

Cas : CHEMIRE

Ce corrigé vous est proposé à titre indicatif par Alexandre VERNHET

Tableau de remboursement de l'emprunt						
Rang	Échéance	Nombre d'obligations vivantes	Coupons	Capital effectif remboursé	Annuité	Nombre d'obligations remboursées
1	01/07/2006	10 000	400 000	470 000	870 000	940
2	01/07/2007	9 060	362 400	507 500	869 900	1 015
3	01/07/2008	8 045	321 800	548 500	870 300	1 097
4	01/07/2009	6 948	277 920	592 000	869 920	1 184
5	01/07/2010	5 764	230 560	639 500	870 060	1 279
6	01/07/2011	4 485	179 400	690 500	869 900	1 381
7	01/07/2012	3 104	124 160	746 000	870 160	1 492
8	01/07/2013	1 612	64 480	806 000	870 480	1 612
			1 960 720	5 000 000	6 960 720	10 000

Calculs intermédiaires			
Capital théorique	Nombre d'obligations	Nombre d'obligations arrondi	Capital effectif remboursé
470 074	940,15	940	470 000
507 674	1 015,35	1 015	507 500
548 274	1 096,55	1 097	548 500
592 154	1 184,31	1 184	592 000
639 514	1 279,03	1 279	639 500
690 674	1 381,35	1 381	690 500
745 914	1 491,83	1 492	746 000
805 594	1 611,19	1 611	805 500

Cas : CHEMIRE

Ce corrigé vous est proposé à titre indicatif par Alexandre VERNHET

Ecritures relatives à l'exercice d'émission de l'emprunt

		01/06/2005		
473	Comptes d'attente	5 000 000		
163	Autres emprunts obligataires <i>Emission d'un emprunt obligataire 2005 - 0,08</i>		5 000 000	
		30/06/2005		
4673	Obligataires - Obligations à placer	4 950 000		
169	Primes de remboursement des obligations	50 000		
473	Comptes d'attente		5 000 000	
		<i>Soucription de l'emprunt obligataire. Les obligataires s'obligent pour la valeur d'émission et bénéficient d'une prime de remboursement égale à la valeur de remboursement moins la valeur d'émission.</i>		
		30/06/2005		
627	Services bancaires et assimilés	10 000		
44566	T.V.A. sur autres biens et services	1 960		
512	Banques	4 938 040		
4673	Obligataires - Obligations à placer		4 950 000	
		<i>Libération de l'emprunt sous déduction des frais d'émission.</i>		
31/12/2005				
661	Charges d'intérêts	200 000		
16883	Sur autres emprunts obligataires <i>Calcul des intérêts courus entre Juillet et Décembre.</i>		200 000	
		<i>Soit $400000 \times 6 / 12$</i>		
		31/12/2005		
4816	Frais d'émission des emprunts	10 000		
791	Transferts de charges d'exploitation		10 000	
		<i>Décision d'étalement des frais d'émission sur la durée de l'emprunt.</i>		
		31/12/2005		
6812	Dotations aux amortissements des charges d'exploitation à répartir	625		
4816	Frais d'émission des emprunts		625	
		<i>Amortissement des frais d'émission sur la durée de l'emprunt avec prorata temporis. Soit $10000 \times (6 / 12) / 8$</i>		
		31/12/2005		
686	Dotations aux amortissements et aux provisions - Charges financières	3 125		
169	Primes de remboursement des obligations		3 125	
		<i>Amortissement des primes de remboursement sur la durée de l'emprunt avec prorata temporis. Soit $50000 \times (6 / 12) / 8$</i>		

