

LE OPERAZIONI AVVENTI AD OGGETTO IL CAPITALE PROPRIO DELL'IMPRESA | PARTE 1

1) COSTITUZIONE D'IMPRESA IN FORMA DI S.P.A.

IN SEDE DI COSTITUZIONE I SOCI DORGANO
L'IMPRESA TRAMITE I LORO CONFERIMENTI
DEL CAPITALE INIZIALE.

scrittura contabile

AZIONI SRI C/ SOTTOSCRIZIONI	XXX		XXX
CAPITALE SOCIALE			



IL CONTO "CAPITALE SOCIALE" ACCOGLIE
SEMPRE IL **VALORE NOMINALE** DELLE
AZIONI SOTTOSCRITTE

A FRONTE DELLE AZIONI SOTTOSCRITTE I SOCI POSSONO CONFERIRE:

- A) DENARO
- B) BENI IN NATURA O CREDITI

1A CONFERIMENTI IN DENARO

GLI AZIONISTI DEVONO VERSARE SUBITO
ALMENO IL 25% DEL VALORE NOMINALE
DELLA AZIONE SOTTOSCRITTA IN DENARO SU
UN CONTO CORRENTE BANCARIO
TEMPORANEAMENTE VINCOLATO

scritture corrente

BANCA c/c VINCOLATO	XXX		XXX
CREDITO V/ AZIONISTI			

Dopo l'avvenuta iscrizione della SPA nel Registro delle Imprese, il C/C vincolato diventa disponibile e la Banca accreditata gli interessi attivi maturati:

scrittura contabile

BANCA C/C VINCOLATO

INTERESSI ATTIVI (RICAVO)

CREDITO V/ ERARIO

BANCA C/C

	XXX
	XXX
XXX	
XXX	

SORGE UN CREDITO
VERSO L'ERARIO PER
LA RITENUTA FISCALE
CHE SONO STATI
ASSOGGETTATI GLI
INTERESSI ATTIVI MATURATI



CONSTITUISCE UN ACCONTO
DELE IMPOSTE CHE LA
SPA DOVRÀ PAGARE.

SUCCESSIVAMENTE GLI AMMINISTRATORI
RICHIEDERANNO AGLI AZIONISTI IL
VERSAMENTO DEL RESTANTE CAPITALE
SOTTOSCRITO IN DENARO.

AZIONISTI c/ SOTTOSCRIZIONI		XXX
AZIONISTI c/ CAPITALE RICHIAMATO	XXX	

1B CONFERIMENTI IN NATURA

SERVE UNA PERIZIA GIURATA CHE ATTESTI
CHE IL VALORE DEI BENI CONFERITI
NON È INFERIORE AL VALORE NOMINALE
DELL'AZIONI EMESSE.

ESEMPIO

Il sig. Rossi, proprietario di un brevetto, vuole costituire una società per lo sfruttamento industriale del brevetto stesso. Trova alcuni partner per realizzare questo progetto. In data 12/07/T si costituisce la Gamma Spa, con capitale sociale pari a € 1.600.000. Il Sig. Rossi conferisce il brevetto, e con perizia gli è stato attribuito un valore di € 400.000; gli altri soci fondatori sottoscrivono le azioni in denaro. All'atto della costituzione i soci versano in banca il 25% del capitale sociale sottoscritto in contanti. In data 15/09/T gli amministratori provvedono a richiamare il residuo capitale sottoscritto in denaro, che i soci versano sul c/c della Gamma Spa in data 30/09/T.

12/07

AZIONISTI C/ SOTTOSCRIZIONI

1.600.000

CAPITALE SOCIALE

1.600.000

12/07

BREVETTI

400.000

AZIONISTI C/ SOTTOSCRIZIONI

400.000

12/07

BANCA C/C

300.000

AZIONISTI C/ SOTTOSCRIZIONI

300.000

15/09

AZIONISTI C/ CAPITALE RICHIAMATO

900.000

AZIONISTI C/ SOTTOSCRIZIONI

900.000

30/09

BANCA C/C

900.000

A200N1871 C/ CAPITALE RICHIAMATO

900.000

2) GLI AUMENTI DI CAPITALE

→ **AUMENTI A PAGAMENTO:**

AFFUISCE NUOVA RICCHEZZA (DENARO
O BENI IN NATURA) ALL'IMPRESA

IL PATRIMONIO NETTO AUMENTA

VENGONO EMESSI DEI NUOVI AZIONI.

QUESTE POSSONO ESSERE EMMESSE:

1) **ALLA PARI** ($\frac{\text{VALORE DI}}{\text{EMISSIONE}} = \frac{\text{VALORE}}{\text{NOMINALE}}$)

2) **SOPRA ALLA PARI** ($\frac{\text{VALORE DI}}{\text{EMISSIONE}} = \frac{\text{VALORE}}{\text{NOMINALE}} + \text{SOPRAPREZZO}$)

L'EMISSIONE SOPRA ALLA PARI È GIUSTIFICATA
SIA DA MOTIVAZIONI ECONOMICHE, QUALI
LE BUONE PROSPETTIVE REDDITUALE DELL'IMPRESA,
SIA DA MOTIVAZIONI PATRIMONIALI, PER
ESEMPIO PERCHÉ LA SOCIETÀ DISPONE DI
CONSISTENTI RISERVE.

