



Wie man eine **BILANZ** liest

- ✓ Positionen analysieren
- ✓ Kennzahlen lesen
- ✓ Bilanztricks durchschauen

FBV

Reinhold Gagel

Wie man eine **BILANZ** liest

- ✓ Positionen analysieren
- ✓ Kennzahlen lesen
- ✓ Bilanztricks durchschauen

FBV

Reinhold Gagel

Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek:

Die Deutsche Nationalbibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://d-nb.de> abrufbar.

Für Fragen und Anregungen:

info@finanzbuchverlag.de

I. Auflage 2020

© 2020 by FinanzBuch Verlag, ein Imprint der Münchner Verlagsgruppe GmbH,

Nymphenburger Straße 86

D-80636 München

Tel.: 089 651285-0

Fax: 089 652096

Alle Rechte, insbesondere das Recht der Vervielfältigung und Verbreitung sowie der Übersetzung, vorbehalten. Kein Teil des Werkes darf in irgendeiner Form (durch Fotokopie, Mikrofilm oder ein anderes Verfahren) ohne schriftliche Genehmigung des Verlages reproduziert oder unter Verwendung elektronischer Systeme gespeichert, verarbeitet, vervielfältigt oder verbreitet werden.

Lektorat: Judith Engst

Korrekturat: Silvia Kinkel

Umschlaggestaltung: Marc-Torben Fischer

Umschlagabbildung: shutter_o/Shutterstock

Satz: Stephen Volkmer, Röser MEDIA GmbH

Druck: GGP Media GmbH, Pößneck

Printed in Germany

ISBN Print 978-3-95972-347-3

ISBN E-Book (PDF) 978-3-96092-636-8

ISBN E-Book (EPUB, Mobi) 978-3-96092-637-5

Weitere Informationen zum Verlag finden Sie unter:

www.finanzbuchverlag.de

Beachten Sie auch unsere weiteren Verlage unter www.m-vg.de

Inhalt

Vorwort	5
Wie man eine Bilanz liest: Was ist eine Bilanz?	7
Wozu eine Bilanz benötigt wird	7
Aufbau einer Bilanz	9
Darstellung von Bilanzpositionen/-zahlen	10
Gewinn- und Verlustrechnung	12
Gesetzliche Vorschriften	13
Teil 1 – Lehrgang zur Bilanzerstellung	15
Einleitende Hinweise	15
Beginn des Lehrgangs	16
Eine Firma wird gegründet	16
Fortsetzung der Firmengründung	22
Der nächste Geschäftsvorgang nach der Kapitaleinzahlung	27
Anschaffung von Anlagevermögen	31
Behandlung eines nachträglichen Rabattes	38
Beschaffung von Handelsware	39
Zwischenbetrachtung	42
Zahlung der Lieferantenrechnung	44
Aktivitäten zwecks Erzielung von Umsatz und Gewinn ..	46
Abgrenzung der Begriffe Ausgaben, Aufwendungen und Kosten	48

Abgrenzung der Begriffe Einnahmen, Erträge und Erlöse	56
Durchlaufende Posten	56
Kostenklassifizierung	57
GuV in Konten- und Staffelform	74
Fazit	78
Teil 2 – Analyse realer Unternehmensbilanzen	81
BASF – ein weltweit führendes Chemieunternehmen ..	82
Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden	87
Die Finanzzahlen der BASF aus dem betreffenden Geschäftsjahr	89
Weitere Beispiele für Bilanzen	126
Fälle von Bilanzfälschungen	134
Teil 3 – Sonderfall Insolvenz	141
Teil 4 – Bilanzierungsvorschriften und Kennzahlen	153
Unterschiedliche Bilanzierungsvorschriften	153
Kennzahlen	155
Teil 5 – Wichtige Analyse Kriterien	161
Kurzfassung wichtiger Analyse Kriterien	161
Hinweis auf Einflüsse des Gesetzgebers	169
Gängige Abkürzungen	170

Vorwort

Widmen möchte ich diese Ausarbeitung meinem Sohn Fabian, der sich zum Studium der Wirtschaftsinformatik entschlossen hat, obwohl er vorher nie mit Buchführung oder Bilanzen in Berührung gekommen war. Er konnte sich mithilfe der hier beschriebenen Vorgehensweise innerhalb von wenigen Tagen im Selbststudium das nötige Wissen aneignen, um mit seinen in Sachen Bilanz zum Teil praxiserfahrenen Mitstudenten mitzuhalten.

