



ORDINE DEI DOTTORI COMMERCIALISTI
E DEGLI ESPERTI CONTABILI DI GENOVA

Genova, 24-02-2015

Ore 14:00 – 17:00

OPERAZIONI SUL CAPITALE

Sede di svolgimento: ODC Sede di Genova

Relatore: Flavio Morsillo

Codice Civile - Riduzione del Capitale Sociale

- **Codice Civile 2445 - Riduzione del capitale sociale**

- La riduzione del capitale sociale può aver luogo sia mediante liberazione dei soci dall'obbligo dei versamenti ancora dovuti, sia mediante rimborso del capitale ai soci, nei limiti ammessi dagli articoli [2327](#) e [2413](#).
- L'avviso di convocazione dell'assemblea deve indicare le ragioni e le modalità della riduzione. La riduzione deve comunque effettuarsi con modalità tali che le azioni proprie eventualmente possedute dopo la riduzione non eccedano la decima parte del capitale sociale.
- La deliberazione può essere eseguita soltanto dopo novanta giorni dal giorno dell'iscrizione nel registro delle imprese, purché entro questo termine nessun creditore sociale anteriore all'iscrizione abbia fatto opposizione.
- Il tribunale, quando ritenga infondato il pericolo di pregiudizio per i creditori oppure la società abbia prestato idonea garanzia, dispone che l'operazione abbia luogo nonostante l'opposizione.

- **Codice Civile 2446 - Riduzione del capitale per perdite**

- Quando risulta che il capitale è diminuito di oltre un terzo in conseguenza di perdite, gli amministratori o il consiglio di gestione, e nel caso di loro inerzia il collegio sindacale ovvero il consiglio di sorveglianza, devono senza indugio convocare l'assemblea per gli opportuni provvedimenti. All'assemblea deve essere sottoposta una relazione sulla situazione patrimoniale della società, con le osservazioni del collegio sindacale o del comitato per il controllo sulla gestione. La relazione e le osservazioni devono restare depositate in copia nella sede della società durante gli otto giorni che precedono l'assemblea, perché i soci possano prenderne visione.
- Nell'assemblea gli amministratori devono dare conto dei fatti di rilievo avvenuti dopo la redazione della relazione.
- Se entro l'esercizio successivo la perdita non risulta diminuita a meno di un terzo, l'assemblea ordinaria o il consiglio di sorveglianza che approva il bilancio di tale esercizio deve ridurre il capitale in proporzione delle perdite accertate. In mancanza gli amministratori e i sindaci o il consiglio di sorveglianza devono chiedere al tribunale che venga disposta la riduzione del capitale in ragione delle perdite risultanti dal bilancio. Il tribunale provvede, sentito il pubblico ministero, con decreto soggetto a reclamo, che deve essere iscritto nel registro delle imprese a cura degli amministratori.
- Nel caso in cui le azioni emesse dalla società siano senza valore nominale, lo statuto, una sua modificazione ovvero una deliberazione adottata con le maggioranze previste per l'assemblea straordinaria possono prevedere che la riduzione del capitale di cui al precedente comma sia deliberata dal consiglio di amministrazione. Si applica in tal caso l'[articolo 2436](#).

Codice Civile e OIC

- **Codice Civile 2447 - Riduzione del capitale sociale al di sotto del limite legale**
 - Se, per la perdita di oltre un terzo del capitale, questo si riduce al disotto del minimo stabilito dall'[articolo 2327](#), gli amministratori o il consiglio di gestione e, in caso di loro inerzia, il consiglio di sorveglianza devono senza indugio convocare l'assemblea per deliberare la riduzione del capitale ed il contemporaneo aumento del medesimo ad una cifra non inferiore al detto minimo, o la trasformazione della società.

