

ESERCITAZIONE - I finanziamenti ottenuti: prestito obbligazionario con rimborso ad estrazione

- **Redigere il piano di ammortamento contabile e presentare le scritture del 20X1 e del 20X2 relative ad una emissione obbligazionaria sapendo che:**
 - In data 01.12.20X1 è stato emesso un prestito obbligazionario quinquennale di 100.000 € (VNu: 100; N. titoli emessi: 1.000) al prezzo di € 98.80;
 - rimborso capitale: estrazione costante semestrale;
 - tasso di interesse nominale (i): 1,2% annuo; pagamento interessi (nominali): posticipato semestrale (date di godimento: 01.06 e 01.12);
 - tasso di interesse effettivo (ie oppure TIR): in linea con quello di mercato;
 - tutti i movimenti vengono svolti utilizzando il c/c bancario;
 - il debito (prestito obbligazionario ricevuto) deve essere valutato al costo ammortizzato (il metodo CA2 sarà quello d'esame)
 - per semplicità, la differenza tra VN e Prezzo viene ripartita pro-rata temporis.
- **Inoltre, qui di seguito si riportano:**
 - Piano di ammortamento da compilare (al CA2)
 - Le soluzioni sia del piano di ammortamento sia delle scritture relative ai primi due anni (20X1 e 20X2)

Piano di ammortamento prestito obbligazionario quinquennale di € 100.000 (in caso di valutazione del prestito al costo ammortizzato – CA2)

Anno	Data	Differenza tra VN e Prezzo (disaggio)	Rimborso erogato (capitale costante)	Interessi passivi nominali erogati (interessi decrescenti)	Disaggio ammortizzato (di competenza) 31.12	Rateo passivo interessi (al 31.12)	Valore del debito a fine anno (saldo che deve esprimere il conto Obbligazioni c/capitale al 31.12)	Debito scadente entro l'esercizio successivo	Debito scadente oltre l'esercizio successivo
1° - 20x1	01.12 (emissione)		-	-					
	31.12	-							
2° - 20x2	1.06 (primo rimborso)	-							
	01.12	-							
	31.12								
3° - 20x3	01.06	-							
	01.12	-							
	31.12	-							
4° - 20x4	01.06	-							
	01.12	-							
	31.12	-							
5° - 20x5	01.06	-							
	01.12	-							
	31.12	-							
6° - 20x6	01.06	-							
	01.12 (ultimo rimborso)								
	31.12	-		-					
Tot.	-			-		-	-	-	-

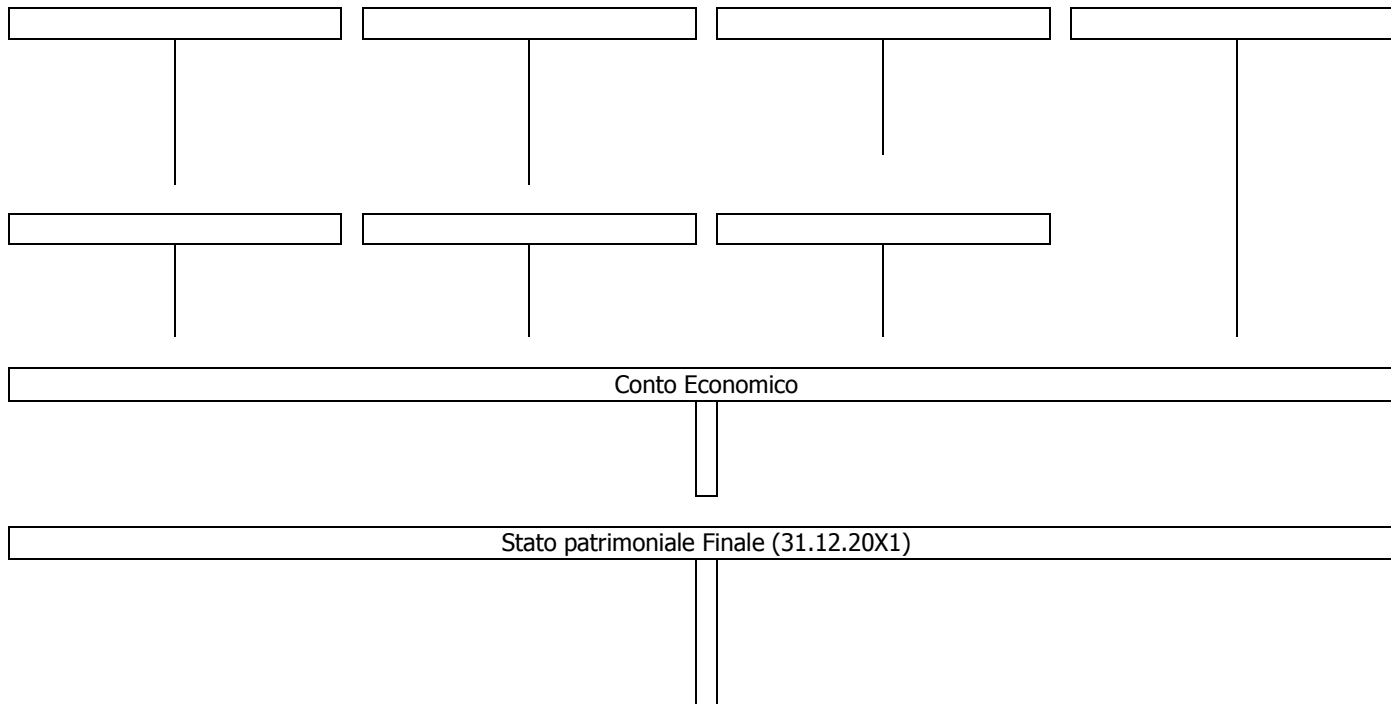
SCRITTURE CONTABILI (Registri da compilare)

