



Lezione CO-GE

N.3

RILEVAZIONI CONTINUATIVE: *Le operazioni di finanziamento*

CO.GE.: Capitoli 10 e 11 del libro di testo

Argomenti della lezione

- **Le operazioni di finanziamento interno: il capitale netto**
- **Le operazioni di finanziamento esterno: i mutui passivi**

Le operazioni di provvista e finanziamento

**Acquisto di fattori
produttivi**

Risorse finanziarie

- **Interne**
- **Esterne**

La costituzione di azienda

... l' imprenditore *apporta fattori produttivi (denaro, immobili, etc)*, a fronte dei quali contabilmente sorge una ricchezza netta (una dote che rappresenta la garanzia ideale verso i terzi creditori) rilevata nel conto capitale netto...

Capitale netto

Versamento di 100 euro da parte dell' imprenditore proprietario



	D	A
Data		
Cassa	100	
Capitale netto		100

Capitale netto

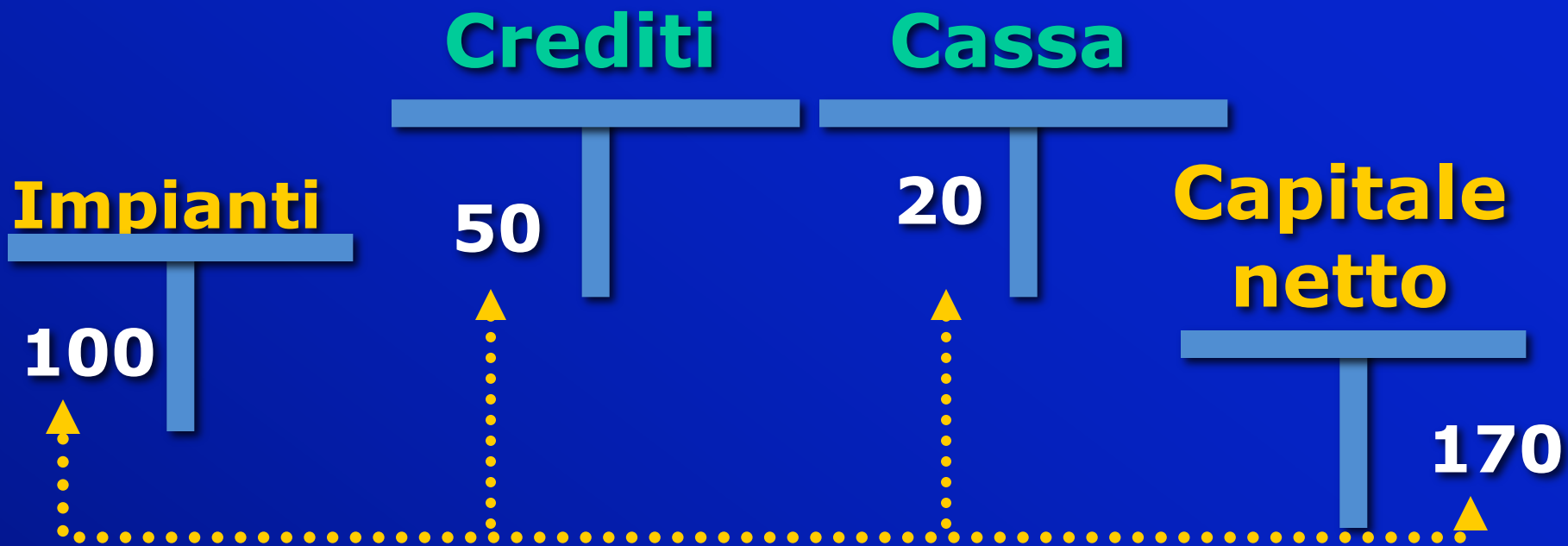
Apporto di un immobile di 200 euro da parte dell'imprenditore-proprietario



	D	A
Data		
Immobili	200	
Capitale netto		200

Costituzione dell'impresa ALFA in data 07/01 con apporto di:

- Denaro 20 Euro**
- Impianti 100 Euro**
- Crediti 50 Euro**



	D	A
Data		
Cassa	20	
Crediti	50	
Impianti	100	
Capitale netto		170

Il mutuo passivo

... finanziamento a medio lungo termine, concesso di solito da un istituto di credito dietro presentazione di idonee garanzie personali e reali (fideiussione e ipoteca)

Come funziona il mutuo...

