Vincolo distribuzione dividendi

Il codice, inoltre, in presenza di oneri pluriennali capitalizzati in Stato Patrimoniale, impone un vincolo alla distribuzione dell’utile agli azionisti.

Fino a quando i costi in esame non sono completamente ammortizzati, possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire il costo non ammortizzato esposto in SP. Cioè, Possono essere distribuiti dividendi solo se le riserve disponibili (iscritte nell’aggregato A del patrimonio netto) sono sufficienti a coprire gli oneri pluriennali capitalizzati in Stato Patrimoniale.

Riserve disponibili = riserve prive di una specifica destinazione economica. Riserve non disponibili:

* riserva legale per la parte  20% CS; Riserve disponibili:
* riserva legale per la parte che eccede il 20% del CS;
* riserva straordinaria;

Esercizi da svolgere:

# ipotesi

Il candidato indichi l’ammontare dei dividendi eventualmente distribuibili nelle seguenti ipotesi.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Stato Patrimoniale 31/12/n | | | |
| …  Spese di Sviluppo Progetto Alfa  … | … 100  … | …  Capitale sociale Riserva legale Riserva straordinaria Utile d’esercizio | …  100  20  100  500 |

# Soluzione:

In questo caso, la riserva legale raggiunge il 20% del capitale sociale, non rendendo obbligatorio l’accantonamento dell’utile di esercizio.

Esiste inoltre una riserva disponibile (quella straordinaria) che copre per intero il costo di impianto e ampliamento non ancora ammortizzato. Pertanto l’utile può essere totalmente distribuito.

# ipotesi

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Stato Patrimoniale 31/12/n | | | |
| …  Spese di Sviluppo Progetto Alfa  … | … 100  … | …  Capitale sociale Riserva legale Utile d’esercizio | …  100  20  80 |

**Soluzione:**

In questo caso, la riserva legale raggiunge il 20% del capitale sociale, non rendendo obbligatorio l’accantonamento dell’utile di esercizio.

Non esiste una riserva disponibile che copra il costo di impianto e ampliamento non ancora ammortizzato. Pertanto l’utile non può essere distribuito ma deve essere accantonamento in una riserva di utile

# ipotesi

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Stato Patrimoniale 31/12/n | | | |
| …  Spese di Sviluppo Progetto Alfa  … | … 100  … | …  Capitale sociale Riserva legale Riserva straordinaria Utile d’esercizio | … 100  30  80  60 |

**Soluzione**

*Analisi dell’ammontare della riserva legale:*

20% CS = 20% 100 = 20

La riserva legale raggiunge e supera il 20% del capitale sociale; non è necessario accantonare il 5% dell’utile e la parte eccedente il 20% del CS è disponibile (euro 10).

*Stima degli oneri pluriennali non coperti da riserve disponibili:*

Spese sviluppo Progetto Alfa euro 100

- Riserve disponibili euro 90  (riserva straordinaria 80 + riserva leg. eccedente 10) Spese capitalizzate non coperte euro 10

E’ necessario accantonare utile per 10 euro a riserva straordinaria, al fine di garantire la copertura degli oneri pluriennali capitalizzati.