

Die BELJAK AG mit Sitz in München ist ein international führendes Unternehmen, das sich auf die Herstellung und den Vertrieb elektronischer Steuerungselemente spezialisiert hat. Sie gilt als große Kapitalgesellschaft im Sinne des Handelsgesetzbuches (HGB). Die Bewertung im Rahmen des Jahresabschlusses erfolgt nach den Vorschriften des HGB mit Geschäftsjahr vom 01.01.2019 bis 31.12.2019. Sie sind Mitarbeiter der BELJAK AG und in unterschiedlichen betrieblichen Funktionsbereichen tätig. Hier bereiten Sie Entscheidungen vor, werten Daten aus und beraten die Unternehmensleitung.

1 Im Zusammenhang mit der Bewertung zum 31.12.2019 sind in der Abteilung Rechnungswesen noch verschiedene Aufgaben zu bearbeiten. Die Unternehmensleitung hat Sie gebeten, alle Möglichkeiten zu nutzen, um den Gewinnausweis der BELJAK AG möglichst gering zu halten.

1.1 Aus der Finanz- und Lagerbuchführung der BELJAK AG liegen für die Bewertung eines Betriebsstoffs folgende Informationen vor.

Datum	Menge	Bezugspreis
19.06	70.000 Liter	0,50 €/Liter
12.12	90.000 Liter	0,53 €/Liter

Zum 31.12.2018 waren 30.000 Liter des Betriebsstoffs auf Lager, wobei ein Liter des Betriebsstoffs mit 0,41 € bewertet wurde. Während des Jahres 2019 erfolgten nur zwei Lieferungen, für die folgende Daten vorliegen:

Zum 31.12.2019 sind noch 50.000 Liter des Betriebsstoffs auf Lager. Der Marktpreis für diesen Betriebsstoff zum 31.12.2019 beträgt 0,54 €/Liter. Zur Bewertung des Betriebsstoffs wendet die BELJAK AG das Durchschnittswertverfahren an. Ermitteln und begründen Sie den Bilanzansatz des Betriebsstoffs zum 31.12.2019.

1.2 Am 02.05.2019 erwarb die BELJAK AG Aktien mit Anschaffungskosten in Höhe von 520.000 € zur langfristigen Vermögensanlage. Zum 31.12.2019 beträgt der Wert dieser zum Marktpreis bewerteten Aktien aufgrund einer als kurzfristig einzustufenden Wertminderung nur noch 450.000 €. Ermitteln und begründen Sie den Bilanzansatz für die Aktien zum 31.12.2019.

1.3 Die BELJAK AG erwarb am 18.08.2017 im Raum München ein Grundstück mit einem Verwaltungsgebäude zu einem Kaufpreis in Höhe von insgesamt 2 Mio. €. Davon entfielen 500.000 € auf das Grundstück. Im Zusammenhang mit der Anschaffung des Gesamtobjekts lagen zudem folgende Werte vor:

Grunderwerbsteuer	3,5%
Grundbuchgebühren	8.400 €
Notargebühren netto	21.600 €

Die Nutzungsdauer für das Verwaltungsgebäude beträgt $33 \frac{1}{3}$ Jahre. Aufgrund der seit Jahren anhaltend steigenden Preise für Immobilien im Raum München schätzt ein Gutachter zum 31.12.2019 den Wert des Grundstücks auf 610.000 € und den des Verwaltungsgebäudes auf 1.800.000 €. Der Bilanzansatz für das Grundstück zum 31.12.2019 wurde bereits ermittelt.

Berechnen und begründen Sie den Bilanzansatz für das Verwaltungsgebäude zum 31.12.2019.

1.4 Für das Geschäftsjahr 2019 soll bei der BELJAK AG neben der Bilanzierung nach HGB erstmalig auch ein Jahresabschluss nach IFRS veröffentlicht werden, an dessen Erstellung Sie beteiligt sind.

1.4.1 Erklären Sie in Vorbereitung auf eine anstehende Bilanzpressekonferenz den wesentlichen Zweck einer Rechnungslegung nach IFRS und geben Sie für diese Rechnungslegung eine vorrangige Zielgruppe an.

