

# **Bilanzen lesen**

## **Accounting Frühstück**





Gunther Hübner



Tobias Hübner



# Agenda

- Bilanzen lesen und verstehen
- Die eigenen Zahlen analysieren
- Was wissen andere über uns?



## Saldenliste

Lfd. Jahr  
1 - 12/17

400	Fertigungsmaschinen	2.000,00
600	Betriebs- und Geschäftsausstattung	35.000,00
620	Büromaschinen, EDV-Anlagen	4.000,00
1600	Waren	10.000,00
2000	Lieferforderungen Inland	34.000,00
2500	Vorsteuer	0,00
2700	Kasse	800,00
2800	Bankguthaben	34.560,31
3020	Rückstellung für Körperschaftsteuer	-12.858,75
3150	Darlehen von Kreditinstituten	-10.000,00
3300	Lieferverbindlichkeiten Inland	-9.400,00
3500	Umsatzsteuer	0,00
3520	Umsatzsteuer-Zahllast	-14.525,30
3640	Verrechnung Löhne und Gehälter	0,00
4000	Erlöse 20 %	160.000,00
4520	Bestandsveränderungen noch nicht abrech	0,00
5000	Wareneinkauf 20 %	-96.000,00
6200	Gehälter	-10.000,00
7020	Abschreibung auf Sachanlagevermögen	-9.266,66
7230	Strom	-12.853,57
7381	Internet	-4.050,61
7400	Mietaufwand unbewegliche Wirtschaftsgüter	-1.329,15
8500	Körperschaftsteuer	-6.625,00
9010	Stammkapital	-35.000,00
9380	Gewinnvortrag aus Vorjahren	-18.701,25
9800	Eröffnungsbilanzkonto	0,00
	Summe Aktiva - Passiva	19.875,01
	Summe Aufwände - Erträge	19.875,01

# Gewinn- und Verlustrechnung

	2015		2016		2017		
	T€	%	T€	%	T€	%	%
1. Umsatzerlöse	100	100,0	140	93,3	160	100,0	14,3
2. Bestandsveränderungen	0	0,0	10	6,7	0	0,0	-100,0
<b>3. Betriebsleistung</b>	<b>100</b>	<b>100,0</b>	<b>150</b>	<b>100,0</b>	<b>160</b>	<b>100,0</b>	<b>6,7</b>
4. Wareneinsatz	-60	60,0	-98	65,0	-96	60,0	-1,6
<b>5. Deckungsbeitrag I</b>	<b>40</b>	<b>40,0</b>	<b>52</b>	<b>35,0</b>	<b>64</b>	<b>40,0</b>	<b>22,1</b>
6. Personalaufwand	-9	-8,5	-10	-6,7	-10	-6,3	0,0
<b>7. Deckungsbeitrag II</b>	<b>32</b>	<b>31,5</b>	<b>42</b>	<b>28,3</b>	<b>54</b>	<b>33,8</b>	<b>27,3</b>
8. Abschreibungen	-8	-8,5	-9	-6,2	-9	-5,8	0,0
9. sonstige betriebliche Aufwendungen	-13	13,0	-18	12,2	-18	11,4	0,0
<b>10. Betriebsergebnis EBIT</b>	<b>10</b>	<b>10,0</b>	<b>15</b>	<b>10,0</b>	<b>27</b>	<b>16,6</b>	<b>77,4</b>
<b>11. Ergebnis vor Steuern</b>	<b>10</b>	<b>10,0</b>	<b>15</b>	<b>10,0</b>	<b>27</b>	<b>16,6</b>	<b>77,4</b>
12. Steuern vom Einkommen/ Ertrag	-3	-2,5	-4	-2,5	-7	-4,1	77,4
<b>13. Jahresüberschuss</b>	<b>8</b>	<b>7,5</b>	<b>11</b>	<b>7,5</b>	<b>20</b>	<b>12,4</b>	<b>77,4</b>
<b>14. Gewinn</b>	<b>8</b>	<b>7,5</b>	<b>11</b>	<b>7,5</b>	<b>20</b>	<b>12,4</b>	<b>77,4</b>

