

# La costituzione d'impresa

## Il capitale proprio (1/2)

Il capitale proprio è conferito dall'imprenditore o dai soci al momento della costituzione dell'impresa o in momenti successivi. Tale capitale resta vincolato allo svolgimento dell'attività economica a tempo indeterminato e sottopone il possessore a due rischi:

- Rischio di **remunerazione** — il capitale potrebbe non essere remunerato se la gestione non genera utili;
- Rischio **d'impresa** — possibilità di perdita totale o parziale del capitale conferito.

## Il capitale proprio (2/2)

Nelle imprese societarie il capitale proprio si scompone in tre parti ideali:

- **Capitale sociale** — valore dei conferimenti iniziali (o successivi) dei soci;
- **Riserve** di utili o di capitale;
- **Utili non distribuiti** dell'esercizio o di esercizi precedenti, al netto delle perdite per le quali non è stata deliberata la copertura.

## Il capitale sociale

Il capitale sociale è il capitale conferito dai soci al momento della costituzione della società o successivamente (aumento di capitale sociale).

È suddiviso in parti che prendono il nome di:

- **azioni** — nelle società per azioni;
- **quote** — nelle altre società.

Lo Statuto può stabilire il valore nominale delle azioni.

## Capitale sociale — Esempio 1

L'Alfa Spa ha un capitale sociale di € 100.000, suddiviso in 100.000 azioni dal valore nominale di € 1.

Conferimenti:

- Socio X versa € 30.000 → 30.000 azioni (**30%**);
- Socio Y versa € 50.000 → 50.000 azioni (**50%**);
- Socio Z versa € 20.000 → 20.000 azioni (**20%**).

## **Azioni senza valore nominale**

La riforma del diritto societario (D.Lgs. 6/2003) ha previsto la possibilità di emettere azioni senza indicazione del valore nominale.

L'art. 2346, comma 3, c.c. stabilisce che i diritti connessi alla titolarità delle azioni sono esercitabili in proporzione al numero delle azioni possedute in rapporto al totale delle azioni emesse.

## Capitale sociale — Esempio 2

La Alfa Spa ha emesso 100.000 azioni per un valore complessivo di € 200.000, senza indicazione del valore nominale. Il socio X possiede il 20%, il socio Z il restante 80%.

**Valore nominale implicito:**  $\text{€ } 200.000 / 100.000 = \text{€ } 2$  per azione.

- Socio X: 20.000 azioni → € 40.000;
- Socio Z: 80.000 azioni → € 160.000.

## Riserve e utile/perdita d'esercizio

- **Riserve di utili** — si formano per accantonamento di utili realizzati e non distribuiti come dividendi. Possono essere *obbligatorie* o *facoltative*.
- **Riserve di capitale o fondi particolari di capitale d'apporto** — risultano da ulteriori apporti dei soci (es. riserva sovrapprezzo azioni – **fondo sovrapprezzo azioni**).
- **Utile/perdita d'esercizio** — ulteriore quota ideale del capitale proprio, che si aggiunge a capitale sociale e riserve.

## La costituzione d'impresa

La costituzione è il momento in cui i soci promotori si impegnano a conferire i capitali iniziali necessari per lo svolgimento dell'attività d'impresa. Esamineremo:

- 1. L'impresa individuale;**
- 2. Le società di persone;**
- 3. Le società di capitali.**

## L'impresa individuale

L'**impresa individuale** è costituita da una persona fisica che si assume in via esclusiva e **illimitata** la responsabilità della gestione e il rischio d'impresa.

### Apporto del titolare

- In denaro (forma più diffusa)
- In natura (beni materiali, crediti, complessi aziendali)

*Nota: nelle imprese individuali si usa il conto **Capitale netto** (non Capitale sociale).*

## Impresa individuale – apporto in denaro

- **Banca c/c** → A+: aumenta in **DARE**
- **Capitale netto** → N+: aumenta in **AVERE**

Scrittura tipo:

**Banca c/c** a **Capitale netto**

## Impresa individuale – esempio

In data 16/02/N si costituisce un'impresa individuale con bonifico bancario di 15.000 €.

<b>Dare</b>	<b>16/02/N</b>	<b>Avere</b>	<b>Dare</b>	<b>Avere</b>
Banca c/c	a	Capitale Netto	15.000	15.000

## Impresa individuale – apporto di beni disgiunti

Il titolare apporta beni considerati singolarmente (macchinari, attrezzature, crediti...):

- Si addebita il conto I serie in titolato ad ogni bene apportato in **DARE** (al valore di apporto)
- Per la somma totale degli apporti si accredita **Capitale netto** in **AVERE**

### Forma della scrittura

**Diversi** a **Capitale netto**

Macchinari / Attrezzature / Crediti v/clienti / Banca c/c...

## Le società di persone

Imprese collettive il cui capitale appartiene a una pluralità di persone.  
Caratteristiche:

- Autonomia patrimoniale **imperfetta**
- Responsabilità **illimitata e solidale** dei soci (salvo accomandanti nella s.a.s.)
- Nessun capitale sociale minimo richiesto

### Tipologie principali

- **S.n.c.** – Società in nome collettivo
- **S.a.s.** – Società in accomandita semplice

## Società di persone – fase di sottoscrizione

La costituzione si articola in **due momenti**: sottoscrizione del capitale e conferimenti effettivi.

