

Nome e cognome

Classe Data

L'applicazione della normativa civilistica alle operazioni tipiche delle società di capitali e le relative rilevazioni contabili

Esercitazione di economia aziendale per il secondo biennio ITE indirizzo AFM

di Giuliana Airaghi Masina

A) L'aumento del Capitale sociale

La Testa & Palazzo s.p.a. di Legnano (MI), avente un capitale sociale formato da 800.000 azioni del valore nominale di 10 euro presenta, fra le altre, le seguenti voci:

Riserva legale	1.600.000
Riserva straordinaria	2.400.000
Azionisti c/sottoscrizione	500.000

In data 10/05/2016 l'assemblea straordinaria degli azionisti delibera l'aumento di Capitale sociale a 12.800.000 euro alle seguenti condizioni:

- assegnazione gratuita di azioni con utilizzo completo della riserva straordinaria;
- emissione di azioni a pagamento sopra la pari con sovrapprezzo di 2 euro;
- rimborso spese di 0,06 euro per ogni azione emessa da versare all'atto della sottoscrizione delle azioni;
- conguaglio utili in corso di 0,40 euro per ogni azione emessa a pagamento.

L'importo richiamato è versato il 31/05 sul c/c bancario.

La sottoscrizione avviene entro il 15/06, con versamento completo dell'importo tramite c/c bancario lo stesso giorno.

La variazione di capitale sociale è registrata il 10/07/2016.

Il 15/07 la Testa & Palazzo s.p.a. riceve e paga con A/B la parcella del notaio Bianchi di Cuggiono (MI), che comprende spese documentate di 8.000 euro e onorario soggetto a IVA e a ritenuta d'acconto di 2.000 euro.

Si proceda alla presentazione delle scritture contabili in P.D. relative alla variazione di Capitale sociale con i conteggi ordinatamente spiegati ed esposti.

Successivamente si predisponga una tabella da cui risulti la composizione del P.N. dopo la variazione di Capitale sociale.

B) L'emissione di un prestito obbligazionario

In data 20/02/2016 l'assemblea straordinaria della BMK s.p.a. di Saronno (VA), le cui azioni sono quotate in mercati regolamentati, con Capitale sociale di 1.800.000 euro, costituito da azioni del valore nominale di euro 5 di cui solo 1/3 liberate per il 75%, delibera l'emissione di un P.O. convertibile di 100.000 obbligazioni del valore nominale di 5 euro, emesse alla pari, godimento semestrale 01/04 - 01/10, tasso d'interesse annuo 1,50%.

Nel P.N. della BMK sono comprese anche la riserva legale di 180.000 euro e la riserva statutaria di pari importo.

Il rapporto di conversione azioni/obbligazioni è stabilito in base al valore contabile delle azioni all'atto dell'emissione del P.O.

Il piano di ammortamento del P.O. prevede che siano estinte 25.000 obbligazioni per ogni esercizio amministrativo a partire dall'1/10/2016, mediante la loro conversione in azioni oppure, per le obbligazioni non convertite, mediante estrazione e rimborso al loro V.N.

Gli amministratori della BMK provvedono in pari data al richiamo dei versamenti residui; gli azionisti effettuano il versamento presso la banca incaricata il 15/03/2016.

La delibera di emissione delle obbligazioni è eseguita l'1/04/2016, con versamento da parte degli obbligazionisti di quanto dovuto in data 16/04.

Alla scadenza della prima cedola semestrale risultano convertite 21.000 obbligazioni; il rimborso di quelle residue ed estratte a sorte avviene contemporaneamente al pagamento degli interessi il 10/10.

Si proceda alla presentazione di tutte le scritture contabili relative al servizio del prestito fino al termine del primo esercizio amministrativo dello stesso, con i conteggi ordinatamente spiegati ed esposti.

SOLUZIONE A) L'aumento del Capitale sociale

1) Libro giornale in P.D.