# Gewinn- und Verlustrechnung

	2015		2016		2017	
	T€	%	T€	%	T€	%
1. Umsatzerlöse	100	100,0	140	93,3	160	113,3
2. Bestandsveränderungen	0	0,0	10	6,7	0	0,0
<b>3. Betriebsleistung</b>	<b>100</b>	<b>100,0</b>	<b>150</b>	<b>100,0</b>	<b>160</b>	<b>106,7</b>
4. Wareneinsatz	-60	60,0	-98	65,0	-66	66,0
<b>5. Deckungsbeitrag I</b>	<b>40</b>	<b>40,0</b>	<b>52</b>	<b>35,0</b>	<b>64</b>	<b>40,0</b>
6. Personalaufwand	-9	-8,5	-10	-6,7	-10	-6,3
<b>7. Deckungsbeitrag II</b>	<b>32</b>	<b>31,5</b>	<b>42</b>	<b>28,3</b>	<b>54</b>	<b>33,8</b>
8. Abschreibungen	-8	-8,5	-9	-6,2	-7	-4,1
9. sonstige betriebliche Aufwendungen	-13	13,0	-18	12,2	-18	11,4
<b>10. Betriebsergebnis EBIT</b>	<b>10</b>	<b>10,0</b>	<b>15</b>	<b>10,0</b>	<b>27</b>	<b>16,6</b>
<b>11. Ergebnis vor Steuern</b>	<b>10</b>	<b>10,0</b>	<b>15</b>	<b>10,0</b>	<b>27</b>	<b>16,6</b>
12. Steuern vom Einkommen/ Ertrag	-3	-2,5	-4	-2,5	-7	-4,1
<b>13. Jahresüberschuss</b>	<b>8</b>	<b>7,5</b>	<b>11</b>	<b>7,5</b>	<b>20</b>	<b>12,4</b>
<b>14. Gewinn</b>	<b>8</b>	<b>7,5</b>	<b>11</b>	<b>7,5</b>	<b>20</b>	<b>12,4</b>

Wachstum

Rohabschlag/  
Brutto-  
Personal-  
intensität

EBIT  
Umsatz-  
rentabilität

# Bilanz

## Wohin?

Aktiva	31.12.2017 T€	%
<b>A. Anlagevermögen</b>		
I. Sachanlagen		
1. Maschinen	2	1,7
2. Betriebs- und Geschäftsausstattung	39	32,4
	<b>41</b>	<b>34,1</b>
<b>B. Umlaufvermögen</b>		
I. Vorräte		
1. Waren	10	8,3
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	34	28,3
III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	35	29,4
	<b>79</b>	<b>65,9</b>
<b>Summe Aktiva</b>	<b>120</b>	<b>100,0</b>

## Woher?

Passiva	31.12.2017 T€	%
<b>A. Eigenkapital</b>		
I. eingefordertes Stammkapital	35	29,1
II. Bilanzgewinn	39	32,1
	<b>74</b>	<b>61,1</b>
<b>B. Rückstellungen</b>		
1. Steuerrückstellungen	13	10,7
<b>C. Verbindlichkeiten</b>		
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	10	8,3
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	9	7,8
3. sonstige Verbindlichkeiten	15	12,1
	<b>34</b>	<b>28,2</b>
<b>Summe Passiva</b>	<b>120</b>	<b>100,0</b>

$$\Sigma = \Sigma$$

# Bilanz

## Aktiva

31.12.2017

## Passiva

31.12.2017

### A. Anlagevermögen

- I. Sachanlagen
  - 1. Maschinen
  - 2. Betriebs- und Geschäftsausstattung

	2017	2016
	€	€
	100	100
	%	%
	120	100,0
	41	34,1

**Anlagenintensität**

32,4  
34,1

### B. Umlaufvermögen

- I. Vorräte
  - 1. Waren
- II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände
  - 1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen
- III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten

