

Webinar – PSAB’s Exposure Draft, “Intangible Assets, Proposed Section PS 3155”

March 18, 2025

The opinions stated in the presentation are those of the author and do not necessarily reflect the views of PSAB. Official positions of PSAB are established only after extensive public due process.

Webinaire – Exposé-sondage du CCSP sur le projet de chapitre SP 3155, « Immobilisations incorporelles »

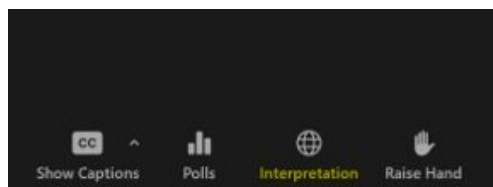
Le 18 mars 2025

Les opinions exprimées dans la présentation sont celles de l’auteur et ne reflètent pas nécessairement le point de vue du CCSP. Les positions officielles du CCSP ne sont déterminées qu’à l’issue d’une procédure officielle publique et rigoureuse.

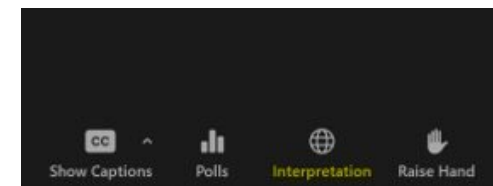
Before We Start

Avant de commencer

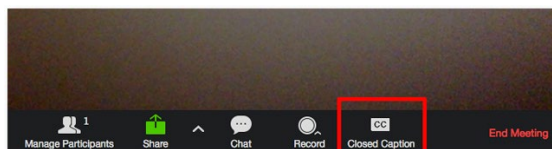
1 Simultaneous translation



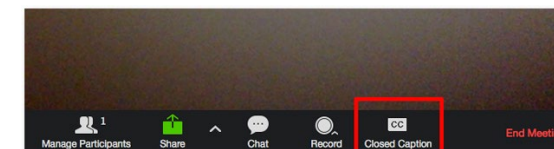
1 Interprétation simultanée



2 Closed captions



2 Sous-titres



Before We Start - Continued

Avant de commencer (suite)



Recordings and slides
in French and English
will be available



Technical issues – Q&A
Function



Qualifies for CPD hours
with the completion of
quiz



Enregistrements et
diapositives en
français et en anglais



Problèmes
techniques – Fonction
« Questions et
réponses »



Exigences de
formation continue –
Réussite du test

Presenters



Iman Sheikh, CPA, CA
Principal, Public Sector
Accounting Board



Sophia Kasozi, MPA, CPA, CA, CIA
Principal, Public Sector
Accounting Board



Antonella Risi, CPA, CA
Associate Director, Public
Sector Accounting Board

Présentatrices

Iman Sheikh, CPA, CA

Directrice de projets, Conseil sur la
comptabilité dans le secteur public

Sophia Kasozi, MPA, CPA, CA, CIA

Directrice de projets, Conseil sur la
comptabilité dans le secteur public

Antonella Risi, CPA, CA

Directrice adjointe, Conseil sur la
comptabilité dans le secteur public

Land Acknowledgment

Reconnaissance territoriale

Agenda

- 1 Project background
- 2 Key proposals
- 3 How to respond

Au programme

- 1 Mise en contexte
- 2 Principales propositions
- 3 Pour répondre

Project Background

Mise en contexte

Project Background

Mise en contexte

Fills a gap for comprehensive, foundational guidance on intangible assets



First official application of PSAB's International Strategy



Development of a Canadian public sector guideline for accounting for Cloud Computing Arrangements (CCAs)



Remédier au manque d'indications fondamentales et détaillées sur les immobilisations incorporelles

Appliquer officiellement, pour la première fois, la stratégie internationale du CCSP

Élaborer une note d'orientation concernant la comptabilisation des accords d'infonuagique pour le secteur public canadien

Current Stage

Étape actuelle



1) Intangible Assets Exposure Draft

Feedback sought on
the Exposure Draft
"Intangible Assets,
Proposed Section PS
3155"



1) Exposé-sondage sur les immobilisations incorporelles

Appel à commentaires
sur l'exposé-sondage
*Projet de chapitre
SP 3155,
« Immobilisations
incorporelles »*



