

Corrigé Emprunt obligataire :

Calculs préliminaires :

Montant des primes :

2 500 obligations souscrites x (2200-1950) = 625 000 DH

Montant des encaissements :

2 500 obligations souscrites x 1 950 = 4 875 000 DH

Montant des emprunts :

2 500 obligations souscrites x 2 200 = 5 500 000 DH

Commissions bancaires :

4 875 000 x 1,5 % = 73 125 DH

Tableau de calcul de l'amortissement de l'emprunt obligataire :

<i>Année</i>	<i>Capital en début d'année</i>	<i>Nombre d'obligations remboursées</i>	<i>Montant Remboursé en capital</i>	<i>Intérêts servis</i>	<i>Montant de l'annuité</i>
2011	2.500 x 2.000 = 5.000.000	500	1.100.000	500.000	1.600.000
2012	2.000 x 2.000 = 4.000.000	500	1.100.000	400.000	1.500.000
2013	1.500 x 2.000 = 3.000.000	500	1.100.000	300.000	1.400.000
2014	1.000 x 2.000 = 2.000.000	500	1.100.000	200.000	1.300.000
2015	500 x 2.000 = 1.000.000	500	1.100.000	100.000	1.200.000
		2.500	5.500.000	1.500.000	7.000.000

Tableau de calcul de l'amortissement des primes de remboursement des obligations :

<i>Année</i>	<i>Calcul du montant de l'amortissement</i>	<i>Montant de l'amortissement des primes de remboursements</i>
2011	625.000x500.000/1.500.000	208.333
2012	625.000x400.000/1.500.000	166.666
2013	625.000x300.000/1.500.000	125.000
2014	625.000x200.000/1.500.000	83.333
2015	625.000x100.000/1.500.000	41.668
		625.000

Tableau de calcul de l'amortissement des frais bancaires d'emprunt obligataire :

<i>Année</i>	<i>Calcul du montant de l'amortissement</i>	<i>Montant de l'amortissement des frais bancaires</i>
<i>2011</i>	<i>$73.125 \times 500.000 / 1.500.000$</i>	<i>24.375</i>
<i>2012</i>	<i>$73.125 \times 400.000 / 1.500.000$</i>	<i>19.500</i>
<i>2013</i>	<i>$73.125 \times 300.000 / 1.500.000$</i>	<i>14.625</i>
<i>2014</i>	<i>$73.125 \times 200.000 / 1.500.000$</i>	<i>9.750</i>
<i>2015</i>	<i>$73.125 \times 100.000 / 1.500.000$</i>	<i>4.875</i>
		<i>73.125</i>

Écritures comptables : 01/01/2011 (réalisation de l'émission)

<i>2130</i>	<i>Primes de remboursement des obligations</i>	<i>625 000</i>	
<i>6147</i>	<i>Frais bancaires d'émission d'emprunt</i>	<i>73 125</i>	
<i>5141</i>	<i>Banque</i>	<i>4 801 875</i>	
<i>1410</i>	<i>Emprunts obligataires</i>		<i>5 500 000</i>

<i>2125</i>	<i>Frais bancaires d'émission d'emprunt</i>	<i>73 125</i>	
<i>7197</i>	<i>Transferts de charges</i>		<i>73 125</i>

Écritures comptables : 31/12/2011

<i>6391</i>	<i>Dotation amortis. Prime de remboursement obligations</i>	<i>208 333</i>	
<i>2813</i>	<i>Amortissement Prime rembours. obligation</i>		<i>208 333</i>
<i>6191</i>	<i>Dotation amortis. Frais bancaires d'émission d'emprunt</i>	<i>24 375</i>	
<i>2812</i>	<i>Amortissement Frais d'émission d'emprunt</i>		<i>24 375</i>
<i>1410</i>	<i>Emprunts obligataires</i>	<i>1 100 000</i>	
<i>5141</i>	<i>Banque</i>		<i>1 100 000</i>
<i>6311</i>	<i>Intérêts sur Emprunt obligataire</i>	<i>500 000</i>	
<i>5141</i>	<i>Banque</i>		<i>500 000</i>

Écritures comptables : 31/12/2012

6391 2813	<i>Dotation amortis. Prime de remboursement obligations</i> <i>Amortissement Prime rembours. obligation</i>	166 666	166 666
6191 2812	<i>Dotation amortis. Frais bancaires d'émission d'emprunt</i> <i>Amortissement Frais d'émission d'emprunt</i>	19 500	19 500
1410 5141	<i>Emprunts obligataires</i> <i>Banque</i>	1 100 000	1 100 000
6311 5141	<i>Intérêts sur Emprunt obligataire</i> <i>Banque</i>	400 000	400 000

Écritures comptables : 31/12/2013

6391 2813	<i>Dotation amortis. Prime de remboursement obligations</i> <i>Amortissement Prime rembours. obligation</i>	125 000	125 000
6191 2812	<i>Dotation amortis. Frais bancaires d'émission d'emprunt</i> <i>Amortissement Frais d'émission d'emprunt</i>	14 625	14 625
1410 5141	<i>Emprunts obligataires</i> <i>Banque</i>	1 100 000	1 100 000
6311 5141	<i>Intérêts sur Emprunt obligataire</i> <i>Banque</i>	300 000	300 000
6391 2813	<i>Dotation amortis. Prime de remboursement obligations</i> <i>Amortissement Prime rembours. obligation</i>	83 333	83 333
6191 2812	<i>Dotation amortis. Frais bancaires d'émission d'emprunt</i> <i>Amortissement Frais d'émission d'emprunt</i>	9 750	9 750
1410 5141	<i>Emprunts obligataires</i> <i>Banque</i>	1 100 000	1 100 000
6311 5141	<i>Intérêts sur Emprunt obligataire</i> <i>Banque</i>	200 000	200 000

Écritures comptables : 31/12/2015

6391	<i>Dotation amortis. Primes de remboursement obligations</i>	41 668	
2813	<i>Amortissement Prime rembours. obligation</i>		41 668

6191	<i>Dotation amortis. Frais bancaires d'émission d'emprunt</i>	4 875	
2812	<i>Amortissement Frais d'émission d'emprunt</i>		4 875

1410	<i>Emprunts obligataires</i>	1 100 000	
5141	<i>Banque</i>		1 100 000

6311	<i>Intérêts sur Emprunt obligataire</i>	100 000	
5141	<i>Banque</i>		100 000

Écritures comptables : 31/12/2015

2813	<i>Amortissement Prime rembours. obligation</i>	625 000	
2130	<i>Primes remboursement obligation</i>		625 000

2812	<i>Amortissement Frais d'émission d'emprunt</i>	73 125	
2125	<i>Frais bancaires d'émission d'emprunt</i>		73 125