



VYTAUTO DIDŽIOJO UNIVERSITETAS
HUMANITARINIŲ MOKSLŲ FAKULTETAS
VOKIEČIŲ IR PRANCŪZŲ FILOLOGIJOS KATEDRA

Darius Vytartas

**VOKIŠKO KAPITALO ĮMONĖS UADB „ERGO LIETUVA“ METINIŲ
ATASKAITŲ UŽ 2003 – 2005 M. ANALIZĖ**

Magistro baigiamasis darbas

Verslo komunikacijos vokiečių kalba studijų programa, valstybinis kodas 62404H102
Filologijos studijų kryptis

Vadovė doc. dr. Rūta Eidukevičienė _____
(parašas) (data)

Apginta _____
(Fakulteto dekanas) (parašas) (data)

Kaunas, 2008

VYTAUTAS MAGNUS UNIVERSITÄT

Geisteswissenschaftliche Fakultät

Lehrstuhl für deutsche und französische Philologie

Darius Vytartas

**Analyse der Geschäftsberichte eines Unternehmens mit deutscher Beteiligung in
Litauen von 2003 bis 2005 am Beispiel von UADB „Ergo Lietuva“**

Magisterarbeit der deutschen Philologie

Wirtschaftsdeutsch und Geschäftskommunikation

wissenschaftliche Betreuerin: Doz. Dr. Rūta Eidukevičienė

KAUNAS 2008

Inhaltsverzeichnis

Santrauka	4
Zusammenfassung	5
Einleitung	6
I. GESETZBASIS, AUFBAU UND FUNKTIONEN EINES JAHRESABSCHLUSSES BZW. GESCHÄFTSBERICHTES	8
1.1 Verfahren der Buchführung	8
1.1.1 Die einfache Buchführung bzw. einfache Inschrift	8
1.1.2 Die kameralistische Buchführung (Kameralistik)	9
1.1.3 Die doppelte Buchführung bzw. doppelte Inschrift	10
1.1.3.1 Die zur doppelten Buchführung verpflichteten juristischen Personen	10
1.1.3.2 Prozess der doppelten Buchführung	12
2. Jahresabschluss	14
2.1 Aufgaben und Funktionen des Jahresabschlusses	14
2.1.1 Informationsfunktion	14
2.1.2 Zahlungsbemessungsfunktion	15
2.2 Grundelemente des Jahresabschlusses	16
2.2.1 Bilanz (Aktiva und Passiva)	17
2.2.2 Gewinn- und Verlustrechnung (GuV)	19
2.2.3 Cash-flow-Darstellung	21
2.2.4 Anhang, Lagebericht	25
2.3 Jahresabschluss bzw. Geschäftsbericht als Textsorte	27
3. Arten und Methoden der Jahresabschlussanalyse	29
3.1 Interne/externe Informationsverbindung (Informationszusammenhang)	29
3.2 Analysebereiche und Vergleichsebenen der Jahresabschlussanalyse	30
II ANALYSE DER GESCHÄFTSBERICHTE DER UADB „ERGO LIETUVA“ VON 2003 BIS 2005	33
2.1 Makroanalyse der Nichtlebensversicherungsbranche in Litauen	33
2.2 Direkte Versicherungskennzahlen	33
2.2.1 Verteilung der Versicherungsarten auf dem Markt	34
2.2.2 Dynamik der Versicherungsbeiträge und -Auszahlungen	35
2.2.3 Anzahl der abgeschlossenen Verträge	37
2.2.4 Anzahl der Versicherungsunternehmen	37
2.3 Schlussbemerkungen	39
3. Inhaltsanalyse der Geschäftsberichte von UADB „Ergo Lietuva“	40
3.1 Bilanzanalyse der Geschäftsberichte von UADB „Ergo Lietuva“	43
3.2 Analyse nach Gewinn- und Verlustrechnung von UADB "Ergo Lietuva"	46
Literaturverzeichnis	54
Anhang: Glossar	57

Santrauka

Magistro darbo autorius: Darius Vytartas

Magistro darbo pavadinimas: Vokiško kapitalo įmonės UADB „Ergo Lietuva“ metinių ataskaitų už 2003 – 2005 m. analizė

Vadovė: doc. dr. Rūta Eidukevičienė

Darbas pristatytas: Vytauto Didžiojo Universitetas, Humanitarinių mokslų fakultetas, Kaunas, 2008 birželis.

Puslapių skaičius: 54

Lentelių skaičius: 5

Paveikslų skaičius: 17

Priedų skaičius: 1

Vokietija yra viena svarbiausių Lietuvos verslo partnerių. Po įstojimo į Europos Sąjungą į Lietuvą vis dažniau žiūrima kaip į investicijoms palankią šalį, todėl mūsų šalyje sparčiai steigiasi užsienio kompanijų filialai. Viena pirmųjų vokiško kapitalo draudimo bendrovių Lietuvoje buvo UAB "Drauda", įkurta jau 1991 m., kurią 2000 m. įsigijo ERGO draudimo grupė ir pervadino į UADB „Ergo Lietuva“. Kartu su vokišku kapitalu į Lietuvą atkeliavo patirtis ir gilios draudimo tradicijos, taip pat buvo sudarytos sąlygos stabiliai ir efektyviai veiklai. Norint plačiau įvertinti šios įmonės veiklą Lietuvoje, darbe analizuojamos už 2003 – 2005 m. pateiktos metinės ataskaitos.