2) Cloud Computing Surveys

Feedback
requested on cloud
computing surveys

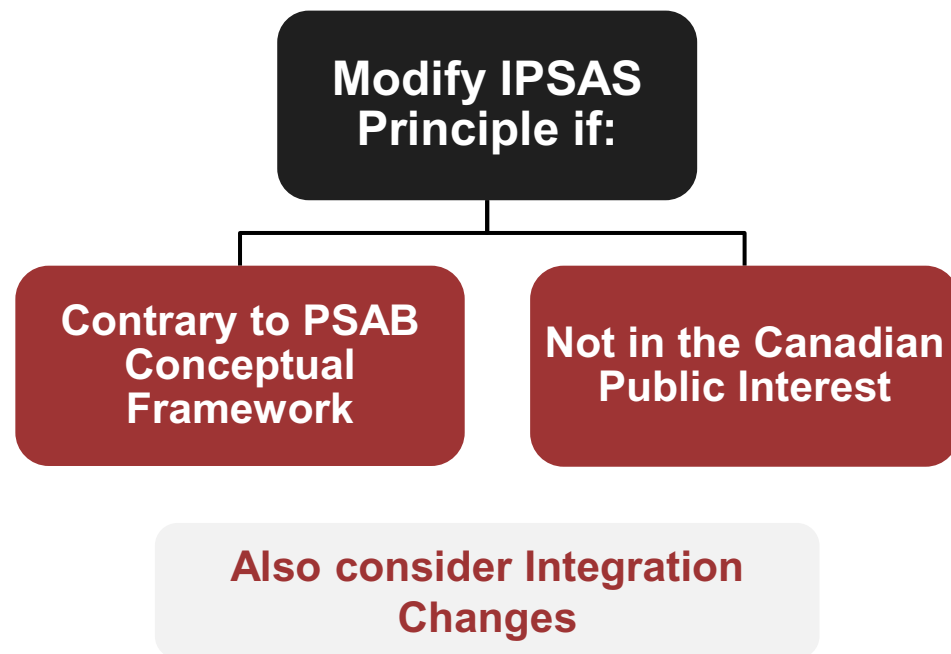


2) Sondages sur les accords d'infonuagique

Appel à commentaires
sur les accords
d'infonuagique, par
voie de sondages

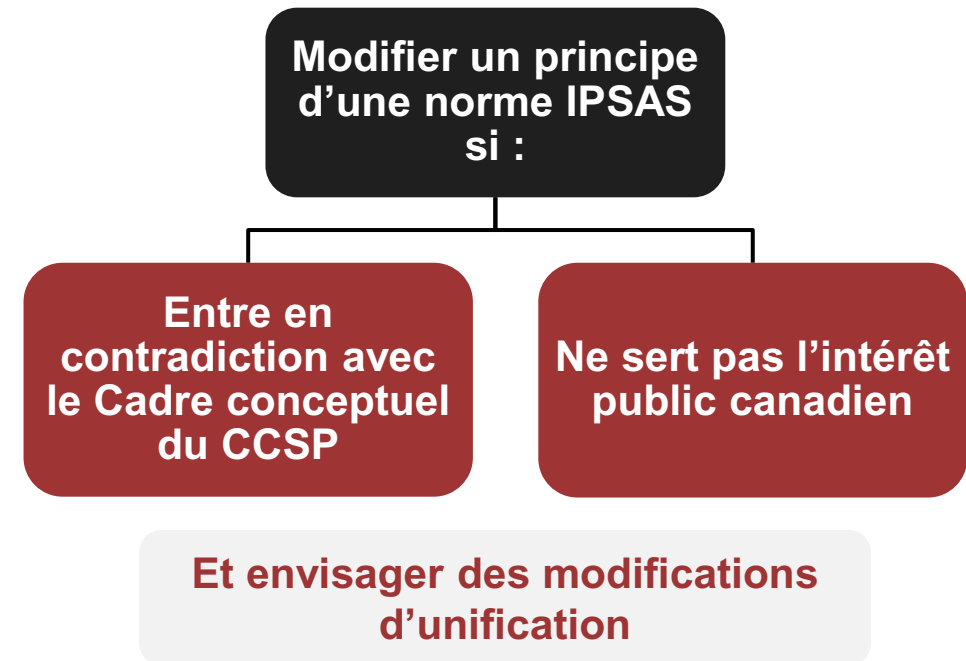
International Strategy

In 2020, PSAB approved its International Strategy to leverage IPSASB's standards.



