Fiche	ANAFIN04	Analyse de la situation financière - emprunts

Définition

Le mode de financement externe le plus classique est le recours à l'emprunt. Celui-ci peut être effectué auprès d'un organisme financier ou d'autres entités, en particulier, dans les groupes, auprès d'une société liée. Ces emprunts auprès d'un seul prêteur sont appelés emprunts indivis.

Ces emprunts sont effectués sur des durées courant de deux ans à vingt ans. Les intérêts sont calculés sous la forme d'intérêts composés.

Les emprunts peuvent être souscrits auprès d'organismes financiers ou de tiers. Le contrat d'emprunt doit préciser la durée de l'emprunt, le taux d'intérêt et les modalités de remboursement.

Le service d'un emprunt consiste à rembourser une partie de celui-ci (le remboursement est appelé amortissement de l'emprunt) et à payer les intérêts de la période écoulée. Le total du remboursement et des intérêts constitue l'annuité (ou mensualité, trimestrialité, semestrialité…) de l'emprunt.

Le remboursement peut se faire : in fine (capital remboursé à la fin), par amortissements constants ou par annuités constantes.

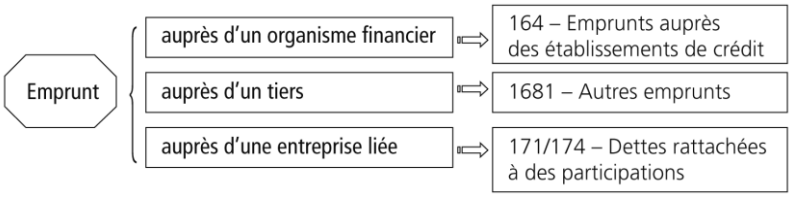
Le mode de remboursement le plus courant est celui par annuités (ou mensualités) constantes.

Règles

A l'encaissement des fonds :

L'enregistrement comptable s'effectue à la date de l'encaissement des fonds par l'entreprise et non à la date de signature du contrat, qui ne constitue qu'un engagement ne devant pas apparaître au bilan.

Le compte à créditer en contrepartie de la banque est fonction de l'entité auprès de laquelle a été souscrit l'emprunt :



Service d'un emprunt indivis

Les intérêts de l'emprunt prennent naissance durant tout l'exercice et doivent donc être constatés en tant qu'intérêts courus à la fin de l'exercice, par le crédit du compte 1688 – Intérêts courus sur emprunts. Ces intérêts constituent une charge financière à porter au débit du compte 661 – Charges d'intérêts.

À chaque échéance, une écriture constate à la fois le remboursement de l'emprunt, au débit du compte correspondant, et la charge financière.

Mise en œuvre

Les emprunts remboursables par annuités constantes

La somme C de versements périodiques constants *a* actualisés à un taux i pendant une durée *n* se calcule de la manière suivante.

$$C = a \times (1+i)^{-1} + a \times (1+i)^{-2} + \dots \dots + a \times (1+i)^{-n}$$

Ce calcul peut être résumé par la formule d'intérêts composés :

$$C = a \times \frac{1-(1+i)^{-n}}{i}$$

En inversant les termes de l'équation, l'annuité a de remboursement d'un emprunt est égale à :

$$a = C \times \frac{i}{1-(1+i)^{-n}}$$

Attention : le remboursement se fait généralement par mensualités constantes. En ce cas il faut calculer au préalable le taux mensuel équivalent :

$$\text{Taux mensuel} = (1 + \text{taux annuel})^{(1/12)} - 1$$

Schéma d'écriture

Code Journal	Date	Comptes			Libellé	Débit	Crédit
		Num	Tiers	Intitulé			
BQ	encaissement	512		Banque	encaissement emprunt	net	
		627		Services bancaires et assimilés		frais	
		44566		TVA déductible / ABS		tva sur frais	
		164		Emprunts et dettes auprès étab. de crédit			emprunt
BQ	prélèvement	471		Compte d'attente	mensualité emprunt	mensualité	
		512		Banque			mensualité
OD	fin d'exercice	661		Charges d'intérêts	apurement compte d'attente	cumuls intérêts	
		627		Services bancaires et assimilés	selon plan d'amortissement	cumul si frais	
		44566		TVA déductible / ABS	de l'emprunt	tva sur frais	
		616		Primes d'assurance		cumul si assurance	
		164		Emprunts et dettes auprès étab. de crédit		cumul remb. Capital	
		471		Compte d'attente			cumul mensualités

Il est aussi possible de décomposer le prélèvement directement au journal de banque.

