



ORDINE DEI  
DOTTORI COMMERCIALISTI E DEGLI  
ESPERTI CONTABILI

M I L A N O



FONDAZIONE  
COMMERCIALISTI  
ODCEC di MILANO

# ***FINANZIAMENTO DEI SOCI NELLE SOCIETÀ A RESPONSABILITÀ LIMITATA - ASPETTI CIVILISTICI E FISCALI***

***ASPETTI DI NATURA SOCIETARIA:  
ASPETTI GENERALI, CONTENUTO DELLA DELIBERA ASSEMBLEARE DI  
FINANZIAMENTO DEI SOCI E QUALIFICAZIONE DI SOMME DI DENARO COME  
FINANZIAMENTI SOCI DI SRL***

DOMENICO SCHETTINI

20/05/2026



ORDINE DEI  
DOTTORI COMMERCIALISTI E DEGLI  
ESPERTI CONTABILI

M I L A N O



FONDAZIONE  
COMMERCIALISTI  
ODCEC di MILANO

## CAPITALE DI CREDITO

Obbligo Di Restituzione, Rischio Postergazione, Onerosità Fiscale



### La linea di demarcazione:

La natura di un versamento non è statica:  
muta giuridicamente, contabilmente e  
fiscalmente in base alla volontà negoziale e  
al contesto economico dell'impresa.



## CAPITALE DI RISCHIO

Stabilità, Apporto Definitivo, Solidità Patrimoniale

# NATURA GIURIDICA E PROFILI FISCALI DELL'ACCORDO A CONFRONTO

## Il Finanziamento

- Finanziamenti dei soci: art. 2467 C.c.
- Natura: Contratto di mutuo bilaterale - art. 1813 C.c.
- Effetto: Presunzione di onerosità (Art. 46 TUIR) al saggio legale, salvo patto scritto contrario.
- Restituzione: Obbligo giuridico in capo alla società.

## Il Conferimento

art. 2464, 2465 e 2466 C.c.

- Natura: Apporto definitivo
- Effetto: Costituisce il Capitale Sociale e attribuisce la qualità di socio.
- Restituzione: Nessun Obbligo.

## ESIGENZE DI LIQUIDITA' E DEROGHE AL TUB

Nelle SRL a conduzione familiare e SNC, il socio agisce da ponte contro la lentezza bancaria. La deroga al TUB esiste solo se l'accordo è un atto negoziale diretto, fuori dal monopolio bancario, volto a sostenere l'oggetto sociale.





## INQUADRAMENTO CONTABILE: OIC 19 e OIC 28

### IL DEBITO

Voce D3 (Passivo)

Debiti verso soci per  
finanziamenti.

Causa giuridica:  
il socio ha l'assoluto diritto  
al rimborso.

### LA RISERVA

VOCE VII (PATRIMONIO  
NETTO)

Altre riserve (in conto  
capitale o a fondo perduto).  
Causa giuridica: apporto  
definitivo acquisito dalla  
società)

### IL QUASI-CAPITALE

Versamenti in conto futuro  
aumento di capitale.

Apporti targati.  
Natura strettamente  
transitoria.

Se l'aumento non viene  
deliberato nei termini,  
matura il diritto alla  
restituzione e si riqualifica  
obbligatoriamente a debito.  
(D3).

## IL RISCHIO DELLA SOPRAVVIVENZA E LA RINUNCIA AL CREDITO

### IRREGOLARITA' FORMALE

L'assenza di delibere chiare e scritture contabili coerenti autorizza il Fisco a presumere l'esistenza di utili occulti.