Stratégie internationale

En 2020, le CCSP a approuvé sa stratégie internationale, qui consiste à prendre appui sur les normes de l'IPSASB.



International Strategy

Stratégie internationale

Modifications to IPSAS 31

Contrary to PSAB's
Conceptual Framework

× Revaluation Model

Not in the Canadian
Public Interest

× Public Sector
Combinations

Integration Changes:

- ✓ Aligned Recognition Criteria
- ✓ Terminology Changes (e.g., “reliable” vs “faithfully representative way”)

Modifications de la norme IPSAS 31

Entre en contradiction
avec le Cadre conceptuel
du CCSP

× Modèle de la
réévaluation

Ne sert pas
l'intérêt public canadien

× Regroupements
d'entités du secteur
public

Modifications d'unification

- ✓ Harmonisation des critères de comptabilisation
- ✓ Changements terminologiques (p. ex., « image fidèle » plutôt que « fiabilité »)

**Key Proposals -
Intangible Assets
Exposure Draft**

**Propositions clés :
Exposé-sondage sur
les immobilisations incorporelles**

Definition

An intangible asset:

Is an identifiable non-monetary asset without physical substance, and is:

- ✓ separate and identifiable from goodwill; and
- ✓ controlled by the entity, has future benefits, and is from a past event.

Définition

Immobilisation incorporelle

Actif non monétaire identifiable sans substance physique :

- ✓ Est distinct et identifiable par rapport à l'écart d'acquisition
- ✓ Est contrôlé par l'entité, procure des avantages futurs et résulte d'un événement passé

Zoom in on Definition

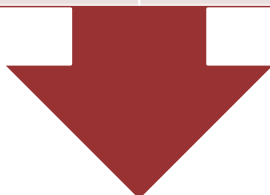
Définition : précisions

Identifiability means:

The Intangible Asset is:

Separable from goodwill

From a binding arrangement



A binding arrangement confers enforceable rights and obligations (e.g., contracts)

Caractère identifiable

L'immobilisation incorporelle :

Est distincte de l'écart d'acquisition

Découle d'un accord exécutoire



Un accord exécutoire confère des droits et obligations exécutoires (p. ex., un contrat)

Examples of Intangible Assets

Exemples d'immobilisations incorporelles

- ✓ Computer software
- ✓ Patents
- ✓ Copyrights
- ✓ Acquired fishing licenses

- ✓ Logiciels
- ✓ Brevets
- ✓ Droits d'auteur
- ✓ Licences de pêche acquises



Scope

Champ d'application

Standard applies to:

Acquired Intangibles (including purchased)

Internally generated (developed) intangibles



La norme s'applique aux :

Éléments incorporels acquis (y compris achetés)

Éléments incorporels générés (développés) en interne

Scope Exclusions

Exclusions du champ d'application

Standard does not apply to:

- Intangible Assets in another section (like PS 3160) or financial instrument assets (like PS 3450).
- Delegated/Granted Sovereign Rights.
- Costs to develop/extract minerals or recognition of exploration and evaluation assets related to minerals.
- Intangible assets held as inventory.

La norme ne s'applique pas aux :

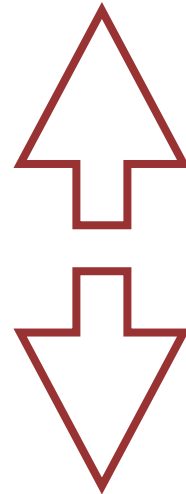
- Immobilisations incorporelles entrant dans le champ d'application d'un autre chapitre (p. ex., SP 3160) ou actifs d'instruments financiers (SP 3450)
- Droits souverains délégués ou conférés
- Coûts de mise en valeur de gisements et d'extraction de minerais, et comptabilisation des actifs de prospection et d'évaluation liés à des ressources minérales
- Immobilisations incorporelles détenues en tant que stocks

Zoom In: Scope

Champ d'application : précisions

Software that is integral to hardware is accounted for as a tangible capital asset – refer to PS 3150

Intangible works of art, historical treasures and collections are disclosed



Les logiciels qui font partie intégrante du matériel sont comptabilisés en tant qu'immobilisations corporelles – se reporter au chapitre SP 3150

Les informations sur les œuvres d'art, les trésors historiques et les collections de nature incorporelle sont fournies par voie de notes

Recognition Criteria

Critères de comptabilisation

Recognize when:

1. Definition of an intangible asset is met.

2. Its cost can be measured in a faithfully representative way.



Quand comptabiliser une immobilisation incorporelle?

