

Modulo II. Il bilancio d'esercizio
Applicazione n.5

La valutazione e la contabilizzazione
dei crediti al costo ammortizzato

La Società "Alfa S.p.A.", in data 01/01/n, ha concesso un finanziamento quinquennale ad un cliente alle seguenti condizioni contrattuali:

- valore nominale del finanziamento: € 50.000;
- commissioni attive: 4% del valore nominale del finanziamento (€ 2.000);
- somma effettivamente erogata alla data di concessione del finanziamento: € 48.000;
- valore di rimborso a scadenza (al 31/12/n+4): € 50.000
- tasso nominale: 10% annuo;
- pagamento periodico interessi: unica rata annuale posticipata.

Ipotizzando che il tasso di interesse effettivo (TIR) sia pari all'11,085%, **si determini il costo ammortizzato da attribuire al credito di finanziamento alla fine di ciascun esercizio.** Successivamente, **si effettuino le relative rilevazioni contabili.**

Soluzione

Per valutare il costo ammortizzato da attribuire al credito di finanziamento alla fine di ciascun esercizio, occorre preliminarmente determinare il "tasso di interesse effettivo" del prestito.

Nel dettaglio, esso corrisponde a quel tasso (r) che soddisfa la seguente uguaglianza matematica:

$$48.000 = 5.000 (1 + r)^{-1} + 5.000 (1 + r)^{-2} + 5.000 (1 + r)^{-3} + 5.000 (1 + r)^{-4} + 55.000 (1 + r)^{-5}$$

Nel caso specifico, il tasso di interesse effettivo del prestito è pari all'11,085%

Calcolo costo ammortizzato:

	Costo ammortizzato a inizio anno (a)	Interessi complessivi di competenza (b) = (a) x TIR	Interessi nominali riscossi annualmente (c)	Ammortamento (da imputare al conto economico) (d) = (b) - (c)	Costo ammortizzato a fine anno (e) = (a) + (d)
n	48.000	5.321	5.000	321	48.321
n + 1	48.321	5.356	5.000	356	48.677
n + 2	48.677	5.396	5.000	396	49.072
n + 3	49.072	5.439	5.000	439	49.512
n + 4	49.512	5.488	5.000	488	50.000
			Tot. Ammort.	2.000	

Rilevazioni contabili:

01/01/n

Crediti finanziari	a	Banca c/c		48.000
--------------------	---	-----------	--	--------

31/12/n

Banca c/c	a	Interessi attivi		5.000
-----------	---	------------------	--	-------

31/12/n

Crediti finanziari	a	Interessi attivi		321
--------------------	---	------------------	--	-----

31/12/n+1

Banca c/c	a	Interessi attivi		5.000
-----------	---	------------------	--	-------

31/12/n+1

Crediti finanziari	a	Interessi attivi		356
--------------------	---	------------------	--	-----

31/12/n+2

Banca c/c	a	Interessi attivi		5.000
-----------	---	------------------	--	-------

31/12/n+2

Crediti finanziari	a	Interessi attivi		396
--------------------	---	------------------	--	-----

31/12/n+3

Banca c/c	a	Interessi attivi		5.000
-----------	---	------------------	--	-------

31/12/n+3

Crediti finanziari	a	Interessi attivi		439
--------------------	---	------------------	--	-----

31/12/n+4

Crediti finanziari	a	Interessi attivi		488
--------------------	---	------------------	--	-----

31/12/n+4

Banca c/c	a	Diversi		55.000
		Interessi attivi	5.000	
		Crediti finanziari	50.000	