

Aufgabe 7.1 – Finanzinstrumente (IAS 32, 39)



Zum 01.01.t1 nimmt die A-AG zur Finanzierung ihres weiteren Wachstums ein festverzinsliches Darlehen zu folgenden Konditionen auf:

Nominalwert:	900.000 €	Nominalzins:	2 % p.a.
Ausgabebetrag:	776.845 €	Marktzins:	10 % p.a.
Rückzahlung:	900.000 €	Tilgung:	linear über die Laufzeit jeweils am
Laufzeit:	3 Jahre		Ende des Jahres

Der interne Zins entspricht genau dem Marktzins von 10 %.

Des weiteren hat die A-AG folgende Finanzinstrumente im Bestand:

- 1) Eine am 01.01.t0 emittierte und erworbene Anleihe der B-AG über 100 T€ Nennwert, die am 31.12.t3 fällig ist. Der Ausgabepreis betrug 106.624 €. Dem Ausgabepreis lag ein Marktzinssatz von 8 % zugrunde. Der Nominalzinssatz beträgt 10 %. Am 31.12.t1 verringert sich der Marktzinssatz auf 6 %. Die A-AG verfolgt weder eine Spekulationsabsicht, noch will sie die Anleihe bis zur Fälligkeit zu halten.
- 2) 7%ige festverzinsliche Anleihe über nominal 200.000 €, die zum 01.01.t1 für 203.667 € erworben wurde. Aufgrund des AAA-Ratings des Emittenten C-AG ist beabsichtigt, dieses Anleihe bis zur Endfälligkeit am 31.12.t2 zu halten.

Aufgabe 7.1 – Finanzinstrumente (IAS 32, 39)



- 3) 7.000 Aktien der D-AG, die am 01.01.t0 in Erwartung steigender Kurse erworben wurden. Die Anschaffungskosten betrugen 50 €/Aktie, zum Jahresende t0 notieren die Papiere zu 60 € und per t1 zu 45 €. In t1 wird aufgrund der ungünstigen Kursentwicklung ein Teilbestand von 2.000 Aktien zu 48 € verkauft. In t2 kommt es zu extremen Kurserholungen, so daß der Restbestand zu 65 € verkauft wird. Es wird jährlich eine konstante Dividende in Höhe von 2 € je Aktie bezogen auf den Aktienbestand zum 01.01. des Jahres ausgeschüttet.

Aufgabe:

- a) Klassifizieren Sie die Finanzinstrumente gemäß IAS 32 und 39.
- b) Führen Sie die (Folge-)Bewertung zum 31.12.t1 bis t3 durch. Stellen Sie die Auswirkungen in Bilanz und GuV entsprechend dar.

Aufgabe 7.1 – Finanzinstrumente (IAS 32, 39)



Lösung: a) Klassifizierung

IAS 32.11 Ein Finanzinstrument ist ein Vertrag, der gleichzeitig bei dem einen Unternehmen zu einem finanziellen Vermögenswert und bei dem anderen Unternehmen zu einer finanziellen Verbindlichkeit oder einem Eigenkapitalinstrument führt.

Finanzieller Vermögenswert

= ein vertragl. Recht, flüssige Mittel oder andere finanzielle Vw. zu erhalten

Finanzielle Verbindlichkeit

= vertragl. Verpflichtung, flüssige Mittel oder andere finanzielle Vw. abzugeben

Aufgabe 7.1 – Finanzinstrumente (IAS 32, 39)



Lösung: a) Klassifizierung

Kategorien von Finanzinstrumenten (IAS 39.9):

Endfälligkeitwerte	veräußerbare Werte	Handelszwecke	Kredite und Forderungen
	Finanzielle Vermögenswerte		
		Finanzielle Verbindlichkeiten	

Folgebewertung (IAS 39.46 f.):

Aufgabe 7.1 – Finanzinstrumente (IAS 32, 39)



Lösung: b) Folgebewertung – Anleihe der C-AG

Bis zur Endfälligkeit gehaltener finanzieller Vermögenswert (financial asset held to maturity)

→

Berechnung des Effektivzinssatzes:

	01.01.t1	31.12.t1	31.12.t2
Zins+Tilgung			

Aufgabe 7.1 – Finanzinstrumente (IAS 32, 39)



Lösung: b) Folgebewertung – Anleihe der C-AG

Anwendung der Effektivzinsmethode zur Bestimmung der fortgeführten AK:

Datum	Zinsen ($p_{\text{eff}} = \% \text{ p.a.}$)	Zinszahlung ($p_{\text{nom}} = \% \text{ p.a.}$)	Amortisation des Agio	Barwert der Anleihe ($p_{\text{eff}} = \%$) (= fortgef. AK)
01.01.t1				
31.12.t1				
31.12.t2				

Aufgabe 7.1 – Finanzinstrumente (IAS 32, 39)



Lösung: b) Folgebewertung – Anleihe der C-AG

Buchungssätze und bilanzielle Abbildung:

(in €)	01.01.t1		31.12.t1		31.12.t2	
	Soll	Haben	Soll	Haben	Soll	Haben
Bank						
Zinserträge						
Anleihe						

Bank			
Anleihe			
Kfr. Vbl. ggü. KI			
Kum. Periodenerg.			
Zinserträge			
Jahresüberschuß			

Aufgabe 7.1 – Finanzinstrumente (IAS 32, 39)



Lösung: b) Folgebewertung – Anleihe der B-AG

Zur Veräußerung verfügbarer finanzieller Vermögenswert (financial asset available for sale)

→

Datum	Zinsen ($p_{\text{eff}}=8\%$)	Zinsen ($p_{\text{nom}}=10\%$)	Amortisation der Prämie (8%)	Barwert Bond (8%)	Barwert Bond (6%)	Unreal. Gew./ Verluste
01.01.t0						
31.12.t0						
31.12.t1						
31.12.t2						
31.12.t3						

Aufgabe 7.1 – Finanzinstrumente (IAS 32, 39)



Lösung: b) Folgebewertung – Anleihe der B-AG

Buchungssätze:

(in €)	01.01.t0		31.12.t0		31.12.t1	
	Soll	Haben	Soll	Haben	Soll	Haben
Bank						
Zinserträge						
Anleihe						
NeubewertungsRL						

Aufgabe 7.1 – Finanzinstrumente (IAS 32, 39)



Lösung: b) Folgebewertung – Anleihe der B-AG

Bilanzielle Abbildung:

(in €)	01.01.t0	31.12.t0	31.12.t1
Bank			
Anleihe			
Kfr. Vbl. ggü. KI			
NeubewertungsRL			
Kum. Periodenerg.			
Zinserträge			
Jahresüberschuß			

Aufgabe 7.1 – Finanzinstrumente (IAS 32, 39)



Lösung: b) Folgebewertung – Anleihe der B-AG

Buchungssätze:

(in €)	31.12.t2		31.12.t3	
	Soll	Haben	Soll	Haben
Bank				
Zinserträge				
Anleihe				
NeubewertungsRL				

Aufgabe 7.1 – Finanzinstrumente (IAS 32, 39)



Lösung: b) Folgebewertung – Anleihe der B-AG

Bilanzielle Abbildung:

(in €)	31.12.t2	31.12.t3
Bank		
Anleihe		
Kfr. Vbl. ggü. KI		
NeubewertungsRL		
Kum. Periodenerg.		
Zinserträge		
Jahresüberschuß		

Aufgabe 7.1 – Finanzinstrumente (IAS 32, 39)



Lösung: b) Folgebewertung – Aktien der D-AG

Zu Handelszwecken gehaltener finanzieller Vermögenswert (financial asset held for trading)

→

31.12.t0		31.12.t1		31.12.t2		
AK	MP	AK	MP	AK	MP	
						Bestände
						Verkäufe
						Unrealisierte Erfolge
						Realisierte Erfolge

Aufgabe 7.1 – Finanzinstrumente (IAS 32, 39)



Lösung: b) Folgebewertung – Aktien der D-AG

Bilanzielle Abbildung:

GuV		31.12.t0	31.12.t1	31.12.t2
Unrealisierte Erfolge aus fair value-Bewertung				
Umkehrung unrealisierter Erfolge aus fair value-Bewertung				
Realisierte Erfolge durch Veräußerung von finanziellen Vw. zu Handelszwecken				
Einkünfte aus Dividenden				
Periodenerfolg				

Bilanz	01.01.t0	31.12.t0	31.12.t1	31.12.t2
Bank				
Wertpapiere zu Handelszwecken				
Kfr. Vbl. ggü. Kreditinstituten				
Kumuliertes Periodenergebnis				

Aufgabe 7.1 – Finanzinstrumente (IAS 32, 39)



Lösung: b) Folgebewertung – festverzinsliches Darlehen

Als Kredit zu klassifizierende finanzielle Verbindlichkeit (loans)

→

Datum	Zinsen ($p_{\text{eff}}=10\%$)	Zinszahlung	Amortisation des Disagios	Barwert des Darlehens ($p_{\text{eff}}=10\%$) (=fortgef. AK)
01.01.t1				
31.12.t1				
31.12.t2				
31.12.t3				

Aufgabe 7.1 – Finanzinstrumente (IAS 32, 39)



Lösung: b) Folgebewertung – festverzinsliches Darlehen

Buchungssätze und bilanzielle Abbildung:

(in €)	01.01.t1		31.12.t1		31.12.t2		31.12.t3	
	Soll	Haben	Soll	Haben	Soll	Haben	Soll	Haben
Bank								
Zinsaufwand								
Darlehen								

Bank				
Kfr. Vbl. Darl.				
Lfr. Vbl. Darl.				
Kum. Periodenergebnis				
Zinsaufwand				
Periodenergeb.				