1. Erogazione del mutuo

2. Pagamento della rata

- **Pagamento interessi passivi**
- **Rimborso quota capitale**

La rata si compone di....

1. Quota interessi

2. Quota capitale

Gli interessi si calcolano sul debito residuo:

prestito – quote capitale già restituite

Formula del calcolo interessi

$$I = \frac{\text{cap.} \times \text{tasso} \times \text{tempo}}{100}$$

Tempo {
Anno: diviso 100
Mesi: diviso 1.200
Giorni: diviso 36.500

un esempio

In data 1/1 si ottiene un mutuo passivo per 400 euro;

Condizioni:

- Interessi passivi 12% annuo
- Rimborso semestrale a quote capitali costanti di 50
- Rata di rimborso semestrale al 30/06 – 31/12 comprensiva di quota capitale e quota interesse

La cronologia delle operazioni

- **01/01 finanziamento**
- **30/06 pagamento interessi passivi e rimborso della prima quota capitale**
- **31/12 pagamento interessi passivi sul debito residuo e rimborso della seconda quota capitale**

1. erogazione

In data 1 gennaio erogazione mutuo
400 €



01/01

Banca

Mutui passivi

D

400

A

400

30/06 pagamento interessi passivi

Condizioni:

- **Interessi passivi 12% annuo;**
- **Rimborso semestrale a quote capitali costanti di 50**

Rata 1 al 30/06

$400 \times 12\% = 48 \text{ €}$ interessi annui

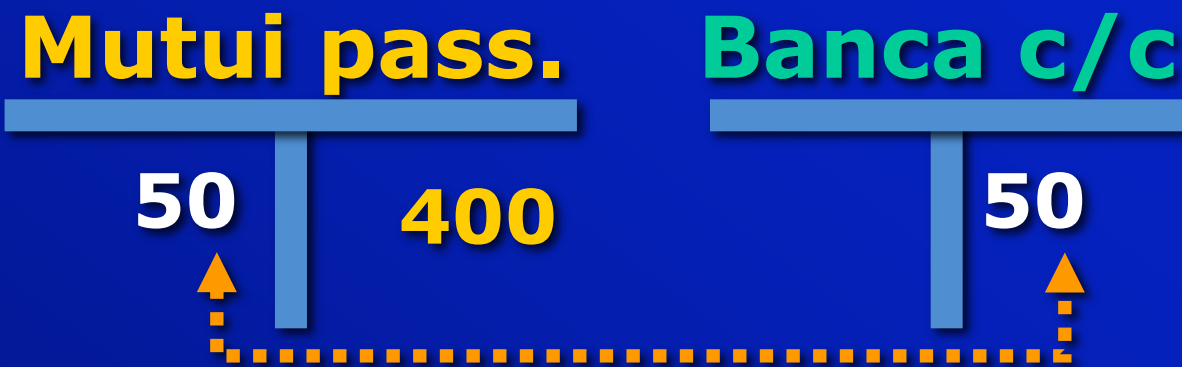
$48 / 12 \text{ mesi} \times 6 \text{ mesi} = 24 \text{ €}$

30/06 Pagamento interessi passivi



	D	A
30/06		
Interessi passivi	24	
Banca		24

30/06 Rimborso della prima quota capitale per 50



	D	A
30/06		
Mutui passivi	50	
Banca		50

31/12 pagamento interessi passivi

Condizioni:

- **Interessi passivi 12% annuo;**
- **Rimborso semestrale a quote capitali costanti di 50**

