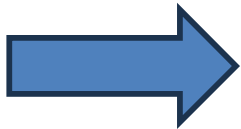


***IL PASSIVO PATRIMONIALE***  
***Le poste del patrimonio netto nel  
bilancio di esercizio***

# Il patrimonio netto



Esprime la differenza tra attivo e passivo contabile



Ha natura unitaria anche se è suddiviso in quote ideali



Le quote ideali si distinguono in funzione di origine (utili o apporti) e possibilità' di utilizzazione

# Il patrimonio netto: il contenuto dell'art.2424 c.c.

Passivo:

A) Patrimonio netto:

I - Capitale.

II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni.

III - Riserve di rivalutazione.

IV - Riserva legale.

V - Riserve statutarie.

VI - Altre riserve, distintamente indicate.

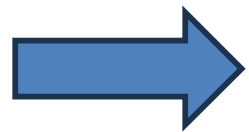
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi.

VIII - Utile (perdite) portato a nuovo.

IX - Utile (perdita) dell'esercizio.

X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio.

# Il capitale sociale



Esprime il valore nominale delle azioni  
(quote nelle srl)



Si forma in sede di costituzione mediante  
i conferimenti



Viene aumentato o ridotto mediante modifica  
dei patti sociali

# Natura e funzioni delle riserve

In relazione all'origine e al processo di formazione, le riserve presenti nel patrimonio netto sono assoggettate a regole diverse per quanto attiene sia alla possibilità e sia alle modalità di utilizzo a fini di :

- Aumento gratuito del capitale sociale
- Copertura delle perdite;
- Distribuzione ai soci;

# Natura e funzioni delle riserve (2)

- Il c.c. all'art.2424 elenca le riserve di patrimonio netto ma non detta una disciplina organica sui possibili utilizzi delle stesse limitandosi solo ad indicare i casi in cui per determinate finalità possono essere utilizzate solo le riserve «**disponibili**», quali:

**l'aumento gratuito di capitale  
(artt. 2442 e 2481 ter)**

**il rimborso delle azioni al socio  
recedente (art.2437 quater)**

**la copertura dell'ammontare dei  
costi di impianto e ampliamento  
non ammortizzati (art.2426)**

- **Art.2442**

- L'assemblea può aumentare il capitale, imputando a capitale **le riserve e gli altri fondi iscritti in bilancio in quanto disponibili**. In questo caso le azioni di nuova emissione devono avere le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, e devono essere assegnate gratuitamente agli azionisti in proporzione di quelle da essi già possedute [[2349](#)].L'aumento di capitale può attuarsi anche mediante aumento del valore nominale delle azioni in circolazione

- **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'ammontare dei costi non ammortizzati

- **Art.2437 quater**

- ...In caso di mancato collocamento ai sensi delle disposizioni dei commi precedenti entro centottanta giorni dalla comunicazione del recesso, le azioni del recedente vengono rimborsate mediante acquisto da parte della società utilizzando **riserve disponibili** anche in deroga a quanto previsto dal terzo comma dell'articolo [2357](#)

# Natura e funzioni delle riserve (2)

- nell'art.2426 viene invece indicato che in alcune situazioni in cui dall'applicazione dello specifico criterio valutativo discende l'imputazione a conto economico di plusvalori, questi devono essere accantonati in una riserva **non «distribuibile»**

