

## Jahresabschluss 5: Die Bewertung des Finanzanlagevermögens

### Aufgabe 1:

Die Möbelmeister AG aus Nagold beteiligt sich am 26.01.2022 an der Maschinenbau AG, deren Aktien an der Börse gehandelt werden, mit dem Kauf von 150 000 Aktien. Der aktuelle Börsenkurs einer Aktie liegt bei 17,75 €. Beim Kauf werden Bank- und Maklergebühren in Höhe von 1 250,00 € fällig. Die Möbelmeister AG hält damit 25 % des Grundkapitals der Maschinenbau AG.

1.1 In welcher Bilanzposition muss die Möbelmeister AG das Aktienpaket ausweisen? Bitte begründen.

1.2 Berechnen Sie den Wert, mit dem die Beteiligung der Möbelmeister AG an der Maschinenbau AG anzusetzen ist.

1.3. Aufgrund einer vorübergehenden zurückgehenden Nachfrage auf den asiatischen Märkten sinkt der Aktienkurs der Maschinenbau AG gegen Ende des Jahres 2022 auf 15,55 €.

1.3.1 Begründen Sie, mit welchem Wert die Möbelmeister AG das Aktienpaket in der Schlussbilanz ausweisen sollte, wenn sie die Zahlung von Gewinnsteuern in diesem Jahr möglichst minimieren will. Erklären Sie anhand dieses Beispiels die Bedeutung der Bildung einer „Stillen Rücklage“.

1.3.2 Die Höhe der fälligen Gewinnsteuern liegen bei 30 % des Jahresüberschusses. Wie viel Euro an Gewinnsteuern spart die Möbelmeister AG, wenn sie die Bewertungsmaßnahme aus Aufgabe 1.3.1 vornimmt?

### Aufgabe 2:

Die Möbelmeister AG aus Nagold beteiligt sich am 12.04.2018 an der Bürotechnik AG, deren Aktien an der Börse gehandelt werden, mit dem Kauf von 80 000 Aktien. Der aktuelle Börsenkurs einer Aktie liegt bei 4,25 €. Die Möbelmeister AG hält damit 20 % des Grundkapitals der Bürotechnik AG.

2.1 Berechnen Sie den Wert, mit dem die Beteiligung der Möbelmeister AG an der Bürotechnik AG anzusetzen ist.

2.2 Aus dem Jahresabschluss der Bürotechnik AG zu Beginn des Jahres 2019 erfährt die Möbelmeister AG, dass die Bürotechnik AG den Anschluss an die neusten ergonomischen Bürotische und -stühle verpasst hat. Es wird mit einem Absatzeinbruch in diesem Möbelsegment gerechnet. Die Produktion der Bürotechnik AG soll in den nächsten Jahren nach Möglichkeit Stück für Stück auf dieses neue Feld umgestellt werden. Der Börsenkurs der Bürotechnik AG sinkt gegen Ende des Jahres auf den Wert von 2,95 € je Aktie. Begründen Sie, mit welchem Wert die Möbelmeister AG das Aktienpaket in der Schlussbilanz des Jahres 2019 ausweisen soll.

2.3 Unerwartet bricht zu Beginn des Jahres 2020 die Corona-Pandemie aus. Weltweit gehen Millionen von Angestellte ins Home-Office. Aus diesem Grund steigt die Nachfrage nach günstigen Büroausstattungen (Notebooks, Schreibtische, Bürostühle, Drucker) stark an. Die Bürotechnik AG verzeichnet Umsatzerlöse in Rekordhöhe und der Aktienkurs des Unternehmens steigt bis Ende des Jahres 2020 auf 7,05 € an. Begründen Sie, mit welchem Wert die Möbelmeister AG das Aktienpaket in der Schlussbilanz des Jahres 2020 ausweisen soll.