifs financiers destinés à être détenus durablement par les collectivités locales.

3. Les immobilisations financières des collectivités locales sont constituées des :

- (a) titres de participation,
- (b) apports en fonds de dotation,
- (c) créances rattachées aux titres de participation et aux apports en fonds de dotation,
- (d) prêts,
- (e) autres immobilisations financières.

### DEFINITIONS

4. Dans la présente norme les termes suivants ont les significations indiquées ci- après :

**Les titres de participation** sont les droits qu'une collectivité locale détient sur des entités jouissant d'une personnalité juridique et morale distincte, matérialisés par des titres et qui créent un lien durable avec celles-ci.

**Les apports en fonds de dotation** sont les apports en numéraire et/ou en nature, attribués par la collectivité locale aux entités créées par texte juridique et ayant une personnalité juridique et morale distincte. Ces dotations ne sont pas matérialisées par des titres.

**Les créances rattachées aux titres de participation et aux apports en fonds de dotation** sont les créances nées à l'occasion de prêts octroyés par la collectivité locale à des entités dans lesquelles elle détient des titres de participation ou des apports en fonds de dotation ainsi que les intérêts afférents à ces prêts.

Sont également considérées comme des créances rattachées aux titres de participation et aux apports en fonds de dotation, les dividendes ou les parts de résultat.

**Les prêts** sont les fonds versés à des tiers en vertu de dispositions contractuelles par lesquelles la collectivité locale s'engage à leur transmettre l'usage de moyens de paiement, pour une durée déterminée supérieure à 12 mois.

**Les autres immobilisations financières** sont notamment les dépôts et les cautionnements versés par la collectivité locale à des tiers.

**Les coûts de transaction** sont les coûts marginaux supportés par la collectivité locale et directement imputables à l'acquisition ou à la souscription d'une immobilisation financière. Un coût marginal est un coût qui n'aurait pas été encouru si la collectivité locale n'avait pas acquis ou souscrit à cette immobilisation financière.

**La valeur d'équivalence d'une participation** est égale à la quote-part, détenue directement par la collectivité locale, des capitaux propres ou de la situation nette de l'entité concernée. Elle est déterminée sur la base des derniers états financiers annuels publiés.

**L'écart d'équivalence** est la différence entre la valeur d'équivalence d'une immobilisation financière à la date de clôture de la période comptable en cours et celle la période comptable précédente.

**L'écart de réévaluation** est la différence entre la valeur de marché d'une immobilisation financière à la date de clôture de la période comptable en cours et sa valeur comptable nette.

**La valeur comptable nette d'une immobilisation financière** est la valeur d'entrée ajustée, selon le cas, des écarts d'équivalence ou des écarts de réévaluation et diminuée des éventuelles dépréciations.

**Une dépréciation d'une immobilisation financière** est une perte d'avantages économiques futurs ou de potentiel de service. Elle correspond à une baisse de la valeur comptable nette de l'immobilisation financière due à la survenance de circonstances ou d'événements exceptionnels.

Les termes définis dans le cadre conceptuel de l'information financière des entités du secteur public et dans les autres NCCLs sont utilisés dans la présente norme avec le même sens.

## **REGLES DE PRISE EN COMPTE**

5. Les immobilisations financières doivent être prises en compte dans l'actif de la collectivité locale lorsque les conditions suivantes sont réunies :

(a) il est probable que des avantages économiques futurs ou un potentiel de service attendus iront à la collectivité locale sur plus d'une période comptable, et

(b) la valeur de l'immobilisation financière peut être évaluée de manière fiable.

### **Date de comptabilisation**

#### ***Titres de participation***

6. Les titres de participation sont pris en compte dans l'actif d'une collectivité locale à la date à laquelle les droits qu'ils confèrent sont transférés à la collectivité locale.

7. En cas de conversion d'une dette en capital, une immobilisation financière doit être prise en compte dans l'actif de la collectivité locale, et ce au moment de la concrétisation de la décision de conversion par l'autorité compétente et selon la législation en vigueur.

8. Des titres peuvent également être acquis à travers une opération sans contrepartie directe notamment les opérations de saisie. Ces titres sont classés dans la catégorie des titres de participation au moment de la prise de décision par la collectivité locale de les détenir durablement.

