



QUE FONT LES CBV

**DOMAINES
D'EXPERTISE**

VUE D'ENSEMBLE

Chartered Business Valuators (CBV ou les experts en évaluation d'entreprise)¹ sont des professionnels agréés de la finance qui ont une expérience et de connaissances étendues dans le domaine spécialisé de l'évaluation d'entreprises. Les CBV sont formés et régis par l'Institut des CBV², une autorité incontestée en matière d'évaluation d'entreprises depuis un demi-siècle et un chef de file dans la profession de l'évaluation au niveau mondial. Les CBV sont reconnus au niveau international comme ayant le jugement et la formation analytique nécessaires pour répondre à un large éventail de besoins en matière d'évaluation, qui sont tous basés sur la mesure de la valeur, la création de valeur et la protection de la valeur. Les CBVs :

- sont des personnes à qui l'on fait confiance pour déterminer la valeur de l'entreprise et pour fournir des analyses d'évaluation perspicaces et de haute qualité pour différents types de situations, qui peuvent être simples ou très complexes
- sont actifs dans différents secteurs de l'économie, ainsi que sur les marchés financiers et des capitaux
- fournissent des conseils objectifs et spécialisés en matière d'évaluation à différentes fins, notamment l'information financière ou la conformité fiscale, la résolution de conflits et la conformité aux exigences réglementaires en matière de valeurs mobilières
- agissent en tant que conseillers de confiance pour la prise de décisions fondées sur la valeur, y compris les conseils en matière de transactions et la planification fiscale ou successorale

Qu'ils travaillent pour des clients ou au sein d'une équipe d'entreprise, les CBV appliquent leurs connaissances et leur perspicacité à l'évaluation d'entreprises dans une gamme de contextes.

DOMAINES D'EXPERTISE DES CBV	
Évaluation d'entreprises et d'actifs	Services-conseils en matière de litige et litiges
Services consultatifs en matière de finance d'entreprise, d'affaires et de transactions	Services consultatifs stratégiques aux entreprises
Haute direction de l'entreprise	Monde universitaire

¹ Le titre de CBV est représenté par Chartered Business Valuator (CBV) et Expert en évaluation d'entreprises (EEE)

² L'Institut des CBV est le nom de marque de l'Institut canadien des experts en évaluation d'entreprises.

ÉVALUATION D'ENTREPRISES ET D'ACTIFS

Les CBV déterminent la valeur des entreprises, des participations dans une entreprise, des actifs incorporels et des passifs complexes à diverses fins, notamment :

- l'information financière liée aux répartitions du prix d'achat et aux tests de dépréciation
- la conformité et la planification fiscales
- les restructurations d'entreprise
- les instruments financiers
- les litiges entre actionnaires
- les questions relevant du droit de la famille et du droit matrimonial
- les fusions, les acquisitions, les transactions de transformation en société ouverte ou fermée ou d'autres transactions
- les expropriations

Trois des principaux domaines sont les évaluations aux fins de l'information financière, les évaluations à des fins fiscales et les évaluations des instruments financiers.

Évaluations aux fins de l'information financière

Les évaluations aux fins de l'information financière sont nécessaires pour déterminer la valeur des actifs incorporels identifiables, tels que les marques de commerce, les marques, la technologie et la relation client, acquis par une entreprise conformément aux exigences en matière d'information financière et de fiscalité. Les CBV déterminent la valeur des actifs individuels acquis lors d'un regroupement d'entreprises afin que le prix d'achat puisse être affecté de manière appropriée.

Les CBV effectuent également des tests annuels de dépréciation de l'écart d'acquisition et des actifs incorporels, conformément aux normes comptables telles que les Normes internationales d'information financière (IFRS), les principes comptables généralement reconnus au Canada (NC-ECF) et les principes comptables généralement reconnus aux États-Unis (US GAAP).

Évaluation d'entreprises à des fins fiscales

Les CBV sont embauchés pour déterminer la valeur et faciliter la conformité avec l'impôt sur les bénéfices, ainsi que les questions de planification de l'impôt sur les bénéfices dans une variété de contextes, notamment :

- les cessions présumées et la mesure des gains en capital connexes
- les gels successoraux et les réorganisations d'entreprises
- les litiges avec les administrations fiscales relatifs à la valeur
- l'évaluation d'options d'achat d'actions

- les transactions sans lien de dépendance et la mesure des gains en capital connexes
- l'évaluation des participations dans une entreprise qui sont versées à un régime enregistré d'épargne-retraite ou à un compte d'épargne libre d'impôt, ou qui en sont retirées
- des dons en nature de participations dans une entreprise à des organismes de bienfaisance

Les CBV professionnels sont également employés par les administrations fiscales pour examiner les transactions afin de s'assurer que les évaluations correspondantes sont appropriées.

