

S.p.A. - Operazioni di capitale, emissione e servizio di un prestito obbligazionario

INDIRIZZI**Igea-Mercurio****Classe 4^a****Professionali****Classe 4^a**

La S.p.A. Brixial, con un capitale sociale di euro 1.000.000, suddiviso in azioni da euro 20 ciascuna, ha chiuso l'esercizio n con una perdita d'esercizio di euro 257.500. Il 10/4 dell'anno n + 1 l'assemblea ordinaria e straordinaria delibera le seguenti misure di risanamento:

- copertura della perdita d'esercizio mediante diminuzione del valore nominale delle azioni a 15 euro e utilizzo della riserva straordinaria per la parte residua;
- raggruppamento e sostituzione delle vecchie azioni, che vengono ritirate dietro consegna di una nuova azione da 30 euro ogni due vecchie;
- aumento del capitale sociale mediante emissione di tre nuove azioni ogni cinque vecchie al prezzo di euro 35,50, di cui euro 0,20 a titolo di rimborso spese e 0,30 come conguaglio dividendo. L'aumento viene sottoscritto entro il 30/4 con versamento presso la Banca X dei $\frac{3}{10}$ più l'intero sovrapprezzo. Le spese per l'aumento di capitale ammontano a euro 8.600, di cui euro 3.200 soggette a Iva e a ritenuta fiscale; la parcella notarile, ricevuta il 12/5, viene regolata dopo 5 giorni con A/B e la ritenuta è versata in contanti nel mese successivo.

Nei primi giorni di luglio vengono richiamati i decimi restanti, che vengono versati presso la Banca X entro il mese.

Al 31/12 vengono ammortizzati del 20% i costi di aumento del capitale eccedenti.

Nell'aprile dell'anno n + 2 viene emesso un prestito obbligazionario formato da 100.000 obbligazioni da euro 5 nominali, prezzo di emissione 98, tasso 6%, godimento 1/5-1/11, da rimborsare in 5 anni a decorrere dall'1/5 dell'anno n + 3; gli importi sono riscossi a mezzo banca contro addebito di una commissione pari allo 0,50% del valore nominale, con valuta media 19/5.

All'1/11 maturano le cedole, che vengono pagate tramite banca il 3/11.

Al 31/12 si rilevano le operazioni di assestamento che il prestito comporta (il disaggio si ammortizza del 12%), oltre alla seconda quota di ammortamento dei costi di ampliamento.

Il 15 marzo dell'anno n + 3 vengono estratte a sorte 12.000 obbligazioni, da rimborsare l'1/5, mentre il 22/3 si acquistano sul mercato altre 8.000 obbligazioni, al costo di 97,20 + i, commissione bancaria 0,40% sul controvalore, che sono annullate dopo tre giorni. All'1/5 maturano le cedole, che vengono pagate dopo quattro giorni unitamente al rimborso delle obbligazioni estratte.

Presenta:

- i calcoli ordinati che si rendono necessari per le operazioni riportate;
- le scritture in P.D. della S.p.A. in relazione ai fatti sopra esposti.

SVOLGIMENTO**Calcoli relativi alle operazioni**

Operazioni sul capitale

$1.000.000 : 20 = n. 50.000$ numero vecchie azioni

$50 : 2 = n. 25.000$ numero azioni dopo l'accorpamento

$5 : 3 = 25.000 : x$ da cui $x = n. 15.000$ nuove azioni emesse

15.000×30	= euro 450.000	CAPITALE SOCIALE
15.000×5	= euro 75.000	RISERVA SOVRAPPREZZO
$15.000 \times 0,20$	= euro 3.000	RIMBORSO SPESE SU AZIONI
$15.000 \times 0,30$	= euro 4.500	RISERVA INTERESSI DI CONGUAGLIO
	<u>euro 532.500</u>	AZIONISTI C/ SOTTOSCRIZIONE

$450.000 \times \frac{3}{10} + 75.000 + 4.500 + 3.000 =$ euro 217.500 importo $\frac{3}{10}$ più intero sovrapprezzo

$450.000 \times \frac{7}{10} =$ euro 315.000 importo decimi richiamati

Prestito obbligazionario

$(100.000 \times 5) =$ euro 500.000 valore nominale del prestito

$(500.000 \times \frac{98}{100}) =$ euro 490.000 credito in conto capitale verso gli obbligazionisti