GLI ARTICOLI PER LE SRL

- **Codice Civile 2482- Riduzione del capitale sociale**
 - La riduzione del capitale sociale può avere luogo, nei limiti previsti dal numero 4) dell'articolo 2463, mediante rimborso ai soci delle quote pagate o mediante liberazione di essi dall'obbligo dei versamenti ancora dovuti.
 - La decisione dei soci di ridurre il capitale sociale può essere eseguita soltanto dopo novanta giorni dal giorno dell'iscrizione nel registro delle imprese della decisione medesima, purché entro questo termine nessun creditore sociale anteriore all'iscrizione abbia fatto opposizione.
 - Il tribunale, quando ritenga infondato il pericolo di pregiudizio per i creditori oppure la società abbia prestato un'idonea garanzia, dispone che l'esecuzione abbia luogo nonostante l'opposizione.
- **Codice Civile 2482-bis - Riduzione del capitale per perdite**
 - All'assemblea deve essere sottoposta una relazione degli amministratori sulla situazione patrimoniale della società, con le osservazioni nei casi previsti dall'articolo 2477 del collegio sindacale o del soggetto incaricato di effettuare la revisione legale dei conti (1). Se l'atto costitutivo non prevede diversamente, copia della relazione e delle osservazioni deve essere depositata nella sede della società almeno otto giorni prima dell'assemblea, perché i soci possano prenderne visione.
 - Nell'assemblea gli amministratori devono dare conto dei fatti di rilievo avvenuti dopo la redazione della relazione prevista nel precedente comma.
 - Quando risulta che il capitale è diminuito di oltre un terzo in conseguenza di perdite, gli amministratori devono senza indugio convocare l'assemblea dei soci per gli opportuni provvedimenti.

Codice Civile e OIC

Continua art. 2482-bis

- Se entro l'esercizio successivo la perdita non risulta diminuita a meno di un terzo, deve essere convocata l'assemblea per l'approvazione del bilancio e per la riduzione del capitale in proporzione delle perdite accertate. In mancanza gli amministratori e i sindaci o il soggetto incaricato di effettuare la revisione legale dei conti (2) nominati ai sensi dell'articolo 2477 devono chiedere al tribunale che venga disposta la riduzione del capitale in ragione delle perdite risultanti dal bilancio.
 - Il tribunale, anche su istanza di qualsiasi interessato, provvede con decreto soggetto a reclamo, che deve essere iscritto nel registro delle imprese a cura degli amministratori.
 - Si applica, in quanto compatibile, l'ultimo comma dell'articolo 2446.
- **Codice Civile 2482-ter - Riduzione del capitale al di sotto del minimo legale**
 - Se, per la perdita di oltre un terzo del capitale, questo si riduce al disotto del minimo stabilito dal numero 4) dell'articolo 2463, gli amministratori devono senza indugio convocare l'assemblea per deliberare la riduzione del capitale ed il contemporaneo aumento del medesimo ad una cifra non inferiore al detto minimo.
 - È fatta salva la possibilità di deliberare la trasformazione della società.
 - **Codice Civile 2482-quater Riduzione del capitale per perdite e diritti dei soci**
 - In tutti i casi di riduzione del capitale per perdite è esclusa ogni modificazione delle quote di partecipazione e dei diritti spettanti ai soci.

Codice Civile e OIC

- OIC – Organismo Italiano di Contabilità
 - Il principio contabile OIC – 28 chiarisce che il capitale è ridotto sotto il terzo, ai sensi dell'articolo 2446 cc quando le perdite per la loro entità hanno assorbito tutte le riserve.
 - Ciò significa che l'obbligatorietà di riduzione del capitale si verifica solo dopo aver azzerato tutte le riserve esistenti e gli eventuali utili indivisi degli esercizi precedenti.
 - Il vecchio principio contabile OIC – 30 sui bilanci intermedi, precisa *che per quantificare la perdita di oltre un terzo del capitale si deve verificare se le perdite accumulate dalla società, risultanti dalle voci VIII e IX della classe A) del patrimonio netto del passivo dello stato patrimoniale, al netto delle riserve (voci da II a VII della medesima classe) superano un terzo del Capitale sociale, oppure più semplicemente se l'ammontare complessivo del patrimonio netto è inferiore ai due terzi del capitale sociale.*
 - Il principio OIC – 28 non chiarisce però alcuni casi in cui l'azzeramento di talune riserve non è possibile, come nel caso dell'esistenza di riserve vincolate per azioni proprie in portafoglio oppure della riserva da deroghe ex art.2423 cc.
 - In questi casi sembrerebbe che il loro utilizzo a copertura delle perdite sia necessario, anche se il principio stabilisce che l'assemblea deve stabilire quali riserve ridurre, tenendo conto del diverso grado di vincolo, partendo da quelle per le quali esso è meno rigido.

