

Esercitazione 1

In data 1° gennaio 2017, la Società Beta S.p.A. eroga un finanziamento del valore nominale in linea capitale di euro 1.000,00 alle seguenti condizioni:

- costi di transazione di euro 30,00;
- tasso di interesse nominale pari al 2% annuo;
- interessi attivi posticipati al 31 dicembre;
- durata: cinque anni;
- rimborso del capitale in un'unica soluzione alla scadenza del quinto anno.

Si sviluppino i calcoli e si presentino le scritture contabili tenendo conto che il tasso di interesse praticato è allineato a quello di mercato e che il tasso di interesse effettivo equivale a: 1,375%

Esercizio	Valore contabile del credito all'inizio dell'esercizio	Interessi attivi calcolati al tasso di interesse effettivo	Flussi finanziari in entrata	Valore contabile del credito alla fine dell'esercizio
	a	$b = a \times \dots\%$	c	$d = a + b + c$
31/12/2017				
31/12/2018				
31/12/2019				
31/12/2020				
31/12/2021				
Totali				

Scritture contabili

1/1/2017 (per la rilevazione finanziamento concesso)		
31/12/2017 (per la rilevazione interessi nominali ed effettivi - tir)		
31/12/2018 (per la rilevazione interessi nominali ed effettivi - tir)		
31/12/2019 (per la rilevazione interessi nominali ed effettivi - tir)		

31/12/2020 (per la rilevazione interessi nominali ed effettivi - tir)		
31/12/2021 (per la rilevazione interessi nominali ed effettivi - tir ed incasso del credito)		

Esercitazione 1

In data 1° gennaio 2017, la Società Beta S.p.A. eroga un finanziamento del valore nominale in linea capitale di euro 1.000,00 alle seguenti condizioni:

- costi di transazione di euro 30,00;
- tasso di interesse nominale pari al 2% annuo;
- interessi attivi posticipati al 31 dicembre;
- durata: cinque anni;
- rimborso del capitale in un'unica soluzione alla scadenza del quinto anno.

Si sviluppino i calcoli e si presentino le scritture contabili tenendo conto che il tasso di interesse praticato è allineato a quello di mercato e che il tasso di interesse effettivo equivale a: 1,375%

Esercizio	Valore contabile del credito all'inizio dell'esercizio	Interessi attivi calcolati al tasso di interesse effettivo	Flussi finanziari in entrata	Valore contabile del credito alla fine dell'esercizio
	a	$b = a \times 1,375\%$	c	$d = a + b + c$
31/12/2017	1.030	14,16	20,00	1.024,16
31/12/2018	1.024,16	14,08	20,00	1.018,25
31/12/2019	1.018,25	14,00	20,00	1.012,25
31/12/2020	1.012,25	13,92	20,00	1.006,16
31/12/2021	1.006,16	13,84	20,00	0
Totali		70,00	100,00	

Scritture contabili

<u>1/1/2017 (per la rilevazione finanziamento concesso)</u>		
Crediti per finanziamenti	1.030	
Banca c/c		1.030
<u>31/12/2017 (per la rilevazione interessi nominali ed effettivi - tir)</u>		
Crediti per finanziamenti	14,16	
Interessi attivi su finanziamenti		14,16
Banca	20,00	
Crediti per finanziamenti		20,00
<u>31/12/2018 (per la rilevazione interessi nominali ed effettivi - tir)</u>		
Crediti per finanziamenti	14,08	
Interessi attivi su finanziamenti		14,08
Banca	20,00	
Crediti per finanziamenti		20,00
<u>31/12/2019 (per la rilevazione interessi nominali ed effettivi - tir)</u>		

Crediti per finanziamenti	14,00	
Interessi attivi su finanziamenti		14,00
Banca	20,00	
Crediti per finanziamenti		20,00
<u>31/12/2020 (per la rilevazione interessi nominali ed effettivi - tir)</u>		
Crediti per finanziamenti	13,92	
Interessi attivi su finanziamenti		13,92
Banca	20,00	
Crediti per finanziamenti		20,00
<u>31/12/2021 (per la rilevazione interessi nominali ed effettivi – tir ed incasso del credito)</u>		
Crediti per finanziamenti	13,84	
Interessi attivi su finanziamenti		13,84
Banca	1.020,00	
Crediti per finanziamenti		1.020,00

Esercitazione 2

La società Alfa S.r.l. ha acquistato in data 1° gennaio 2018 un titolo di debito a tasso fisso avente le seguenti caratteristiche:

- Valore nominale del titolo: 100.000,00;
- Tasso fisso cedola: 5% (interessi posticipati);
- Pagamento cedole di interesse: al 31/12 di ogni anno a partire dal 31/12/2018;
- Scadenza del titolo: 31/12/2022;
- Modalità di rimborso: in un'unica soluzione alla scadenza;
- Costi di transazione: 2.000,00;
- Costo di acquisto 90.000,00.