Pirmojoje darbo dalyje pristatomi teisiniai finansinės atskaitomybės ir metinių ataskaitų teikimo reikalavimai. Remiamasi Lietuvos Respublikos Finansinės atskaitomybės, Būhalterinės apskaitos, Akcinių bendrovių įstatymais bei kitais teisiniais aktais, papildančiais šiuos įstatymus. Taip pat gilinamasi į metinių ataskaitų uždavinius, funkcijas bei adresatų grupes, aptariamos buhalterinės apskaitos sistemos Lietuvoje ir Vokietijoje, analizuojami metinių ataskaitų turinio dalių, pvz., balanso, pelno-nuostolių ataskaitos, pinigų srautų, nuosavo kapitalo pokyčių bei aiškinamojo rašto struktūros, aptariami finansinių ataskaitų analizės metodai.

Praktinė-tiriamoji magistrinio darbo dalis skirta ne gyvybės draudimo rinkos Lietuvoje makroanalizei bei 2003 – 2005 m. UADB „Ergo Lietuva“ metinių ataskaitų analizei. Metinių ataskaitų tyrimas skirstomas į dvi dalis, t.y. balanso ir pelno-nuostolių ataskaitų analizes. Balanso pokyčių nustatymui pasirenkami nematerialaus turto, investicijų ir gautų sumų koeficientai. Pelno-nuostolių analizei pasirenkami techninės dalies koeficientai: uždirbtos įmokos, draudimo išmokų sąnaudos, grynosios veiklos sąnaudos bei kitos sąnaudos; ne techninės dalies koeficientai: investicinės veiklos pajamos, investicinės veiklos sąnaudos, kitos pajamos bei kitos sąnaudos.

Atlikus metinių ataskaitų analizę galima teigti, jog finansinė atskaitomybė yra sudėtingas, bet kartu itin įdomus tyrimo objektas. Praktinėje dalyje pritaikius lyginamąjį bei aprašomąjį metodus nustatyti skirtumai Vokietijos ir Lietuvos metinių ataskaitų teikimo nuostatuose, įvertinta UADB „Ergo Lietuva“ 2003 – 2005 m. finansinė veikla, atlikta rinkos makroanalizė. Remiantis pelno-nuostolių analize, pateikiamos išvados, kas įtakojo išaugusius įmonės metinius nuostolius.

Ši analizė, atskleidžianti įmonės veiklą ir jos indėlį į bendrą šalies ekonominio vystymosi plėtrą yra svarbi dar ir todėl, jog UADB „Ergo Lietuva“ patenka į didžiausių vokiško kapitalo įmonių dešimtuką Lietuvoje.

Zusammenfassung

Autor der Magisterarbeit:	Darius Vytartas
Vollständiger Titel der Magisterarbeit:	Analyse der Geschäftsberichte eines Unternehmens mit deutscher Beteiligung in Litauen von 2003 bis 2005 am Beispiel von UADB „Ergo Lietuva“
Betreuerin:	Doz. Dr. Rūta Eidukevičienė
Vorgestellt am:	Vytautas Magnus Universität, Geisteswissenschaftliche Fakultät, Kaunas, 2008 Juni
Anzahl der Seiten:	54
Anzahl der Tabellen:	5
Anzahl der Bilder:	17
Anzahl der Anlagen:	1

Deutschland ist einer der wichtigsten Geschäftspartner von Litauen. Nach dem Beitritt in die EU am Mai 2004 wird Litauen mit zuwachsendem Vertrauen als ein investitionsgünstiges Land betrachtet. Deswegen hat die Gründung der Repräsentanzen von Auslandsinvestoren rasch gewachsen. Eines der ersten Versicherungsunternehmen mit deutscher Beteiligung war UAB „Drauda“, die im Jahre 1991 gegründet war. Es wurde im Jahre 2000 von der ERGO Versicherungsgruppe gekauft und auf UADB „Ergo Lietuva“ umgenannt. Zusammen mit dem deutschen Kapital wurden Erfahrung und lange Versicherungstraditionen übergeben, die eine stabile und effektive Tätigkeit gesichert haben. Um die Tätigkeit dieses Unternehmens besser einzuschätzen, soll in der vorliegenden Arbeit die Analyse der Geschäftsberichte von 2003 bis 2005 durchgeführt werden.

Im ersten Teil der Magisterarbeit wird die grösste Aufmerksamkeit auf gesetzliche Vorschriften der Rechnungslegung und Aufstellung der Geschäftsberichte geschenkt. Als Grundlage für die Analyse werden das Rechnungslegungsgesetz der Republik Litauen, das Gesetz der Buchhaltung der RL, das Aktiengesellschaftsgesetz der RL und andere Rechtsnormen gewählt, die die oben genannten Gesetze ergänzen. In dem einführenden Teil werden auch die Aufgaben, Funktionen und Adressatengruppen der Geschäftsberichte bestimmt, die Verfahren der Buchführung in Litauen und Deutschland besprochen, der inhaltliche Aufbau der Geschäftsberichte, nämlich die Bilanz, GuV-Rechnungen, Cashflow-Darstellung, Veränderung des Eigenkapitals und Lagebericht, analysiert, sowie die Analysearten eines Jahresabschlusses erläutert.