Data	Codifica conto	Denominazione conto	Descrizione	Addebitamenti	Accreditamenti
10/05/2016	Azionisti c/versamenti rich.	Richiamo capitale residuo	500.000,00	
d.d.	Azionisti c/sott.	Idem c.s.		500.000,00
31/05/2016	Banca X c/c	Versamento importo richiamato	500.000,00	
d.d.	Azionisti c/versamenti rich.	Idem c.s.		500.000,00
15/06/2016	Azionisti c/sott.	Importo globale sottoscritto	3.004.800,00	
d.d.	Vers. c/aumento capitale	Sottoscr. azioni a pagamento		2.400.000,00
d.d.	Riserva sovr. az.	Sovrapp. €2 unit.		480.000,00
d.d.	Riserva cong. div.	€0,40 unitario		96.000,00
d.d.	Fondo rimb. spese	€0,06 unitario		28.800,00
15/06/2016	Banca X c/c	Accred. azionisti	3.004.800,00	
d.d.	Azionisti c/sott.	Idem c.s.		3.004.800,00
10/07/2016	Riserva straordinaria	Aumento gratuito	2.400.000,00	
d.d.	Vers. c/aumento capitale	Aumento reale	2.400.000,00	
d.d.	Capitale sociale	Emissione di 480.000 azioni		4.800.000,00
15/07/2016	Costi ampliam.	Spese per aumento di capitale sociale	10.000,00	
d.d.	Iva a credito	Fattura notarile	440,00	
d.d.	Debiti diversi	Fattura notarile		10.440,00
15/07/2016	Debiti diversi	Pagam. fattura notarile	10.440,00	
d.d.	Debiti per ritenute da vers.	Ritenuta compenso notaio		400,00
d.d.	Banca X c/c	Importo netto pagato		10.040,00
15/07/2016	Fondo rimborso spese	Giroconto	28.800,00	
d.d.	...	Costi ampliam.	Copertura costi		10.000,00
d.d.	Riserva sovr. azioni	Rimborso spese eccedenti		18.800,00
16/07/2016	Debiti per ritenute da vers.	Versamento ritenute fiscali	400,00	
d.d.	Banca X c/c	Idem c.s.		400,00

2) Composizione del nuovo Patrimonio netto

Denominazione conti	Importi
Capitale sociale	12.800.000,00
Riserva legale	1.600.000,00
Riserva straordinaria	=====
Riserva sovrapprezzo azioni	490.800,00
Riserva conguaglio dividendi	96.000,00
Composizione del nuovo Patrimonio netto	14.986.800,00

3) Conteggi ordinatamente esposti

- Azioni da assegnare gratuitamente = $2.400.000 / 10 = 240.000$
- Rapporto di cambio fra azioni nuove gratuite e vecchie azioni possedute = $240.000 / 800.000 = 3$ su 10
- Incremento del Capitale sociale = $12.800.000 - 8.000.000 = 4.800.000$ euro
- Incremento del Capitale sociale di tipo reale o a pagamento = $4.800.000 - 2.400.000 = 2.400.000$ euro
- Azioni nuove a pagamento = $2.400.000 / 10 = 240.000$
- Rapporto di cambio fra azioni nuove a pagamento e vecchie azioni possedute = $240.000 / 800.000 = 3$ su 10
- In conseguenza di quanto sopra esposto, per ogni 10 azioni possedute l'azionista ha diritto a ricevere 3 azioni gratuitamente (aumento gratuito o virtuale) e a sottoscrivere 3 azioni a pagamento
- Prezzo di emissione di ogni nuova azione a pagamento = $10,00 + 0,40 + 0,06 + 2,00 = 12,46$ euro
- Riserva sovrapprezzo azioni = $2,00 \times 240.000 = 480.000$ euro
- Fondo rimborso spese = $0,06 \times 480.000 = 28.800$ euro
- Riserva conguaglio dividendi = $0,40 \times 240.000 = 96.000$ euro
- Importo globale sottoscritto dagli azionisti = $240.000 \times 12,46 + 240.000 \times 0,06 = 3.004.800$ euro
- Valore contabile di ogni azione, dopo i due aumenti di Capitale sociale = P.N. / N. globale azioni = 11,71 euro

SOLUZIONE B) L'emissione di un prestito obbligazionario

1) Libro giornale in P.D.