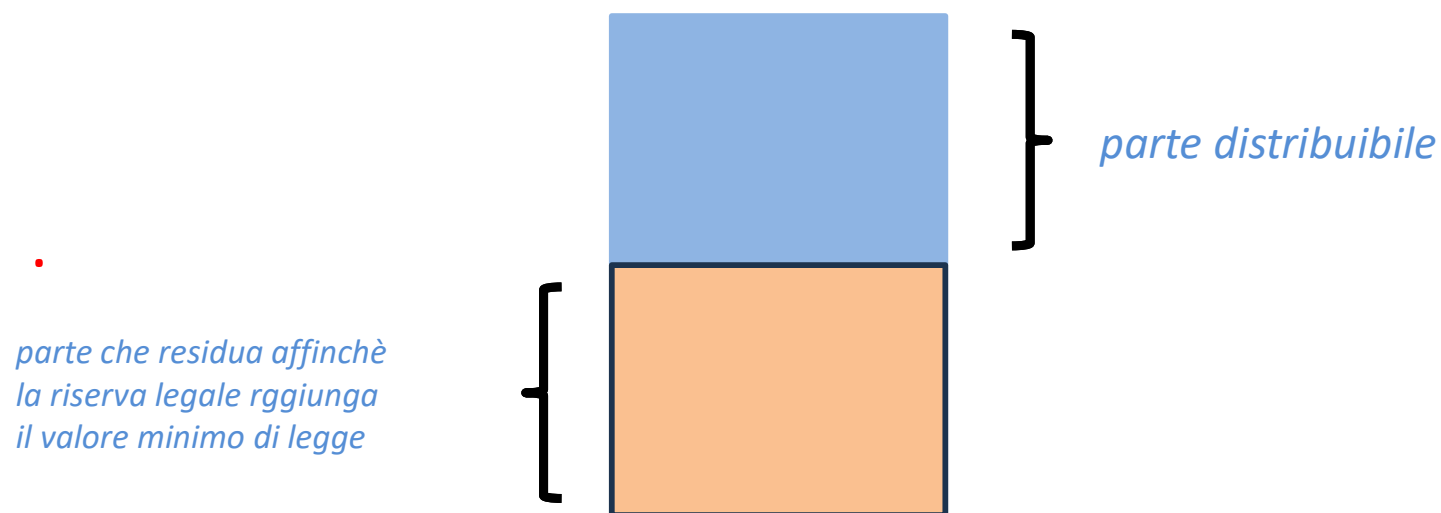
Variazione di valore degli strumenti finanziari derivati valutati al fair value

Variazione di valore derivanti da valutazioni al cambio a pronti delle attività e passività monetarie in valuta

Variazione di valore della partecipazione a seguito di utili conseguiti dalla in caso di applicazione del metodo del patrimonio netto

# Natura e funzioni delle riserve (3)

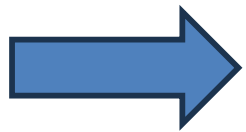
- Sempre in tema di **non distribuibiltà l'art.2431 c.c.** prevede che le somme percepite dalla società per l'emissione di azioni ad un prezzo superiore al loro valore nominale, ivi comprese quelle derivate dalla conversione di obbligazioni, *non possono essere distribuite fino a che la riserva legale non abbia raggiunto il limite stabilito dall'articolo [2430](#)*



# A II - La riserva di sovrapprezzo

**Esprime quella parte dei conferimenti che eccede il valore nominale delle azioni o quote sottoscritte.**

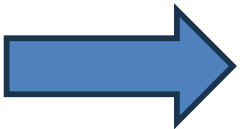
**La sua ratio economica è rinvenibile nel disallineamento tra valore nominale e valore effettivo del patrimonio netto della società conferitaria**



È disponibile per aumenti di capitale



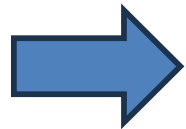
Consente di proteggere il capitale sociale da perdite



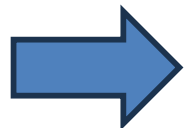
Non può essere distribuita ai soci fino a quando la riserva legale non è almeno pari al 20% del c.s. art.2431 c.c.)