2° rata al 31/12

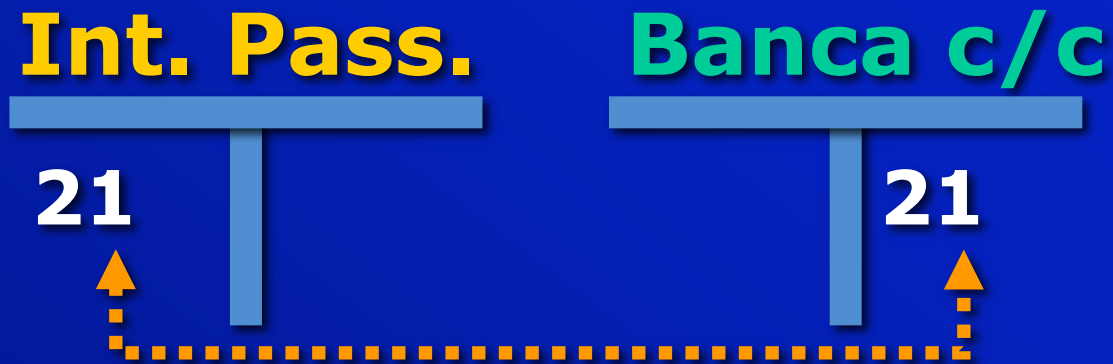
$(350 \times 12 \times 1)/100 = 42$ interessi annui

$42/12$ mesi \times 6 mesi = 21

o più semplicemente:

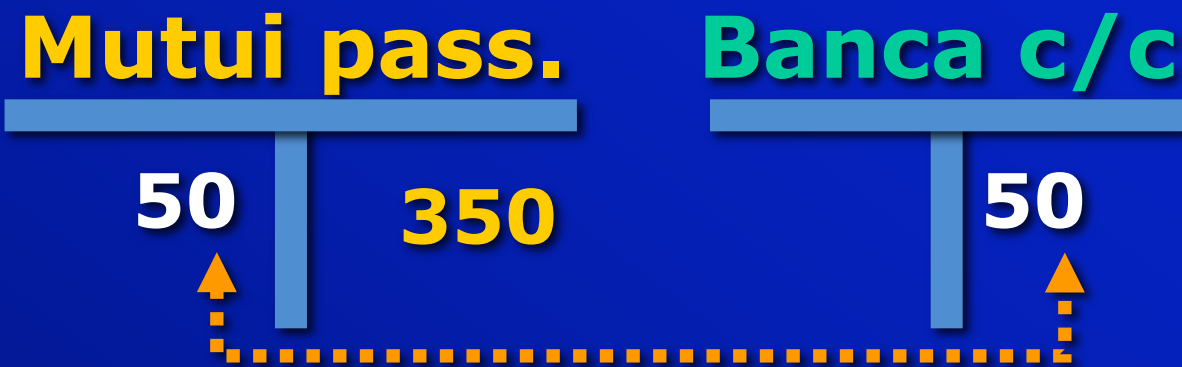
$(350 \times 12 \times 6)/1200 = 21$

31/12 Pagamento interessi passivi



	D	A
31/12		
Interessi passivi	21	
Banca		21

31/12 Rimborso della seconda quota capitale per 50

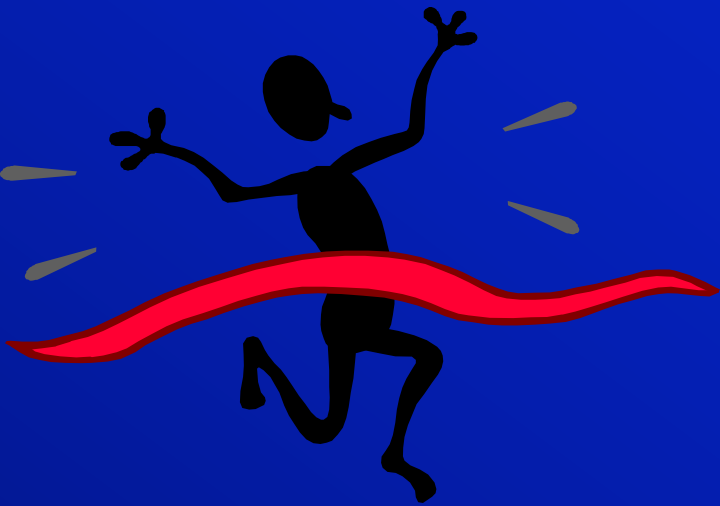


	D	A
31/12		
Mutui passivi	50	
Banca		50

In alternativa, potevamo realizzare un' unica scrittura ...

31/12 Rimborso della seconda quota capitale per 50 e pagamento degli interessi...

