

# **ECONOMIA AZIENDALE**

## **Testi per le esercitazioni**

### **4<sup>a</sup> Settimana (22-27 ottobre 2007)**

#### **Operazioni relative al ciclo finanziario – Sconto cambiario**

1. In data 12 maggio si presenta per lo sconto alla banca un pacchetto di cambiali di € 200.000,00 scadenti il successivo 30 settembre; la banca esegue l'operazione il giorno successivo, computando gli interessi al tasso del 4,50%, commissioni pari ad € 150,00 e 5 giorni banca.
2. Il 5 ottobre la banca comunica che parte delle cambiali scontate il 13 maggio precedente sono state protestate; la banca trattiene dal conto corrente il corrispondente delle cambiali protestate e delle spese di protesto sostenute per un totale di € 103.540,00.
3. Dopo alcuni giorni, si giunge ad un accordo extragiudiziale con il debitore che prevede l'emissione di una tratta di rivalsa del valore della cambiale protestata, aumentato di € 807,00 a titolo di rimborso spese e di € 740,00 per gli interessi attivi di mora.
4. Alla scadenza della tratta di rivalsa, il debitore paga a mezzo conto corrente bancario quanto dovuto.

#### **Operazioni relative al ciclo finanziario – Prestito obbligazionario**

1. In data 12 febbraio viene deliberata l'emissione di un prestito obbligazionario di durata decennale, del valore nominale complessivo di € 200.000,00, da collocare al prezzo di € 98,00, con tasso di interesse del 2,50% e godimento 1/3 e 1/9.
2. In data 1° marzo viene collocato interamente il prestito obbligazionario e gli obbligazionisti provvedono al versamento di quanto dovuto sul conto corrente dell'impresa.
3. In data 1° settembre si provvede alla liquidazione ed al successivo pagamento della cedola di interessi maturata sul prestito obbligazionario, operando la ritenuta d'imposta su redditi da capitale del 12,50%.
4. In data 16 febbraio (del 5° anno) si provvede, alla presenza di un notaio, all'estrazione a sorte della prima tranche di obbligazioni da rimborsare per un valore nominale di € 20.000,00.
5. In data 1° marzo si provvede a rimborsare le obbligazioni precedentemente estratte, operando la ritenuta d'imposta su redditi da capitale del 12,50% sul premio di emissione.

#### **Operazioni relative al ciclo finanziario – Aumento del capitale sociale "a pagamento"**

1. In data 18 ottobre l'Assemblea degli azionisti delibera l'aumento del capitale sociale da € 500.000,00 a € 750.000,00 mediante l'emissione di n. 100.000 nuove azioni del valore nominale unitario di € 2,50 offerte al prezzo di € 3,50, da assegnare, nella misura di una nuova azione ogni due possedute, ai vecchi soci i quali esercitano tutti il diritto di opzione.
2. Dopo alcuni giorni, i soci versano sul conto corrente bancario il 50% della sottoscrizione di cui al punto precedente, nonché l'intero sovrapprezzo.
3. In data 24 novembre gli amministratori richiamano i restanti versamenti della sottoscrizione.
4. In data 1° dicembre tutti gli azionisti provvedono al versamento di quanto dovuto sul conto corrente bancario dell'impresa.

### ***Operazioni relative al ciclo finanziario – Aumento del capitale sociale "gratuito"***

1. In data 18 ottobre l'Assemblea degli azionisti delibera l'aumento del capitale sociale da € 500.000,00 a € 750.000,00 mediante l'emissione di n. 100.000 nuove azioni del valore nominale di € 2,50, da assegnare ai vecchi soci nella misura di una nuova azione ogni due possedute; l'aumento verrà coperto mediante l'utilizzo della riserva straordinaria, sufficientemente capiente.

### ***Operazioni relative al ciclo finanziario – Copertura della perdita***

1. In data 28 aprile, l'Assemblea dei soci che approva il bilancio è chiamata a deliberare in merito alla copertura della perdita rilevata in relazione all'esercizio precedente, pari ad € 22.854,12.
2. Su proposta degli amministratori, l'Assemblea delibera all'unanimità di coprire la perdita mediante l'utilizzo della riserva straordinaria, che complessivamente ammonta ad € 124.000,00.