

L'amortized cost del debito

Alfa S.p.A. nei primi giorni di gennaio 2005, acquisisce da *Beta S.p.A.* un finanziamento con le seguenti caratteristiche:

- V.N. 10.000
- durata del prestito: 3 anni
- disaggio di emissione: 800
- rimborso del capitale alla scadenza (30.12.2007)
- tasso interesse nominale: 10%

Si proceda ad iscrivere nello Stato patrimoniale degli esercizi 2005, 2006 e 2007 di *Alfa S.p.A.* il finanziamento ricevuto in aderenza ai principi contabili internazionali *Ias/Ifrs*, considerando che per i debiti (non destinati alla negoziazione) a lungo termine tali principi prevedono l'impiego del criterio del cd. "costo ammortizzato".

Si identifichino altresì i componenti da iscrivere in Conto economico negli esercizi interessati dall'operazione.

		01/01/2005	31/12/2005	31/12/2006	31/12/2007		
Debito	a	V.N. debito	10.000				
	b	disaggio (rimborso immediato)	800				
Dinamica monetaria	c	Entrate e Uscite di cassa	9.200	-1.000	-1.000	-11.000	
% int. Effettivo		Diff. E e U attualizzate	$9.200 - 1.000*(1+i)^{-1} - 1.000*(1+i)^{-2} - 11.000*(1+i)^{-3} = 0$				
	d	Tasso int. effettivo	13,412% (che eguaglia E e U)				
Interessi	e	tasso nominale		10%	10%	10%	
	f	interessi nominali	a * e	1.000	1.000	1.000	
	g	interessi effettivi	d * k ₋₁	1.234	1.265	1.301	
	h	differenza (amm.to disaggio)	g - f	234	265	301	
Bilancio		Ce					
		Interessi					
	f	interessi nominali	a * e	1.000	1.000	1.000	
	h	diff. (amm.to disaggio)	g - f	234	265	301	
		Totale interessi		1.234	1.265	1.301	
		Sp					
		Cash	9.200	-1.000	-1.000	-11.000	
		Debito					
a		Valore lordo Debito	10.000	10.000	10.000	10.000	
b		Valore lordo Disaggio	800	800	800	800	
i		Fondo amm.to disaggio	somm(h)	0	234	499	800
j		Valore netto Disaggio	b - i	800	566	301	0
k		Valore netto Debito	a - j	9.200	9.434	9.699	10.000

(alla scadenza 0)