	2017	2016
	€	€
	100	100
	%	%
	79	65,9

**Umlaufintensität**

28,3  
29,4  
65,9

**Summe Aktiva**

**120 100,0**

### Eigenkapital

- I. eingefordertes Stammkapital
- II. Bilanzgewinn

### B. Rückstellungen

- 1. Steuerrückstellungen

### C. Verbindlichkeiten

- 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten
- 2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen
- 3. sonstige Verbindlichkeiten

**Summe Passiva**

	2017	2016
	€	€
	100	100
	%	%
	120	100,0
	74	61,1
	13	10,7
	10	8,3
	9	7,8
	15	12,1
	34	28,2

**Eigenkapitalquote**

29,1  
32,1  
61,1

**Fremdkapitalquote**

10,7  
8,3  
7,8  
12,1  
28,2



# Goldene Bilanzregel

<b>AV</b>	<b>EK</b>
<b>UV</b>	<b>FK</b>

$$AV < EK$$



# Working Capital

<b>AV</b>	<b>EK</b>
	<b>lfr. FK</b>
<b>UV</b>	<b>kfr. FK</b>

$$AV < EK + \text{lfr. FK}$$

$$UV - \text{kfr. FK} > 0$$



# Verknüpfung Bilanz und G&V

## Aktiva

31.12.2017  
T€ %

### A. Anlagevermögen

#### I. Sachanlagen

1. Maschinen

2 1,7

2. Betriebs- und Geschäftsausstattung

39 32,4

**41 34,1**

### B. Umlaufvermögen

#### I. Vorräte

1. Waren

10 8,3

#### II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

34 28,3

#### III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten

35 29,4

**79 65,9**

**Summe Aktiva**

**120 100,0**

	2017 T€	%
1. Umsatzerlöse	160	100,0
2. Bestandsveränderungen	0	0,0
<b>3. Betriebsleistung</b>	<b>160</b>	<b>100,0</b>
4. Wareneinsatz	-96	60,0
<b>5. Deckungsbeitrag I</b>	<b>64</b>	<b>40,0</b>
6. Personalaufwand	-10	-6,3
<b>7. Deckungsbeitrag II</b>	<b>54</b>	<b>33,8</b>
8. Abschreibungen	-9	-5,8
9. sonstige betriebliche Aufwendungen	-18	11,4
<b>10. Betriebsergebnis EBIT</b>	<b>27</b>	<b>16,6</b>
<b>11. Ergebnis vor Steuern</b>	<b>27</b>	<b>16,6</b>
12. Steuern vom Einkommen/ Ertrag	-7	-4,1
<b>13. Jahresüberschuss</b>	<b>20</b>	<b>12,4</b>
<b>14. Gewinn</b>	<b>20</b>	<b>12,4</b>

10

34

160

-96

64

54

27

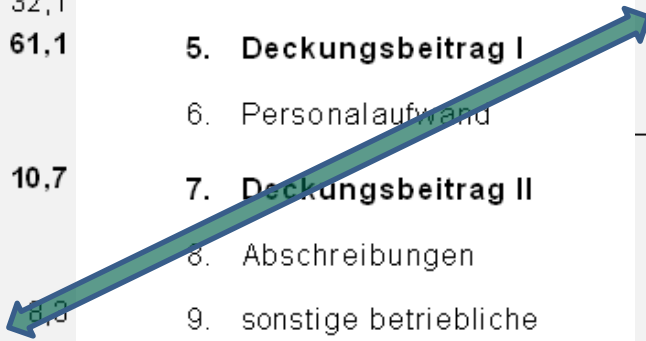
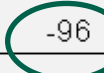
27

