

IASB-Diskussionspapier zur Vereinfachung der Berichterstattung über Finanzinstrumente

BB 2008, 1834–1838

Beispiel

(zu Punkt III. 1. Änderung oder Ersatz bestehender Bewertungsvorschriften)

Ein Unternehmen erwirbt am 31.12.2007 (= Bilanzstichtag) eine Anleihe zum Nennbetrag von Euro 50 000 mit einer Laufzeit von zehn Jahren zu einem Kurswert von Euro 42 319. Der Zinscoupon beträgt 7,5 %, der Effektivzins demnach 10 %. Die fortgeführten Anschaffungskosten, Zinsen und Zuschreibungsbeträge im Rahmen der Bewertung des Wertpapiers in der Kategorie „Held-to-Maturity“ sowie die erforderlichen beizulegenden Zeitwerte bei einer Klassifikation als „Available-for-Sale“ bzw. „At Fair Value through Profit and Loss“ stellen sich jeweils am Bilanzstichtag (31.12.) wie folgt dar:

Datum	Anfangsbestand (fortgeführte) AK	Nominalzins	Effektivzins	Zuschreibung	Endbestand (fortgeführte) AK	Beizulegender Zeitwert
31.12.2007	42 319					42 319
31.12.2008	42 319	3 750	4 232	482	42 801	44 801
31.12.2009	42 801	3 750	4 280	530	43 331	40 831
31.12.2010	43 331	3 750	4 333	583	43 914	39 914
31.12.2011	43 914	3 750	4 391	641	44 556	43 056
31.12.2012	44 556	3 750	4 456	706	45 262	46 762
31.12.2013	45 262	3 750	4 526	776	46 038	43 038
31.12.2014	46 038	3 750	4 604	854	46 891	46 391
31.12.2015	46 891	3 750	4 689	939	47 831	46 831
31.12.2016	47 831	3 750	4 783	1 033	48 864	49 364
31.12.2017	48 864	3 750	4 886	1 136	50 000	50 000

Die Änderungen der beizulegenden Zeitwerte sind auf Markttrenditeveränderungen zurückzuführen. Je nach Kategorisierung der Anleihe als „Held-to-Maturity“, „Available-for-Sale“ oder „At Fair Value through Profit and Loss“ ergeben sich an den jeweiligen Bilanzstichtagen folgende Auswirkungen auf den Wertansatz der Anleihe sowie die Erfassung von Wertänderungen im Other Comprehensive Income des Eigenkapitals (Δ EK) und/oder Periodenergebnis (Steuersatz: 30 %).

Datum	Held-to-Maturity			Available-for-Sale			At Fair Value through Profit and Loss		
	Anleihe	Δ EK (OCI)	Ergebnis	Anleihe	Δ EK (OCI)	Ergebnis	Anleihe	Δ EK (OCI)	Ergebnis
31.12.2007	42 319		0	42 319	0	0	42 319		0
31.12.2008	42 801		2 962	44 801	1 400	2 962	44 801		4 362
31.12.2009	43 331		2 996	40 831	-3 150	2 996	40 831		-154
31.12.2010	43 914		3 033	39 914	-1 050	3 033	39 914		1 983
31.12.2011	44 556		3 074	43 056	1 750	3 074	43 056		4 824
31.12.2012	45 262		3 119	46 762	2 100	3 119	46 762		5 219
31.12.2013	46 038		3 168	43 038	-3 150	3 168	43 038		18
31.12.2014	46 891		3 223	46 391	1 750	3 223	46 391		4 973
31.12.2015	47 831		3 282	46 831	-350	3 282	46 831		2 932
31.12.2016	48 864		3 348	49 364	1 050	3 348	49 364		4 398
31.12.2017	50 000		3 420	50 000	-350	3 420	50 000		3 070
			31 626		31 626				31 626

	Gewinn- und Verlustrechnung 1.1.-31.12.		Gewinn- und Verlustrechnung 1.1.-31.12.		Gewinn- und Verlustrechnung 1.1.-31.12.	
	2008	2009	2008	2009	2008	2009
Gewinn/Verlust aus der FV-Bewertung	---	---	---	---	2 000	-4 500
Zinsertrag	4 232	4 280	4 232	4 280	4 232	4 280
Steuern	-1 270	-1 284	-1 270	-1 284	-1 870	66
Periodenergebnis	2 962	2 996	2 962	2 996	4 362	-154

	Other Comprehensive Income 31.12.2008		Other Comprehensive Income 31.12.2009		Other Comprehensive Income 31.12.2008		Other Comprehensive Income 31.12.2009	
Stand AfS-Rücklage am 1.1.	---	---	0	1 400	---	---	---	---
<i>Gewinn/Verlust aus der FV-Bewertung</i>	---	---	2 000	-4 500	---	---	---	---
<i>Latente Steuern</i>	---	---	-600	1 350	---	---	---	---
Gewinn/Verlust (nach Steuern)	---	---	1 400	-3 150	---	---	---	---
Stand AfS-Rücklage am 31.12.	---	---	1 400	-1 750*	---	---	---	---

* FV am Ende der Periode	44 801	40 831
./. Fortgeführte AK am Ende der Periode	42 801	43 331
./. Latente Steuern	-600	750
= Stand AfS-Rücklage am 31.12.	1 400	-1 750

Das Beispiel macht deutlich, dass sich die Ergebniswirkung aus der Anleihe über die Gesamtlaufzeit auf Nominalzinsen und Zuschreibungen (= Euro 31 626 nach Steuern) beschränkt. Dies wird adäquat über die Bewertung mit der Effektivzinsmethode im Rahmen der Kategorie „Held-to-Maturity“ abgebildet. Bei der Kategorie „Available-for-Sale“ wirken sich die zwischenzeitlichen Kursänderungen wenigstens nur innerhalb des Other Comprehensive Income (Available-for-Sale-Rücklage) aus. Bei der erfolgswirksamen Bewertung der Anleihe zum beizulegenden Zeitwert dagegen führt die Berücksichtigung der sich über die Gesamtlaufzeit ausgleichenden Kursveränderungen zu erheblichen Ergebnisvolatilitäten in den einzelnen Jahren.