Im Zentrum des praktisch-analytischen Teils der Arbeit steht die Makroanalyse der Nichtlebensversicherungsbranche sowie die Analyse der Geschäftsberichte von UADB „Ergo Lietuva“. Die Analyse der Geschäftsberichte geht in zwei Richtungen. Zur Feststellung der Bilanzveränderungen werden folgende Kennzahlen gewählt: immaterielles Vermögen, Investitionen und Ertragssummen. Bei der Analyse der GuV-Rechnungen werden die Kennzahlen des technischen Teils, nämlich erworbene Beiträge, Aufwandskosten der Versicherungsauszahlungen, Aufwandskosten der Reintätigkeit, andere technische Aufwandskosten, und die Kennzahlen des nichttechnischen Teils: Einkommen aus der Investitionstätigkeit, Aufwandskosten der Investitionstätigkeit, andere Einkommen und andere Aufwandskosten berücksichtigt.

Nach der Analyse der Geschäftsberichte lässt sich behaupten, dass die Geschäftsberichte ein komplizierter, zugleich aber ein interessanter Forschungsgegenstand ist. Mit Hilfe der vergleichenden und beschreibenden Methoden konnten die Rechnungslegungsunterschiede in Litauen und Deutschland festgestellt, die Finanztätigkeit von UADB „Ergo Lietuva“ im Zeitraum 2003 bis 2005 eingeschätzt und eine Makroanalyse der Nichtlebensversicherung durchgeführt werden. Anhand der GuV-Analyse werden die Schlussfolgerungen gezogen, die die jährlichen Verluste des Unternehmens erklären. Diese Analyse, die die Unternehmenstätigkeit und seinen Beitrag zur gesamten wirtschaftlichen Entwicklung des Landes einschätzt, ist auch deswegen relevant, weil UADB „Ergo Lietuva“ zu den zehn grössten deutschen Investoren in Litauen zählt.

Einleitung

Seit der Wiedererlangung der Unabhängigkeit vor 17 Jahren hat Litauen eine bemerkenswerte Entwicklung genommen. Seit 1991 wurde ein Markt mit einem enormen Wachstum geschaffen, ohne dabei die politische, ökonomische und soziale Stabilität zu vergessen. Durch den Beitritt in die Europäische Union im Jahre 2004 bekam Litauen gleiche Rechte im gemeinsamen und gemeinschaftlichen Binnenmarkt wie auch andere EU-Mitgliedstaaten, was die Stabilität und Attraktivität des Landes noch verstärkt hat. Nun kommen immer mehr deutsche und andere Investoren nach Litauen, was auf das wachsende Vertrauen von Unternehmen in dieser Region hinweist. Vor allem mittelständische Unternehmen zieht es verstärkt nach Litauen, um hier Handel zu treiben oder sich mit Kapital zu engagieren.

Die steigende Anzahl der Unternehmen mit ausländischer, darunter auch deutscher Beteiligung, trägt zum weiteren Wirtschaftswachstum bei, schafft neue Arbeitsplätze, vergrößert die Konkurrenz auf dem Markt und verstärkt das internationale Image Litauens als eines investitionsreifen Landes.

Den Gegenstand der vorliegenden Arbeit bilden die Geschäftsberichte von UADB „Ergo Lietuva“ in der Zeitspanne von 2003 bis 2005. Zur Wahl des Themas hat unter anderem die Tatsache beigetragen, dass Deutschland einer der wichtigsten Geschäftspartner Litauens ist. Nach Angaben der Deutsch-Baltischen Handelskammer in Estland, Lettland und Litauen sind zur Zeit in Litauen mehr als 1200 Unternehmen mit deutscher Beteiligung ins Register der juristischen Personen eingetragen. Eines der grössten Unternehmen ist eben UADB „Ergo Lietuva“. Deswegen ist es sinnvoll zu untersuchen, wie dieses Unternehmen seine Tätigkeit ein Jahr vor dem EU-Beitritt und ein Jahr später ausgeübt hat.

Das Ziel der vorliegenden Arbeit ist, die Bestandteile und Rechtsvorschriften eines Geschäftsberichtes bzw. eines Jahresabschlusses zu beschreiben sowie eine detaillierte Analyse der Geschäftsberichte von UADB „Ergo Lietuva“ nach Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung durchzuführen. Um dieses Ziel zu erreichen, wurden folgende *Arbeitsschritte* gewählt:

1. Analyse der Verfahren der Buchführung sowohl in Deutschland als auch in Litauen, die als Indikator aller finanziellen Aktivitäten fungieren
2. Beschreibung der Aufgaben, Funktionen und Adressaten eines Jahresabschlusses
3. Darstellung der Bestandteile eines Jahresabschlusses
4. Überblick über die Analysebereiche und Vergleichsebenen eines Jahresabschlusses
5. Makroanalyse der Nichtlebensversicherungsbranche in Litauen
6. Analyse der Geschäftstätigkeit von UADB „Ergo Lietuva“ im Zeitraum von 2003 bis 2005