### Alla sottoscrizione

- **Crediti verso soci** → A+ : aumenta in **DARE**
- **Capitale sociale** → N+ : aumenta in **AVERE**

**Crediti v/soci** a **Capitale sociale**

## Società di persone – conferimenti effettivi

I soci eseguono il conferimento promesso. Le scritture variano a seconda della tipologia:

### **Conferimento disgiunto** (singoli beni)

- Ogni bene apportato → Conto I Serie intitolato al bene apportato in DARE
- Crediti v/soci → si chiude in AVERE per la quota conferita

### **Conferimento congiunto** (complesso aziendale)

- Se valore del complesso > somma dei beni → emerge **avviamento** (attivo immat.)

## S.n.c. Alfa - esempio (testo)

In data **20/01/N** si costituisce la s.n.c. Alfa. I soci si impegnano a conferire:

- **Socio 1**: bonifico bancario di **25.000 €**
- **Socio 2**: impianto del valore di **15.000 €**
- **Socio 3**: crediti per **10.000 €** e attrezzature per **20.000 €**

Capitale sociale totale: **70.000 €** (25.000 + 15.000 + 30.000).  
Vedi scritture nella slide successiva.

## S.n.c. Alfa – scritture

*Sottoscrizione e conferimenti effettivi disgiunti (sistema patrimoniale)*

Dare	20/01/N	Avere	Dare	Avere
Crediti v/soci	a	Capitale Sociale	70.000	70.000

Dare	20/01/N	Avere	Dare	Avere
Diversi	a	Crediti v/soci		70.000
Banca c/c			25.000	
Impianti			15.000	
Crediti v/clienti			10.000	
Attrezzature			20.000	

## Le società di capitali

Imprese collettive dotate di **personalità giuridica** e di **autonomia patrimoniale perfetta**:

- **S.p.A.** (artt. 2325-2451 c.c.) – capitale minimo **€ 50.000**, suddiviso in azioni di pari valore nominale
- **S.r.l.** (artt. 2462-2483 c.c.) – capitale minimo **€ 10.000**
- **S.a.p.a.** (artt. 2452-2461 c.c.) – capitale minimo **€ 50.000**, suddiviso in azioni

## Le tre fasi della costituzione

Sotto il profilo contabile la costituzione si articola in tre momenti:

- 1. Sottoscrizione del capitale sociale**
- 2. Conferimenti iniziali** (almeno il 25% per i conferimenti in denaro; integrali per i beni in natura)
- 3. Conferimenti successivi** (richiamo dei decimi da parte degli amministratori)

## Fase 1 – Sottoscrizione del capitale

Con la stipula dell'atto costitutivo i soci si impegnano a conferire il capitale sottoscritto.

### Logica patrimoniale:

- Sorge un **credito verso i soci (A+)** → **dare**
- Si costituisce il **Capitale sociale (N+)** → **avere**

Dare	Data	Avere	Dare	Avere
Azionisti c/sottoscrizione	a	Capitale sociale	X	X

## Fase 2 – Versamento iniziale (25%)

Per i conferimenti in denaro la legge impone che **almeno il 25%** sia versato all'atto della sottoscrizione in un **conto vincolato** presso un istituto di credito.

Le somme restano indisponibili fino all'iscrizione nel registro delle imprese.

- Aumenta la disponibilità sul conto vincolato (A+) → **dare**
- Si riduce il credito verso gli azionisti (A-) → **avere**

Dare	Data	Avere	Dare	Avere
Banca c/c vincolato	a	Azionisti c/sottoscrizione	X · 25%	X · 25%

## Svincolo delle somme depositate

Una volta stipulato l'atto costitutivo e iscritta la società nel registro delle imprese, le somme depositate sul conto vincolato vengono **liberate** e trasferite sul conto corrente ordinario.

- Aumenta la disponibilità sul c/c ordinario (A+) → **dare**
- Si chiude il conto Banca c/c vincolato (A-) → **avere**

Dare	Data	Avere	Dare	Avere
Banca c/c	a	Banca c/c vincolato	X · 25%	X · 25%

## Fase 3 – Richiamo dei decimi

Il **75% residuo** viene richiamato dagli amministratori. L'operazione si articola in due momenti: a) richiamo da parte degli amministratori; b) versamento da parte dei soci.

Dare	a) Richiamo	Avere	Dare	Avere
Azionisti c/decimi richiamati	a	Azionisti c/sottoscrizione	$X \cdot 75\%$	$X \cdot 75\%$

Dare	b) Versam.	Avere	Dare	Avere
Banca c/c	a	Azionisti c/decimi richiamati	$X \cdot 75\%$	$X \cdot 75\%$

## Conferimenti di beni in natura disgiunti

L'**art. 2342 c.c.** richiede che i conferimenti in natura siano **liberati integralmente** al momento della sottoscrizione.

### Tutele a garanzia dell'integrità del capitale:

- Il socio conferente presenta una **relazione giurata** di un esperto designato dal tribunale che attesti il valore del bene
- Entro **180 giorni** dall'iscrizione, gli amministratori procedono alla **revisione della stima**
- Se la revisione accerta uno scostamento **≥ 20%** in difetto, il socio può: ridurre la propria quota, integrare in denaro o recedere