

L'azienda può finanziare lo svolgimento della propria attività produttiva mediante:

- ❖ **AUTOFINANZIAMENTO;**
- ❖ **CAPITALE PROPRIO:** mezzi finanziari apportati dal proprietario o dai soci;
- ❖ **CAPITALE DI CREDITO:** mezzi finanziari apportati da soggetti terzi, ovvero da soggetti esterni all'azienda.

Il finanziamento mediante capitale di credito può avvenire in diversi modi:

- a) tramite **DEBITI DI FUNZIONAMENTO**, derivanti dalla prassi di posticipare i pagamenti, ovvero:
 - Dilazioni di pagamento ottenute sotto forma di debiti;
 - Dilazioni di pagamento ottenute sotto forma di cambiali (o effetti).
- b) tramite **DEBITI DI FINANZIAMENTO**, ovvero debiti per finanziare lo svolgimento dell'attività aziendale, rappresentati principalmente da:
 - Ottenimento di sconto di cambiali prima della scadenza;
 - Ottenimento di mutui;
 - Emissione di prestiti obbligazionari.

OPERAZIONE DI FINANZIAMENTO A M/L TERMINE: IL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

- ❖ E' una tipologia di FINANZIAMENTO a medio/lungo termine
- ❖ Tra le modalità con le quali le società di capitali (in particolare le Società per Azioni) si procurano capitale di terzi per finanziare la propria attività, assume notevole importanza l'emissione di obbligazioni
- ❖ Le obbligazioni sono titoli di credito che danno diritto ad una remunerazione periodica, generalmente fissa ed in genere erogata semestralmente in via posticipata, tramite la presentazione di documenti, rappresentativi dell'interesse (c.d. «cedole»).

LA RILEVAZIONE CONTABILE DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

Da un punto di vista contabile, la rilevazione del prestito obbligazionario si articola nelle seguenti fasi:

1. Emissione e sottoscrizione
2. Versamento delle quote sottoscritte (collocamento Prestito Obbligazionario)
3. Scadenza e pagamento delle cedole
4. Rilevazioni in sede di chiusura dei conti
5. Rimborso del prestito.

1. Emissione e sottoscrizione del PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

Il valore di emissione del titolo (VE) può differire dal valore nominale (VN), indicato per legge sul titolo stesso. Si possono verificare i seguenti casi:

1. Emissione alla pari (VE = VN)

OBBLIGAZIONISTI C/SOTTOSCRIZIONI	a	PRESTITO OBBLIGAZIONARIO
----------------------------------	---	--------------------------

2. Emissione sotto la pari (VE < VN)

OBBLIGAZIONISTI C/SOTTOSCRIZIONI DISAGGIO DI EMISSIONE	≠ a	PRESTITO OBBLIGAZIONARIO
---	-----	--------------------------

3. Emissione sopra la pari (VE > VN)

OBBLIGAZIONISTI C/SOTTOSCRIZIONI	a	≠ PRESTITO OBBLIGAZIONARIO AGGIO DI EMISSIONE
----------------------------------	---	---

1. Emissione e sottoscrizione del PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

CASO 1: Emissione ALLA PARI

In data 01/04/05 si delibera l'emissione di n. 1.000 obbligazioni decennali. Il valore nominale del prestito ammonta a euro 100.000,00 (alla pari)

01/04	
OBBLIGAZIONISTI C/SOTTOSCRIZIONI	a PRESTITO OBBLIGAZIONARIO
	100.000

CONTO NUMERARIO ASSIMILATO
OBBLIGAZ.
C/SOTTOSCRIZIONE

<i>D</i>	100.000	<i>A</i>
	VNA	

CONTO ECONOMICO DI REDDITO
PRESTITO
OBBLIGAZIONARIO

<i>D</i>	100.000	<i>A</i>
	VEP	

1. Emissione e sottoscrizione del PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

CASO 2: Emissione SOTTO LA PARI

In data 01/04/05 si delibera l'emissione di n. 1.000 obbligazioni VE 90 decennali. Il valore nominale del prestito ammonta a euro 100.000,00 (sotto la pari)

