



NOTA OPERATIVA

N. 8/2020

OGGETTO: La struttura del capitale sociale e, in particolare del Patrimonio netto delle società di capitali: analisi dei conti e la distribuzione degli utili/riserve e la relativa tassazione.

1. Introduzione

La presente **Nota Operativa** ha lo scopo di analizzare, in maniera sintetica, la struttura del capitale sociale delle società di capitali e, in particolare, delle voci costituenti il Patrimonio netto e le decisioni degli amministratori in merito alla destinazione e alla distribuzione degli utili e riserve e della relativa tassazione in caso di distribuzione.

La normativa di riferimento è quella contemplata dal Codice civile, dai Principi contabili nazionali OIC e dal Testo Unico delle Imposte Dirette (TUIR).

La Nota Operativa tratta gli argomenti senza tener conto delle conseguenze che l'esplosione dell'emergenza sanitaria Covid-19 ha prodotto e produrrà sulle imprese nel breve futuro, che, brevemente, di seguito vengono evidenziate.

L'emergenza Coronavirus si è manifestata, con le conseguenti limitazioni o sospensioni, a partire dal 23 febbraio 2020, quando il progetto di bilancio delle imprese non era, generalmente, ancora stato predisposto. Pertanto, tutti i bilanci delle imprese approvati prima di tale data non sono stati influenzati dalle nuove disposizioni e, pertanto, gli amministratori non hanno fornito le informazioni nella Nota Integrativa e nella Relazione sulla gestione dell'effetto che l'epidemia produce sulla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica dell'impresa.

Invece per le imprese che, alla data del 23 febbraio 2020, non hanno approvato il bilancio d'esercizio, gli effetti dell'emergenza sanitaria rende necessario che ne venga data opportuna informativa, oltre che nella Nota Integrativa (come evento successivo alla chiusura del bilancio) anche nella Relazione sulla Gestione, mettendo soprattutto in rilievo quali sono i rischi che possono compromettere il *going concern* o l'evoluzione prospettica della società. Nella situazione di crisi attuale è richiesto agli amministratori di aggiornare le situazioni economiche e finanziarie prospettiche predisposte prima dell'emersione dell'emergenza, sulla base dei dati consuntivi nei primi mesi del 2020 e della prospettata evoluzione per l'intero esercizio, valutando l'ampio spettro di fattori connessi alla situazione economica avversa.