20

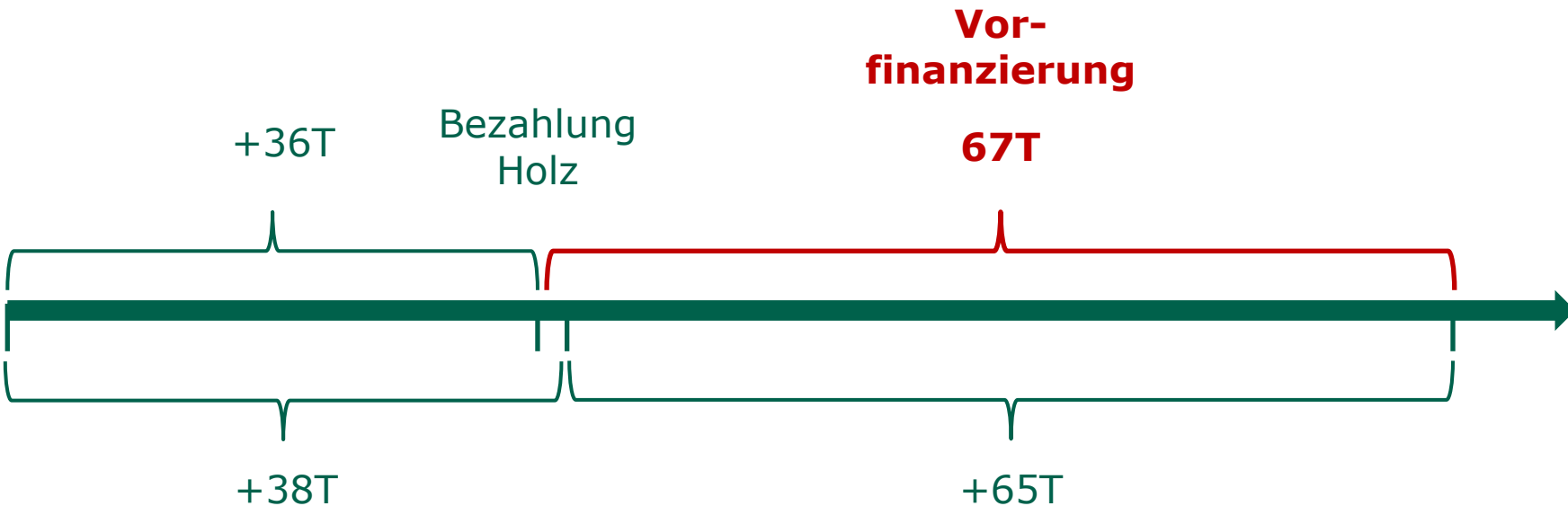
20

# Verknüpfung Bilanz und G&V

Passiva	31.12.2017		2017	
	T€	%	T€	%
<b>A. Eigenkapital</b>				
I. eingefordertes Stammkapital	35	29,1		
II. Bilanzgewinn	39	32,1		
	<b>74</b>	<b>61,1</b>		
<b>B. Rückstellungen</b>				
1. Steuerrückstellungen	13	10,7		
<b>C. Verbindlichkeiten</b>				
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	10	8,3		
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	9	7,8		
3. sonstige Verbindlichkeiten	15	12,1		
	<b>34</b>	<b>28,2</b>		
<b>Summe Passiva</b>	<b>120</b>	<b>100,0</b>		
			1. Umsatzerlöse	160 100,0
			2. Bestandsveränderungen	0 0,0
			<b>3. Betriebsleistung</b>	<b>160 100,0</b>
			4. Wareneinsatz	-96 60,0
			<b>5. Deckungsbeitrag I</b>	<b>64 40,0</b>
			6. Personalaufwand	-10 -6,3
			<b>7. Deckungsbeitrag II</b>	<b>54 33,8</b>
			8. Abschreibungen	-9 -5,8
			9. sonstige betriebliche Aufwendungen	-18 11,4
			<b>10. Betriebsergebnis EBIT</b>	<b>27 16,6</b>
			<b>11. Ergebnis vor Steuern</b>	<b>27 16,6</b>
			12. Steuern vom Einkommen/ Ertrag	-7 -4,1
			<b>13. Jahresüberschuss</b>	<b>20 12,4</b>
			<b>14. Gewinn</b>	<b>20 12,4</b>