Libro Giornale

01/04

≠	a	PRESTITO OBBLIGAZIONARIO	100.000
OBBLIGAZIONISTI C/SOTTOSCRIZIONI			90.000
DISAGGIO DI EMISSIONE			10.000

CONTO ECONOMICO DI REDDITO

PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

<i>D</i>	<i>A</i>
	100.000
	VEP

CONTO ECONOMICO DI REDDITO

DISAGGIO DI EMISSIONE

<i>D</i>	<i>A</i>
	10.000
	VEN

Libro Mastro

CONTO NUMERARIO ASSIMILATO
OBBLIGAZ.
C/SOTTOSCRIZIONE

<i>D</i>	<i>A</i>
90.000	
	VNA

1. Emissione e sottoscrizione del PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

CASO 3: Emissione SOPRA LA PARI

In data 01/04/05 si delibera l'emissione di n. 1.000 obbligazioni VE 110 decennali. Il valore nominale del prestito ammonta a euro 100.000,00 (sopra la pari)

Libro Giornale

01/04

OBBLIGAZIONISTI C/SOTTOSCRIZIONI	a	≠		110.000
		PRESTITO		
		OBBLIGAZIONARIO	100.000	
		AGGIO DI EMISSIONE	10.000	

Libro Mastro

CONTO NUMERARIO ASSIMILATO
OBBLIGAZ.
C/SOTTOSCRIZIONE

<i>D</i>	<i>A</i>
110.000	
<i>VNA</i>	

CONTO ECONOMICO DI REDDITO
PRESTITO
OBBLIGAZIONARIO

<i>D</i>	<i>A</i>
	100.000
	<i>VEP</i>

CONTO ECONOMICO DI REDDITO
AGGIO DI EMISSIONE

<i>D</i>	<i>A</i>
	10.000
	<i>VEP</i>

2. Versamento delle quote sottoscritte PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

Rispetto alla data di inizio di godimento degli interessi, si possono verificare i seguenti casi:

1. Versamento concomitante (nello stesso giorno di decorrenza degli interessi)

La società incassa solo il prezzo di emissione delle obbligazioni

2. Versamento anticipato (in data anteriore rispetto decorrenza degli interessi)

La soc incassa una somma inferiore perché gli obbligazionisti si trattengono in via anticipata la quota di interessi relativi al periodo in cui il capitale prestato è rimasto infruttifero.

3. Versamento posticipato (in data posteriore rispetto decorrenza degli interessi)

La soc incassa il prezzo e si fa rimborsare interessi già maturati sul capitale che non era ancora nelle casse della società ma già produceva interessi

2. Versamento delle quote sottoscritte PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

1. Versamento concomitante (nello stesso giorno di decorrenza degli interessi)

BANCA

a OBBLIGAZIONISTI C/SOTTOSCRIZIONI

3. Maturazione, pagamento cedole e versamento ritenuta fiscale PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

E' opportuno distinguere le seguenti fasi:

Le cedole sono corrisposte
semestralmente in via posticipata e
l'impresa effettua una ritenuta da versare
poi all'erario (sostituto di imposta)

1. Liquidazione degli interessi

INTERESSI PASSIVI SU OBBLIGAZIONI	a	OBBLIGAZIONISTI C/INTERESSI
-----------------------------------	---	-----------------------------

2. Pagamento degli interessi

OBBLIGAZIONISTI C/INTERESSI	a	≠
		BANCA
		ERARIO C/RITENUTE

3. Versamento della ritenuta fiscale

ERARIO C/RITENUTE	a	BANCA
-------------------	---	-------

3. Maturazione, pagamento cedole e versamento ritenuta fiscale PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

ESEMPIO In data 1/10 si procede alla liquidazione e al pagamento della prima cedola maturata al 12% ed al successivo versamento. L'imposta sostitutiva è il 26%

Calcolo interessi

$$100.000 \times 12 \times 6 / 1200 = 6.000$$

Calcolo ritenute

$$6.000 \times 26\% = 1.560$$

		01/10			
INTERESSI PASSIVI SU OBBLIGAZIONI		a	OBBLIGAZIONISTI C/INTERESSI	6.000	
		dd			
OBBLIGAZIONISTI C/INTERESSI		a	≠	6.000	
			BANCA	4.440	
			ERARIO C/RITENUTE	1.560	
		dd			
ERARIO C/RITENUTE		a	BANCA	1.560	