# A III - La riserva di rivalutazione

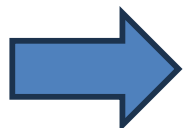
**Riserve di utili accese a fronte dell'utilizzo di specifiche leggi di rivalutazione**



Disponibile per imputazione a capitale sociale



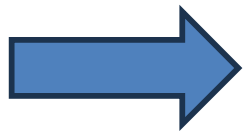
Disponibile per copertura perdite



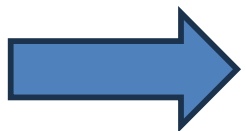
Vincolo alla distribuzione attraverso il richiamo alle tutele  
Dettate dall'art.2445 in ipotesi di riduzione volontaria del  
capitale sociale

# A IV - La riserva legale

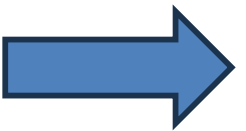
**Riserva di utili costituita obbligatoriamente con almeno il 5% degli utili annuali di ciascun esercizio fino al raggiungimento del 20% del capitale sociale.**



Non è disponibile per aumenti di capitale se non per la parte che eccede il 20% del CS



Disponibile per la copertura delle perdite in via residuale solo previa utilizzazione delle altre voci disponibili e distribuibili



Non può essere distribuita ai soci se non per la parte che eccede il 20% del capitale sociale

# A V - Riserve statutarie

Le condizioni, i vincoli e le modalità di formazione e movimentazione di tali riserve sono disciplinate dallo statuto che ne prevede l'istituzione.

L'assemblea può derogare agli obblighi di accantonamento e ai vincoli di destinazione tuttavia simili decisioni richiedono la forma e le maggioranze necessarie per le modificazioni dell'atto costitutivo

# A VI - Altre riserve distintamente indicate

Riserva per valutazione delle partecipazioni al P.N.

Riserva per utili su cambi non realizzati

Riserva per deroghe ex art.2343



Casi di disapplicazione delle regole di redazione del bilancio in quanto incompatibili con la rappresentazione veritiera e corretta

Riserve da apporti dei soci



Si tratta di versamenti diversi dai finanziamenti in quanto senza obbligo di restituzione, da utilizzarsi in conformità al vincolo di destinazione (in c/futuro aumento capitale sociale o in c/copertura perdite) se esistente o liberamente, se prive di vincolo (a fondo perduto)

**A VII - Riserva per operazioni di copertura  
dei flussi finanziari attesi**

**X - Riserva negative per azioni proprie  
in portafoglio**

## Dal bilancio di esercizio 2022 della XX1 Spa

Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	8.638.270	8.638.270
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	11.641.730	11.641.730
IV - Riserva legale	1.104.770	772.825
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	9.530.023	9.530.023
Varie altre riserve	500.001	499.996
Totale altre riserve	10.030.024	10.030.019
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	187.515	(92.415)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	4.935.284	6.638.906
Totale patrimonio netto	36.537.593	37.629.335

## Dal bilancio di esercizio 2022 della XX1 Spa

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
					per altre ragioni
Capitale	8.638.270	di capitale	B	-	-
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	11.641.730	di capitale	A, B, C	11.641.730	-
Riserva legale	1.104.770	di utili	B	-	-
Altre riserve					
Riserva straordinaria	9.530.023	di utili	A, B, C	9.530.023	600.000
Varie altre riserve	500.001	di utili		-	-
Totale altre riserve	10.030.024		A, B	9.530.023	600.000
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	187.515			-	-
<b>Totale</b>	<b>31.602.309</b>			<b>21.171.753</b>	<b>600.000</b>

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Si specifica che la riserva sovrapprezzo azioni pari a 11.641.730 è vincolata ai sensi dell'art. 2431 C.C.

Con riferimento alla tabella Disponibilità ed utilizzo del patrimonio netto, si evidenzia che:

- la colonna "Possibilità di utilizzazione" indica i possibili utilizzi delle poste del netto salvo ulteriori vincoli derivanti da disposizioni statutarie, da esplicitare ove esistenti;
- la riserva da sovrapprezzo azioni ai sensi dell'art. 2431 C.c. è distribuibile per l'intero ammontare solo a condizione che la riserva legale abbia raggiunto il limite stabilito dall'art. 2430 C.c.;
- la quota disponibile ma non distribuibile rappresenta l'ammontare della quota non distribuibile per espresse previsioni normative.