Évaluation des instruments financiers

L'évaluation d'entreprises comprend fondamentalement l'évaluation des instruments financiers (IF) tels que les produits dérivés, les instruments conditionnels, les titres à revenu fixe, les instruments de capitaux propres, les instruments hybrides et les produits structurés.

Les CBV évaluent tous les types d'IF, y compris les instruments financiers complexes, principalement à des fins d'information financière, en utilisant des modèles financiers. Les CBV participent également à l'évaluation de la pertinence des contrôles d'évaluation, des processus et de la gouvernance globale de l'évaluation des IF.

SERVICES-CONSEILS EN MATIÈRE DE LITIGE ET LITIGES

Outre la détermination de la valeur des entreprises sous-jacentes, les CBV fournissent également des témoignages d'expert liés à des litiges juridiques, fiscaux et financiers pour des questions telles que :

- les litiges entre actionnaires ou associés, y compris les recours en cas d'oppression des actionnaires en vertu du droit des sociétés
- les litiges commerciaux
- la division des éléments d'actif matrimonial et le droit de la famille
- les expropriations d'entreprises
- les litiges relatifs aux valeurs mobilières et aux investisseurs
- les mesures contre la concurrence
- les enquêtes financières

Les CBV aident à mesurer les pertes financières dans le cadre de litiges, concernant des questions telles que la contrefaçon de brevets et de licences, la rupture de contrat, les fausses représentations, l'expropriation, les demandes d'indemnisation pour interruption

des affaires à des fins d'assurance et les lésions corporelles. Ils interviennent également dans diverses situations de faillite, d'insolvabilité et de mise sous séquestre.

SERVICES CONSULTATIFS EN MATIÈRE DE FINANCE D'ENTREPRISE, D'AFFAIRES ET DE TRANSACTIONS

Les CBV fournissent également une variété de services en matière d'affaires, des services-conseils en matière de transactions, des services bancaires d'investissement et des services d'analyse de crédit à des clients allant de petites entreprises privées à des conglomérats publics mondiaux dans des contextes variés, notamment :

- les évaluations à des fins d'achat, de vente et de financement
- les transactions de transformation en société ouverte ou fermée
- les fusions, les acquisitions et les dessaisissements, y compris les analyses de l'évaluation
- les analyses stratégiques, de financement et d'intégration des entreprises
- les évaluations requises par les organismes de réglementation des services financiers et les attestations d'équité
- la planification de la relève et de la transition pour les entreprises
- la restructuration d'entreprises

Les CBV travaillent également pour des sociétés de recherche sur les capitaux, des sociétés de gestion d'actifs de caisses de retraite et des entreprises de gestion de patrimoine.

SERVICES CONSULTATIFS STRATÉGIQUES AUX ENTREPRISES

En tant qu'experts en valeur, les CBV considèrent les transactions à travers le « point de vue de l'investisseur » et s'attachent à aider les entreprises à recenser, évaluer et mettre en œuvre des stratégies de croissance et d'optimisation de la valeur. Les CBV sont particulièrement qualifiés pour fournir une variété de services stratégiques, tels que la modélisation financière (y compris l'élaboration, l'examen et l'audit des modèles financiers), des informations fondées sur des données pour les processus décisionnels financiers et opérationnels, et des solutions pratiques à des problèmes commerciaux complexes.

Ces types de services consultatifs sont fournis au nom de clients qui souhaitent :

- évaluer leurs options stratégiques ou élaborer des stratégies commerciales pour dégager de la valeur
- effectuer l'analyse des placements, prendre des décisions en matière de placements et valider le capital

- déterminer les possibilités de valeur et les risques d'entreprise
- préparer des solutions de rechange en matière de placement et de création de valeur
- créer de la valeur en améliorant les flux de trésorerie et les rendements du capital investi

LEADERSHIP DE HAUT NIVEAU DES ENTREPRISES

Les CBV sont également actifs au sein des entreprises : ils occupent souvent des postes de haute direction ou sont eux-mêmes des entrepreneurs. Les CBV sont employés par des sociétés (tant des sociétés privées que des émetteurs assujettis et des fonds publics), généralement dans le cadre de fonctions d'évaluation internes telles que la planification et l'analyse financière et stratégique, le développement commercial, l'analyse des affaires ou l'information financière. Les CBV effectuent des fonctions essentielles pour les investisseurs institutionnels et les caisses de retraite ou d'autres fonds au sein du secteur des services bancaires et de la gestion de portefeuille, et pour le compte des organismes de réglementation des services financiers.

MONDE UNIVERSITAIRE

Les CBV sont également actifs dans le monde universitaire, tant dans la recherche qu'à titre d'instructeurs dans des universités de premier plan.



cbvinstitute.com
416 977 1117

277, rue Wellington Ouest
Suite 808, Toronto, Ontario
M5V 3E4, Canada