CONTO NUMERARIO
ASSIMILATO

OBBLIGAZ.
C/INTERESSI

<i>D</i>	<i>A</i>
6.000	6.000
VNA	VNP

CONTO NUMERARIO CERTO
BANCA

<i>D</i>	<i>A</i>
4.440	1.560
VNA	VNP

CONTO NUMERARIO
ASSIMILATO

ERARIO C/RITENUTE
OPERATE

<i>D</i>	<i>A</i>
1.560	1.560
	VNP

CONTO ECONOMICO DI
REDDITO

INTERESSI PASSIVI SU
OBBLIGAZIONI

<i>D</i>	<i>A</i>
6.000	
	VEN

4. Rilevazioni in sede di chiusura dei conti PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

Le scritture :

effettuate in sede di chiusura dell'esercizio relativamente al prestito obbligazionario riguardano

1. Il calcolo dei ratei passivi per gli interessi passivi su obbligazioni, maturati al 31/12;
2. L'ammortamento del disagio di emissione e degli oneri di collocamento su obbligazioni.

Relativamente a questi aspetti, si rinvia alle lezioni successive in cui verranno trattate le scritture di assestamento.

5. Rimborso del PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

Il rimborso del prestito obbligazionario viene attuato secondo un predefinito piano di ammortamento che comporta il progressivo azzeramento de debiti di finanziamento. Le modalità di estinzione sono diverse:

- ❖ ESTRAZIONE A SORTE (alla pari oppure sopra la pari)
- ❖ RIMBORSO GRADUALE DEL VALORE NOMINALE

5. Rimborso del PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

❖ RIMBORSO GRADUALE DEL VALORE NOMINALE
di tutti i titoli, così da ammortizzare il prestito entro la scadenza

- all'estrazione:

PRESTITO OBBLIGAZIONARIO	a	OBBLIGAZIONISTI C/RIMBORSO		
--------------------------	---	----------------------------	--	--

- al pagamento:

OBBLIGAZIONISTI C/RIMBORSO	a	BANCA		
----------------------------	---	-------	--	--

OPERAZIONE DI FINANZIAMENTO A M/L TERMINE: IL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

ESEMPIO DI RIEPILOGO 1

In data 01/01/20xx si emette un prestito obbligazionario quinquennale dell'importo di € 200.000 nominali. Il prezzo di emissione di ciascuna delle 10.000 obbligazioni è di € 19.

Le date di godimento degli interessi sono l'1/1 e l'1/7 ed il tasso di interesse è del 12% annuo. La ritenuta fiscale sugli interessi è pari al 26% e viene versata tramite banca il sedici del mese successivo alla corresponsione della cedola.

Effettuare le scritture relative alla sottoscrizione, al versamento, alla data di liquidazione, al pagamento dell'interesse semestrale (cedola) ed al versamento della ritenuta sulla cedola.

(Per semplicità di calcolo, gli interessi vengono calcolati considerando l'anno commerciale)

OPERAZIONE DI FINANZIAMENTO A M/L TERMINE: IL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

ESEMPIO DI RIEPILOGO 1

EMISSIONE SOTTO LA PARI (VE < VN) E SOTTOSCRIZIONE:

VN = 200.000 €
 VE = € 190.000 (10.000 obbligazioni * 19€)
 VE-VN = - 10.000 (Disaggio di emissione)

Libro Giornale

01/01/n													
≠	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 5%;"></td> <td style="width: 15%; text-align: center;">a</td> <td style="width: 60%;"> PRESTITO OBBLIGAZIONARIO </td> <td style="width: 20%; text-align: right; border-left: 1px solid black;">200.000</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">OBBLIGAZIONISTI C/SOTTOSCRIZIONI</td> <td></td> <td style="border-top: 1px solid black;"></td> <td style="border-top: 1px solid black; text-align: right;">190.000</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">DISAGGIO DI EMISSIONE</td> <td></td> <td style="border-top: 1px solid black;"></td> <td style="border-top: 1px solid black; text-align: right;">10.000</td> </tr> </table>		a	PRESTITO OBBLIGAZIONARIO	200.000	OBBLIGAZIONISTI C/SOTTOSCRIZIONI			190.000	DISAGGIO DI EMISSIONE			10.000
	a	PRESTITO OBBLIGAZIONARIO	200.000										
OBBLIGAZIONISTI C/SOTTOSCRIZIONI			190.000										
DISAGGIO DI EMISSIONE			10.000										

