

2017 – Teil 1

Die WELT AG mit Firmensitz in Regensburg ist ein industrieller Hersteller von Sensoren, die europaweit produziert und vertrieben werden. Sie gilt als große Kapitalgesellschaft im Sinne des Handelsgesetzbuches (HGB). Die Bewertung im Rahmen des Jahresabschlusses erfolgt nach den Vorschriften des HGB. Sie sind Mitarbeiter der WELT AG und in unterschiedlichen betrieblichen Funktionsbereichen tätig. Hier bereiten Sie Entscheidungen vor, werten Daten aus und beraten die Unternehmensleitung.

- 1 Vor drei Jahren wurden zwei ehemalige Manager der WELT AG zu Bewährungsstrafen verurteilt. Sie hatten Mitarbeiter eines ausländischen Unternehmens mit rund fünf Millionen Euro bestochen, um an lukrative Aufträge zu gelangen und für sich hohe Abschlussprämien zu erhalten. Im Rahmen der internen Ermittlungen wurde festgestellt, dass in vielen Bereichen des Unternehmens Bestechung üblich war. Daraufhin hat die WELT AG ein Compliance Management eingeführt und eine Compliance Kultur im Unternehmen verankert.

Erläutern Sie einem neuen Mitarbeiter die Begriffe „Compliance Management“ und „Compliance Kultur“. Zeigen Sie zudem eine mögliche Ursache und einen möglichen Schaden von Korruption auf der Mikro-Ebene auf.

- 2 Sie sind als Mitarbeiter der Abteilung Rechnungswesen der WELT AG mit Arbeiten für den Jahresabschluss beschäftigt. Dabei sind im Zusammenhang mit der Bewertung zum 31.12.2016 noch einige Aufgaben zu bearbeiten.

- 2.1 Aus der Finanz- und Lagerbuchführung der WELT AG liegen im Rahmen der Bewertung eines Rohstoffes folgende Informationen vor:

Datum	Menge	Warenwert
26.04.	10.000 kg	2,83 €/kg
27.09.	5.680 kg	3,00 €/kg
14.12.	8.000 kg	2,90 €/kg

Zum 01.01.2016 betrug der Wert des Anfangsbestandes 23.520 €, wobei ein Kilogramm (kg) des Rohstoffes mit 2,94 € bewertet wurde. Während des Jahres erfolgten drei Lieferungen, die ausschließlich von einem Lieferanten bezogen wurden:

Für die drei Lieferungen sind Frachtkosten in Höhe von insgesamt 969,60 € netto angefallen. Am 29.12.2016 schreibt der Lieferant der WELT AG einen Bonus in Höhe von 4% auf den Warenwert gut.

Im Jahr 2016 verbrauchte die WELT AG insgesamt 25.000 kg des Rohstoffes. Am 31.12.2016 beträgt der Marktpreis des Rohstoffes 2,90 €/kg.

Zur Bewertung ihres Rohstoffes wendet die WELT AG das Durchschnittswertverfahren an. Ermitteln und begründen Sie den Bilanzansatz des Rohstoffes zum 31.12.2016.

- 2.2 Für eine Betriebserweiterung kaufte die WELT AG am 27.06.2014 ein benachbartes Flussgrundstück in Hafennähe. Der Kaufpreis des Grundstücks betrug 200.000 €. Zudem fielen 3,5% Grunderwerbsteuer und Notargebühren in Höhe von 1.305 € netto an. Für die Grundbucheintragung waren 655 € zu zahlen. Es waren noch Arbeiten zum Hochwasserschutz und zur Deichsicherung durchzuführen. Ein Spezialunternehmen berechnete dafür 43.000 € netto.

Im Jahr 2015 stellte sich heraus, dass auf dem Grundstück noch illegal entsorgte Chemikalien lagen. Wegen der Art der Verschmutzung war die Nutzung des Grundstücks in der geplanten Form voraussichtlich dauerhaft eingeschränkt. Der beizulegende Wert zum 31.12.2015 betrug 152.000 €. Der Bilanzansatz zum 31.12.2015 wurde entsprechend der einschlägigen Vorschriften gebildet.

Im Jahr 2016 stellte man fest, dass die Schäden – wider Erwarten – durch ein neues biologisches Reinigungsverfahren völlig beseitigt werden konnten. Da das Gesamtgebiet aufgrund der in den letzten zwei Jahren stark verbesserten Verkehrsanbindung inzwischen sehr attraktiv für Handel und Gewerbe geworden ist, wird der beizulegende Wert für das Grundstück zum 31.12.2016 auf 333.000 € festgesetzt.

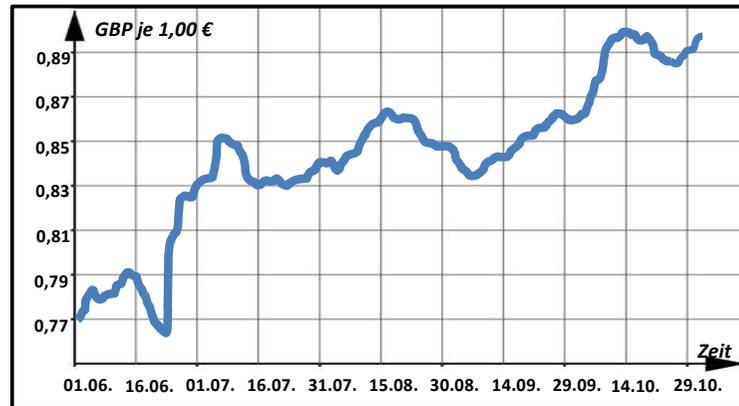
Ermitteln und begründen Sie den Wertansatz des unbebauten Grundstücks zum 31.12.2016.

- 2.3 Am 01.06.2016 verkaufte die WELT AG Sensoren zum Zielverkaufspreis in Höhe von 29.260 GBP (Britische Pfund) an die HURST Ltd. in England. Der Wechselkurs betrug an diesem Tag „1,00 € = 0,77 GPP“. Die Rechnung ist mit Zahlungsziel zum 01.03.2017 am 31.12.2016 noch offen. Der Wechselkurs beträgt am Bilanzstichtag „1,00 € = 0,85 GBP“. Ermitteln und begründen Sie den Bilanzansatz der Fremdwährungsforderung zum 31.12.2016.

2017 – Teil 1

2017 – Teil 1

- 2.4 Die WELT AG hat viele britische Kunden, Ausgangsrechnungen sind sehr häufig in Britischen Pfund fakturiert. Ihnen liegt für die Entwicklung des Wechselkurses zwischen dem Euro und dem Britischen Pfund folgende grafische Darstellung für die Zeit vom 01.06.2016 bis 29.10.2016 vor:



- 2.4.1 Beschreiben Sie die Wechselkursentwicklung im Zeitraum vom 01.06.2016 bis zum 29.10.2016. 3
- 2.4.2 Zeigen Sie die Konsequenzen der Wechselkursschwankungen für die WELT AG auf, die sich aus der Fakturierung ihrer Ausgangsrechnungen in Britischen Pfund ergeben können. 2

- 3 Die WELT AG plant aufgrund sehr guter Marktprognosen und den damit verbundenen Absatzsteigerungen für einen Speziälsensor die Beschaffung einer neuen Fertigungsanlage. Nach Prüfung mehrerer Alternativen stehen die Maschinen der MORLOCK GmbH und der RAHN KG zur Auswahl. Beide Maschinen stellen die gleiche Produktqualität her. Der derzeitige Jahresabsatz liegt bei 2.000 Stück. Es kann ein Stückerlös in Höhe von 229,75 € erzielt werden. Die WELT AG rechnet mit einem kalkulatorischen Zinssatz in Höhe von 9% pro Jahr. Für die Maschine der MORLOCK GmbH liegen folgende Daten vor:

Anschaffungskosten	700.000 €
Kapazität pro Jahr	2.200 St.
Nutzungsdauer	5 Jahre
sonstige Fixkosten pro Jahr	40.000 €
variable Stückkosten	91 €

Für die Maschine der RAHN KG wurden bereits Berechnungen durchgeführt, die zu folgenden Ergebnissen geführt haben:

variable Stückkosten	61 €
Rentabilität	30%
Amortisationsdauer	3 Jahre und 9 Monate
Kapazitätsauslastung bezogen auf aktuellen Jahresabsatz	62,50%

- 3.1 Unterstützen Sie die Unternehmensleitung in der Entscheidungsfindung für eine der beiden Maschinen, indem Sie unter Berücksichtigung der Rentabilität, Amortisationsdauer und Marktprognosen eine Anlage empfehlen. 5
- 3.2 Neben quantitativen Aspekten möchte die Unternehmensleitung auch qualitative Aspekte bei der Entscheidungsfindung berücksichtigen. Zeigen Sie zwei qualitative Kriterien auf, welche die Investitionsentscheidung beeinflussen können. 2

2017 – Teil 1

- 4 Der Bilanz der WELT AG zeigt zum 31.12.2016 folgende Positionen des Eigenkapitals vor Ergebnisverwendung mit Werten in Tsd. €:

Gezeichnetes Kapital	12.500
Kapitalrücklage	1.500
Gesetzliche Rücklage	250
Andere Gewinnrücklagen	550
Jahresüberschuss	940
Gewinnvortrag	70

In der Hauptversammlung wird der Beschluss gefasst, dass vom Jahresüberschuss 367.000 € in die anderen Gewinnrücklagen zugeführt werden. Zudem soll die höchstmögliche Dividende in vollen Cent an die Aktionäre ausgeschüttet werden. Alle Aktien haben einen Nennwert von 5 € pro Stück. Die gesetzliche Rücklage wird gemäß den Vorschriften des § 150 AktG gebildet.

- 4.1 Führen Sie die vollständige Ergebnisverwendung für das Jahr 2016 durch, berechnen Sie die Höhe der offenen Selbstfinanzierung und stellen Sie die Positionen des Eigenkapitals am 31.12.2016 nach vollständiger Ergebnisverwendung dar. 5
- 4.2 Die WELT AG will 2017 eine neue Fertigungsstraße errichten. Für diese Investition benötigt die WELT AG finanzielle Mittel in Höhe von 4 Mio. €. Es stehen zwei verschiedene Finanzierungsalternativen zur Wahl:
- Alternative 1
Der benötigte Betrag kann durch eine Kapitalerhöhung aufgebracht werden. Die Aktien mit einem Nennwert von 5 € pro Stück können zu einem Ausgabekurs von 16 €/St. auf dem Markt platziert werden.
- Alternative 2
Die Investition kann durch ein langfristiges Annuitätendarlehen mit Laufzeitbeginn ab 01.01.2017 und einem Zinssatz von 1,40% pro Jahr finanziert werden. Dabei würde die Liquidität jährlich mit 440.000 € belastet werden.
- 4.2.1 Berechnen Sie für die Alternative 1 das sich ergebende Bezugsverhältnis der Kapitalerhöhung. 2
- 4.2.2 Berechnen Sie für die Alternative 2 die Höhe der Darlehensschuld zum 01.01.2018. 2
- 4.2.3 Zeigen Sie – unabhängig von Ihren vorausgehenden Berechnungen – zwei Vorteile der Beteiligungsfinanzierung gegenüber der Kreditfinanzierung auf. 2

2017 – Teil 2

Die TOWEIG AG fertigt in den Werken Aschaffenburg, Ingolstadt und Augsburg verschiedene Autozubehöerteile. Sie sind in der Abteilung Kostenrechnung tätig und informieren sowie beraten die Unternehmensleitung.

- 1 Im Werk Aschaffenburg der TOWEIG AG wird der Scheinwerfer XENION produziert. Die Kostenrechnung liefert für einen Scheinwerfer folgende Informationen aus der Vorkalkulation:

Fertigungsmaterial	30 €/St.
Fertigungslöhne	20 €/St.
Sondereinzelkosten des Vertriebs	0,85 €/St.
Vertreterprovision	8,40 €/St.
	6%
Verwaltungs-/Vertriebsgemeinkostenzuschlagssatz	17%
Materialgemeinkostenzuschlagssatz	10%
Fertigungsgemeinkostenzuschlagssatz	210%
Rabatt	20%
Skonto	2%
Gewinnzuschlagsatz	15%

Sondereinzelkosten der Fertigung liegen nicht vor. Ferner sind 25% der Gemeinkosten variabel. Es werden stets alle Vertriebskonditionen in Anspruch genommen.

- 1.1 Berechnen Sie mit Hilfe einer vollständigen Stückkalkulation den Angebotspreis für den Scheinwerfer XENION. 3
- 1.2 Unser langjähriger Kunde, die VOWA AG, ist für einen Großauftrag bei sonst gleichen Bedingungen lediglich bereit, einen Angebotspreis in Höhe von 145,25 € zu akzeptieren. Für den Großauftrag wären ausreichend freie Kapazitäten vorhanden.
- 1.2.1 Berechnen Sie mit Hilfe der Stückkalkulation die Höhe des Stückerfolgs in Euro und Prozent für den Großauftrag. 3
- 1.2.2 Geben Sie für die Entscheidungsträger eine begründete Empfehlung ab, ob der Auftrag der VOWA AG angenommen werden sollte, indem Sie den Großauftrag mit Hilfe der Teilkostenrechnung beurteilen und einen weiteren betriebswirtschaftlichen Aspekt in Ihre Empfehlung einfließen lassen. 5

- 2 Im Werk Ingolstadt der TOWEIG AG wird der Türöffner ZOOM ausschließlich für den japanischen Markt gefertigt. Die Gesamtkosten an der Kapazitätsgrenze von 10.000 Stück betragen 55.000 €. Bei der aktuellen Auslastung von 80% ergeben sich Gesamtkosten in Höhe von 50.000 €. Die Rechnungsstellung erfolgt in japanischen Yen. Der bisher ange-setzte Stückerlös entspricht 10 €. Durch eine voraussichtlich dauerhafte Abwertung des japanischen Yen verändert sich dieser Stückerlös voraussichtlich um 15%. Die Kosten bleiben dadurch unverändert. 5

Erstellen Sie für eine Präsentation im Rahmen einer Strategiekonferenz zu den Auswirkungen der Wechselkursschwankungen eine vollständig beschriftete Grafik mit folgenden Informationen:

- Verlauf der Gesamtkosten
- Verlauf der bisherigen Erlöse
- Verlauf der zukünftigen Erlöse durch die Abwertung des Yen
- Veränderung des Gewinns bei einem Beschäftigungsgrad von 80%

Verwenden Sie als Maßstab: 1 cm = 1.000 Stück bzw. 1 cm = 10.000 €.

- 3 Im Werk Augsburg der TOWEIG AG werden ausschließlich drei unterschiedliche Typen elektrischer Fensterheber gefertigt. Auf Grundlage des nachfolgenden Datenmaterials für das vergangene Geschäftsjahr sollen mit der Unternehmensleitung strategische Änderungen innerhalb der Produktion diskutiert werden:

	Basic	Comfort	Superior
Erlös pro Stück	70 €	110 €	170 €
variable Kosten pro Stück	40 €	60 €	80 €
Absatzmenge	3.000 St.	2.500 St.	1.300 St.
Erzeugnisfixkosten	100.000 €	80.000 €	70.000 €
Unternehmensfixkosten	60.000 €		

Die Unternehmensleitung gibt als Ziel für Basic die Verbesserung des Deckungsbeitrags II auf 20.000 € pro Jahr vor. Allerdings ist eine Preiserhöhung aufgrund der Konkurrenz-situation auf dem Markt für elektrische Fensterheber nicht durchführbar.