Codice Civile e OIC

- Il codice civile stabilisce la costituzione di riserve vincolate o non distribuibili per queste operazioni:
 - All'articolo 2357 –ter cc stabilisce che una riserva indisponibile pari all'importo delle azioni proprie iscritto all'attivo del bilancio deve essere costituita e mantenuta finché le azioni non siano trasferite o annullate;
 - Ex articolo 2423 cc dispone che gli eventuali utili derivanti da una deroga una disposizione relativa alle valutazioni del bilancio devono essere iscritte in una riserva non distribuibile se non in misura corrispondente al valore recuperato;
 - All'articolo 2426 n.4 cc dispone che per le partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto, l'eventuale plusvalenza emergente deve essere iscritta in una riserva non distribuibile, anche se il principio OIC 21 relativo al metodo del patrimonio netto stabilisce che tale riserva può essere utilizzata, fino dall'esercizio della sua iscrizione o senza necessità di rispettare ordini di priorità rispetto ad eventuali altre riserve distribuibili, a copertura delle perdite di esercizi precedenti o successivi.
 - Se ne desume che la riserva da azioni proprie è la più vincolata e non può essere mai utilizzata a copertura delle perdite.
 - Si ritiene inoltre che la riserva legale possa essere utilizzata a copertura delle perdite solo dopo che tutte le altre riserve disponibili ed indisponibili (eccetto quella sulle azioni proprie) siano state utilizzate.

- **Modalità di redazioni e della situazione patrimoniale**
 - La situazione patrimoniale da sottoporre all'assemblea deve essere redatta seguendo i criteri valutativi tipici di un bilancio di esercizio di un'impresa in funzionamento.
 - In particolar si dovrà fare attenzione alla valutazione della capacità dell'impresa a continuar ea essere in funzionamento, in caso contrario si devono utilizzare diversi criteri di valutazione.
 - La situazione deve essere accompagnata dalla relazione degli amministratori dove si illustrano le cause delle perdite nonché l'andamento prevedibile della gestione futura e le osservazioni del collegio sindacale.

ASPETTI CONTABILI

- Riduzione del capitale per perdite effettuate successivamente alla chiusura dell'esercizio.

DIVERSI	@ PERDITA D'ESERCIZIO
RISERVE FACOLTATIVE	
RISERVE STATUTARIE	
RISERVA LEGALE	
CAPITALE SOCIALE	

N.B. l'utilizzo delle riserve segue un ordine di disponibilità decrescente.

- Riduzione del capitale per perdite effettuate nel corso dell'esercizio

DIVERSI	@ FONDO PERDITA PROVVISORIA
RISERVE FACOLTATIVE	
RISERVA LEGALE	
CAPITALE SOCIALE	

ASPETTI CONTABILI

- Dopo l'approvazione del bilancio

FONDO PERDITA PROVVISORIA

@

PERDITA D'ESERCIZIO

- Riduzione del capitale per perdita effettuata nel corso dell'esercizio con perdita finale inferiore alla perdita relativa nel corso dell'esercizio

