

Università degli Studi di Bari Aldo Moro  
Dipartimento di Economia e Finanza  
Corso di Laurea in Economia e Commercio  
Insegnamento di Ragioneria Applicata

*Le operazioni sul capitale nelle  
società commerciali*  
*Il riparto degli utili di esercizio*

# Destinazione e distribuzione dell'utile nelle società di persone

## Art. 2303 c.c.:

“Non può farsi luogo a ripartizione di somme tra soci se non per *utili realmente conseguiti*.

Se si verifica una perdita del capitale sociale, *non può farsi luogo a ripartizioni di utili fino a che il capitale non sia reintegrato o ridotto in misura corrispondente*”

# Destinazione e distribuzione dell'utile nelle società di persone

	15/04/n		
Utile d'esercizio	a	Soci c/utigli	60.000,00

	18/04/n		
Soci c/utigli	a	Banca X c/c	60.000,00

# Destinazione e distribuzione dell'utile nelle società di persone

## a) destinazione € 30.000 a riserva

	15/04/n			
Utile d'esercizio	a	Diversi		60.000,00
		Riserva volontaria	30.000,00	
		Soci c/utili	30.000,00	

## b) Copertura perdite anni precedenti € 20.000

	15/04/n			
Utile d'esercizio	a	Diversi		60.000,00
		Riserva volontaria	30.000,00	
		Perdite portate a nuovo	20.000,00	
		Soci c/utili	10.000,00	

### c) Acconto ai soci prima della rilevazione dell'utile di esercizio

	15/01/n			
Diversi	a	Banca X c/c		20.000,00
Socio A c/prelievi			10.000,00	
Socio B c/prelievi			10.000,00	
<hr/>				
	15/04/n			
Utile d'esercizio	a	Diversi		60.000,00
		Riserva volontaria	20.000,00	
		Socio A c/utili	20.000,00	
		Socio B c/utili	20.000,00	
<hr/>				
	18/04/n			
Diversi	a	Diversi		
Socio A c/utili			20.000,00	
Socio B c/utili			20.000,00	40.000,00
		Banca X c/c	20.000,00	
		Socio A c/prelievi	10.000,00	
		Socio B c/prelievi	10.000,00	
<hr/>				

# Destinazione e distribuzione dell'utile nelle società per azioni

Nella S.p.a. l'utile che può essere distribuito, è quello che residua dopo l'assolvimento dei vincoli di legge e di statuto

**DETERMINAZIONE UTILE DISTRIBUIBILE**

=

**UTILE DELL'ESERCIZIO** – **ACCANTONAMENTI LEGALI E  
STATUTARI**



**DESTINAZIONE UTILE DISTRIBUIBILE**

**scelta discrezionale che compete all'assemblea**

# Destinazione e distribuzione dell'utile nelle società per azioni

## Determinazione utile distribuibile: vincoli di accantonamento in ordine di priorità:

- 1**  A RISERVA LEGALE EX ART. 2430  
*5% Utile*  
*sino al raggiungimento 1/5 del capitale sociale*
- 2**  A RISERVA EX ART. 2423  
*Se vengono iscritti plusvalori a C.E. in deroga ai*  
*principi di redazione del bilancio*  
A RISERVA EX ART. 2426 n. 4 e n. 8 bis  
*Se vengono iscritti a C.E. componenti positivi o*  
*utili netti su cambi*
- 3**  A RISERVE SPECIFICHE VOLONTARIE  
Secondo l'ammontare previsto dallo Statuto

# Destinazione e distribuzione dell'utile nelle società per azioni

## Determinazione utile distribuibile: vincoli alla distribuzione

### DIVIETI DI DISTRIBUZIONE DI UTILI



Perdite a nuovo che riducono il capitale sociale ( art. 2433)



Riserve incapienti rispetto all'ammontare degli oneri pluriennali capitalizzati (art. 2426)