- 3.1 Berechnen Sie für die Unternehmensleitung in übersichtlicher Form die Deckungsbei-träge I und II für alle drei Produkte sowie das Betriebsergebnis des vergangenen Jahres. 3
- 3.2 Beschreiben Sie zwei unterschiedliche Handlungsvorschläge, durch die der Deckungs-beitrag II von Basic auf 20.000 € pro Jahr verbessert werden könnte und führen Sie für einen Ihrer Handlungsvorschläge eine konkrete Berechnung durch. 3

2017 – Teil 2

2017 – Teil 3

- 1 Sie haben den Auftrag bekommen, den Markt für ein bestimmtes landwirtschaftliches Produkt zu analysieren sowie zwei mögliche Markteingriffe zur Förderung der Anbieter dieses Produktes unter Wohlfahrtsaspekten vergleichend zu beurteilen. Die Angebots- und Nachfragesituation für den Markt kann durch folgende Funktionsgleichungen beschrieben werden:

$$p^A(x) = 300 + 0,001x$$

$$p^N(x) = 700 - 0,001x$$

dabei gilt: p: Preis pro Tonne in €
x: Menge in Tonnen

Für diese Ausgangssituation haben Berechnungen folgende Werte ergeben:

Gleichgewichtspreis	500 €/Tonne
Gleichgewichtsmenge	200.000 Tonnen
Konsumentenrente	20.000.000 €
Produzentenrente	20.000.000 €
Gesamtwohlfahrt	40.000.000 €

Folgende Markteingriffe, die alternativ zur Anwendung kommen könnten und identische staatliche Ausgaben verursachen, stehen zur Diskussion:

1. Markteingriff:

Einführung eines Mindestpreises in Höhe von 522,50 €/Tonne. Die dabei entstehenden Überschüsse sollen vom Staat zum Mindestpreis angekauft werden.

2. Markteingriff:

Zahlung einer Subvention an die Anbieter des landwirtschaftlichen Produkts in Höhe von 95 € je angebotene Tonne.

- 1.1 Die Situation für den 1. Markteingriff soll mithilfe einer Skizze grafisch dargestellt und so veranschaulicht werden. Erstellen Sie eine solche Skizze und kennzeichnen Sie den Angebotsüberhang sowie die Produzentenrente nach Aufkauf des Überschusses. 3
- 1.2 Die Wohlfahrtswirkungen der beiden Markteingriffe sollen unter Berücksichtigung der Ausgangssituation verglichen und beurteilt werden.
- 1.2.1 Berechnen Sie für jeden der beiden Markteingriffe die sich ergebenden Produzenten-, Konsumentenrenten und Staatsausgaben sowie die sich daraus ergebenden Gesamtwohlfahrten. 8
- 1.2.2 Vergleichen Sie die Ergebnisse von 1.2.1 und zeigen Sie auf, welcher Markteingriff allein unter wohlfahrtsanalytischen Überlegungen vorzuziehen ist. 3

- 2 Folgender Text thematisiert die anhaltende Niedrigzinspolitik der Europäischen Zentralbank (EZB):

EZB belässt Leitzins bei null Prozent
Die Europäische Zentralbank (EZB) hält den Leitzins im Euroraum auf dem Rekordtief von null Prozent. Die Währungshüter hatten im März ihren Kurs gegen die geringe Inflation und Konjunkturschwäche im Euroraum drastisch verschärft und den Leitzins erstmals auf null Prozent gesenkt. Die von der EZB ergriffenen expansiven geldpolitischen Maßnahmen sollen die Kreditvergabe ankurbeln und so zu mehr Wachstum und einer höheren Inflation führen. Sinkende Preise gelten als Konjunkturrisiko. Darum strebt die EZB mittelfristig eine Teuerungsrate von knapp unter zwei Prozent an.

(Quelle: Zeit online, <http://www.zeit.de/wirtschaft/2016-07/europaeische-zentralbank-konjunktur-leitzins-mario-raehl-euroraum-rekordtief>, aufgerufen am 06.09.2016, für Prüfungszwecke überarbeitet und gekürzt)

- 2.1 Definieren Sie den im Text genannten Begriff „Leitzins“. 2
- 2.2 Erläutern Sie die Aussage des Textes, wonach sinkende Preise ein Konjunkturrisiko darstellen. 4
- 2.3 Zeigen Sie mit Hilfe des Textes die Ziele der EZB auf und erläutern Sie mit einer fünfstufigen Wirkungskette, wie mit Hilfe der Nullzinspolitik diese Ziele verwirklicht werden können. 5
- 2.4 Erläutern Sie die Auswirkungen einer expansiven Geldpolitik der EZB auf die im Stabilitätsgesetz der Bundesrepublik Deutschland genannten Ziele „hoher Beschäftigungsstand“ und „außenwirtschaftliches Gleichgewicht“. 4
- 3 Die folgende Karikatur „BREXIT“ von astaltoons vom 05.08.2016 thematisiert die Auswirkungen des beschlossenen Austritts des Vereinigten Königreichs aus der Europäischen Union auf die deutsche Konjunktur. 6



(Quelle: https://die.toonpool.com/cartoons/Wirtschaft_275073, aufgerufen am 10.09.2016, für Prüfungszwecke bearbeitet)

Analysieren Sie obenstehende Karikatur.

2017 – Teil 3

2018 – Teil 1

Die VERDEN AG mit Firmensitz in Lohr am Main ist ein industrieller Hersteller von Hydraulikkomponenten, die weltweit produziert und vertrieben werden. 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 01.01.2017 bis 31.12.2017. Sie sind Mitarbeiter der VERDEN AG und in unterschiedlichen betrieblichen Funktionsbereichen tätig. Hier bereiten Sie Entscheidungen vor, werten Daten aus und beraten die Unternehmensleitung.

1 Um den anstehenden Herausforderungen des globalen Wettbewerbs besser begegnen zu können, entschließt man sich zu einer Erhöhung des Internationalisierungsgrades. In diesem Zusammenhang wurde die Auslagerung von Teilen der Fertigung von Hydraulikmotoren nach Südamerika beschlossen. Zur Diskussion stehen dabei die Gründung einer Tochtergesellschaft oder die Vertragsfertigung durch einen in Südamerika angesiedelten Partner.

1.1 Auslöser der diskutierten Internationalisierungsüberlegungen waren kosten- und absatzorientierte Motive. Erläutern Sie eines der genannten Motive der Internationalisierung.

1.2 Vergleichen Sie die Internationalisierungsformen „Vertragsfertigung“ und „Tochtergesellschaft“, indem Sie beide hinsichtlich des Grades der Bindung von eigenen Ressourcen im Ausland beschreiben und entscheiden Sie sich aufgrund dieses Kriteriums für eine der beiden Formen.

2 Als Mitarbeiter der Abteilung Rechnungswesen der VERDEN AG sind Sie mit Arbeiten für den Jahresabschluss beschäftigt. Im Zusammenhang mit der Bewertung zum 31.12.2017 sind noch verschiedene Aufgaben zu erledigen.

2.1 Für die Herstellung von Hydraulikpumpen werden spezielle Schläuche benötigt, die als Rohstoff erfasst werden. Zum 31.12.2016 lagen 650 Meter Schlauch auf Lager. Der dafür im Rahmen der Bewertung angesetzte Bilanzansatz betrug 8.190 €. Während des Jahres 2017 erfolgten drei Lieferungen:

Datum	Menge	Einstandspreis
21.04	800 m	16,80 €/m
03.07	550 m	12,90 €/m
13.11	750 m	13,40 €/m

Zur Bewertung des Rohstoffes wendet die VERDEN AG das Durchschnittsverfahren an. Bei der Inventur zum 31.12.2017 wird festgestellt, dass 400 Meter Schlauch auf Lager sind. Der Marktpreis für Schläuche dieser Art beträgt zu diesem Zeitpunkt 13,40 €/m.

Ermitteln und begründen Sie den Bilanzansatz für den Rohstoff zum 31.12.2017 und geben Sie den Rohstoffverbrauch in Euro und Meter an.

2.2 Am 04.08.2017 verkaufte die VERDEN AG Hydraulikpumpen zum Zielverkaufspreis in Höhe von 2.537.080 uruguayischen Peso (UYU) und einem Zahlungsziel von 10 Monaten an die FORLAN Ltd. aus Uruguay. An diesem Tag betrug der Wechselkurs „1,00 € = 36,40 UYU“. Die Rechnung ist am 31.12.2017 noch offen. Der Wechselkurs beträgt „1,00 € = 34,85 UYU“ zum Bilanzstichtag.

Ermitteln und begründen Sie die Höhe des Bilanzansatzes der Fremdwährungsforderung zum 31.12.2017.

2.3 Zur Verbesserung der Logistik im europäischen Raum erwarb die VERDEN AG am 10.03.2017 einen LKW mit einer Nutzungsdauer von 9 Jahren. Die Rechnung des LKW-Händlers ging am 12.03.2017 ein und weist folgende Positionen auf:

Listenpreis	176.000,00 € netto
Sonderausstattung	32.050,00 € netto
Firmenschriftzug	1.166,20 € netto
Überführungskosten	2.512,20 € netto
Tankfüllung	98,00 € netto

Der Händler gewährte 10% Rabatt und erlaubt einen Abzug von 2% Skonto vom Zieleinkaufspreis bei Zahlung innerhalb von 14 Tagen ab Rechnungsdatum.

Die Zulassung wurde am 12.03.2017 von einem Mitarbeiter der VERDEN AG vorgenommen und der in diesem Zusammenhang anfallende Betrag in Höhe von 250 € wurde bar beglichen.

Die KFZ-Steuer in Höhe von 1.180 € sowie die KFZ-Versicherung in Höhe von 800 € wurden am 17.03.2017 für ein Jahr im Voraus überwiesen.

Die Rechnung wurde am 07.04.2017 per Banküberweisung beglichen.

Am 13.11.2017 wurde der LKW bei einer Auslieferungsfahrt schwer beschädigt. Ein Sachverständiger legt den Wert des LKW aufgrund der vorliegenden dauerhaften Wertminderung zum Bilanzstichtag auf 154.000 € fest.

Ermitteln und begründen Sie den Bilanzansatz für den LKW zum 31.12.2017.

2018 – Teil 1

2018 – Teil 1

2.4 Die VERDEN AG plant die Fertigung von Hydraulikmotoren für schwere Baumaschinen aufzunehmen. Dazu soll eine neue Fertigungsanlage beschafft werden. Diese soll eine Amortisationsdauer von 4 Jahren und eine Rentabilität von mindestens 25% erfüllen.

Es wird mit einem Jahresabsatz von 800 Hydraulikmotoren gerechnet. Ein Erlös von 1.190 € je Hydraulikmotor erscheint bei der Planung realistisch. Die VERDEN AG unterstellt einen kalkulatorischen Zinssatz in Höhe von 7,5% pro Jahr.

Für die Fertigungsanlage, die nur von der SCHNELLINGER GmbH angeboten wird, liegen folgende Daten vor:

Anschaffungskosten	800.000 €
Kapazität pro Jahr	1.000 St.
Nutzungsdauer	8 Jahre
sonstige fixe Kosten pro Jahr	450.000 €
variable Stückkosten	360 €

2.4.1 Bestimmen Sie rechnerisch, ob das Investitionsobjekt die von der Unternehmensleitung gemachten Vorgaben erfüllt. 5

2.4.2 Ein Kauf der Fertigungsanlage wird als zwingend nötig angesehen. Deshalb soll eine Senkung der sonstigen Fixkosten pro Jahr angestrebt werden. Berechnen Sie die mindestens notwendige Verringerung der sonstigen Fixkosten pro Jahr, um die angestrebte Amortisationsdauer zu erreichen. 2

2.5 Der Passivseiten der Bilanzen der VERDEN AG weisen zum 31.12.2016 und zum 31.12.2017 vor Ergebnisverwendung folgende Werte in Tsd. € aus:

	2016	2017
Gezeichnetes Kapital	30.184	38.808
Kapitalrücklage	33.376	44.156
Gesetzliche Rücklage	2.500	2.500
Andere Gewinnrücklagen	7.950	8.360
Gewinnvortrag	25	52
Jahresüberschuss	4.210	4.631
Pensionsrückstellungen	3.000	3.234
Langfristige Verbindlichkeiten	8.360	12.730
Kurzfristige Verbindlichkeiten	848	913

Alle Aktien der VERDEN AG haben einen Nennwert in Höhe von 2 € je Stück. Zum 31.12.2016 wurde ein Bilanzgewinn in Höhe von 3.825 Tsd. € ausgewiesen. Im Februar 2017 erfolgte eine Kapitalerhöhung mit einem Bezugs-verhältnis von 7 : 2. Die jungen Aktien sind voll dividendenberechtigt.

Die VERDEN AG strebt bei ihrer Dividendenpolitik für jedes Geschäftsjahr die Zahlung einer Stückdividende in konstanter Höhe an. So soll auch die Stückdividende für das Geschäftsjahr 2017 der des Vorjahres entsprechen, um die Dividendenkontinuität aufrecht zu erhalten.

Aus dem Jahr 2017 soll weder ein Gewinn noch ein Verlust ins Jahr 2018 vorgetragen werden.

Die gesetzliche Rücklage wird nach den Vorschriften des §150 AktG gebildet.

2.5.1 Berechnen Sie die Höhe der Stückdividende für das Jahr 2016 und erstellen Sie die vollständige Ergebnisverwendungsrechnung für das Jahr 2017. 6

2.5.2 Berechnen Sie jeweils die Höhe der offenen Selbstfinanzierung für die Jahre 2016 und 2017. 2

2.5.3 Zeigen Sie einen Vorteil und einen Nachteil des Grundsatzes der Dividendenkontinuität aus der Perspektive der VERDEN AG auf. 3

2018 – Teil 1

2018 – Teil 2

Die ACTIVITY AG fertigt in den Zweigwerken I, II und III Sport- und Freizeitgeräte sowie entsprechendes Zubehör für den Hobby- und Profibereich. Sie sind in der Abteilung Kostenrechnung tätig und informieren sowie beraten die Unternehmensleitung.

- 1 Im Zweigwerk I produziert die ACTIVITY AG unter anderem Skateboards vom Typ FREESTYLE. Für den Abrechnungsmonat Juni liegen Ihnen folgende Werte aus der Angebotskalkulation auf Normalkostenbasis vor:

Materialkosten	48,60 €/St.
Fertigungskosten I	47,40 €/St.
Fertigungslöhne II	15,00 €/St.
Sondereinzelkosten der Fertigung I	3,40 €/St.
Sondereinzelkosten der Fertigung II	0,00 €/St.
Sondereinzelkosten des Vertriebs	1,60 €/St.
Materialgemeinkostenzuschlagssatz	8%
Fertigungsgemeinkostenzuschlagssatz I	60%
Fertigungsgemeinkostenzuschlagssatz II	220%
Verwaltungs-/Vertriebsgemeinkostenzuschlagssatz	10%
Rabatt	20%
Skonto	2,50%
Vertreterprovision	5,50%

Sämtliche Vertriebskonditionen werden stets in Anspruch genommen. Aus der Lagerbuchhaltung für den Monat Juni liegen folgende Daten vor:

	unfertige Erzeugnisse	fertige Erzeugnisse
Anfangsbestand	50.800 €	6.470 Stück
Schlussbestand	42.000 €	6.920 Stück

Im Monat Juni ergab sich im Material- und Fertigungsbereich insgesamt eine Kostenunterdeckung in Höhe von 16.000 € und für den Verwaltungs- & Vertriebsbereich eine Kostenüberdeckung in Höhe von 22.600 €.