Il tasso di interesse effettivo, calcolato utilizzando le funzioni finanziarie di Microsoft Excel, è risultato pari al 6,95%.

Sulla base di queste informazioni:

(a) si predisponga la tabella di supporto per l'applicazione del criterio del costo ammortizzato, secondo lo schema d seguito indicato;

Esercizio	Valore contabile del credito all'inizio dell'esercizio	Interessi attivi calcolati al tasso di interesse effettivo	Flussi finanziari in entrata	Valore contabile del credito alla fine dell'esercizio
	<i>a</i>	<i>b = a x%</i>	<i>C</i>	<i>d = a + b + c</i>
2018				
2019				
2020				
2021				
2022				

(b) si eseguano tutte le scritture contabili, di acquisto del titolo, di assestamento in sede di chiusura dei bilanci negli esercizi di detenzione e di rimborso del titolo alla scadenza dello stesso.

01/01/2018: rilevazione acquisto titolo		
31/12/2018: rilevazione interessi nominali ed effettivi		
31/12/2019: rilevazione interessi nominali ed effettivi		
31/12/2020: rilevazione interessi nominali ed effettivi		
31/12/2021: rilevazione interessi nominali ed effettivi		
31/12/2022: rilevazione interessi nominali ed effettivi		

31/12/2022: rilevazione incasso del titolo a scadenza		

Esercitazione 2

La società Alfa S.r.l. ha acquistato in data 1° gennaio 2018 un titolo di debito a tasso fisso avente le seguenti caratteristiche:

- Valore nominale del titolo: 100.000,00;
- Tasso fisso cedola: 5% (interessi posticipati);
- Pagamento cedole di interesse: al 31/12 di ogni anno a partire dal 31/12/2018;
- Scadenza del titolo: 31/12/2022;
- Modalità di rimborso: in un'unica soluzione alla scadenza;
- Costi di transazione: 2.000,00;
- Costo di acquisto 90.000,00.

Il tasso di interesse effettivo, calcolato utilizzando le funzioni finanziarie di Microsoft Excel, è risultato pari al 6,95%.

Sulla base di queste informazioni:

(a) si predisponga la tabella di supporto per l'applicazione del criterio del costo ammortizzato, secondo lo schema d seguito indicato;

Esercizio	Valore contabile del credito all'inizio dell'esercizio	Interessi attivi calcolati al tasso di interesse effettivo	Flussi finanziari in entrata	Valore contabile del credito alla fine dell'esercizio
	<i>a</i>	<i>b = a x 6,95%</i>	<i>c</i>	<i>d = a + b - c</i>
2018	92.000	6.387	5.000,00	93.387
2019	93.387	6.491	5.000,00	94.878
2020	94.878	6.594	5.000,00	96.472
2021	96.472	6.704	5.000,00	98.176
2022	98.176	6.824	105.000,00	0

(b) si eseguano tutte le scritture contabili, di acquisto del titolo, di assestamento in sede di chiusura dei bilanci negli esercizi di detenzione e di rimborso del titolo alla scadenza dello stesso.

01/01/2018: rilevazione acquisto titolo		
Titoli di debito	92.000	
Banca		92.000
31/12/2018: rilevazione interessi nominali ed effettivi		
Titoli di debito	6.387	
Interessi attivi su finanziamenti		6.387
Banca	5.000	
Titoli di debito		5.000
31/12/2019: rilevazione interessi nominali ed effettivi		
Titoli di debito	6.491	
Interessi attivi su finanziamenti		6.491
Banca	5.000	
Titoli di debito		5.000
31/12/2020: rilevazione interessi nominali ed effettivi		
Titoli di debito	6.594	
Interessi attivi su finanziamenti		6.594
Banca	5.000	
Titoli di debito		5.000
31/12/2021: rilevazione interessi nominali ed effettivi		
Titoli di debito	6.704	
Interessi attivi su finanziamenti		6.704
Banca	5.000	
Titoli di debito		5.000
31/12/2022: rilevazione interessi nominali ed effettivi		