1. Elle répond à la définition d'un actif incorporel.

2. Son coût peut être évalué de manière à en donner une image fidèle.

Zoom In: Internally Generated Assets

Immobilisations incorporelles générées en interne : précisions

Expenditures for internally generated intangible assets may occur during one of two phases:

- | | |
|--------------------------|--------------------------|
| 1) the research phase or | 2) the development phase |
|--------------------------|--------------------------|

Research phase expenditures are expensed

Development phase assets are recognized if they meet specific criteria

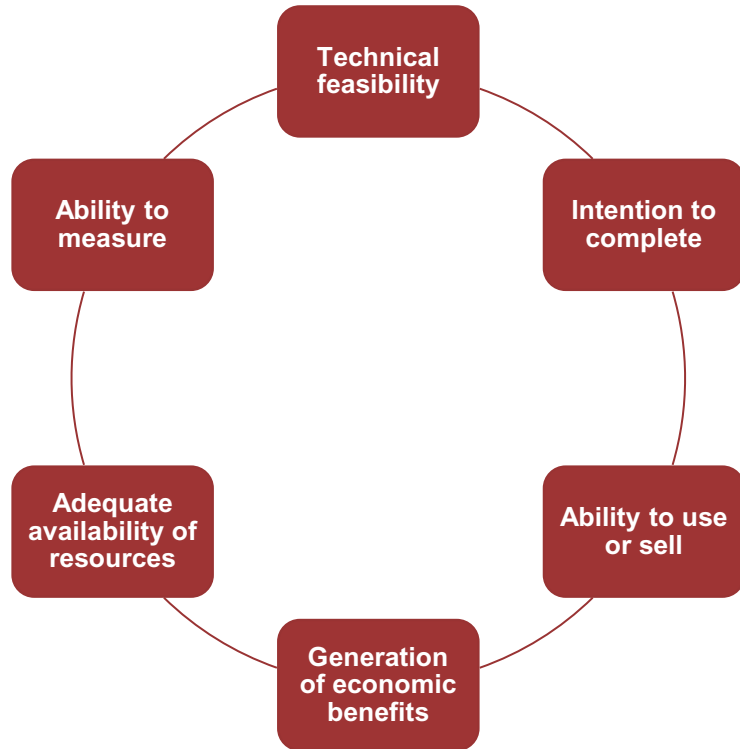
Les dépenses relatives aux immobilisations incorporelles générées en interne peuvent être engagées dans l'une ou l'autre des deux phases suivantes :

- | | |
|-----------------------|---------------------------|
| 1) Phase de recherche | 2) Phase de développement |
|-----------------------|---------------------------|

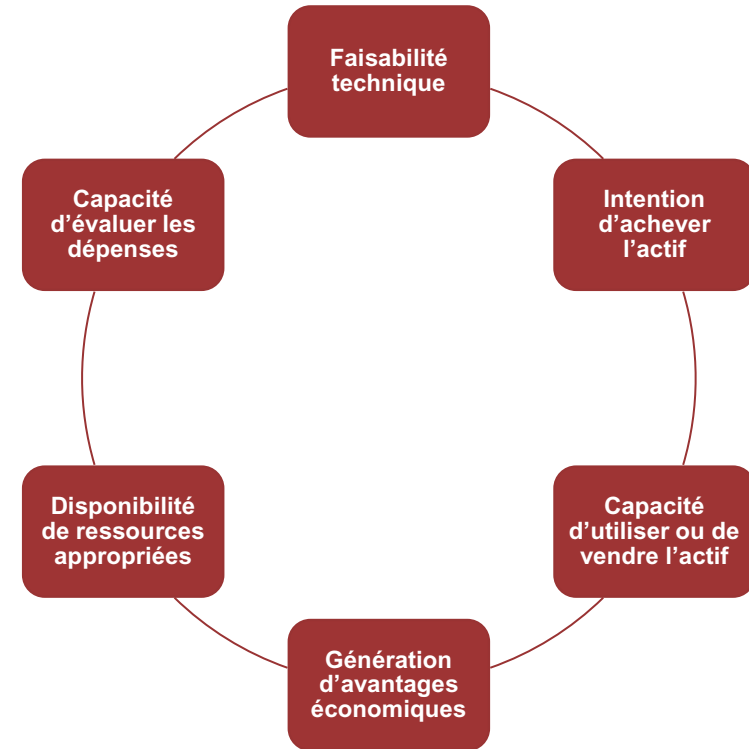
Les dépenses au titre de la recherche sont comptabilisées en charges

