



UNIVERSITÀ
DEGLI STUDI
FIRENZE

Il leasing finanziario Un caso aziendale

Prof. LUCA BAGNOLI

La società Alfa spa produce cosmetici e medicinali per conto terzi. Nel 2015 il CdA delibera un piano di investimenti per rinnovare i macchinari esistenti. Il primo macchinario, una catena di montaggio per il confezionamento di flaconi da 100 ml, viene preso in leasing finanziario in data 01 aprile 2016.

Il contratto prevede le seguenti caratteristiche:

- **Valore 210 mila euro**
- **Vita utile stimata 12 anni**
- **Durata 3 anni**
- **3 rate annuali anticipate 72 mila euro**
- **Riscatto 4 mila euro**
- ***(Tasso di interesse applicato 4,67%)***



METODO PATRIMONIALE

In contabilità sono previste le seguenti operazioni:

- **01/04/2016 pagamento prima rata annuale per 72 mila euro più iva**
- **31/12/2016 assestamento canone leasing**
- **01/01/2017 storno sconto attivo iniziale**
- **01/04/2017 pagamento seconda rata annuale per 72 mila euro più iva**
- **31/12/2017 assestamento canone leasing**
- **01/01/2018 storno sconto attivo iniziale**
- **01/04/2018 pagamento terza e ultima rata annuale per 72 mila euro più iva**
- **31/12/2018 assestamento canone leasing**
- **01/01/2019 storno sconto attivo iniziale**
- **01/04/2019 acquisto (riscatto) del macchinario per 4 mila euro più iva**
- **31/12/2019 ammortamento macchinario per la residua vita utile (9 anni)**

Anno 2016

01/04/2016 pagamento prima rata annuale per 72 mila euro più iva

01-apr	D	A
CE B.8) godimento beni di terzi (canoni di leasing)	72.000	
Iva a credito	15.840	
SP D.7) debiti vs fornitori		87.840

31/12/2016 assestamento canone leasing

- 54 mila euro sono di competenza del 2016 (9 mesi)
- 18 mila euro sono di competenza del 2017 (3 mesi) e quindi danno luogo a un risconto attivo che rettifica il costo per canoni leasing

31-dic	D	A
SP D) risconti attivi	18.000	
CE B.8) godimento beni di terzi (canoni di leasing)		18.000

canoni leasing	
72000	18000

Anno 2017

01/01/2017 storno risconto attivo iniziale per 18 mila euro

<i>01-gen</i>	D	A
SP D) risconti attivi		18.000
CE B.8) godimento beni di terzi (canoni di leasing)	18.000	

01/04/2017 pagamento seconda rata annuale per 72 mila euro più iva

31/12/2017 assestamento canone leasing

- 54 mila euro sono di competenza del 2017 (9 mesi)
- 18 mila euro sono di competenza del 2018 (3 mesi) e quindi danno luogo a un risconto attivo che rettifica il costo per canoni leasing

canoni leasing	
18000	18000
72000	

Anno 2018

01/01/2018 storno risconto attivo iniziale per 18 mila euro

01/04/2018 pagamento terza rata annuale per 72 mila euro più iva

31/12/2018 assestamento canone leasing

- 54 mila euro sono di competenza del 2018 (9 mesi)
- 18 mila euro sono di competenza del 2019 (3 mesi) e quindi danno luogo a un risconto attivo che rettifica il costo per canoni leasing

canoni leasing	
18000	18000
72000	



Anno 2019

01/01/2019 storno risconto attivo iniziale per 18 mila euro

canoni leasing	
18000	

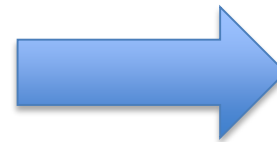
01/04/2019 acquisto (riscatto) del macchinario per 4 mila euro più iva

31-mar	D	A
SP B.II.2) impianti e macchinario	4.000	
Iva a credito	880	
SP D.7) debiti vs fornitori		4.880

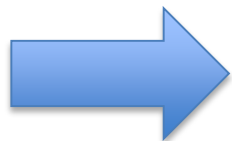
31/12/2019 ammortamento macchinario per la residua vita utile (9 anni), pari a $4.000/9=444,44$ euro (per semplicità si effettua l'ammortamento annuale senza considerare i mesi effettivi di utilizzo)

31-dic	D	A
CE B.10b) Ammortamento immobilizzazioni materiali	444,44	
Fondo ammortamento macchinari		444,44

costo in CE del macchinario - metodo patrimoniale						
	1	2	3	4	5	6
anno	2016	2017	2018	2019	2020	2021
leasing	54.000	72.000	72.000	18.000		
amm.to				444,44	444,44	444,44



costo in CE del macchinario - metodo patrimoniale							
	7	8	9	10	11	12	
anno	2022	2023	2024	2025	2026	2027	totali
leasing							216.000
amm.to	444,44	444,44	444,44	444,44	444,44	444,44	4.000
							<u>220.000</u>