1.4.2 Die BELJAK AG tätigt in erheblichem Umfang Fremdwährungsgeschäfte. Im Anhang des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr 2019 nach IFRS soll unter anderem die Vorgehensweise für die Bewertung von Forderungen und Verbindlichkeiten in fremder Währung am Bilanzstichtag dargestellt werden.

Formulieren Sie für den Anhang des Jahresabschlusses der BELJAK AG die Bewertungsgrundsätze für Fremdwährungsforderungen nach IFRS.

2020 – Teil 1

- 2 Für den Jahresabschluss 2019 stellt die BELJAK AG die Werte der Eigenkapitalpositionen zum 31.12.2018 und 31.12.2019 vor Ergebnisverwendung mit Werten in Tsd. € gegenüber:

	2018	2019
Gezeichnetes Kapital	20.000	24.000
Kapitalrücklage	460	2.060
Gesetzliche Rücklage	282	300
Anderere Gewinnrücklagen	680	700
Verlustvortrag	20	0
Gewinnvortrag	0	10
Jahresüberschuss	380	850

Der Nennwert aller Aktien beträgt 5 € pro Stück. Zum 01.05.2019 führte die BELJAK AG eine ordentliche Kapitalerhöhung durch. Im Vorfeld erwartete man sich von dieser Kapitalerhöhung einen Mittelzufluss von 6.800 Tsd. €. Der Hauptversammlung liegen folgende Vorschläge zur Gewinnverwendung zum 31.12.2019 vor:

Vorschlag 1

Nach Erfüllung der Vorgaben gemäß §150 AktG sollen in die anderen Gewinnrücklagen 140 Tsd. € eingestellt werden. Der verbleibende Bilanzgewinn soll zur Zahlung der höchstmöglichen Dividende in ganzen Cent verwendet werden. Die jungen Aktien sind dabei zeitanteilig dividendenberechtigt. Daraus würde sich eine offene Selbstfinanzierung in Höhe von 170 Tsd. € ergeben.

Vorschlag 2

Nach Erfüllung der Vorgaben gemäß §150 AktG sollen die anderen Gewinnrücklagen unverändert bleiben. Der verbleibende Bilanzgewinn soll zur Zahlung der höchstmöglichen Dividende in ganzen Cent verwendet werden. Die jungen Aktien sind dabei zeitanteilig dividendenberechtigt.

Nach längeren Diskussionen wird Vorschlag 2 in der Hauptversammlung beschlossen.

- 2.1 Erstellen Sie für die BELJAK AG die vollständige Ergebnisverwendungsrechnung für das Jahr 2019. 8
- 2.2 Berechnen Sie die offene Selbstfinanzierung des Jahres 2019 und zeigen Sie den Grund für den Unterschied im Vergleich zu Vorschlag 1 auf. 3

- 3 Bei der Herstellung der elektronischen Steuerungselemente ist im Rahmen der internen Weiterverarbeitung das Aufbringen einer Spezialbeschichtung notwendig. Hierfür will die BELJAK AG eine Beschichtungsmaschine erwerben. Nach Prüfung mehrerer Alternativen stehen die Beschichtungsmaschinen A und B zur Auswahl, für die folgende Daten vorliegen: 6

	Maschine A	Maschine B
Anschaffungskosten	36.000 €	55.000 €
Preisindex	110	110
wirtschaftliche Nutzungsdauer	5 Jahre	5 Jahre
Kalkulationszinssatz pro Jahr	6%	6%
sonstige Fixkosten pro Jahr	1.200 €	1.500 €
Fertigungslöhne je Beschichtung	0,19 €	0,11 €
Fertigungsmaterial je Beschichtung	0,21 €	0,18 €
sonstige variable Kosten je Beschichtung	0,09 €	0,04 €
Kapazität in Beschichtungen pro Jahr	55.000	72.000
geplante Beschichtungen pro Jahr	48.000	48.000

Prüfen Sie mit Hilfe eines geeigneten Verfahrens der statischen Investitionsrechnung, welche Maschine beschafft werden soll. Zeigen Sie zusätzlich zwei qualitative Aspekte auf, welche die Investitionsentscheidung beeinflussen können.