# Finanzierungs-Gap



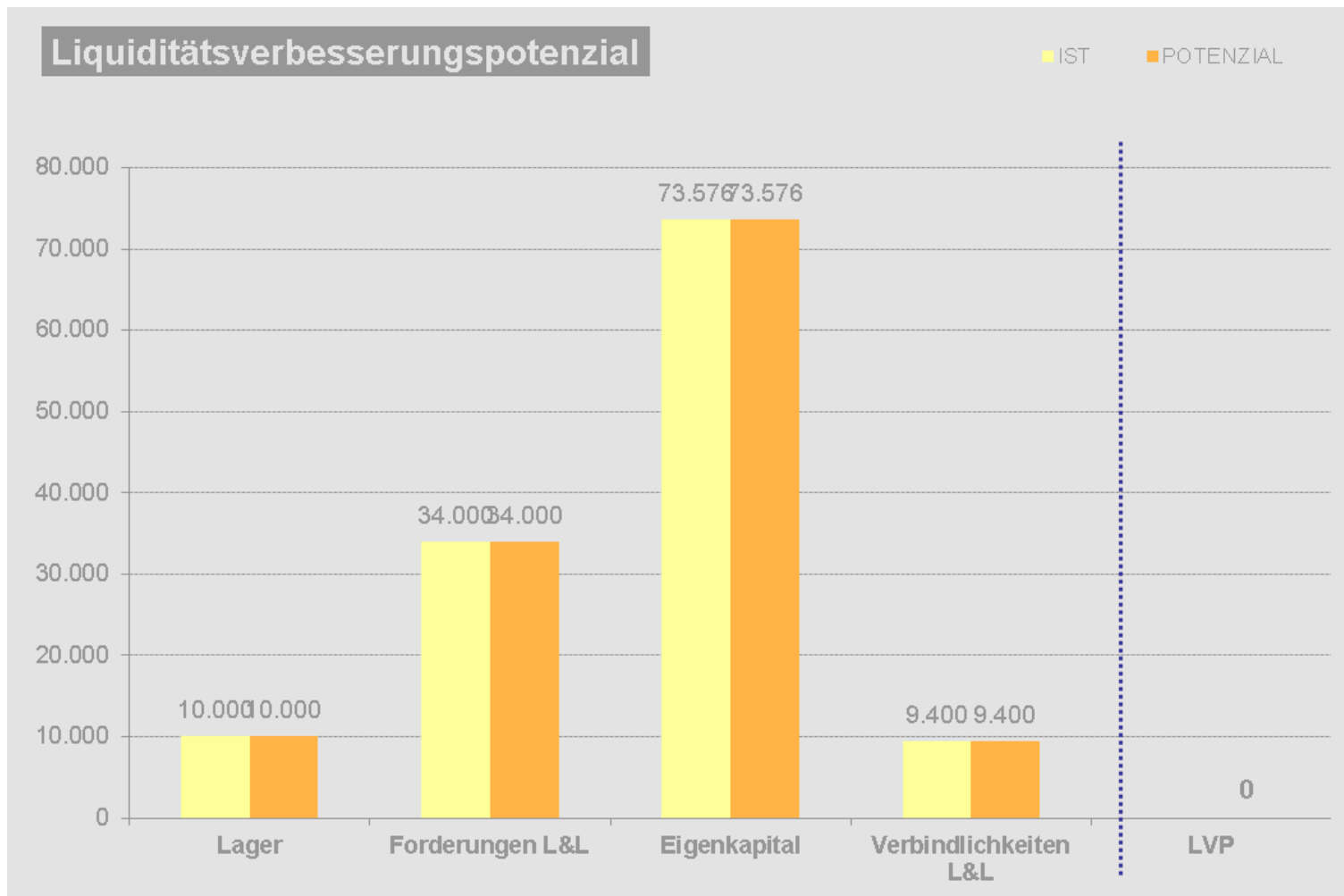
Kauf Holz

Verkauf Tisch

Bezahlung Tisch



# Optimierungspotential



## Skonto ausnützen?

- 10 Tage 2%
- 30 Tage netto

**37%**

vergleichbarer Jahreszinssatz



# Fachlich komplex – Grafisch einfach

## Power-Center

**Unternehmensdiagnose**  
mit Bilanzmoderation

*Diagnose  
kompakt*

*Einnahmen-/Ausgabenrechner*

*Ärztediagnose*

# Formel-f Start!

+200PS

**Formel-f Planner**

*Planner  
kompakt*

*Liquiditätsplaner*

+60PS

**Unternehmens-  
bewertung**

+40PS

**Stundensatz-  
kalkulation**

+40PS