Libro Mastro

CONTO NUMERARIO ASSIMILATO OBBLIGAZ. C/SOTTOSCRIZIONE	CONTO ECONOMICO DI REDDITO PRESTITO OBBLIGAZIONARIO	CONTO ECONOMICO DI REDDITO DISAGGIO DI EMISSIONE																		
<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 5%; text-align: center;"><i>D</i></td> <td style="width: 95%;"></td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">190.000</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;"><i>A</i></td> <td></td> </tr> </table>	<i>D</i>		190.000		<i>A</i>		<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 5%; text-align: center;"><i>D</i></td> <td style="width: 95%;"></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: left;">200.000</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;"><i>A</i></td> <td></td> </tr> </table>	<i>D</i>			200.000	<i>A</i>		<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 5%; text-align: center;"><i>D</i></td> <td style="width: 95%;"></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: left;">10.000</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;"><i>A</i></td> <td></td> </tr> </table>	<i>D</i>			10.000	<i>A</i>	
<i>D</i>																				
190.000																				
<i>A</i>																				
<i>D</i>																				
	200.000																			
<i>A</i>																				
<i>D</i>																				
	10.000																			
<i>A</i>																				
VNA	VEP	VEN																		

OPERAZIONE DI FINANZIAMENTO A M/L TERMINE: IL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

ESEMPIO DI RIEPILOGO 1

VERSAMENTO DELLE QUOTE SOTTOSCRITTE

Libro Giornale

01/01/n

BANCA	a	OBBLIGAZIONISTI C/SOTTOSCRIZIONI	190.000
-------	---	-------------------------------------	---------

Libro Mastro

CONTO NUMERARIO ASSIMILATO
OBBLIGAZ.
C/SOTTOSCRIZIONE

<i>D</i>	<i>A</i>
190.000	190.000
<i>VNA</i>	<i>VNP</i>

CONTO NUMERARIO CERTO
BANCA

<i>D</i>	<i>A</i>
190.000	
<i>VNA</i>	

OPERAZIONE DI FINANZIAMENTO A M/L TERMINE: IL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

ESEMPIO DI RIEPILOGO 1

LIQUIDAZIONE INTERESSI

Calcolo cedola semestrale INTERESSI PASSIVI (Dietimi)

$$\frac{200.000 \times 0,12 \times 180}{360} = 12.000$$

Libro Giornale

01/07/n

INTERESSI PASSIVI SU OBBLIGAZIONI	a	OBBLIGAZIONISTI C/INTERESSI	12.000
-----------------------------------	---	--------------------------------	--------

