

*Le operazioni sul capitale nelle  
società commerciali*

*Il riparto degli utili di esercizio*

# Destinazione e distribuzione dell'utile nelle società di persone

## Art. 2303:

**“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/utuli	60.000	60.000
-------------------	----------------	--------	--------

**18/04/n**

Soci c/utuli	a Banca x c/c	60.000	60.000
--------------	---------------	--------	--------

# 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	
	Riserva volontaria		30.000
	Soci c/ utili		30.000

b) Copertura perdite anni precedenti € 20.000

15/04/n

Utile d'esercizio	a diversi	60.000	
	Riserva volontaria		30.000
	Soci c/ utili		10.000
	Perdite portate a nuovo		20.000

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

**15/01/n**

Socio A c/prelievi		10.000	
Socio B c/prelievi		10.000	
	a Banca		20.000

**15/04/n**

Utile d'esercizio	a diversi	60.000	
	Riserva volontaria		20.000
	Socio A/ c/utili		20.000
	Socio B c/utili		20.000

**18/04/n**

Socio A c/ utili	a diversi	20.000	
Socio B c/ utili		20.000	
	Banca c/c		20.000
	Socio A c/prelievi		10.000
	Socio B c/ prelievi		10.000

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

Nella spa 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**

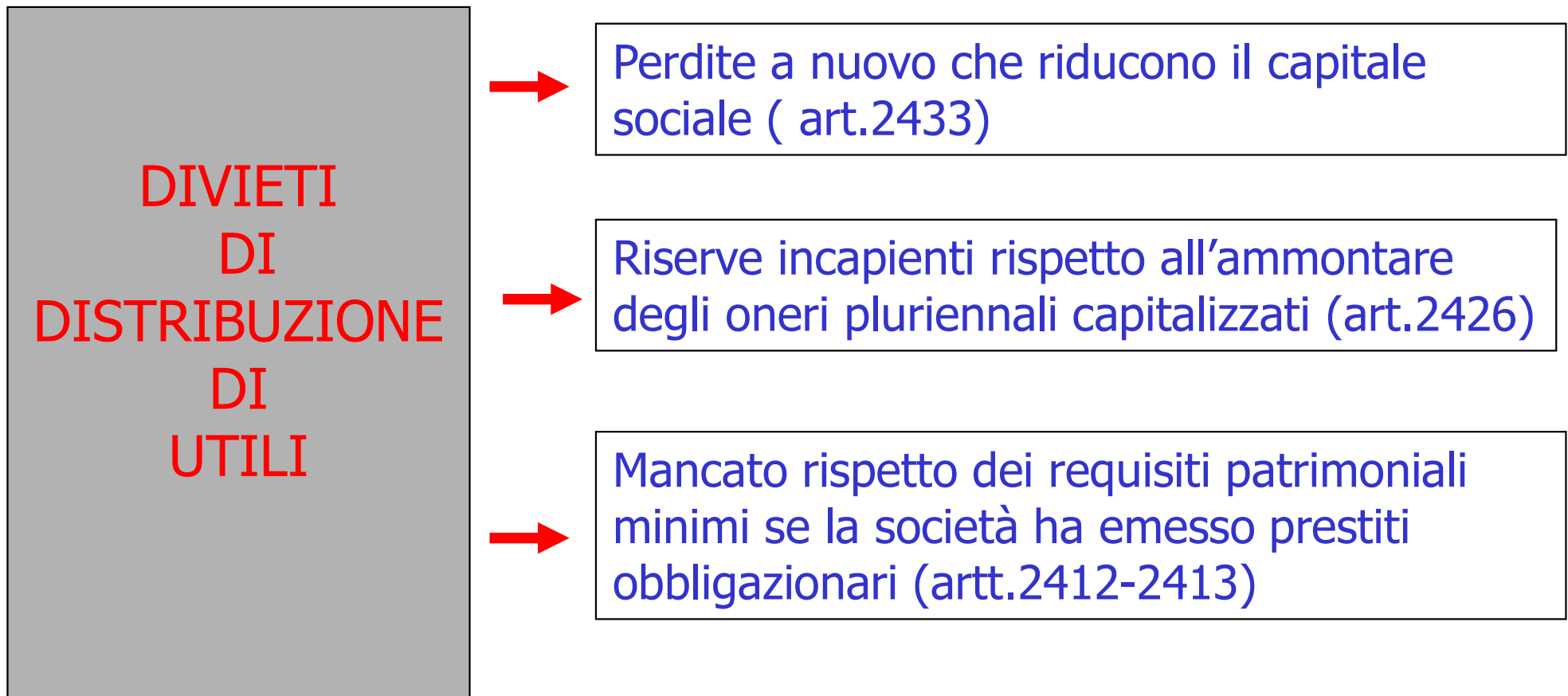
# Destinazione e distribuzione dell'utile nelle società per azioni

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





# **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 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.*

# 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, etc...) 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.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.

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

## destinazione dell'utile:

UTILE DI ESERCIZIO                      a                      F.DO AZIONI DA ASSEGNARE  
A xxxxx

---

## aumento capitale:

destinatario  
C/ASSEGNAZIONE AZIONI    a                      CAPITALE SOCIALE

---

## assegnazione gratuita delle azioni:

F.DO AZIONI DA  
ASSEGNARE A xxxxx  
a                      Destinatario  
C/ASSEGNAZIONE AZIONI

---

# 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 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

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 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
---------------------------------------------------------------------	---	------------	------------------	--------

## CASO 4

20.04 x+1

Utile d'esercizio	a	Diversi	100.000	
		Riserva legale		5.000
		Riserva straord.		5.000
		Acconti su dividendi		50.000
		Az. c/dividendi		29.600
		Erario c/ritenute		10.400

20.05 x+1

Diversi	a	Banche		40.000
Az. c/dividendi			29.600	
Erario c/ritenute			10.400	

## CASO n. 5

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

Utile di esercizio	A Diversi Azioni da assegnare c/utili Riserva legale Riserva straor.	100.000	90.000 5.000 5.000
--------------------	-------------------------------------------------------------------------------------	---------	--------------------------

Azioni da assegnare c/utili	A Capitale sociale	90.000	90.000
--------------------------------	-----------------------	--------	--------