- 1.1 Ermitteln Sie für den Monat Juni bei den unfertigen und fertigen Erzeugnissen die Art und Höhe der Bestandsveränderung insgesamt in Euro. Begründen Sie außerdem deren Berücksichtigung im Rahmen der Ermittlung des Betriebs- und Umsatzergebnisses. 6
- 1.2 Ermitteln Sie die Art und Höhe der gesamten Kostenabweichung für den Monat Juni und nennen Sie einen möglichen Grund für diese Abweichung. 2
- 1.3 Für FREESTYLE wird ein Angebotspreis in Höhe von 250 € ermittelt. FREESTYLE wird auch in den USA vertrieben. Die Rechnungsstellung erfolgt stets in US-Dollar (\$). Zum aktuellen Wechselkurs von „1,00 € = 1,07 \$“ berechnet sich ein Angebotspreis auf diesem Markt in Höhe von 267,50 \$. Vor dem Hintergrund möglicher zukünftiger Zinserhöhungen durch die Europäische Zentralbank (EZB) geht die ACTIVITY AG mittel- bis langfristig von einem Wechselkurs von „1,00 € = 1,25 \$“ aus. Aus Konkurrenzgründen muss, trotz der erwarteten Wechselkursänderung, der bisherige Angebotspreis in Höhe von 267,50 \$ in den USA beibehalten werden. Die Kostensituation und die Vertriebskonditionen für ein Skateboard bleiben unverändert. Ermitteln Sie den zukünftig auf dem amerikanischen Markt erzielbaren Stückerfolg in €. 4

- 2 Die ACTIVITY AG fertigt in den Zweigwerken II und III verschiedene qualitativ hochwertige Fahrradhelme.

- 2.1 Im Zweigwerk II produziert die ACTIVITY AG den Fahrradhelm MICKI. Im März werden insgesamt 17.000 Stück des Modells MICKI produziert, was einer Auslastung von 85% entspricht. Dabei wird mit Gesamtkosten in Höhe von 646.000 € gerechnet. Für den Monat April werden eine Auslastung von 82% und Gesamtkosten in Höhe von 634.000 € angesetzt. Pro Helm wird ein Verkaufserlös in Höhe von 45 € erzielt.

- 2.1.1 Für den Monat Mai rechnet die ACTIVITY AG mit einem Absatz von 17.500 Helmen. Ermitteln Sie für die Unternehmensleitung den zu erwartenden Gewinn für den Monat Mai. 3

- 2.1.2 Aufgrund der sehr hohen Energiekosten überlegt die Unternehmensleitung zukünftig ein alternatives energiesparendes Produktionsverfahren einzuführen. Dabei würden für diese Investition zusätzlich Kosten in Höhe von 105.400 € pro Monat anfallen. Die variablen Stückkosten könnten dadurch aber um 20% gesenkt werden. 4

Geben Sie für die Entscheidungsträger eine rechnerisch begründete Empfehlung, ob das neue Produktionsverfahren eingeführt werden soll, wenn mit einem Absatz von 17.500 Helmen monatlich sowie mit einem Verkaufserlös in Höhe von 45 € pro Helm gerechnet wird.

Nennen Sie auch zwei nicht unmittelbar quantifizierbare Aspekte, die bei der Entscheidungsfindung noch berücksichtigt werden könnten.

- 2.2 Im Zweigwerk III werden drei verschiedene Modelle von Fahrradhelmen produziert. Es sind folgende Daten für einen Abrechnungsmonat bekannt: 6

Modell	RACE	SPACE	TREND
Stückdeckungsbeitrag	200 €	150 €	120 €
maximale Absatzmenge	40.000 St.	70.000 St.	60.000 St.
Lieferverpflichtung	keine	20.000 St.	50.000 St.
Rohstoffverbrauch pro Helm	0,34 kg	0,29 kg	0,37 kg

Bisher werden die maximal möglichen Absatzmengen gefertigt. Dabei entsteht ein Rohstoffverbrauch in Höhe von 56.100 kg und ein Deckungsbeitrag I in Höhe von insgesamt 25.700.000 € wird erzielt.

Die Unternehmensleitung beabsichtigt, in Zukunft das Modell LIGHT zusätzlich in das Produktionsprogramm aufzunehmen. Dieses Modell kann auf den vorhandenen Anlagen gefertigt werden. Pro Helm werden 0,26 kg Rohstoff benötigt. Es können maximal 25.000 Helme des Modells LIGHT produziert und abgesetzt werden. Der Stückdeckungsbeitrag des Modells LIGHT beträgt 143 €. Die gesamten Fixkosten bleiben auch bei Aufnahme des neuen Helms in das Produktionsprogramm unverändert.

Aufgrund von Engpässen auf dem Rohstoffmarkt können jedoch nur die bisher benötigten 56.100 kg Rohstoff beschafft werden.

Überprüfen Sie rechnerisch, ob die Aufnahme des Modells LIGHT in das Produktionsprogramm sinnvoll ist.

2018 – Teil 2

2018 – Teil 3

1 Sie haben den Auftrag bekommen, den polypolistischen Markt für ein bestimmtes homogenes Produkt zu untersuchen. Die Angebots- und Nachfragesituation für den Markt dieses Produkts kann aktuell durch folgende Funktionsgleichungen beschrieben werden:

$$p^A(x) = 5 + 0,015x$$

$$p^N(x) = 20 - 0,01x$$

dabei gilt: p: Preis je Mengeneinheit (ME) in Geldeinheiten (GE)
x: Menge in Mengeneinheiten (ME)

1.1 Die Situation auf dem Markt soll zunächst grafisch und rechnerisch untersucht werden. Berechnen Sie den Gleichgewichtspreis, die Gleichgewichtsmenge sowie die Gesamtwohlfahrt auf dem Markt. 5

Stellen Sie die Marktsituation in einer nicht maßstabsgetreuen, vollständig beschrifteten Skizze dar, indem Sie die Angebots- und Nachfragefunktion in ein Koordinatensystem einzeichnen. Kennzeichnen Sie die Gleichgewichts-menge, den Gleichgewichtspreis sowie die Gesamtwohlfahrt.

1.2 Auf dem obigen Markt treten unter anderem die Anbieter A1 und A2 sowie die Nachfrager N1 und N2 auf. Die vier Marktteilnehmer wollen jeweils 10 Mengeneinheiten des Produkts anbieten bzw. nachfragen. Die Preisvorstellungen der Anbieter und Nachfrager können der nachfolgenden Tabelle ent-nommen werden: 5

Anbieter	mindestens	Nachfrager	höchstens
A1	13 GE/ME	N1	14 GE/ME
A2	17 GE/ME	N2	17 GE/ME

Beschreiben Sie für jeden der vier Marktteilnehmer seine Situation am Markt und berechnen Sie gegebenenfalls die jeweils für ihn anfallende Produzenten- bzw. Konsumentenrente.

1.3 Durch steigende Einkaufspreise für Rohstoffe, die zur Herstellung des Produkts verwendet werden, steigen die Produktionskosten bei allen Anbietern dieses Produkts.

1.3.1 Geben Sie an, wie sich die Lage der Angebotsfunktion und die in 1.1 berechneten Größen verändern. Berechnungen sind hierzu nicht erforderlich. 2

1.3.2 Der Staat möchte langfristig für das Produkt wieder deutlich sinkende Preise und eine bessere Marktversorgung erreichen. Beschreiben Sie ein marktkonformes staatliches Eingriffsinstrument, das die Erreichung dieser beiden Ziele unterstützt. 3

1.4 Die Preisbildung im Polypol wird in der Volkswirtschaftslehre mit Hilfe des Markt-Preis-Modells beschrieben. Zeigen Sie für den hier gegebenen Markt anhand eines ausgewählten Aspekts die Vorgehensweise bei der Modellbildung in der Volkswirtschaftslehre auf. 2

2 Die nachfolgende Karikatur thematisiert die Exportüberschüsse Deutschlands gegenüber wichtigen europäischen Handelspartnern. 6



(Quelle: <https://prezi.com/ee3x185xpc/die-bedeutung-des-außenwirtschaftlichen-gleichgewichts/>, aufgerufen am 06.09.2017, für Prüfungszwecke bearbeitet)

Analysieren Sie oben stehende Karikatur.

3 Folgender Text thematisiert die konjunkturelle Lage der Eurozone Mitte des Jahres 2017: 3

Die Konjunktur in der Europäischen Währungsunion läuft besser als gedacht

Die Krise in der Eurozone scheint überwunden zu sein. Die Industrieproduktion, die Stimmung von Unternehmen und Verbrauchern (ifo-Geschäftsklimaindex) und viele wichtige Konjunkturindikatoren zeigen aufwärts. Bereits im Frühjahr expandierte die Wirtschaft in der Eurozone stark. Aber auch im dritten und im vierten Quartal dürfte das Bruttoinlandsprodukt laut den Wirtschaftsexperten um 0,6 Prozent wachsen. Für 2017 würde das ein Wirtschaftswachstum von 2,3 Prozent bedeuten. Treiber der positiven Entwicklung des Wirtschaftswachstums sind laut den Wirtschaftsinstituten die aufgrund der Nullzinspolitik der Europäischen Zentralbank (EZB) vermehrt getätigten Investitionen der Unternehmen. Hinzu komme der stützende Konsum der Haushalte. Außerdem seien die verfügbaren Einkommen gestiegen und die Arbeitsmarktlage gut. In der Eurozone betrug die Arbeitslosenquote im Juni 9,1 Prozent. Die positive Entwicklung der Weltwirtschaft würde zudem die Nachfrage von außen stärken. Allerdings werde die Nachfrage nach Gütern aus Ländern der Eurozone auch durch die Aufwertung des Euro leicht gebremst, warnten die Experten.

(Quelle: <https://www.sioedel.de/wirtschaft/soziales/euro-zone-wirtschaftsinstitute-erwarten-anhaltenden-aufschwung-a-1168857.html>, aufgerufen am 24.09.2017, für Prüfungszwecke bearbeitet)

3.1 Systematisieren Sie die im Text genannten Konjunkturindikatoren nach ihrem zeitlichen Bezug zur Wirtschaftslage. 4

3.2 „Treiber der positiven Entwicklung des Wirtschaftswachstums sind laut den Wirtschaftsinstituten die aufgrund der Nullzinspolitik der Europäischen Zentralbank (EZB) vermehrt getätigten Investitionen der Unternehmen“. 4

Erklären Sie diesen Wirkungszusammenhang.

3.3 Erläutern Sie in einer schlüssigen Wirkungskette die folgende Aussage aus dem Text: „Allerdings werde die Nachfrage nach Gütern aus Ländern der Eurozone auch durch die Aufwertung des Euro leicht gebremst.“ 3

2018 – Teil 3

2019 – Teil 1

Die HAMAN AG mit Sitz in Erlangen ist ein international führendes Unternehmen, das sich auf die Entwicklung, Herstellung und Vermarktung innovativer Kosmetikprodukte konzentriert. 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 01.01.2018 bis 31.12.2018. Sie sind Mitarbeiter der HAMAN AG und in unterschiedlichen betrieblichen Funktionsbereichen tätig. Hier bereiten Sie Entscheidungen vor, werten Daten aus und beraten die Unternehmensleitung.

1 Die HAMAN AG plant den Kosmetikmarkt in Südosteuropa zu erschließen. Hierzu soll ein neuer Standort in Kroatien für den Vertrieb der Produkte aufgebaut werden. Die Unternehmensleitung diskutiert zu diesem Zweck die Gründung einer Tochtergesellschaft oder eines Joint Ventures.

1.1 Beschreiben Sie die Internationalisierungsform Tochtergesellschaft anhand von zwei Kennzeichen. 3

1.2 Zeigen Sie der Unternehmensleitung zwei Aspekte auf, die für die Gründung einer Tochtergesellschaft im Vergleich zum Joint Venture sprechen. 2

2 Im Zusammenhang mit der Bewertung zum 31.12.2018 sind in der Abteilung Rechnungswesen noch verschiedene Aufgaben zu bearbeiten. Die Unternehmensleitung hat Sie gebeten, alle Möglichkeiten zu nutzen, um den Gewinnausweis der HAMAN AG möglichst gering zu halten.

2.1 Aus der Finanz- und Lagerbuchführung der HAMAN AG liegen für die Bewertung eines Rohstoffs folgende Informationen vor. Zum 31.12.2017 betrug der Wert des Schlussbestandes 46.840 €, wobei ein Kilogramm (kg) des Rohstoffs mit 234,20 € bewertet wurde. Während des Jahres 2018 erfolgten die folgenden zwei Lieferungen, die ausschließlich von einem Lieferanten bezogen wurden:

Datum	Menge	Einstandspreis
26.04	4.000 kg	245,00 €/kg
13.11	1.000 kg	243,60 €/kg

Aufgrund einer Mängelrüge gewährte der Lieferant am 27.04.2018 einen Nachlass in Höhe von 117.600 € netto. Für die beiden Lieferungen fielen Frachtkosten in Höhe von insgesamt 12.052 € netto an. Am 28.12.2018 gewährte der Lieferant der HAMAN AG einen Bonus in Höhe von 44.240 € netto.

Im Jahr 2018 verbrauchte die HAMAN AG insgesamt 4.800 kg des Rohstoffs. Zum 31.12.2018 beträgt der Marktpreis des Rohstoffs 180 € je kg. Zur Bewertung des Rohstoffs wendet die HAMAN AG das Durchschnittsverfahren an.

2.1.1 Ermitteln und begründen Sie den Bilanzansatz des Rohstoffs zum 31.12.2018. 7

2.1.2 Erläutern Sie die Auswirkungen der vorliegenden Bestandsveränderung dieses Rohstoffs auf den Erfolg der HAMAN AG des Jahres 2018. 2

2.2 Die HAMAN AG hatte im August 2018 Haut- und Schönheitspflegeprodukte an einen kroatischen Großhändler verkauft. Die Ausgangsrechnung vom 20.08.2018 beläuft sich auf 11.130.000 Kroatische Kuna (HRK). Der Wechselkurs betrug an diesem Tag „1,00 € = 7,42 HRK“. Wegen einer besonderen Vertragsklausel wird die Rechnung erst zum 10.01.2020 fällig und ist am 31.12.2018 noch offen. Der Wechselkurs beträgt „1,00 € = 7,35 HRK“ zum Bilanzstichtag. Ermitteln und begründen Sie die Höhe des Bilanzansatzes der Fremdwährungsforderung zum 31.12.2018 nach HGB und IFRS. 5

2.3 Ihnen liegt folgender Auszug der Anlagenkartei eines LKW der HAMAN AG mit Nettowerten vor: 6

Anlagenkartei				
Inventar-Nr.	H 1319	Bezeichnung	LKW	
Anschaffungsdatum	05.04.2017	Nutzungsdauer	12 Jahre	
Zieleinkaufspreis	78.000 €	KFZ-Versicherung	500 €	
genutzter Skonto	3%	Zulassung	76 €	
Überführung	1.000 €	KFZ-Steuer	225 €	
Sonderaufbau für Ladefläche wurde im April 2017 in Eigenleistung montiert			7.000 €	
Jahr (31.12.)	monatliche lineare Afa	prozentualer Afa-Satz	jährliche Afa	Restbuchwert
...

Am 14.11.2018 war der LKW in einen Unfall verwickelt. Trotz anschließend durchgeführter Reparatur schätzt der Gutachter den beizulegenden Wert des LKW zum 31.12.2018 dauerhaft auf 60.000 €.

Berechnen Sie die Höhe der planmäßigen Abschreibung für das Jahr 2018. Ermitteln und begründen Sie ferner den Bilanzansatz zum 31.12.2018.

2019 – Teil 1

2019 – Teil 1

3 Der Bilanz der HAMAN AG sind zum 31.12.2017 folgende Passivpositionen mit Werten in Tsd. € zu entnehmen:

Gezeichnetes Kapital	2.250
Kapitalrücklage	250
Gesetzliche Rücklage	100
Andere Gewinnrücklagen	900
Bilanzgewinn	320
Pensionsrückstellungen	370
Langfristige Verbindlichkeiten	1.000
Kurzfristige Verbindlichkeiten	400

Alle Aktien der HAMAN AG haben einen Nennwert in Höhe von 5 € je Stück. Für 2017 wurde eine Dividende in Höhe von 0,69 €/St. ausgeschüttet.