Mancato rispetto dei requisiti patrimoniali minimi se la società ha emesso prestiti obbligazionari (artt. 2412-2413)

# Destinazione e distribuzione dell'utile nelle società per azioni

*art. 2433*

*non possono essere pagati dividendi su azioni, se non per utili realmente conseguiti e risultanti dal bilancio regolarmente approvato. Se si verifica una perdita del capitale sociale, non può farsi luogo a ripartizione di utili fino a che il capitale non sia reintegrato o ridotto in misura corrispondente*

*art. 2426*

*“... fino a che l'ammortamento dei costi di impianto e ampliamento e di sviluppo non è completato possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammortamento dei costi non ammortizzati”.*

*art. 2413*

*la società che ha emesso obbligazioni non può ridurre volontariamente il capitale sociale o distribuire riserve se rispetto all'ammontare delle obbligazioni ancora in circolazione il limite di cui al primo comma dell'articolo medesimo non risulta più rispettato.*

# Destinazione e distribuzione dell'utile nelle società per azioni

## Determinazione dell'utile distribuibile: eventuali ulteriori vincoli

- eventuali diritti di partecipazione agli utili per soci fondatori o promotori (artt. 2340 e 2341) % spettante in base all'atto costitutivo
- eventuali diritti di partecipazione agli utili per amministratori e/o dipendenti artt. 2389 e 2349 del codice civile % spettante in base all'apposita delibera
- eventuali privilegi a favore di detentori di particolari categorie di azioni e altri titoli (artt. 2346 e 2348 e 2350 azioni privilegiate, di risparmio, ecc...) e destinazione conforme ai privilegi spettanti

# Destinazione e distribuzione dell'utile nelle società per azioni

**Destinazione utile distribuibile:  
scelta discrezionale dell'assemblea che approva il bilancio (art. 2364)**



Utilizzo ad incremento di altre voci del patrimonio netto



Riporto a nuovo



Distribuzione ai soci: su tale importo residuo si potrà procedere al riparto dividendolo per il numero delle azioni in circolazione e determinando il dividendo unitario

# Destinazione e distribuzione dell'utile nelle società per azioni

## Partecipazione agli utili e al capitale da parte di dipendenti

L'art. 2349 dispone la possibilità di assegnare una parte dell'utile di esercizio ai dipendenti mediante l'attribuzione ad essi di azioni gratuite

L'art. 2441 dispone che le azioni di nuova emissione (per una quota non superiore ad  $\frac{1}{4}$ ) possano essere offerte a pagamento ai dipendenti

## Partecipazione agli utili e al capitale da parte amministratori

L'art. 2389 dispone che i compensi spettanti ai membri del consiglio di amministrazione possano essere costituiti in tutto o in parte da partecipazioni agli utili o dall'attribuzione del diritto di sottoscrivere a prezzo predeterminato azioni di futura emissione

# Destinazione e distribuzione dell'utile nelle società a responsabilità limitata

## RISERVA LEGALE:

osservanza dell'art. 2340 integrato dai criteri rafforzativi dell'art. 2463 per le srl semplificate e a capitale minimo

## ALTRI VINCOLI LEGALI E STATUTARI:

osservanza della medesima disciplina dettata per la società per azioni.

## **Assegnazione di azioni gratuite: è una forma di partecipazione agli utili**

### **Destinazione dell'utile:**

	15/04/n		
Utile d'esercizio	a	Fondo azioni da assegnare a X	60.000,00

### **Aumento capitale:**

	15/04/n		
Destinatario c/assegnazione azioni	a	Capitale sociale	60.000,00

### **Assegnazioni gratuite delle azioni:**

	15/04/n		
Fondo azioni da assegnare a X	a	Destinatario c/assegnazione azioni	60.000,00

## Offerta a pagamento di azioni di nuova emissione: è una forma di partecipazione al capitale

	15/04/n		
Azionisti c/sottoscrizione (quota riserva a XXX)	a	Diversi  Capitale sociale Fondo sovrapprezzo azioni	