Bei der Analyse der Geschäftsberichte wird zunächst die deutsche und litauische Gesetzbasis zur Hilfe gezogen, nämlich Gesetz über die Buchhaltung der Republik Litauen (Buhalterinės apskaitos įstatymas), Rechnungslegungsgesetz der Republik Litauen (Įmonių finansinės atskaitomybės įstatymas), Aktiengesellschaftsgesetz der Republik Litauen (Akcinių bendrovių įstatymas) und deutsches HGB (Handelsgesetzbuch). Bei der Makroanalyse der Nichtlebensversicherungsbranche in Litauen werden die statistischen Angaben der Beaufsichtigungskommission des Versicherungswesens der Republik Litauen (Lietuvos Respublikos draudimo priežiūros komisija) verwendet. Bei der Analyse der Geschäftsberichte von UADB „Ergo Lietuva“ nach Bilanz und GuV-Rechnungen wird eine vergleichende Methode gewählt, wobei die Entwicklung in dem genannten Zeitraum mit Hilfe von Grafiken, Diagrammen und Abbildungen präsentiert wird, um besser die Tätigkeitsergebnisse des Unternehmens darzustellen. Die Geschäftsberichte des Unternehmens sind der offiziellen Internetseite von UADB „Ergo Lietuva“ entnommen.

I. GESETZBASIS, AUFBAU UND FUNKTIONEN EINES JAHRESABSCHLUSSES BZW. GESCHÄFTSBERICHTES

Im theoretischen Teil der Arbeit werden zunächst die gesetzlichen Vorschriften zur Buchführung und ihre Verfahrensweisen, nämlich einfache und doppelte Buchführung, ausführlich besprochen. Besondere Aufmerksamkeit wird auf die doppelte Buchführung geschenkt, zu der alle Kapitalgesellschaften sowohl in Litauen als auch in Deutschland gesetzlich verpflichtet sind. Es werden auch andere Ähnlichkeiten und Unterschiede zwischen Litauen und Deutschland gezeigt.

Dem Jahresabschluss bzw. Geschäftsbericht wird das nächste Kapitel gewidmet. Hier werden zunächst die Aufgaben, Funktionen und Adressatengruppen des Jahresabschlusses geklärt. Weiter werden die Bestandteile, die sowohl in Deutschland als auch in Litauen im Jahresabschluss bzw. Geschäftsbericht zu treffen sind, erläutert. Da der Geschäftsbericht ein offizielles Dokument ist, wird er auch aus der sprachlichwissenschaftlichen Perspektive als spezifische Textsorte der Wirtschaftskommunikation betrachtet. Das letzte Kapitel des theoretischen Teils ist den Analysebereichen und Vergleichsebenen des Jahresabschlusses gewidmet.

1.1 Verfahren der Buchführung

Die Buchführung oder Buchhaltung gilt als Teil des betrieblichen Rechnungswesens und hat die Aufgabe, alle Geschäftsvorfälle des Betriebes chronologisch, lückenlos, systematisch zu ordnen und in schriftlicher Form festzuhalten.¹ Als Geschäftsvorfälle lässt sich alles, was wirtschaftlich bedeutsam ist, betrachten, d. h. was zu einer Änderung in der Höhe oder in der Zusammensetzung des Vermögens oder des Kapitals des Betriebes führt.²

Im Laufe von vielen Jahrzehnten sind verschiedene Verfahren der Buchführung entwickelt worden. H. Diederich (1992: S. 437) unterscheidet im Hinblick auf Deutschland drei Varianten der Buchführung: einfache, doppelte und kameralistische Buchführung. Von der größten Bedeutung gilt die doppelte Buchführung, da die einfache und die kameralistische Buchführung einige Nachteile haben und nur in bestimmten Fällen verwendet werden. In Litauen sind nur einfache und doppelte Buchführung verwendet.

1.1.1 Die einfache Buchführung bzw. einfache Inschrift

Die einfache Buchführung ist in Deutschland nur für kleine Betriebe mit einfachen und leicht überschaubaren Geschäftsprozessen empfehlenswert (z.B. Freiberufler, Einzel-Unternehmen mit

¹ Vgl. Diederich, H. (1992): *Allgemeine Betriebswirtschaftslehre*, S. 436

² Vgl. ebd.

einem Angestellten).³ Die einfache Buchführung beschränkt sich im wesentlichen auf die Führung eines Kassenkontos und gegebenenfalls eines zusätzlichen Bank- oder Postscheckkontos sowie eines Kontokorrents.⁴ Mit Hilfe dieser Konten werden nur Kassenvorgänge und die Abrechnungen mit Kunden und Lieferanten dargestellt.⁵ Die einfache Buchführung erfasst nur Zahlungsvorgänge der Gegenwart und der Zukunft und keine innerbetrieblichen Leistungsvorgänge.⁶ Nicht erfasst werden hier auch Angaben über das Betriebsvermögen (z.B. Maschinen, Material, bestehende Forderungen, Bankguthaben etc.) bzw. die Schulden (Darlehen, Verbindlichkeiten etc.) des Unternehmens.⁷ Aufgrund der steuerrechtlichen Verpflichtungen soll der Wareneingang und -ausgang aufgezeichnet werden: Angaben zum Tag des Wareneingangs bzw. -ausgangs, Name und Anschrift des Lieferanten bzw. Kunden, die handelsübliche Bezeichnung der Ware, ihr Preis und ein Beleghinweis.⁸ Eine Gewinn- und Verlustrechnung kennt die einfache Buchführung nicht.⁹ Um die steuerliche Gewinnermittlung zu bekommen, stellt man den Einnahmen die Ausgaben gegenüber, deren Differenz den Gewinn oder den Verlust ergibt.¹⁰

