



**SEMINARIO WALTER MAPELLI**

**SEMINARIO DI CONSULENTI TECNICI, PERITI E MAGISTRATI IN  
MATERIA DI REATI SOCIETARI E FALLIMENTARI**

Metodi di analisi e attività del consulente nelle indagini e nei processi  
per reati di bancarotta

---

SAN SERVOLO - Venezia  
27-29 settembre 2019

## **Il Patrimonio Netto**

**L'evoluzione di una società dalla nascita al declino**

*La crisi aziendale e l'occultamento del dissesto*

# Indice

- 1** *Che cos'è il Patrimonio Netto*
- 2** *Le fasi di vita della Società XYZ Srl*
- 3** *Costituzione di una società*
- 4** *Richiesta di un finanziamento*
- 5** *Acquisto Merci ed Attrezzature*
- 6** *Vendita Merci*
- 7** *Il pagamento dei debiti finanziari*
- 8** *L'inizio della crisi*
- 9** *L'occultamento del dissesto*

# 1 Cos'è il Patrimonio Netto?



**Stato Patrimoniale**

Attivo

Passivo

Crediti v/soci	Patrimonio Netto
Immobilizzazioni	Debiti
Crediti	
Attivo Circolante	



**Stato Patrimoniale**

Attivo

Passivo

Patrimonio Netto	Debiti
Crediti v/soci	
Immobilizzazioni	
Crediti	
Attivo Circolante	



**Stato Patrimoniale**

Attivo

Passivo

Crediti v/soci	Capitale Sociale
Immobilizzazioni	Patrimonio Netto
Crediti	Debiti
Attivo Circolante	

## ***Sottoscrizione del Capitale sociale***

***Spa*** - (Art. 2327 c. c.)

La **società per azioni** deve costituirsi con un capitale **non inferiore** a cinquantamila euro (**Euro 50.000**).

***Srl*** - (Art. 2463 c. c. numero 4)

(...) L'ammontare del capitale, **non inferiore** a diecimila euro ... (**Euro 10.000**).

## ***Versamento del Capitale sociale***

***Spa*** – (Art. 2342 c.c.)

Alla sottoscrizione dell'atto costitutivo deve essere versato presso una banca **almeno il 25% dei conferimenti in danaro ...**

***Srl*** – (Art. 2464 c.c.)

Alla sottoscrizione dell'atto costitutivo deve essere versato all'organo amministrativo nominato nell'atto costitutivo **almeno il 25% dei conferimenti in danaro ...**

## ***Riduzione del Capitale sociale per perdite SPA***

### ***Art. 2446 c.c.***

Quando risulta che **il capitale è diminuito di oltre 1/3 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.

(...) Se entro l'esercizio successivo **la perdita non risulta diminuita a meno di 1/3**, l'assemblea ordinaria o il consiglio di sorveglianza che approva il bilancio di tale esercizio deve ridurre il capitale in proporzione delle perdite accertate.

### ***Art. 2447 c.c.***

Se, per la perdita di **oltre 1/3 del capitale**, **questo si riduce al disotto del minimo** stabilito dall'*art. 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.

## ***Riduzione del Capitale sociale per perdite SRL***

### ***Art. 2482 bis c.c.***

Quando risulta che il capitale è diminuito di oltre 1/3 in conseguenza di perdite, gli amministratori devono senza indugio convocare l'assemblea dei soci per gli opportuni provvedimenti.

(...)

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 nominati ai sensi dell'articolo 2477 devono chiedere al tribunale che venga disposta la riduzione del capitale in ragione delle perdite risultanti dal bilancio.

### ***Art. 2482 ter c.c.***

Se, per la perdita di oltre 1/3 del capitale, questo si riduce al disotto del minimo stabilito dal n. 4) dell'art. 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.

## ***Cause di scioglimento***

***Spa, Sapa, Srl - (Art. 2484 c. c.)***

(...) Le spa, sapa, srl si sciolgono:

4) **per la riduzione del capitale al disotto del minimo legale**, salvo quanto è disposto dagli *artt. 2447 e 2482 ter (...)*.

***Poteri degli amministratori - (Art. 2485 c.c.)***

**Al verificarsi di una causa di scioglimento e fino al momento della consegna di cui all'art. 2487 bis gli amministratori conservano il potere di gestire la società, ai soli fini della conservazione dell'integrità e del valore del patrimonio.**

# Patrimonio netto

(Art. 2424 c. c.)