Im September 2018 erfolgte eine ordentliche Kapitalerhöhung durch die Ausgabe junger Aktien im Bezugsverhältnis von 3 : 1. Der Ausgabekurs für eine junge Aktie betrug 12 €. Die HAMAN AG ermittelt zum 31.12.2018 einen Jahresüberschuss in Höhe von 425 Tsd. €. Für die Verwendung des Jahresüberschusses 2018 stehen bei der Hauptversammlung zwei unterschiedliche Vorschläge zur Diskussion:

Vorschlag 1 des Vorstands

Um die Eigenkapitalbasis weiter zu stärken, sollen die Gewinnrücklagen um 70 Tsd. € erhöht werden. Gleichzeitig sollen auch die Aktionäre am Unternehmenserfolg teilhaben. Die Inhaber der alten Aktien erhalten – wie auch in den letzten Jahren – eine Stückdividende in Höhe von 0,69 €. Die Inhaber der jungen Aktien sind zeitanteilig dividendenberechtigt.

Vorschlag 2 einer Gruppe von Kleinaktionären

Um die Aktionäre stärker als bisher am Erfolg der HAMAN AG zu beteiligen, soll eine Entnahme aus den anderen Gewinnrücklagen erfolgen, um eine einheitlich hohe Stückdividende von 1 € für die Inhaber der jungen und alten Aktien ausschütten zu können.

3.1 Nach langen Diskussionen wird der Vorschlag des Vorstands in der Hauptversammlung beschlossen.

3.1.1 Prüfen Sie für das Jahr 2018 die Notwendigkeit einer Einstellung in die gesetzliche Rücklage nach §150 AktG und erstellen Sie für das Jahr 2018 die vollständige Ergebnisverwendungsrechnung. 7

3.1.2 Berechnen Sie für den Anhang des Jahresabschlusses der HAMAN AG die Höhe aller im Jahr 2018 durch Eigenfinanzierung zugeflossenen Mittel. 2

3.2 Erläutern Sie einen Nachteil, der sich für die HAMAN AG bei Realisierung von Vorschlag 2 im Vergleich zu Vorschlag 1 ergeben hätte. 2

4 Die HAMAN AG plant für die Herstellung von Produkt CARE23 den Kauf einer neuen Fertigungsanlage. Nach Prüfung mehrerer Alternativen stehen die Anlagen A und B zur Auswahl. 5

Erste Berechnungen haben ergeben, dass mit der Anlage A, die eine Kapazität von 9.500 Stück pro Jahr aufweist, eine Rentabilität in Höhe von 23,68% erzielt werden kann und die Amortisationsdauer 2,87 Jahre beträgt. Die HAMAN AG geht davon aus, dass langfristig 8.500 Stück pro Jahr von Produkt CARE23 produziert und verkauft werden. Für die Anlage B liegen folgende Informationen vor:

Anschaffungskosten	550.000 €
Preisindex	105
wirtschaftliche Nutzungsdauer	5 Jahre
sonstige fixe Kosten pro Jahr	19.000 €
variable Stückkosten	36,50 €
Kapazität pro Jahr	10.000 St.

Das Unternehmen kalkuliert mit einem Zinssatz in Höhe von 6% pro Jahr. Die produzierte Menge von Produkt CARE23 wird zu einem Preis von 60 € pro Stück verkauft.

Zeigen Sie der Unternehmensleitung einen rechnerisch begründeten Vorschlag auf, welche Anlage unter Berücksichtigung der Rentabilität und der Amortisationsdauer beschafft werden soll.

5 Der Unternehmensleitung der HAMAN AG liegen zur Finanzierung weiterer Investitionen in Höhe von insgesamt 200 Tsd. € folgende Darlehensangebote mit Laufzeitbeginn zum 01.01.2019 vor: 4

Angebot I: Annuitätendarlehen mit einem Zinssatz in Höhe von 4% pro Jahr und 9% Tilgung im ersten Jahr

Angebot II: Abzahlungsdarlehen mit einem Zinssatz in Höhe von 4% pro Jahr und 10 Jahren Laufzeit

Bei beiden Darlehen sind Zinsen und Tilgung jeweils zum Jahresende fällig. Vergleichen Sie beide Angebote hinsichtlich der gesamten Liquiditätsbelastung für die HAMAN AG für die ersten beiden Jahre der Laufzeit.

2019 – Teil 1

2019 – Teil 2

Die LUPUS AG stellt in verschiedenen Werken Küchen- und Haushaltsgeräte 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:

Zuschlagssätze für beide Wasserkocher	
Materialgemeinkosten	25%
Rest-Fertigungsgemeinkosten	120%
Verwaltungsgemeinkosten	4%
Vertriebsgemeinkosten	6%
Rabatt	20%
Gewinn	20%
Skonto	2%
Vertreterprovision	5%
Wasserkocher AQUA	
Fertigungsmaterial	1,60 €/St.
Fertigungslöhne	2,70 €/St.
Sondereinzelkosten der Fertigung	0,06 €/St.
Sondereinzelkosten des Vertriebs	0,30 €/St.
Maschinenstundensatz	120,00 €/Std.
Fertigungszeit	2 Min./St.
Wasserkocher CALDO	
vorläufiger Verkaufspreis	18,60 €/St.

- 1.1 Die Unternehmensleitung der LUPUS AG benötigt zur Erstellung eines Angebotes den vorläufigen Verkaufspreis pro Stück für den Wasserkocher AQUA sowie den Angebotspreis für den Wasserkocher CALDO. Berechnen Sie diese beiden Werte. 5

- 1.2 Dem Betriebsabrechnungsbogen können für den Monat Mai folgende Werte in € entnommen werden: 6

	Material	Fertigung	Verwaltung	Vertrieb
Gemeinkostensumme	12.750	187.825	14.100	21.150
Zuschlagsbasis	50.000	85.000	???	???
Sondereinzelkosten	-	1.200	-	6.840

Von den Fertigungsgemeinkosten sind 68.400 € Maschinenkosten. Ferner sind folgende Daten für den Monat Mai bekannt:

Bestandsminderung bei unfertigen Erzeugnissen insgesamt	2.605 €
Bestandsmehring bei fertigen Erzeugnissen insgesamt	3.480 €
verkaufte Menge von AQUA	10.000 St.
verkaufte Menge von CALDO	12.000 St.

Sämtliche Vertriebskonditionen werden stets in Anspruch genommen. Berechnen Sie für einen Bericht an die Unternehmensleitung den Rest-Fertigungsgemeinkostenzuschlag auf Istkostenbasis sowie das Betriebsergebnis für den Monat Mai.

- 2 Im Werk II produziert und vertreibt die LUPUS AG ausschließlich den Staubsauger ECO-PHI, der sich erst seit kurzem auf dem Markt befindet, zu einem Stückpreis von 150 € verkauft wird und für den variable Stückkosten in Höhe von 87,50 € anfallen. Die derzeitige Kapazität liegt bei 2.000 Stück pro Quartal. Im abgelaufenen Quartal betrug der Beschäftigungsgrad 20%. Bei dieser Kapazitätsauslastung konnte lediglich ein Stückverlust in Höhe von 125 € erzielt werden. Die Fixkosten betragen 75.000 € pro Quartal.

Die Unternehmensleitung strebt für das kommende Quartal eine deutliche Absatzsteigerung an. Dabei soll die Deckung aller anfallenden Kosten erreicht werden. In einer dafür anberaumten Besprechung, an deren Vorbereitung Sie beteiligt sind, sollen hierzu konkrete Maßnahmen diskutiert werden.

- 2.1 Erstellen Sie als Diskussionsgrundlage für diese Besprechung eine vollständig beschriftete Grafik im Rahmen einer Gesamtbetrachtung, die den Gewinnverlauf von 0 Stück bis zur Kapazitätsgrenze zeigt. Kennzeichnen Sie in Ihrer Zeichnung die Gewinnschwellenmenge und den im abgelaufenen Quartal erzielten Gesamterfolg. 4

Verwenden Sie als Maßstab: 1 cm = 200 Stück bzw. 1 cm = 25.000 €.

- 2.2 Um die von der Unternehmensleitung angestrebte Absatzsteigerung bei gleichzeitiger Deckung aller anfallenden Kosten im kommenden Quartal zu erreichen, stehen die beiden folgenden Vorschläge zur Diskussion: 4

Vorschlag 1:

Senkung des bisherigen Verkaufspreises um 25 € pro Stück

Vorschlag 2:

Durchführung einer produktbezogenen Werbekampagne, die je Quartal Kosten in Höhe von 12.500 € verursachen würde

Geben Sie für die Unternehmensleitung eine rechnerisch begründete Empfehlung für einen der beiden Vorschläge zur Absatzsteigerung ab.

- 3 Im Werk III der LUPUS AG werden ausschließlich für den amerikanischen Markt per Smartphone steuerbare Multifunktionsküchengeräte in den drei Ausführungen ASPEN, BEVERLY und CHEROKEE gefertigt und vertrieben. Die Rechnungsstellung erfolgt stets in Euro. Aus dem Vormonat liegen die folgenden Daten vor: 4

Modell	ASPEN	BEVERLY	CHEROKEE
Erlös pro Stück	1.200 €	1.580 €	1.400 €
variable Stückkosten	750 €	1.110 €	885 €
Erzeugnisfixkosten	87.500 €	50.000 €	12.500 €
maximale Absatzmenge	650 St.	360 St.	240 St.

Im Vormonat fielen insgesamt Fixkosten in Höhe von 190.000 € an. Wegen kürzlich beschlossener Handelsbeschränkungen der USA gegenüber der Europäischen Union darf die LUPUS AG mit dem Verkauf dieser Multifunktionsküchengeräte in den USA im kommenden Monat lediglich einen Gesamtumsatz von höchstens 1.200.000 € realisieren. Wegen der vorliegenden Handelsbeschränkung können die maximalen Mengen nicht mehr abgesetzt werden.

Ermitteln Sie für den kommenden Monat das optimale Betriebsergebnis.

2019 – Teil 2

1 Eine Gemeinde im Großraum München ist mit der derzeit angespannten Situation für Mietwohnraum unzufrieden und plant daher regulierend in den Markt einzugreifen, um die Situation für die Marktteilnehmer zu verbessern. Als Mitarbeiter des von der Gemeinde beauftragten Marktforschungsinstituts sollen Sie den lokalen Markt für Mietwohnraum analysieren und die geplanten Markteingriffe der Gemeinde beurteilen. Die Angebotsfunktion auf dem lokalen Mietmarkt kann durch folgende Funktionsgleichung beschrieben werden:

$$p^A(x) = 4 + 0,0001x$$

dabei gilt: p: Preis je m² in €
x: Menge in m²

Ferner sind folgende Daten bekannt:

Sättigungsmenge	200.000 m ²
Gleichgewichtsmenge	80.000 m ²
Prohibitivpreis	20 €/m ²
Gleichgewichtspreis	12 €/m ²
Gesamtwohlfahrt	640.000 €

- 1.1 Stellen Sie für eine anstehende Gemeinderatssitzung die Marktsituation in einer vollständig beschrifteten Zeichnung dar, indem Sie die Graphen der Angebots- und Nachfragefunktion in ein Koordinatensystem einzeichnen. Kennzeichnen Sie den Gleichgewichtspreis und die Gleichgewichtsmenge.
Verwenden Sie als Maßstab: 1 cm = 4 € bzw. 1 cm = 20.000 m². 4
- 1.2 Die Gemeinde plant, die angespannte Situation durch Einführung eines Mietzuschusses an die Mieter in Höhe von 4 € pro m² zu verbessern.
- 1.2.1 Berechnen Sie die neue Gleichgewichtsmenge und den neuen Gleichgewichtspreis sowie die Veränderung der Gesamtwohlfahrt durch die Einführung dieser Maßnahme. 6
- 1.2.2 Kennzeichnen Sie in Ihrer unter 1.1 angefertigten Zeichnung die Konsumentenrente nach Einführung des Mietzuschusses. 2
- 1.3 Als Alternative zur Einführung eines Mietzuschusses wird im Gemeinderat die Ausweisung eines neuen Baugebiets zur Schaffung von neuem Mietwohnraum diskutiert. Beschreiben Sie für die Gemeinderäte die Auswirkungen dieser Maßnahme auf die Marktversorgung mit Mietwohnraum sowie den Gleichgewichtspreis. 4

2 Im Wirtschaftsteil Ihrer Tageszeitung lesen Sie nachfolgenden Text, der die wirtschaftliche Situation in Deutschland im ersten Halbjahr 2018 thematisiert und einen Ausblick auf die zukünftige Entwicklung gibt:

Die Konjunktur in Deutschland hat an Schwung verloren. Für die zukünftige Entwicklung zeichnet sich ein gemischtes Bild. Die Konjunkturerwartungen trüben sich zunehmend ein, während die binnenwirtschaftliche Nachfrage kräftig bleibt.

Insgesamt dürfte sich das Wachstum fortsetzen, allerdings schwächer als im Vorjahr. Das Abflachen des Aufwärtstrends der wirtschaftlichen Entwicklung zeigt sich auch international, insbesondere im Euroraum. Dazu trägt vor allem die Einführung der US-amerikanischen Einfuhrzölle bei. Zudem dämpfen der stärkere Eurokurs gegenüber dem US-Dollar und der steigende Rohölpreis die Dynamik. Insgesamt bleibt das Wachstum aber robust. Darauf reagiert auch die Europäische Zentralbank, die angekündigt hat ihren monetären Expansionskurs allmählich in moderatem Ausmaß zurückzuführen. Der deutsche Außenhandel entwickelt sich durchwachsen. Im ersten Quartal 2018 nahmen die Exporte deutlich um 1% ab. Das Konsumklima bleibt sehr gut, auch wenn die Inflationsrate wieder angezogen hat. Im Vergleich zum Vorjahr lag diese im Mai bei 2,2%. Die starke inländische Nachfrage liegt nicht zuletzt an der anhaltend günstigen Entwicklung auf dem Arbeitsmarkt.

(Quelle: Bundesagentur für Arbeit, https://con.arbeitsagentur.de/brot/apob/ct/dam/download/documents/Arbeitsmarktbericht0618_ba018170.pdf, aufgerufen am 30.08.2018, für Prüfungszwecke bearbeitet)

- 2.1 Die Erreichung des außenwirtschaftlichen Gleichgewichts ist eines der im Stabilitätsgesetz für die Bundesrepublik Deutschland geforderten Ziele. Erläutern Sie die Auswirkungen der US-amerikanischen Einfuhrzölle und des stärkeren Eurokurses gegenüber dem US-Dollar auf die Erreichung dieses Ziele. 5
- 2.2 Folgende Aussage wird im Text angegeben: 5
„Darauf reagiert auch die Europäische Zentralbank, die angekündigt hat ihren monetären Expansionskurs allmählich in moderatem Ausmaß zurückzuführen.“
Erklären Sie in einer schlüssigen Wirkungskette, wie mit Hilfe der Zinspolitik der „Expansionskurs“ der Europäischen Zentralbank zurückgeführt werden kann.

- 3 Die Europäische Union (EU) ergreift unterschiedliche Maßnahmen, um die Jugend- 6
arbeitslosigkeit zu bekämpfen. Hierzu zählen zum Beispiel die Jugendgarantie, bei der
Jugendlich nach Abschluss der Schule ein Beschäftigungs- oder Bildungsangebot erhalten
sowie die Europäische Ausbildungsallianz zur Verbesserung der Qualität der beruflichen
Ausbildung. Waldemar Mandzel thematisiert in der nachfolgenden Karikatur diesen
Sachverhalt.