Libro Mastro

CONTO NUMERARIO ASSIMILATO OBBLIGAZ. C/INTERESSI	
<i>D</i>	<i>A</i>
	12.000
	VNP

CONTO ECONOMICO DI REDDITO INTERESSI PASSIVI SU OBBLIGAZIONI	
<i>D</i>	<i>A</i>
12.000	
VEN	

OPERAZIONE DI FINANZIAMENTO A M/L TERMINE: IL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

ESEMPIO DI RIEPILOGO 1

PAGAMENTO INTERESSI

Calcolo RITENUTA FISCALE
 $12.000 \times 26\% = 3.120$

Libro Giornale

		01/07/n			
OBBLIGAZIONISTI C/INTERESSI	a	≠			12.000
		BANCA		8.880	
		ERARIO C/RITENUTE OPERATE		3.120	

Libro Mastro

CONTO NUMERARIO ASSIMILATO
**OBBLIGAZ.
 C/INTERESSI**

<i>D</i>	<i>A</i>
12.000	12.000
VNA	VNP

CONTO NUMERARIO CERTO
BANCA

<i>D</i>	<i>A</i>
190.000	8.880
VNA	VNP

CONTO NUMERARIO ASSIMILATO
**ERARIO C/RITENUTE
 OPERATE**

<i>D</i>	<i>A</i>
	3.120
	VNP

OPERAZIONE DI FINANZIAMENTO A M/L TERMINE: IL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

ESEMPIO DI RIEPILOGO 1

VERSAMENTO RITENUTA FISCALE

Libro Giornale

		16/08/n			
ERARIO C/RITENUTE OPERATE	a	BANCA			3.120

Libro Mastro

CONTO NUMERARIO CERTO BANCA		CONTO NUMERARIO ASSIMILATO ERARIO C/RITENUTE OPERATE	
<i>D</i>	<i>A</i>	<i>D</i>	<i>A</i>
190.000	8.880	3.120	3.120
	3.120		
<i>VNA</i>	<i>VNP</i>	<i>VNA</i>	<i>VNP</i>

OPERAZIONE DI FINANZIAMENTO A M/L TERMINE: IL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

ESEMPIO DI RIEPILOGO 2

In data 15/03/20xx si emette un prestito obbligazionario quinquennale dell'importo di € 600.000 nominali. Il prezzo di emissione di ciascuna delle 10.000 obbligazioni è di € 62.

Le date di godimento degli interessi sono l'1/4 e l'1/10 ed il tasso di interesse è del 3% annuo. La ritenuta fiscale sugli interessi è pari al 26% e viene versata tramite banca il sedici del mese successivo alla corrisponsione della cedola.

Effettuare le scritture relative alla sottoscrizione, al versamento, alla liquidazione, al pagamento dell'interesse semestrale (cedola) ed al versamento della ritenuta sulla cedola.

(Per semplicità di calcolo, gli interessi vengono calcolati considerando l'anno commerciale)

OPERAZIONE DI FINANZIAMENTO A M/L TERMINE: IL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

ESEMPIO DI RIEPILOGO 2

EMISSIONE SOPRA LA PARI (VE > VN) E SOTTOSCRIZIONE:

VN = 600.000 €
 VE = € 620.000 (10.000 obbligazioni * 62€)
 VE - VN = 20.000 (Aggio di emissione)

Libro Giornale

		15/03/n		
OBBLIGAZIONISTI C/SOTTOSCRIZIONI	a	≠	PRESTITO OBBLIGAZIONARIO	620.000
			AGGIO DI EMISSIONE	600.000 20.000

Libro Mastro

CONTO NUMERARIO ASSIMILATO
 OBBLIGAZ.
 C/SOTTOSCRIZIONE

<i>D</i>	<i>A</i>
620.000	
VNA	

CONTO ECONOMICO DI REDDITO
 PRESTITO
 OBBLIGAZIONARIO

<i>D</i>	<i>A</i>
	600.000
	VEP

CONTO ECONOMICO DI REDDITO
 AGGIO DI EMISSIONE

<i>D</i>	<i>A</i>
	20.000
	VEP

OPERAZIONE DI FINANZIAMENTO A M/L TERMINE: IL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

ESEMPIO DI RIEPILOGO 2

VERSAMENTO DELLE QUOTE SOTTOSCRITTE

Libro Giornale

		15/03/n		
BANCA	a		OBBLIGAZIONISTI C/SOTTOSCRIZIONI	620.000

Libro Mastro

CONTO NUMERARIO ASSIMILATO
OBBLIGAZ.
C/SOTTOSCRIZIONE

<i>D</i>		<i>A</i>
620.000		620.000
VNA		VNP

CONTO NUMERARIO CERTO
BANCA

<i>D</i>		<i>A</i>
620.000		
VNA		

OPERAZIONE DI FINANZIAMENTO A M/L TERMINE: IL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

ESEMPIO DI RIEPILOGO 2

LIQUIDAZIONE INTERESSI

$$\text{Calcolo cedola semestrale} \\ \frac{600.000 \times 0,03 \times 180}{360} = 9.000$$

