



UNIVERSITÀ
DEGLI STUDI
FIRENZE



Il costo ammortizzato x la valutazione di un debito di finanziamento: alcuni casi

Prof. LUCA BAGNOLI



UNIVERSITÀ
DEGLI STUDI
FIRENZE

La società Alfa in data 2 gennaio X1 riceve un finanziamento da terzi (non banche)

- Importo 1.000.000 euro
- Spese di istruttoria 4.000 euro; commissioni 8.000 euro (**NB.: importo effettivamente finanziato 988.000 euro**)
- Tasso passivo nominale 1,5%
- Pagamento interessi 31.12
- Durata 4 anni (X1-X4)
- Rimborso 31.12.20X4

Si proceda a rilevare nei bilanci al 31.12 da X1 a X4 il valore del debito secondo il criterio del costo ammortizzato nonché gli interessi passivi di competenza.
A tal fine si consideri il tasso di interesse effettivo pari a 1,81373%.



2

UNIVERSITÀ
DEGLI STUDI
FIRENZE

AI 02.01.x1

D.5. - deb vs altri finanziatori

	988.000
--	---------

3

UNIVERSITÀ
DEGLI STUDI
FIRENZE

AI 31.12.x1

1. debito contabilizzato	988.000,00	
2. tasso effettivo	1,81373%	
3. interessi di competenza	17.919,65	1x2
4. interessi versati	15.000,00	
5. interessi a debito	2.919,65	3-4
6. debito complessivo	990.919,65	1+5
		X1
SP	D.5. - deb vs altri finanziatori	990.919,65
CE	C.17. interessi passivi	17.919,65

4

		UNIVERSITÀ DEGLI STUDI FIRENZE	
AI 31.12.x2			
1. debito contabilizzato	990.919,65		
2. tasso effettivo	1,81373%		
3. interessi di competenza	17.972,61	1x2	
4. interessi versati	15.000,00		
5. interessi a debito	2.972,61	3-4	
6. debito complessivo	993.892,26	1+5	
		X2	
SP	D.5. - deb vs altri finanziatori	993.892,26	
CE	C.17. interessi passivi	17.972,61	



5

		UNIVERSITÀ DEGLI STUDI FIRENZE	
AI 31.12.x3			
1. debito contabilizzato	993.892,26		
2. tasso effettivo	1,81373%		
3. interessi di competenza	18.026,52	1x2	
4. interessi versati	15.000,00		
5. interessi a debito	3.026,52	3-4	
6. debito complessivo	996.918,78	1+5	
		X3	
SP	D.5. - deb vs altri finanziatori	996.918,78	
CE	C.17. interessi passivi	18.026,52	



6

		UNIVERSITÀ DEGLI STUDI FIRENZE	
AI 31.12.x4			
1. debito contabilizzato	996.918,78		
2. tasso effettivo	1,81373%		
3. interessi di competenza	18.081,42	1x2	
4. interessi versati	15.000,00		
5. interessi a debito	3.081,42	3-4	
6. debito complessivo	1.000.000,20	1+5	
7. restituzione finanziamento con arrotondamento	1.000.000,00		
		X4	
SP	D.5. - deb vs altri finanziatori		0
CE	C.17. interessi passivi		18.081,42



		UNIVERSITÀ DEGLI STUDI FIRENZE			
La soluzione					
		X1	X2	X3	X4
SP	D.5. - deb vs altri finanziatori	990.919,65	993.892,26	996.918,78	0
CE	C.17. interessi passivi	17.919,65	17.972,61	18.026,52	18.081,42





La società Alfa in data 2 gennaio X1 riceve da un socio un finanziamento infruttifero a sostegno delle politiche di investimento deliberate in sede assembleare.

- Importo 2.000.000 euro
- Tasso passivo nominale 0% (infruttifero)
- Rimborso tra 3 anni

Si proceda a rilevare nei bilanci al 31.12 da X1 a X3 il valore del debito secondo il criterio del costo ammortizzato nonché gli interessi di competenza.

A tal fine si consideri il tasso di interesse di mercato per operazioni similari pari a 3%, e il finanziamento attualizzato al 2.01.X1 pari a 1.830.283 euro



Al 02.01.x1 incasso 2 milioni

- 1.830.283 euro finanziamento attualizzato al 3%
- 169.717 euro provento finanziario

D.3. deb vs soci x finanziamenti

C.16 proventi finanziari

1.830.283	169.717
-----------	---------



		UNIVERSITÀ DEGLI STUDI FIRENZE	
Al 31.12.x1			
1	finanziamento attualizzato	1.830.283	
2	tasso di int. di mercato	3%	
3	interessi passivi	54.908	1x2
4	debito al 31.12	1.885.192	1+3
		X1	
SP	D.3. deb vs soci x finanziamenti	1.885.192	
CE	C.16. proventi finziari	169.717	
CE	C.17. interessi passivi	54.908	



11

		UNIVERSITÀ DEGLI STUDI FIRENZE	
Al 31.12.x2			
1	finanziamento attualizzato	1.885.192	
2	tasso di int. di mercato	3%	
3	interessi passivi	56.556	1x2
4	debito al 31.12	1.941.748	1+3
		X2	
SP	D.3. deb vs soci x finanziamenti	1.941.748	
CE	C.17. interessi passivi	56.556	



12

		UNIVERSITÀ DEGLI STUDI FIRENZE	
Al 31.12.x3			
1	finanziamento attualizzato	1.941.748	
2	tasso di int. di mercato	3%	
3	interessi passivi	58.252	1x2
4	debito al 31.12	2.000.000	1+3
5	rimborso	2.000.000	
			X3
SP	D.3. deb vs soci x finanziamenti		-
CE	C.17. interessi passivi		58.252



		UNIVERSITÀ DEGLI STUDI FIRENZE		
La soluzione				
		X1	X2	X3
SP	D.3. deb vs soci x finanziamenti	1.885.192	1.941.748	-
CE	C.16. proventi finanziari	169.717		
CE	C.17. interessi passivi	54.908	56.556	58.252

