

# 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	- .....
	<u>0</u>

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	<u>0</u>

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 ( $5 \times 3\%$ )	euro	.....
- maggiorazione spettante alle azioni privilegiate .... × 1%	euro	.....
<i>Dividendo azioni ordinarie</i>	euro	<u>.....</u>

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 + Dividendo minimo $n_1$ 0,15 + Seconda assegnazione 0,04 = Dividendo ordinario <u>0,27</u>
Azioni ordinarie	euro ..... (non essendo stato possibile distribuire il dividendo minimo alle .....)	Prima assegnazione 0,10 + Seconda assegnazione 0,04 = 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
	<u>0</u>

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	<u>0</u>

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)	$0,10 + 0,04 = \text{euro } 0,14$