

Riparto utili, prestiti obbligazionari e scritture d'esercizio

di Teresa Tardia

Una società per azioni ha un capitale sociale formato da 100 000 azioni del valore nominale di 10 euro. Nel corso dell'anno n consegue un utile di 54 000 euro da distribuire agli azionisti dopo aver accantonato il 5% alla riserva legale e il 6% alla riserva statutaria. L'utile viene ripartito nel mese di aprile dell'anno successivo.

Durante l'assemblea ordinaria dell'anno $n+1$ si ritiene opportuno procedere con nuovi investimenti al fine di ampliare la capacità produttiva dell'azienda. L'assemblea dei soci in data 5 maggio delibera nella seduta straordinaria:

- un aumento di capitale attraverso l'emissione di 50 000 nuove azione a un valore di euro 12,50, di cui 1,50 euro a titolo di sovrapprezzo azioni e di euro 0,80 per il rimborso spese e 0,20 per conguaglio utili in corso. Tutti i versamenti sono eseguiti sul c/c contestualmente alla sottoscrizione delle capitale sociale che avviene il 16 maggio. Il 31 maggio, l'aumento di capitale sociale viene rilevato nel registro delle imprese. In data 10 giugno si riceve la parcella del notaio che presenta onorari per 4 000 euro e spese documentate per 6 000 euro. Il pagamento avviene a mezzo conto corrente bancario e si provvede successivamente al versamento della ritenuta entro i termini di legge;
- l'emissione di un prestito obbligazionario costituito da 100 000 obbligazioni da 5 euro nominali, tasso 3%, godimento unico 1/6, prezzo di emissione 97,50. Il prestito è rimborsabile in 5 anni a quote costati di capitale a partire dall'1/6 dell'esercizio successivo. Il prestito è collocato l'1/6 tramite la banca che addebita commissioni per 3 000 euro e il disaggio viene ammortizzato in base agli interessi di competenza. Tutte le operazioni avvengono tramite il conto corrente bancario.

Alla fine dell'anno $n+1$ la società consegue un utile di 84 000 euro che dopo aver accantonato le quote legali alla riserva obbligatoria e alla riserva statutaria il 6%, il residuo viene destinato ad autofinanziamento e accantonato in una riserva volontaria.

Lo studente proceda:

- alla redazione del prospetto di riparto dell'utile d'esercizio dell'anno n e $n+1$, considerando che il dividendo viene arrotondato a 0,01 centesimi e si registra che 40 000 azioni sono non qualificate;
- alle rilevazioni relative all'aumento di capitale sociale;
- all'emissione del prestito obbligazionario e al piano di ammortamento del prestito e del disaggio su prestito (calcolo dei giorni in base al calendario civile);
- a redigere tutte le scritture in P.D. dell'esercizio n e $n+1$ e $n+2$ limitatamente alla destinazione dell'utile e al rimborso della quota del prestito obbligazionario e degli interessi;
- alla presentazione della parcella del notaio, si consideri che le ritenute fiscali sono versate entro i termini di legge.

Svolgimento dell'esercitazione

Prospetto di riparto dell'utile d'esercizio dell'esercizio n

Utile d'esercizio		54 000,00
- riserva legale (5%)	2 700,00	
- riserva statutaria (6%)	3 240,00	-5 940,00
Utile da distribuire		48 060,00
Dividendo = 48 060,00/100 000 = 0,4806 arrotondato a 0,48		-48 000,00
Utile a nuovo		60,00

Euro 0,48 x 12,50% = euro 0,06 (ritenuta d'imposta unitaria)

I titolari di 40 000 azioni ricevono pertanto un dividendo netto di 0,42 euro.

