

Il n'est pas possible d'estimer la valeur recouvrable de la desserte ferroviaire privée car la valeur d'utilité de la desserte ferroviaire privée ne peut pas être déterminée et est probablement différente de sa valeur à la casse. En conséquence, l'entreprise estime la valeur recouvrable de l'unité génératrice de trésorerie à laquelle la desserte ferroviaire privée appartient, c'est-à-dire la mine dans son ensemble.

L'unité génératrice de trésorerie d'un actif est le plus petit groupe d'actifs qui inclut l'actif et dont l'utilisation continue génère des entrées de trésorerie qui sont largement indépendantes des entrées de trésorerie générées par d'autres actifs ou groupes d'actifs. L'identification de l'unité génératrice de trésorerie d'un actif implique une part de jugement. Si la valeur recouvrable ne peut pas être déterminée pour un actif isolé, une entreprise identifie le plus petit regroupement d'actifs qui, par son utilisation continue, génère des entrées de trésorerie largement indépendantes (IAS § 36.67).

Exemple fourni par l'IAS 36 :

Une société de transport par autocars travaille sous contrat avec une municipalité qui impose un service minimum sur chacun de cinq itinéraires différents. Les actifs dévolus à chaque itinéraire et les flux de trésorerie générés par chaque itinéraire peuvent être identifiés séparément. L'un de ces itinéraires dégage une perte importante.

Puisque l'entreprise n'a pas la possibilité de réduire son activité sur aucun des itinéraires, le plus petit niveau d'entrées de trésorerie identifiables générées par l'utilisation continue, qui soient largement indépendantes des entrées de trésorerie générées par d'autres actifs ou groupes d'actifs, est les entrées de trésorerie générées par l'ensemble des cinq itinéraires. L'unité génératrice de trésorerie pour chaque itinéraire est la société de transport dans son ensemble.

Les entrées de trésorerie générées par l'utilisation continue sont les entrées de trésorerie et équivalents de trésorerie reçues de tiers extérieurs à l'entreprise présentant les états financiers. Pour identifier si les entrées de trésorerie d'un actif (ou d'un groupe d'actifs) sont largement indépendantes des entrées de trésorerie d'autres actifs (ou groupes d'actifs), une entreprise considère différents facteurs y compris la manière dont la direction gère les activités de l'entreprise (telle que par ligne de produits, secteur d'activité, implantation individuelle, district, région ou de toute autre façon) ou la manière dont elle prend ses décisions en matière de poursuite ou de sortie des actifs et des activités de l'entreprise (IAS § 36.68).

Exemples donnés en annexe à l'IAS 36 :

Ces exemples ont pour objet de :

- (a) donner une indication de la manière dont les unités génératrices de trésorerie sont identifiées dans différentes situations ; et de*
- (b) souligner certains facteurs qu'une entreprise peut considérer pour identifier l'unité génératrice de trésorerie à laquelle un actif appartient.*

Exemple 1 : Usine intervenant à un stade d'un processus de production**Données**

Une matière première importante utilisée pour la production finale de l'usine Y est un produit intermédiaire acheté à l'usine X de la même entreprise. Les produits de X sont vendus à Y à un prix de cession interne qui transfère toute la marge à X. 80% de la production finale de Y est vendue à des clients extérieurs à l'entreprise présentant les états financiers. 60% de la production finale de X est vendue à Y et les 40% restants sont vendus à des clients extérieurs à l'entreprise présentant les états financiers.

Pour chacun des cas suivants, quelles sont les unités génératrices de trésorerie de X et de Y ?

Cas 1 : X pourrait vendre sur un marché actif les produits qu'il vend à Y. Les prix de cession interne sont supérieurs aux prix du marché.

Cas 2 : Il n'existe pas de marché actif pour les produits que X vend à Y.

Analyse

Cas 1 : X pourrait vendre ses produits sur un marché actif et générer ainsi, par une utilisation continue, des entrées de trésorerie qui seraient largement indépendantes des entrées de trésorerie de Y. Il est donc probable que X constitue une unité génératrice de trésorerie distincte bien qu'une partie de sa production soit utilisée par Y.

Il est probable que Y constitue également une unité génératrice de trésorerie distincte. Y vend 80% de ses produits à des clients extérieurs à l'entreprise présentant les états financiers. En conséquence, les entrées de trésorerie générées par l'utilisation continue peuvent être considérées comme largement indépendantes.