$(500.000 \times \frac{2}{100}) =$ euro 10.000 disaggio su prestiti

$(100.000 \times 0,50\%) =$ euro 2.500 commissioni bancarie (a incremento del disaggio su prestiti)

$$I = \frac{500.000 \times 3 \times 18}{18.400} = \text{euro } 1.467,39 \text{ dietimi di interesse maturati}$$

$$I = \frac{500.000 \times 3 \times 60}{18.100} = \text{euro } 4.972,38 \text{ rateo passivo}$$

$(10.000 + 2.500) \times 12\% =$ euro 1.500 ammortamento disaggio su prestiti

$(12.000 \times 5) =$ euro 60.000 valore nominale obbligazioni estratte

$(8.000 \times 5) =$ euro 40.000 v.n. obbligazioni sociali acquistate sul mercato

Corso secco delle obbligazioni $(40.000 \times 97,20\%)$	euro	38.880,00
+ commissione bancaria 0,40%	euro	155,52
	euro	<u>39.035,52</u>
+ interessi maturati $\frac{40.000 \times 3 \times 144}{18.100}$	euro	954,70
Somma spesa per n. 8.000 obbligazioni sociali	euro	<u>39.990,22</u>

$$I = \frac{460.000 \times 3}{100} = \text{euro } 13.800 \text{ cedola in scadenza l'1/5/n + 3}$$

Scritture in P.D.

Giornale della S.p.A.

10/04	....	CAPITALE SOCIALE	copertura perdita d'esercizio	250.000,00	
10/04	....	RISERVA STRAORDINARIA	copertura perdita d'esercizio	7.500,00	
10/04	....	PERDITA D'ESERCIZIO	copertura perdita d'esercizio		257.500,00
../04	....	AZIONISTI C/ SOTTOSCRIZIONE	aumento del capitale sociale	532.500,00	
../04	....	CAPITALE SOCIALE	aumento del capitale sociale		450.000,00
../04	....	RISERVA SOVRAPPREZZO AZIONI	aumento del capitale sociale		75.000,00
../04	....	RISERVA INTERESSI DI CONGUAGLIO	aumento del capitale sociale		4.500,00
../04	....	RIMBORSO SPESE SU AZIONI	aumento del capitale sociale		3.000,00
28/04	....	BANCA X C/C	riscossi $\frac{3}{10}$ + sovrapprezzo	217.500,00	
28/04	....	AZIONISTI C/ SOTTOSCRIZIONE	riscossi $\frac{3}{10}$ + sovrapprezzo		217.500,00
12/05	....	COSTI PER AUMENTO CAPITALE	ricevuta parcella n. ... notaio ...	8.600,00	
12/05	....	IVA A CREDITO	ricevuta parcella n. ... notaio ...	640,00	
12/05	....	DEBITI V/ FORNITORI	ricevuta parcella n. ... notaio ...		9.240,00
17/05	....	DEBITI V/ FORNITORI	saldata parcella con A/B	9.240,00	
17/05	....	ERARIO C/ RITENUTE OPERATE	saldata parcella con A/B		640,00
17/05	....	BANCA X C/C	saldata parcella con A/B		8.600,00

16/06	....	ERARIO C/ RITENUTE OPERATE	versata ritenuta in contanti	640,00	
16/06	....	BANCA X C/C	versata ritenuta in contanti		640,00
05/07	....	AZIONISTI C/ DECIMI RICHIAMATI	richiamo 7/10 aumento capitale sociale	315.000,00	
05/07	....	AZIONISTI C/ SOTTOSCRIZIONE	richiamo 7/10 aumento capitale sociale		315.000,00
27/07	....	BANCA X C/C	accredito dei 7/10 richiamati	315.000,00	
27/07	....	AZIONISTI C/ DECIMI RICHIAMATI	accredito dei 7/10 richiamati		315.000,00
31/12	....	COSTI DI AMPLIAMENTO	stornato il rimborso spese	5.600,00	
31/12	....	RIMBORSO SPESE SU AZIONI	stornato il rimborso spese	3.000,00	
31/12	....	COSTI PER AUMENTO CAPITALE	stornato il rimborso spese		8.600,00
31/12	....	AMMORT. COSTI DI AMPLIAMENTO	ammortizz. 20% costi ampliamento	1.120,00	
31/12	....	F. AMM. COSTI DI AMPLIAMENTO	ammortizz. 20% costi ampliamento		1.120,00