LIBRO GIORNALE 20X1 (in caso di valutazione al CA2)

• Scritture correnti					
1		01/12/20X1			
2		01/12/20X1			
• Scritture di chiusura: di determinazione delle competenze					
3		31/12/20X1			
• Scritture di chiusura: di completamento					
4		31/12/20X1			
• Scritture di chiusura: di Riclassificazione finale					
5		31/12/20X1			
• Scritture di chiusura: di epilogo					
6		31/12/20X1			
• Scritture di chiusura: finali					
7		31/12/20X1			

8		31/12/X1			

LIBRO MASTRO 20x1 (valutazione al CA2)

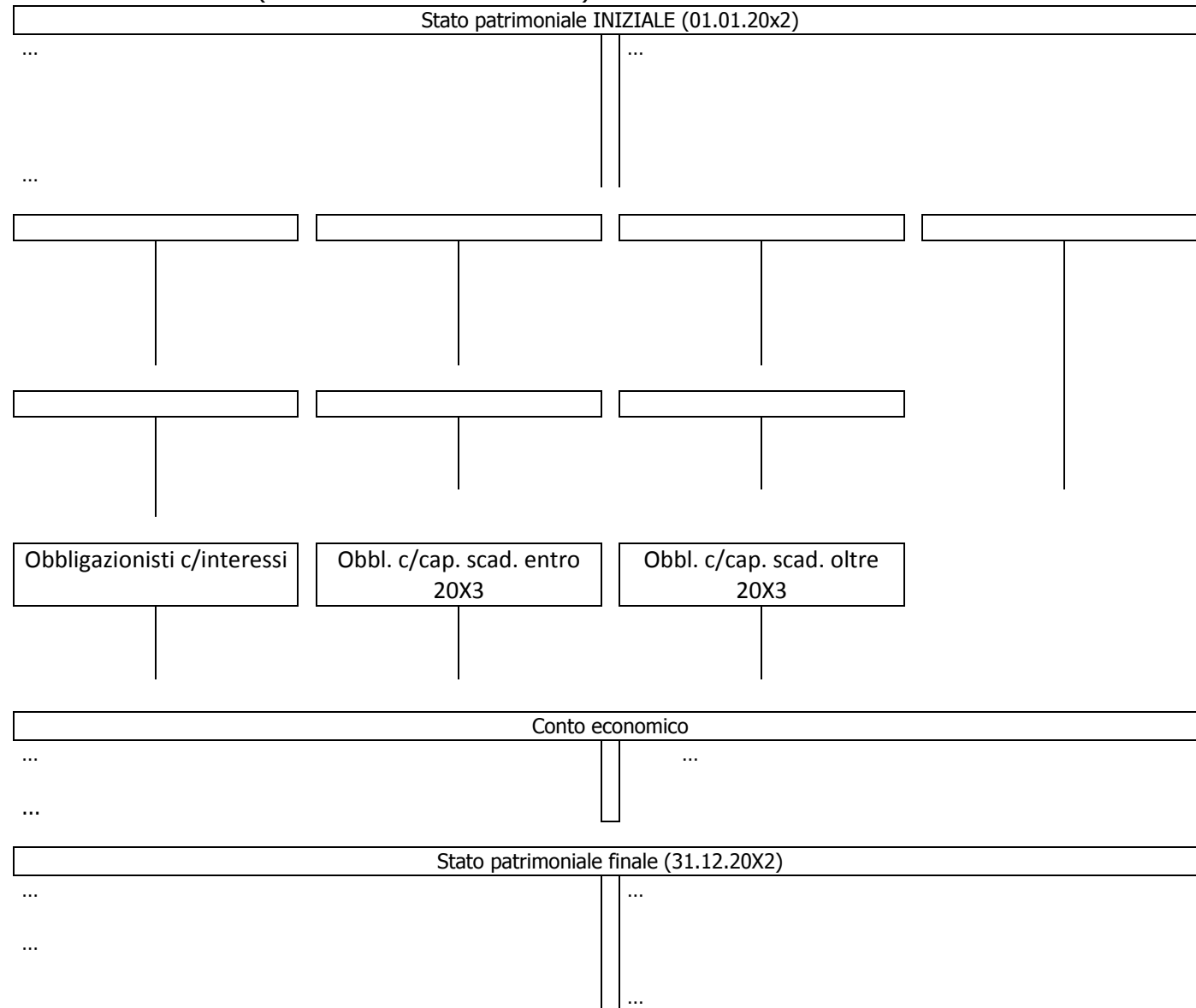


LIBRO GIORNALE 20x2 (in caso di valutazione al CA2)

• Scritture di APERTURA: iniziali					
1		01/01/X2			
	Diversi	a	Stato patrimoniale iniziale		...
	
				WWW	
	
2		01/01/X2			
	Stato patrimoniale iniziale	a	Diversi		
				
			...		
• Scritture di APERTURA: riclassificazione iniziale					
3		01/01/X2			
• Scritture correnti					
4		01/06/X2			
5		01/06/X2			
6		01/01/16			
7		01/12/X2			
8		01/12/X2			

9		01/12/X2			
10		01/12/X2			
• Scritture di chiusura: determinazione delle competenze					
11		31/12/X2			
• Scritture di chiusura: di completamento					
12		31/12/X2			
• Scritture di chiusura: di Riclassificazione finale					
13		31/12/X2			
• Scritture di chiusura: di epilogo					
14		31/12/X2			
	Conto economico	a	Diversi	
				
				
• Scritture di chiusura: finali					
15		31/12/X2			
	Stato patrimoniale finale	a	Diversi		...
			
			
16		31/12/X2			
	Diversi	a	Stato patrimoniale finale		---
				
	...				

LIBRO MASTRO 20x2 (in caso di valutazione al CA2)



