



Economia Aziendale corso avanzato

Lez. 14 - Patrimonio netto

Prof. Domenico Nicolò
AA 2022_23

Le parti ideali

- concetto
- parti ideali
- natura differenziale

I - Capitale: valore nominale del capitale sociale sottoscritto dai soci, ancorché non interamente versato, al momento della costituzione della società, nei successivi aumenti di capitale e con altre operazioni sul capitale

II - Riserva sovrapprezzo azioni: eccedenza del prezzo di emissione delle azioni o delle quote rispetto al loro valore nominale e alle differenze di conversione delle obbligazioni in azioni

III - Riserve da rivalutazione: riserve indisponibili di capitale derivanti da rivalutazioni monetarie di immobili, impianti e macchinari previste da leggi speciali in materia o da rivalutazione economica derivanti da deroghe nei casi eccezionali di cui all'articolo 2423, comma 4, del codice civile.

IV - Riserva legale: L'art. 2430 del codice civile obbliga le società di capitali ad accantonare a riserva legale almeno la ventesima parte dell'utile dell'esercizio, fino a che questa non raggiunga il quinto del capitale sociale. Non può essere utilizzata, se non per coprire perdite, e quindi neanche imputata a capitale

V - Riserve statutarie: Se previste dallo statuto, devono essere obbligatoriamente alimentate. A queste riserve può non essere assegnata una specifica funzione, lasciando così la possibilità di utilizzarle per scopi vari, oppure possono essere stabiliti scopi specifici (per esempio, per l'adeguamento tecnologico degli impianti e dei macchinari, per la ricerca ecc.)

Le parti ideali

VI - Altre riserve, distintamente indicate

- *riserva straordinaria*: si può costituire una riserva straordinaria generica, priva di una specifica destinazione, ovvero specifica
- *riserva da deroghe ex articolo 2423, 5° comma*: si alimenta con gli utili derivanti da eventuali deroghe operate nei "casi eccezionali" di cui all'articolo 2423, comma 5, codice civile. Non è distribuibile "se non in misura del valore recuperato" con l'ammortamento o la cessione del bene
- *riserva da conguaglio utili in corso*: accoglie i ratei dividendi pagati dai soci che hanno sottoscritto aumenti di capitale durante l'esercizio, in misura pari ai dividendi già maturati al momento della sottoscrizione
- *riserva per apporti dei soci*: in essa affluiscono gli apporti dei soci che hanno una specifica destinazione, per esempio, i "versamenti in conto aumento di capitale sociale"
- *riserva da riduzione di capitale sociale*: si costituisce (o si alimenta, se già esiste) quando si riduce il capitale per coprire perdite, ai sensi dell'articolo 2446 del codice civile, e per rimborsare capitale ai soci, ai sensi dell'articolo 2445 del codice civile.
- *riserva acquisto azioni di società controllante*: questa riserva indisponibile è costituita dalle società controllate che detengono azioni o quote della società controllante. L'importo della riserva deve essere pari all'importo delle azioni o quote detenute

Le parti ideali

VII - Riserva per operazioni di copertura di flussi di cassa attesi: costituite a fronte della rilevazione tra le attività dello stato patrimoniale di strumenti finanziari derivati di copertura, impiegati per fronteggiare i rischi di flussi finanziari attesi da un altro strumento finanziario o di un'attività programmata

VIII - Utili (perdite) portati a nuovo: si rappresentano i risultati netti degli esercizi precedenti non distribuiti o accantonati a riserve e le perdite portate a nuovo perché non coperte

IX - Utile (perdita) dell'esercizio: accoglie il risultato dell'esercizio, utile o perdita, indicato alla voce 21 del conto economico

X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio: accoglie il costo di acquisto delle azioni proprie. L'articolo 2357-ter codice civile prevede, infatti, che l'acquisto di azioni proprie comporti una riduzione del patrimonio netto di eguale importo, tramite l'iscrizione nel passivo del bilancio di una specifica voce, con segno negativo