Cas : CHEMIRE

Ce corrigé vous est proposé à titre indicatif par Alexandre VERNHET

Ecritures relatives à l'exercice clos en 2006

		01/07/2006		
16883	Sur autres emprunts obligataires	200 000		
661	Charges d'intérêts	200 000		
4676	Obligataires - Coupons à payer		400 000	
	<i>Enregistrement des coupons à payer et ventilation entre l'exercice en cours et les intérêts courus de l'exercice précédent</i>			
		01/07/2006		
163	Autres emprunts obligataires	470 000		
4674	Obligataires - Obligations à rembourser		470 000	
	<i>Constatation des obligations à rembourser à la date anniversaire</i>			
		01/07/2006		
4676	Obligataires - Coupons à payer	400 000		
4674	Obligataires - Obligations à rembourser	470 000		
512	Banques		870 000	
	<i>Versement aux obligataires des coupons et des obligations à rembourser</i>			
		31/12/2006		
661	Charges d'intérêts	181 200		
16883	Sur autres emprunts obligataires		181 200	
	<i>Calcul des intérêts courus entre Juillet et Décembre.</i>			
	<i>Soit $362400 \times 6 / 12$</i>			
		31/12/2006		
686	Dotations aux amortissements et aux provisions - Charges financières	6 250		
169	Primes de remboursement des obligations		6 250	
	<i>Amortissement des primes de remboursement sur la durée de l'emprunt. Soit $50000 / 8$</i>			
		31/12/2006		
6812	Dotations aux amortissements des charges d'exploitation à répartir	1 250		
4816	Frais d'émission des emprunts		1 250	
	<i>Amortissement des frais d'émission sur la durée de l'emprunt avec prorata temporis. Soit $10000 \times (18,75 / 12) / 8$</i>			

Ce corrigé vous est proposé à titre indicatif par Alexandre VERNHET

Extrait de Bilan (Système de base) au 31/12/200€

ACTIF			Passif		
Postes	Brut	Amort. prov.	Net	Postes	Brut
Capital souscrit non appelé				Capitaux propres	
Actif Immobilisé				Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	
Immobilisations incorporelles				Total I	
Immobilisations corporelles				Autres fonds propres	
Immobilisations financières				Total I bis	
Total I				Provisions pour risques et charges	
Actif circulant				Total II	
Stocks et en-cours				Dettes	
Avances et acomptes versés sur commandes				Emprunts obligataires convertibles	
Créances				Autres emprunts obligataires	4 711 200
Créances clients et comptes rattachés				Total III	4 711 200
Autres				Ecarts de conversion Passif (IV)	
Capital souscrit - appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Total II					
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	8 125		8 125		
Primes de remboursement des emprunts (IV)	40 625		40 625		
Ecarts de conversion Actif (V)					
Total général (I + II + III + IV + V)				Total général (I + I bis + II + III + IV)	

Annexe : Etat des échéances des créances et des dettes au 31/12/200€

	Total	à 1 an	à plus d'un an et à moins de 5 ans	à plus de 5 ans
Emprunt obligataire obligations à rembourser (nombre d'obligations)	9 060	1 015	4 941	3 104
Capital correspondant aux obligations à rembourser	4 530 000	507 500	2 470 500	1 552 000
Intérêts courus non échus sur emprunt obligataire	181 200	181 200		
Total du poste Autres emprunts obligataires	4 711 200	688 700	2 470 500	1 552 000

Frais d'émission des emprunts

Exercice clos au :	Valeur d'origine	Amort. de l'exercice	Cumul des amort.	Valeur au bilan
31/12/2005	10 000	625	625	9 375
31/12/2006	10 000	1 250	1 875	8 125
31/12/2007	10 000	1 250	3 125	6 875
31/12/2008	10 000	1 250	4 375	5 625
31/12/2009	10 000	1 250	5 625	4 375
31/12/2010	10 000	1 250	6 875	3 125
31/12/2011	10 000	1 250	8 125	1 875
31/12/2012	10 000	1 250	9 375	625
31/12/2013	10 000	625	10 000	0

Prime de remboursement des obligations

Exercice clos au :	Valeur d'origine	Amort. de l'exercice	Cumul des amort.	Valeur au bilan	Intérêts payés à l'échéance	Intérêts courus non échus	Montant total des intérêts
31/12/2005	50 000	3 125	3 125	46 875		200 000	200 000
31/12/2006	50 000	6 250	9 375	40 625	200 000	181 200	381 200
31/12/2007	50 000	6 250	15 625	34 375	181 200	160 900	342 100
31/12/2008	50 000	6 250	21 875	28 125	160 900	138 960	299 860
31/12/2009	50 000	6 250	28 125	21 875	138 960	115 280	254 240
31/12/2010	50 000	6 250	34 375	15 625	115 280	89 700	204 980
31/12/2011	50 000	6 250	40 625	9 375	89 700	62 080	151 780
31/12/2012	50 000	6 250	46 875	3 125	62 080	32 240	94 320
31/12/2013	50 000	3 125	50 000	0	32 240		32 240
					980 360	980 360	1 960 720