(Quelle: https://de.toonpool.com/cartoons/EU-Jugendarbeitslosigkeit_203652, aufgerufen am 31.08.2018)

Analysieren Sie oben stehende Karikatur.

2020 – Teil 1

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

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.

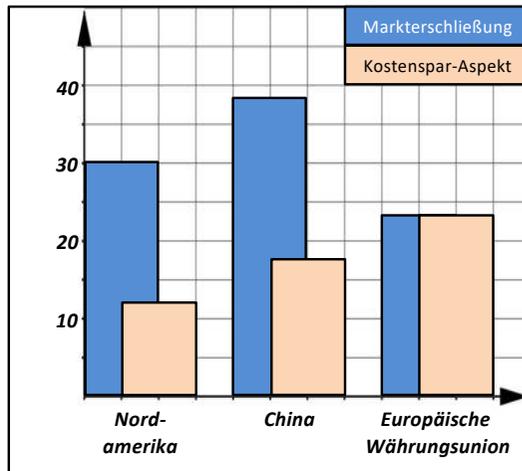
2020 – Teil 1

- 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: 4

	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 2

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.oliverschoepf.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

2021 – Teil 1

Die JOSCHA AG mit Sitz in Augsburg ist ein international führendes Unternehmen, das sich auf die Herstellung und den Vertrieb von elektronischen Bauteilen 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 01.01.2020 bis 31.12.2020. Sie sind Mitarbeiter der JOSCHA 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 31.12.2020 sind in der Abteilung Rechnungswesen noch verschiedene Aufgaben zu bearbeiten. Die Unternehmensleitung hat Sie gebeten, alle Möglichkeiten zu nutzen, um den Gewinnausweis der JOSCHA AG möglichst gering zu halten.

1.1 Die JOSCHA AG hat im Oktober Rohstoffe zur innovativen Beschichtung von Endprodukten bei der PASTORES Ltd. aus Brasilien beschafft. Die Eingangsrechnung vom 14.02.2020 beläuft sich auf 1.844.140 brasilianische Real (BRL). Der Wechselkurs betrug an diesem Tag „1,00 € = 4,65 BRL“. Die Zahlung wird erst am 11.01.2021 fällig. Die Rechnung ist am 31.12.2020 noch offen. Der Wechselkurs zum Bilanzstichtag beträgt „1,00 € = 6,14 BRL“.

Ermitteln und begründen Sie den Bilanzansatz der Fremdwährungsverbindlichkeit zum 31.12.2020 nach HGB.

1.2 Am 13.11.2019 erwarb die JOSCHA AG einen LKW mit Nutzungsdauer von 9 Jahren. Der Listeneinkaufspreis betrug 95.000 € netto. Es wurde 12,5% Rabatt gewährt und die Rechnung zahlbar innerhalb von 30 Tagen ohne Abzug gestellt. Die Eingangsrechnung beinhaltet zudem folgende Positionen:

Zulassungsgebühr	155 € netto
Überführungskosten	2.500 € netto
Speziallackierung	6.800 € netto
erste Tankfüllung	180 € netto

Die JOSCHA AG hat am 15.11.2019 für den LKW den Jahresbeitrag der Haftpflichtversicherung in Höhe von 1.850 € überwiesen. In der Betriebsschlosserei der JOSCHA AG wurde am 19.11.2019 eine Hebevorrichtung zur einfacheren Beladung erstellt und fest am LKW montiert. Im Rahmen der Ermittlung der Herstellkosten wird hierfür eine Wertuntergrenze in Höhe von 8.400 € sowie eine Wertobergrenze in Höhe von 9.648 € berechnet.

Am 21.02.2020 kam es zu einem Unfall mit dem LKW. Ein Sachverständiger legt aufgrund der dauerhaften Wertminderung den beizulegenden Wert des LKW zum 31.12.2020 auf lediglich 52.250 € fest.

Berechnen Sie die Höhe der planmäßigen Abschreibung für 2019 und 2020. Ermitteln und begründen Sie den Bilanzansatz für den LKW zum 31.12.2020

w
w
w
.
i
b
v
-
p
o
r
t
a
l
.
d
e

1.3 Aus der Finanz- und Lagerbuchführung der JOSCHA AG liegen Ihnen für die Bewertung von Gleichspannungswandlern, die als Fremdbauteil verwendet werden, folgende Informationen vor.

Zum 31.12.2019 betrug der Schlußbestand dieser Gleichspannungswandler 1.750 Stück, der mit insgesamt 7.000 € bewertet wurde.

Während des Geschäftsjahres 2020 erfolgten insgesamt drei Lieferungen dieses Fremdbauteils zu je 2.250 Stück.

- bei der ersten Lieferung zum 31.07.2020 betrug der Einstandspreis insgesamt 15.075 € netto
- die zweite Lieferung vom 31.03.2020 erfolgte zum Einstandspreis von 8,70 €/St. netto
- bei der letzten Lieferung am 30.11.2020 ergab sich ein gesamter Nettowarenwert in Höhe von 23.175 €. Hierfür fielen Bezugskosten in Höhe von 2.550 € netto an.

Am Ende des Jahres gewährte der Lieferant der ersten beiden Lieferungen einen Bonus von insgesamt 1.075 € netto.

Zur Bewertung der Gleichspannungswandler wendet die JOSCHA AG das Durchschnittswertverfahren an. Bei der Inventur zum 31.12.2020 wird ein Schlussbestand von 1.250 Stück ermittelt.

Zum 31.12.2020 beträgt der Marktpreis dieser Gleichspannungswandler 12,40 € pro Stück. Die im Jahresverlauf festgestellte Preisentwicklung wird sich nach Einschätzung des Leiters der Beschaffungsabteilung auch noch in den Jahren 2021 und 2022 fortsetzen.

1.3.1 Ermitteln und begründen Sie den Bilanzansatz der Gleichspannungswandler zum 31.12.2020. 6

1.3.2 Ermitteln Sie Art und Höhe der Bestandsveränderung der Gleichspannungswandler in Euro und Stück. Erklären Sie auch die Auswirkung der wertmäßigen Bestandsveränderung auf den Erfolg der JOSCHA AG in 2020. 4

2021 – Teil 1

2021 – Teil 1

- 2 Die Bilanzen der JOSCHA AG weisen jeweils zum 31.12. vor Ergebnisverwendung folgende Bilanzpositionen mit Werten in Tsd. € auf:

	2019	2020
Gezeichnetes Kapital	10.000	10.000
Kapitalrücklage	760	760
Gesetzliche Rücklage	199	220
Andere Gewinnrücklagen	340	495
Gewinnvortrag	6	10
Jahresüberschuss	420	450
Pensionsrückstellungen	700	850
Sonstige Rückstellungen	200	200
Langfristige Verbindlichkeiten	6.000	7.680
Verbindlichkeiten aus LuL	1.200	2.450

Alle Aktien der JOSCHA AG haben einen Nennwert in Höhe von 5 € je Stück. Der Hauptversammlung liegen folgende Vorschläge für die Ergebnisverwendung zum 31.12.2020 vor. Die Einstellung in die gesetzliche Rücklage erfolgt nach den Vorschriften des §150 AktG.

Vorschlag 1 (Aufsichtsrat und Vorstand)

Der Aufsichtsrat und der Vorstand möchten 215.000 € in die anderen Gewinnrücklagen einstellen. Der verbleibende Bilanzgewinn soll zur Zahlung der höchstmöglichen Stückdividende in vollen zehn Cent verwendet werden.

Vorschlag 2 (organisierte Kleinaktionäre)

In die anderen Gewinnrücklagen sollen 80.000 € eingestellt werden. Der verbleibende Bilanzgewinn wird in voller Höhe an die Aktionäre ausgeschüttet.

Nach längeren Diskussionen entscheidet sich die Hauptversammlung für den Vorschlag 1 von Aufsichtsrat und Vorstand.

- 2.1 Erstellen Sie die vollständige Ergebnisverwendungsrechnung für das Geschäftsjahr 2020 und stellen Sie die Positionen des Eigenkapitals nach vollständiger Ergebnisverwendung zum 31.12.2020 dar. 8
- 2.2 Berechnen Sie die Höhe der Innenfinanzierung für das Jahr 2020 und geben Sie die betreffenden Finanzierungsarten an. 3
- 2.3 Berechnen Sie die Höhe des zusätzlichen Mittelabflusses, der bei Annahme von Vorschlags 2 statt Vorschlag 1 für die JOSCHA AG entstehen würde. 3
- 2.4 Nehmen Sie aus Sicht der JOSCHA AG unter Einbezug von zwei finanzwirtschaftlichen Zielen Stellung zu folgender Aussage von Marc Decker von der Bank Merck Finck:
„Unternehmen werden im Jahr 2021 weniger Dividende ausschütten als vor der Covid-19-Pandemie – und sie tun gut daran.“ 4

- 3 Die JOSCHA AG hat aufgrund von negativen Erfahrungen durch Korruption in einem ausländischen Tochterunternehmen eine Compliance-Richtlinie im Jahr 2020 erlassen, die für Mitarbeiter und Geschäftspartner im Intra- und Internet einsehbar ist. Ihnen liegt folgender Auszug vor:

„Korruption in all ihren Ausprägungen wird von uns abgelehnt. Alle einschlägigen Gesetze und Regelungen halten wir ein. Für eine bessere Orientierung werden eindeutige interne Verhaltensanforderungen formuliert.“

Die JOSCHA AG toleriert Korruption in keiner Form, weder das Anbieten und Gewähren noch das Fordern und Annehmen von unangemessenen Vorteilen.“

(Quelle: https://www.wuerth.com/web/media/de/downloads/pdf/DE-Code_of_Compliance-online.pdf, S. 15, zuletzt aufgerufen am 03.12.2020, für Prüfungszwecke bearbeitet)

- 3.1 Erläutern Sie unter Bezug auf die Compliance-Richtlinie der JOSCHA AG je zwei mögliche Ursachen und Folgen von Korruption auf der Mikroebene. 4
- 3.2 Die Compliance-Richtlinie ist Teil des Compliance-Managements. Neben dem Compliance-Management ist jedoch auch eine Compliance-Kultur von Bedeutung. Unterscheiden Sie die beiden Begriffe „Compliance-Management“ und „Compliance-Kultur“. 3

2021 – Teil 1

2021 – Teil 2

Die SHEPHERD AG ist ein industrieller Hersteller von Fenstern und Haustüren, die in Krumbach in verschiedenen Werken produziert und europaweit vertrieben werden. Sie sind in der Abteilung Kostenrechnung tätig und informieren sowie beraten die Unternehmensleitung.

- 1 Im Werk I wird die neue Haustür JULIAN gefertigt. Aus der Vorkalkulation für den Monat Mai liegen für das Produkt folgende Informationen vor:

Fertigungsmaterial	445,00 €/St.
Fertigungslöhne	112,50 €/St.
Sondereinzelkosten der Fertigung	0,00 €/St.
Sondereinzelkosten des Vertriebs	19,25 €/St.
Materialgemeinkostenzuschlagssatz	30%
Rest-Fertigungsgemeinkostenzuschlagssatz	80%
Maschinenstundensatz	240 €/Std.
Fertigungszeit an der Maschine	75 Min./St.
Verwaltungs-/Vertriebsgemeinkostenzuschlagssatz	12%
Vertreterprovision	8%
Skonto	2%
Rabatt	20%
Gewinn	20%

- 1.1 Berechnen Sie mit Hilfe einer vollständigen Stückkalkulation den Angebotspreis für eine Haustür JULIAN. 5
- 1.2 Ende Mai erhält die SHEPHERD AG die Anfrage eines Großkunden. Dieser wäre bereit, für einen Auftrag im Juli, einen Angebotspreis in Höhe von 1.947,50 € unter sonst gleichen Bedingungen zu akzeptieren. Berechnen Sie die Höhe des vorkalkulierten Stückerfolgs in Euro und Prozent für diesen Auftrag des Großkunden im Juli. 3
- 1.3 Dem Betriebsabrechnungsbogen (BAB) können für den Monat Mai nach Umlage der Gemeinkosten folgende Werte in € entnommen werden: 7

Kostenstelle	Material	Fertigung	Verwaltung	Vertrieb
Gemeinkostensumme	32.500,00	122.125,00	40.520,20	
Zuschlagsbasis	130.000,00	35.000,00	???	
Sondereinzelkosten	-	-	-	5.976,80

Von den tatsächlich angefallenen Fertigungsgemeinkosten sind 88.875 € Maschinenkosten. Zudem liegen folgende weitere Informationen für den Monat Mai vor:

unfertige Erzeugnisse	
Anfangsbestand	26.335 €
Schlussbestand	34.845 €

Bei den fertigen Erzeugnissen ergab sich eine Bestandsminderung von 20 Stück. Insgesamt wurden im Monat Mai 310 Haustüren JULIAN verkauft. Sämtliche Vertriebskonditionen wurden stets in Anspruch genommen.

Berechnen Sie für die Unternehmensleitung das Betriebsergebnis sowie die Art und Höhe der gesamten Kostenabweichung für den Monat Mai.

- 2 Im Werk II wird ausschließlich das Fenster LINUS hergestellt. Aufgrund des Konkurrenzdrucks und des damit verbundenen Preiskampfes sind Sie an der Planung einer Strategiekonferenz beteiligt, in der die Kosten- und Erlössituation für das Fenster LINUS genauer analysiert werden soll.

Das Fenster LINUS kann zu einem Erlös von 150 € pro Stück abgesetzt werden. Die Kapazitätsgrenze liegt bei 1.200 Stück je Monat. Im Monat Mai lag der Beschäftigungsgrad bei $83\frac{1}{3}\%$. Dabei fielen folgende Kosten an:

Kostenstelle	Einzelkosten	Gemeinkosten	
		fix	variabel
Material	21.300 €	6.900 €	10.200 €
Fertigung	32.500 €	25.100 €	17.900 €
Verwaltung	0 €	3.200 €	0 €
Vertrieb	9.200 €	4.800 €	8.900 €

- 2.1 Ermitteln Sie für das Fenster LINUS als Grundlage für die bevorstehende Strategiekonferenz folgende Werte: 5
- Gewinnschwellenumsatz
 - Gesamtgewinn im Monat Mai
 - lang- und kurzfristige Preisuntergrenze im Monat Mai
- 2.2 Stellen Sie im Rahmen einer vollständig beschrifteten Gesamtbetrachtung die Gewinnsituation für das Fenster LINUS im Monat Mai auf zwei unterschiedliche Arten graphisch dar. Zeichnen Sie die hierfür erforderlichen Graphen jeweils von 0 Stück bis zur Kapazitätsgrenze ein und kennzeichnen Sie jeweils den Gewinn für den Monat Mai. 5

Verwenden Sie als Maßstab 1cm = 100 Stück bzw. 1 cm = 20.000 €.

Anmerkungen

Sollten Sie Aufgabe 2.1 nicht gelöst haben, können Sie zur Bearbeitung der Aufgabe 2.2 die zusätzlich benötigten Informationen der folgenden Kostenfunktion entnehmen:

$$K(x) = 75x + 50.000$$

Diese Werte stimmen nicht mit der tatsächlichen Lösung aus 2.1 überein.

1 Das Nahrungsangebot für blütensuchende Insekten, wie zum Beispiel Bienen, ist in den letzten Jahren stark zurückgegangen. Vor dem Hintergrund des erfolgreichen Volksbegehrens „Rettet die Bienen“ bieten Landwirte bayernweit interessierten Bürgern Ackerflächen gegen Entgelt an, auf denen die Landwirte Blühflächen anlegen und betreuen.

Eine Gemeinde in Südbayern ist mit der aktuellen Marktsituation für derartige Blühflächen unzufrieden und plant daher regulierend einzugreifen. Sie haben von der Gemeinde den Auftrag bekommen, den lokalen Markt für Blühflächen zu analysieren und die geplanten Markteingriffe der Gemeinde zu beurteilen.