Les immobilisations incorporelles résultant du développement sont comptabilisées si certains critères précis sont satisfaits

Zoom In: Internally Generated Assets (cont'd)



Immobilisations incorporelles générées en interne : précisions (suite)



Measurement

Initial Measurement:

Acquired Intangible Assets:

- At cost.

Internally generated Intangible Assets:

- At directly attributable costs necessary to create, produce, and prepare asset for operation.

Évaluation

Évaluation initiale

Immobilisations incorporelles acquises :

- Au coût

Immobilisations incorporelles générées en interne :

- Selon les coûts directement attribuables qui sont nécessaires à la création, à la production et à la préparation de l'actif en vue de son fonctionnement

Measurement

Subsequent Measurement:

Measure acquired and internally generated intangible assets at:

- ✓ Historical cost **less** accumulated amortization and accumulated impairment losses
- ✗ Not Current Value

Évaluation

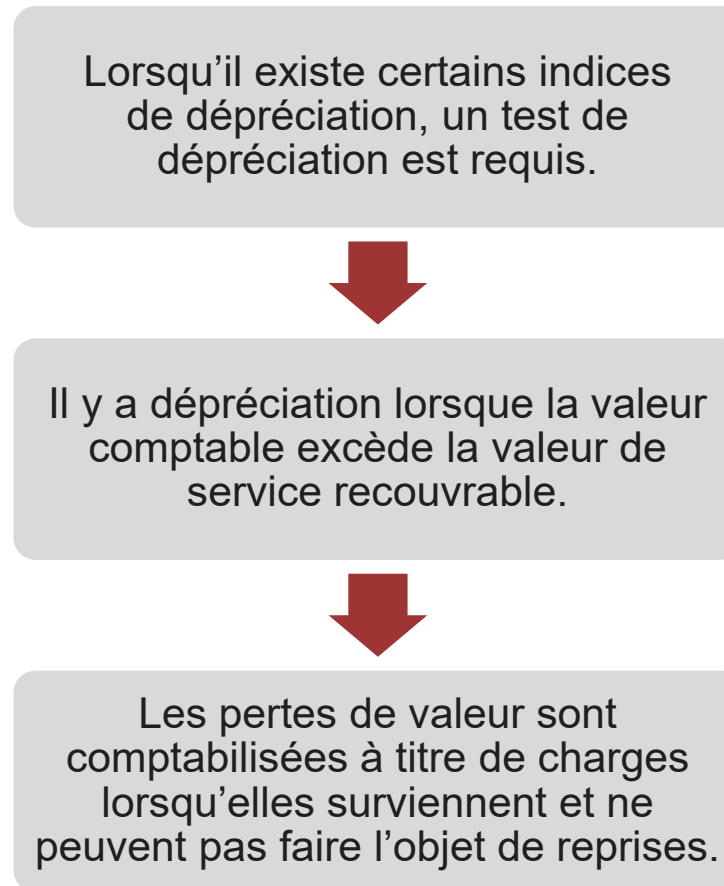
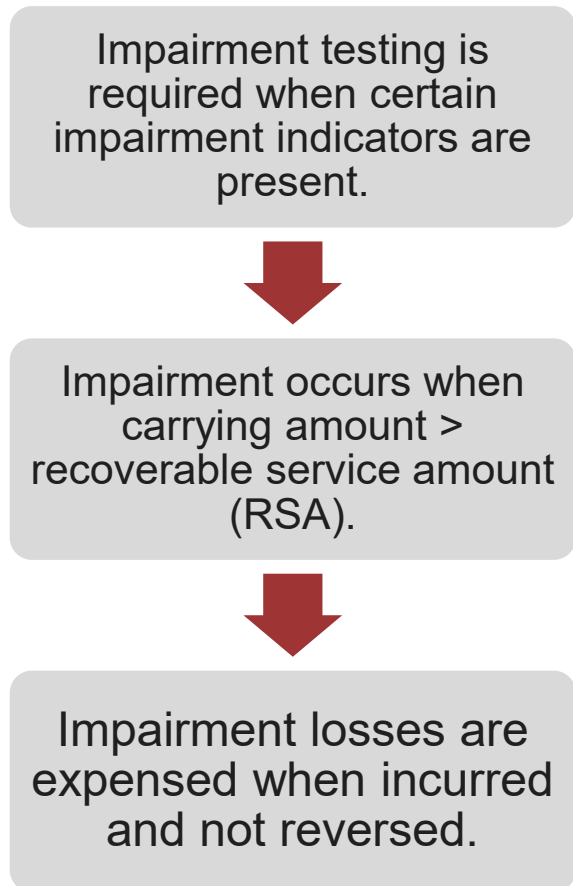
Évaluation ultérieure