Anno n + 2

15/04	....	OBBLIGAZIONISTI C/ SOTTOSCRIZIONE	emesso prestito obbligazionario 6% a 98 + i	490.000,00	
15/04	....	DISAGGIO SU PRESTITI	emesso prestito obbligazionario 6% a 98 + i	10.000,00	
15/04	....	PRESTITI OBBLIGAZIONARI	emesso prestito obbligazionario 6% a 98 + i		500.000,00
19/05	....	BANCA X C/C	riscosse obbligazioni + dietimi	488.967,39	
19/05	....	DISAGGIO SU PRESTITI	riscosse obbligazioni + dietimi	2.500,00	
19/05	....	OBBLIGAZ. STI C/ SOTTOSCRIZIONE	riscosse obbligazioni + dietimi		490.000,00
19/05	....	INTERESSI PASSIVI SU OBBLIGAZIONI	riscosse obbligazioni + dietimi		1.467,39
01/11	....	INTERESSI PASSIVI SU OBBLIGAZIONI	maturate cedole semestrali	15.000,00	
01/11	....	OBBLIGAZIONISTI C/ INTERESSI	maturate cedole semestrali		15.000,00
03/11	....	OBBLIGAZIONISTI C/ INTERESSI	pagate cedole semestrali P.O.	15.000,00	
03/11	....	BANCA X C/C	pagate cedole semestrali P.O.		15.000,00
31/12	....	INTERESSI PASSIVI SU OBBLIGAZIONI	maturati interessi 1/11-31/12	4.972,38	
31/12	....	RATEI PASSIVI	maturati interessi 1/11-31/12		4.972,38
31/12	....	AMMORT. DISAGGIO SU PRESTITI	quota ammort. disaggio su prestiti	1.500,00	
31/12	....	DISAGGIO SU PRESTITI	quota ammort. disaggio su prestiti		1.500,00
31/12	....	AMMORT. COSTI DI AMPLIAMENTO	quota d'ammortamento 20%	1.120,00	
31/12	....	F.DO AMM. COSTI DI AMPLIAMENTO	quota d'ammortamento 20%		1.120,00

Anno n + 3

15/03	....	PRESTITO OBBLIGAZIONARIO	estratte a sorte 12.000 obbligazioni	60.000,00	
15/03	....	OBBLIG. STI C/ OBBLIG. ESTRATTE	estratte a sorte 12.000 obbligazioni		60.000,00
22/03	....	OBBLIGAZIONI SOCIALI	acquistate n. 8.000 obbligazioni	39.035,52	
22/03	....	INTERESSI PASSIVI SU OBBLIGAZIONI	acquistate n. 8.000 obbligazioni	954,70	
22/03	....	BANCA X C/C	acquistate n. 8.000 obbligazioni		39.990,22
25/03	....	PRESTITI OBBLIGAZIONARI	annullate obbligazioni sociali	40.000,00	
25/03	....	OBBLIGAZIONI SOCIALI	annullate obbligazioni sociali		39.035,52
25/03	....	UTILE SU NS. OBBLIGAZIONI	annullate obbligazioni sociali		964,48
01/05	....	INTERESSI PASSIVI SU OBBLIGAZIONI	maturate cedole semestrali 1/5	8.827,62	
01/05	....	RATEI PASSIVI	maturate cedole semestrali 1/5	4.972,38	
01/05	....	OBBLIGAZIONISTI C/ INTERESSI	maturate cedole semestrali 1/5		13.800,00
05/05	....	OBBLIGAZIONISTI C/ OBBLIG. ESTRATTE	pagate cedole e obbligazioni estratte	60.000,00	
05/05	....	OBBLIGAZIONISTI C/ INTERESSI	pagate cedole e obbligazioni estratte	13.800,00	
05/05	....	BANCA X C/C	pagate cedole e obbligazioni estratte		73.800,00