METODO FINANZIARIO

**il metodo finanziario assimila
il leasing finanziario a un
acquisto a rate**

- **01/04/2016**
 - **contratto assimilato a un acquisto del macchinario per 210 mila euro**
 - **pagamento di 72 mila euro, per cui si ha un debito residuo di 138 mila euro (210-72)**
 - **NB il contratto prevede pagamenti dilazionati per complessivi 220 mila euro (72mila*3 + 4mila), dei quali i primi 72 mila si pagano subito**

- **31/12/2016**
 - **ammortamento macchinario per 17.500 (210mila/12 anni)**
 - **rateo passivo per interessi sul debito**
 - **tasso annuo 4,67%**
 - **debito 138 mila euro (1/4 – 31/12/2016)**
 - **9 mesi (aprile – dicembre)**
 - **rateo passivo $138.000 * 4,67\% * 9/12 = 4.830,53$**

- **01/04/2017 pagamento di 72 mila euro**
 - **quota interessi 6.440,70 (9 mesi 2016 e 3 mesi 2017)**
 - **quota capitale pari a 65.559,30 (rata – quota interessi) e quindi debito residuo pari a 72.440,70 (138 mila - 65.559,30)**
- **31/12/2017 rateo passivo per interessi sul debito**
 - **tasso annuo 4,67%**
 - **debito 138 mila euro da gennaio a marzo (3 mesi); i relativi interessi sono stati pagati in data 1/04/2017**
 - **debito 72.440,70 da aprile a dicembre (9 mesi)**
 - **rateo passivo $72.440,70 * 4,67\% * 9/12 = 2.535,70$**
- **31/12/2017 ammortamento macchinario per 17.500 (210mila/12 anni)**



- **01/04/2018 pagamento di 72 mila euro**
 - **quota interessi 3.380,923 (di cui 2.535,70 del 2017)**
 - **quota capitale pari a 68.619,07 e quindi debito residuo 3.821,64**
- **31/12/2018 rateo passivo per interessi sul debito**
 - **tasso annuo 4,67%**
 - **debito 72.440,70 euro da gennaio a marzo (3 mesi); i relativi interessi sono stati pagati in data 1/04/2018**
 - **debito 3.821,64 da aprile a dicembre (9 mesi)**
 - **rateo passivo $3.821,64 * 4,67\% * 9/12 = 133,77$**
- **31/12/2018 ammortamento macchinario per 17.500 (210mila/12 anni)**



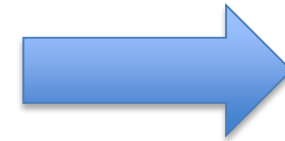
- **01/04/2019 pagamento di 4 mila euro**
 - **quota interessi 178,36 (di cui 133,77 del 2018)**
 - **quota capitale pari a 3.821,64 e quindi debito residuo pari a zero.**

- **31/12/2019 ammortamento macchinario per 17.500 (210mila/12 anni). Questa scrittura prosegue fino al 2027 ...**



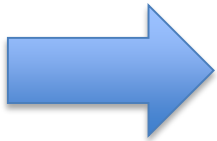
costo in CE del macchinario - metodo finanziario

	1	2	3	4	5	6
anno	2016	2017	2018	2019	2020	2021
amm.to	17.500	17.500	17.500	17.500	17.500	17.500
interessi	4.831	4.146	979	45		



costo in CE del macchinario - metodo finanziario

	7	8	9	10	11	12	
anno	2022	2023	2024	2025	2026	2027	totali
amm.to	17.500	17.500	17.500	17.500	17.500	17.500	210.000
interessi							10.000
							<u>220.000</u>



metodo	1	2	3	4	5	6
	2016	2017	2018	2019	2020	2021
patrimoniale	54.000	72.000	72.000	18.444	444,44	444,44
finanziario	22.331	21.646	18.479	17.545	17.500	17.500
impatto CE	31.669	50.354	53.521	900	-17.056	-17.056

metodo	7	8	9	10	11	12	
	2022	2023	2024	2025	2026	2027	totali
patrimoniale	444,44	444,44	444,44	444,44	444,44	444,44	220.000
finanziario	17.500	17.500	17.500	17.500	17.500	17.500	220.000
impatto CE	- 17.056	-17.056	-17.056	-17.056	-17.056	-17.056	0

SINTESI

- **Metodo patrimoniale obbligatorio per la contabilizzazione e per la determinazione dei valori di bilancio (SP e CE)**
- **Le informazioni relative al Metodo finanziario sono fornite all'interno della Nota integrativa**