Diese praxisnahe und einfache Einführung in das Bilanzwesen versetzt jedermann innerhalb kurzer Zeit in die Lage, eine Bilanz zu lesen und deren einzelne Positionen zu verstehen. Durch gezielte Hinweise und zahlreiche Beispiele aus der Praxis wird der Leser auf das aufmerksam gemacht, was zu hinterfragen ist. Ich habe beim Schreiben darauf geachtet, dass jeder Interessierte leichten Zugang zum Thema finden kann – auch ohne jegliche Vorkenntnisse.

Bedauerlicherweise finden sich in vielen Bereichen wie Firmengeschäftsleitungen, Gewerkschaftsorganisationen, Politik, Verbänden und sonstigen Organisationen Verantwortliche, welche mit einer Bilanz nichts anzufangen wissen. Dabei ist die Liste derer, die von Fachwissen in diesem Bereich profitieren können, fast endlos. Nicht nur Firmengründer sollten diese Thematik bereits vor der Gründung beherrschen, um sich im Vorfeld darüber klar zu werden, ob zum vorhandenen handwerklichen Können und Wissen auch die finanziellen Anfor-

derungen vorhanden sind. Auch leitende Mitarbeiter könnten brauchbare Ideen in ihren Firmen einbringen oder Fehlentscheidungen mit verhindern, wenn sie mit der Thematik vertraut wären. Zudem bedauern diverse Handwerker, Kaufleute, Politiker, Juristen, Lehrer, Würdenträger, Medienschaffende usw. oftmals das mangelnde Wissen um diese Thematik. Auch wenn manche während der Ausbildung mit Buchführung konfrontiert wurden, war dieser Stoff jedoch für viele mit Grauen verbunden, weshalb ihre Abneigung gegenüber Bilanzen bis heute anhält. Daher sei klargestellt: Hier findet kein Buchhaltungslehrgang statt. Die einzelnen Geschäftsvorfälle führen jeweils zu einer neuen Bilanz, um das Geschehen Schritt für Schritt zu veranschaulichen.

Für die betreffenden Menschen ist es sicher kein gutes Gefühl, alles immer nur glauben zu müssen, sogar wenn der eigene Bauch Zweifel anmeldet. In einer Industriegesellschaft gehört das Wissen darum eigentlich zur Grundausbildung eines jeden. Nicht, dass jeder auch ein Buchhalter sein sollte. Nein, denn es bedarf wirklich nur eines geringen Zeitaufwands, um sich mit einer Bilanz vertraut zu machen, sie zu verstehen und ihre Positionen hinterfragen und beurteilen zu können.

Wie man eine Bilanz liest: Was ist eine Bilanz?

Die Grundlagen der Buchführung wurden bereits im 14. Jahrhundert entwickelt. Man schreibt diese dem Franziskanermönch Luca Pacioli um 1494 zu. An der Grundtechnik hat sich seitdem nichts geändert. Die wirtschaftliche Entwicklung machte es jedoch erforderlich, dass von Seiten des Gesetzgebers Buchhaltungs- und Bilanzierungsrichtlinien festgelegt wurden zwecks sinnvoller Gestaltung und Vereinheitlichung.

Bilanz kommt von **Bilancia = die Waage**. Bilanz bedeutet die zahlenmäßige Darstellung von Vermögenswerten einerseits und Kapital und Schulden andererseits zu einem bestimmten Stichtag. Eine Bilanz ermöglicht eine Beurteilung der finanziellen Lage und des betriebswirtschaftlichen Erfolgs des betreffenden Unternehmens am Ende einer jeden Periode oder zu jedem x-beliebigen Zeitpunkt während des Jahres. In der Bilanz müssen zu ihrem jeweiligen Stichtag alle Vorgänge, welche bis zu diesem Zeitpunkt in der Firma angefallen sind, buchhalterisch erfasst sein.

