

Cas : LAMARD

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	01/02/2006	150 000	2 625 000	2 744 000	5 369 000	13 720
2	01/02/2007	136 280	2 384 900	2 986 000	5 370 900	14 930
3	01/02/2008	121 350	2 123 625	3 246 000	5 369 625	16 230
4	01/02/2009	105 120	1 839 600	3 530 000	5 369 600	17 650
5	01/02/2010	87 470	1 530 725	3 840 000	5 370 725	19 200
6	01/02/2011	68 270	1 194 725	4 176 000	5 370 725	20 880
7	01/02/2012	47 390	829 325	4 540 000	5 369 325	22 700
8	01/02/2013	24 690	432 075	4 938 000	5 370 075	24 690
			12 959 975	30 000 000	42 959 975	150 000

Calculs intermédiaires			
Capital théorique	Nombre d'obligations	Nombre d'obligations arrondi	Capital effectif remboursé
2 744 972	13 724,86	13 720	2 744 000
2 985 072	14 925,36	14 930	2 986 000
3 246 347	16 231,73	16 230	3 246 000
3 530 372	17 651,86	17 650	3 530 000
3 839 247	19 196,23	19 200	3 840 000
4 175 247	20 876,23	20 880	4 176 000
4 540 647	22 703,23	22 700	4 540 000
4 937 897	24 689,48	24 690	4 938 000

Cas : LAMARD

Ce corrigé vous est proposé à titre indicatif par Alexandre VERNHET

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

		12/01/2005	
473	Comptes d'attente	30 000 000	
163	Autres emprunts obligataires		30 000 000
	<i>Emission d'un emprunt obligataire 2005 - 0,0875</i>		
	20/01/2005		
4673	Obligataires - Obligations à placer	29 625 000	
169	Primes de remboursement des obligations	375 000	
473	Comptes d'attente		30 000 000
	<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>		
	31/01/2005		
627	Services bancaires et assimilés	18 000	
44566	T.V.A. sur autres biens et services	3 528	
512	Banques	29 603 472	
4673	Obligataires - Obligations à placer		29 625 000
	<i>Libération de l'emprunt sous déduction des frais d'émission.</i>		
		30/4/2006	
661	Charges d'intérêts	656 250	
16883	Sur autres emprunts obligataires		656 250
	<i>Calcul des intérêts courus entre Février et Avril. Soit</i>		
	$2625000 \times 3 / 12$		
	30/4/2006		
4816	Frais d'émission des emprunts	18 000	
791	Transferts de charges d'exploitation		18 000
	<i>Décision d'étalement des frais d'émission sur la durée de l'emprunt.</i>		
	30/4/2006		
6812	Dotations aux amortissements des charges d'exploitation à répartir	563	
4816	Frais d'émission des emprunts		563
	<i>Amortissement des frais d'émission sur la durée de l'emprunt avec prorata temporis. Soit $18000 \times (3 / 12) / 8$</i>		
	30/4/2006		
686	Dotations aux amortissements et aux provisions - Charges financières	11 719	
169	Primes de remboursement des obligations		11 719
	<i>Amortissement des primes de remboursement sur la durée de l'emprunt avec prorata temporis. Soit $375000 \times (3 / 12) / 8$</i>		

Cas : LAMARD

Ce corrigé vous est proposé à titre indicatif par Alexandre VERNHET

Ecritures relatives à l'exercice clos en 2006

		01/02/2005		
16883		Sur autres emprunts obligataires	#N/A	
661		Charges d'intérêts	#N/A	
4676		Obligataires - Coupons à payer <i>Enregistrement des coupons à payer et ventilation entre l'exercice en cours et les intérêts courus de l'exercice précédent</i>		#N/A
		01/02/2005		
163		Autres emprunts obligataires	#N/A	
4674		Obligataires - Obligations à rembourser <i>Constatation des obligations à rembourser à la date anniversaire</i>		#N/A
		01/02/2005		
4676		Obligataires - Coupons à payer	#N/A	
4674		Obligataires - Obligations à rembourser	#N/A	
512		Banques <i>Versement aux obligataires des coupons et des obligations à rembourser</i>		#N/A
		30/4/2006		
661		Charges d'intérêts	656 250	
16883		Sur autres emprunts obligataires <i>Calcul des intérêts courus entre Février et Avril. Soit</i> $2625000 \times 3 / 12$		656 250
		30/4/2006		
686		Dotations aux amortissements et aux provisions - Charges financières	11 719	
169		Primes de remboursement des obligations <i>Amortissement des primes de remboursement sur la durée de l'emprunt. Soit 375000 / 8</i>		11 719
		30/4/2006		
6812		Dotations aux amortissements des charges d'exploitation à répartir	563	
4816		Frais d'émission des emprunts <i>Amortissement des frais d'émission sur la durée de l'emprunt avec prorata temporis. Soit 18000 x (4,6875 / 12) / 8</i>		563
		30/4/2006		

Cas : LAMARD

Ce corrigé vous est proposé à titre indicatif par Alexandre VERNHET

Extrait de Bilan (Système de base) au 30/4/2006

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	27 912 250
Créances clients et comptes rattachés				Total III	27 912 250
Autres				Ecarts de conversion Passif (IV)	
Capital souscrit - appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Total II					
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	17 438		17 438		
Primes de remboursement des emprunts (IV)	363 281		363 281		
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 30/4/2006

	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)	136 280	14 930	73 960	47 390
Capital correspondant aux obligations à rembourser	27 256 000	2 986 000	14 792 000	9 478 000
Intérêts courus non échus sur emprunt obligataire	656 250	656 250		
Total du poste Autres emprunts obligataires	27 912 250	3 642 250	14 792 000	9 478 000

Frais d'émission des emprunts

Exercice clos au :	Valeur d'origine	Amort. de l'exercice	Cumul des amort.	Valeur au bilan
30/4/2006	18 000	563	563	17 438
30/4/2007	18 000	2 250	2 813	15 188
30/4/2008	18 000	2 250	5 063	12 938
30/4/2009	18 000	2 250	7 313	10 688
30/4/2010	18 000	2 250	9 563	8 438
30/4/2011	18 000	2 250	11 813	6 188
30/4/2012	18 000	2 250	14 063	3 938
30/4/2013	18 000	2 250	16 313	1 688
30/4/2014	18 000	1 688	18 000	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
30/4/2006	375 000	11 719	11 719	363 281		656 250	656 250
30/4/2007	375 000	46 875	58 594	316 406	1 968 750	596 225	2 564 975
30/4/2008	375 000	46 875	105 469	269 531	1 788 675	530 906	2 319 581
30/4/2009	375 000	46 875	152 344	222 656	1 592 719	459 900	2 052 619
30/4/2010	375 000	46 875	199 219	175 781	1 379 700	382 681	1 762 381
30/4/2011	375 000	46 875	246 094	128 906	1 148 044	298 681	1 446 725
30/4/2012	375 000	46 875	292 969	82 031	896 044	207 331	1 103 375
30/4/2013	375 000	46 875	339 844	35 156	621 994	108 019	730 013
30/4/2014	375 000	35 156	375 000	0	324 056		324 056
					9 719 981	3 239 994	12 959 975