FONDO PERDITA PROVVISORIA

@

DIVERSI

PERDITA D'ESERCIZIO

RISERVA

Trasformazione

- **Da soggetto IRES a soggetto IRPEF - Regressiva**
- Le perdite maturate prima della trasformazione rimangono in capo alla società a riduzione del reddito imponibile RM 60/E/2005
- **Aspetti Critici**
- **Trasformazione con passaggio in contabilità semplificata**
- **Trasformazione in società in accomandita semplice e limiti utilizzo perdite in capo ai soci accomandanti**

- **Da soggetto IRPEF a Soggetto IRES - Progressiva**
- **Perdite maturate prima della trasformazione rimangono in capo ai soci cui sono già state imputate per trasparenza**

Scadenze fiscali

- Presentazione dichiarazione
 - Ires a ires
 - Irpef a Irpef
- } Non si ha il frazionamento
-
- Scadenza DR termine 9 mesi chiur sur aperidoo d'imposta
 - Ires a Irpef
 - Irpef a Ires
- } Si ha il frazionamento
-
- Data di effetto dalla data di iscrizione al registro delle imprese
 - RM 203/E/2002 non si ha la retrodatazione o postergazione

Caso Pratico operazione sul capitale

- FT srl in corso d'anno rileva una perdita al 31 ottobre 2013 pari ad Euro 429.146

BILANCIO DI ESERCIZIO AL 30 SETTEMBRE 2013

		Esercizio 31-ott-13		
STATO PATRIMONIALE			PASSIVO	
ATTIVO			A) Patrimonio netto	
B) Immobilizzazioni				
I - <i>Immobilizzazioni immateriali</i>			I - Capitale 100.000	
		320.060	IV - Riserva legale 437	
		-----	VII - Altre riserve	
		320.060	- Riserva copertura perdite 11.888	
II - <i>Immobilizzazioni materiali</i>			VIII - Utili (perdite) portati a nuovo 2.760	
		130.304	IX - Utile (perdita) dell'esercizio (429.146)	
		(-) fondo ammortamento immobilizzazioni materiali (108.980)		

		21.324		
III - <i>Immobilizzazioni finanziarie</i>			Totale patrimonio netto (A) (314.061)	
		0		
	Totale immobilizzazioni (B)	341.384	B) Fondi per rischi e oneri: 0	
C) Attivo circolante			C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato 314.455	
I - <i>Rimanenze</i>				
		0		
II - <i>Crediti</i>			D) Debiti	
		- entro l'esercizio successivo 1.667.823	- entro l'esercizio successivo 1.219.957	
		- oltre l'esercizio successivo 0	- oltre l'esercizio successivo 796.323	
		-----	-----	
		1.667.823	Totale debiti (D) 2.016.280	
IV - <i>Disponibilità liquide</i>				
		5.491		
	Totale attivo circolante (C)	1.673.314	E) Ratei e risconti 3.999	
D) Ratei e risconti			TOTALE PASSIVO 2.020.673	
		5.975		
	TOTALE ATTIVO	2.020.673		

Caso Pratico operazione sul capitale

- FT srl in corso d'anno rileva una perdita al 31 ottobre 2013 pari ad Euro **429.146**