## Dal bilancio di esercizio 2022 della XX2 Spa

Passivo	2022	2021
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	1.560.000	1.560.000
III - Riserve di rivalutazione	2.938.757	2.938.757
IV - Riserva legale	312.000	312.000
<b>VI - Altre riserve, distintamente indicate</b>		
Riserva straordinaria o facoltativa	16.796.234	12.857.076
Riserva avanzo di fusione	233.364	233.364
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	372.734	- 2.544
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	2	-
<b>Totale altre riserve</b>	<b>17.402.334</b>	<b>13.087.896</b>

## Dal bilancio di esercizio 2022 della XX2 Spa

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

	Importo	possibilità di utilizzo	Quota disponibile
Capitale sociale	1.560.000	B	0
Riserve di rivalutazione	2.938.757	A,B	0
Riserva legale	312.000	B	0
Riserva straordinaria	16.796.234	A,B,C	16.976.234
Riserva avanzo di fusione	233.364	A,B,C	233.364
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	372.734	-	0
<b>Totale</b>	<b>22.213.089</b>		<b>17.209.598</b>

Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutari; E: altro.

## Dal bilancio 2022 della XX2 Spa

### CAPITALE SOCIALE

Il capitale sociale è composto esclusivamente da 3.000.000 azioni ordinarie del valore nominale di 0,52 euro cadauna. Attualmente lo stesso è così ripartito:

Azioni	Numero azioni	Valore nominale azioni in euro
	2.942.700	1.530.204
	30.400	15.808
	26.900	13.988

### RISERVA LEGALE

Accoglie la quota di utili degli esercizi precedenti destinati dall'Assemblea dei Soci ai sensi dell'art. 2430 del c.c. Tale riserva non ha subito alcuna variazione nell'anno, avendo raggiunto il quinto del capitale sociale.

### RISERVE DI RIVALUTAZIONE

In tale voce confluiscono le riserve di rivalutazione che vengono iscritte in bilancio a fronte di leggi speciali che consentono la rivalutazione. La nostra società ha provveduto alla rivalutazione dei

fabbricati nel corso dell'esercizio 2020 sulla base del disposto normativo previsto dall'art. 110 del DL. 104/2020 c.d. Decreto Agosto. Nel corso del 2022 non vi sono state rivalutazioni.

### ALTRE RISERVE (RISERVA STRAORDINARIA)

La voce "Altre Riserve" pari ad euro 16.796.234 è composta dalla *riserva straordinaria* che accoglie la destinazione degli utili come da delibere. L'incremento dell'esercizio, di euro 3.939.158, è imputabile alla destinazione dell'utile realizzato nel precedente esercizio.

### RISERVA AVANZO DI FUSIONE

Ai soli fini comparativi si è indicata separatamente la Riserva avanzo di fusione generatasi a seguito dell'operazione straordinaria di fusione tra Tersan Puglia Spa e la sua controllata Biovegetal Srl nel corso del 2017.

# Riserve disponibili per l'aumento di capitale

Sono escluse  
le riserve azioni  
Proprie  
Le riserve fair value  
Le riserve da  
versamenti soci con  
vincoli specifici

Riserve statutarie

Riserve straordinarie / facoltative  
(accantonamento utili distribuibili)

Riserva da rivalutazione

Riserva da sovrapprezzo azioni

Riserve da versamento soci in c/ futuro aumento del capitale o  
privi di vincoli (versamenti a fondo perduto o in conto capitale)

Riserva legale per la parte che supera il quinto del capitale  
sociale

# Riserve disponibili per copertura perdite

Non è consentito scegliere di far gravare le perdite su parti del patrimonio netto maggiormente vincolate fino a che esistono parti meno vincolate o non vincolate

Utili a nuovo e riserve disponibili
Per l'eccedenza riserve statutarie
Per l'eccedenza riserve non distribuibili ex lege
Per l'eccedenza la riserva legale
Per l'eccedenza riserve da fair value