Diversamente dal precedente, in questo caso dipendenti\* e/o amministratori diventano azionisti della società scegliendo di sottoscrivere pagando un prezzo di emissione generalmente inferiore al valore corrente delle azioni e conseguendo, pertanto, un beneficio pari alla differenza fra il secondo ed il primo valore

\* *Si tratta di uno dei casi in cui l'art. 2441 esclude il diritto di opzione*

## **Art. 2433 bis. : disciplina degli acconti sui dividendi**

**Sono consentiti solo a:**

- società soggette a certificazione
- autorizzate dallo statuto
- assenza di perdite in esercizi precedenti
- delibera successiva all'approvazione del bilancio precedente con giudizio positivo società di certificazione

**AMMONTARE LIMITATO A MINOR SOMMA FRA**

**UTILE CONSEGUITO  
AL NETTO DI  
RISERVE  
OBBLIGATORIE**

**RISERVE  
DISPONIBILI**

## Art. 2433 bis.: disciplina degli acconti sui dividendi

	15/01/n			
Acconti sui dividendi	a	Diversi Azionisti c/acconti sui dividendi Erario c/ritenute		
	15/01/n			
Utile d'esercizio	a	Diversi Riserva legale Riserva statutaria Riserva straordinaria Acconti sui dividendi Azionisti c/ dividendi Erario c/ritenute		

Università degli Studi di Bari Aldo Moro  
Dipartimento di Economia e Finanza  
Corso di Laurea in Economia e Commercio  
Insegnamento di Ragioneria Applicata

## APPLICAZIONI

# **Destinazione e distribuzione dell'utile nelle società per azioni**

**CASO 1** Il 16 aprile *n* l'assemblea degli azionisti della Alfa S.p.A. delibera di approvare il bilancio chiuso al 31/12/*n-1* e di destinare l'utile di tale esercizio pari a € 120.000 come segue:

€ 20.000 alla copertura di perdite di precedenti esercizi;  
 € 6.000 a riserva legale;  
 € 6.000 a riserva straordinaria;  
 € 88.000 agli azionisti

16/04/n			
Utile d'esercizio	a	Diversi	
		Perdite portate a nuovo	20.000,00
		Riserva legale	6.000,00
		Riserva straordinaria	6.000,00
		Azionisti c/ dividendi	65.120,00
		Erario c/ritenute	22.880,00
			120.000,00

21 maggio- Pagamento mediante bonifico bancario dei dividendi

21/05/n			
Diversi	a	Banca X c/c	
Azionisti c/dividendi			88.000,00
Erario c/ritenute			65.120,00
			22.880,00

## CASO 2

Il 15 aprile  $n$  l'assemblea degli azionisti della Beta S.p.A. delibera di approvare il bilancio chiuso al 31/12/ $n-1$ . Il patrimonio netto risultante dal bilancio approvato è pari a € 435.000 e presenta la seguente composizione:

- capitale sociale: € 300.000;
- riserva legale: € 60.000;
- perdite portate a nuovo: € 75.000
- utile d'esercizio: € 150.000

L'assemblea, su proposta degli amministratori, delibera di destinare l'utile d'esercizio come segue:

- destinazione a riserva legale, ove necessario, della percentuale a norma di legge;
- destinazione a riserva statutaria del 5% dell'utile di esercizio;
- integrale copertura delle perdite subite negli esercizi precedenti;
- destinazione a dividendi per la parte dell'utile che residua

In data 28 maggio  $n$  vengono pagati mediante bonifico bancario tutti i dividendi agli azionisti

## CASO 2

15/04/n			
Utile d'esercizio	a	Diversi	150.000,00
		Riserva statutaria	7.500,00
		Perdite portate a nuovo	75.000,00
		Azionisti c/ dividendi	49.950,00
		Erario c/ritenute	17.550,00