Fiche	ANAFIN04	Analyse de la situation financière - emprunts

Exemple

Emprunt indivis remboursable par mensualités constantes

Montant emprunté :	120 000,00
Taux nominal annuel :	8,50%
NB de mensualités :	12
Frais de dossiers :	
Frais d'assurance (mensuels) :	0,00
Date 1ère échéance :	15/06/2015

Taux mensuel équivalent :	0,6821%
Mensualité brut :	10 448,92
Mensualité net :	10 448,92

Taux de revient mensuel :	0,6821%
TEG :	8,19%

Rang	Échéances théoriques (normalement hors weekend)	Capital vivant début de période	Intérêts de la période	Capital remboursé sur la période	Frais de la période	Capital restant à rembourser en fin de période	Exercice
1	lun 15/06/2015	120 000,00	818,58	9 630,34	0	110 369,66	2 015
2	mer 15/07/2015	110 369,66	752,89	9 696,03	0	100 673,63	2 015
3	sam 15/08/2015	100 673,63	686,74	9 762,18	0	90 911,45	2 015
4	mar 15/09/2015	90 911,45	620,15	9 828,77	0	81 082,68	2 015
5	jeu 15/10/2015	81 082,68	553,10	9 895,82	0	71 186,86	2 015
6	dim 15/11/2015	71 186,86	485,60	9 963,32	0	61 223,54	2 015
7	mar 15/12/2015	61 223,54	417,64	10 031,28	0	51 192,26	2 015
8	ven 15/01/2016	51 192,26	349,21	10 099,71	0	41 092,55	2 016
9	lun 15/02/2016	41 092,55	280,31	10 168,61	0	30 923,94	2 016
10	mar 15/03/2016	30 923,94	210,95	10 237,97	0	20 685,97	2 016
11	ven 15/04/2016	20 685,97	141,11	10 307,81	0	10 378,16	2 016
12	dim 15/05/2016	10 378,16	70,76	10 378,16	0	0,00	2 016

Récapitulatif	Exercice 2015	2016	Totaux
Somme Intérêts de la période	4 334,70	1 052,34	5 387,04
Somme Capital remboursé sur la période	68 807,74	51 192,26	120 000,00
Somme Frais de la période	0,00	0,00	0,00
Capital vivant début	120 000,00	51 192,26	120 000,00
Capital vivant fin	51 192,26	0,00	0,00

Journal

Année 2015

Code Journal	Date	Comptes Num	Comptes Tiers	Comptes Intitulé	Libellé	Débit	Crédit
BQ	15/05/2015	512		Banque	encaissement emprunt	120 000,00	
		627		Services bancaires et assimilés		-	
		44566		TVA déductible / ABS		-	
		164		Emprunts et dettes auprès étab. de crédit			120 000,00
BQ	15/06/2015	471		Compte d'attente	mensualité emprunt	10 448,92	
		512		Banque			10 448,92
BQ	15/07/2015	471		Compte d'attente	mensualité emprunt	10 448,92	
		512		Banque			10 448,92
BQ	15/08/2015	471		Compte d'attente	mensualité emprunt	10 448,92	
		512		Banque			10 448,92
BQ	15/09/2015	471		Compte d'attente	mensualité emprunt	10 448,92	
		512		Banque			10 448,92
BQ	15/10/2015	471		Compte d'attente	mensualité emprunt	10 448,92	
		512		Banque			10 448,92
BQ	15/11/2015	471		Compte d'attente	mensualité emprunt	10 448,92	
		512		Banque			10 448,92
BQ	15/12/2015	471		Compte d'attente	mensualité emprunt	10 448,92	
		512		Banque			10 448,92
OD	31/12/2015	661		Charges d'intérêts	apurement compte d'attente	4 334,70	
		627		Services bancaires et assimilés	selon plan d'amortissement	-	
		44566		TVA déductible / ABS	de l'emprunt	-	
		616		Primes d'assurance		-	
		164		Emprunts et dettes auprès étab. de crédit		68 807,74	
		471		Compte d'attente			73 142,44
OD	31/12/2015	661		Charges d'intérêts	intérêts courus mensualité	174,61	
		1688		Intérêts courus	de janvier 2016		174,61