# Riserve di utili – Distribuibilità

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

## 1. DETERMINAZIONE UTILE DISTRIBUIBILE

=

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




## 2. DESTINAZIONE UTILE DISTRIBUIBILE



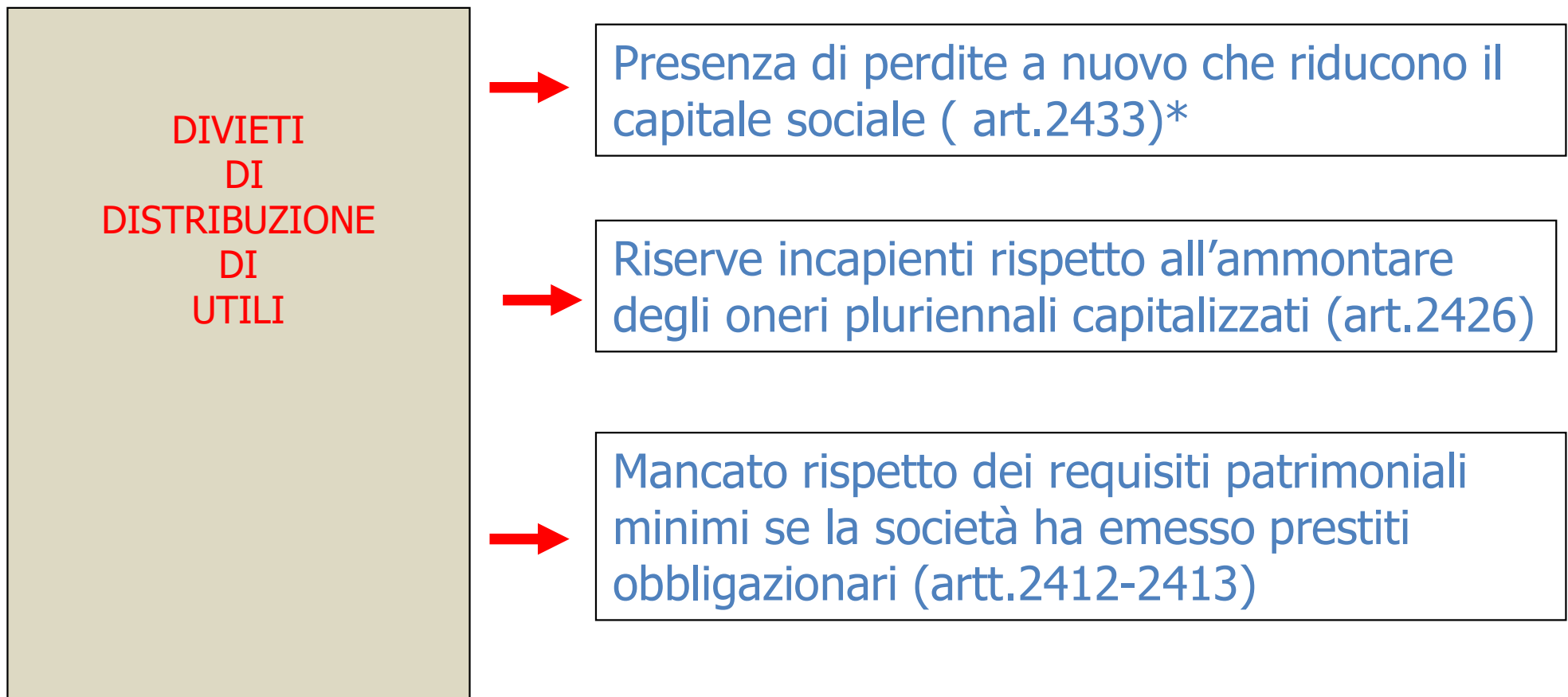
**scelta discrezionale che compete all'assemblea**

# Riserve di utili – Determinazione utile distribuibile nella spa

## 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

## Riserve di utili (2) – Determinazione utile distribuibile nella spa– i vincoli alla distribuzione



\* Prescrizione corrispondente nelle società di persone all'art.2303 c.c.

# Riserve di utili (3)– Destinazione utile distribuibile nella spa

**Si tratta di una 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.

## **Riserve di utili (4)– Destinazione utile distribuibile nella società per azioni - Riferimenti normativi**

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 di ampliamento, dei costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità aventi utilità pluriennale 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.