LA DATA DI CODIMENTO DEVE AZIONI DI NUOVA EMISSIONE DEVE ESSERE STABILITA QUANDO L'AUMENTO DI CAPITALE SOCIALE AVVIENE IN UNA DATA INTERMEDIA DEL PERIODO AMMINISTRATIVO, OSSIA QUANDO IL RISULTATO ECONOMICO DEGLI ESERCIZI È GIÀ IN CORSO DI MATURAZIONE.

PER ESEMPIO, SE LE NUOVE AZIONI VENGONO EMESESE IN DATA 01/10 ESSE NON DOVREBBERO RICEVERE LO STESSO DIVIDENDO ASSEGNATO ALLE AZIONI PRESENTI ALL'INIZIO DEGLI ESERCIZI, PERCHÉ I POSSESSORI DI QUESTE ULTIME HANNO INVESTITO I LORO CAPITALI E HANNO CONDIVISO IL RISCHIO D'IMPRESA PER TUTTI I 12 MESI DEL PERIODO AMMINISTRATIVO, MENTRE I POSSESSORI DELLE NUOVE AZIONI SONO PER GLI ULTIMI 3 MESI DEGLI ANNI.

DI CONSEGUENZA, È POSSIBILE FAR

VERSARE AL SOTTOSCRITTORI DELLE NUOVE
AZIONI UNA SOMMA A TIPO DI
CONGUAGLIO PER COMPENSARE GLI UTILI
MATURATI DALL'1/01 ALLA DATA DI
EMISSIONE DELLE AZIONI.

NOTE

- ALL'ATTO DI SOTTOSCRIZIONE DEUE AZIONI DI NUOVA EMISSIONE VIGE L'OBBLIGO DI VERSARE IL 25% DEI CONFERIMENTI IN DENARO + L'INTERO SOVRAPPREZZO. → **NON È NECESSARIO VINCOLARU**
- PER I CONFERIMENTI IN NATURA VALE LA STESSA DISCIPLINA VIGENTE IN SEDE DI COSTITUZIONE DI SOCIETA'
- SE L'AUMENTO SI REALIZZA DURANTE IL PERIODO AMMINISTRATIVO SI PUO' RICHIEDERE AI SOTTOSCRITORI DEUE AZIONI DI NUOVA EMISSIONE IL VERSAMENTO DI UN CONGUAGLIO A TITOLI DI QUOTA DEUE UNITI IN CORSO DI FORMAZIONE, AL FINE DI POTER ASSEGNAME ANCHE ALLE NUOVE AZIONI GOVERNAMENTO DALL'INIZIO DEL PERIODO AMMINISTRATIVO, AL PARI DEUE AZIONI GIA' IN CIRCOLAZIONE.

AUMENTO A PARAGAMENTO SOPRA UNA PARI

ESEMPIO

IN DATA 16/04 LA AUFA SPA DELIBERA UN AUMENTO DI CAPITALE SOCIALE. IL VALORE DI EMISSIONE DELLE NUOVE AZIONI È PARI A COMPLESSIVI 400.000€:

- VALORE NOMINALE: 250.000€
- SOVRAPPREZZO AZIONI: 120.000 €
- CONGUAGLIO UTU IN CORSO: 30.000 €

ALL'ATTO DI SOTTOSCRIZIONE, I SOTTOSCRITTORI HANNO PROVVEDUTO A VERSARE SUL C/C DI AUFA IL 25% DEL VALORE NOMINALE DELLE AZIONI, L'INTERO SOVRAPPREZZO E IL CONGUAGLIO UTU IN CORSO

16/04

AZIONISTI C/ SOTTOSCRIZIONI	400.000	
CAPITALE SOCIALE	250.000	
RISERVA DA SOVRAPP. AZIONI	120.000	
RISERVA CONGUAGLIO UTI	30.000	

$$0,25 \cdot 250.000 = 62.500$$

$$62.500 + 120.000 + 30.000 = 212.500$$

16/04

AZIONISTI C/ SOTTOSCRIZIONI		212.500
BANCA C/C	212.500	

→ AUMENTO DI CAPITALE SOCIALE
GRATUITO

SI VERIFICA UNA MODIFICA DELLA
COMPOSIZIONE QUANTITATIVA DEL PATRIMONIO
NETTO, REAUGURANDOSI SOLO UNA DIVERSA
IMPUTAZIONE CONTABILE DI BOLTE ATTIVE
IN ESSO GIÀ INCLUSE.

IL PATRIMONIO NETTO NON VARIA.

IN CONCRETO COSA FARDO?

"SPORTS" DADE RISERVE O DAGLI
UTILI PORTARII A NUOVO A
CAPITALE SOCIALE

AUMENTO A TITOLO GRATUITO

In data 17/03/T la Alfa Spa presenta il seguente capitale netto:

Capitale sociale	€ 200.000 (n. 2.000 azioni da €100)
Riserva da soprapprezzo delle azioni	€ 100.000
Riserva di utili legale	€ 10.000
Riserva di utili statutaria	€ 50.000

Riserva di utili straordinaria	€ 130.000
Utili portati a nuovo	€ 7.000

L'assemblea delibera di aumentare il capitale sociale. L'aumento è a titolo gratuito e viene attuato:

- aumentando di € 25 il valore nominale unitario delle azioni già in circolazione
- imputando a capitale sociale gli utili portati a nuovo e la riserva straordinaria di utili

$$25€ \cdot 2.000 = 50.000$$

AUMENTO DEL
CAPITALE
SOCIALE

17/03/T

UTILI PORTATI A NUOVO	7.000	
RISERVA DI UTILI STRAORDIN.	43.000	
CAPITALE SOCIALE		50.000