

G - OPERATIONS EN DEVISES

Les dispositions applicables à la comptabilisation des opérations en devises sont contenues dans la section 4 « Opérations en devises ».

1- OPERATIONS DE CHANGE AU COMPTANT

1.1 - RAPPEL DE LA DEFINITION

Sont considérées comme opérations de change au comptant, les opérations d'achat ou de vente de devises dont les parties ne diffèrent pas le dénouement ou ne le diffèrent qu'en raison du délai d'usance.

Les opérations de change au comptant dont le dénouement intervient le jour même de l'engagement sont inscrites dans les comptes de bilan, sans enregistrement préalable au hors-bilan.

Les opérations de change au comptant réalisées avec délai d'usance sont enregistrées, dès leur date d'engagement, dans les comptes de hors-bilan correspondants et les contreparties de ces opérations sont comptabilisées dans les comptes :

- « Position de change hors-bilan au comptant » en ce qui concerne les opérations en devises,
- et « Contre-valeur des positions de change hors-bilan au comptant » en ce qui concerne les opérations en dirhams.

1.2 - EXEMPLES DE COMPTABILISATION

EXEMPLE 1 : achat comptant de devises contre dirhams

L'achat est constaté dès la date d'engagement. Le jour de la livraison, les comptes de hors-bilan sont soldés par les compte de correspondant. Il faut remarquer que les comptes de position de change, qui mesurent le risque de change, ne sont pas affectés par la livraison. Ce qui est logique puisque le risque de change a été constaté dès le jour de l'engagement.

EXEMPLE 2 : vente comptant de devises contre dirhams

Ce schéma, qui est l'inverse du premier, n'appelle pas de remarque particulière.

EXEMPLE 1		ACHAT COMPTANT USD/DH						
		COMPTABILITE USD			COMPTABILITE DIRHAMS			
		HORS-BILAN						
Cours : 10,1	8611		8651		8652		8612	
	Devises		Position de change		Contre-valeur PC		Dirhams	
	à recevoir-Comptant		HB au comptant		HB au comptant		à livrer-Comptant	
	1 500		1 500		15 150		15 150	
		1 500	1 500			15 150	15 150	
25/3 : achat								
27/3 : livraison								

		BILAN					
		1215		3811		3812	
		Cpte ordinaire		Pos. de change		Contre-valeur	
		EC étranger		virement		Pos. de change	
						Cpte ordinaire	
27/3 : livraison		1 500		1 500		15 150	15 150

EXEMPLE 2		VENTE COMPTANT USD/DH							
		COMPTABILITE USD				COMPTABILITE DIRHAMS			
		HORS-BILAN							
Cours : 10,2	8613		8651		8652		8614		
	Devises		Pos. de change		Contre-valeur PC		Dirhams		
	à livrer-Comptant		HB au comptant		HB au comptant		à recevoir-Comptant		
	25/3 : achat	1 000	1 000		10 200	10 200	10 200		
	27/3 : livraison	1 000		1 000	10 200			10 200	

		BILAN					
		1215		3811		3812	
		Cpte ordinaire		Pos. de change		Contre-valeur	
		EC étranger		virement		Pos. de change	
						Cpte ordinaire	
27/3 : livraison			1 000	1 000		10 200	10 200

2- OPERATIONS DE CHANGE A TERME

2.1 - RAPPEL DE LA DEFINITION

Sont considérées comme des opérations de change à terme, les opérations d'achat ou de vente de devises dont les parties décident de différer le dénouement pour des raisons autres que les règles d'usage.

Les opérations de change à terme sont comptabilisées, dès leur date d'engagement, dans les comptes de hors-bilan correspondants et les contreparties de ces opérations sont inscrites dans les comptes :

- « Position de change hors bilan à terme » en ce qui concerne les opérations en devises,
- « Contre-valeur des positions de change hors bilan à terme » en ce qui concerne les opérations en dirhams.

2.2 - EXEMPLES DE COMPTABILISATION

EXEMPLE : ACHAT A TERME CONTRE DIRHAMS, OPERATION DE COUVERTURE

Le report est isolé dès l'origine dans un compte de hors-bilan, pour ne pas « polluer » le résultat de change. Car le report, ou le déport, est un différentiel de taux d'intérêt entre les deux monnaies échangées.

A ce titre, il doit être comptabilisé dans les résultats *prorata temporis* sur la durée du contrat.

Le compte de contre-valeur de position va donc enregistrer le cours de la devise au comptant.

La différence avec le cours contractuel sera enregistrée dans le compte 8662 « Report/déport à payer ».