Libro Giornale

		01/10/n		
INTERESSI PASSIVI SU OBBLIGAZIONI	a	OBBLIGAZIONISTI C/INTERESSI		9.000

Libro Mastro

CONTO NUMERARIO ASSIMILATO OBBLIGAZ. C/INTERESSI		CONTO ECONOMICO DI REDDITO INTERESSI PASSIVI SU OBBLIGAZIONI	
D		D	
	A		A
	9.000	9.000	
	VNP	VEN	

OPERAZIONE DI FINANZIAMENTO A M/L TERMINE: IL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

ESEMPIO DI RIEPILOGO 2

PAGAMENTO INTERESSI

Calcolo RITENUTA FISCALE
 $9.000 \times 26\% = 2.340$

Libro Giornale

		01/10/n			
	OBBLIGAZIONISTI C/INTERESSI	a	≠		9.000
			BANCA	6.660	
			ERARIO C/RITENUTE		
			OPERATE	2.340	

Libro Mastro

CONTO NUMERARIO ASSIMILATO
**OBBLIGAZ.
 C/INTERESSI**

D	A
9.000	9.000
VNA	VNP

CONTO NUMERARIO CERTO
BANCA

D	A
620.000	6.660
VNA	VNP

CONTO NUMERARIO ASSIMILATO
**ERARIO C/RITENUTE
 OPERATE**

D	A
	2.340
	VNP

OPERAZIONE DI FINANZIAMENTO A M/L TERMINE: IL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

ESEMPIO DI RIEPILOGO 2

VERSAMENTO RITENUTA FISCALE

Libro Giornale

	16/11/n		
ERARIO C/RITENUTE OPERATE	a	BANCA	2.340

Libro Mastro

CONTO NUMERARIO CERTO BANCA		CONTO NUMERARIO ASSIMILATO ERARIO C/RITENUTE OPERATE	
<i>D</i>	<i>A</i>	<i>D</i>	<i>A</i>
620.000	6.660	2.340	2.340
	2.340		
<i>VNA</i>	<i>VNP</i>	<i>VNA</i>	<i>VNP</i>

OPERAZIONE DI FINANZIAMENTO A M/L TERMINE: IL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

ESEMPIO DI RIEPILOGO 3

1. L'impresa M in data 1/4/x delibera l'emissione di un prestito obbligazionario di n. 1.000 obbligazioni decennali. Il VN del prestito è di 90.000 (tasso interesse 3,65%; cedole semestrali posticipate 1/04 -1/10; prezzo emissione 90).
2. In data 1 /4 avviene il versamento delle quote sottoscritte.
3. In data i/10 si procede alla liquidazione e pagamento della prima cedola maturata, nonché al versamento (il 16/11) dell'imposta del 26%.

OPERAZIONE DI FINANZIAMENTO A M/L TERMINE: IL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

ESEMPIO DI RIEPILOGO 3

EMISSIONE ALLA PARI (VE=VN) E SOTTOSCRIZIONE:

$$\begin{aligned} \text{VN} &= \text{VE} = 90.000 \text{ €} \\ &= \text{€ } 90.000 \text{ (1.000 obbligazioni *90€)} \end{aligned}$$

Libro Giornale

	01/04/n		
OBBLIGAZIONISTI C/SOTTOSCRIZIONI	a	PRESTITO OBBLIGAZIONARIO	90.000

Libro Mastro

CONTO NUMERARIO ASSIMILATO OBBLIGAZ. C/SOTTOSCRIZIONE	CONTO ECONOMICO DI REDDITO PRESTITO OBBLIGAZIONARIO												
<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%; border-bottom: 1px solid black; text-align: center;"><i>D</i></td> <td style="width: 50%; border-bottom: 1px solid black; text-align: center;"><i>A</i></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center; vertical-align: bottom;">90.000</td> <td style="text-align: center; vertical-align: bottom;">90.000</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center; color: magenta;">VNA</td> <td style="text-align: center; color: magenta;">VEP</td> </tr> </table>	<i>D</i>	<i>A</i>	90.000	90.000	VNA	VEP	<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%; border-bottom: 1px solid black; text-align: center;"><i>D</i></td> <td style="width: 50%; border-bottom: 1px solid black; text-align: center;"><i>A</i></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center; vertical-align: bottom;">90.000</td> <td style="text-align: center; vertical-align: bottom;">90.000</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center; color: magenta;">VNA</td> <td style="text-align: center; color: magenta;">VEP</td> </tr> </table>	<i>D</i>	<i>A</i>	90.000	90.000	VNA	VEP
<i>D</i>	<i>A</i>												
90.000	90.000												
VNA	VEP												
<i>D</i>	<i>A</i>												
90.000	90.000												
VNA	VEP												