CONTO ECONOMICO

A)	Valore della produzione	
1)	ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.290.201
5)	altri ricavi e proventi	9.144
	<i>b) altri ricavi diversi da contributi in conto esercizio</i>	
	Totale valore della produzione (A)	1.299.345
B)	Costi della produzione	
6)	per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.429
7)	per servizi	299.532
8)	per godimento di beni di terzi	29.820
9)	per il personale	
	<i>a) salari e stipendi</i>	890.905
	<i>b) oneri sociali</i>	235.097
	<i>c) trattamento di fine rapporto</i>	62.208
	Totale costi per il personale	1.188.210
10)	ammortamenti e svalutazioni	
	<i>a) ammortamenti</i>	159.725
14)	oneri diversi di gestione	6.987
	Totale costi della produzione (B)	1.685.703
	Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	(386.358)
C)	Proventi e oneri finanziari	
16)	altri proventi finanziari	
	<i>a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</i>	12
	<i>d) proventi diversi</i>	
17)	interessi e altri oneri finanziari	
	<i>d) altri</i>	(42.800)
17bis)	utili e perdite su cambi	
	<i>a) utili su cambi</i>	0
	<i>b) perdite su cambi</i>	0
	Totale proventi e oneri finanziari (C)	(42.788)
D)	Rettifiche di valore di attività finanziarie	
18)	rivalutazioni	0
19)	svalutazioni	0
	Totale rettifiche di valore (D)	0
E)	Proventi e oneri straordinari	
20)	proventi	0
21)	oneri	0
	Totale proventi e oneri straordinari (E)	0
	Risultato prima delle imposte (A-B+C+D+E)	(429.146)
22)	imposte sul reddito dell'esercizio	
	- correnti	0
	- differite	0
	- anticipate	0
	- proventi (oneri) da consolidato	0
	Totale imposte	0
23)	utile (perdite) dell'esercizio	(429.146)

Caso Pratico operazione sul capitale

- FC srl in corso d'anno rileva una perdita al 31 ottobre 2013 pari ad Euro **414.468**

BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 OTTOBRE 2013

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

	Esercizio 31-ott-13
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	14.476
B) Immobilizzazioni	
I - Immobilizzazioni immateriali	732.168
(-) fondo ammortamento immobilizzazioni immateriali	0
(-) svalutazioni immobilizzazioni immateriali	0

	732.168
II - Immobilizzazioni materiali	534.516
(-) fondo ammortamento immobilizzazioni materiali	(458.795)
(-) svalutazioni immobilizzazioni materiali	0

	75.721
III - Immobilizzazioni finanziarie	18.400

Totale immobilizzazioni (B)	826.289
C) Attivo circolante	
I - Rimanenze	0
II - Crediti	
- entro l'esercizio successivo	1.854.063
- oltre l'esercizio successivo	404.900

	2.258.963
III - Attività finanziarie non immobilizzate	0
IV - Disponibilità liquide	1.445

Totale attivo circolante (C)	2.260.408
D) Ratei e risconti	17.814

TOTALE ATTIVO	3.118.987

PASSIVO

A) Patrimonio netto	
I - Capitale	100.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0
III - Riserve di rivalutazione	0
IV - Riserva legale	1.705
V - Riserve statutarie	0
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	0
VII - Altre riserve	
- Riserva straordinaria	0
- Riserva	0
- Riserva in conto futuro aumento capitale	131.600
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(47.717)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(414.468)

Totale patrimonio netto (A)	(228.880)
B) Fondi per rischi e oneri:	0
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	667.376
D) Debiti	
- entro l'esercizio successivo	2.229.995
- oltre l'esercizio successivo	0

Totale debiti (D)	2.229.995
E) Ratei e risconti	450.496

TOTALE PASSIVO	3.118.987



Caso Pratico operazione sul capitale

- FT srl in corso d'anno rileva una perdita al 31 ottobre 2013 pari ad Euro **414.468**

