

Aufgabe 14.5 – Valuation of Liabilities (Schuldenbewertung)

BISCHOFSHOL Ltd. hat ein Bankdarlehen von seiner Hausbank mit einem Wert von 260.000,00 EUR am 1.01.20X5 aufgenommen. Das Darlehen ist durch Grundstücke der BISCHOFSHOL gesichert. Der Zinssatz des Darlehens ist 4,3 % und der Tilgungsbetrag ist jedes Jahr 26.000,00 EUR. Die Zahlungsbeträge sind jedes Jahr zum 30.12. zu zahlen. Zum Ende von 20X7 zahlt die BISCHOFSHOL Ltd einen Extra-Betrag von 70.000,00 EUR ab (gesamte Tilgung für 20X7 ist damit 96.000,00 EUR) und verringert die kommenden jährlichen Tilgungsbeträge damit um 10.000,00 EUR. Das gesamte Darlehen wird am 30.12.20Y4 entsprechend abgezahlt sein.

Gefragt: Wie hoch ist der Betrag für das Darlehen, das in der Bilanz zum Ende von 20X9 zu zeigen ist? Berücksichtigen Sie einen Marktzinssatz von 5 %. Verwenden Sie diesen Zinssatz auch zum Diskontieren. Wie viel Zinsen (Betrag) muss in 20X9 für das Bankdarlehen gezahlt werden?

BISCHOFSHOL Ltd. took a bank loan from their house bank which has a value 260.000,00 EUR on 1.01.20X5. The bank loan is secured by property of BISCHOFSHOL Ltd. The bank loan's interest rate is 4.3 % and the pay-off amount is every year 26,000.00 EUR. The amounts are to be paid on 30.12. of each year. At the end of 20X7 BISCHOPSHOL Ltd paid off 70.000,00 EUR extra (so total pay-off at the end of 20X7 is 96,000.00 EUR) and reduced the annual pay-off amounts by 10.000,00 EUR for the next years. The whole bank loan will be paid off on 30.12.20Y4 accordingly.

Required: How much is the amount the bank loan has to be displayed by on the face of the statement of financial position at the end of 20X9? Consider the market interest rate to be 5 %. Use this rate for discounting. How much interest (absolute amount) is to be paid in 20X9 for the bank loan?

Solution (Lösung)

Exhibit 1 displays the interest and pay-off plan for BISCHOFSHOL's bank loan:

0,043								
year	amount	interest	pay-off	remaining	s-t liab	l-t liab	disc fact	displayed amount
2005	260.000,00	11.180,00	26.000,00	234.000,00				
2006	234.000,00	10.062,00	26.000,00	208.000,00				
2007	208.000,00	8.944,00	96.000,00	112.000,00				
2008	112.000,00	4.816,00	16.000,00	96.000,00				
2009	96.000,00	4.128,00	16.000,00	80.000,00				
2010	80.000,00	3.440,00	16.000,00	64.000,00	16.000,00			
2011	64.000,00	2.752,00	16.000,00	48.000,00		16.000,00	2	14.512,47
2012	48.000,00	2.064,00	16.000,00	32.000,00		16.000,00	3	13.821,40
2013	32.000,00	1.376,00	16.000,00	16.000,00		16.000,00	4	13.163,24
2014	16.000,00	688,00	16.000,00	0,00		16.000,00	5	12.536,42
					<u>16.000,00</u>			<u>54.033,53</u>

Exhibit 1: Interest and pay-off plan

The accounts as at 31.12.20X9 will show the following balancing figures:

- (1) Interest bearing liabilities: 54,033.53 EUR (credit side)
- (2) Short term liabilities: 16,000.00 EUR (credit side)
- (3) Retained Earnings in terms of the bank loan: $64,000 - 54,033.53 = \mathbf{9,966.47 \text{ EUR}}$ (credit side)

Interest paid in 20X9 is 4,128.00 EUR. (see exhibit 1).