

## LA DISTRIBUZIONE DI RISERVE DI BILANCIO: GLI EFFETTI FISCALI

<b>Aspetti civilistici</b>	⇒	<p>L'ammontare dell'eventuale <b>distribuzione di utili</b>, di <b>riserve di utili</b>, di <b>riserve di capitali</b> o di <b>riserve in sospensione di imposta</b> è <b>deliberato dall'assemblea dei soci</b>.</p> <p><b>Civilisticamente</b> si possono liberamente distribuire prima riserve di capitale e poi riserve di utili.</p>
----------------------------	---	---

<b>Aspetti fiscali</b>	⇒	<p>L'articolo 47, comma 1, del D.P.R. n. 917/1986 sancisce la presunzione legale di distribuzione di utili e di riserve stabilendo un <b>ordine di distribuzione indipendente dalla delibera dei soci ed indipendentemente dalla data di formazione delle riserve</b>.</p> <p>La distribuzione si <b>presume effettuata nel seguente ordine</b> :</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. <b>utile d'esercizio</b>;</li> <li>2. <b>riserve di utili</b>;</li> <li>3. <b>riserve di capitale</b>.</li> </ol> <p>E' vietata altresì la distribuzione di riserve di capitali se nel patrimonio netto sono presenti riserve di utili.</p> <p>Pertanto ogni comportamento civilisticamente difforme fa scattare la presunzione di cui all'articolo in questione: per il Fisco le prime riserve da distribuire sono quelle che generano tassazione in capo ai soci.</p> <p>La <b>presunzione</b> non si applica:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• se le <b>"riserve di utili"</b> non sono disponibili civilisticamente (es.: riserva legale, versamento soci a fondo perduto, riserva per acquisto azioni proprie,...);</li> <li>• alle <b>riserve formatesi nel periodo in cui la società di capitali è in regime trasparenza</b>;</li> <li>• alle <b>"riserve in sospensione di imposta"</b> in quanto trattasi di accantonamenti di utili o accrescimenti patrimoniali a <b>cui è accordato un regime fiscale favorevole</b>.</li> </ul>
------------------------	---	--

Distribuzione di	Società	Soci
<b>Riserve di utili</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• di capitali ed enti equiparati</li> <li>• di persone o imprese individuali in caso di distribuzione</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• distribuzione tassata in capo al socio percipiente genera le stesse conseguenze che si riscontrano nel caso distribuzione di utile d'esercizio</li> </ul>
<b>Riserve di capitali</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• di capitali ed enti equiparati</li> <li>• di persone o imprese individuali in caso di distribuzione</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• riduce il costo fiscalmente riconosciuto della partecipazione (azioni o quote possedute dai soci)</li> <li>• produce utile tassabile solo per l'eventuale somma che eccede il costo fiscale della partecipazione stessa</li> </ul>
<b>Riserve di utili in</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>di capitali ed enti equiparati</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• distribuzione tassata in capo al socio percipiente in base alle</li> </ul>

<b>sospensione di imposta affrancate</b>	<p>Per la società :</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. si tratta di distribuzione di utile</li> <li>2. l'imposta sostitutiva (ridotta rispetto a quella ordinaria 33%) pagata non è deducibile</li> <li>3. l'imposta sostitutiva può essere imputata in tutto o in parte alle riserve iscritte in bilancio o nel rendiconto</li> </ol>	<p>regole ordinarie</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• nel caso di distribuzione di saldi attivi di rivalutazione non spetta il credito d'imposta che era previsto</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>di persone o imprese individuali in caso di distribuzione</b></li> </ul> <p>Per la società:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. non incrementa imponibile fiscale della società</li> <li>2. si tratta di distribuzione di utile</li> <li>3. l'imposta sostitutiva pagata non è deducibile</li> <li>4. l'imposta sostitutiva può essere imputata in tutto od in parte alle riserve iscritte in bilancio o nel rendiconto</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• la distribuzione non è tassata in capo ai socio percipiente</li> <li>• nel caso di distribuzione di saldi attivi di rivalutazione non spetta il credito d'imposta che era previsto</li> </ul>
<b>Riserve di utili in sospensione di imposta non affrancate</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• di capitali</li> <li>• di persone o imprese individuali</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• distribuzione tassata in capo al socio percipiente in base alle regole ordinarie</li> <li>• incrementa imponibile società</li> </ul>