EXEMPLE 3	ACHAT À TERME CONTRE DIRHAM			
	15/1 Achat à terme 1 000 USD à 9,0887 à 3 mois (90 jours). Cours spot 9, taux du dollar : 6 %, taux du dirham : 10 %, report : 887 points.			

HORS-BILAN	8641		8653		8654		8642		8662	
	Devises		Pos. de change		CV/PC		Dirhams		Report/déport	
	à recevoir-Terme		HB -Terme		HB -Terme		à livrer-terme		à payer	
15/1 : Achat	1 000			1 000	9 000			9 089	89	
17/4 : Livraison		1 000	1 000			9 000	9 089			89

BILAN	1215		3811		3812		1211		6092	
	Cpte ordinaire		Pos. de change		Contre-valeur		Cpte ordinaire		Report/déport	
	EC étranger		USD		Pos. de change		EC Maroc			
17/4 : Livraison	1 000			1 000	9 000			9 089	89	

EXEMPLE 3	COMPTABILISATION PRORATA TEMPORIS DU REPORT/DÉPORT									
	COMPTABILITE DIRHAMS									
	3871		6092		3812		1211			
	Nombre de jours	Charges à payer		Report/déport		Contre-valeur Pos. de change	Cpte ordinaire EC Maroc			
31/1 : Report	15		14,83	14,83						
Annulation		14,83			14,83					
28/2 : Report	43		42,52	42,52						
Annulation		42,52			42,52					
31/3 : Report	74		73,18	73,18						
Annulation		73,18			73,18					
17/4 : Livraison				89		9 000			9 089	
SOLDES		0		89		9 000			9 089	

3- PRETS ET EMPRUNTS EN DEVISES

EXEMPLE : PRET EN DEVISES

Les intérêts sont calculés et comptabilisés à chaque arrêté des comptes (mensuel dans notre exemple) dans un compte d'intérêts courus, avec pour contrepartie un compte de position de change ayant pour effet de constater le risque de change.

Ce montant s'intégrera dans la position de change globale de l'établissement, dont la couverture sera effectuée dans le cadre des procédures et délégations internes.

Dans cet exemple, les intérêts courus sont annulés à chaque début de la période suivante. Une autre méthode possible consiste à cumuler les intérêts payés (Cf. schéma comptable des intérêts courus).

	PRET EN DEVISES					Int. mois		Int.	Cours	CV/DH	Int. mois	
								cumulés				
	Janv.					3,33		3,33	8,8	29,30	29,30	
	A 15/1 : Prêt 1 000 \$ 8 %, 3 mois					Fév.		6,22	9,55	8,7	83,09	53,78
	B 17/1 : Livraison					Mars		6,89	16,44	8,5	139,74	56,66
	C Résultats mensuels					Avril		3,56	20,00	8,6	172,00	32,26
D 17/4 : Remboursement						20					172	
	COMPTABILITE USD							COMPTABILITE DH				
	1342		1215		1218		3811		3812		7037	
	Prêt		Cpte		Intérêts		Pos.		Contre-valeur		Intérêts sur	
	à terme		ordinaire		courus		change		Pos. de change		prêt à terme	
			EC étranger				virement					
	Livraison	1 000		1 000								
	Int. courus janv.				3,3		3,3		29,30			29,30
	Annulation					3,3	3,3			29,30	29,30	
	Int. courus fév.				9,6			9,6	83,09			83,09
	Annulation					9,6	9,6			83,09	83,09	
Int. courus mars				16,4			16,4	139,74			139,74	
Annulation					16,4	16,4			139,74	139,74		
Remboursement	1 000	1 020				20,0		172,00			172,00	
TOTAUX	0	20	0			20		172			172	

HORS-BILAN	8621 Devises prêtées à livrer		8629 Contrepartie	
	Engagement	Livraison	Engagement	Livraison
		1 000		1 000
		1 000	1 000	

4.- ACHAT ET VENTE DE CHEQUES DE VOYAGE

ACHAT DE TRAVELLER'S CHEQUES								
COMPTABILITE DEVICES						COMPTABILITE DIRHAMS		
Commissions omises	1811 Chèques voyage		1215 Correspondant		3813 Pos. change billets		3814 CV pos. de change	1011 Caisse dirhams (ou client)
Achat TC, cours 10	100					100	1 000	1 000
Encaissement		100	100					
SOLDES	0		100			100	1 000	1 000

HORS BILAN	8819 Valeurs à l'encaisst.		889 Compte de contrepartie					
Envoi encaissement	100							
Encaissement		100		100				
SOLDES	0		0		0			

VENTE DE TRAVELLER'S CHEQUES								
COMPTABILITE DEVICES						COMPTABILITE DIRHAMS		
Commissions omises	1859 Dettes en instance		1215 Correspondant		3813 Pos. change billets		3814 CV pos. de change	1011 Caisse dirhams (ou client)
Vente TC, cours 10		100			100		1 000	1 000
Règlement	100					100		
SOLDES	0		0		0		1 000	1 000

5.- POSITION STRUCTURELLE

La position de change structurelle comprend :

- les immobilisations incorporelles et corporelles en devises ;
- les immobilisations financières libellées en devises : titres d'investissement, titres de participations et de filiales, titres de l'activité de portefeuille, dotations des agences et succursales à l'étranger.
- les emprunts en devises utilisés pour financer des crédits en dirhams et dont le risque de change est supporté par l'État.