#### ***Apports en fonds de dotation***

9. Les apports en fonds de dotation sont pris en compte dans l'actif de la collectivité locale à la date de l'octroi desdites dotations aux entités concernées.

10. En cas d'augmentation du fonds de dotation par la conversion d'une dette, une immobilisation financière doit être prise en compte dans l'actif de la collectivité locale, et ce au moment de la concrétisation de la décision de conversion et selon la législation en vigueur.

#### ***Créances rattachées aux titres de participation et aux apports en fonds de dotation***

11. Les prêts octroyés par la collectivité locale à des entités dans lesquelles elle détient un titre de participation ou un apport en fonds de dotation sont pris en compte dans son actif au moment du versement des fonds.

12. Les intérêts courus sur les prêts accordés sont pris en compte au prorata temporis.

13. Les autres créances telles que les dividendes ou parts de résultat sont pris en compte lorsque l'autorité compétente décide de répartir les résultats de l'entité dans laquelle la participation est détenue.

## ***Prêts***

14. Les prêts consentis par une collectivité locale à des tiers sont pris en compte dans son actif au moment du versement des fonds aux bénéficiaires.

15. En cas de prise en charge par la collectivité locale d'une dette, accompagnée d'une décision de conversion en prêt, une immobilisation financière doit être prise en compte dans l'actif de la collectivité locale au moment de la concrétisation de cette décision.

### ***Autres immobilisations financières***

16. Les dépôts et les cautionnements sont pris en compte dans l'actif de la collectivité locale au moment du versement des fonds.

### **Reclassement**

17. Un reclassement d'une immobilisation financière est à opérer d'une catégorie à une autre, et ce suite à un changement affectant sa classification initiale. Il s'agit notamment des cas suivants:

- changement de l'intention de détention de l'immobilisation financière,
- conversion de prêts ou de créances rattachées aux titres de participation et aux apports en fonds de dotation en prise de participation,
- changement de la forme juridique de l'entité.

## **REGLES D'EVALUATION**

### **Titres de participation**

#### ***Evaluation initiale***

18. A leur entrée à l'actif de la collectivité locale, les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition.

19. Le coût d'acquisition des titres de participation acquis à titre onéreux comprend :

- (a) leur prix d'achat,
- (b) les coûts de transaction qui représentent les coûts directement attribuables à l'acquisition de ces titres tels que les commissions d'intermédiaires et les honoraires. Toutefois, les coûts d'emprunt sont exclus du coût d'acquisition.

20. Lorsque le prix d'achat des titres de participation comprend le montant des dividendes afférents à la période comptable antérieure à celle de l'acquisition, ces dividendes sont déduits du prix d'achat et sont classés parmi les créances rattachées aux titres de participation.

21. Dans le cas où des titres de participation sont reçus en contrepartie d'un apport en nature, leur coût d'acquisition est égal à la valeur de cet apport majorée des coûts directement rattachés à cette opération.

22. Lors de la création d'une entité ou lors de l'augmentation de son capital en numéraire, les titres de participation souscrits doivent être présentés au bilan de la collectivité locale en net de la partie non encore libérée.

23. Le montant des droits de souscription acquis en même temps que les titres de participation souscrits en vertu de ces droits, est inclus dans le coût d'acquisition des titres correspondants. Lorsque la collectivité locale souscrit à de nouveaux titres de participation, en utilisant les droits attachés à des titres de participation anciens, les nouveaux titres de participation sont pris en compte à leur prix d'émission.

24. Les droits d'attribution d'actions gratuites, acquis en vue d'obtenir les actions correspondantes sont inclus dans le coût d'acquisition de ces actions.

25. En cas de distribution des titres de participation suite à une augmentation du capital par incorporation de réserves, la valeur globale des titres ne change pas. Toutefois, une information précisant le nombre total de titres et le nombre de titres reçus gratuitement doit être fournie au niveau des notes.

26. Les titres de participation acquis à travers une opération sans contrepartie directe sont évalués à leur valeur de marché observable sur un marché actif et liquide à la date de leur prise en compte. A défaut, ces titres sont évalués à leur valeur d'équivalence.

27. Les titres de participation obtenus à l'occasion de la conversion d'un prêt en capital sont évalués à la valeur de remboursement du prêt converti majorée éventuellement des éléments accessoires (intérêts échus et non payés à la date de conversion, les intérêts courus à la date de conversion ...).