In Litauen ist zur einfachen Buchführung keiner gesetzlich verpflichtet, aber gemäß § 6 Abs. 3 S. 2 des litauischen Gesetzes über die Buchhaltung, können die Einwohner, die persönliche Tätigkeit ausüben und juristische Personen mit unbeschränkter Zivilhaftung, die Mehrwertsteuer nicht zahlen und keine Lohnarbeiter im Rechenschaftsjahr und vergangenen Rechenschaftsjahr haben, können die einfache Buchführung wählen. Mit Hilfe der einfachen Buchführung bzw. einfacher Inschrift werden hauptsächlich wie in Deutschland die Einnahmen und Ausgaben eingetragen.

Also strebt man mit der einfachen Buchführung nicht daran, die ganze Information in ein einheitliches System zusammenzubinden und die Daten zum Jahresabschluss vorzulegen, sondern man konzentriert sich auf die Erfassung aller Zahlungsvorgänge in einer zeitlichen Reihenfolge. Deswegen ist dieser Typ der Buchführung von kleinerer Bedeutung.

1.1.2 Die kameralistische Buchführung (Kameralistik)

Als ein zusätzlicher Typ der Buchführung, der in Deutschland zu treffen ist, aber ähnlich wie die einfache Buchführung seit dem Ende des 20. Jahrhunderts an Bedeutung verliert, gilt die

³ http://www.existenzgruender.de/selbstaendigkeit/unternehmen_fuehren/know_how/rechnungswesen/00781/index.php [zuletzt besucht am 16.04.2008]

⁴ Diederich, H. (1992): *Allgemeine Betriebswirtschaftslehre*, S. 437

⁵ Vgl. <http://www.teialehrbuch.de/Kostenlose-Kurse/Rechnungswesen-und-DATEV/15863-Die-einfache-Buchfuehrung.html> [zuletzt besucht am

⁶ Vgl. ebd.

⁷ http://www.existenzgruender.de/selbstaendigkeit/unternehmen_fuehren/know_how/rechnungswesen/00781/index.php [zuletzt besucht am 16.04.2008]

⁸ Vgl. <http://www.gruenderleitfaden.de/controllers/rechnungswesen/buchfuehrung/einfachebuchfuehrung.html> [zuletzt besucht am 12.04.2008]

⁹ <http://www.teialehrbuch.de/Kostenlose-Kurse/Rechnungswesen-und-DATEV/15863-Die-einfache-Buchfuehrung.html> [zuletzt besucht am 12.04.2008]

¹⁰ Vgl. ebd.

kameralistische Buchführung. Kameralistik ist das alte Buchführungssystem im öffentlichen Sektor, deren Ziel ist, zu zeigen, woher Finanzmittel kommen und wohin sie geflossen sind.¹¹ Bei der Kameralistik werden nur die Einnahmen und Ausgaben betrachtet, jedoch nicht Erträge, Aufwendungen, Vermögen (Aktiva) und Schulden (Passiva).¹² In der Kameralistik werden stets Planrechnungen auf der Basis von Prognosen praktiziert (Soll/Ist-Vergleich): Haushaltsplan (für ein oder zwei Jahre) und mittelfristige Finanzplanung (fünf Jahre).¹³ Die Kameralistik verwendet einen Gruppierungsplan, der die Auszahlungen/Einzahlungen nach Arten gruppiert, und einen Funktionenplan, der die Auszahlungen/Einzahlungen nach Aufgabengebieten differenziert.¹⁴

Wie schon oben erwähnt, gilt Kameralistik als ein unvollständiges Verfahren der Buchführung, deswegen betreiben seit dem Ende des 20. Jahrhunderts Länder und Gemeinden die Abschaffung der kameralistischen Buchführung zugunsten der kaufmännischen Buchführung und übergehen schrittweise auf das Neue Steuerungsmodell.¹⁵

1.1.3 Die doppelte Buchführung bzw. doppelte Inschrift¹⁶

Für die doppelte Buchführung wird deswegen mehr Aufmerksamkeit geschenkt, da dieses Verfahren sowohl in Deutschland und Litauen, als auch in vielen anderen Ländern als zentraler Buchführungsprozess zu betrachten ist. In den weiteren Unterkapiteln werden kurz die Rechtsvorschriften für deutsche Unternehmen und die litauischen Rechtsgrundlagen erläutert, um den späteren Vergleich zu ermöglichen.

1.1.3.1 Die zur doppelten Buchführung verpflichteten juristischen Personen

Gemäß § 238 Abs. 1 HGB ist in Deutschland jeder Kaufmann verpflichtet, Bücher zu führen und in diesen seine Handelsgeschäfte und die Lage seines Vermögens nach den Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung ersichtlich zu machen. Die Pflicht haben auch Nicht-Kaufleute bzw. gewerbliche Unternehmer sowie Land- und Forstwirte, die nach den § 141 Abs. 1 AO (Abgabenordnung) folgende Kriterien erfüllen:

1. Umsätze einschließlich der steuerfreien Umsätze, ausgenommen die Umsätze nach § 4 Nr. 8 bis 10 des Umsatzsteuergesetzes, von mehr als 500.000 Euro im Kalenderjahr oder

¹¹ Vgl. <http://www.kirche-von-morgen.de/du-bist-oldenburg/Kameralistik.htm>

¹² Vgl. bd.