La comptabilisation des immobilisations susvisées, financées en dirhams, s'effectue de la manière ci-après.

1. Les immobilisations en devises sont enregistrées dans des comptes ouverts et tenus en devises.
2. La contrepartie des écritures en devises, relatives à ces éléments, est inscrite dans le compte « Positions de change structurelles ».
3. La contrepartie des écritures en dirhams, relatives au financement, est inscrite dans le compte « Contre-valeur des positions de change structurelles ».
4. Les différences entre d'une part, les soldes exprimés en dirhams des comptes « Positions de change structurelles » et d'autre part, les soldes des comptes « Contre-valeur des positions de change structurelles » sont reportées aux comptes appropriés de la classe 4 intitulés « Ecarts de conversion », à l'actif lorsqu'elles sont débitrices, au passif lorsqu'elles sont créditrices.

Pour l'établissement des états de synthèse, le compte « Ecarts de conversion » est regroupé avec le compte auquel il se rapporte.

Si l'immobilisation doit faire l'objet d'une cession ou d'un remboursement durant l'exercice suivant, une provision doit être constatée à hauteur de la perte de change latente.

Si l'immobilisation est financée en devises, l'écart de conversion est comptabilisé de manière symétrique à celui du financement et les comptes de positions de change ne sont pas utilisés.

La comptabilisation des emprunts susvisés s'effectue de la manière ci-après.

1. Les emprunts sont enregistrés dans des comptes ouverts et tenus en devises.
2. La contrepartie des écritures en devises relatives à l'emprunt est inscrite dans le compte « Positions de change structurelles ».
3. La contrepartie des écritures en dirhams associées à cette opération en devises est inscrite dans le compte « Contre-valeur des positions de change structurelles ».
4. Les différences entre d'une part, les soldes exprimés en dirhams des comptes « Positions de change structurelles » et d'autre part, les soldes des comptes « Contre-valeur des positions de change structurelles » sont reportées au compte de régularisation « Ecarts de conversion sur devises avec garantie de change » à l'actif lorsqu'elles sont débitrices, au passif lorsqu'elles sont créditrices.

5. Lorsque l'écart de conversion, créance ou dette, devient certain envers le garant, l'écart est transféré dans un compte approprié des débiteurs ou créditeurs divers dans l'attente du règlement.
6. Lorsque la garantie de change est partielle, ou ne couvre pas la totalité de la perte ou du gain de change, le montant non couvert est transféré dans un compte approprié de charges ou de produits.

Deux exemples illustrent ces principes : le premier concerne la dotation d'une succursale en devises et l'autre d'un emprunt en devises avec garantie de change.

DOTATION SUCCURSALE A L'ETRANGER									
	COMPTABILITÉ DIRHAMS					COMPTABILITÉ EURO			
	1215		4257		3816	3815		1215	
	Correspondant		Ecart de conversion		CV Pos. change Structurelle	position change Structurelle		Corresp. étrangers	
Achat devises		1 500			1 500		150	150	150
Cours : 10									425
Dotation Réévaluations								150	Dotation succursale
Cours à T1 10,5				75	75				
Cours à T2 9,5			150						
SOLDES		1 500	75		1 425		150	150	

BALANCE DES COMPTES T1		DEVISES		DIRHAMS	
N° Compte	Libellé	DT	CR	DT	CR
1215	Correspondant				1500
3815	Position de change structurelle		150		1575
3816	Contre-valeur des positions de change structurelles			1575	
425	Dotation des succursales à l'étranger	150		1575	
4257	Ecart de conversion				75
		150	150	3 150	3 150

BALANCE DES COMPTES T2		DEVISES		DIRHAMS	
N° Compte	Libellé	DT	CR	DT	CR
1215	Correspondant				1 500
3815	Positions de change structurelles		150		1 425
3816	Contre-valeur des positions de change structurelles			1 425	
425	Dotation des succursales à l'étranger	150		1 425	
4257	Ecart de conversion			75	
		150	150	2 925	2 925