

IL CONFRONTO

Gli esempi mostrano, con riguardo alla medesima ristrutturazione del debito, i diversi effetti contabili (dai quali discendono conseguenti effetti fiscali) che vengono generati con applicazione del criterio del costo ammortizzato o senza applicazione di tale criterio e senza attualizzazione. La differenza è tanto maggiore quanto più il tasso d'interesse nominale differisce da quello di mercato e quanto più elevata è la divergenza tra la scadenza originaria del debito e quella risultante dalla ristrutturazione

CASO 1

Utilizzo del criterio del costo ammortizzato

SITUAZIONE ANTE RISTRUTTURAZIONE

	CON	SENZA
Tasso di interesse nominale	5%	5%
Tasso di interesse di mercato	5%	5%
Durata residua debito	5 ANNI	5 ANNI
Valore nominale del debito	1.000	1.000
Valore contabile del debito	1.000	1.000

L'impresa ottiene lo stralcio del debito per il 60%, fermi restando gli altri parametri, sostenendo costi di transazione pari a 60

IN SEDE DI RISTRUTTURAZIONE

SITUAZIONE POST RISTRUTTURAZIONE

	CON	SENZA
Tasso di interesse nominale	5%	5%
Tasso di interesse di mercato	5%	5%
Durata residua debito	5 ANNI	5 ANNI
Valore nominale del debito	400	400
Valore contabile del debito	400	400

GLI EFFETTI

CON
Al conto economico viene rilevata una sopravvenienza attiva di 540 (= 600 - 60) pari alla differenza tra il valore di iscrizione iniziale del nuovo debito e l'ultimo valore contabile del debito originario, al netto dei costi di transazione

SENZA
Al conto economico viene rilevata una sopravvenienza attiva di 600. I costi di transazione sono rilevati nel medesimo esercizio per 60

CASO 2

Utilizzo del criterio del costo ammortizzato

	CON	SENZA
Tasso di interesse nominale	5%	5%
Tasso di interesse di mercato	5%	5%
Durata residua debito	5 ANNI	5 ANNI
Valore nominale del debito	1.000	1.000
Valore contabile del debito	1.000	1.000

L'impresa ottiene lo stralcio del debito per il 30%, con estensione della durata a 10 anni, riduzione del tasso all'1% e sostenimento di costi di transazione pari a 60

	CON	SENZA
Tasso di interesse nominale	1%	1%
Tasso di interesse di mercato	5%	5%
Durata residua debito	10 ANNI	10 ANNI
Valore nominale del debito	700	700
Valore contabile del debito	483,79	700

CON

Al conto economico viene rilevata una sopravvenienza attiva di 456,21 (= 516,21 - 60) pari alla differenza tra il valore di iscrizione iniziale del nuovo debito e l'ultimo valore contabile del debito originario, al netto dei costi di transazione

SENZA

Al conto economico viene rilevata una sopravvenienza attiva di 300. I costi di transazione sono rilevati nel medesimo periodo per 60.