

Jahresabschluss 7: Die Bewertung von Wertpapieren des Umlaufvermögens (+ Die Bewertung des Finanzanlagevermögens) - LÖSUNGEN

1.

- Beteiligung an der Badischen Holzwerke AG: Aktiv-Seite der Bilanz, A. (Anlagevermögen), III. Finanzanlagen, 3. Beteiligungen.

→ Denn es handelt sich um mehr als 20 % des Grundkapitals des Unternehmens und die Anlage in das Unternehmen ist von langfristiger Dauer geplant.

- Beteiligung an der Cellula-Tech AG: Aktiv-Seite der Bilanz, B. (Umlaufvermögen), III. Wertpapiere, 2. Sonstige Wertpapiere.

→ Denn es handelt sich um weniger als 20 % des Grundkapitals des Unternehmens und die Anlage in das Unternehmen ist von kurzfristiger Dauer geplant.

2.

Badische Holzwerke AG:

Anzahl der Aktien: $1\,200\,000 * 0,3 = 360\,000$ Aktien.

| | | |
|------------------------|---|--------------------|
| Börsenwert der Aktien: | $360\,000 \text{ Aktien} * 11,35 \text{ €} =$ | 4 086 000,00 € |
| Nebenkosten: | $4\,086\,000,00 \text{ €} * 0,5/100 =$ | <u>20 430,00 €</u> |
| = Bilanzansatz: | | 4 106 430,00 € |

Cellula-Tech AG:

Anzahl der Aktien: $2\,260\,000 * 0,08 = 180\,800$ Aktien.

| | | |
|------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| Börsenwert der Aktien: | $5\,650\,000,00 \text{ €} * 0,08 =$ | 452 000,00 € |
| Nebenkosten: | $452\,000,00 \text{ €} * 0,5/100 =$ | <u>2 260,00 €</u> |
| = Bilanzansatz: | | 454 260,00 € |

3.1

Badische Holzwerke AG:

Es besteht ein Bewertungswahlrecht. Es wäre möglich, den Bilanzansatz bei der Anschaffung beizubehalten oder das Aktienpaket mit dem aktuellen niedrigeren Börsenkurs zu bewerten. Aufgrund der Ziels, möglichst hohe stille Rücklagen zu bilden, sollte das Aktienpaket zum aktuellen niedrigeren Börsenkurs bewertet werden.

Bilanzansatz: $360\,000 \text{ Aktien} * 10,92 \text{ €} = 3\,931\,200,00 \text{ €}$

→ Bildung einer stillen Rücklage: $4\,106\,430,00 \text{ €} - 3\,931\,200,00 \text{ €} = 175\,230,00 \text{ €}$.

Cellula-Tech AG:

Berechnung des Aktienkurses einer Aktie zum Zeitpunkt des Kaufs:

$5\,650\,000,00 \text{ €} : 2\,260\,000 \text{ Aktien} = 2,50 \text{ €}$

→ Da es sich um einen Anstieg des Börsenkurses handelt, darf das Aktienpaket höchstens zu den Anschaffungskosten (=Bewertungsobergrenze) bewertet werden. Also $454\,260,00 \text{ €}$.

3.2

$175\,230,00 \text{ €} * 0,3 = 52\,569,00 \text{ €}$.

4.1

Badische Holzwerke AG:

Bilanzansatz: $360\,000 \text{ Aktien} * 11,24 \text{ €} = 4\,046\,400,00 \text{ €}$

→ Es ist eine Zuschreibung nötig: $4\,046\,400,00 \text{ €} - 3\,931\,200,00 \text{ €} = 115\,200,00 \text{ €}$

Cellula-Tech AG:

Bilanzansatz: $180\,800 \text{ Aktien} * 2,35 \text{ €} = 424\,880,00 \text{ €}$

→ Es ist eine Abschreibung nötig: $454\,260,00 \text{ €} - 424\,880,00 \text{ €} = 29\,380,00 \text{ €}$.

4.2 Die neuen Bilanzansätze führen zu einer Erhöhung des Gewinns (Zuschreibung: ↑ bzw. Abschreibung: ↓)

$115\,200,00 \text{ €} - 29\,380,00 \text{ €} = 85\,820,00 \text{ €}$.