

Università degli Studi di Bari Aldo Moro
Dipartimento di Economia e Finanza

Corso di Laurea in Economia e Commercio
Insegnamento di Ragioneria Applicata
A.A. 2021-2022

Prof.ssa A.L. Muserra

Applicazione n. 4 - Variazioni aumentative del capitale sociale

Caso 1. Aumento gratuito di capitale

La Alfa S.p.A. ha un capitale sociale di € 15.000.000,00, suddiviso in azioni aventi valore nominale pari ad € 6,00, una riserva straordinaria per € 120.000,00, una riserva soprapprezzo azioni per € 90.000,00 e una riserva di rivalutazione monetaria di € 105.000,00.

L'assemblea straordinaria decide in data 20/02 di aumentare gratuitamente il capitale sociale utilizzando l'80% di tutte le riserve disponibili.

Calcolare l'ammontare dell'aumento del capitale sociale e il numero delle azioni emesse da assegnare. Infine, si proceda alla rilevazione in partita doppia.

Svolgimento

Percentuale	100%	80%
Riserva straordinaria	120.000,00	96.000,00
Riserva soprapprezzo azioni	90.000,00	72.000,00
Riserva rivalutazione monetaria	105.000,00	84.000,00
Totale	315.000,00	252.000,00

L'aumento di capitale sociale è pari a € 252.000,00 (= € 315.000,00 x 80%).

Il numero delle azioni emesse è dato da 252.000,00/6,00 = 42.000

	20/02/n		
Diversi	a	Capitale sociale	252.000,00
Riserva straordinaria			96.000,00
Riserva soprapprezzo azioni			72.000,00
Riserva di rivalutazione monetaria			84.000,00

Caso 2. Aumento misto di capitale

La Beta S.p.A. ha un capitale sociale formato da 3.000.000 azioni da nominali € 7,00 e una riserva straordinaria di € 5.250.000,00.

L'assemblea straordinaria in data 27/02 delibera un aumento del capitale secondo le seguenti modalità:

- assegnazione di 1 azione gratuita ogni 4 possedute contro utilizzo della riserva straordinaria;
- diritto dei soci di sottoscrivere 1 azione a pagamento per ogni azione in precedenza posseduta contro versamento del valore nominale di € 7,00.

Le azioni avranno godimento regolare nel caso in cui la sottoscrizione si chiudesse entro il 29 aprile.

In relazione a tale aumento, si determini:

- **il numero delle azioni assegnate gratuitamente ai vecchi azionisti;**
- **l'ammontare del capitale sociale al termine delle operazioni di aumento.**

Svolgimento

La società, pertanto, emetterà:

- in base al rapporto di 1 azione nuova ogni 4 azioni possedute, n. 750.000 azioni assegnate gratuitamente
- in base al rapporto di 1 azione nuova ogni azione posseduta, n. 3.000.000 azioni assegnate a pagamento.

In definitiva, la società, per effetto del suddetto misto, eleverà il capitale sociale da € 21.000.000,00 a € 47.250.000,00 (= € 7,00 x 750.000 + 7,00 x 3.000.000 + 21.000.000,00).

Emissione di 750.000 azioni mediante l'utilizzo della riserva straordinaria pari a € 5.250.000,00 (aumento gratuito)

_____	27/02/n	_____	
Riserva straordinaria	a	Capitale sociale	5.250.000,00
_____		_____	

Sottoscrizione di n. 3.000.000 azioni a pagamento

_____	27/02/n	_____	
Azionisti c/sottoscrizione	a	Versamenti in c/aumento capitale	21.000.000,00
_____		_____	

Liberazione di n. 3.000.000 azioni sottoscritte a pagamento

_____	27/02/n	_____	
Banca X c/c	a	Azionisti c/sottoscrizione	21.000.000,00
_____		_____	

Registrazione della delibera di aumento del capitale sociale

_____	12/03/n	_____	
Versamenti in c/aumento capitale	a	Capitale sociale	21.000.000,00
_____		_____	

Caso 3. Aumento misto di capitale

La Gamma S.p.A. ha un capitale sociale di € 500.000,00 diviso in azioni da € 25,00 nominali ciascuna. Al fine di aumentare la dotazione patrimoniale si realizzano *tre diverse operazioni*.

Nella **prima operazione** in data 15/02 la S.p.A. capitalizza una riserva straordinaria (accantonata in precedenza mediante utili di esercizio non distribuiti) di € 100.000,00.

In relazione a tale aumento, si determini:

- il numero delle azioni assegnate gratuitamente ai vecchi azionisti;
- il numero delle azioni gratuite spettanti ad un azionista che detiene 2.000 azioni.

Svolgimento – I Operazione

Si verifica un aumento del capitale sociale senza alcun aumento del Patrimonio Netto.

