

INSTITUT DES HAUTES ETUDES COMMERCIALES - CARTHAGE

LICENCE APPLIQUEE EN COMPTABILITE – 2EME ANNEE COMPTABILITE DES SOCIETES

TD 4 / Emprunts Obligataires

EXERCICE 1

Le 1^{er} janvier N, la société anonyme ADAM lance un emprunt obligataire. Ci-après les données qui lui sont correspondantes :

- Nombre d'obligations : 100.000
- Valeur Nominale : 100 D
- Valeur d'émission : 98 D
- Valeur de remboursement : 105 D
- Taux d'intérêt nominal : 8,75% l'an
- Remboursement par tranches égales en principal sur 5 ans.
- Frais d'émission : 0,300 D par obligation

T.A.F :

- 1) Constater les écritures comptables relatives à cet emprunt

EXERCICE 2

Le 1^{er} Janvier 2011, la société anonyme Delta lance un emprunt obligataire qui se détaille comme suit :

- Nombre d'obligations : 12.000
- Valeur Nominale : 100 D
- Valeur d'émission : 90 D
- Valeur de remboursement : 105 D
- Taux d'intérêt nominal : 8,75% l'an
- Remboursement par tranches égales en principal sur 5 ans.
- Frais d'émission : 50.000 Dinars
- Clôture de la souscription 25 Février 2011
- Libération 1^{er} Mars 2011 (Date de commencement du calcul des intérêts)
- Paiement des échéances par la société chaque 1^{er} Mars de chaque année.

T.A.F :

- 2) Constater les écritures comptables relatives à cet emprunt du 1^{er} Janvier 2011 au 1^{er} Mars 2012

TD. Emprunts Obligataires

ex1

$$nb \text{ d'obg} = 100 \text{ 000}$$

$$VN = 100 \text{ dt}$$

$$VE = 98 \text{ dt}$$

$$VR = 105 \text{ dt}$$

$$\text{taux d'int} = 8,75\%$$

remb par tranches egales sur 5 ans

$$F.E = 0,300 \text{ dt par obg}$$

	KRDDP _(VN)	I (VR)	int	Amortiser	Dot ^o de remp	int + Dot ^o T.ch
31/12/N	10 000 000	2 100 000	8 750 000	2 975 000	2 333,33	11 833,33
31/12/N+1	8 000 000	2 000 000	7 000 000	2 800 000	194,667	894,667
31/12/N+2	6 000 000	"	5 250 000	2 625 000	146 000	671 000
N+3	4 000 000	"	3 500 000	2 450 000	97 333	447 333
N+4	2 000 000	"	1 750 000	2 275 000	48 667	223 667
		<u>10 500 000</u>	<u>2 625 000</u>	<u>13 125 000</u>		<u>3375 000</u>

$$\frac{105 \times 100 \text{ 000}}{100} = 2100 \text{ 000}$$

$$nt \text{ a remben} = (105 - 98) \times 100 \text{ 000} + 0,3 \times 100 \text{ 000} = 730 \text{ 000}$$

1/11N			
456 obg		9800 000	
273 PRO		700 000	
Subscription	161 EO COR		8400 000 2100 000
32 bq		9770 000	
273 F. dremicior		30 000	
Pibration	456		9800 000
	31/12 / N		
161		2100 000	
reclame	COR		2100 000
6861 Ob. nescrption		243 333	
neroptr	273 FE. PRO		243 333
	31/12 / N		
COR		2100 000	
651		875 000	
neglement	Bq		2975 000
	31/12 / N+1		
161		2100 000	
reclame ment	COR		2100 000
	31/12 / N+1		
6861		194 667	
neroptr	273		194 667
	do		
COR		2100 000	
651		700 000	
Reclame	Bq		2900 000
	31/12 / N+2		
161		2100 000	
	COR		2100 000
	31/12 / N+2		
6861		146 000	
	do		146 000
	273		
COR		2100 000	
651		525 000	
	Bq		2625 000

ex2

ech	KRDP (VN)	Principale (VA)	int	P+I Am	Pot nerv	T.ch
1/3/12	1200 000	252 000	105 000	357 000	63 889	
1/3/13	960 000	252 000	84 000	336 000	63 889	
1/3/14	720 000	"	63 000	315 000	48 556	
1/3/15	480 000	"	42 000	294 000	33 222	
1/3/16	240 000	"	21 000	273 000	17 889	
	$\frac{1200000}{5} = 240 000$	1260 000	315 000	1575 000	2556	230 000

NT emprunt : $12000 \times 100 = 1200 000$

V emission $12000 \times 90 = 1080 000$

V remb $12000 \times 105 = 1260 000$

NT à rembourser = $(105 - 90) \cdot 12000 + 180000 = 230 000$

nerv ① : $105000 \cdot \frac{2}{12} + 84000 \cdot \frac{10}{12} = 87500$

" ② : $84000 \cdot \frac{2}{12} + 63000 \cdot \frac{10}{12} = 66500$

" ③ : $63000 \cdot \frac{2}{12} + 42000 \cdot \frac{10}{12} = 45500$

" ④ : $42000 \cdot \frac{2}{12} + 21 \cdot \frac{10}{12} = 24500$

" ⑤ : $21000 \cdot \frac{2}{12} = 3500$

11	25/12			
456			1080 000	
273			180 000	
Subscriptions		161		1260 000
Bq			1030 000	
273			50 000	
Reconstitution		456		1080 000
	31/12/11		252 000	
161		505		252 000
reclassement				

ch d'int		87500	
	31/12/11		87500
Dotation		63889	
	1/1/12	273	63889
mit courru		87500	
	1/3/12		87500
par		252000	
651 ch d'int		105000	
		89	357000