Die Angebotssituation und die Nachfragesituation von Blühflächen in der betreffenden Gemeinde kann aktuell durch folgende Funktionsgleichungen beschrieben werden:

$$p^A(x) = 0,00005x + 0,2$$

$$p^N(x) = -0,000025x + 0,8$$

dabei gilt: p: Preis je m² Blühfläche in €
x: Menge an Blühfläche in m²

1.1 Bestimmen Sie rechnerisch den Gleichgewichtspreis sowie die Gleichgewichtsmenge und stellen Sie die Situation in einer vollständig beschrifteten Zeichnung dar, indem Sie die Graphen der Angebots- und Nachfragefunktion in ein Koordinatensystem einzeichnen. Kennzeichnen Sie außerdem den Gleichgewichtspreis und die Gleichgewichtsmenge.

Hinweis

Nutzen Sie für Ihre Zeichnung eine Seite im Querformat und verwenden Sie als Maßstab 1 cm = 0,10 €/m² bzw. 1 cm = 2.000 m².

6

w
w
w
.
i
b
v
-
p
o
r
t
a
l
.
d
e

1.2 Die Gemeindeverwaltung strebt im Vergleich zur Ausgangssituation eine bessere Versorgung des Marktes mit Blühflächen zu einem niedrigeren Preis je m² an. Folgende Markteingriffe, die alternativ zur Anwendung kommen können, stehen zur Diskussion:

Markteingriff 1

Zahlung einer Subvention an die anbietenden Landwirte von Blühflächen in Höhe von 0,15 €/m².

Markteingriff 2

Einführung eines Höchstpreises, der 0,20 €/m² vom bisherigen Gleichgewichtspreis abweicht. Die dabei entstehenden Überschüsse können aufgrund fehlender Flächen derzeit nicht von der Gemeinde ausgeglichen werden.

1.2.1 Die Situation bei Zahlung einer Subvention (Markteingriff 1) soll zunächst genauer analysiert werden. Berechnen Sie für diesen Eingriff die neue Gleichgewichtsmenge und den neuen Gleichgewichtspreis sowie die Höhe der Gesamtwohlfahrt. 4

1.2.2 Als Alternative wird die Einführung des Höchstpreises (Markteingriff 2) im Gemeinderat diskutiert. Zeichnen Sie in Ihrer unter 1.1 angefertigten Grafik den Höchstpreis ein und beschreiben Sie den Gemeinderäten jeweils eine Auswirkung auf die Angebots- und Nachfragesituation sowie die daraus resultierende Marktversorgung mit Blühwiesen. 3

1.2.3 Bewerten Sie die Eignung der beiden Markteingriffe zur Erreichung der zwei angestrebten Ziele der Gemeinde. 4

- 2 Der nachfolgende Text thematisiert die wirtschaftliche Lage Deutschlands in den Monaten März und April 2020 aufgrund der weltweiten Covid-19-Pandemie und das in diesem Zusammenhang im Juni 2020 vom Bundeskabinett auf den Weg gebrachte Konjunkturpaket:

Die deutsche Wirtschaftsleistung ist in den Monaten März und April eingebrochen. Der Einbruch ab Mitte März im Zuge des harten Shutdown war so heftig, dass das reale Bruttoinlandsprodukt bereits im Durchschnitt des ersten Quartals um 2,2% gegenüber dem Vorquartal abnahm. Auch im letzten Quartal des Jahres 2019 war das reale Bruttoinlandsprodukt schon leicht rückläufig.

Die Maßnahmen zum Infektionsschutz ab Mitte März 2020 führten bei den privaten Haushalten zu einer starken Einschränkung des privaten Konsums. Die Umsätze im Einzelhandel sind zwar gut in das Jahr gestartet, im März brachen sie aber im Zuge des Shutdown um 4,0% ein. Die Verbraucherpreise erhöhten sich zwar saisonbedingt zur Osterzeit im April ein wenig, rückläufige Energiepreise wirkten jedoch weiterhin dämpfend. Die Inflationsrate ging auf 0,9% zurück. Zudem erwarten Experten einen Anstieg der Arbeitslosenquote auf 6,5% im Jahresdurchschnitt 2020.

Stimmungsindikatoren, wie zum Beispiel der ifo-Geschäftsklimaindex sendeten Stand April auch noch keine Hoffnungssignale. Daher hat das Bundeskabinett am 12. Juni 2020 erste umfangreiche Maßnahmen des Konjunkturpakets beschlossen, um die wirtschaftlichen Folgen der Covid-19-Pandemie entschlossen anzugehen. Dazu zählen insbesondere die befristete Senkung der Umsatzsteuer im zweiten Halbjahr 2020, ein Kinderbonus von 300 Euro, steuerliche Erleichterungen bei Abschreibungen für Unternehmen sowie weitreichende Überbrückungshilfen für kleine und mittelständische Unternehmen. Diese Maßnahmen sind zentrale Bestandteile des Konjunkturpakets im Gesamtvolumen von 130 Milliarden Euro.

(Quelle: https://www.bmwi.de/Redaktion/DE/Download/Monatsbericht/2020-06-wirtschaftliche-lage-im-mai-2020.pdf?__blob=publicationFile&v=4 und <https://www.bundesfinanzministerium.de/Content/DE/Standardartikel/Themen/Schlaechter/Konjunkturpaket/2020-06-03-ckkonjunkturpaket.html> für Prüfungszwecke bearbeitet, aufgerufen am 15.06.2020)

- 2.1 Systematisieren Sie die im Text genannten Konjunkturindikatoren nach ihrem zeitlichen Bezug zur wirtschaftlichen Lage. Bestimmen Sie anhand von zwei geeigneten Indikatoren die konjunkturelle Phase in der sich Deutschland in den Monaten März und April 2020 befindet. 7
- 2.2 Das Bundeskabinett hat am 12. Juni 2020 erste umfangreiche Maßnahmen des Konjunkturpakets beschlossen, um die wirtschaftlichen Folgen der Covid-19-Pandemie entschlossen anzugehen. Erläutern Sie mit Hilfe einer schlüssigen Wirkungskette die erhofften Auswirkungen der im Text genannten antizyklischen Maßnahmen des Konjunkturpakets auf die deutsche Wirtschaft. 6

2022 – Teil 1

Die XELA AG mit Sitz in Forchheim ist ein international führendes Unternehmen, das sich auf die Herstellung und den Vertrieb von medizinischen Geräten und Laboreinrichtungen 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. bis 31.12.2021. Sie sind in unterschiedlichen betrieblichen Funktionsbereichen der XELA AG tätig. Dort bereiten Sie Entscheidungen vor, werten Daten aus und beraten die Unternehmensleitung.

- 1 Im Zusammenhang mit der Bewertung zum 31.12.2021 sind in der Abteilung Rechnungswesen noch verschiedene Aufgaben zu bearbeiten. Die Unternehmensleitung hat Sie gebeten, alle Möglichkeiten zu nutzen, um den Gewinnausweis der XELA AG möglichst gering zu halten.
- 1.1 Die XELA AG setzt das Granulat WM58 als Rohstoff in der Fertigung ein. Zum 31.12.2020 waren 150 kg dieses Rohstoffs auf Lager, die mit insgesamt 12.750 € in der Bilanz angesetzt wurden. Aus der Lagerbuchführung der XELA AG liegen bis zum 15.12.2021 folgende Informationen mit Nettowerten vor:

Granulat WM58		
Warenwert aller Zugänge	350 kg	28.875 €
Bezugskosten		2.887 €
Nachlässe		3.707 €
Warenwert aller Rücksendungen	30 kg	2.475 €

Am 20.12.2021 erfolgte eine weitere Lieferung in Höhe von 50 kg zum Einstandspreis von 81 € je kg netto. Zum 31.12.2021 sind noch 200 kg des Granulats WM58 auf Lager. Der Marktpreis für das Granulat beträgt an diesem Tag 79,80 € je kg. Zur Bewertung des Rohstoffs wendet die XELA AG das Durchschnittswertverfahren an.

Ermitteln und begründen Sie den Bilanzansatz für das Granulat WM58 zum 31.12.2021.

- 1.2 Die XELA AG erwarb am 01.08.2019 ein Grundstück mit Lagerhalle zum Kaufpreis von insgesamt 4.000.000 € in Weibersbrunn im Spessart. Auf die Lagerhalle entfielen 1.200.000 € des Kaufpreises. Vor der Inbetriebnahme am 26.08.2019 ließ die XELA AG noch einige Umbauarbeiten in der Lagerhalle von der KORBI GmbH durchführen. Am 28.08.2019 überwies die XELA AG dafür 37.913,40 € an die KORBI GmbH.

Im Zusammenhang mit dem Erwerb dieser Gesamtimmobilie liegen zudem folgende Werte vor:

Maklergebühr	3,00 % netto
Grunderwerbssteuer	3,50 %
Notargebühren	23.800 € netto
Grundbuchgebühren	10.000 €

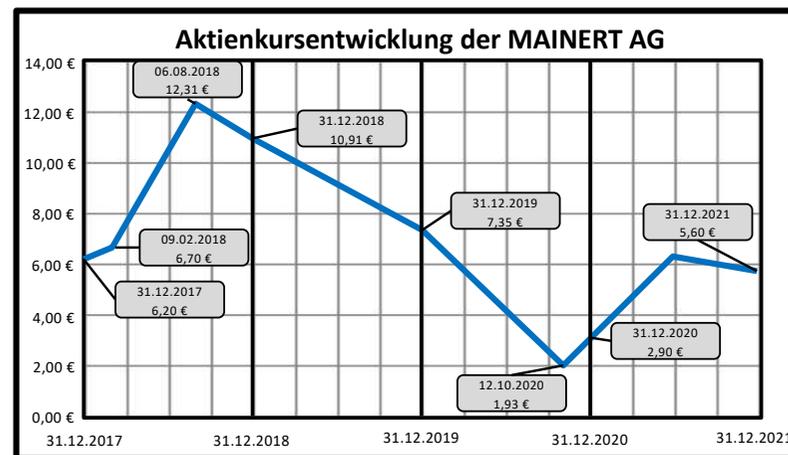
Zur Finanzierung der Gesamtimmobilie hatte die XELA AG im Jahr 2019 ein Darlehen in Höhe von 2.100.000 € aufgenommen. Im Jahr 2019 fielen hierfür 10.500 € Zinsen an. Für die Gesamtimmobilie sind jährlich 8.000 € Grundsteuer zu entrichten.

Am 13.09.2021 wurde die Lagerhalle, bei der die XELA AG von einer Nutzungsdauer von 33 $\frac{1}{3}$ Jahren ausgeht, durch einen Blitzeinschlag mit anschließendem Bran in seiner Nutzung für einen begrenzten Zeitraum eingeschränkt. Ein Sachverständiger legt daher den beizulegenden Wert für diese Lagerhalle zum 31.12.2021 vorübergehend auf 850.000 € fest.

Im November 2021 erhielt die Gemeinde Weibersbrunn eine hochmoderne Anschlussstelle für die Autobahn. Ein Sachverständiger legt daher den beizulegenden Wert des Grundstücks zum 31.12.2021 dauerhaft auf 3.200.000 € fest.

Ermitteln und begründen Sie den Bilanzansatz des Grundstücks und der Lagerhalle zum 31.12.2021.

- 1.3 Am 12.06.2017 erwarb die XELA AG aus strategischen Gründen 80.000 Aktien mit einem Nennwert von 1,00 € je Aktie der MAINERT AG. Es ergaben sich Anschaffungskosten in Höhe von 348.000 €. Am 06.08.2018 verkaufte die XELA AG 45.000 Stück dieser Aktien. Danach wurden von der XELA AG keine Aktien der MAINERT AG mehr gekauft bzw. veräußert. Die Entwicklung des Aktienkurses der MAINERT AG kann folgendem Schaubild entnommen werden:



(Quelle: unternehmenseigene Darstellung der XELA AG, 31.12.2021)

Bei der Bewertung der Aktien der MAINERT AG wurden von der XELA AG auch in den Jahren 2017 bis 2020 stets alle Möglichkeiten genutzt, um den Gewinn möglichst gering auszuweisen. Ermitteln und begründen Sie den Bilanzansatz des Aktienpakets der MAINERT AG zum 31.12.2021.

2022 – Teil 1

2022 – Teil 1

1.4 Die XELA AG bezieht die für die Produktion von Laboreinrichtungen benötigten Spezialhölzer unter anderem vom Lieferanten LENADOR Ltd. aus La Chorrera in Panama. Die Fakturierung erfolgt stets in der panamaischen Währungseinheit Balboa (PAB). Die Eingangsrechnung für den Kauf der Hölzer vom 11.01.2021 beläuft sich auf 649.289 PAB. Der Wechselkurs betrug „1,00 € = 1,094 PAB“ an diesem Tag. Aufgrund der Pandemie einigte man sich auf das Zahlungsziel 28.01.2022. Die Rechnung ist am 31.12.2021 noch offen. Der Wechselkurs zum Bilanzstichtag beträgt „1,00 € = 1,187 PAB“.

Ermitteln und begründen Sie den Bilanzansatz der Fremdwährungsverbindlichkeit zum 31.12.2021 nach HGB.

1.5 Vor dem Hintergrund der anhaltenden Covid-19-Pandemie ist die Nachfrage nach medizinischen Geräten und Laboreinrichtungen weltweit gestiegen. Die XELA AG erhält vermehrt Anfragen aus Brasilien, einem Markt, der bisher nicht bearbeitet wird. Da auch zukünftig eine anhaltend hohe Nachfrage prognostiziert wird, überlegt die Unternehmensleitung die Produkte entweder direkt nach Brasilien zu exportieren oder ein Joint Venture mit einem Partner vor Ort zu gründen.

Begründen Sie das vorliegende betriebswirtschaftliche Motiv für die Internationalisierungsüberlegungen der XELA AG. Beschreiben Sie die beiden Internationalisierungsformen und geben Sie der Unternehmensleitung unter dem Gesichtspunkt der Ressourcenbindung eine begründete Empfehlung.

w
w
w
·
i
b
v
-
p
o
r
t
a
l
·
d
e

2 Die Bilanzen der XELA AG weisen jeweils zum 31.12. folgende Passivpositionen mit Werten in € aus:

	2020	2021
Gezeichnetes Kapital	2.500.000	3.500.000
Kapitalrücklage	175.000	275.000
Gesetzliche Rücklage	13.000	25.000
Andere Gewinnrücklagen	573.000	620.000
Gewinnvortrag	0	6.000
Verlustvortrag	10.000	0
Jahresüberschuss	250.000	420.000
Pensionsrückstellungen	2.030.000	2.710.000
Sonstige Rückstellungen	865.000	956.000
Langfristige Verbindlichkeiten	6.280.000	6.400.000
Kurzfristige Verbindlichkeiten	2.220.000	2.430.000
	14.896.000	17.342.000

Alle Aktien der XELA AG haben einen Nennwert von 50 € je Stück. Zum 10.01.2021 wurde eine Kapitalerhöhung durchgeführt.

Die etwaige Einstellung in die gesetzliche Rücklage erfolgt nach den Vorschriften des § 150 AktG.

Für die Verwendung des Jahresüberschusses 2021 wurde folgender Vorschlag von Vorstand und Aufsichtsrat unterbreitet und von der Hauptversammlung beschlossen:

Um die Eigenkapitalbasis weiter zu stärken, soll unter Berücksichtigung des § 58 AktG der höchstmögliche Teil des Jahresüberschusses im Unternehmen gehalten werden.

Der verbleibende Bilanzgewinn soll als höchstmögliche Stückdividende auf volle zehn Cent gerundet an die Aktionäre ausgezahlt werden, wobei alle Aktien voll dividendenberechtigt sind.