¹³ <http://www.gruenderleitfaden.de/controllers/rechnungswesen/buchfuehrung/einfachebuchfuehrung.html> [zuletzt besucht am 12.04.2008]

¹⁴ Ebd.

¹⁵ Der Begriff Neues Steuerungsmodell (NSM) bezeichnet in der Organisationslehre öffentlicher Verwaltungen ein Modell zur strategischen Steuerung von Verwaltungen, insbesondere im kommunalen Bereich. In Ergänzung dazu beschreibt das Neue Kommunale Finanzmanagement die finanzwirtschaftlichen Instrumente und Verfahren, die dem zukünftigen Einsatz der doppelten Buchführung in den öffentlichen Verwaltungen dienen. (http://de.wikipedia.org/wiki/Neues_Steuerungsmodell [zuletzt besucht am 08.04.2008])

¹⁶ Die Übersetzung stammt von dem Autor der vorliegenden Arbeit.

2. selbstbewirtschaftete land- und forstwirtschaftliche Flächen mit einem Wirtschaftswert (§ 46 des Bewertungsgesetzes) von mehr als 25.000 Euro oder
3. einen Gewinn aus Gewerbebetrieb von mehr als 50.000 Euro im Wirtschaftsjahr oder
4. einen Gewinn aus Land- und Forstwirtschaft von mehr als 50.000 Euro im Kalenderjahr

Sie sind in diesen Fällen verpflichtet, für den Betrieb Bücher zu führen und auf Grund jährlicher Bestandsaufnahmen Abschlüsse zu machen. Kapitalgesellschaften (GmbH (Gesellschaft mit beschränkter Haftung) und AG (Aktiengesellschaft)) gelten immer als Kaufleute und sind damit auch zu dieser Art der Buchführung verpflichtet.

Gemäß dem litauischen Gesetz über die Buchhaltung (Buhalterinės apskaitos įstatymas) § 1 Abs. 1 S. 2 vom 6. November 2001, das sich an den International Accounting Standards (IAS)¹⁷ orientiert, sind alle Wirtschaftssubjekten bzw. juristische Personen mit beschränkter und unbeschränkter Zivilhaftung, Bauernhöfe, Einzelunternehmen bzw. die Einwohner, die persönliche Tätigkeit ausüben, ausländische Wirtschaftssubjekten, die ihre Tätigkeit durch ständige Zweigniederlassung ausüben oder in der Republik Litauen Repräsentanzen haben¹⁸ zur doppelten Buchführung verpflichtet. Dies macht deutlich, dass in erster Linie alle Kapitalgesellschaften¹⁹ die doppelte Buchhaltung führen sollen. Dagegen können gemäß § 6 Abs. 3 S. 2 des litauischen Gesetzes über die Buchhaltung die Einzelunternehmen bzw. die Einwohner, die persönliche Tätigkeit ausüben, und juristische Personen mit unbeschränkter Zivilhaftung, die Mehrwertsteuer nicht zahlen und keine Lohnarbeiter im Rechenschaftsjahr und im vergangenen Rechenschaftsjahr angestellt haben, eine einfache Buchführung wählen.²⁰ Hier lässt sich eine Unstimmigkeit hinsichtlich der Buchführung der Einzelunternehmer bemerken, aber eines ist klar, dass sie wie auch andere Wirtschaftsteilnehmer eine Buchführungspflicht haben.

Sollen wir über Deutschland oder Litauen sprechen, müssen die Informationen in der Buchführung in beiden Ländern auf eine Weise dargestellt werden, die zu relevanten, objektiven und vergleichbaren Informationen führt. Diese Informationen müssen außerdem vollständig und für die internen und externen Abschlussadressaten informativ sein und rechtzeitig vorgelegt werden.

¹⁷ Gilt als Teil der internationalen Rechnungslegungsvorschriften (International Financial Reporting Standards - IFRS). Sie umfassen die Standards des International Accounting Standards Board (IASB), die International Accounting Standards (IAS) des International Accounting Standards Committee (IASC) sowie die Interpretationen des International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) bzw. des ehemaligen Standing Interpretations Committee (SIC). [http://de.wikipedia.org/wiki/International_Financial_Reporting_Standards]

¹⁸ Die Übersetzung stammt von dem Autor der vorliegenden Arbeit aus dem Gesetz über die Buchhaltung § 1 Abs. 1 S. 2: Ribotos ir neribotos civilinės atsakomybės juridiniai asmenys, ūkininkų ūkiai, gyventojai, kurie verčiasi individualia veikla, užsienio ūkio subjektai, veikiantys per nuolatinę buveinę Lietuvos Respublikoje, užsienio ūkio subjektai, kurių atstovybės yra Lietuvos Respublikoje, toliau šiame Įstatyme vadinami ūkio subjektai

¹⁹ Unter Kapitalgesellschaften versteht man in Litauen die geschlossene Aktiengesellschaft – Uždaroji akcinė bendrovė (UAB), die mit der deutschen GmbH zu vergleichen ist, und die Aktiengesellschaft – Akcinė bendrovė (AB), die im wesentlichen der deutschen AG entspricht.