Les prix de cession interne ne reflètent pas les prix du marché pour la production de X. En conséquence, lorsqu'elle détermine la valeur d'utilité de X et de Y, l'entreprise ajuste ses budgets/prévisions financiers pour refléter la meilleure estimation par la direction des prix de marché futurs des produits de X qui sont utilisés en interne.

Cas 2 : Il est probable que la valeur recouvrable de chaque usine ne peut être appréciée indépendamment de la valeur recouvrable de l'autre usine, car :

(a) la production de X est en majorité utilisée en interne et ne pourrait être vendue sur un marché actif. Aussi, les entrées de trésorerie de X dépendent de la demande pour les produits de Y. En conséquence, on ne peut pas considérer que X génère des entrées de trésorerie largement indépendantes de celles de Y ; et

(b) les deux usines sont gérées ensemble.

En conséquence, il est probable que X et Y constituent ensemble le plus petit groupe d'actifs qui génère, par une utilisation continue, des entrées de trésorerie pour largement indépendantes.

Exemple 2 : Détermination de l'unité génératrice de trésorerie : entreprise à produit unique**Données**

L'entreprise M fabrique un produit unique et possède des usines A, B et C. Chaque usine est implantée sur un continent différent. A produit un composant qui est assemblé chez B ou chez C. La capacité combinée de B et C n'est pas totalement utilisée. Les produits de M sont vendus dans le monde entier à partir de B ou de C. A titre d'exemple, la production de B peut être vendue sur le continent de C, si les produits peuvent être livrés plus rapidement à partir de B qu'à partir de C. Les niveaux d'utilisation de B et de C dépendent de l'affectation des ventes entre les deux sites.

Pour chacun des deux cas suivants, quelles sont les unités génératrices de trésorerie de A, B et C ?

Cas 1 : Il existe un marché actif pour les produits de A.

Cas 2 : Il n'existe pas de marché actif pour les produits de A.

Analyse

Cas 1 : Il est probable que A constitue une unité génératrice de trésorerie distincte car il existe un marché actif pour ses produits.

Bien qu'il existe un marché actif pour les produits assemblés par B et par C, les entrées de trésorerie pour B et C dépendent de l'affectation de la production entre les deux sites. Il n'est pas probable que l'on puisse déterminer les entrées de trésorerie futures pour B et pour C de façon isolée.

En conséquence, il est probable que B et C constituent, ensemble, le plus petit groupe identifiable d'actifs qui génère, par une utilisation continue, des entrées de trésorerie qui sont largement indépendantes.

Pour déterminer la valeur d'utilité de A et B plus C, M ajuste ses budgets/prévisions financiers afin de refléter sa meilleure estimation des prix de marché futurs pour les produits de A.

Cas 2 : Il est probable que la valeur recouvrable de chaque usine ne peut être évaluée de façon indépendante car :

(a) il n'existe pas de marché actif pour les produits de A. En conséquence, les entrées de trésorerie de A dépendent des ventes par B et C du produit final ; et

(b) bien qu'il existe un marché actif pour les produits assemblés par B et C, les entrées de trésorerie pour B et C dépendent de l'affectation de la production entre les deux sites. Il est peu probable que les entrées futures de trésorerie pour B et C puissent être déterminées de façon isolée.

En conséquence, il est probable que A, B et C ensemble (c'est-à-dire M) constituent le plus petit groupe identifiable d'actifs qui génère, par une utilisation continue, des entrées de trésorerie pour largement indépendantes.

Exemple 3 : Bâtiment loué pour moitié à des tiers et occupé pour moitié pour l'usage propre de l'entreprise

Données

M est une société de production qui possède le bâtiment dans lequel se trouve son siège social. Ce bâtiment était intégralement utilisé à usage interne mais, suite à une restructuration, la moitié de l'immeuble est désormais affectée à l'usage interne et l'autre moitié est louée à des tiers. Le contrat de location signé avec le locataire a une durée de cinq ans.

Quelle est l'unité génératrice de trésorerie de l'immeuble ?

Analyse

La finalité principale de l'immeuble est d'être utilisé comme un actif de support pour les activités de production de M. En conséquence, on ne peut considérer que l'immeuble dans son ensemble génère des entrées de trésorerie largement indépendantes de celles générées par l'ensemble de l'entreprise. Il est donc probable que l'unité génératrice de trésorerie de l'immeuble soit l'entreprise M elle-même.

L'immeuble n'est pas détenu à titre de placement. En conséquence, il ne serait pas approprié de déterminer sa valeur d'utilité sur la base des projections de la valeur de marché des loyers futurs.