

# Jahresabschlussanalyse

## 1. Erstellung einer Strukturbilanz → Bilanz für analytische Zwecke

Verdichtung der Handelsbilanz durch Umgliederung und Umwertung, damit Strukturen bereits auf den ersten Blick zu erkennen sind.

### Aufbau einer Strukturbilanz

| Aktiva             | Strukturbilanz 20xx | Passiva |
|--------------------|---------------------|---------|
| Anlagevermögen     | Eigenkapital        |         |
| Umlaufvermögen     | Fremdkapital        |         |
| - Mittel 3. Grades | - langfristig       |         |
| - Mittel 2. Grades | - mittelfristig     |         |
| - Mittel 1. Grades | - kurzfristig       |         |

|          |                            |       |  |
|----------|----------------------------|-------|--|
| 3. Grad: | Vorräte                    | lfr.: | Verb. > 5 Jahre + Pensionsrückstellungen                                   |
| 2. Grad: | Forderungen/ARAP           | mfr.: | Verb. 1 – 5 Jahre  |
| 1. Grad: | Liquide Mittel inkl. WP UV | kfr.: | Verb. < 1 Jahr,<br>Steuerrückstellungen<br>sonstige Rückstellungen<br>PRAP |

### **Leitfaden zur Erstellung der Strukturbilanz – Textband S. 7/8**

|  |  |      |                         |
|--|--|------|-------------------------|
| selbst erstellte immat. VG des AV:   | Aktiva   | -    |                         |
|  | Eigenkapital   | -    |                         |
| Geschäfts- oder Firmenwert:<br>(bei Unt.-kauf gezahlter Kaufpreis<br>abzgl. des Reinvermögens) | Aktiva   | -    |                         |
|  | Eigenkapital   | -    |                         |
| Vorratsvermögen:<br>(Mittel 3. Grades)   | erhaltene Anzahlungen                                    | -    |                         |
|  | Vorräte  | -    |                         |
|  | eiserner Bestand   | -    |                         |
|  | Anlagevermögen   | +    |                         |
| kurzfristige Forderungen und<br>sonstige VG:<br>(Mittel 2. Grades)                             | ARAP   | +    |                         |
|  | (ggf. saldiert mit PRAP und gemindert um<br>ein Disagio) |      |                         |
| Liquide Mittel<br>(Mittel 1. Grades)   | einschl. Wertpapiere UV, wenn jederzeit<br>liquidierbar  |      |                         |
| ARAP:  | umgliedern in kfr. Forderungen, ggf. Saldierung mit PRAP |      |                         |
|  | ARAP   | -    |                         |
|  | Mittel 2. Grades   | +    |                         |
| enthaltene Disagio:  | ARAP   | -    |                         |
|  | Eigenkapital   | -    |                         |
| latente Steuern:   | aktive:  | EK - | (kein echtes Vermögen)  |
|  | passive:   | EK + | (keine echten Schulden) |

|  |  |   |
|--|--|---|
| Bilanzgewinn:                                  | EK   | - |
|  | kfr. Fremdkapital  | + |
|  | (falls zur Ausschüttung keine weiteren Angaben, sonst der zur Ausschüttung vorgesehene Teil) |   |
| Sonderposten mit Rücklageanteil:<br>(Altfälle) | 70% Eigenkapital   |   |
|  | 30% langfristiges Fremdkapital (i. d. R.)  |   |
| Schulden (Verbindl. + Rückstellungen)          | Neugliederung in   |   |
|  | - lang,  |   |
|  | - mittel,  |   |
|  | - kurzfristiges Fremdkapital (Verbindlichkeitsspiegel)                                       |   |
| Verbindl. geg. Gesellschaftern                 | bei Rangrücktritt  |   |
|  | - strukturelles Eigenkapital   |   |
| PRAP ggf. saldiert mit ARAP →                  | Umgliederung in kfr. FK  |   |

## Übung Strukturbilanz

### Strukturbilanz (Angaben in T€)

#### Aktiva

##### Anlagevermögen

|                                   |            |                      |
|-----------------------------------|------------|----------------------|
| Immaterielle Vermögensgegenstände | 350        |                      |
| abzgl. Firmenwert                 | <u>80</u>  | 270                  |
| Sachanlagen                       | 17.230     |                      |
| zzgl. stille Reserven             | <u>528</u> | 17.758               |
| Finanzanlagen                     |            | <u>1.000</u>         |
| <b>Summe Anlagevermögen</b>       |            | <b><u>19.028</u></b> |

##### Umlaufvermögen

|                                   |            |                      |
|-----------------------------------|------------|----------------------|
| Vorräte (Mittel 3. Grades)        | 14.390     |                      |
| zzgl. stille Reserven             | <u>484</u> | 14.874               |
| Forderungen (Mittel 2. Grades)    |            | 3.830                |
| Liquide Mittel (Mittel 1. Grades) |            | <u>5.340</u>         |
| <b>Summe Umlaufvermögen</b>       |            | <b><u>24.044</u></b> |
| <b>Summe Aktiva</b>               |            | <b><u>43.072</u></b> |

## Passiva

### Eigenkapital

|                           |        |       |                |  |
|---------------------------|--------|-------|----------------|--|
| Gezeichnetes Kapital      |        |       | 200            |  |
| Kapitalrücklage           |        |       | 3.620          |  |
| Gewinnrücklagen           |        |       | 4.470          |  |
| Bilanzgewinn              | 25,00% | 65    |                |  |
| stille Reserven           | 70,00% | 708,4 |                |  |
| Disagio                   |        | -170  |                |  |
| Firmenwert                |        | -80   |                |  |
| Sonderposten mit RLA      | 70,00% | 84    | 607,4          |  |
| <b>Summe Eigenkapital</b> |        |       | <b>8.897,4</b> |  |

### Fremdkapital

#### Langfristiges Fremdkapital

|                                       |        |        |          |  |
|---------------------------------------|--------|--------|----------|--|
| Verb. geg. Kreditinstituten           |        | 13.940 |          |  |
| Steueranteil Sonderposten             | 30,00% | 36     |          |  |
| Steueranteil stille Reserven Sachanl. | 15,00% | 79,2   | 14.055,2 |  |

#### Mittelfristiges Fremdkapital

|                                       |        |       |         |  |
|---------------------------------------|--------|-------|---------|--|
| Verb. geg. Kreditinstituten           |        | 3.300 |         |  |
| Verb. a. LL.                          |        | 1.490 |         |  |
| Steueranteil stille Reserven Sachanl. | 15,00% | 79,2  | 4.869,2 |  |

#### Kurzfristiges Fremdkapital

|                             |        |       |          |  |
|-----------------------------|--------|-------|----------|--|
| Verb. geg. Kreditinstituten |        | 3.120 |          |  |
| Verb. a. LL.                |        | 5.220 |          |  |
| sonstige Verb.              |        | 3.190 |          |  |
| Steuerrückstellungen        |        | 110   |          |  |
| sonstige Rückstellungen     |        | 3.270 |          |  |
| Steueranteil Vorräte        | 30,00% | 145,2 |          |  |
| Bilanzgewinn                | 75,00% | 195   | 15.250,2 |  |

### Summe Fremdkapital

**34.174,6**

### Summe Passiva

**43.072**

## Übung 2 Strukturbilanz