Immobilisations incorporelles acquises et générées en interne :

- ✓ Au coût historique **diminué** du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur
- ✗ À la valeur actuelle

Zoom In: Impairment

Dépréciation : précisions



Zoom In: Impairment

- **1999:** mainframe computer cost, \$350,000
- **2003:** usage declines to 15% of original
- **Replacement cost:** \$70,000

Ref	Description	Amount
a	Acquisition cost, 1999	\$350,000
	Accumulated depreciation, 2003 (a x 4/7)	\$200,000
b	Carrying Amount, 2003	\$150,000
c	Replacement cost	\$70,000
	Accumulated amortization (c x 4/7)	\$40,000
d	Recoverable service amount	\$30,000
	Impairment loss (b-d)	\$120,000

Dépréciation : précisions

- **1999 :** acquisition d'un logiciel utilisé dans l'ordinateur central (350 000 \$)
- **2003 :** recul de 15 % du taux d'utilisation par rapport à la demande prévue initialement
- **Coût de remplacement :** 70 000 \$

Réf.	Description	Montant
a	Coût d'acquisition, 1999	350 000 \$
	Cumul des amortissements, 2003 (a × 4 ÷ 7)	200 000 \$
b	Valeur comptable, 2003	150 000 \$
c	Coût de remplacement	70 000 \$
	Cumul des amortissements (c x 4 ÷ 7)	40 000 \$
d	Valeur de service recouvrable	30 000 \$
	Perte de valeur (b - d)	120 000 \$

Useful life and Amortization

Durée de vie utile et amortissement

Useful life can be finite or indefinite

Amortization should reflect the consumption pattern of future economic benefits

Assets with indefinite useful lives are not amortized but must be annually reviewed for impairment

La durée de vie utile peut être déterminée ou indéterminée

Le mode d'amortissement doit refléter le rythme de consommation des avantages économiques futurs

Les actifs à durée de vie utile indéterminée ne sont pas amortis, mais sont soumis à un test de dépréciation annuel

Disclosures

Informations à fournir

Required disclosures include:

- useful lives and amortization methods
- carrying amounts (including additions, disposals, impairment losses)
- non-amortized assets, contributed intangible assets, nominally valued assets
- capitalized interest

Parmi les informations à fournir :

- Durées de vie utile et modes d'amortissement
- Valeurs comptables (dont les entrées, les sorties et les pertes de valeur)
- Actifs non amortis, reçus sous forme d'apports et comptabilisés pour une valeur symbolique
- Intérêts capitalisés

Effective Date and Transitional Provisions

Effective Date: April 1, 2030

Transitional Provisions

New transactions on April 1, 2030	Modified Retroactive Restatement
-----------------------------------	----------------------------------



Modified retroactive restatement = restate prior years but entities may use current information only for useful life and impairment.

Date d'entrée en vigueur et dispositions transitoires

Date d'entrée en vigueur : le 1^{er} avril 2030

Dispositions transitoires

Nouvelles opérations à compter du 1 ^{er} avril 2030	Application rétroactive modifiée avec retraitement
--	--



Application rétroactive modifiée avec retraitement = retraitement des chiffres des exercices antérieurs, mais possibilité d'utiliser l'information courante pour la durée de vie utile et la dépréciation seulement.