Wozu eine Bilanz benötigt wird

Fast jeder, der ein Geschäft betreibt, mit Ausnahme von kleinen Unternehmen und Freiberuflern, muss am Ende einer Geschäftsperiode (meist zum 31. Dezember eines Kalenderjahres) eine Bilanz erstellen. Die Geschäftsleitung und die Aufsichtsgre-

mien wollen sich ein Bild darüber machen, wie sich die Firma bezüglich des Bilanzgewinns darstellt und wie sie sich über die Jahre hinweg entwickelt hat, auch hinsichtlich der Vermögens-, der Kapital- und der Schuldenwerte.

Aus der Bilanz wird auch ersichtlich, wie sich die finanzielle Lage des Unternehmens darstellt. Bei einer Kapitalgesellschaft sind es die Aktionäre oder Gesellschafter, welche auf eine Jahresbilanz Anspruch haben, zusammen mit einem Rechenschaftsbericht. Potenzielle Geldverleiher bestehen darauf, eine aktuelle Bilanz, die Bilanzen der Vorperioden und in die Zukunft schauende Planbilanzen vorzulegen.

Eine aktuelle Bilanz und vieles andere mehr verlangt eine Bank von einem Unternehmen, das einen Kredit erhalten möchte. Ein Lieferant wird seine Entscheidung, ob er einer Firma einen entsprechenden Kreditrahmen einräumen wird, unter Umständen ebenfalls von der Vorlage einer aktuellen Bilanz abhängig machen. Eine engagierte, zuverlässige Versicherungsgesellschaft bittet um die Bilanz, wenn es darum geht, die Risiken im Hinblick auf die vorhandenen Vermögenswerte festzustellen und zu versichern. Die Bilanzen, die dem Finanzamt alljährlich zusammen mit den Steuererklärungen einzureichen sind, dienen auch als Grundlage für spätere Betriebsprüfungen, welche das Finanzamt meist im dreijährigen Rhythmus durchführt. Daneben wird auch die Einhaltung von relevanten Vorschriften geprüft und bestätigt. Wenn eines Tages die Gesellschafter ihre Firma verkaufen wollen, so wird der Interessent eine aktuelle Bilanz haben wollen, zusammen mit den Bilanzen der letzten Jahre. Natürlich wird er zusammen mit den Zukunftsaussichten auch Auskunft über weitere Details zur aktuellen Geschäftslage anfordern. Daneben wird der Interessent auch selbst mehr oder weniger genaue Vorstellungen von den Zukunftsaussichten des

von ihm beehrten Objektes haben. Die vom Vorstand oder von der Geschäftsleitung einer Kapitalgesellschaft erstellte Bilanz ist dem Wirtschaftsprüfer vorzulegen, damit er die Wertansätze prüfen und die Korrektheit mit seinem Testat versehen kann. Daneben wird auch die Einhaltung von relevanten Vorschriften geprüft und bestätigt.

Aufbau einer Bilanz

Eine Bilanz zeigt immer das Stichtagsergebnis eventuell vieler hunderter Geschäftsvorfälle einer davor gelagerten, also zeitlich eingegrenzten Periode. Beispielsweise bilden sich aus den Einnahmen und Ausgaben bzw. Aufwendungen und Erträgen vom 1. Januar bis 31. Dezember eines Jahres die Werte für die daraus resultierende Stichtagsbilanz zum 31. Dezember desselben Jahres, natürlich unter Berücksichtigung der dazugehörigen Eröffnungsbilanz zum 1. Januar des gleichen Jahres. Die Eröffnungsbilanz ist identisch mit der Schlussbilanz des Vorjahres zum 31. Dezember.

Darstellung von Bilanzpositionen/-zahlen

Bei der Darstellung von Bilanzzahlen gibt es eine sogenannte Aktiva-Seite und eine sogenannte Passiva-Seite.

A K T I V A	P A S S I V A
Anlagevermögen	Eigenkapital
Finanzanlagen	Rücklagen
Forderungen	Rückstellungen
Vorräte	Schulden
Zahlungsmittel	Verbindlichkeiten
...	...
<i>Summe</i>	<i>Summe</i>

Auf jeder Seite gibt es einzelne Positionen bzw. Posten, deren Bezeichnungen selbsterklärend sind, die sich aber von Unternehmen zu Unternehmen geringfügig unterscheiden können. Für jeden dieser Posten gibt es in der Praxis ein oder mehrere Konten, auch Bewegungskonten genannt, auf denen jeder einzelne Buchungsvorgang erfasst wird. In diesem Lehrgang wird aber auf den Gebrauch von Bewegungskonten verzichtet, das heißt, die einzelnen Bewegungen werden direkt in der Bilanz vollzogen.