Résultat

COMPTE DE RÉSULTAT

CHARGES	Exercice N	Exercice N-1	PRODUITS	Exercice N	Exercice N-1
CHARGES D'EXPLOITATION			PRODUITS D'EXPLOITATION		
Achat de marchandises			Ventes de marchandises		
Variations de stocks (marchandises)			Production vendue (biens et services)		
Achats d'approvisionnements			Production stockée		
Variations de stocks (appro.)			Production immobilisée		
Autres charges externes			Subvention d'exploitation		
Impôts, taxes et verst assimilés			Autres produits		
Rémunérations du personnel			PRODUITS FINANCIERS		
Charges sociales			TOTAL I		
Dotations aux amortissements			PRODUITS EXCEPTIONNELS (II)		
Dotations aux dépréciations					
Dotations aux provisions			TOTAL DES PRODUITS (I+II)		
Autres charges					
CHARGES FINANCIÈRES	4 509		Solde débiteur : PERTE		
TOTAL I	4 509			4 509	
CHARGES EXCEPTIONNELLES (II)					
Impôt sur les bénéfices (III)					
TOTAL DES CHARGES (I+II+III)	4 509				
Solde créditeur : BÉNÉFICE					
Total général	4 509		**Total général**	4 509	

Fiche	ANAFIN04	Analyse de la situation financière - emprunts

Bilan

A l'encaissement – 15/05/2015

BILAN

ACTIF	Exercice N Brut	Amt & dép	Net	N-1 Net	PASSIF	Exercice N	N-1
ACTIF IMMOBILISÉ					CAPITAUX PROPRES		
Immobilisations incorporelles					Capital		
Immobilisations corporelles					Réserves		
Immobilisations financières					Report à nouveau		
TOTAL I					Résultat de l'exercice		
					Provisions réglementées		
					TOTAL I		
ACTIF CIRCULANT					PROVISIONS		
Stocks et en-cours					TOTAL II		
Av. et ac. versés sur commandes					DETTES		
Créances					Emprunts et dettes assimilés	120 000	
Valeurs Mobilières de Placement					Av. et ac. reçus sur commandes		
Disponibilités	120 000		120 000		Fournisseurs et comptes rattachés		
TOTAL II	120 000		120 000		Autres		
					TOTAL III	120 000	
Charges constatées d'avance (III)					Produits constatés d'avance (IV)		
Total général (I + II + III)	120 000		120 000		**Total général (I + II + III + IV)**	120 000	

Au 31/12/2015

BILAN

ACTIF	Exercice N Brut	Amt & dép	Net	N-1 Net	PASSIF	Exercice N	N-1
ACTIF IMMOBILISÉ					CAPITAUX PROPRES		
Immobilisations incorporelles					Capital		
Immobilisations corporelles					Réserves		
Immobilisations financières					Report à nouveau		
TOTAL I					Résultat de l'exercice	-4 509	
					Provisions réglementées		
					TOTAL I	-4 509	
ACTIF CIRCULANT					PROVISIONS		
Stocks et en-cours					TOTAL II		
Av. et ac. versés sur commandes					DETTES		
Créances					Emprunts et dettes assimilés	51 367	
Valeurs Mobilières de Placement					Av. et ac. reçus sur commandes		
Disponibilités	46 858		46 858		Fournisseurs et comptes rattachés		
TOTAL II	46 858		46 858		Autres		
					TOTAL III	51 367	
Charges constatées d'avance (III)					Produits constatés d'avance (IV)		
Total général (I + II + III)	46 858		46 858		**Total général (I + II + III + IV)**	46 858	