

# Riparto degli utili in diverse ipotesi

Classe 4<sup>a</sup>

L'esercitazione è predisposta anche per l'eventuale svolgimento guidato, come da appositi prospetti.

## 1 Riparto utili in presenza di azioni non interamente liberate e con godimento "non intero"

Una S.p.A. presenta al 31/12/ $n_0$  i seguenti valori:

- capitale sociale formato da n. 600.000 azioni del valore nominale di euro 2;
- utile portato a nuovo per euro 200;
- utile dell'esercizio pari a euro 182.000.

Nel corso dell'esercizio  $n_1$  vengono emesse n. 200.000 azioni, che il 1° settembre sono versate per il 40%.

In base ai dati forniti:

- a. predisponi il piano di riparto;
- b. rileva in P.D. il riparto dell'utile (alla riserva legale è assegnato il minimo di legge).

## 2 Riparto utili ex art. 2426 c.c.

Al 31/12/ $n_0$  la Situazione patrimoniale di una S.p.A. presenta i seguenti valori:

- costi di ricerca e sviluppo euro 120.000 e costi di pubblicità euro 80.000, da ammortizzare entrambi in 5 anni;
- capitale sociale formato da n. 450.000 azioni del valore nominale di euro 1;
- riserva legale per un importo pari a quello minimo di legge;
- utile dell'esercizio euro 100.000.

Sapendo inoltre che l'utile dell'esercizio  $n_1$  ammonta a euro 110.000 e che quello dell'esercizio  $n_2$  è pari a euro 80.000:

- a. predisponi il piano di riparto dell'utile degli esercizi  $n_0$  e  $n_1$ , sapendo che:
  - il dividendo unitario è arrotondato al centesimo di euro;
  - viene accantonato a riserva straordinaria l'importo richiesto dalla normativa civilistica;
- b. inserisci nello Stato patrimoniale al 31/12/ $n_0$ , al 31/12/ $n_1$  e al 31/12/ $n_2$  le voci derivanti dai dati forniti.

## 3 Riparto utili in presenza di azioni privilegiate

Una S.p.A. ha un capitale formato da n. 2.500.000 azioni, valore nominale euro 5, di cui n. 2.000.000 sono azioni ordinarie e n. 500.000 sono privilegiate; a queste ultime spettano:

- un dividendo minimo garantito pari al 3% del valore nominale;
- una maggiorazione dell'1% rispetto al dividendo delle azioni ordinarie;
- il diritto al recupero, nei tre esercizi successivi, dell'eventuale dividendo privilegiato non distribuito.

In relazione al riparto dell'utile dell'esercizio  $n_0$  è stato assegnato alle azioni privilegiate un dividendo pari a euro 0,07.

Sapendo che l'utile dell'esercizio  $n_1$  ammonta a euro 420.000, che la riserva legale ha raggiunto i limiti di legge e che il dividendo unitario è arrotondato al centesimo di euro:

- predisponi il piano di riparto dell'utile di  $n_1$ ;
- completa il prospetto, riportato più avanti, che evidenzia il dividendo unitario percepito dalle azioni in seguito al riparto dell'utile degli esercizi  $n_0$ , e  $n_1$ .

### SVOLGIMENTO GUIDATO

#### 1 Riparto utili in presenza di azioni non interamente liberate e con godimento "non intero"

|                                  |         |
|----------------------------------|---------|
| Utile dell'esercizio $n_0$       | .....   |
| Riserva legale (..... × 5%)      | - ..... |
| Utile .....                      | + ..... |
| Importo distribuibile tra i soci | 173.100 |
| Dividendi                        | .....   |
| .....                            | 3.900   |

L'importo dei dividendi è stato così calcolato:

$$\frac{\text{.....}}{600.000 + 200.000 \times \text{.....}\% \times \text{.....}/12} = \text{euro } 0, \text{.....} \text{ dividendo unitario pieno arrotondato a euro } \mathbf{0,27}$$

$$\text{euro } (0,27 \times \text{.....}\% \times \text{.....}/\text{.....}) = \text{euro } 0,036 \text{ dividendo unitario che spetta alle azioni non interamente liberate}$$

|                             |       |
|-----------------------------|-------|
| euro ..... × 600.000 azioni | ..... |
| euro ..... × ..... azioni   | ..... |
| Dividendi totali            | ..... |

