

Cas : NHADA

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	32 000	961 920	1 217 430	2 179 350	2 430
2	01/07/2007	29 570	888 874	1 287 570	2 176 444	2 570
3	01/07/2008	27 000	811 620	1 367 730	2 179 350	2 730
4	01/07/2009	24 270	729 556	1 447 890	2 177 446	2 890
5	01/07/2010	21 380	642 683	1 533 060	2 175 743	3 060
6	01/07/2011	18 320	550 699	1 628 250	2 178 949	3 250
7	01/07/2012	15 070	453 004	1 723 440	2 176 444	3 440
8	01/07/2013	11 630	349 598	1 828 650	2 178 248	3 650
9	01/07/2014	7 980	239 879	1 938 870	2 178 749	3 870
10	01/07/2015	4 110	123 547	2 059 110	2 182 657	4 110
			5 751 380	16 032 000	21 783 380	32 000

Calculs intermédiaires			
Capital théorique	Nombre d'obligations	Nombre d'obligations arrondi	Capital effectif remboursé
1 216 315	2 427,77	2 430	1 217 430
1 289 361	2 573,57	2 570	1 287 570
1 366 615	2 727,77	2 730	1 367 730
1 448 679	2 891,57	2 890	1 447 890
1 535 552	3 064,97	3 060	1 533 060
1 627 536	3 248,57	3 250	1 628 250
1 725 231	3 443,57	3 440	1 723 440
1 828 637	3 649,97	3 650	1 828 650
1 938 356	3 868,97	3 870	1 938 870
2 054 689	4 101,17	4 100	2 054 100

Cas : NHADA

Ce corrigé vous est proposé à titre indicatif par Alexandre VERNHET

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

		26/06/2005		
473	Comptes d'attente		16 032 000	
163	Autres emprunts obligataires			16 032 000
	<i>Emission d'un emprunt obligataire 2005 - 0,06012</i>			
	02/07/2005			
4673	Obligataires - Obligations à placer		15 968 000	
169	Primes de remboursement des obligations		64 000	
473	Comptes d'attente			16 032 000
	<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>			
	02/07/2005			
627	Services bancaires et assimilés		24 000	
44566	T.V.A. sur autres biens et services		4 704	
512	Banques		15 939 296	
4673	Obligataires - Obligations à placer			15 968 000
	<i>Libération de l'emprunt sous déduction des frais d'émission.</i>			
		31/12/2005		
661	Charges d'intérêts		480 960	
16883	Sur autres emprunts obligataires			480 960
	<i>Calcul des intérêts courus entre Juillet et Décembre.</i>			
	<i>Soit $961920 \times 6 / 12$</i>			
	31/12/2005			
4816	Frais d'émission des emprunts		24 000	
791	Transferts de charges d'exploitation			24 000
	<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		1 200	
4816	Frais d'émission des emprunts			1 200
	<i>Amortissement des frais d'émission sur la durée de l'emprunt avec prorata temporis. Soit $24000 \times (6 / 12) / 10$</i>			
	31/12/2005			
686	Dotations aux amortissements et aux provisions - Charges financières		3 200	
169	Primes de remboursement des obligations			3 200
	<i>Amortissement des primes de remboursement sur la durée de l'emprunt avec prorata temporis. Soit $64000 \times (6 / 12) / 10$</i>			

Cas : NHADA

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	480 960		
661	Charges d'intérêts	480 960		
4676	Obligataires - Coupons à payer		961 920	
	<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	1 217 430		
4674	Obligataires - Obligations à rembourser		1 217 430	
	<i>Constatation des obligations à rembourser à la date anniversaire</i>			
		01/07/2006		
4676	Obligataires - Coupons à payer	961 920		
4674	Obligataires - Obligations à rembourser	1 217 430		
512	Banques		2 179 350	
	<i>Versement aux obligataires des coupons et des obligations à rembourser</i>			
		31/12/2006		
661	Charges d'intérêts	444 437		
16883	Sur autres emprunts obligataires		444 437	
	<i>Calcul des intérêts courus entre Juillet et Décembre.</i>			
	<i>Soit $888874,2 \times 6 / 12$</i>			
		31/12/2006		
686	Dotations aux amortissements et aux provisions - Charges financières	6 400		
169	Primes de remboursement des obligations		6 400	
	<i>Amortissement des primes de remboursement sur la durée de l'emprunt. Soit $64000 / 10$</i>			
		31/12/2006		
6812	Dotations aux amortissements des charges d'exploitation à répartir	2 400		
4816	Frais d'émission des emprunts		2 400	
	<i>Amortissement des frais d'émission sur la durée de l'emprunt avec prorata temporis. Soit $24000 \times (12 / 12) / 10$</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	15 259 007
Créances clients et comptes rattachés				Total III	15 259 007
Autres				Ecarts de conversion Passif (IV)	
Capital souscrit - appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Total II					
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	20 400		20 400		
Primes de remboursement des emprunts (IV)	54 400		54 400		
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)	29 570	2 570	11 930	15 070
Capital correspondant aux obligations à rembourser	14 814 570	1 287 570	5 976 930	7 550 070
Intérêts courus non échus sur emprunt obligataire	444 437	444 437		
Total du poste Autres emprunts obligataires	15 259 007	1 732 007	5 976 930	7 550 070

Frais d'émission des emprunts

Exercice clos au :	Valeur d'origine	Amort. de l'exercice	Cumul des amort.	Valeur au bilan
31/12/2005	24 000	1 200	1 200	22 800
31/12/2006	24 000	2 400	3 600	20 400
31/12/2007	24 000	2 400	6 000	18 000
31/12/2008	24 000	2 400	8 400	15 600
31/12/2009	24 000	2 400	10 800	13 200
31/12/2010	24 000	2 400	13 200	10 800
31/12/2011	24 000	2 400	15 600	8 400
31/12/2012	24 000	2 400	18 000	6 000
31/12/2013	24 000	2 400	20 400	3 600
31/12/2014	24 000	2 400	22 800	1 200
31/12/2015	24 000	1 200	24 000	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	64 000	3 200	3 200	60 800		480 960	480 960
31/12/2006	64 000	6 400	9 600	54 400	480 960	444 437	925 397
31/12/2007	64 000	6 400	16 000	48 000	444 437	405 810	850 247
31/12/2008	64 000	6 400	22 400	41 600	405 810	364 778	770 588
31/12/2009	64 000	6 400	28 800	35 200	364 778	321 341	686 120
31/12/2010	64 000	6 400	35 200	28 800	321 341	275 350	596 691
31/12/2011	64 000	6 400	41 600	22 400	275 350	226 502	501 852
31/12/2012	64 000	6 400	48 000	16 000	226 502	174 799	401 301
31/12/2013	64 000	6 400	54 400	9 600	174 799	119 939	294 738
31/12/2014	64 000	6 400	60 800	3 200	119 939	61 773	181 713
31/12/2015	64 000	3 200	64 000	0	61 773		61 773
					2 875 690	2 875 690	5 751 380