Die Aktivseite einer Bilanz zeigt die im Unternehmen zum Bilanzstichtag vorhandenen Vermögenswerte, für deren Werterhalt die Geschäftsleitung verantwortlich ist. Dazu gehören unter anderem folgende Posten:

- Anlagevermögen: Hierzu zählen alle Wirtschaftsgüter, welche einen Anschaffungs- oder Herstellungswert von mehr als 800,- Euro (ohne Mehrwertsteuer) haben, und im Unternehmen länger als ein Jahr genutzt werden können.
- Finanzanlagen: Hier sind Beteiligungen an Firmen sowie Wertpapieranlagen enthalten, um nur die bedeutendsten zu nennen.
- Forderungen: Hier handelt es sich um Geldansprüche an Kunden aus Lieferungen und Leistungen.
- Vorräte: Die Rohstoffe sowie die Halb- und Fertigfabrikate zusammen mit Hilfs- und Betriebsstoffen fallen hierunter.
- Zahlungsmittel: Die flüssigen Mittel wie Barbestände in der Kasse sowie Bankguthaben sind in dieser Kategorie erfasst.

Die Passivseite einer Bilanz zeigt hauptsächlich im Unternehmen vorhandenes Eigenkapital sowie Schulden, Verbindlichkeiten und auch Rückstellungen. Im Einzelnen gehören dazu folgende Posten:

- Eigenkapital: Gemeint ist das Kapital, das die Eigner (Aktionäre, Gesellschafter usw.) der Firma zur Verfügung gestellt haben, zusammen mit den erwirtschafteten Gewinnen.
- Schulden: Darunter aufgelistet sind die am Bilanzstichtag vorhanden Schulden gegenüber Banken, Lieferanten und sonstigen Geldgebern.
- Rückstellungen: Sie gehören wie die Schulden zum Fremdkapital; unter diesem Begriff zusammengefasst sind künftige Verbindlichkeiten, zum Beispiel für Pensionszusagen, Steuern aus dem erwirtschafteten Gewinn usw.

Die Summen aller Aktivkonten der Bilanz und die Summen aller Passivkonten der Bilanz **müssen immer gleich hoch sein**. Es

gibt Geschäftsvorfälle, welche nur Positionen der Aktivseite oder nur Positionen der Passivseite oder auch Aktiv- und Passivseite gleichzeitig berühren.

Der Aufbau bzw. die Darstellung von Positionen und die Verwendung von Begriffen in einer Bilanz sind innerhalb der Gesellschaftsformen teilweise unterschiedlich, aber nicht von besonderer Bedeutung für den Lehrgang in diesem Buch. Zum Beispiel nennt man das Eigenkapital in der Einzelfirma tatsächlich Eigenkapital, während es in der Aktiengesellschaft Aktienkapital und in der GmbH Stammkapital heißt.

Zu den Beispielen dieser Ausarbeitung sind jeweils Bilanzen dargestellt. Jeder einzelne Geschäftsvorgang bringt eine neue Bilanz hervor, das heißt, die daraus resultierenden Änderungen in den Bilanzpositionen lassen sich jeweils leicht verständlich nachvollziehen.

Gewinn- und Verlustrechnung

Um eine Bilanz erstellen zu können, bedarf es auch der Führung einer Gewinn- und Verlustrechnung (GuV). Sie ist immer auch Bestandteil der Bilanz, zeigt sie doch alle Aufwendungen und Erträge im Detail. Schlussendlich landet aber lediglich deren Saldo¹ in der Bilanz. Auf die Anforderungen zur GuV wollen wir im Rahmen dieses Lehrgangs nur eingehen, soweit dies erforderlich scheint.

¹ Der Saldo ist die Differenz zwischen den Aufwendungen und Erträgen einer Periode, also der Gewinn oder der Verlust.