In P.D. avremo pertanto:

|      |      |                       |                                    |       |            |
|------|------|-----------------------|------------------------------------|-------|------------|
| ./.. | .... | UTILE DELL'ESERCIZIO  | riparto utile dell'esercizio $n_1$ | ..... |            |
| ./.. | .... | UTILI PORTATI A NUOVO | residuo utile dell'esercizio $n_0$ | ..... |            |
| ./.. | .... | RISERVA LEGALE        | 5% dell'utile dell'esercizio $n_1$ |       |            |
| ./.. | .... | .....                 | dividendi lordi                    |       | 169.200,00 |
| ./.. | .... | .....                 | residuo a nuovo                    |       | .....      |

#### 2 Riparto utili ex art. 2426 c.c.

Anno  $n_0$

##### Importo dei costi di ricerca, sviluppo e pubblicità

|                             |         |
|-----------------------------|---------|
| Costi di ricerca e sviluppo | .....   |
| Costi di pubblicità         | .....   |
| Totale                      | .....   |
| - Ammortamento              | - ..... |
| Valore di bilancio $n_0$    | 160.000 |

Ammontare del capitale sociale: ..... azioni × euro ..... = euro .....

Ammontare della riserva legale: euro ..... / ..... = euro 90.000

##### Stato patrimoniale al 31/12/ $n_0$

|  |       |                            |       |
|--|-------|----------------------------|-------|
| <b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>                       |       | <b>A) PATRIMONIO NETTO</b> |       |
| 1) Immobilizzazioni immateriali                  |       | I - Capitale sociale       | ..... |
| 2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità | ..... | IV - Riserva legale        | ..... |
|  |       | IX - Utile dell'esercizio  | ..... |

Anno  $n_1$

**Prospetto di riparto dell'utile dell'esercizio  $n_0$**

|                            |         |
|----------------------------|---------|
| Utile dell'esercizio $n_0$ | .....   |
| - Riserva straordinaria    | - ..... |
|                            | 0       |

Dal bilancio risulta che l'importo residuo dei ..... è pari a euro 160.000 e non è presente alcuna riserva .....: allora, tutti i 100.000 euro dell'utile d'esercizio devono essere utilizzati per costituire una riserva ....., temporaneamente non disponibile.

**Stato patrimoniale al 31/12/ $n_1$**

|                 |         |                 |       |
|-----------------|---------|-----------------|-------|
| <b>B)</b> ..... | 120.000 | <b>A)</b> ..... | ..... |
| 1) .....        |         | I - .....       | ..... |
| 2) .....        |         | IV - .....      | ..... |
|                 |         | VII - .....     | ..... |
|                 |         | IX - .....      | ..... |

Anno  $n_2$

**Prospetto di riparto dell'utile dell'esercizio  $n_1$**

|                                  |         |
|----------------------------------|---------|
| Utile dell'esercizio $n_1$       | .....   |
| Riserva straordinaria            | - ..... |
| Importo distribuibile tra i soci | .....   |
| Dividendi                        | 90.000  |
| Utile a nuovo                    | 0       |

Dal bilancio risultano costi di ricerca, sviluppo e pubblicità pari a euro ..... e una riserva straordinaria di euro ..... che si deve dunque incrementare di euro 20.000 al fine di coprire l'importo dei suddetti costi.

Dividendo unitario: ..... / ..... = euro 0,20

Dividendi totali: ..... × ..... = euro .....

**Stato patrimoniale al 31/12/ $n_2$**

|  |       |                 |         |
|--|-------|-----------------|---------|
| <b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>                       |       | <b>A)</b> ..... |         |
| 1 - Immobilizzazioni immateriali                 |       | I - .....       | 450.000 |
| 2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità | ..... | IV - .....      | 90.000  |
|  |       | VII - .....     | .....   |
|  |       | IX - .....      | .....   |

**3 Riparto utili in presenza di azioni privilegiate**

Alle azioni privilegiate spetta un dividendo di euro ..... × 3% = euro .....

Alle azioni ordinarie spetta una eventuale prima assegnazione di:

|  |      |       |
|--|------|-------|
| dividendo azioni privilegiate (5 × 3%)                       | euro | ..... |
| - maggiorazione spettante alle azioni privilegiate .... × 1% | euro | ..... |
| <i>Dividendo azioni ordinarie</i>                            | euro | ..... |