## **Riserve di utili (5)– Destinazione utile distribuibile nella società per azioni – **Ulteriori possibili 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, etc...) e destinazione conforme ai privilegi spettanti

## 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



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

---

Azionisti c/sottoscrizione  
(quota riservata 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 revisione legale dei conti
- autorizzate dallo statuto
- assenza di perdite in esercizio precedente
- delibera da cui risulti che la situazione patrimoniale economica e finanziaria consenta la distribuzione, con giudizio positivo emesso dalla società incaricata della revisione legale dei conti

**AMMONTARE LIMITATO A MINOR SOMMA FRA**

**UTILE CONSEGUITO  
AL NETTO DI RISERVE  
OBBLIGATORIE**

**RISERVE  
DISPONIBILI**

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

ACCONTI SUI DIVIDENDI

a

AZIONISTI C/ACCONTI  
SUI DIVIDENDI  
ERARIO C/RITENUTE

---

UTILE D'ESERCIZIO

a

RISERVA LEGALE  
RISERVA STATUTARIA  
RISERVA STRAORDINARIA  
ACCONTI SUI DIVIDENDI  
AZIONISTI C/DIVIDENDI  
ERARIO C/RITENUTE

---

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

RISERVA LEGALE: osservanza dell'art.2430 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.

**APPLICAZIONI**

**CASO 1** Il 16 aprile X l'assemblea degli azionisti della Alfa S.p.A. delibera di approvare il bilancio chiuso al 31/12/X-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

Utile d'esercizio	a	diversi	120.000	
		Perdite portate a nuovo		20.000
		Riserva legale		6.000
		Riserva straordinaria		6.000
		Azionisti c/dividendi		65.120
		Erario c/ritenute		22.880

21 maggio- Pagamento mediante bonifico bancario dei dividendi

Diversi	a	Banche c/		88.000
Az. c/dividendi			65.120	
Erario c/ritenute			22.880	

## CASO 2

Il 15 aprile X l'assemblea degli azionisti della Beta S.p.A. delibera di approvare il bilancio chiuso al 31/12/X-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 X vengono pagati mediante bonifico bancario tutti i dividendi agli azionisti.

## CASO 2

15.04

Utile d'esercizio	a	diversi	150.000	
		Perdite portate a nuovo		75.000
		Riserva statutaria		75.000
		Azionisti c/dividendi		49.950
		Erario c/ritenute		17.550

28.05

Diversi	a	Banche c/		67.500
Az. c/ dividendi			49.950	
Erario c/ritenute			17.550	

## CASO 3

Il 15 aprile X l'assemblea degli azionisti della Gamma S.p.A. delibera di approvare il bilancio chiuso al 31/12/X-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 X vengono pagati mediante bonifico bancario tutti i dividendi agli azionisti.

## CASO 3

15.04

Utile d'esercizio	a	diversi	600.000	
		Riserva legale		30.000
		Riserva statutaria		30.000
		Riserva straordinaria		340.000
		Azionisti c/dividendi		148.000
		Erario c/ritenute		52.000

28.05

Diversi	a	Banche c/		200.000
Az c/ dividendi			148.000	
Erario c/ritenute			52.000	

## CASO n. 4

Nel corso dell'esercizio X, 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 di esercizio pari a 100.000. Successivamente, in sede di approvazione del bilancio (20/4/X+1), l'assemblea della società delibera di destinare a riserva legale € 5.000. a riserva straordinaria € 5.000 e la parte rimanente agli azionisti. Un mese dopo l'assemblea, si procede al pagamento dei dividendi.

