

7 *Finanzinstrumente*

Lösung I - Factoring

- Forderungen werden nicht zur Vereinnahmung der Cashflows gehalten, sondern zur Veräußerung
- *kein* Geschäftsmodell „Halten“
 - **FV OCI**, wenn Geschäftsmodell „Halten & Verkaufen“, sonst
 - **FV P&L**

7 *Finanzinstrumente*

Lösung II – GmbH Anteile

- GmbH-Anteile sind i.d.R. EK-Instrumente nach IAS 32
- Wahlrecht:
 - **FV OCI** (ohne Recycling) oder
 - **FV P&L**

7 *Finanzinstrumente*

Lösung III - SPPI

Bedingte Erhöhung des Zinssatzes:

- Prüfung, ob bedingte Zahlungen ausschließlich Tilgungen und Zinsen auf ausstehendes Kapital darstellen
- Ergebnisabhängigkeit stellt faktisch Gewinnbeteiligung dar, was der Definition von Zins nach IFRS 9 widerspricht



7 *Finanzinstrumente*

Lösung IV - SPPI

Zinsuntergrenze:

- Erfüllung der Definition von Zins nach IFRS 9

Verlängerungsoption:

- während Verlängerungsperiode: ausschließlich Zins und Tilgung
- Hinweis: Etwaige Entschädigung für Vertragsverlängerung unkritisch, sofern angemessen



7 *Finanzinstrumente*

Lösung V - SPPI

Wandlungsrecht:

- mögliche Rückzahlung in Aktien verletzt SPPI



7 *Finanzinstrumente*

Lösung VI (1) - Effektivzinsmethode

Finanzielle Vermögenswerte sind bei Zugang grds. mit ihrem Fair Value zuzüglich Transaktionskosten zu bewerten (IFRS 9.5.1.1). Der Fair Value entspricht grds. dem Wert der Gegenleistung, d.h. in diesem Fall dem Auszahlungsbetrag von 80.000 €. Transaktionskosten sind im Beispiel nicht angefallen. Für die Ermittlung des Effektivzinssatzes kann in Excel die Funktion "IKV" (Interner Zinsfuß) verwendet werden.

Datum	1.1.2021	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Cashflows	-80.000	4.000	4.000	104.000
Effektivzinssatz	12,3816%			

7 *Finanzinstrumente*

Lösung VI (2) - Effektivzinsmethode

Zur Ermittlung der fortgeführten Anschaffungskosten wird der Buchwert zum Periodenbeginn zunächst um die nominalen Zinszahlungen gemindert und anschließend um den effektiven Zinsertrag (Buchwert zu Periodenbeginn multipliziert mit dem Effektivzins) erhöht:

Datum	fAK Perioden- beginn	Zins- zahlungen	effektiver Zinsertrag	fAK Perioden- ende
31.12.2019	80.000	4.000	9.905	85.905
31.12.2020	85.905	4.000	10.636	92.542
31.12.2021	92.542	4.000	11.458	100.000