|   |                          |         |         |
|---|--------------------------|---------|---------|
| Utile dell'esercizio $n_1$                        |                          |         | .....   |
| Dividendo azioni privilegiate:                    |                          |         |         |
| importo non percepito nell'esercizio $n_0$        | (..... - 0,07) × 500.000 | .....   |         |
| dividendo minimo dell'esercizio $n_1$             | ..... × 500.000          | .....   |         |
| <i>Primo totale dividendo azioni privilegiate</i> |                          | 115.000 |         |
| Dividendo azioni ordinarie                        | ..... × 2.000.000        | .....   |         |
| <i>Dividendo globale</i>                          |                          | 315.000 | 315.000 |
| Somma disponibile per seconda assegnazione        |                          |         | .....   |
| Seconda assegnazione:                             |                          |         |         |
| (..... / .....) = 0,042 dividendo unitario        | ..... × .....            |         | 100.000 |
| Utile a nuovo                                     |                          |         | .....   |

| Azioni              | Dividendo unitario anno $n_0$   | Dividendo unitario anno $n_1$  |
|---------------------|---|--|
| Azioni privilegiate | euro .....  | Importo non percepito in $n_0$ 0,08<br>+ Dividendo minimo $n_1$ 0,15<br>+ Seconda assegnazione 0,04<br>= Dividendo ordinario <u>0,27</u> |
| Azioni ordinarie    | euro ..... (non essendo stato possibile distribuire il dividendo minimo alle .....) | Prima assegnazione 0,10<br>+ Seconda assegnazione 0,04<br>= Dividendo unitario <u>0,14</u>   |

## SVOLGIMENTO

### 1 Riparto utili in presenza di azioni non interamente liberate e con godimento "non intero"

|                                  |                |
|----------------------------------|----------------|
| Utile dell'esercizio $n_0$       | 182.000        |
| Riserva legale (182.000 × 5%)    | - 9.100        |
| Utile portato a nuovo            | + 200          |
| Importo distribuibile tra i soci | <u>173.100</u> |
| Dividendi                        | 169.200        |
| Utile a nuovo                    | <u>3.900</u>   |

L'importo dei dividendi è stato così calcolato:

$$\frac{173.000}{600.000 + 200.000 \times 40\% \times 4/12} = \text{euro } 0,2762 \text{ dividendo unitario pieno arrotondato a euro } \mathbf{0,27}$$

euro (0,27 × 40% × 4/12) = euro 0,036 *dividendo unitario che spetta alle azioni non interamente liberate*

|                             |                |
|-----------------------------|----------------|
| euro 0,27 × 600.000 azioni  | 162.000        |
| euro 0,036 × 200.000 azioni | 7.200          |
| Dividendi totali            | <u>169.200</u> |

In P.D. avremo pertanto:

|     |      |                        |                                    |            |                 |
|-----|------|------------------------|------------------------------------|------------|-----------------|
| ./. | .... | UTILE DELL'ESERCIZIO   | riparto utile dell'esercizio $n_1$ | 182.000,00 |                 |
| ./. | .... | UTILI PORTATI A NUOVO  | residuo utile dell'esercizio $n_0$ | 200,00     |                 |
| ./. | .... | RISERVA LEGALE         | 5% dell'utile dell'esercizio $n_1$ |            | 9.100,00        |
| ./. | .... | AZIONISTI C/ DIVIDENDI | dividendi lordi                    |            | 169.200,00      |
| ./. | .... | UTILI PORTATI A NUOVO  | residuo a nuovo                    |            | <u>3.900,00</u> |

### 2 Riparto utili ex art. 2426 c.c.

Anno  $n_0$

#### Importo dei costi di ricerca, sviluppo e pubblicità

|                             |                |
|-----------------------------|----------------|
| Costi di ricerca e sviluppo | 120.000        |
| Costi di pubblicità         | 80.000         |
| Totale                      | <u>200.000</u> |
| - Ammortamento              | - 40.000       |
| Valore di bilancio $n_0$    | <u>160.000</u> |

Ammontare del capitale sociale: 450.000 azioni × euro 1 = euro 450.000

Ammontare della riserva legale: euro 450.000 / 5 = euro 90.000

**Stato patrimoniale al 31/12/ $n_0$** 

|  |         |                            |         |
|--|---------|----------------------------|---------|
| <b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>                       |         | <b>A) PATRIMONIO NETTO</b> |         |
| 1 - Immobilizzazioni immateriali                 |         | I - Capitale sociale       | 450.000 |
| 2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità | 160.000 | IV - Riserva legale        | 90.000  |
|  |         | IX - Utile dell'esercizio  | 100.000 |

 Anno  $n_1$ 
**Prospetto di riparto dell'utile dell'esercizio  $n_0$** 

|                            |           |
|----------------------------|-----------|
| Utile dell'esercizio $n_0$ | 100.000   |
| - Riserva straordinaria    | - 100.000 |
|                            | 0         |

Dal bilancio risulta che l'importo residuo dei costi di ricerca, sviluppo e pubblicità è pari a euro 160.000 e non è presente alcuna riserva disponibile: allora, tutti i 100.000 euro dell'utile d'esercizio devono essere utilizzati per costituire una riserva straordinaria, temporaneamente non disponibile.

