

Acquisto di azioni proprie

Le azioni proprie rappresentano l'investimento che una società per azioni effettua nei titoli azionari da essa stessa emessi.

Motivi che spingono all'acquisto di azioni proprie:

- Intervento a sostegno della quotazione delle stesse nel caso in cui abbiano subito una importante riduzione
- Costituire un pacchetto importante da offrire a nuovi soci per consentire loro di entrare in società.
- Liquidare un socio che vuole recedere dalla società
- Ridurre il capitale sociale (in tal caso non è necessario costituire apposita riserva vincolata)
- Togliere dal mercato il flottante e impedire la scalata di terzi alla proprietà

L'acquisto delle azioni proprie rappresenta un'operazione che, se lasciata alla libera determinazione degli amministratori, potrebbe mettere a rischio l'integrità del patrimonio della società.

A tale proposito il codice civile impone vincoli:

- si possono acquistare azioni proprie nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato. In questo modo si evita che le azioni siano acquistate con capitale sociale e che questo subisca di fatto una diminuzione.
- possono essere acquistate soltanto azioni interamente liberate
- l'acquisto deve essere autorizzato dall'assemblea che ne fissa le modalità
- il valore nominale delle azioni acquistate non può superare la decima parte del capitale sociale.

Esempio

Sia data una spa con capitale sociale di € 900.000 diviso in azioni del valore nominale di € 3 e una riserva straordinaria di € 30.000.

L'assemblea, verificate le condizioni previste dal c.c., delibera di acquistare, a mezzo banca, n. 50.000 azioni proprie al prezzo di € 4,00 cadauna. Vincola inoltre utilizzando parte della riserva straordinaria, un importo corrispondente al costo delle azioni proprie acquistate.

$$\text{IMPORTO COMPLESSIVO PAGATO} = \text{N. } 50.000 \times \text{€}4,00 = 200.000$$

e	Nome del Conto	Tipo	Descrizione variazione	Dare	Avere
148	Azioni proprie	P		200.000,00	
1	Banche c.c	P			200.000,00
306	Riserva straordinaria	P		200.000,00	
304	Riserva azioni proprie	P			200.000,00

AZIONI PROPRIE				CAPITALE SOCIALE				RISERVA AZIONI PROPRIE			
Dare	Avere	Saldo	D/A	Dare	Avere	Saldo	D/A	Dare	Avere	Saldo	D/A
200.000,00		200.000,00	D		500.000,00	-500.000,00	A		200.000,00	-200.000,00	A

BANCA C.C.				RISERVA STRAORDINARIA			
Dare	Avere	Saldo	D/A	Dare	Avere	Saldo	D/A
	200.000,00	-200.000,00	A	200.000,00	350.000,00	-350.000,00	A
						-150.000,00	D

Dopo tre mesi, vista la quotazione delle proprie azioni di € 4,50, tutte le azioni proprie in portafoglio vengono rivendute a mezzo banca. E viene svincolata la RISERVA AZIONI PROPRIE girando il relativo importo alla riserva straordinaria.

$$\text{INCASSO} = \text{N. } 50.000 \times \text{€}4,50 = \text{€}225.000$$

Nelle rilevazioni contabili l'importo di € 225.000 viene scisso nelle sue componenti:

- quanto a €200.000 pari al costo di acquisto delle azioni viene accreditato al conto AZIONI PROPRIE;
- QUANTO A € 25.000, che rappresentano l'utile ottenuto dalla vendita, viene rilevato nel conto UTILI SU AZIONI PROPRIE

e	Nome del Conto	Tipo	Descrizione variazione	Dare	Avere
1	Banche c.c	P	vendita 50.000 az. Prezzo 4,5 cad.	225.000,00	
148	Azioni proprie	P	vendita 50.000 az. Prezzo 4,5 cad.		200.000,00
999	Utile su azioni proprie	P	utile su azioni proprie		25.000,00
306	Riserva straordinaria	P	svincolo riserva		200.000,00
304	Riserva azioni proprie	P	svincolo riserva	200.000,00	

AZIONI PROPRIE				CAPITALE SOCIALE				RISERVA AZIONI PROPRIE			
Dare	Avere	Saldo	D/A	Dare	Avere	Saldo	D/A	Dare	Avere	Saldo	D/A
200.000,00		200.000,00	D		500.000,00	-500.000,00	A	200.000,00		-200.000,00	A
	200.000,00	-	A						200.000,00	-	D

BANCA C.C.				RISERVA STRAORDINARIA			
Dare	Avere	Saldo	D/A	Dare	Avere	Saldo	D/A
	200.000,00	-200.000,00	A		350.000,00	-350.000,00	A
225.000,00		25.000,00	D	200.000,00		-150.000,00	D
					200.000,00	-350.000,00	A

Il conto AZIONI PROPRIE è un conto acceso ai costi sospesi e appare nello Stato Patrimoniale del Bilancio di esercizio alla voce :

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

AZIONI PROPRIE

oppure

ATTIVO CIRCOLANTE

ATTIVITÀ FINANZIARIE

Azioni proprie

e seconda che non si vogliano o si vogliano cedere entro l'esercizio