

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)