



Les obligations cautionnées

Mots clés :

obligations cautionnées, cautionnement, caution, garantie, sûreté, engagement par signature

Sommaire

1. Présentation générale	2
2. Traitement comptable	2

Pour plus d'informations sur le cautionnement bancaire, voir la fiche 501

Pour plus d'informations sur le cautionnement mutuel, voir la fiche 503

Pour plus d'informations sur les garanties Bpifrance, voir la fiche 504

Pour plus d'informations sur la garantie autonome et le crédit par aval, voir la fiche 505

[Retour sommaire général](#)

1. Présentation générale

Les obligations cautionnées constituent une forme de cautionnement bancaire, qui est un type d'engagement (ou crédit) par signature, c'est à dire l'engagement d'une banque à satisfaire aux obligations contractées auprès de tiers par certains clients, au cas où ces derniers n'y satisferaient pas eux-mêmes.

Une obligation cautionnée est une reconnaissance de dette, souscrite par une entreprise au profit du Trésor public, et garantie par une caution bancaire, dans le but de différer le paiement de la TVA ou de taxes assimilées (alcool, douanes, etc...). Les obligations cautionnées permettent aux entreprises d'obtenir des délais de paiement allant jusqu'à quatre mois pour les droits de douane et de deux à neuf mois pour la TVA et autres taxes. Le taux d'intérêt, variable selon les taxes, est très avantageux.

En effet, le paiement de la TVA et des autres taxes pèse lourdement sur la trésorerie de certaines entreprises, d'autant plus qu'elles ne sont parfois récupérées sur la clientèle que tardivement, compte tenu des délais de règlement des clients. Pour compenser ce décalage et ainsi alléger la trésorerie des entreprises, l'administration fiscale accepte, sous certaines conditions, un règlement différé de la TVA et des autres droits qui lui sont dus.

Le contribuable, c'est-à-dire l'entreprise, doit alors souscrire un billet à ordre de l'administration, par lequel il s'engage à payer les impôts dus à une date déterminée. Pour se prémunir contre les risques de défaillance de l'entreprise, l'administration fiscale exige que ces billets à ordre portent la caution d'une banque ou d'un organisme spécialisé. Pour cette raison, ces billets portent le nom d'obligations cautionnées.

L'organisme de caution qui serait contraint, par suite de la défaillance de son client, d'exécuter son engagement de garantie, serait subrogé dans les actions, privilèges et hypothèques du Trésor (il acquiert donc les droits du créancier).

2. Traitement comptable

Le compte 446 " Obligations cautionnées " est crédité du montant des obligations cautionnées souscrites en règlement des taxes par le débit :

- des comptes 445 " État - Taxes sur le chiffre d'affaires " et 447 " Autres impôts, taxes et versements assimilés " ;
- d'une subdivision du compte 661 intitulée " Intérêts des obligations cautionnées ", pour la quote-part des intérêts rattachables à l'exercice.

Références

- LAMY, Droit du financement 2016