



---

## NOTA OPERATIVA

N. 09/2024

**OGGETTO:** *Le perdite di esercizio delle società di capitali e le modalità di copertura.*

### 1. Introduzione

La presente Nota Operativa ha lo scopo di descrivere il trattamento delle perdite di esercizio correnti e pregresse delle società di capitali (S.p.a. e S.r.l) e le modalità di copertura.

In presenza di perdite di esercizio correnti e pregresse il Codice civile disciplina le regole e i criteri da seguire per la copertura delle medesime.

Il trattamento delle perdite di esercizio delle società per azioni è contenuto negli articoli 2446 e 2447 del Codice civile, mentre, per le società a responsabilità limitate negli articoli 2482-bis e 2482-ter.

A seguito dell'emersione di perdite d'esercizio, sono gli amministratori che devono intervenire per rilevare l'entità di tali perdite rispetto al capitale sociale ed attuare i provvedimenti necessari per farne fronte.

In tema di perdite di esercizio se ne occupa anche il **Principio Contabile OIC 28**, il quale puntualizza che le perdite sofferte dall'impresa ne ridurranno automaticamente il Patrimonio netto e che dovrà essere l'Assemblea a decidere quali poste del Patrimonio netto dovranno essere intaccate per prima, precisando però che, per il principio della tutela dei creditori, dovranno essere utilizzate per prima le riserve disponibili esistenti.

In merito alle modalità di coperture delle perdite, il legislatore è intervenuto con il **Decreto Liquidità** (D.L. 23 del 2020), con il quale aveva sospeso temporaneamente la disciplina che stabiliva sia l'obbligo di riduzione del capitale o di ricapitalizzazione, sia la causa di scioglimento delle società in caso di perdite che riducessero il capitale sociale. Quindi, in base a tale decreto, il termine, entro il quale la perdita deve risultare diminuita a meno di 1/3, è stato posticipato al **quinto esercizio** successivo a quello in corso al 31 dicembre 2020. Pertanto, se entro l'esercizio 2025 la perdita non sarà diminuita a meno di 1/3, l'assemblea, in fase di approvazione del bilancio, dovrà ridurre il capitale in proporzione delle perdite accertate.