Gesetzliche Vorschriften

Die Vorschriften über die Bilanzerstellung sind sowohl im Handelsgesetzbuch (HGB) als auch im Aktiengesetz und im GmbH-Gesetz, des Weiteren in den einschlägigen Steuergesetzen zur Gewerbesteuer, Einkommenssteuer und Körperschaftssteuer geregelt, um nur einmal die wichtigsten zu nennen. Dazu gibt es noch die Durchführungsverordnungen und Richtlinien zu den Steuergesetzen zusammen mit der Abgabenordnung. Außerdem existiert eine umfangreiche Ansammlung von Gerichtsurteilen zu Sonderfällen. Deutschland ist übrigens führend in der Welt, was den Umfang der Steuergesetze angeht.

Zu den Wertansätzen einzelner Bilanzpositionen gibt es sowohl steuerliche als auch handelsrechtliche Vorschriften. Ebenso gibt es von Land zu Land abweichende, sowohl handels- als auch steuerrechtliche Bewertungsvorschriften. Alle Menschen, welche sich in irgendeiner Form mit der Beurteilung von Bilanzpositionen zu befassen haben, müssen dies beachten – gleichgültig, ob sie dies zum Beispiel beruflich tun oder als Aktionär.

Nur wer Bilanzen zu lesen versteht, kann wissensbasierte Entscheidungen treffen.

Teil I – Lehrgang zur Bilanzerstellung

Einleitende Hinweise

Bevor wir mit Geschäftsvorfällen beginnen, müssen noch einige Hinweise gegeben werden.

Wir erstellen in diesem Lehrgang nach jedem Vorfall eine fortgeschriebene Bilanz. Damit lässt sich leicht verständlich nachvollziehen, zu welchen Veränderungen jeder einzelne Geschäftsvorfall bei den jeweiligen Bilanzpositionen führt. Während in der Praxis tatsächlich jeder Geschäftsvorgang für sich betrachtet zu ganz bestimmten Veränderungen in den Bilanzpositionen führt, ist es jedoch im Tagesgeschäft nicht üblich, nach jedem Vorgang eine neue (aktuelle) Bilanz zu erstellen, obwohl dies mit heutiger Software möglich wäre.

Es wird im vorliegenden Lehrgang nicht nur das rein mechanische Vorgehen ausgeleuchtet, sondern auch alles, was mit der Analyse von Bilanzpositionen, sowohl auf der Aktiv- als auch auf der Passivseite zu tun hat. Dies geschieht anhand von Beispielen und Erfahrungen des Autors.

Es werden viele Hinweise und Erläuterungen gegeben, welche den Leser in die Lage versetzen, weitere Fragen zu nicht explizit behandelten Positionen analog selbst zu erarbeiten. Es werden ausreichend Beispiele behandelt, sodass am Ende eine entspre-

chende Sensibilität für den praktischen Gebrauch vorhanden sein wird.

Beginn des Lehrgangs

Der erste Bilanzvorgang im Zahlenwerk eines Unternehmens beginnt mit dessen Gründung. Wie schon erwähnt, werden bei der Verbuchung von Geschäftsvorfällen neben den Bilanzkonten auch Aufwands- und Ertragskonten geführt. Da der Saldo aller auf diesen Konten erfassten Werte zum Abschlussstichtag (Monats-, Quartals- oder Jahresende) auf dem Bilanzgewinnkonto in einer einzigen Summe landet, ersparen wir uns die Führung dieser Konten. Wir werden die einzelnen zugehörigen Vorgänge sofort dem Bilanzgewinnkonto gutschreiben oder es entsprechend belasten.

Die Hinführung zum Thema beginnt mit der Darstellung der bei der Gründung anfallenden Vorgänge und wird mit weiteren Aktivitäten fortgesetzt.

Eine Firma wird gegründet

Zwei Personen beschließen, eine gemeinsame Firma zu gründen. Sie hatten eine Idee, wie man in einem bestimmten Markt mit einem oder mehreren Produkten erfolgreich sein kann. Sie sind dabei von einem bestimmten Stück- bzw. Wertvolumen in einem Zeitraum von zunächst ein bis drei Jahren ausgegangen und haben diese in einem Dreijahresplan ziffernmäßig dargestellt.