

La rinuncia ai dividendi: aspetti fiscali e applicazione della ritenuta a titolo d'imposta

di [Fabio Balestra](#)

Pubblicato il 18 Marzo 2025

La rinuncia ai dividendi da parte dei soci rappresenta un tema complesso sotto il profilo fiscale, soprattutto in merito alla qualificazione delle sopravvenienze attive e all'applicazione della ritenuta d'imposta. Recentemente, l'Agenzia delle Entrate ha chiarito alcuni aspetti rilevanti della disciplina fiscale applicabile a tali fattispecie. In particolare, sono stati affrontati il tema dell'eventuale emersione di sopravvenienze attive tassabili per la società e quello dell'applicazione della ritenuta del 26% sui dividendi rinunciati, in base alla teoria dell'"incasso giuridico".

Rinunci ai dividendi: un caso oggetto di interpello

L'istante è una società che nel 2021 aveva **deliberato la distribuzione degli utili** relativi all'esercizio 2020, ma, a causa delle incertezze economiche dovute alla pandemia da **COVID-19** e agli sviluppi geopolitici internazionali, ha deciso di **non procedere** con la distribuzione effettiva. Alcuni **soci persone fisiche** hanno poi manifestato la volontà di **rinunciare ai dividendi deliberati** per favorire la patrimonializzazione della società. La società ha sottoposto due quesiti all'Agenzia delle Entrate:



1. se la **rinuncia ai dividendi** da parte dei soci generi una **sopravvenienza attiva tassabile** per la società.
2. se la rinuncia comporti comunque l'obbligo di applicare la **ritenuta d'imposta del 26%**, ai sensi dell'articolo 27 del D.P.R. n. 600/73, secondo la teoria dell'**incasso giuridico**.

L'istante ritiene che:

- la rinuncia dei soci persone fisiche ai dividendi non dovrebbe generare **sopravvenienze attive tassabili** per la società, richiamando l'articolo **88, comma 4-bis, del TUIR**, il quale esclude la

tassazione delle rinunce ai crediti quando il valore fiscale coincide con quello nominale.

- la **ritenuta d'imposta del 26%** non dovrebbe essere applicata, contestando la **teoria dell'incasso giuridico** sostenuta dall'Agenzia delle Entrate in precedenti documenti di prassi, in quanto tale teoria non troverebbe un'esplicita base normativa.

L

Abbonati per poter continuare a leggere questo articolo

Progettato e realizzato da professionisti, per i professionisti, ogni piano di abbonamento comprende:

- contenuti autorevoli, puntuali, chiari per aiutarti nel tuo lavoro di tutti i giorni
- videoconferenza, per aggiornarti e ottenere crediti formativi
- una serie di prodotti gratuiti, sconti e offerte riservate agli abbonati
- due newsletter giornaliere

A partire da 15€ al mese

Scegli il tuo abbonamento