Piano di ammortamento prestito obbligazionario quinquennale di € 100.000 (in caso di valutazione del prestito al costo ammortizzato – CA2)

Anno	Data	Differenza tra VN e Prezzo (disaggio)	Rimborso erogato (capitale costante)	Interessi passivi nominali erogati (interessi decrescenti)	Disaggio ammortizzato (di competenza) 31.12	Rateo passivo interessi (al 31.12)	Valore del debito a fine anno (saldo che deve esprimere il conto Obbligazioni c/capitale al 31.12)	Debito scadente entro l'esercizio successivo	Debito scadente oltre l'esercizio successivo
1° - 20x1	01.12 (emissione)	1.200*	-	-			98.800****		
	31.12	-			20**	100***	98.820 ****	20.000	78.820
2° - 20x2	1.06 (primo rimborso)	-	10.000	600			88.820 ****		
	01.12	-	10.000	540			78.820 ****		
	31.12				240**	80***	79.060 ****	20.000	59.060
3° - 20x3	01.06	-	10.000	480			69.060 ****		
	01.12	-	10.000	420			59.060 ****		
	31.12	-			240**	60***	59.300 ****	20.000	39.300
4° - 20x4	01.06	-	10.000	360			49.300 ****		
	01.12	-	10.000	300			39.300 ****		
	31.12	-			240**	40***	39.540 ****	20.000	19.540
5° - 20x5	01.06	-	10.000	240			29.540 ****		
	01.12	-	10.000	180			19.540 ****		
	31.12	-			240**	20***	19.780 ****	20.000	0
6° - 20x6	01.06	-	10.000	120			9.780 ****		
	01.12 (ultimo rimborso)		10.000	60	220**		0 ****		
	31.12	-	-	-					
Tot.	-	1.200	100.000	-	1.200	-	-	-	-

CALCOLI PER IL PIANO DI AMMORTAMENTO - SOLUZIONE

(*) Ossia: $1.200 = (100 \text{ VN} - 98,80 \text{ P}) \times 1.000 \text{ n. titoli}$