#### ***Evaluation ultérieure***

28. A la date de clôture, les titres de participation sont évalués à leur valeur de marché observable sur un marché actif et liquide. A défaut, ces titres sont évalués à leur valeur d'équivalence.

29. Pour les titres évalués selon la valeur de marché, la différence, constatée à la date de clôture, entre la valeur de marché et la valeur comptable nette est traitée comme suit :

(a) lorsque la différence est positive, elle est portée en situation nette après reprise des dépréciations constatées antérieurement, le cas échéant,

(b) lorsque la différence est négative, une dépréciation est portée en solde de la période à concurrence du montant excédant le solde de l'écart de réévaluation.

30. Pour les titres évalués selon la valeur d'équivalence, la différence constatée à la date de clôture, entre la valeur d'équivalence de la période en cours et celle de la période précédente est traitée comme suit :

(a) lorsque la différence est positive, elle est constatée en situation nette après reprise des dépréciations constatées antérieurement, le cas échéant,

(b) lorsque la différence est négative, une dépréciation est portée en solde de la période à concurrence du montant excédant le solde de l'écart d'équivalence,

(c) lorsque la valeur d'équivalence calculée à la date de clôture est négative, une provision pour risque est constatée au passif à concurrence de la valeur négative. L'écart d'équivalence antérieurement constaté doit être soldé et une dépréciation à hauteur de la valeur comptable nette est constatée.

31. Aucune compensation n'est admise entre les moins-values des titres de participation en baisse et les plus-values des titres de participation en hausse.

### **Apports en fonds de dotation**

#### ***Evaluation initiale***

32. A leur entrée à l'actif de la collectivité locale, les apports en fonds de dotation sont évalués à la valeur de ces apports.

33. En cas d'augmentation des apports en fonds de dotation par la conversion d'un prêt, ces apports sont évalués à la valeur de remboursement du prêt converti majorée éventuellement des éléments accessoires (intérêts échus et non payés à la date de conversion, les intérêts courus à la date de conversion ...).

#### ***Evaluation ultérieure***

34. A la date de clôture, les apports en fonds de dotation sont évalués à leur valeur d'équivalence.

35. La différence, constatée à la date de clôture, entre la valeur d'équivalence des apports en fonds de dotation de la période en cours et celle de la période précédente est traitée comme suit :

(a) lorsque la différence est positive, elle est constatée en situation nette après reprise des dépréciations constatées antérieurement, le cas échéant,

(b) lorsque la différence est négative, une dépréciation est portée en solde de la période à concurrence du montant excédant le solde de l'écart d'équivalence,

(c) lorsque la valeur d'équivalence calculée à la date de clôture est négative, une provision pour risque est constatée au passif à concurrence de la valeur négative. L'écart d'équivalence antérieurement constaté doit être soldé et une dépréciation à hauteur de la valeur comptable nette est constatée.

36. Aucune compensation n'est admise entre les moins-values des apports en fonds de dotation en baisse et les plus-values des apports en fonds de dotation en hausse.

### **Créances rattachées aux titres de participation et aux apports en fonds de dotation**

#### ***Evaluation initiale***

37. Les prêts octroyés par la collectivité locale à des entités dans lesquelles elle détient des titres de participation ou des apports en fonds de dotation sont inscrits dans l'actif de la collectivité locale pour leur valeur de remboursement.

38. Les intérêts courus sur les prêts accordés sont pris en compte au prorata temporis.

39. La valeur des autres créances telles que les dividendes ou parts de résultat est déterminée sur la base de la décision de l'autorité compétente statuant sur la répartition des résultats de l'entité.

#### ***Evaluation ultérieure***

40. Les créances rattachées aux titres de participation et aux apports en fonds de dotation font l'objet d'une dépréciation lorsque la collectivité locale court un risque de non recouvrement total ou partiel de ces créances pour les ramener à leur valeur recouvrable.

### **Prêts**

#### ***Evaluation initiale***

41. Les prêts sont initialement évalués à leur valeur de remboursement.

42. Les primes d'émission et les primes de remboursement ont une nature de produits constatés d'avance et sont enregistrés initialement au passif.

#### ***Evaluation ultérieure***

43. A la date de clôture, la valeur des prêts doit être ramenée à leur valeur recouvrable. Celle-ci est appréciée au regard du risque de non recouvrement encouru par la collectivité locale.