2.1 Erstellen Sie für das Jahr 2021 die vollständige Ergebnisverwendungsrechnung und ermitteln Sie die Höhe des Eigenkapitals nach vollständiger Ergebnisverwendung zum 31.12.2021 unter Darstellung der Positionen des Eigenkapitals. 9

2.2 Nennen Sie alles aus den Angaben und bisherigen Berechnungen erkennbaren Finanzierungsarten des Geschäftsjahres 2021, wobei die kurzfristige Fremdfinanzierung nicht berücksichtigt werden soll. 6

Ordnen Sie die Finanzierungsarten nach Rechtsstellung des Kapitalgebers sowie Kapitalherkunft und berechnen Sie die entsprechenden Beträge.

2022 – Teil 1

Die SPORT AG ist ein industrieller Hersteller von qualitativ hochwertigen Sportartikeln, die in verschiedenen Werken und Standorten produziert und europaweit vertrieben werden. Sie sind in der Abteilung Kostenrechnung tätig und informieren sowie beraten die Unternehmensleitung.

- 1 Die SPORT AG stellt im Werk Rosenheim ausschließlich den hochwertigen und besonders armschonenden Tennisschläger Superspin her. Für diesen Schläger wird ein Angebotspreis in Höhe von 198 € je Schläger festgelegt. Aus der Vorkalkulation des Monats April liegen für den Tennisschläger Superspin folgende Daten vor:

Materialkosten	64,80 €/St.
Fertigungslöhne	14,00 €/St.
Maschinenstundensatz	40,00 €/Std.
Laufzeit der Maschine je Schläger	18,00 Minuten
Entwicklungskosten	0,60 €/St.
Verpackungskosten	1,92 €/St.
Materialgemeinkostenzuschlagssatz	80 %
Restfertigungsgemeinkostenzuschlagssatz	90 %
Verwaltungs-/Vertriebsgemeinkostenzuschlagssatz	12 %
Vertreterprovision	6 %
Skonto	2 %

- 1.1 Für den kommenden Monat Mai plant die SPORT AG einen Sonderrabatt anlässlich ihres 25-jährigen Bestehens in Höhe von 25 % auf den Tennisschläger Superspin einzuräumen. Bisher wurde kein Rabatt gewährt. Allerdings soll diese Aktion nur umgesetzt werden, wenn mit dem Schläger weiterhin ein Gewinnzuschlag von mindestens 15 % erreicht werden kann.

Formulieren Sie für die Unternehmensleitung eine rechnerisch begründete Empfehlung hinsichtlich der Durchführung der Sonderrabattaktion.

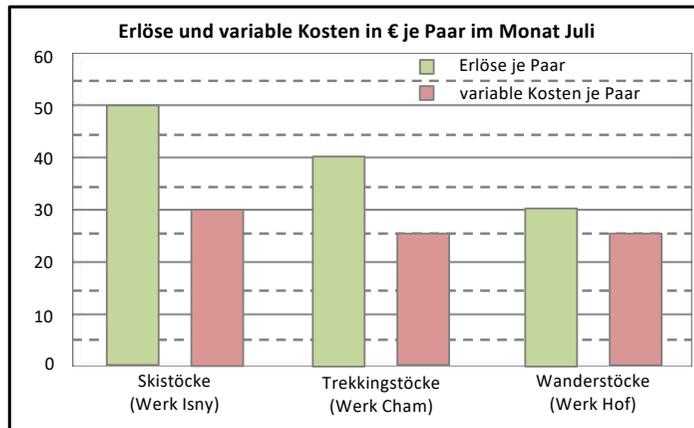
- 1.2 Die SPORT AG erwägt, die bisher zur Herstellung des Tennisschlägers Superspin eingesetzte Maschine durch die neue Maschine „Raqueta-Rapida C3PO“ zu ersetzen. Die Unternehmensleitung wird der Investition allerdings nur zustimmen, wenn sich dadurch der bisherige Maschinenstundensatz um mindestens 20 % verringert. Folgende Daten liegen Ihnen zur Prüfung vor:

Maschine „Raqueta-Rapida C3PO“	
Anschaffungskosten	48.000 €
Preisindex	110,0
Nutzungsdauer	10 Jahre
Kalkulatorischer Zinssatz p. a.	5 %
Instandhaltungskosten im Monat	132 €
Platzbedarf der Maschine	20 m ²
Kalkulatorische Miete je m ² im Monat	18,50 €/m ²
Energiegrundgebühr im Monat	49 €
Sonstige fixe Maschinenkosten im Monat	829 €
Energiebedarf je Stunde	95 kWh/Std.
Energiepreis je kWh	0,20 €/kWh
Laufzeit im Monat	160 Std.

Ermitteln Sie den neuen Maschinenstundensatz und geben Sie der Unternehmensleitung eine begründete Empfehlung hinsichtlich der Beschaffung der neuen Maschine.

2022 – Teil 2

- 2 Die SPORT AG produziert an verschiedenen Standorten in Deutschland unterschiedliche Stöcke. Folgende Darstellung liegt Ihnen zur Information vor:



(Quelle: unternehmenseigene Darstellung der SPORT AG, Juli 2021)

- 2.1 Analysieren Sie die obenstehende Grafik hinsichtlich des Beitrags der Produkte zur Deckung der Fixkosten des jeweiligen Werks. 5

- 2.2 Im Werk Hof werden ausschließlich Wanderstöcke produziert. Die maximale Produktionskapazität der Wanderstöcke je Monat liegt bei 20.000 Paaren und verursacht im Werk Hof monatlich Fixkosten in Höhe von 55.000 €. Im Monat Juli konnten nur 10.500 Wanderstockpaare verkauft werden. Marktforschungsergebnisse prognostizieren mittelfristig einen weiteren Absatzrückgang. Dennoch strebt die Unternehmensleitung der SPORT AG eine Verbesserung des im Monat Juli erzielten Betriebsergebnisses für das Werk Hof an. Hierfür stehen folgende Maßnahmen zur Diskussion:

Maßnahme 1:

Die Wanderstöcke verfügen bisher über besonders gelenkschonende Griffe. Als Reaktion auf den prognostizierten Absatzrückgang sollen durch die Wahl eines günstigeren Grifflieferanten die variablen Kosten je Paar um 10 % gesenkt werden. Dadurch würde die abgesetzte Menge pro Monat auf 10.000 Paar zurückgehen. Alle anderen Daten bleiben unverändert.

Maßnahme 2:

Die SPORT AG erhöht den Verkaufspreis um 2,50 € je Paar der Wanderstöcke. Dem Absatzrückgang soll mit einer einprägsamen Werbemaßnahme entgegengewirkt werden, um neue zahlungskräftige Zielgruppen zu gewinnen. Hierfür fallen monatlich zusätzlich 15.000 € an. Man kalkuliert mittelfristig mit einem Auftragsvolumen von 12.000 Paar pro Monat. Alle anderen Daten bleiben unverändert.

- 2.2.1 Prüfen Sie für die Unternehmensleitung beide Möglichkeiten zur Erreichung des vorgegebenen Unternehmensziels und entscheiden Sie sich begründet für eine der beiden Maßnahmen. 6

- 2.2.2 Erstellen Sie für eine Besprechung eine vollständig beschriftete Grafik im Rahmen einer Gesamtbetrachtung, die den Gewinnverlauf der Wanderstockpaare der Ausgangssituation und für Ihre in 2.2.1 gewählte Maßnahme von 0 Stück bis zur Kapazitätsgrenze zeigt. Kennzeichnen Sie auch das neue Betriebsergebnis. 4

Als Maßstab gilt: 1 cm = 2.000 Paar; 1 cm = 20.000 €

2022 – Teil 2

1 Sie sind in einem Marktforschungsinstitut beschäftigt und haben den Auftrag bekommen, den Markt für Schweinefleisch in einem Land zu analysieren. Die Angebotsituation und die Nachfragesituation von Schweinefleisch in dem betreffenden Land kann aktuell durch folgende Funktionsgleichungen beschrieben werden:

$$p^A(x) = 0,20x + 200$$

$$p^N(x) = -0,40x + 2.000$$

dabei gilt: p: Preis je Tonne Schweinefleisch in Euro (€)
x: Menge an Schweinefleisch in Tonnen (t)

1.1 Bestimmen Sie rechnerisch den Gleichgewichtspreis sowie die Gleichgewichtsmenge und stellen Sie die Situation in einer vollständig beschrifteten Skizze dar, indem Sie die Graphen der Angebots- und Nachfragefunktion einzeichnen. Kennzeichnen Sie außerdem den Gleichgewichtspreis und die Gleichgewichtsmenge. 4

1.2 Die Regierung des betreffenden Landes möchte in den Markt für Schweinefleisch aus unterschiedlichen Gründen regulierend eingreifen. Im Vergleich zur Ausgangssituation wird eine geringere nachgefragte Menge nach Schweinefleisch sowie ein höherer Preis für Schweinefleisch angestrebt. Folgende Markteingriffe, die alternativ zur Anwendung kommen können, stehen zur Diskussion:

Markteingriff 1

Einführung eines Mindestpreises in Höhe von 1.100 € pro Tonne Schweinefleisch, wobei entstehende Überschüsse vom Staat zum Mindestpreis aufgekauft werden.

Markteingriff 2

Einführung einer Mengensteuer auf Schweinefleisch in Höhe von 450 € pro Tonne.

1.2.1 Die Situation bei Einführung eines Mindestpreises (Markteingriff 1) soll genauer analysiert werden. Zeichnen Sie den Mindestpreis sowie die neue nachgefragte Menge in Ihrer unter 1.1 angefertigten Skizze ein. Berechnen Sie die nachgefragte Menge Schweinefleisch beim Mindestpreis sowie die Höhe der damit verbundenen Staatsausgaben. 4

1.2.2 Alternativ wird die Einführung einer Mengensteuer auf Schweinefleisch (Markteingriff 2) diskutiert. Berechnen Sie für diesen Eingriff die neue Gleichgewichtsmenge und den neuen Gleichgewichtspreis. 3

1.2.3 Geben Sie der Regierung eine begründete Empfehlung für einen der beiden Markteingriffe zur Erreichung der zwei angestrebten Ziele ab. 4

2 Ähnlich wie nach der Finanzkrise 2008 und 2009 mehren sich die Stimmen, die für die Zeit nach der Covid-19-Pandemie mit steigenden Inflationsraten rechnen. So überschritt die Inflationsrate im September 2021 erstmals die 4%-Marke. Nach Einschätzung der Deutschen Bundesbank in ihrem Monatsbericht im Oktober 2021 dürfte die Teuerungsrate zunächst noch weiter zunehmen.

2.1 Erläutern Sie eine angebotsbedingte und eine nachfragebedingte Ursache für die höheren Inflationserwartungen in der Bundesrepublik Deutschland in Zusammenhang mit der Covid-19-Pandemie. 4

2.2 Begründen und beschreiben Sie mit einer schlüssigen Wirkungskette die Art der erforderlichen Geldpolitik durch die Europäische Zentralbank (EZB), wenn die Inflationserwartungen für Deutschland in ihrer Höhe langfristig auch für die Eurozone zutreffen. 5

3 Die nachfolgende Karikatur „Corona trifft die Wirtschaft“ von Kostas Koufogiorgos thematisiert die wirtschaftlichen Auswirkungen der Covid-19-Pandemie. 6



Analysieren Sie die obige Karikatur.

Die AIRMAX AG mit Sitz in Würzburg ist ein international tätiges Unternehmen, das sich auf die Entwicklung, industrielle Herstellung und Vermarktung von intelligenten Heiz- und Filtersystemen sowie entsprechendem Zubehör spezialisiert hat. Die AIRMAX AG gilt als große Kapitalgesellschaft im Sinne des Handelsgesetzbuches (HGB). Die Bewertung im Rahmen des Jahresabschlusses erfolgt nach den Vorschriften des HGB (Geschäftsjahr 01.01. – 31.12.2022). Sie sind in der AIRMAX AG in unterschiedlichen betrieblichen Funktionsbereichen tätig. Dort bereiten Sie Entscheidungen vor, werten Daten aus und beraten die Unternehmensleitung.

1 Im Zusammenhang mit der Bewertung zum 31.12.2022 sind in der Abteilung Rechnungswesen noch verschiedene Aufgaben zu bearbeiten. Die Unternehmensleitung hat Sie gebeten, wie auch schon in den vorherigen Jahren geschehen, alle Möglichkeiten zu nutzen, um den Gewinn der AIRMAX AG möglichst gering auszuweisen.

1.1 Für einen Raumlüfter wird das Fremdbauteil TX 5 benötigt. Dazu liegen folgende Informationen aus der Finanz- und Lagerbuchhaltung der AIRMAX AG vor:

Zum 31.12.2021 betrug der Bilanzansatz für dieses Fremdbauteil insgesamt 57.600 €, wobei je Fremdbauteil 32 € angesetzt wurden. Während des Geschäftsjahres 2022 erfolgten lediglich drei Einkäufe von einem Lieferanten. Es liegen folgende Daten vor:

Zugangsdatum	Stückzahl	Angaben zum Warenwert (netto)
15.04.	2.400	34,50 € je Stück
13.07	2.800	35,80 € je Stück

Am 23.12.2022 erfolgte eine Lieferung von 1.300 Fremdbauteilen TX 5 zu einem Nettowarenwert von insgesamt 42.250 €. Bei der Eingangskontrolle stellte man am selben Tag bei 130 Fremdbauteilen TX 5 Mängel fest und sandte diese unverzüglich gegen Gutschrift zurück. Die der AIRMAX AG berechneten Bezugskosten betragen im Jahr 2022 insgesamt 1.566 € netto.

Zum 31.12.2022 wurde auf Grundlage der Inventur eine Bestandsminderung in Höhe von 600 Stück ermittelt. Der Marktpreis je Fremdbauteil TX 5 beträgt zu diesem Zeitpunkt 37,50 €. Zur Bewertung der Fremdbauteile TX 5 wendet die AIRMAX AG das Durchschnittswertverfahren an.

Ermitteln und begründen Sie den Bilanzansatz des Fremdbauteils TX 5 zum 31.12.2022.

w w w . i b v - p o r t a l . d e

1.2 Die AIRMAX AG hat im Mai 2022 an einen amerikanischen Kunden intelligente Raumlüfter verkauft. Die Ausgangsrechnung vom 20.05.2022 beläuft sich auf 178.500 USD. Der Wechselkurs beträgt an diesem Tag „1,00 EUR = 1,05 USD“. Aufgrund einer besonderen Vertragsklausel wird die Zahlung erst am 12.12.2024 fällig. Die Rechnung ist am 31.12.2022 noch offen und der Wechselkurs zum Bilanzstichtag beträgt „1,00 EUR = 0,98 USD“.

Ermitteln und begründen Sie den Bilanzansatz der offenen Rechnung am 31.12.2022 nach HGB und IFRS. Beschreiben Sie jeweils die Wirkung Ihrer Bewertungsentscheidung auf den Unternehmenserfolg.

1.3 Eine von der AIRMAX AG im Jahr 2020 in Auftrag gegebene Studie ergab für die nächsten drei Jahre ein Wachstumspotential von über 50% im Bereich „Intelligente Heizsysteme“. Deshalb stellte die AIRMAX AG ihre Produktion am Standort Würzburg um und beschaffte am 04.04.2021 eine neue Produktionsanlage mit Anschaffungskosten in Höhe von 500.000 €.

Die Fundamentierung, die Montage und weitere notwendige Arbeiten zur Inbetriebnahme dieser Produktionsanlage wurden von der AIRMAX AG in Eigenleistung vorgenommen. Hierfür fielen 200 Arbeitsstunden an, die mit einem Lohnsatz von 120 € je Arbeitsstunde kalkuliert wurden. Für diese Arbeiten wurde in der Kostenrechnung ein Verbrauch von Fertigungsmaterial in Höhe von 44.000 € ermittelt, an Sondereinzelkosten der Fertigung fielen 1.920 € an.