<i>Data</i>	<i>Codifica conto</i>	<i>Denominazione Conti</i>	<i>Descrizione</i>	<i>Addebitamenti</i>	<i>Accreditamenti</i>
20/02/	Azionisti c/versamenti richiamati	Richiamo 25% di 120.000 azioni	150.000,00	
d.d.	Azionisti c/sottoscrizione	Idem c.s.		150.000,00
15/03/	Banca X c/c	Accredito importo richiamato	150.000,00	
d.d.	Azionisti c/versamenti richiamati	Idem c.s.		150.000,00
01/04/	Obbligazionisti c/sottoscrizione	Emissione 100.000 obb. (V.N. 5,00)	500.000,00	
d.d.	Prestiti Obb. Conv.	Idem c.s.		500.000,00
16/04/	Banca X c/c	Versamento Obbligazionisti	500.307,40	
d.d.	Obbligazionisti c/sottoscrizione	Riscossione titoli		500.000,00
d.d.	Interessi su obbligazioni	Dietimi 01/04 - 16/04		307,40
01/10/	Interessi su obbligazioni	Cedola in scadenza	3.750,00	
d.d.	Obbligazionisti c/Interessi	Importo da pagare		3.750,00
01/10/	Prestiti obb. conv.	Conversione di 21.000 obbligazioni	105.000,00	
d.d.	Capitale sociale	Emissione 17.500 azioni V.N. 5,00		87.500,00
d.d.	Riserva sovrapprezzo azioni	€1,00 per 17.500 azioni		17.500,00
01/10/	Prestiti obb. conv.	Estrate 4.000 obbligazioni	20.000,00	
d.d.	Debiti v/obbligazionisti	Idem c.s.		20.000,00
10/10/	Obbligazionisti c/interessi	Pagamento interessi	3.750,00	
d.d.	Debiti v/obbligazionisti	Estinte 4.000 obbligazioni	20.000,00	
d.d.	Banca X c/c	Importo pagato		23.750,00
31/12/	Interessi su obbligazioni	Interessi dall' 1/12 al 31/12	1.406,25	
d.d.	Ratei passivi	Idem c.s.		1.406,25

2) Conteggi ordinatamente esposti

Calcolo del rapporto di conversione

$1.800.000,00 / 5,00 = 360.000$ azioni

Capitale sociale	1.800.000,00
Riserva legale	180.000,00
Riserva statutaria	180.000,00
Totale P.N.	2.160.000,00

Valore contabile di un'azione = $2.160.000 / 360.000 = 6,00$ euro

Valore contabile di 5 azioni = $6,00 \times 5,00 = 30,00$ euro

Valore nominale di 6 obbligazioni = $5,00 \times 6,00 = 30,00$ euro

N.B.: L'obbligazionista può chiedere la conversione di 6 obbligazioni possedute (valore nominale 30,00) ricevendo in cambio 5 azioni (valore contabile 30,00).

Richiamo versamenti residui (alla data del 20/02)

Versamento richiamato = $120.000 \times 5,00 \times 25\% = 150.000,00$ euro

Calcolo dei dietimi di interesse (alla data del 16/04)

Valore nominale del prestito obbligazionario = $5,00 \times 100.000 = 500.000,00$ euro

Tasso d'interesse semestrale = $1,50\% / 2 = 0,75\%$

Dal 01/04 al 01/10 = 183 gg di durata del semestre

Dal 01/04 al 16/04 = 15 gg per i dietimi d'interesse

Quinto decimale arrotondato = $0,75 \times 15 / 183 = 0,06148$ euro

Dietimi d'interesse = $500.000,00 \times 0,06148\% = 307,40$ euro

Calcoli relativi alla scadenza della cedola, alla conversione del prestito e al rimborso delle obbligazioni (alla data dell'01/10)

Cedola semestrale = $500.000,00 \times 0,75\% = 3.750,00$ euro

Azioni assegnate con sovrapprezzo di 1,00 euro = $21.000 / 6 \times 5 = 17.500$

Obbligazioni estratte a sorte e rimborsate = $25.000 - 21.000 = 4.000$

Calcolo relativo alla determinazione del rateo passivo (alla data del 31/12)

Dal 01/10 al 31/12 = 91 gg

Dal 01/10 al 01/04 = 182 gg

Valore nominale residuo del P.O. = $500.000,00 - 125.000,00 = 375.000,00$ euro

Rateo d'interessi su obbligazioni dall'01/10 al 31/12 = $375.000,00 \times 0,75 \times 91 / 18.200 = 1.406,25$ euro