

# Operazioni in titoli.

## Parte seconda: rilevazioni in P.D. delle società acquirenti

Riferendoti all'emissione, da parte di una società quotata, di un prestito obbligazionario quinquennale di euro 6.000.000 avente le seguenti caratteristiche:

- data di emissione:  $1/2/n_0$ ;
- valore nominale: euro 5,00;
- prezzo percentuale di emissione:  $99 + i$ ;
- tasso 3,75%;
- godimento unico  $1/2$ ;
- rimborso alla pari;

considera l'acquisto di una parte di tali obbligazioni effettuato da due società, come illustrato nei due casi che seguono.

**Caso 1:** La società Alfa ha sottoscritto, in data  $1/2/n_0$ , n. 40.000 obbligazioni come forma durevole di investimento.

Presenta:

- le scritture di gestione, di assestamento, di chiusura e di epilogo redatte nell'esercizio  $n_0$ ;
- i conti di mastro "Titoli immobilizzati" e "Interessi su titoli".

**Caso 2:** La società Beta ha acquistato in data  $25/10/n_0$ , come forma temporanea di investimento, n. 6.000 obbligazioni al costo percentuale di  $99,50 + i$  (commissione di intermediazione 0,40%). In data  $31/12$  i titoli sono quotati a un valore superiore a quello di costo.

Presenta:

- le scritture di gestione, di assestamento, di chiusura e di epilogo redatte nell'esercizio  $n_0$ ;
- i conti di mastro "Gestione titoli" e "Interessi su titoli".

### SVOLGIMENTO GUIDATO

(Completare gli spazi contrassegnati dai puntini.)

#### Caso 1) Titoli immobilizzati

##### Calcoli

Il costo unitario delle obbligazioni è pari a:

$$\dots \times 99\% = \text{euro } \dots$$

Perciò, il costo complessivo delle obbligazioni sottoscritte ammonta a:

$$\dots \times \dots = \text{euro } 198.000$$

Al  $31/12/n_0$  si considerano gli importi del rateo maturato e dello scarto di emissione di competenza.

Il rateo, calcolato dall' $1/2$  al  $31/12$ , ammonta a:

$$\frac{\dots \times \dots \times \dots}{36.500} = \text{euro } 6.842,47$$

Lo scarto di emissione complessivo può essere calcolato in due modi:

- $40.000 \times (5,00 - \dots) = \text{euro } \dots$
- $200.000 \times (\dots - \dots\%) = \text{euro } 2.000$

La durata complessiva dei titoli ammonta a  $365 \times 5 + 1$  (anno bisestile), cioè a ..... giorni.

I giorni di possesso nel corso dell'esercizio intercorrono dall'1/2 (escluso) al 31/12 e sono .....

La quota di scarto di emissione di competenza di  $n_0$  ammonta a:

$$\frac{\dots \times \dots}{1.826} = \text{euro } 364,73$$

### Rilevazioni anno $n_0$

Data	Cod.	Conti	Descrizione	Dare	Avere
01/02	[...]	.....	sottoscritte n. 40.000 obbligazioni "X"	.....	
01/02	1801	BANCA X C/C	sottoscritte n. 40.000 obbligazioni "X"		.....
31/12	[...]	.....	interessi 01/02-31/12 su obbligazioni "X"	.....	
31/12	5108	INTERESSI SU TITOLI	interessi 01/02-31/12 su obbligazioni "X"		.....
31/12	0405	TITOLI IMMOBILIZZATI	scarto di emissione maturato su obbligaz. "X"	.....	
31/12	[...]	.....	scarto di emissione maturato su obbligaz. "X"		.....
31/12	5108	INTERESSI SU TITOLI	epilogo del conto	.....	
31/12	[...]	<i>Altri conti</i>	<i>epilogo degli altri conti</i>	[...]	
31/12	9001	CONTO ECONOMICO GENERALE	epilogo dei componenti positivi di reddito		[...]
31/12	1902	BILANCIO DI CHIUSURA	chiusura dei conti alle attività	[...]	
31/12	0405	TITOLI IMMOBILIZZATI	chiusura del conto		198.364,73
31/12	[...]	.....	chiusura del conto		6.842,47
31/12	[...]	<i>Altri conti</i>	<i>chiusura degli altri conti</i>		[...]

### b) Conti di mastro

#### Titoli immobilizzati

01/02	.....	31/12	(S) .....
31/12	.....		
	.....		198.364,73

#### Interessi su titoli

31/12	(S) .....	31/12	.....
	.....	31/12	.....
	7.207,20		7.207,20

### Caso 2) Titoli dell'attivo circolante

#### Calcoli

Corso secco ( $30.000 \times 99,50\%$ )	euro .....
+ commissione di intermediazione (0,40 su 29.850,00)	euro .....
Costo in conto capitale comprensivo di commissioni	euro 29.969,40
- Interessi maturati $1/2/n_0 - 28/10/n_0$	
$30.000 \times \dots \times \dots$	euro .....
.....	
<b>Somma addebitata per l'acquisto di titoli</b>	<b>euro 30.798,51</b>

Al 31/12 si considera l'importo del rateo maturato e dello scarto di emissione di competenza.