## Stato patrimoniale

### Passivo

#### A) Patrimonio netto

##### *I – Capitale*



*II – Riserva da soprapprezzo delle azioni*

*III – Riserve di rivalutazione*

*IV – Riserva legale*

*V – Riserve statutarie*

*VI – Altre riserve, distintamente indicate*

*VII – Riserva per op.ni di copertura dei flussi finanziari attesi*

*VIII – Utili (perdite) portati a nuovo*

*IX – Utile (perdita) dell'esercizio*

*X – Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio*

Nella voce *AI – Capitale* si iscrive l'**importo nominale del capitale sociale di costituzione** e delle **successive sottoscrizioni degli aumenti** di capitale da parte dei soci anche se non ancora interamente versati.



## ② *Le fasi di vita della Società XYZ Srl*

### *Costituzione*



### *Sviluppo*



### *Declino*



#### *Stato Patrimoniale*

Attivo

Passivo

Crediti v/soci	Capitale Sociale
Immobilizzazioni	
Crediti	Debiti
Attivo Circolante	

*Patrimonio Netto*

#### *Stato Patrimoniale*

Attivo

Passivo

Crediti v/soci	Capitale Sociale
Immobilizzazioni	
Crediti	Utile
Attivo Circolante	Debiti

*Patrimonio Netto*

#### *Stato Patrimoniale*

Attivo

Passivo

- Perdita	Capitale Sociale
Crediti v/soci	
Immobilizzazioni	Debiti
Crediti	
Attivo Circolante	

*Patrimonio Netto*

### 3 Costituzione di una società

Mario Rossi, Guido Bianchi e Giuseppe Verdi si riuniscono presso lo studio del Notaio per costituire la società XYZ Srl. In tale sede decidono di versare i 3/10 del capitale sociale pari ad € 10.000

#### Stato Patrimoniale

Attivo		Passivo	
Crediti v/soci	€ 7.000	Capitale Sociale	€ 10.000
Banca	€ 3.000		
<b>Totale</b>	<b>€ 10.000</b>	<b>Totale</b>	<b>€ 10.000</b>

### 4 Richiesta di un finanziamento

Mario Rossi, in qualità di amministratore della società XYZ Srl, si reca in banca per richiedere un finanziamento pari ad € 20.000. Contestualmente il finanziamento viene erogato alla società, che così può iniziare la propria attività operativa.

#### Stato Patrimoniale

Attivo		Passivo	
Crediti v/soci	€ 7.000	Capitale Sociale	€ 10.000
Banca	€ 23.000	Debiti v/banche	€ 20.000
<b>Totale</b>	<b>€ 30.000</b>	<b>Totale</b>	<b>€ 30.000</b>

## 5 **Acquisto Merci ed Attrezzature**

La società XYZ Srl decide di acquistare merci per € 15.000 (150 unità, prezzo per unità pari ad € 100) ed un macchinario funzionale alla trasformazione delle merci in prodotti finiti, per un corrispettivo pari ad € 5.000. La transazione avviene tramite banca.

### **Stato Patrimoniale**

Attivo		Passivo	
Crediti v/soci	€ 7.000	Capitale Sociale	€ 10.000
Immobilizzazioni Materiali	€ 5.000	Debiti v/banche	€ 20.000
Merci	€ 15.000		
Banca	€ 3.000		
<b>Totale</b>	<b>€ 30.000</b>	<b>Totale</b>	<b>€ 30.000</b>

## 6 Vendita Merci

La società XYZ Srl vende parte delle merci, 120 unità al prezzo unitario di € 116,7, per un corrispettivo pari ad € 14.000, realizzando un utile di € 2.000

### Stato Patrimoniale

Attivo		Passivo		
Crediti v/soci	€ 7.000	Capitale Sociale	€ 10.000	} <b>Patrimonio Netto = € 12.000</b>
Immobilizzazioni Materiali	€ 5.000	Utile	€ 2.000	
Merci c/rimanenze	€ 3.000	Debiti v/banche	€ 20.000	
Crediti v/clienti	€ 14.000			
Banca	€ 3.000			
<b>Totale</b>	<b>€ 32.000</b>	<b>Totale</b>	<b>€ 32.000</b>	

### Conto Economico

Costi		Ricavi	
Costi Merci	€ 12.000	Ricavi	€ 14.000
Utile	€ 2.000		
<b>Totale</b>	<b>€ 14.000</b>	<b>Totale</b>	<b>€ 14.000</b>

