

**Università degli Studi di Bari "Aldo Moro"**  
**Dipartimento di Economia e Finanza**

**Corso di Laurea in Economia e Commercio**  
**Insegnamento di Ragioneria Applicata**  
**A.A. 2023-2024**

**Prof. A.L. Muserra**

**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;
- commissione attiva *up-front*: 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:

(IL TASSI DI INTERESSE EFFETTIVO O TASSO INTERNO DI RENDIMENTO E' IL TASSO CHE ATTUALIZZA GLI INCASSI FUTURI LUNGO LA VITA ATTESA DELL'OPERAZIONE)

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

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) = (c) - (b)	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

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

31/12/n

Crediti finanziari	a	Interessi attivi		5.000
--------------------	---	------------------	--	-------

31/12/n

Banca c/c	a	Crediti v/clienti		5.000
-----------	---	-------------------	--	-------

\*\*\*

31/12/n+1

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

31/12/n+1

Crediti finanziari	a	Interessi attivi		5.000
--------------------	---	------------------	--	-------

31/12/n+1

Banca c/c	a	Crediti finanziari		5.000
-----------	---	--------------------	--	-------

\*\*\*

31/12/n+2

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

31/12/n+2

Crediti finanziari	a	Interessi attivi		5.000
--------------------	---	------------------	--	-------

31/12/n+2

Banca c/c	a	Crediti finanziari		5.000
-----------	---	--------------------	--	-------

\*\*\*

31/12/n+3

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

31/12/n+3

Crediti finanziari	a	Interessi attivi		5.000
--------------------	---	------------------	--	-------

31/12/n+3

Banca c/c	a	Crediti finanziari		5.000
-----------	---	--------------------	--	-------

\*\*\*

31/12/n+4

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

31/12/n+4

Crediti finanziari	a	Interessi attivi		5.000
--------------------	---	------------------	--	-------

31/12/n+4

Banca c/c	a	Crediti v/clienti		5.000
-----------	---	-------------------	--	-------

31/12/n+4

Banca c/c	a	Crediti v/clienti		50.000
-----------	---	-------------------	--	--------