(**) Ossia: $20 = (1.200/12) \times \text{un mese di competenza}$; $240 = (1.200/12) \times 12 \text{ mesi di competenza}$; $220 = (1.200/12) \times 11 \text{ mesi di competenza}$

(***) Ossia: $100 = [(100.000\text{VN} \times 0,012)/ 12] \times \text{un mese di competenza}$; $80 = [(80.000\text{VN} \times 0,012)/ 12] \times \text{un mese di competenza}$; $60 = [(60.000\text{VN} \times 0,012)/ 12] \times \text{un mese di competenza}$; $[(40.000\text{VN} \times 0,012)/ 12] \times \text{un mese di competenza}$; $20 = [(20.000\text{VN} \times 0,012)/ 12] \times \text{un mese di competenza}$

(****) Ossia:

$$98.800 = \text{VN} - \text{disaggio} = 100.000 - 1.200$$

$98.820 = \text{VN} - \text{disaggio} + \text{disaggio ammortizzato} = 98.800 + 20$ (il valore del PO alla fine di ogni anno sarà: $\text{VN} - \text{disaggio} - \text{rimborsi dell'anno} + \text{ammortamento disaggio}$)

$$88.820 = \text{Valore precedente del debito} - \text{rimborsi} = 98.820 - 10.000$$

$$78.820 = \text{Valore precedente del debito} - \text{rimborsi} = 88.820 - 10.000$$

$$79.060 = \text{Valore precedente del debito} + \text{disaggio ammortizzato} = 88.820 + 240$$

$$69.060 = \text{Valore precedente del debito} - \text{rimborsi} = 79.060 - 10.000$$

$$59.060 = \text{Valore precedente del debito} - \text{rimborsi} = 69.060 - 10.000$$

$$59.300 = \text{Valore precedente del debito} + \text{disaggio ammortizzato} = 59.060 + 240$$

$$49.300 = \text{Valore precedente del debito} - \text{rimborsi} = 59.300 - 10.000$$

$$39.300 = \text{Valore precedente del debito} - \text{rimborsi} = 49.300 - 10.000$$

$$39.540 = \text{Valore precedente del debito} + \text{disaggio ammortizzato} = 39.300 + 240$$

$$29.540 = \text{Valore precedente del debito} - \text{rimborsi} = 39.540 - 10.000$$

$$19.540 = \text{Valore precedente del debito} - \text{rimborsi} = 29.540 - 10.000$$

$$19.780 = \text{Valore precedente del debito} + \text{disaggio ammortizzato} = 19.540 + 240$$

$$9.780 = \text{Valore precedente del debito} - \text{rimborsi} = 19.780 - 10.000$$

$$0 = \text{Valore precedente del debito} - \text{rimborsi} + \text{disaggio ammortizzato a quella data} = 9.780 - 10.000 + 220$$

SCRITTURE CONTABILI - SOLUZIONE

LIBRO GIORNALE 20X1 (in caso di valutazione al CA2) - SOLUZIONE

• Scritture correnti					
1		01/12/20X1			
	Obbligazionisti c/sottoscrizione	a	Obbligazioni c/capitale		98.800
2		01/12/20X1			
	Banca c/c	a	Obbligazionisti c/sottoscrizione		98.800
• Scritture di chiusura: di determinazione delle competenze					
3		31/12/20X1			
	Interessi passivi su PO	a	Obbligazioni c/capitale		20
• Scritture di chiusura: di completamento					
4		31/12/20X1			
	Interessi passivi	a	Ratei passivi		100
• Scritture di chiusura: di Riclassificazione finale					
5		31/12/20X1			
	Obbligazioni c/capitale	a	Diversi		98.820
			Obbl. c/cap. scad. entro 20x2	20.000	
			Obbl. c/cap. scad. oltre 20x2	78.820	
• Scritture di chiusura: di epilogo					
6		31/12/20X1			
	Conto economico	a	Diversi	
				
			Interessi passivi su P.O.	120	
				
• Scritture di chiusura: finali					
7		31/12/20X1			
	Stato patrimoniale finale	a	Diversi		...
			
			Banca c/c	WWW	
			

8		31/12/x1			
	Diversi	a	Stato patrimoniale finale		
	...				
	Ratei passivi			100	
	Obbl. c/cap. scad. entro 20x2			20.000	
	Obbl. c/cap. scad. oltre 20x2			78.820	
	...				

LIBRO MASTRO 20x1 (valutazione al CA2) - SOLUZIONE

Obbligazioni c/capitale		Obbligazionisti c/sottoscriz.		Interessi passivi su P.O.		Banca c/c	
	98.800	98.800	98.800	20	
	20			100		98.800	
					120		
98.820							
Ratei passivi		Obbl. c/cap. sc. entro 20X2		Obbl. c/cap. oltre entro 20X2			
	100		20.000		78.820		
100		20.000		78.820			WWW

Conto economico			
...			...
Interessi passivi su mutui		120	
...			