OPERAZIONE DI FINANZIAMENTO A M/L TERMINE: IL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

ESEMPIO DI RIEPILOGO 3

VERSAMENTO DELLE QUOTE SOTTOSCRITTE

Libro Giornale

BANCA X C/C	dd		OBBLIGAZIONISTI C/SOTTOSCRIZIONI	90.000
	a			

Libro Mastro

CONTO NUMERARIO ASSIMILATO OBBLIGAZ. C/SOTTOSCRIZIONE		CONTO NUMERARIO CERTO BANCA X C/C	
<i>D</i>	90.000	<i>A</i>	90.000
<i>VNA</i>		<i>VNP</i>	<i>VNA</i>

OPERAZIONE DI FINANZIAMENTO A M/L TERMINE: IL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

ESEMPIO DI RIEPILOGO 3

LIQUIDAZIONE INTERESSI

$$\frac{90.000 \times 0,0365 \times 180}{360} = 1.642,50$$

Libro Giornale

01/10/n

INTERESSI PASSIVI SU OBBLIGAZIONI

a

OBBLIGAZIONISTI
C/INTERESSI

1.642,50

Libro Mastro

CONTO NUMERARIO ASSIMILATO
OBBLIGAZ.
C/INTERESSI

D

A

1.642,50

VNP

CONTO ECONOMICO DI REDDITO
INTERESSI PASSIVI SU
OBBLIGAZIONI

D

A

1.642,50

VEN

OPERAZIONE DI FINANZIAMENTO A M/L TERMINE: IL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

ESEMPIO DI RIEPILOGO 3

PAGAMENTO INTERESSI

Calcolo RITENUTA FISCALE
 $1.642,50 \times 26\% = 427,05$

Libro Giornale

01/10/n

OBBLIGAZIONISTI C/INTERESSI	a	≠		1.642,50
		BANCA	1.215,45	
		ERARIO C/RITENUTE OPERATE	427,05	

Libro Mastro

CONTO NUMERARIO ASSIMILATO
OBBLIGAZ.
C/INTERESSI

<i>D</i>	<i>A</i>
1.642,50	1.642,50
<i>VNA</i>	<i>VNP</i>

CONTO NUMERARIO CERTO
BANCA

<i>D</i>	<i>A</i>
90.000	1.215,45
<i>VNA</i>	<i>VNP</i>

CONTO NUMERARIO ASSIMILATO
ERARIO C/RITENUTE
OPERATE

<i>D</i>	<i>A</i>
	427,05
	<i>VNP</i>

OPERAZIONE DI FINANZIAMENTO A M/L TERMINE: IL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

ESEMPIO DI RIEPILOGO 3

VERSAMENTO RITENUTA FISCALE

Libro Giornale

16/11/n

ERARIO C/RITENUTE OPERATE	a	BANCA	427,05
---------------------------	---	-------	--------

Libro Mastro

CONTO NUMERARIO CERTO BANCA		CONTO NUMERARIO ASSIMILATO ERARIO C/RITENUTE OPERATE	
D	A	D	A
90.000	1.215,45	427,01	427,05
	427,05		427,05
VNA	VNP	VNA	VNP

Riepilogo dei conti utilizzati e loro imputazione

STATO PATRIMONIALE

<i>D</i>	<i>A</i>
OBBLIGAZIONISTI C/SOTTOSCRIZIONE	PRESTITO OBBLIGAZIONARIO
BANCA	ERARIO C/RITENUTE
DISAGGIO DI EMISSIONE	OBBLIGAZIONISTI C/INTERESSI
	AGGIO DI EMISSIONE

CONTO ECONOMICO

<i>D</i>	<i>A</i>
INTERESSI PASSIVI SU OBBLIGAZIONI	