Consequential Amendments

Withdrawal of
PSG-8

Section PS 1202
to be amended
to remove the
exclusion for
developed
intangibles

Footnote and
reference to
software in
Section PS
3150 to be
removed

Section PS 3410
to be updated to
include intangible
assets

Modifications corrélatives

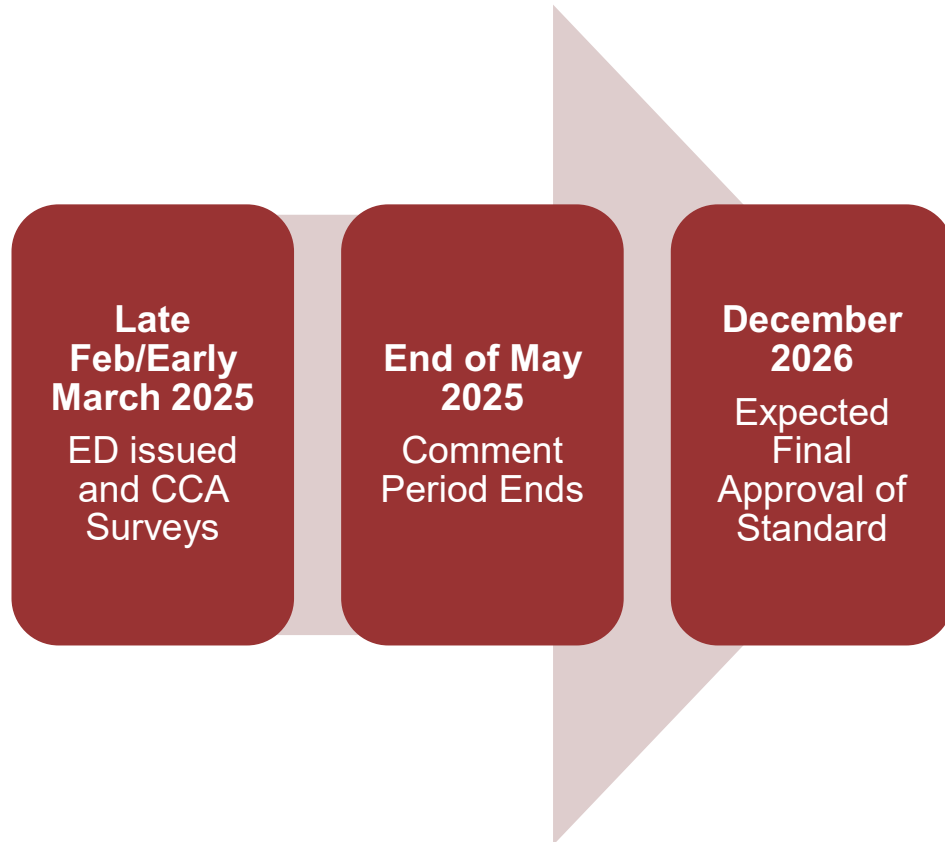
Retrait de la
NOSP-8

Retrait de
l'exception
relative aux
éléments
incorporels créés
dans le chapitre
SP 1202