Stato patrimoniale finale (31.12.20X1)			
...			...
Banca c/c		WWW	Ratei passivi 100
...			Obbl. c/cap. scad. entro 20.000
			Obbl. c/cap. scad. oltre 20x2 78.820

LIBRO GIORNALE 20X2 (in caso di valutazione al CA2) – SOLUZIONE

• Scritture di APERTURA: iniziali					
1		01/01/X2			
	Diversi	a	Stato patrimoniale iniziale		...
	
	Banca c/c			WWW	
	
2		01/01/X2			
	Stato patrimoniale INIZIALE	a	Diversi		
				
			Ratei passivi	100	
			Obbl. c/cap. scad. entro 20X2	20.000	
		Obbl. c/cap. scad. oltre 20X2	78.820		
• Scritture di APERTURA: riclassificazione iniziale					
3		01/01/X2			
		a	Obbligazioni c/capitale		98.820
	Obbl. c/cap. scad. entro 20X2			20.000	
	Obbl. c/cap. scad. oltre 20X2			78.820	
• Scritture correnti					
4		01/06/X2			
	Obbligazioni c/capitale	a	Obbligazioni estratte		10.000
5		01/06/X2			
	Obbligazioni estratte	a	Banca c/c		10.000
6		01/01/16			
	Diversi	a	Obbligazionisti c/interessi		600
	Ratei passivi			100	
	Interessi passivi su P.O			500	
7		01/12/X2			
	Obbligazioni c/capitale	a	Obbligazioni estratte		10.000
8		01/12/X2			
	Obbligazioni estratte	a	Banca c/c		10.000
9		01/12/X2			

	Interessi passivi su P.O		Obbligazionisti c/interessi		540
10		01/12/X2			
	Obbligazionisti c/interessi	a	Banca c/c		540
• Scritture di chiusura: determinazione delle competenze					
11		31/12/X2			
	Interessi passivi su P.O.	a	Obbligazioni c/capitale		240
• Scritture di chiusura: di completamento					
12		31/12/X2			
	Interessi passivi	a	Ratei passivi		80
• Scritture di chiusura: di Riclassificazione finale					
13		31/12/X2			
	Obbligazioni c/capitale	a	Diversi		79.060
			Obbl. c/cap. scad. entro 20X3	20.000	
			Obbl. c/cap. scad. oltre 20X3	59.060	
• Scritture di chiusura: di epilogo					
14		31/12/X2			
	Conto economico	a	Diversi	
				
			Interessi passivi su mutui	1.360	
				
• Scritture di chiusura: finali					
15		31/12/X2			
	Stato patrimoniale finale	a	Diversi		...
			
			Banca c/c	yyy	
			
16		31/12/X2			
	Diversi	a	Stato patrimoniale finale		---
				
	Ratei passivi			80	
	Obbl. c/cap. scad. entro 20X3			20.000	
	Obbl. c/cap. scad. oltre 20X3			59.060	
	...				

LIBRO MASTRO 20x2 (in caso di valutazione al CA2) – SOLUZIONE

Stato patrimoniale INIZIALE (01.01.20x2)			
...		...	
Ratei passivi	100	Banca c/c	YYY
Obbl. c/cap. scad. entro 20X2	20.000	...	
Obbl. c/cap. scad. oltre 20X2	78.820		
...			

Obbligazioni c/capitale		Ratei passivi		Interessi passivi su P.O.		Banca c/c	
10.000	98.820	100	100	500		WWW	10.000
10.000	240	80	80	540			600
				240			10.000
79.060				80	1.360		540
							YYY

Obbligazioni estratte		Obbl. c/cap. sc. entro 20X2		Obbl. c/cap. sc. oltre 20X2	
10.000	10.000	20.000	20.000	78.820	78.820
10.000	10.000				

Obbligazionisti c/interessi		Obbl. c/cap. scad. entro 20X3		Obbl. c/cap. scad. oltre 20X3	
600	600	20.000	20.000	59.060	59.060
540	540				

Conto economico	
...	...
Interessi passivi su mutui	1.360
...	

Stato patrimoniale finale (31.12.20X2)			
...		...	
Banca c/c	WWW	Ratei passivi	80
...		Obbl. c/cap. scad. entro 20X3	20.000
		Obbl. c/cap. scad. oltre 20X3	59.060
		...	