Le riserve da fair value e OCI: variazioni del patrimonio netto connesse a valutazioni da *fair value* e O.C.I. (Other Comprehensive Income) si concretizzano in differenze di patrimonio netto che possono incontrare limiti nella distribuzione, differenti. Le riserve da *fair value* riguardano la parte di utili derivanti da plusvalenze iscritte a conto economico, al netto dell'onere fiscale, che si realizzano in conseguenza dell'applicazione del *fair value* o del metodo del patrimonio netto, le quali non possono essere distribuite. le riserve che si originano dall'Other Comprehensive Income (O.C.I.), esse risultano non distribuibili e non disponibili nell'impostazione generale dei principi IAS/IFRS

Le informazioni da fornire in nota integrativa e nella relazione sulla gestione

- I seguenti punti della nota integrativa pongono obblighi informativi riguardanti le voci del patrimonio netto:
 - 4) "le variazioni intervenute nella consistenza ... del patrimonio netto...";
 - 7) "(...) la composizione della voce «altre riserve»";
 - 7-bis) "l'indicazione in modo analitico delle voci di patrimonio netto, con specificazione in appositi prospetti della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi";
 - 17) "il numero e il valore nominale di ciascuna categoria di azioni della società e il numero e il valore nominale delle nuove azioni della società sottoscritte durante l'esercizio";
 - 18) "le azioni di godimento, le obbligazioni convertibili in azioni, i warrants, le opzioni e i titoli o valori simili emessi dalla società, specificando il loro numero e i diritti che essi attribuiscono";
 - 22-septies) "la proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite".
- Le informazioni di cui ai punti 7-bis e 4 dell'articolo 2427 codice civile e del punto 1b-quater dell'articolo 2427-bis, comma 1, codice civile, devono essere rese mediante tre prospetti che sono esemplificati nell'appendice A del principio contabile OIC 28

Prospetto delle voci del patrimonio netto ex articolo 2427 del codice civile

Descrizione	Importo	Origine/natura (es riserva di capitale o di utili)	Possibilità di utilizzazione (es A, B, C, D)	Quota disponibile (*)	Riepilogo delle utilizzazioni nei tre precedenti esercizi
Capitale					
Riserva da soprapprezzo delle azioni					
Riserva di rivalutazione					
Riserva legale					
Riserve statutarie					
Altre riserve					
Riserva per azioni o quote di società controllante					
Riserva da utili netti su cambi					
Riserva da valutazione delle partecipazioni con il metodo del Patrimonio Netto					
Riserva da deroghe ex articolo 2423					
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi					
Utili (perdite) portati a nuovo					
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio					
Quota non distribuibile					
Residua quota distribuibile					

A: per aumento di capitale

B: per copertura perdite

C: per distribuzione ai soci

D: per altri vincoli statuari

(*) Al netto dell'eventuale riserva negativa per azioni proprie in portafoglio e delle perdite portate a nuovo.

Prospetto delle variazioni di patrimonio netto ex articolo 2427, n. 4 del codice civile

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserve	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente					
Destinazione del risultato dell'esercizio:					
- Attribuzione di dividendi (€... per azione)					
Altre variazioni:					
- Incrementi					
- Decrementi					
- Riclassifiche					
Risultato dell'esercizio precedente					
Alla chiusura dell'esercizio precedente					
Destinazione del risultato dell'esercizio:					
- Attribuzione di dividendi (€... per azione)					
- Altre destinazioni					
Altre variazioni:					
- Incrementi					
- Decrementi					
- Riclassifiche					
Risultato dell'esercizio corrente					
Alla chiusura dell'esercizio corrente					

Prospetto dei movimenti delle riserve di fair value per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi (art. 2427-bis, comma 1, 1b-quater c.c.)

All'inizio dell'esercizio precedente	Incremento per variazione di <i>fair value</i>	Decremento per variazione di <i>fair value</i>	Rilascio a conto economico	Rilascio a rettifica di attività/passività	Effetto fiscale differito	Alla chiusura dell'esercizio precedente
All'inizio dell'esercizio corrente	Incremento per variazione di <i>fair value</i>	Decremento per variazione di <i>fair value</i>	Rilascio a conto economico	Rilascio a rettifica di attività/passività	Effetto fiscale differito	Alla chiusura dell'esercizio corrente