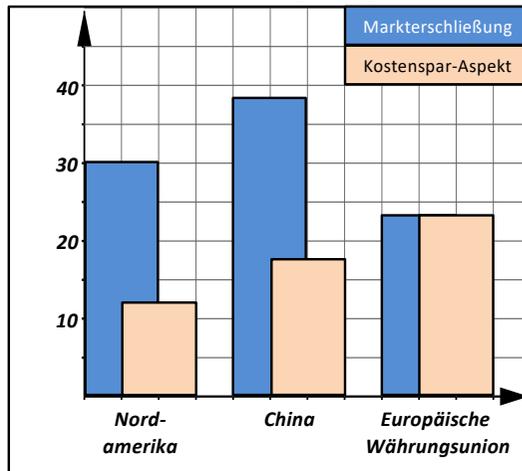
2020 – Teil 1

- 4 Die BELJAK AG plant in Zukunft ihre Auslandsaktivitäten weiter zu intensivieren. Dazu liegen ihr unter anderem nachfolgender Text sowie folgende Grafik der UniCredit zur Information vor:

Investitionen ins Ausland verdoppeln sich bis 2030

Weltweit sind die deutschen Unternehmen im Ausland überdurchschnittlich aktiv. Bis zum Jahr 2030 dürften die deutschen Direktinvestitionen im Ausland, beispielsweise durch die Gründung von Tochterunternehmen oder die Errichtung von Joint Ventures, um rund 1.200 Milliarden Euro zulegen und sich damit nahezu verdoppeln. Dies zeigt die UniCredit-Studie „Internationalization of companies by 2030“. Wichtige Gründe für dieses Verhalten deutscher Unternehmen zeigt unten abgebildetes Säulendiagramm mit Werten in Prozent:

Gründe für Investitionen im Ausland unterteilt in Regionen;
Mehrfachnennungen möglich



(Quelle: <https://dossiers.hypoovereinsbank.de/international-business/unicredit-studie-investitionen-ins-ausland-verdoppeln-sich-bis-2030.html>, aufgerufen am 03.09.2018, für Prüfungszwecke gekürzt und bearbeitet)

- 4.1 Erklären Sie die im Text genannte Internationalisierungsform Joint Venture. 3
- 4.2 Beschreiben Sie anhand des obigen Säulendiagramms die Gründe deutscher Unternehmen für Investitionen im Ausland. 4

2020 – Teil 2

Die MAURER AG stellt in verschiedenen Werken E-Bikes und Fahrradzubehör her. Sie sind in der Abteilung Kostenrechnung tätig und informieren sowie beraten die Unternehmensleitung.

- 1 Im Werk I wird das E-Lastenrad CARRY gefertigt. Aus der Vorkalkulation für den Monat Februar liegen für das Produkt folgende Informationen vor:

Fertigungsmaterial	570 €/St.
Fertigungslöhne	350 €/St.
Sondereinzelkosten der Fertigung	16 €/St.
Sondereinzelkosten des Vertriebs	12 €/St.
Zuschlagssätze	
Materialgemeinkosten	20%
Fertigungsgemeinkosten	180%
Verwaltungs-/Vertriebsgemeinkosten	10%
Rabatt	20%
Gewinn	20%
Skonto	2%
Vertreterprovision	5%

- 1.1 Berechnen Sie mit Hilfe einer vollständigen Stückkalkulation den Angebotspreis für ein E-Lastenrad CARRY. 4
- 1.2 Dem Betriebsabrechnungsbogen können für den Monat Februar folgende Werte in Euro entnommen werden:

	Material	Fertigung	Verwaltung/Vertrieb
Gemeinkostensumme	138.750	717.825	190.105
Zuschlagsbasis	700.000	400.000	???
Sondereinzelkosten	-	19.025	13.800 (nur Vertrieb)

Zusätzlich sind folgende Daten für den Monat Februar bekannt:

Bestandsminderung unfertigen Erzeugnisse	36.975
fertig gestellte Menge	1.200 St.
verkaufte Menge	1.150 St.

Sämtliche Vertriebskonditionen werden stets in Anspruch genommen.