Prospetto di riparto dell'utile d'esercizio dell'esercizio n+1

Utile d'esercizio		84 000,00
- riserva legale (5%)	4 200,00	
- riserva statutaria (6%)	5 040,00	-9 240,00
Utile da distribuire		74 760,00
+ Utile a nuovo		+ 60,00
Utile da destinare a riserva volontaria		74 820,00

Parcella del notaio del 10 giugno

Onorario	4 000
+ Iva 20%	800
	<u>4 800</u>
+ spese documentate	6 000
Totale fattura	<u>10 800</u>
- ritenuta d'acconto 20%	800
Netto da pagare	<u>10 000</u>

Aumento di capitale sociale

Valore nominale	50 000 x 10,00 =	500 000
Riserva sovrapprezzo azioni	50 000 x 1,50 =	75 000
F.do rimborso spese	50 000 x 0,80 =	40 000
Riserva conguaglio utili	50 000 x 0,20 =	10 000
N. azioni x valore di emissione = prezzo di sottoscrizione	50 000 x 12,50 =	625 000

Piano di ammortamento del prestito obbligazionario

Anno	Prestito iniziale	Quota di rimborso all'1/6	Prestito residuale
<i>n0</i>	500 000	-	500 000
<i>n1</i>	500 000	100 000	400 000
<i>n2</i>	400 000	100 000	300 000
<i>n3</i>	300 000	100 000	200 000
<i>n4</i>	200 000	100 000	100 000
<i>n5</i>	100 000	100 000	

Calcolo dei giorni

$$\begin{aligned} \text{giorni. dal 01/01 al 01/06} &= (31+28+31+30+31+1) = 152 \\ \text{giorni. dal 01/06 al 31/12} &= (29+31+31+30+31+30+31) = \frac{213}{365} \end{aligned}$$

Prospetto di calcolo degli interessi

Anno	Rateo + Interessi	Totale
<i>n0</i>	$(500\,000 \times 213 \times 3) / 36\,500 =$	8 753,42
<i>n1</i>	$(500\,000 \times 152 \times 3) / 36\,500 + (400\,000 \times 213 \times 3) / 36\,500 =$	13 249,32
<i>n2</i>	$(400\,000 \times 152 \times 3) / 36\,500 + (300\,000 \times 213 \times 3) / 36\,500 =$	10 249,31
<i>n3</i>	$(300\,000 \times 152 \times 3) / 36\,500 + (200\,000 \times 213 \times 3) / 36\,500 =$	7 249,32
<i>n4</i>	$(200\,000 \times 152 \times 3) / 36\,500 + (100\,000 \times 213 \times 3) / 36\,500 =$	4 249,31
<i>n5</i>	$(100\,000 \times 152 \times 3) / 36\,500 =$	1 249,32
	Interessi	45 000,00

$$\text{Disaggio complessivo} = 12\,500,00 + 3\,000,00 = 15\,500,00$$

$$\text{Disaggio complessivo / Totale interessi} = 15\,500,00 / 45\,000,00 = 0,3444444 \text{ (coefficiente)}$$

Piano di ammortamento economico del disaggio su prestiti

Anno	Interessi di competenza	Quota di ammortamento disaggio	Onere finanziario complessivo
<i>n0</i>	8 753,42	3 015,07	11 768,49
<i>n1</i>	13 249,32	4 563,65	17 812,97
<i>n2</i>	10 249,31	3 530,32	13 779,63
<i>n3</i>	7 249,32	2 496,99	9 746,31
<i>n4</i>	4 249,31	1 463,65	5 712,96
<i>n5</i>	1 249,32	430,32	1 679,64
	45 000,00	15 500,00	60 500,00

Scritture in P.D.

Anno *n*

31/12	Conto di risultato economico	utile netto conseguito	54 000,00	
31/12	Utile d'esercizio	utile netto conseguito		54 000,00
			

Anno *n+1*

...../04	.....	.....	54 000,00	
...../04	.....	Utile d'esercizio		destinazione utile
...../04	.....	Riserva legale		acc.to 5% utile
...../04	.....	Riserva statutaria		acc.to 6% utile
...../04	.....	Azioni c/dividendi		dividendo spettante
...../04	.....	Utile a nuovo		residuo da riportare
				2 700,00
				3 240,00
				48 000,00
				60,00