A fronte della capitalizzazione della riserva straordinaria, pari a € 100.000,00, si ha un'emissione di 4.000 (= 100.000,00/25,00) nuove azioni, valore nominale pari a € 25,00 da assegnare in via gratuita ai vecchi azionisti.

Contabilmente si registrerà la seguente scrittura:

	15/02/n		
Riserva straordinaria	a	Capitale sociale	100.000,00

Numero azioni circolanti sino all'aumento pari a 20.000 (= 500.000,00/25,00)

Rapporto di assegnazione tra le nuove e le vecchie azioni sarà pari a 1 a 5 (4.000/20.000).

Verrà assegnata una nuova azione ogni 5 vecchie possedute.

Il valore del capitale sociale dopo l'aumento è € 600.000,00.

In base al rapporto di assegnazione calcolato di 1 a 5 ad un titolare di 2.000 azioni ne spetteranno 400 gratuite.

$$1 : 5 = x : 2000 \quad x = 2.000/5 \quad x = 400$$

Operazione 2: la S.p.A. emette 12.000 azioni in data 18/03, in vista di un ampliamento delle dimensioni: 10.000 sono assegnate in opzione ai vecchi azionisti e sottoscritte in contanti, le altre sono consegnate ai vecchi azionisti contro il conferimento di un gruppo di impianti e macchinari (appositamente stimati come da art. 2343 del Codice Civile).

In relazione a tale aumento, si determini:

- il prezzo di emissione da assegnare alle nuove azioni, considerato che il capitale economico della società è pari a € 840.000,00;
- il numero delle azioni spettanti in opzione ad un azionista detentore di 1.200 azioni.

Svolgimento – Il Operazione

Si verifica un aumento reale del capitale sociale.

Prima dell'aumento in atto (Il aumento), il capitale sociale era pari a € 600.000,00 suddiviso in 24.000 azioni da € 25,00 nominali ciascuna.

Considerando che il capitale economico della società è pari a € 840.000,00, il prezzo di emissione delle nuove azioni è dato dal rapporto tra il capitale economico e il numero delle azioni:

$$€ 840.000,00 / 24.000 = € 35,00$$

Tale prezzo di emissione risulta sopra la pari.

Vengono emesse 12.000 nuove azioni a € 35,00.

Pertanto, si avrà:

Capitale sociale	€ 25,00 x 12.000	= 300.000,00
Sopraprezzo azioni	€ 10,00 x 12.000	= 120.000,00
Totale		420.000,00

Considerato che il rapporto di assegnazione attiene solo le azioni sottoscritte in contanti (ovvero 10.000 azioni) e il numero delle azioni circolanti sino all'aumento in oggetto era pari a 24.000, si ha un rapporto pari

$$10.000 / 24.000 = 5 / 12.$$

In altri termini, verranno assegnate 5 nuove azioni a fronte di 12 azioni vecchie possedute.

In base al rapporto di assegnazione calcolato di 5 a 12, ad un titolare di 1.200 azioni ne spetteranno 500 gratuite.

$$5 : 12 = x : 1.200 \quad x = 1.200 \times 5 / 12 \quad x = 500$$

Contabilmente si registreranno le seguenti scritture:

	18/03/n		
Azionisti c/sottoscrizione	a	Diversi	420.000,00
		Capitale sociale	300.000,00
		Riserva sopraprezzo azioni	120.000,00

	30/03/n		
Banca x c/c	a	Azionisti c/sottoscrizione	350.000,00
Impianti e macchinari	a	Azionisti c/sottoscrizione	70.000,00

Operazione 3:

La S.p.A. provvede in data 03/04 all'aumento del valore nominale unitario delle azioni da € 25,00 a € 30,00 mediante versamento della differenza da parte dei vecchi azionisti.

Si determini l'importo complessivo dell'aumento.

Svolgimento – II Operazione

Prima di questa operazione di aumento, il numero complessivo di azioni emesse è pari a:
 $36.000 (= 20.000 + 4.000 + 12.000)$

Il capitale sociale era pari a:

$€ 900.000,00 (= 500.000,00 + 100.000,00 + 300.000,00)$

suddiviso in 36.000 azioni da € 25,00 nominali ciascuna.

In seguito alla deliberazione di aumento del valore nominale unitario ad € 30,00 con un versamento di € 5,00 per ciascuna azione, si avrà un incremento di € 180.000,00 ($= 36.000 \times 5,00$)

Contabilmente si registreranno le seguenti scritture:

Azionisti c/sottoscrizione	03/04/n a	Capitale sociale	180.000,00
Banca x c/c	03/04/n a	Azionisti c/sottoscrizione	180.000,00

Il capitale sociale al termine del terzo aumento sarà pari ad € 1.080.000,00 suddiviso in 36.000 azioni con valore nominale di € 30,00.