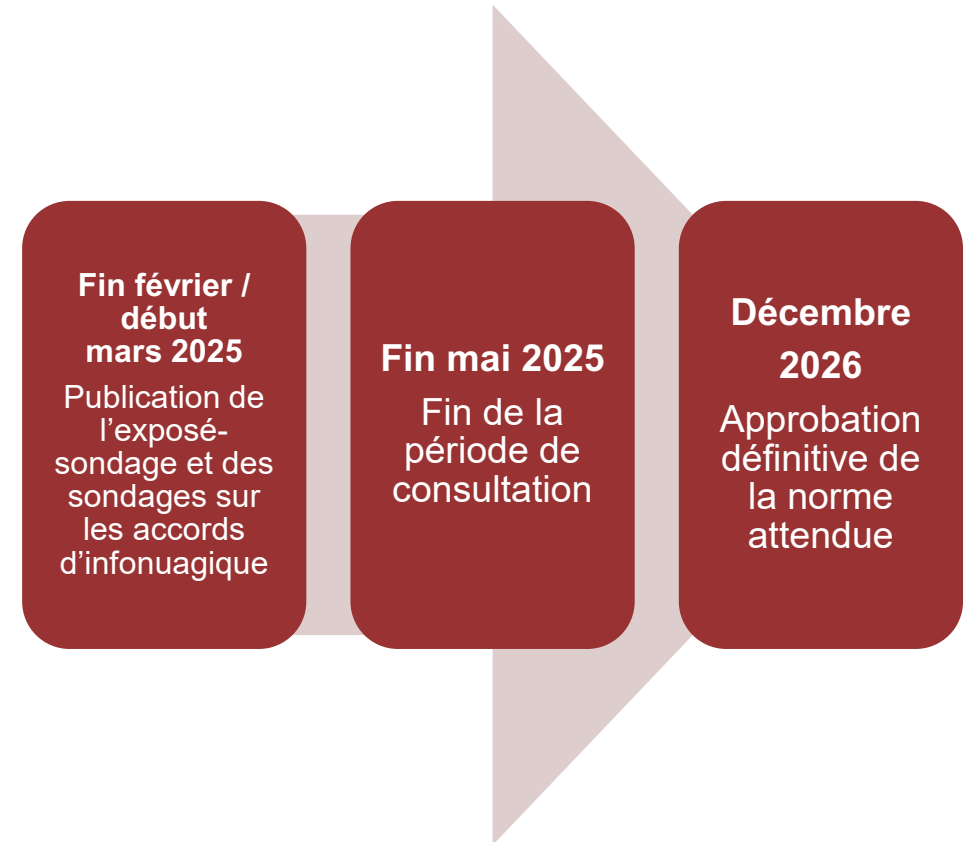
Retrait de la note
et de la
référence
relatives aux
logiciels dans le
chapitre SP 3150

Ajout de
mentions
relatives aux
immobilisations
incorporelles
dans le chapitre
SP 3410

Next Steps



Prochaines étapes



How to Respond

Pour répondre

How to Respond

Pour répondre

Submit your response @:

[Comment letter submission](#)



Soumettre votre réponse à :

[Envoyer une lettre de commentaires](#)

Complete the Surveys @:

ED: [PSAB's Exposure Draft "Intangible Assets, Proposed Section PS 3155"](#)



Répondre aux sondages :

Exposé-sondage: [CCSP – Projet de chapitre SP 3155, « Immobilisations incorporelles »](#)

CCAs: [Cloud Computing Arrangements in the Canadian Public Sector](#)



Accords d'infonuagique : [Accords d'infonuagique dans le contexte du secteur public canadien](#)

Deadline for comments:

May 30, 2025

Date limite de réception des commentaires :

Le 30 mai 2025

CPD Certificate: Post-webinar Quiz

Webinar – PSAB’s Exposure Draft,
“Intangible Assets, Proposed
Section PS 3155”



Post-webinar Quiz

Exigences de formation continue : test

Webinaire – Exposé-sondage du
CCSP, « Immobilisations
incorporelles » – Projet de SP 3155



Test

Questions

Des questions?



Contact Information

Coordonnées

Iman Sheikh, CPA, CA

Principal

Public Sector Accounting Board

☎ +1 (647) 264-8346

✉ isheikh@psabcanada.ca

Sophia Kasozi, MPA, CPA, CA, CIA

Principal

Public Sector Accounting Board

☎ +1 (604) 605-5122

✉ skasozi@psabcanada.ca

Antonella Risi, CPA, CA

Associate Director

Public Sector Accounting Board

☎ +1 (416) 204-3484

✉ arisi@psabcanada.ca

Iman Sheikh, CPA, CA

Directrice de projets

Conseil sur la comptabilité dans le secteur public

☎ +1 647 264 8346

✉ isheikh@psabcanada.ca

Sophia Kasozi, MPA, CPA, CA, CIA

Directrice de projets

Conseil sur la comptabilité dans le secteur public

☎ +1 604 605 5122

✉ skasozi@psabcanada.ca

Antonella Risi, CPA, CA

Directrice adjointe

Conseil sur la comptabilité dans le secteur public

☎ +1 416 204 3484

✉ arisi@psabcanada.ca

Thank you!
Merci!