## CASO 4

1.06

Acconti su dividendi	A	Diversi Az.c/acc. su divid. Erario c/ritenute	50.000	37.000 13.000
----------------------	---	---	--------	------------------

Diversi Azionisti c/acconti su dividendi Erario c/ritenute	A	Banche c/c	37.000 13.000	50.000
---	---	------------	------------------	--------

20.04.x+1

## CASO 4

Utile d'esercizio	A	Diversi	100.000		
				Riserva legale	5.000
				Riserva straordinaria	5.000
				Acconti su dividendi	50.000
				Azionisti c/dividendi	29.600
				Erario c/ ritenute	10.400

30.04.x+1

Diversi				40.000
Azionisti c/ dividendi			29.600	
Erario c/ritenute			10.400	
	A	Banche c/c		

## Caso 5

Al 31.12.2018 la società Alfa spa ha:

- Capitale sociale	5.000.000
- Riserva legale	750.000

Nel corso dell'esercizio 2019 la Società emette n.40.000 azioni, valore nominale € 10, prezzo di emissione € 20. A fine esercizio la società rileva utili per 500.000 che decide di non distribuire.

Nel corso dell'esercizio successivo 2020 la società effettua una rivalutazione con aliquota 10% di un immobile iscritto a costo storico per € 3.000.000 ed ammortizzato per € 2.000.000.

L'utile dell'esercizio 2020 è pari a 1.000.000.

**a) Quanta parte degli utili e delle riserve può distribuire la Società negli anni 2019 e 2020?**

**Nell'esercizio 2019** la società ha l'obbligo di accantonare l'utile a riserva legale in quanto, detta riserva non ha raggiunto il limite previsto dall'art.2430 ( $1/5$  di 5.000.000 = 1.000.000)

Pertanto, la Società dovrà destinare a riserva legale una quota di utili pari alla ventesima parte degli stessi, quindi,  $500.000 / 20 = 25.000$ . Si avrà quindi:

- Capitale sociale 5.000.000
- Riserva legale 775.000 (750.000 + 25.000)
- Riserva Utili 475.000 (500.000 – 25.000)
- Riserva sovrapprezzo azioni 400.000 (n.40.000 x 10)

Potrà quindi distribuire utili per 475.000 e non potrà distribuire la riserva sovrapprezzo azioni in quanto, come previsto dall'art.2431, la riserva legale non ha ancora raggiunto il limite di cui all'art.2430, pari al 20% del capitale sociale.

Nell'esercizio 2020 la Società dovrà accantonare la ventesima parte degli utili conseguiti pari a  $(1.000.000/20= 50.000)$ . Si avrà quindi:

- Capitale sociale 5.000.000
- Riserva legale 825.000 *(775.000+50.000)*
- Riserva Utili 1.425.000 *(475.000+ 1.000.000 – 50.000)*
- Riserva sovrapprezzo azioni 400.000
- Riserva di rivalutazione immobili 100.000 *(300.000 – 200.000)*

Potrà quindi distribuire utili per 1.425.000.

Se, tuttavia, decidesse di destinare ulteriori utili alla riserva legale per un ammontare almeno pari a 175.000, la riserva legale raggiungerebbe l'importo minimo stabilito dall'art.2430 e, ai sensi dell'art.2431, si libererebbe l'intera riserva sovrapprezzo azioni. Sarebbero quindi distribuibili utili per 1.250.000 e riserva sovrapprezzo per 400.000, per complessivi 1.650.000.

La riserva di rivalutazione immobili non potrebbe comunque essere distribuita

**b) Se nell'esercizio 2019 la società decidesse di destinare a riserva legale utili per 275.000 e nel corso del 2020 decidesse di realizzare un aumento di capitale gratuito quali riserve potrebbe utilizzare e sino a che importo?**

• <u>Riserva legale</u>	1.100.000	<i>(825.000 + 275.000)</i>
• <u>Riserva utili</u>	1.150.000	<i>(1.425.000 – 275.000)</i>
• <u>Riserva sovrapprezzo azioni</u>	400.000	
• <u>Riserva rivalutazione immobili</u>	100.000	
<u>Totale riserve</u>	2.750.000	

di cui distribuibili

Riserva legale = 100.000

Utili = 1.150.000

Sovrapprezzo = 400.000

(\*) riserva rivalutazione distribuibile nel rispetto condizioni di cui all'art.2445