Weiterhin wurden 15 Arbeitsstunden zur Überwachung der Probeläufe der Produktionsanlage verzeichnet, die mit 100 € je Stunde kalkuliert wurden. Aus der Kostenrechnung sind folgende Gemeinkostenzuschlagssätze bekannt:

Materialbereich	40 %
Fertigungsbereich	120 %
Vertriebsbereich	6 %

Während im Materialbereich und im Vertriebsbereich keine kalkulatorischen Kosten anfielen, betragen diese im Fertigungsbereich 20 % des Gemeinkosten-betrags. Zudem wurden mit Hilfe der Vollkostenrechnung für diese Produktionsanlage Verwaltungsgemeinkosten von 11.800 € ermittelt, worin 1.800 € kalkulatorische Kosten enthalten sind.

Die Inbetriebnahme der Produktionsanlage erfolgte am 29.04.2021. Die betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer der Anlage beträgt 8 Jahre.

Ermitteln Sie den Bilanzansatz der Produktionsanlage zum 31.12.2022.

2023 – Teil 1

- 2 Die Bilanzen der AIRMAX AG weisen jeweils zum 31.12. folgende Passiv-positionen aus (Werte in Tsd. €):

	31.12.2021	31.12.2022
Gezeichnetes Kapital	12.000	17.000
Kapitalrücklage	200	510
Gesetzliche Rücklage	960	1.000
Anderer Gewinnrücklagen	2.700	2.200
Gewinnvortrag	0	30
Verlustvortrag	50	0
Jahresüberschuss	1.300	3.200
Pensionsrückstellungen	890	950
Sonstige Rückstellungen	110	140
Langfristige Verbindlichkeiten	3.100	3.500
Kurzfristige Verbindlichkeiten	7.700	8.000
Summe der Passiva	28.910	36.530

Im Januar 2022 wurden neue Aktien ausgegeben. Alle Aktien haben einen Nennwert von 5 € pro Stück. Für das Jahr 2022 soll eine höchstmögliche, auf volle fünf Cent gerundete Stückdividende an die Aktionäre ausgeschüttet werden, wobei alle Aktien voll dividendenberechtigt sind. Die Einstellung in die gesetzliche Rücklage erfolgt nach § 150 Aktiengesetz (AktG). Bei den anderen Gewinnrücklagen wird der Stand zum 01.01.2021 wiederhergestellt.

- 2.1 Erstellen Sie für das Jahr 2022 die vollständige Ergebnisverwendungsrechnung. Stellen Sie die Positionen des Eigenkapitals nach vollständiger Ergebnisverwendung zum 31.12.2022 dar und berechnen Sie die sich dann ergebende Höhe des Fremdkapitals. 9
- 2.2 Ermitteln Sie die Höhe aller für das Geschäftsjahr 2022 aus den Angaben und bisherigen Berechnungen erkennbaren Finanzierungsarten der Eigenfinanzierung und unterscheiden Sie dabei nach Kapitalherkunft. 4
- 2.3 Im Jahr 2021 wurde eine Stückdividende von 0,70 € an die Aktionäre ausgeschüttet. In der Hauptversammlung der AIRMAX AG für 2022 kritisiert ein Vertreter der Kleinaktionäre: 5
- „In den beiden vergangenen Geschäftsjahren hat die AIRMAX AG möglichst hohe Anteile des Jahresüberschusses im Unternehmen behalten. Dies führte jeweils zu einer geringen Dividendenausschüttung.“*
- Diskutieren Sie die Kritik des Vertreters der Kleinaktionäre aus Sicht der AIRMAX AG.

- 3 Die AIRMAX AG plant aus Kostengründen Teile der Montagearbeiten auf die GELEX GROUP in Vietnam zu übertragen. Die Endmontage und die Qualitätskontrolle sollen am deutschen Standort verbleiben.

- 3.1 Gegen diesen Schritt sprechen sich einige interne und externe Anspruchsgruppen der AIRMAX AG aus. 5

Beschreiben Sie die Internationalisierungsform Vertragsfertigung. Erläutern Sie aus der Perspektive je einer internen und externen Anspruchsgruppe einen möglichen Beweggrund sich gegen die Pläne der AIRMAX AG auszusprechen.

- 3.2 In einer Presseanfrage konfrontiert ein Reporter die AIRMAX AG mit folgender Aussage: 3

„Das Land Vietnam gehört laut Korruptionswahrnehmungsindex zu den Ländern der Welt, in denen Korruption als hoch einzustufen ist.¹ Wie wollen Sie als Unternehmen künftig Bestechlichkeit oder Vorteilsnahme seitens Ihres ausländischen Partners verhindern?“

Die AIRMAX AG hat in Deutschland bereits ein Compliance Management System aufgebaut, zu dessen Anerkennung sich auch die GELEX GROUP bereit erklären würde. Im Rahmen dessen sind Mitarbeiterschulungen der GELEX GROUP geplant.

Zeigen Sie dem Reporter die Zielsetzung eines Compliance Management Systems auf und geben Sie ihm zwei konkrete Beispiele für Schulungsinhalte.

¹Quelle: Korruptionswahrnehmungsindex (Stand: Januar 2021): <https://www.transparency.de/cpi/cpi-2021/cpi-2021-tabellarisch-rangliste/>, abgerufen am 19.04.2022

2023 – Teil 2

Die FLAG AG ist ein führender deutscher Hersteller von Batteriezellen für Elektrofahrzeuge und von stationären Speichern für Photovoltaikanlagen. Die Fertigung findet in verschiedenen Werken in Bayern statt. Sie sind in der Abteilung Kostenrechnung tätig und informieren und beraten die Unternehmensleitung.

- 1 Im Zweigwerk Kronach stellt die FLAG AG u. a. die Batterie Kitt für Elektrofahrzeuge her. Die Kosten- und Leistungsrechnung liefert aus der Normalkostenrechnung für den Monat März folgenden Daten:

Fertigungsmaterial	200,00 €/Stück
Fertigungslöhne	80,00 €/Stück
Sondereinzelkosten der Fertigung	32,00 €/Stück
Sondereinzelkosten des Vertriebs	29,00 €/Stück
Herstellkosten	860,00 €/Stück
Vorläufiger Verkaufspreis	1.324,80 €/Stück
Materialgemeinkostenzuschlagssatz	26 %
Restfertigungsgemeinkostenzuschlagssatz	70 %
Verwaltungs- und Vertriebsgemeinkostenzuschlagssatz	25 %
Skonto	3 %
Vertreterprovision	5 %

Die Maschinenlaufzeit beträgt 80 Minuten je Batterie.

- 1.1 Die FLAG AG unterbreitet der KNIGHT GmbH auf deren Wunsch ein Angebot für die Batterie Kitt zu einem Angebotspreis von 1.600 € je Batterie. Die FLAG AG strebt einen langfristigen Liefervertrag mit der KNIGHT GmbH an.

Berechnen Sie für die Vertragsverhandlungen in einem vollständigen Kalkulationsschema die Höhe des maximal zu gewährenden Rabatts in Prozent. Ermitteln Sie für interne Kontrollzwecke auch den kalkulierten Gewinn in Prozent sowie den verrechneten Maschinenstundensatz.

- 1.2 Im Rahmen der Kostenkontrolle für den Monat März wurde im Fertigungs- und Materialbereich eine Kostenüberdeckung für die Batterie Kitt von insgesamt 6.525 € ermittelt. Im Verwaltungs- und Vertriebsbereich wurde eine Kosten-unterdeckung in Höhe von 2.150 € errechnet. Zusätzlich sind für März u. a. die folgenden Daten bekannt:

Fertigungsmaterial gesamt	65.000 €
Fertigungslöhne gesamt	25.000 €
Sondereinzelkosten der Fertigung gesamt	9.600 €
Ist-Herstellkosten der Abrechnungsperiode	267.725 €

Im März wurden alle Vertriebskonditionen stets genutzt und insgesamt 330 Batterien Kitt verkauft. Dies sind 18 Batterien mehr als hergestellt wurden.

Ermitteln Sie für den Monat März jeweils die Art und die Höhe der Bestandsveränderung an unfertigen und fertigen Erzeugnissen.

- 1.3 Für den Monat April, in dem die Einzelkosten je Stück in gleicher Höhe wie im Monat März anfallen, plant die FLAG AG mit einer Produktions- und Absatzmenge von 350 Stück der Batterie Kitt. Eine Kostenanalyse ergibt, dass die bei dieser Menge anfallenden Gemeinkosten in Höhe von insgesamt 267.050 € zu 20% als variabel anzusehen sind. Ein Kunde wäre bereit, in diesem Monat noch zusätzlich 50 Stück der Batterie Kitt zu einem vorläufigen Verkaufspreis von 999 € je Stück abzunehmen. Entsprechende freie Kapazitäten sind im Unternehmen vorhanden. Entscheiden Sie auf Basis der Vollkostenrechnung und der Teilkostenrechnung über die Annahme des Zusatzauftrags.

- w 2 Die FLAG AG produziert im Werk Nürnberg ausschließlich das Steuergerät Hasel. Die Kapazität pro Monat in diesem Fertigungsbereich liegt bei 900 Stück. Die Gesamtkosten an der Kapazitätsgrenze betragen 135.000 €. Bei einem Beschäftigungsgrad von 50% sinken die Gesamtkosten um 22.500 €. Die Auftragslage für dieses Produkt ist stark schwankend und liegt zwischen 400 und 900 Stück pro Monat.

- 2.1 Das die FLAG AG aufgrund ihrer qualitativ hochwertigen und langlebigen Produkte einen guten Ruf erworben hat, besteht ein gewisser preispolitischer Spielraum. Der Verkaufspreis für ein Steuergerät Hasel soll nun so festgelegt werden, dass selbst bei einer Produktions- und Absatzmenge von 400 Stück kein Verlust erzielt wird. Berechnen Sie den Verkaufserlös je Stück, der mindestens anzusetzen ist, damit die FLAG AG diese Zielsetzung erreicht.

- 2.2 Die Unternehmensleitung der FLAG AG setzt - unter Abwägung von kostenrechnerischen und absatzpolitischen Gesichtspunkten - den Verkaufspreis für ein Steuergerät auf 300 € fest. Für eine Präsentation von der Unternehmensleitung sollen Sie die Gewinnschwelle auf zwei unterschiedliche Arten und den maximal erzielbaren Gesamtgewinn darstellen.

Erstellen Sie dazu im Rahmen einer Stückbetrachtung eine vollständig beschriftete Skizze bis zur Kapazitätsgrenze. Zeichnen Sie die notwendigen Graphen ein und kennzeichnen Sie die geforderten Größen.

2023 – Teil 2

- 1 Landwirtschaftliche Produkte werden häufig an Börsen gehandelt. Sie sind in einem für landwirtschaftliche Analysen spezialisierten Forschungsinstitut beschäftigt. Ihre Aufgabe ist es, den Markt für das homogene Gut Weizen zu untersuchen. Dazu liegt Ihnen folgende Angebotsfunktion vor:

$$p^A(x) = 0,005x + 200$$

Dabei gilt: $x = \text{Menge in Tonnen}$
 $p = \text{Preis je Tonne in Euro}$

Ferner sind der Prohibitivpreis mit 1.000 € je Tonne und die Gleichgewichtsmenge mit 80.000 Tonnen bekannt.

Aufgrund stark gestiegener Herstellkosten liegt ein hoher Marktpreis für Weizen vor. Die Regierung beabsichtigt, durch stattliche Eingriffe die Situation auf dem Weizenmarkt zu verbessern. Dafür ist eine Agrarsubvention in Höhe von 50 € pro Tonne vorgesehen. Sie werden beauftragt, einer Wohlfahrtsanalyse zu erstellen.

- 1.1 Berechnen Sie zunächst für die Ausgangssituation den Gleichgewichtspreis und stellen Sie die Ausgangssituation in einer vollständig beschrifteten Skizze grafisch dar, indem Sie die Graphen der Angebots- und Nachfragefunktion einzeichnen. Kennzeichnen Sie in Ihrer Skizze den Gleichgewichtspreis, die Gleichgewichtsmenge und den Prohibitivpreis. 4
- 1.2 Stellen Sie die neue Marktsituation bei Zahlung der Agrarsubvention in Ihrer in Teilaufgabe 1.1 erstellten Skizze grafisch dar. Kennzeichnen Sie die neue Gleichgewichtsmenge sowie den neuen Gleichgewichtspreis und die Veränderung der Konsumentenrente. 3
- 1.3 Vergleichen Sie rechnerisch die Marktversorgung sowie die Gesamtwohlfahrt vor und nach dem staatlichen Eingriff. 8

- 2 Folgender Artikel vom 13.07.2022 des Redaktions-Netzwerks-Deutschland (RND) thematisiert die Zinspolitik der US-Notenbank Federal Reserve (Fed) im Sommer 2022 im Vergleich zur Europäischen Zentralbank (EZB):

Die Fed in den USA hebt den Leitzins im Rekordtempo an

Anders als die europäischen Währungshüter hebt die US-Zentralbank Fed den Leitzins im Rekordtempo an. Damit treibt sie den Dollar-Kurs gegenüber dem Euro immer weiter nach oben. Schon Ende des Monats dürfte der nächste Schritt in Richtung der Drei-Prozent-Marke folgen. [...] Im Kampf um die Geldwertstabilität ist die Fed der Europäischen Zentralbank um einen oder zwei Schritte voraus, die ihrerseits angesichts der Rekordinflation im Juni 2022 erstmals seit elf Jahren den Leitzins von Null auf 0,50 % erhöht hat. Die Zentralbanker wollen unbedingt verhindern, dass sich die drastische Geldentwertung festsetzt und von den Bürgern für dauerhaft gehalten wird. [...] Die Strategie ist riskant. Viele Ökonomen fürchten, die straffe Geldpolitik könne die USA in eine Rezession führen. „Das ist sicher eine Möglichkeit“, räumte Fed-Chef Powell bei einer Senatsanhörung offen ein. „Aber das ist nicht unser Ziel.“ Vielmehr wollten die US-Notenbanker die Inflationsrate auf zwei Prozent drücken und einen robusten Arbeitsmarkt erhalten: „Wir haben die nötigen Mittel, um die Preisstabilität wiederherzustellen.“ [...]

(Quelle: <https://www.rnd.de/politik/usa-zentralbank-fed-hebt-leitzins-an-volle-kraft-gegen-die-inflation-VV6HXG2ZVFGOHBSOXTSXIDGH0I.html>, aufgerufen am 28.08.2022, für Prüfungszwecke bearbeitet)

- 2.1 „Viele Ökonomen fürchten, die straffe Geldpolitik könnte die USA in eine Rezession führen.“ 5
 Erläutern Sie mithilfe einer schlüssigen Wirkungskette diese Befürchtung.
- 2.2 Die Geldpolitik der amerikanischen Notenbank trägt u. a. dazu bei, dass der US-Dollar gegenüber dem Euro aufwertet. Erläutern Sie die sich aus dieser Wechselkursänderung ergebenden Auswirkungen auf den Außenhandel Deutschlands mit den USA. Nennen Sie eine weitere Ursache, die eine Aufwertung des US-Dollars gegenüber dem Euro zur Folge hat. 4

3 Im Mai 2022 veröffentlichte Ralf Böhme die folgende Karikatur unter dem Titel „Mit 6 Hängen und Würgen“.



(Quelle: https://de.toonpool.com/cartoons/Mit%20Hängen%20und%20Würgen_406855, aufgerufen am 17.10.2022, für Prüfungszwecke bearbeitet)

Analysieren Sie die oben stehende Karikatur.