..../04	.....	Azionisti c/dividendi	pagati dividendi	48 000,00	
..../04	.....	Debiti per ritenute da versare	ritenute su partecip.		45 600,00
..../04	.....	Banca X c/c	pagati dividendi		2 400,00
16/05	.....	Debiti per ritenute da versare	versamento rit F24	2 400,00	
16/05	.....	Banca X c/c	versamento rit F24		2 400,00
16/05	.....	Azionisti c/sottoscrizione	sottoscrizione aumento c.s.	625 000,00	
16/05	.....	Versamenti in aumento c/capitale	sottoscrizione aumento c.s.		500 000,00
16/05	.....	Riserva sovrapprezzo azioni	sottoscrizione aumento c.s.		75 000,00
16/05	.....	Riserva conguaglio utili	sottoscrizione aumento c.s.		40 000,00
16/05	.....	Fondo rimborso spese	sottoscrizione aumento c.s.		10 000,00
16/05	.....	Banca X c/c	versamento azioni	625 000,00	
16/05	.....	Azionisti c/sottoscrizione	versamento azioni		625 000,00
31/05	.....	Versamento in aumento c/capitale	eseguito aum.to c.s.	500 000,00	
31/05	.....	Capitale sociale	eseguito aum.to c.s.		500 000,00
01/06	.....	Obbligazionisti c/sottoscrizione	sottoscritte obbligazioni	487 500,00	
01/06	.....	Disaggio su prestiti	sottoscritte obbligazioni	12 500,00	
01/06	.....	Prestiti obbligazionari	sottoscritte obbligazioni		500 000,00
01/06	.....	Banca Xc/c	versamento obbligaz.	487 500,00	
01/06	.....	Obbligazionisti c/sottoscrizione	versamento obbligaz.		487 500,00
01/06	.....	Disaggio su prestiti	oneri di emissione	3 000,00	
01/06	.....	Banca x c/c	oneri di emissione		3 000,00
10/06	.....	Costi di ampliamento	fattura n. X	10 000,00	
10/06	.....	Iva ns/credito	fattura n. X	800,00	
10/06	.....	Debiti v/ fornitori	fattura n. X		10 800,00
10/06	.....	Debiti v/fornitori	regolata fattura X	10 800,00	
10/06	.....	Debiti per ritenute subite	regolata fattura X		800,00
10/06	.....	Banca X c/c	regolata fattura X		10 000,00
10/06	.....	F.do rimborso spese	copertura dei costi	10 000,00	
10/06	.....	Costi di ampliamento	copertura dei costi		10 000,00
16/07	.....	Debiti per ritenute subite	versamento rit F24	800,00	
16/07	.....	Banca X c/c	versamento rit F24		800,00
31/12	.....	Ammortamento disaggio	quota di competenza	3 015,02	
31/12	.....	Disaggio su prestiti	quota di competenza		3 015,02
31/12	.....	Interessi su obbligazioni	interessi maturati 1/6-31/12	8 753,42	
31/12	.....	Ratei passivi	interessi maturati 1/6-31/12		8 753,42
31/12	.....	Conto di risultato economico	utile netto conseguito	84 000,00	
31/12	.....	Utile d'esercizio	utile netto conseguito		84 000,00
			

Anno n+2

..../04	.....	Utile d'esercizio	destinazione utile	84 000,00	
..../04	.....	Utile a nuovo	residuo utile	60,00	
..../04	.....	Riserva legale	acc.to 5% utile		4 200,00
..../04	.....	Riserva statutaria	acc.to 6% utile		5 040,00
..../04	.....	Riserva volontaria	riserv. Autofinanziamento		74 820,00
01/06	.....	Interessi su obbligazioni	interessi god. unico 1/6	13 249,32	
01/06	.....	Obbligazionisti c/interessi	interessi god. unico 1/6		13 249,32
01/06	.....	Presiti obbligazionari	estratte 50 000 obbligazioni	100 000,00	
01/06	.....	Debiti per obbligazioni estratte	estratte 50 000 obbligazioni		100 000,00
01/06	.....	Obbligazionisti c/interessi	interessi	13 249,32	
01/06	.....	Debiti per obbligazioni estratte	estratte 50 000 obbligazioni	100 000,00	
01/06	.....	Banca X c/c	estinte obbligazioni+inter.		113 249,32