Titoli di debito	6.824	
Interessi attivi su finanziamenti		6.824
Banca	5.000	
Titoli di debito		5.000
31/12/2022: rilevazione incasso del titolo a scadenza		
Banca	100.000	
Titoli di debito		100.000

Esercitazione 3

In data 1° gennaio 2020, la Società controllata Beta S.p.A. ottiene un finanziamento dalla controllante Alfa del valore nominale in linea capitale di euro 50.000,00 alle seguenti condizioni:

- restituzione al rimborso
- costi di transazione pari a 0
- prestito infruttifero (tasso pari allo 0%) con rimborso del capitale a scadenza, ossia dopo 2 anni, considerando che il tasso di mercato è pari al 4%

Sulla base di queste informazioni:

- si determini il valore attuale del debito
- si predisponga la tabella di supporto per l'applicazione del criterio del costo ammortizzato

Esercizio	Valore contabile del debito all'inizio dell'esercizio	Interessi passivi calcolati al tasso di interesse effettivo	Flussi finanziari in uscita	Valore contabile del debito alla fine dell'esercizio
	<i>a</i>	<i>b = a x 4%</i>	<i>c</i>	<i>d = a + b + c</i>
31/12/2020				
31/12/2021				
Totali				

- si eseguano tutte le scritture contabili

<u>1/1/2020 (per la rilevazione finanziamento ottenuto)</u>		
Banca c/c		
Debiti per finanziamenti		
Debiti per finanziamenti		
Proventi finanziari		
<u>31/12/2020 (per la rilevazione interessi effettivi - tir)</u>		
Interessi passivi su finanziamenti		
Debiti per finanziamenti		
Debiti per finanziamenti		
Banca		
<u>31/12/2021 (per la rilevazione interessi nominali ed effettivi - tir)</u>		
Interessi passivi su finanziamenti		
Debiti per finanziamenti		
Debiti per finanziamenti		
Banca		
<u>31/12/2021 (per la restituzione del finanziamento)</u>		
Debiti per finanziamenti		
Banca		

Esercitazione 3

In data 1° gennaio 2020, la Società controllata Beta S.p.A. ottiene un finanziamento dalla controllante Alfa del valore nominale in linea capitale di euro 50.000,00 alle seguenti condizioni:

- restituzione al rimborso
- costi di transazione pari a 0
- prestito infruttifero (tasso pari allo 0%) con rimborso del capitale a scadenza, ossia dopo 2 anni, considerando che il tasso di mercato è pari al 4%

Sulla base di queste informazioni:

- a) si determini il valore attuale del debito

Il valore attualizzato del debito è pari a $50.000/(1,04)^2 = 46.228$

- b) si predisponga la tabella di supporto per l'applicazione del criterio del costo ammortizzato

Esercizio	Valore contabile del debito all'inizio dell'esercizio	Interessi passivi calcolati al tasso di interesse effettivo	Flussi finanziari in uscita	Valore contabile del debito alla fine dell'esercizio
	<i>a</i>	<i>b = a x 4%</i>	<i>c</i>	<i>d = a + b - c</i>
31/12/2020	46.228	1.849	0	48.077
31/12/2021	48.077	1.923	50.000	0
Totali		3.772	50.000	

- c) si eseguano tutte le scritture contabili

<u>1/1/2020 (per la rilevazione finanziamento ottenuto)</u>		
Banca c/c	50.000	
Debiti per finanziamenti		50.000
Debiti per finanziamenti	3.772	
Proventi finanziari		3.772
<u>31/12/2020 (per la rilevazione interessi effettivi - tir)</u>		
Interessi passivi su finanziamenti	1.849	
Debiti per finanziamenti		1.849
<u>31/12/2021 (per la rilevazione interessi nominali ed effettivi - tir)</u>		
Interessi passivi su finanziamenti	1.923	
Debiti per finanziamenti		1.923
<u>31/12/2021 (per la restituzione del finanziamento)</u>		
Debiti per finanziamenti	50.000	
Banca		50.000