## 7 Il pagamento dei debiti finanziari

La società XYZ Srl paga parte del debito nei confronti delle banche (€ 3.000). Quindi i debiti v/Banche (nel passivo) diminuiscono di € 3.000 e il conto Banca (nell'attivo) diminuisce di € 3.000

**Stato Patrimoniale**

Attivo		Passivo	
Crediti v/soci	€ 7.000	Capitale Sociale	€ 10.000
Immobilizzazioni Materiali	€ 5.000	Utile	€ 2.000
Merci c/rimanenze	€ 3.000	Debiti v/banche	€ 20.000
Crediti v/clienti	€ 14.000		
Banca	€ 3.000		
		<b>Totale</b>	<b>€ 29.000</b>

**Patrimonio Netto = € 12.000**

## 8 L'inizio della crisi

La società XYZ Srl inizia il suo periodo di crisi, il credito maturato nei confronti dei clienti, a causa del dissesto degli stessi, diviene inesigibile e quindi va svalutato integralmente.

### Stato Patrimoniale

Attivo		Passivo	
Crediti v/soci	€ 7.000	Capitale Sociale	€ 10.000
Immobilizzazioni Materiali	€ 5.000	Utile esercizi precedenti	€ 2.000
Merci c/rimanenze	€ 3.000	Perdita	- € 14.000
Crediti v/clienti	-	Debiti v/banche	€ 17.000
<b>Totale</b>	<b>€ 15.000</b>	<b>Totale</b>	<b>€ 15.000</b>

**Patrimonio Netto = - € 2.000**

### Conto Economico

Costi		Ricavi	
Svalutazione Crediti	€ 14.000	Perdita	€ 14.000
<b>Totale</b>	<b>€ 14.000</b>	<b>Totale</b>	<b>€ 14.000</b>

## 9 L'occultamento del dissesto

Al fine di non evidenziare lo stato di deficit patrimoniale, la società XYZ Srl vende un falso ramo d'azienda ad una parte correlata, composto da attrezzature, merci, parte del debito verso le banche ed avviamento, per un corrispettivo pari ad € 8.000

### Stato Patrimoniale

Attivo		Passivo	
Crediti v/soci	€ 7.000	Capitale Sociale	€ 10.000
Immobilizzazioni Materiali	-	Utile esercizi precedenti	€ 2.000
Merci c/rimanenze	<b>€ 2.000</b>	<b>Perdita</b>	- € 14.000
Crediti v/clienti	-	Debiti v/banche	<b>€ 7.000</b>
<b>Totale</b>	<b>€ 9.000</b>	<b>Totale</b>	<b>€ 5.000</b>

### Ramo d'azienda Ceduto

Attivo		Passivo	
<b>Avviamento</b>	€ 12.000	<b>Prezzo</b>	€ 8.000
<b>Totale</b>	<b>€ 18.000</b>	<b>Totale</b>	<b>€ 18.000</b>

## 9 L'occultamento del dissesto

La società XYZ Srl, grazie alla plusvalenza realizzata nella vendita del falso ramo d'azienda, torna a registrare un Patrimonio Netto positivo.

### Stato Patrimoniale

Attivo		Passivo	
Crediti v/soci	€ 7.000	Capitale Sociale	€ 10.000
Immobilizzazioni Materiali	-	Utile esercizi precedenti	€ 2.000
Merci c/rimanenze	€ 2.000	Perdita	- € 14.000
Crediti	-	Debiti v/banche	€ 7.000
<b>Totale</b>	<b>€ 9.000</b>	<b>Totale</b>	<b>€ 5.000</b>

### Conto Economico

Costi		Ricavi	
Utile	€ 12.000	Plusvalenza da alienazione	€ 12.000
<b>Totale</b>	<b>€ 12.000</b>	<b>Totale</b>	<b>€ 12.000</b>

### Stato Patrimoniale

Attivo		Passivo	
<b>Totale</b>	<b>€ 17.000</b>	<b>Totale</b>	<b>€ 17.000</b>

**Patrimonio Netto = € 10.000**



*Grazie per l'attenzione*

**Marco Masciovecchio**

PwC Advisory Spa | Forensic

[marco.masciovecchio@it.pwc.com](mailto:marco.masciovecchio@it.pwc.com)