	D	A
31/12		
Interessi pass.	21	
Mutui passivi	50	
Banca		71



Riepilogo argomenti della lezione

- **La costituzione di azienda**
- **Operazioni di finanziamento esterno: i mutui**

Un esempio...

- **In data 1/3 contratto mutuo bancario per 120 €**
- **Condizioni: rimborso in 3 anni attraverso rate trimestrali comprensive di quota capitale costante e quota interessi al tasso del 10% annuo...**

Si riportino sul libro giornale e sul mastro le operazioni del 1/3, 1/6 e 1/9...

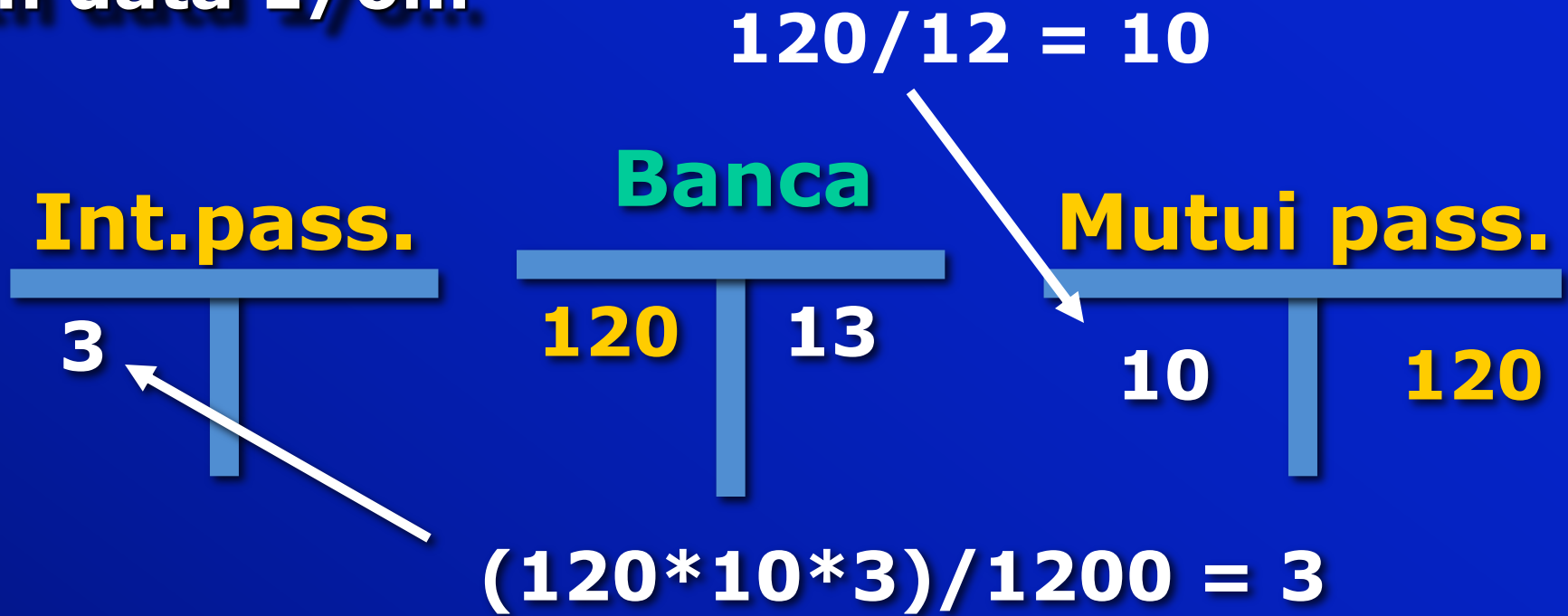
1. erogazione

In data 1/3 erogazione mutuo per 120 €



	D	A
01/03		
Banca	120	
Mutui passivi		120

In data 1/6...



	D	A
01/06		
Interessi pass.	3	
Mutui passivi	10	
Banca		13

In data 1/9...

Int.pass.	Banca	Mutui pass.
3	120	10
2,75	13	10
	12,75	120

$(110 * 10 * 3) / 1200 = 2,75$

	D	A
01/09		
Interessi pass.	2,75	
Mutui passivi	10	
Banca		12,75