- 1.2.1 Berechnen Sie das Betriebsergebnis für den Monat Februar. 5
- 1.2.2 Die Unternehmensleitung erwägt, die Maschinenstundensatzrechnung einzuführen. Berechnungen haben ergeben, dass 60% der Ist-Fertigungsgemeinkosten des Monats Februar maschinenabhängig sind und ein E-Lastenrad CARRY die Fertigungsanlage mit insgesamt 32 Minuten beansprucht. Die monatliche Laufzeit der Fertigungsanlage beträgt 660 Stunden. Ermitteln Sie den Rest-Fertigungsgemeinkostenzuschlagssatz und den Maschinenstundensatz auf Istkostenbasis, der sich für den Monat Februar ergeben hätte. 3

- 2 Im Werk II produziert die MAURER AG ausschließlich den hochwertigen Fahrradhelm MAXAIR, der zu einem Stückpreis von 150 € verkauft wird. Die maximale Kapazität liegt bei 1.000 Stück pro Monat. Im Monat April konnte die Kapazität zu 80% ausgelastet werden. Für den Monat April liegt folgende Kostenfunktion in Abhängigkeit von der Produktionsmenge vor:

$$K(x) = 50x + 60.000$$

Ab dem Monat Mai sind folgende Kostenänderungen zu berücksichtigen:

- die variablen Stückkosten erhöhen sich auf 55 €
- die fixen Gesamtkosten steigen um 5.000 €

- 2.1 Zeichnen Sie für eine Besprechung mit der Unternehmensleitung eine vollständig beschriftete Grafik, die den Erlösverlauf und den jeweiligen Gesamtkostenverlauf im April und im Mai von 0 Stück bis zur Kapazitätsgrenze zeigt. 4

Verwenden Sie als Maßstab: 1 cm = 100 Stück bzw. 1 cm = 10.000 €.

- 2.2 Die Unternehmensleitung möchte im Monat Juni die Absatzmenge steigern. Dies soll durch eine Senkung des Stückpreises um 10% erreicht werden. Dabei soll mit dem Fahrradhelm MAXAIR das gleiche Betriebsergebnis wie im Monat April erzielt werden. Überprüfen Sie die Realisierbarkeit dieser Zielsetzung. 4

- 3 Im Werk III werden die Fahrrad-Akkus RACE, SPEED und TURBO gefertigt. Für die Herstellung der Fahrrad-Akkus benötigt die MAURER AG ein lithiumhaltiges Granulat. Aufgrund von Lieferschwierigkeiten können im Monat August von diesem Granulat lediglich 500 kg bezogen werden, wodurch ein Engpass entsteht. Weiterhin liegen für den Monat August folgende Daten vor:

	RACE	SPEED	TURBO
Stückerlös	420 €	495 €	580 €
variable Stückkosten	200 €	240 €	350 €
Granulatverbrauch pro Stück	300 Gramm	420 Gramm	600 Gramm
maximale Absatzmenge	800 St.	400 St.	300 St.
Erzeugnisfixkosten	40.000 €	10.000 €	8.000 €
Unternehmensfixkosten	25.000 €		

Berechnen Sie das optimale Produktionsprogramm für den Monat August.

2020 – Teil 3

- 1 Landwirtschaftliche Produkte werden häufig an Börsen gehandelt. An einer Milchbörse, an der Sie unter anderem für die Preisfestsetzung zuständig sind, liegen Ihnen folgende Kauf- und Verkaufsaufträge für Milch vor:

Käufer	akzeptierte Preisobergrenze in €/Liter	Menge in Tsd. Liter	Verkäufer	akzeptierte Preisuntergrenze in €/Liter	Menge in Tsd. Liter
K1	billigst	180	V1	bestens	100
K2	0,30	170	V2	0,30	150
K3	0,31	90	V3	0,31	110
K4	0,32	200	V4	0,32	90
K5	0,33	70	V5	0,33	80