²⁰ Übersetzung von Autor aus Gesetz über die Buchhaltung § 6 Abs. 3 S. 2 : Gyventojai, kurie verčiasi individualia veikla, neribotos civilinės atsakomybės juridiniai asmenys, kurie nėra pridėtinės vertės mokesčio mokėtojai ir neturi samdomų darbuotojų ataskaitiniais ir praėjusiais ataskaitiniais metais, gali pasirinkti supaprastintą apskaitą).

Gemäß dem litauischen Rechnungslegungsgesetz (*Įmonių finansinės atskaitomybės įstatymas*) sind alle Kapitalgesellschaften so wie in Deutschland zur doppelten Buchführung verpflichtet.

Eine Buchprüfungspflicht besteht in Litauen für Banken, staatliche Unternehmen, alle Aktiengesellschaften sowie für geschlossene Aktiengesellschaften, wenn sie mindestens zwei der folgenden Kriterien erfüllen:

1. die Nettoumsatzerlöse übersteigen 10 Millionen LTL (ca. 2,9 Millionen EUR) für das betreffende Finanzjahr
2. die Bilanzsumme übersteigt 5 Millionen LTL (ca. 1,45 Millionen EUR)
3. die durchschnittliche Anzahl der während des betreffenden Finanzjahrs listenmäßig Beschäftigten übersteigt 50.

Die Bücher in Litauen sind grundsätzlich in litauischer Sprache und in der Landeswährung zu führen. Im Falle der Vornahme von Geschäften in Fremdwährung ist der offizielle Umrechnungskurs der Zentralbank zugrunde zu legen. Ist ein ausländischer Partner beteiligt, was im Fall der vorliegenden Untersuchung relevant ist, kann parallel auch eine weitere Sprache verwendet werden.

Nachdem wir die verpflichteten juristische Personen geklärt haben, kann man zum Verfahren der doppelten Buchführung übergehen.

1.1.3.2 Prozess der doppelten Buchführung

Bei der doppelten Buchführung, die in Deutschland auch als kaufmännische Buchführung bezeichnet wird, werden alle Geschäftsvorfälle sowohl nach einer zeitlichen als auch nach einer sachlichen Ordnung festgehalten.²¹ Der Grund dafür liegt darin, dass jeder Geschäftsvorfall, der sich auf einem Konto niederschlägt, sich auch noch auf einem zweiten Konto auswirken muss, z. B. berührt ein Warenverkauf neben dem Bankkonto (Erhöhung) das Konto Vorräte Fertigerzeugnisse (Verminderung).²² Demgemäß wird jeder Geschäftsvorfall zweimal und unbedingt mit derselben Geldsumme auf den Konten verbucht. Die Zahl der Konten kann bei der doppelten Buchführung beliebig groß gewählt werden.²³ Das doppische Prinzip bewirkt, dass bei einer umfangreichen Buchführung viele Arten möglicher Fehler automatisch vermieden werden.²⁴ Die Konzeption der doppelten Buchführung hilft einen Überblick über die Konten zu gewinnen und erleichtert zugleich eine systematische Verknüpfung von Finanz- und Betriebsbuchhaltung.²⁵

Wenn wir über Litauen sprechen, gilt das Prinzip derselben Buchführung. Man wählt zwei Konten oder Gruppen von ihnen, auf die sich alle Geschäftsvorfälle zweimal nach einer zeitlichen

²¹ Diederich, H. (1992): *Allgemeine Betriebswirtschaftslehre*, S. 437

²² Vgl. ebd.

²³ Ebd.

²⁴ Vgl. ebd.

²⁵ Vgl. ebd.

und sachlichen Ordnung und unbedingt mit derselben Summe niederschlagen sollen. Es gibt nur ein paar Definitionsunterschiede von Begriffen. Im Gegenteil zu Deutschland, wo bei diesen Konten(gruppen) Begriffe *Soll* und *Haben* verwendet werden, sind in Litauen immer die Begriffe *Debetas* und *Kreditas* zu treffen. Ein anderer Unterschied wird am Begriff der doppelten Buchführung selbst sichtbar, der in Litauen als *eine doppelte Inschrift*²⁶ bezeichnet wird.

Um noch deutlicher das Prinzip der doppelten Buchführung bzw. doppelter Inschrift zu analysieren, sollen einige Beispiele angeführt werden:

Beispiel 1.: Es werden Waren für 2000,- € in bar gekauft. Durch diesen Geschäftsvorfall vermindert sich die Summe in der Kasse um 2000,- €, aber der Warenvorrat vermehrt sich um den gleichen Betrag.

Beispiel 2.: Es wird eine Verbindlichkeit von 500,- € in bar bezahlt; d.h. Verbindlichkeiten vermindern sich um 500,- € und jeweils die Kasse.

Beispiel 3.: Es werden Waren für 1000,- € leihweise gekauft. Durch diesen Geschäftsvorfall vermehren sich sowohl die Warenvorräte wie die Verbindlichkeiten für Lieferanten um 1000,- €.