44. Lorsque la valeur recouvrable est inférieure à la valeur de remboursement, une dépréciation est constatée.

45. Les primes d'émission et les primes de remboursement doivent être étalées en solde de la période selon une méthode appropriée aux modalités de remboursement du capital et du paiement des intérêts.

46. Les intérêts courus sur les prêts sont pris en compte au prorata temporis.

### **Autres immobilisations financières**

#### ***Evaluation initiale***

47. Les dépôts et cautionnements sont évalués à la date de leur prise en compte à la valeur de remboursement qui correspond en général aux versements effectués par la collectivité locale.

#### ***Evaluation ultérieure***

48. A la date de clôture, la valeur des dépôts et cautionnements s'apprécie au regard du risque de non restitution. Lorsque la valeur récupérable des dépôts et cautionnements est inférieure à leur valeur comptable nette, une dépréciation est portée en solde de la période.

### **DECOMPTABILISATION**

49. Une immobilisation financière est décomptabilisée dès lors qu'elle ne répond plus à l'un des critères de prise en compte. Il s'agit notamment des cas suivants :

- (a) la cession de l'immobilisation financière,
- (b) la liquidation de l'entité dans laquelle la collectivité locale détient une participation,
- (c) l'échange d'une immobilisation financière,
- (d) l'extinction d'un prêt ou d'une créance rattachée à une participation.

50. La valeur de sortie des titres de participation, des apports en fonds de dotation et des titres immobilisés correspond à leur valeur comptable nette. L'écart d'équivalence ou l'écart de réévaluation, selon le cas, doivent être soldés. Les dépréciations et provisions pour risque déjà constatées sont annulées par une reprise en solde de la période comptable. Les plus ou moins-values réalisées lors de la sortie de cet actif sont constatées dans le solde de la période comptable.

51. Lors de l'extinction d'une créance rattachée à une participation ou d'un prêt ou de la récupération des dépôts et cautionnements, ces actifs sont sortis du bilan de la collectivité locale pour leur valeur comptable nette. Les dépréciations constatées sont annulées par une reprise en solde de la période. La perte définitive de la valeur de remboursement des prêts et des dépôts et cautionnements donne lieu à la constatation d'une charge en contrepartie de la sortie de l'actif.

## INFORMATIONS A FOURNIR

52. La collectivité locale doit présenter, dans les notes, les informations suivantes :

### ***Pour les titres de participation***

(a) la liste des titres de participation et le taux de participation ainsi que sa variation,

(b) le montant des dividendes ou parts de résultat reçus par entité,

(c) les méthodes d'évaluation par titre de participation,

(d) la ventilation de l'écart d'équivalence et de l'écart de réévaluation par titre,

(e) les cas et les motifs d'indisponibilité des états financiers à la date de clôture pour la détermination de la valeur d'équivalence,

(f) les titres de participation relatifs à des entités présentant une situation nette ou des capitaux propres négatifs, et

(g) la partie non encore libérée sur les titres de participation.

### ***Pour les apports en fonds de dotation***

(a) un tableau de variation des apports en fonds de dotation par entité,

(b) le montant des parts de résultat reçus par entité, et

(c) la ventilation de l'écart d'équivalence.

### ***Pour les créances rattachées aux titres de participation et aux apports en fonds de dotation***

La liste des prêts dont le montant est significatif indiquant :

- le montant des prêts dont le remboursement est directement soumis à des conditions avantageuses, et

- le montant des prêts affectés à des projets bien déterminés et soumis à des conditions de déblocage.

### ***Pour les prêts***

- un tableau de variation des prêts.

### ***Pour les autres immobilisations financières***

- un tableau de variation des autres immobilisations financières.

## DATE D'ENTREE EN VIGUEUR

53. La présente norme entre en vigueur selon le délai prévu par l'article 390 de la loi organique n° 2018-29 du 9 mai 2018, relative au code des collectivités locales.

## DISPOSITIONS TRANSITOIRES

54. Pour l'établissement du bilan d'ouverture, il est procédé à l'intégration :

(a) des titres de participation à leur valeur de marché. A défaut, ces titres sont intégrés à leur valeur d'équivalence calculée sur la base des derniers états financiers annuels publiés de l'entité concernée,

(b) des apports en fonds de dotation à leur valeur d'équivalence calculée sur la base des derniers états financiers annuels publiés de l'entité concernée.