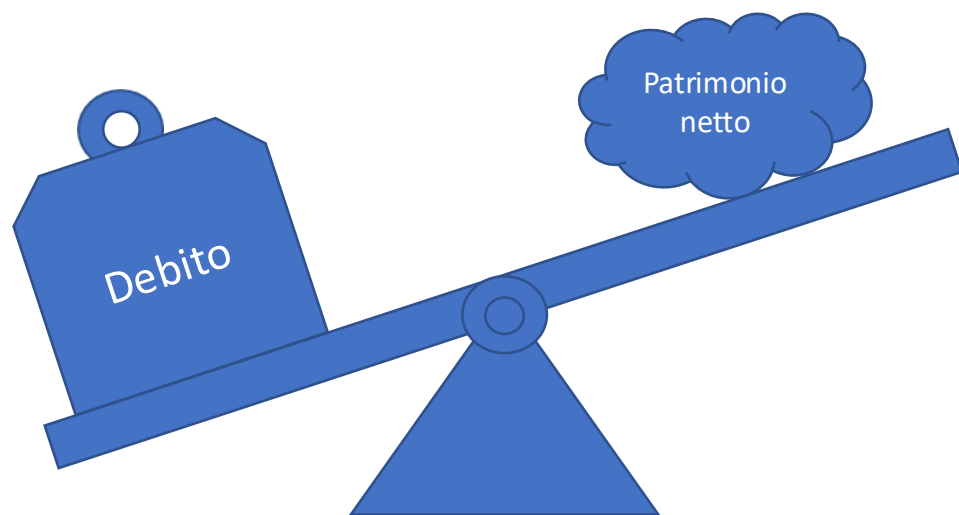


### SOPRAVVIVENZA ATTIVA TASSABILE

In caso di rinuncia al credito da parte del socio, la sopravvivenza è tassabile per la parte che eccede il valore fiscale del credito stesso.

## LA TUTELA DEI CREDITORI TERZI (ART. 2467 C.C.)

Impedire che i soci giochino con i soldi dei creditori.



Le condizioni di Innesco della Postergazione

1. Eccessivo squilibrio dell'indebitamento rispetto al patrimonio netto.
2. Situazione finanziaria in cui sarebbe stato più ragionevole un conferimento.



## POSTERGAZIONE: GESTIONE E LIMITAZIONI IN FASE DI CRISI

### Situazione Ordinaria

- Il socio è postergato rispetto agli altri creditori.
- I rimborsi avvenuti nell'anno precedente la liquidazione giudiziale devono essere obbligatoriamente restituiti.

### Procedure di Crisi (Deroga)

- I finanziamenti soci godono della prededucibilità (diritto al pagamento prioritario).
- LIMITE INVALIDICABILE: La prededuzione copre al massimo l'80% dell'ammontare erogato.



## UN APPROFONDIMENTO SULLE DEROGHE

- **Finanziamenti in funzione di procedure di crisi (Prededuzione):** Ai sensi dell'art. 102 del CCII, i finanziamenti erogati dai soci in funzione degli **accordi di ristrutturazione dei debiti** o del **concordato preventivo** possono beneficiare della **prededuzione**. In questo caso, il credito del socio passa da postergato ad antergato, ovvero da ultimo a primo posto nella graduatoria di soddisfazione, fino all'80% del loro ammontare.
- **Autorizzazione del Tribunale:** La deroga che rende prededucibili i finanziamenti è operativa quando tali finanziamenti sono autorizzati dal Tribunale nell'ambito della procedura concorsuale.
- **Finanziamenti in corso di procedura:** Nonostante alcune incertezze applicative, le norme agevolano la continuità aziendale consentendo che i finanziamenti strutturati per risanare la società non subiscano la postergazione.
- **Deroga per emergenze (COVID-19):** In determinati contesti di crisi sistemica, come il Decreto Liquidità (emergenza COVID-19), è stata prevista la sospensione temporanea degli obblighi di postergazione per agevolare il riequilibrio delle imprese.



ORDINE DEI  
DOTTORI COMMERCIALISTI E DEGLI  
ESPERTI CONTABILI

M I L A N O



FONDAZIONE  
COMMERCIALISTI  
ODCEC di MILANO

## Checklist per il professionista: le 4 regole d'Oro



### Tracciabilità e Forma

Utilizzare lo scambio di corrispondenza per fissare la natura del versamento a il tasso zero. Evita il 3% di imposta di registro proporzionale.



### Monitoraggio Indici

Verificare sistematicamente il rapporto debito/equity al momento del versamento per disinnescare la postergazione ex Art. 2467 C.C.



### Rinuncia ai crediti

Ottenere la dichiarazione sostitutiva di atto notorio dai soci sul valore fiscale. E' l'unico scudo contro le sopravvenienze attive dell'Art. 88 TUIR.



### Regole della prededucibilità

Nelle procedure di crisi, mappare il tetto massimo dell'80% e assicurarsi l'autorizzazione giudiziale per i prestiti ponte.

Grazie per l'attenzione

Domenico Schettini  
Ragioniere Commercialista