28/05/n			
Diversi	a	Banca X c/c	67.500,00
Azionisti c/dividendi			49.950,00
Erario c/ritenute			17.550,00

## CASO 3

Il 15 aprile  $n$  l'assemblea degli azionisti della Gamma S.p.A. delibera di approvare il bilancio chiuso al 31/12/ $n-1$ . Il patrimonio netto risultante dal bilancio approvato è pari a € 9.750.000 e presenta la seguente composizione:

- capitale sociale: € 7.500.000;
- riserva legale: € 300.000;
- riserva statutaria: € 225.000;
- riserva straordinaria: € 1.125.000;
- utile d'esercizio: € 600.000.

L'assemblea, su proposta degli amministratori, delibera di destinare l'utile d'esercizio come segue:

- destinazione a riserva legale, ove necessario, della percentuale stabilita a norma di legge;
- destinazione a riserva statutaria del 5% dell'utile di esercizio;
- destinazione a dividendi per € 200.000;
- destinazione a riserva straordinaria per la parte rimanente.

In data 28 maggio  $n$  vengono pagati mediante bonifico bancario tutti i dividendi agli azionisti

### CASO 3

15/04/n			
Utile d'esercizio	a	Diversi	600.000,00
		Riserva legale	30.000,00
		Riserva statutaria	30.000,00
		Riserva straordinaria	340.000,00
		Azionisti c/ dividendi	148.000,00
		Erario c/ritenute	52.000,00

28/05/n			
Diversi	a	Banca X c/c	200.000,00
Azionisti c/dividendi			148.000,00
Erario c/ritenute			52.000,00

## CASO 4

Nel corso dell'esercizio  $n$ , in data 1/6 l'assemblea degli azionisti della Alfa S.p.A. ha deliberato la distribuzione di acconti sui dividendi per € 50.000; al termine dell'esercizio si rileva il conseguimento di un utile d'esercizio pari a € 100.000.

Successivamente, in sede di approvazione del bilancio ( $20/4/n+1$ ), l'assemblea della società delibera di destinare a:

- riserva legale € 5.000
- riserva straordinaria € 5.000
- la parte rimanente agli azionisti.

Un mese dopo l'assemblea, si procede al pagamento dei dividendi.

## CASO 4

01/06/n			
Acconti sui dividendi	a	Diversi	50.000,00
		Azionisti c/acconti sui dividendi	37.000,00
		Erario c/ritenute	13.000,00

20/04/n+1			
Diversi	a	Banca X c/c	50.000,00
Azionisti c/acconti sui dividendi			37.000,00
Erario c/ritenute			13.000,00

## CASO 4

20/04/n+1			
Utile d'esercizio	a	Diversi	100.000,00
		Riserva legale	5.000,00
		Riserva straordinaria	5.000,00
		Acconti sui dividendi	50.000,00
		Azionisti c/ dividendi	29.600,00
		Erario c/ritenute	10.400,00
20/05/n+1			
Diversi	a	Banca X c/c	40.000,00
Azionisti c/dividendi			29.600,00
Erario c/ritenute			10.400,00

## CASO 5

Il 16 aprile  $n$  l'assemblea degli azionisti della Sigma S.p.A. delibera di approvare il bilancio chiuso al 31/12/ $n-1$  e di destinare l'utile di tale esercizio pari a € 100.000 come segue:

- € 5.000 a riserva legale;
- € 5.000 a riserva straordinaria;
- € 90.000 agli azionisti, sotto forma di nuove azioni

## CASO 5

	16/04/n			
Utile d'esercizio	a	Diversi		100.000,00
		Azioni da assegnare c/utili	90.000,00	
		Riserva legale	5.000,00	
		Riserva straordinaria	5.000,00	

	16/04/n			
Azioni da assegnare c/utili	a	Capitale sociale		90.000,00