Il rateo, calcolato dall'1/2 al 31/12, ammonta a:

$$\frac{30.000 \times \dots \times \dots}{\dots} = \text{euro } 1.026,37$$

Lo scarto di emissione complessivo ammonta a:

$$\dots \times (5,00 - 4,95) = \text{euro } 300$$

La durata complessiva dei titoli ammonta a 1.826 giorni. I giorni di possesso nel corso di  $n_0$  sono quelli che intercorrono tra il 28/10 (escluso) e il 31/12 e risultano .....  
La quota di scarto di emissione di competenza è pertanto di:

$$\frac{\dots \times 64}{\dots} = \text{euro } 10,51$$

**Rilevazioni anno  $n_0$** 

Data	Cod.	Conti	Descrizione	Dare	Avere
28/10	[...]	.....	acquisto nominali euro 30.000 di obbligaz. "x"	.....	
28/10	[...]	.....	rateo su acquisto obbligazioni "x"	829,11	
28/10	[...]	.....	addebito per acquisto obbligazioni "x"		.....
31/12	1001	RATEI ATTIVI	rateo su obbligazioni "x" in rimanenza	.....	
31/12	[...]	.....	rateo su obbligazioni "x" in rimanenza		.....
31/12	[...]	.....	scarto di emissione maturato su obbligaz. "x"	.....	
31/12	[...]	.....	scarto di emissione maturato su obbligaz. "x"		.....
31/12	0805	TITOLI IN PORTAFOGLIO	rimanenza obbligazioni "x" al costo	.....	
31/12	[...]	.....	rimanenza obbligazioni "x" al costo		.....
31/12	5109	INTERESSI SU TITOLI	epilogo del conto	.....	
31/12	[...]	<i>Altri conti</i>	<i>epilogo degli altri conti</i>	[...]	
31/12	9001	CONTO ECONOMICO GENERALE	epilogo dei componenti positivi di reddito		[...]
31/12	1902	BILANCIO DI CHIUSURA	chiusura dei conti alle attività	[...]	
31/12	0805	TITOLI IN PORTAFOGLIO	chiusura del conto		.....
31/12	[...]	<i>Altri conti</i>	<i>chiusura degli altri conti</i>		[...]

**b) Conti di mastro**
**Gestione titoli**

28/10	.....	31/12	(S) .....
31/12	.....		
	.....		29.979,91

**Interessi su titoli**

31/12	.....	31/12	.....
31/12	(S) .....	31/12	.....
	1.036,88		.....

**SVOLGIMENTO**
**Caso 1) Titoli immobilizzati**
**Calcoli**

Il costo unitario delle obbligazioni è pari a:

$$5 \times 99\% = \text{euro } 4,95$$

Perciò, il costo complessivo delle obbligazioni sottoscritte ammonta a:

$$40.000 \times 4,95 = \text{euro } 198.000$$

Al 31/12/ $n_0$  si considerano gli importi del rateo maturato e dello scarto di emissione di competenza.

Il rateo, calcolato dall'1/2 al 31/12, ammonta a:

$$\frac{200.000 \times 333 \times 3,75}{36.500} = \text{euro } 6.842,47$$

Lo scarto di emissione complessivo può essere calcolato in due modi:

- $40.000 \times (5,00 - 4,95) = \text{euro } 2.000$
- $200.000 \times (100 - 99)\% = \text{euro } 2.000$

La durata complessiva dei titoli ammonta a  $365 \times 5 + 1$  (anno bisestile), cioè a 1.826 giorni.

I giorni di possesso nel corso dell'esercizio intercorrono dall'1/2 (escluso) al 31/12 e sono 333.