**Stato patrimoniale al 31/12/ $n_1$** 

|   |         |                             |         |
|---|---------|-----------------------------|---------|
| <b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>                      |         | <b>A) PATRIMONIO NETTO</b>  |         |
| 1 - Immobilizzazioni immateriali                |         | I - Capitale sociale        | 450.000 |
| 2) Costi di ricerca di sviluppo e di pubblicità | 120.000 | IV - Riserva legale         | 90.000  |
|   |         | VII - Riserva straordinaria | 100.000 |
|   |         | IX - Utile dell'esercizio   | 110.000 |

 Anno  $n_2$ 
**Prospetto di riparto dell'utile dell'esercizio  $n_1$** 

|                                  |          |
|----------------------------------|----------|
| Utile dell'esercizio $n_1$       | 110.000  |
| Riserva straordinaria            | - 20.000 |
| Importo distribuibile tra i soci | 90.000   |
| Dividendi                        | 90.000   |
| Utile a nuovo                    | 0        |

Dal bilancio risultano costi di ricerca, sviluppo e pubblicità pari a euro 120.000 e una riserva straordinaria di euro 100.000 che si deve dunque incrementare di euro 20.000 al fine di coprire l'importo dei suddetti costi.

Dividendo unitario:  $90.000 / 450.000 =$  euro 0,20

Dividendi totali:  $0,20 \times 450.000 =$  euro 90.000

**Stato patrimoniale al 31/12/ $n_2$** 

|  |        |                             |         |
|--|--------|-----------------------------|---------|
| <b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>                       |        | <b>A) PATRIMONIO NETTO</b>  |         |
| 1 - Immobilizzazioni immateriali                 |        | I - Capitale sociale        | 450.000 |
| 2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità | 80.000 | IV - Riserva legale         | 90.000  |
|  |        | VII - Riserva straordinaria | 120.000 |
|  |        | IX - Utile dell'esercizio   | 80.000  |

**3 Riparto utili in presenza di azioni privilegiate**

Alle azioni privilegiate spetta un dividendo di euro  $5 \times 3\% =$  euro 0,15

Alle azioni ordinarie spetta una eventuale prima assegnazione di:

|   |      |             |
|---|------|-------------|
| dividendo azioni privilegiate ( $5 \times 3\%$ )                  | euro | 0,15        |
| - maggiorazione spettante alle azioni privilegiate $5 \times 1\%$ | euro | 0,05        |
| <i>Dividendo azioni ordinarie</i>                                 | euro | <u>0,10</u> |

|   |                                |         |         |
|---|--------------------------------|---------|---------|
| Utile dell'esercizio $n_1$                                      |                                |         | 420.000 |
| Dividendo azioni privilegiate:                                  |                                |         |         |
| importo non percepito nell'esercizio $n_0$                      | $(0,15 - 0,07) \times 500.000$ | 40.000  |         |
| dividendo minimo dell'esercizio $n_1$                           | $0,15 \times 500.000$          | 75.000  |         |
| <i>Primo totale dividendo azioni privilegiate</i>               |                                | 115.000 |         |
| Dividendo azioni ordinarie                                      | $0,10 \times 2.000.000$        | 200.000 |         |
| <i>Dividendo globale</i>  |                                | 315.000 | 315.000 |
| Somma disponibile per una seconda assegnazione                  |                                |         | 105.000 |
| Seconda assegnazione:   |                                |         |         |
| $(105.000 / 2.500.000) = \text{euro } 0,042$ dividendo unitario | $0,04 \times 2.500.000$        |         | 100.000 |
| Utile a nuovo   |                                |         | 5.000   |

| Azioni              | Dividendo unitario anno $n_0$   | Dividendo unitario anno $n_1$            |
|---------------------|---|--|
| Azioni privilegiate | euro 0,07   | $0,08 + 0,15 + 0,04 = \text{euro } 0,27$ |
| Azioni ordinarie    | euro 0 (non essendo stato possibile distribuire il dividendo minimo alle azioni privilegiate, non è stato assegnato alcun dividendo a quelle ordinarie) | $0,10 + 0,04 = \text{euro } 0,14$        |