**Potenzial-  
analyse**

+40PS

**Finanzierungs-  
rechner**





# Benchmark - Quellen

Kralicek (Formel-F)

Statistik Austria

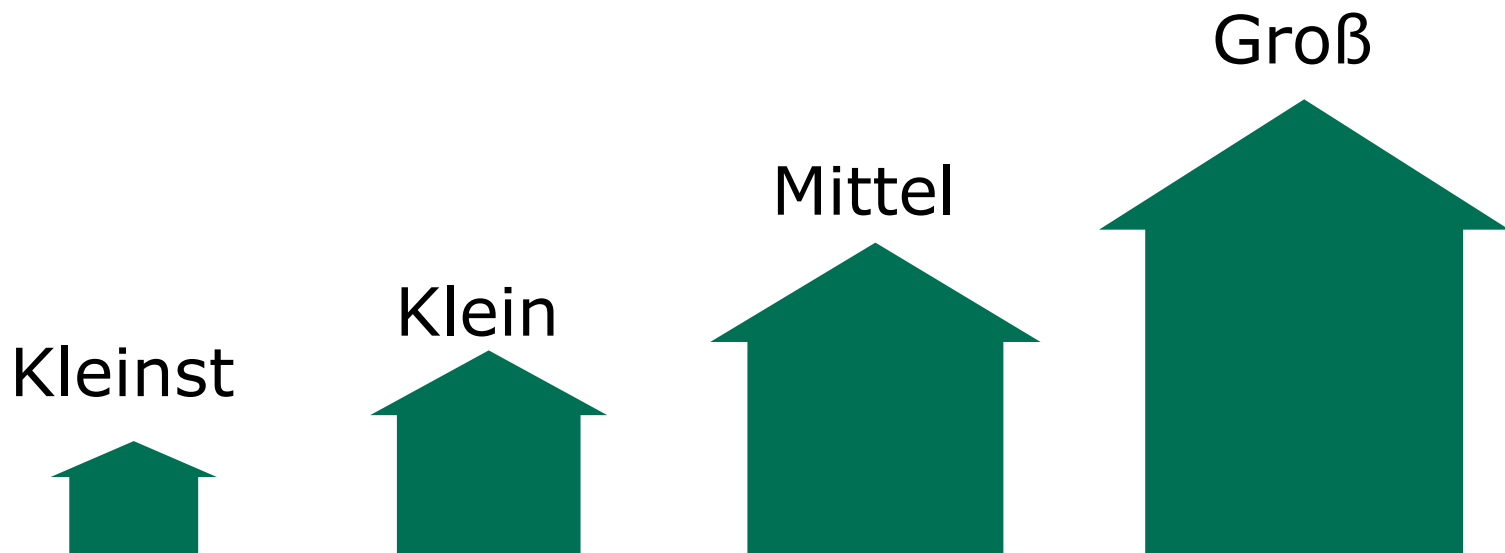
KMU Forschung

Deutsche Bundesbank  
(Statistische  
Sonderveröffentlichung)

Kammer der Steuerberater und  
Wirtschaftsprüfer



# Größenklassen gemäß § 221 UGB



Bilanzsumme (MEUR): **0,35**  
Umsatzerlöse (MEUR): **0,7**  
Arbeitnehmer: **10**

**5**  
**10**  
**50**

**20**  
**40**  
**250**

min 2 Kriterien in 2 aufeinanderfolgenden Jahren überschritten



# Beispiele



**Vielen Dank für Ihr Kommen!**