CONTO ECONOMICO

A)	Valore della produzione	
1)	ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.296.548
2)	variazione rimanenze	0
4)	incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	160.200
5)	altri ricavi e proventi	
	a) contributi in conto esercizio	31.845
	b) altri ricavi diversi da contributi in conto esercizio	6.961
	Totale valore della produzione (A)	2.495.554
B)	Costi della produzione	
6)	per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	6.789
7)	per servizi	444.911
8)	per godimento di beni di terzi	53.905
9)	per il personale	
	a) salari e stipendi	1.582.383
	b) oneri sociali	466.655
	c) trattamento di fine rapporto	99.759
	d) trattamento di quiescenza e simili	0
	e) altri costi	10.944
	Totale costi per il personale	2.159.741
10)	ammortamenti e svalutazioni	
	a) ammortamenti	175.427
	d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante	0
11)	variazioni rimanenze materie prime, sussid., consumo, merci	0
12)	accantonamenti per rischi	0
13)	altri accantonamenti	0
14)	oneri diversi di gestione	17.820
	Totale costi della produzione (B)	2.858.593
	Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	(363.039)
C)	Proventi e oneri finanziari	
16)	altri proventi finanziari	
	d) proventi diversi	286
17)	interessi e altri oneri finanziari	
	d) altri	(51.739)
17bis)	utili e perdite su cambi	
	a) utili su cambi	99
	b) perdite su cambi	(75)
	Totale proventi e oneri finanziari (C)	(51.429)
	Risultato prima delle imposte (A-B+C+D+E)	(414.468)
22)	imposte sul reddito dell'esercizio	
	- correnti	0
	- differite	0
	- anticipate	0
	- proventi (oneri) da consolidato	0
	Totale imposte	0
23)	utile (perdite) dell'esercizio	(414.468)

Valutazione ramo d'azienda

- FT srl valutazione ramo d'azienda ceduto

Prospetto n° 1: Valutazione ramo d'azienda					
	Situazione Patrimoniale al 31/10/2013	Attività Passività Residue	Attività Passività Cedute	Rettif. di valutaz.	Attività Passività Cedute
Immobilizzazioni immateriali	320.060	- 283.247	36.813	-	36.813
Immobilizzazioni materiali	21.324	- 5.846	15.478	-	15.478
Crediti	1.667.823	- 1.667.823	-	-	-
Totale disponibilità liquide	5.491	- 5.491	-	-	-
Ratei e risconti	5.975	- 2.211	3.764	-	3.764
Avviamento	-	-	-	456.233	456.233
Totale attivo	2.020.673	- 1.964.618	56.055	456.233	512.288
TFR	314.455	-	314.455	-	314.455
Debiti	2.016.280	- 1.848.326	167.954	-	167.954
Ratei e risconti	3.999	- 2.760	1.239	-	1.239
Totale passivo	2.334.734	- 1.851.086	483.648	-	483.648
Differenza attivo -passivo	- 314.061	- 113.532	- 427.593	456.233	28.640

Valutazione ramo d'azienda

- FC srl valutazione ramo d'azienda ceduto

Prospetto n° 1: Valutazione ramo d'azienda					
	Situazione Patrimoniale al 31/10/2013	Attività Passività Residue	Attività Passività Cedute	Rettif. di valutaz.	Attività Passività Cedute
Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	14.476	- 14.476	-	-	-
Immobilizzazioni immateriali	732.168	- 350.688	381.480	-	381.480
Immobilizzazioni materiali	75.721	- 14.763	60.958	-	60.958
Immobilizzazioni finanziarie	18.400	- 18.400	-	-	-
Crediti	2.258.963	- 2.250.813	8.150	-	8.150
Totale disponibilità liquide	1.445	- 1.445	-	-	-
Ratei e risconti	17.814	- 10.779	7.035	-	7.035
Avviamento	-	-	-	683.693	683.693
Totale attivo	3.118.987	- 2.661.364	457.623	683.693	1.141.316
TFR	667.376	- 28.995	638.381	-	638.381
Debiti	2.229.995	- 1.905.352	324.643	-	324.643
Ratei e risconti	450.496	- 333.085	117.411	-	117.411
Totale passivo	3.347.867	- 2.267.432	1.080.435	-	1.080.435
Differenza attivo - passivo	- 228.880	- 393.932	- 622.812	683.693	60.881

Costituzione capitale s.p.a.

- Al momento della sottoscrizione

Azionisti c/sottoscrizioni	@	Capitale sociale
Banca C/C vincolato		Azionisti C/sottoscrizioni

- Al momento del pagamento

Cassa	@	Azionisti C/sottoscrizione
--------------	----------	-----------------------------------

OPERAZIONI SUL CAPITALE



GRAZIE PER LA VOSTRA ATENZIONE