La quota di scarto di emissione di competenza di  $n_0$  ammonta a:

$$\frac{2.000 \times 333}{1.826} = \text{euro } 364,73$$

**Rilevazioni anno  $n_0$** 

Data	Cod.	Conti	Descrizione	Dare	Avere
01/02	0405	TITOLI IMMOBILIZZATI	sottoscritte n. 40.000 obbligazioni "x"	198.000,00	
01/02	1801	BANCA X C/C	sottoscritte 40.000 obbligazioni "x"		198.000,00
31/12	1001	RATEI ATTIVI	interessi 01/02-31/12 su obbligazioni "x"	6.842,47	
31/12	5108	INTERESSI SU TITOLI	interessi 01/02-31/12 su obbligazioni "x"		6.842,47
31/12	0405	TITOLI IMMOBILIZZATI	scarto di emissione maturato su obbligaz. "x"	364,73	
31/12	5108	INTERESSI SU TITOLI	scarto di emissione maturato su obbligaz. "x"		364,73
31/12	5108	INTERESSI SU TITOLI	epilogo del conto	7.207,20	
31/12	[...]	Altri conti	epilogo degli altri conti	[...]	
31/12	9001	CONTO ECONOMICO GENERALE	epilogo dei componenti positivi di reddito		[...]
31/12	1902	BILANCIO DI CHIUSURA	chiusura dei conti alle attività	[...]	
31/12	0405	TITOLI IMMOBILIZZATI	chiusura del conto		198.364,73
31/12	1001	RATEI ATTIVI	chiusura del conto		6.842,47
31/12	[...]	Altri conti	chiusura degli altri conti		[...]

**b) Conti di mastro**

Titoli immobilizzati				Interessi su titoli			
01/02	198.000,00	31/12	(S) 198.364,73	31/12	(S) 7.207,20	31/12	6.842,47
31/12	364,73					31/12	364,73
	198.364,73		198.364,73		7.207,20		7.207,20

**Caso 2) Titoli dell'attivo circolante**
**Calcoli**

Corso secco ( $30.000 \times 99,50\%$ )	euro	29.850,00
+ commissione di intermediazione (0,40 su 29.850,00)	euro	119,40
Costo in conto capitale comprensivo di commissioni	euro	29.969,40
- Interessi maturati $1/2/n_0 - 28/10/n_0$		
$30.000 \times 3,75 \times 269$	euro	829,11
36.500		
<b>Somma addebitata per l'acquisto di titoli</b>	euro	<b>30.798,51</b>

Al 31/12 si considera l'importo del rateo maturato e dello scarto di emissione di competenza.

Il rateo, calcolato dall'1/2 al 31/12, ammonta a:

$$\frac{30.000 \times 333 \times 3,75}{36.500} = \text{euro } 1.026,37$$

Lo scarto di emissione complessivo ammonta a:

$$6.000 \times (5,00 - 4,95) = \text{euro } 300$$

La durata complessiva dei titoli ammonta a 1.826 giorni. I giorni di possesso nel corso di  $n_0$  sono quelli che intercorrono tra il 28/10 (escluso) e il 31/12 e risultano 64.

La quota di scarto di emissione di competenza è pertanto di:

$$\frac{300 \times 64}{1.826} = \text{euro } 10,51$$

**Rilevazioni anno  $n_0$** 

Data	Cod.	Conti	Descrizione	Dare	Avere
28/10	9002	GESTIONE TITOLI	acquisto nominali euro 30.000 di obbligaz. "x"	29.969,40	
28/10	5109	RATEO SU ACQUISTO TITOLI	rateo su acquisto obbligazioni "x"	829,11	
28/10	1801	ADDEBITO ACQUISTO OBBLIGAZIONI	addebito per acquisto obbligazioni "x"		30.798,51
31/12	1001	RATEI ATTIVI	rateo su obbligazioni "x" in rimanenza	1.026,37	
31/12	5109	INTERESSI SU TITOLI	rateo su obbligazioni "x" in rimanenza		1.026,37

31/12	9002	GESTIONE TITOLI	scarto di emissione maturato su obbligaz. "x"	10,51	
31/12	5109	INTERESSI SU TITOLI	scarto di emissione maturato su obbligaz. "x"		10,51
31/12	0805	TITOLI IN PORTAFOGLIO	rimanenza obbligazioni "x" al costo	29.979,91	
31/12	9002	GESTIONE TITOLI	rimanenza obbligazioni "x" al costo		29.979,91
31/12	5109	INTERESSI SU TITOLI	epilogo del conto	207,77	
31/12	[...]	<i>Altri conti</i>	<i>epilogo degli altri conti</i>	[...]	
31/12	9001	CONTO ECONOMICO GENERALE	epilogo dei componenti positivi di reddito		[...]
31/12	1902	BILANCIO DI CHIUSURA	chiusura dei conti alle attività	[...]	
31/12	0805	TITOLI IN PORTAFOGLIO	chiusura del conto		29.979,91
31/12	[...]	<i>Altri conti</i>	<i>chiusura degli altri conti</i>		[...]

**b) Conti di mastro**
**Gestione titoli**

28/10	29.969,40	31/12	(S) 29.979,91
31/12	10,51		
	29.979,91		29.979,91

**Interessi su titoli**

31/12	829,11	31/12	1.026,37
31/12	(S) 207,77	31/12	10,51
	1.036,88		1.036,88