



# Patrimonio netto

# Patrimonio netto

## ❖ Caratteri economico-aziendali

- “Fondo di valori”
- Parti ideali:

● Capitale sociale    ● Riserve di capitale    ● Riserve di utili

## ❖ Rappresentazione e trattamento (normativa e principi nazionali)

- Rappresentazione “derivata”
- *Destinazione dell’utile* a: specifiche riserve, particolari classi di soggetti, copertura perdite pregresse, aumento del c.s., rinvio ai futuri es. e distribuzione ai soci



- **Vincoli di *destinazione* delle riserve**  
→ p.e., riserva per acquisto azioni proprie; riserve statutarie
  - **Vincoli di *distribuzione* delle riserve**  
→ p.e., *riserva legale* (fino al limite del 20% del c.s.), *riserva sovrapprezzo azioni* (fino a quando quella legale non ha raggiunto il 20% del c.s.), *riserva per utili da conversione cambi*, *riserva per rivalutazione partecipazioni* (valutate a Patrimonio netto), *riserva per utili non realizzati ex art. 2423, 4° c.*, una quota complessiva delle *riserve* pari agli *oneri pluriennali capitalizzati non ancora ammortizzati*
  - Informativa in *Nota integrativa* (☞ v. art. 2426, n. 4, 7 e 7-bis)
- **Rinvio a A. Quagli, *Il patrimonio netto*, in A. Tessitore (a cura di), *Lecture integrative sul bilancio di esercizio delle imprese*, pp. 75-87**

## ❖ Rappresentazione e trattamento (principi contabili internazionali)

### ● *Art. 6 D. Lgs 38/2005 per “raccordo” Disciplina codice civile ↔ Ias/Ifrs*

“Le società che redigono il bilancio di esercizio secondo i principi contabili internazionali **non possono distribuire**:

- a) **utili d'esercizio** in misura corrispondente alle *plusvalenze iscritte nel conto economico ...* diverse da quelle riferibili agli strumenti finanziari di negoziazione e all'operatività in cambi e di copertura, che discendono dall'**applicazione del criterio del valore equo (fair value)** ...; ↔ [riserva indisponibile per la parte di utile non realizzata]
- b) **riserve del patrimonio netto** costituite e movimentate in contropartita diretta della **valutazione al valore equo (fair value) di strumenti finanziari e attività**”

### ● *Share based Payments (p.e. Stock Options)*

- ◆ Il *valore del fattore produttivo conferito* (p.e., prestazione lavorativa) è iscritto a Ce in misura corrispondente al *valore dei diritti patrimoniali assegnati*; in contropartita → Pn [modelli valutazione dei S.b.p.]

### ● Ias 1: redazione obbligatoria del **Prospetto variazioni Pn**

→ Rinvio a A. Quagli, *Il patrimonio netto*, in A. Tessitore (a cura di), *Lecture integrative sul bilancio di esercizio delle imprese*, pp. 88-98