- 1.1 Ordnen Sie mithilfe einer Tabelle den jeweiligen Preisen die entsprechende Gesamtnachfrage- und Gesamtangebotsmenge zu. Bestimmen Sie mithilfe dieser Tabelle den Gleichgewichtspreis, die Gleichgewichtsmenge sowie den damit am Markt getätigten Umsatz. 4
- 1.2 Beschreiben Sie die konkrete Situation der Marktteilnehmer K2, K5 und V1 bei dem von Ihnen in 1.1 festgelegten Gleichgewichtspreis. Berechnen Sie ferner die sich jeweils ergebende Konsumenten- bzw. Produzentenrente. 5
- 1.3 Häufig greift der Staat bei Agrarprodukten, wie z.B. Milch, in Form von Mindestpreisen regulierend in das Marktgeschehen ein. Dies führt nicht selten zu Problemen. Folgende Karikatur „Neue Geschäftsmodelle für Milchbauern“ von Oliver Schopf thematisiert diese Probleme. 6



(Quelle: www.oliverschoopf.com/html/d_archiv/archivpolkar/archiv_deutschland/wirtschaft_finanzen/milch_preis_bauern.html)
aufgerufen am 07.12.2019)

Analysieren Sie die oben stehende Karikatur.

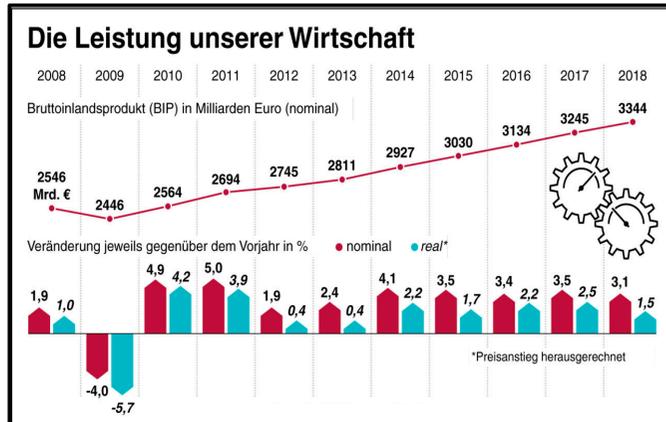
- 2 Die Europäische Kommission gibt hinsichtlich der richtungsweisenden Grundsätze 5 europäischer Wirtschaftspolitik regelmäßig Empfehlungen an betroffene Mitgliedstaaten ab, um gesamtwirtschaftliche Ungleichgewichte zu vermeiden. Das Ziel „Gesunde öffentliche Finanzen“ wird häufig mit dem Indikator „Öffentlicher Schuldenstand“ beurteilt. Der nachfolgende Auszug zeigt für die Länder Deutschland, Italien und Portugal unter anderem den Öffentlichen Schuldenstand für das Jahr 2018.

Indikator	Öffentlicher Schuldenstand in % des Bruttoinlandsprodukts
Schwellenwert	≤ 60%
Deutschland	61,9%
Italien	134,8%
Portugal	122,2%

(Quelle: Eigene Darstellung, Daten aus: https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/sdg_17_40/default/table?lang=de, aufgerufen am 23.07.2019)

Zeigen Sie, inwieweit die einzelnen Länder den Schwellenwert für den Öffentlichen Schuldenstand im Jahr 2018 einhalten und nennen Sie zwei weitere richtungsweisende Grundsätze europäischer Wirtschaftspolitik.

- 3 Folgende Grafik zeigt unter anderem die Entwicklung der Wachstumsrate des nominalen und realen Bruttoinlandsprodukts der Bundesrepublik Deutschland zwischen den Jahren 2008 und 2018.



(Quelle: <https://portal.picture-alliance.com/portal/searchresult/editorial/-1/NORMAL-THUMB/true/true/true/true/die-leistung-unserer-wirtschaft>, aufgerufen am 18.07.2019, für Prüfungszwecke bearbeitet)

Für das Jahr 2019 wurde ein Wachstum des realen Bruttoinlandsprodukts in Höhe von 0,6% erreicht.

- 3.1 Beschreiben Sie nur unter Bezug auf obige Daten die konjunkturelle Entwicklung für Deutschland im Zeitraum von 2016 bis 2019. 4
- 3.2 Erläutern Sie die Ursache für die Abweichung zwischen nominaler und realer Wachstumsrate des Bruttoinlandsprodukts. 3
- 3.3 Das Bruttoinlandsprodukt als Wohlstandsindikator wird häufig kritisiert. Zeigen Sie zwei diesbezügliche Kritikpunkte auf und beschreiben Sie ein alternatives Konzept zur Wohlstandsmessung. 4