Auf solche Eintragungsweise aller Geschäftsvorfälle in zwei Konten wird ein möglichst gut übersichtbares System geschaffen, das ein Kernelement des Jahresabschlusses bildet. Das nächste Kapitel wird eben dem Jahresabschluss und seine Bestandteile gewidmet.

²⁶ Eine doppelte Inschrift ist eine Eintragungsweise aller Geschäftsvorfälle und Geschäftsoperationen, wenn der Wert jedes Geschäftsvorfalles und jeder Geschäftsoperation auf die Soll (Litauisch - debetas) Konto (Konten), und ihnen entsprechende Summe auf die Haben (kreditas) Konto (Konten) eingetragen werden sollen. (Gemäß § 2 Abs. 7 Gesetz über die Buchhaltung) (**Dvejybinis įrašas** – ūkinių operacijų ir ūkinių įvykių registravimo būdas, kai kiekvienos ūkinės operacijos arba kiekvieno ūkinio įvykio vertė įrašoma į sąskaitos (sąskaitų) debetą, o jai lygi suma – į kitos sąskaitos (sąskaitų) kreditą.) (Čia taip pat vertimas, pažiūrekit ar gerai)

2. Jahresabschluss

2.1 Aufgaben und Funktionen des Jahresabschlusses

Es gibt keinen Unterschied, wo der Jahresabschluss geschrieben wird, in Deutschland oder in Litauen, erfüllt er dieselben oder ähnlichen Funktionen. Der Jahresabschluss hat zunächst die Aufgabe, die laufende Buchführung des Geschäftsjahres abzuschliessen.²⁷ Damit vervollständigt er die in der Buchführung grundlegenden Dokumentationen des betrieblichen Geschehens, die ihrerseits wiederum notwendige Voraussetzung der Rechensfestlegung ist.²⁸ Inhaltlich ist der Jahresabschluss jedoch als das gesamte betriebliche Rechnungswesen ein Informationsinstrument.²⁹ Es soll den verschiedenen Adressatengruppen des Jahresabschlusses – Betriebsführung, Eigentümern, Gläubigern, Arbeitnehmern, Fiskus, Öffentlichkeit – Informationen im Sinne zweckorientierten Wissens vermitteln.³⁰ Im einzelnen ist aber nicht leicht zu verstehen, worüber und mit welcher Zweckrichtung informiert werden soll.³¹ Dies muss jedoch geklärt werden, um den zweckmässigen Inhalt des Jahresabschlusses festzulegen.

2.1.1 Informationsfunktion

Es gibt zwei Hauptfunktionen des Jahresabschlusses: einerseits informiert er über die wirtschaftliche Lage des Unternehmens und andererseits stellt er die Bemessungsgrundlage für die Verteilung des Ergebnisses auf.³² Zuerst soll die Informationsfunktion erklärt werden.

Da der Jahresabschluss alle Geschäftsvorfälle in einer standardisierten Form darstellt, wirkt er solcherweise als ein Informationsinstrument, das verschiedene Adressatengruppen erreichen soll. Um diese umfangreiche Information möglichst klar vorzulegen, muss alles dokumentiert werden. Die Dokumentation aller betrieblichen Geschehnisse interessiert vor allem die oben genannten Adressantengruppen, die zunächst die Auskunft über den Zugang, Abgang und Vorhandensein von Vermögensgegenständen wie Zahlungsmitteln, Forderungen, Sachgütern und Ansprüchen auf Dienstleistungen sowie von Verbindlichkeiten, aber auch andere Geschäftsvorfälle wie Nutzung vorhandener Anlagegüter oder Eingehen von Gewährleistungswagnissen bekommen wollen.³³ Das heisst, dass diese Dokumentation die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage eines Unternehmens zeigt, die ihrerseits ein Basis für die künftige Planung des Unternehmens, Investitionen u. a. legt.³⁴

Ungeachtet der erlangten Sicherheiten aus dem Betrieb, liegt dem Gläubiger in Interesse, informiert zu werden, ob der bilanzierende Betrieb zukünftig in der Lage sein wird, seine Schulden

²⁷ Diederich, H. (1992): *Allgemeine Betriebswirtschaftslehre*, S. 439

²⁸ Ebd.

²⁹ Ebd.

³⁰ Ebd.

³¹ Ebd.

³² Vgl.: <http://de.wikipedia.org/wiki/Jahresabschluss#Funktionen> [zuletzt besucht am 15.03.2008]

³³ Diederich, H. (1992): *Allgemeine Betriebswirtschaftslehre*, S. 439

³⁴ Vgl.: <http://de.wikipedia.org/wiki/Jahresabschluss#Funktionen> [zuletzt besucht am 15.03.2008]

zu tilgen.³⁵ Es ist eine weitere Aufgabe des Jahresabschlusses, über die Möglichkeiten der Schuldendeckung zu informieren. Aber diese Möglichkeiten können aus dem Jahresabschluss nicht immer ersichtlich sein, denn die Bilanz, die nach rechtlichen Vorschriften unbedingt vorgelegt werden soll, unterrichtet nicht über zukünftige Einnahmen und Ausgaben, sondern vermittelt den Überblick über vorhandenes Vermögen und bestehende Schulden.³⁶ Deswegen ist diese Funktion nicht selten nur eingeschränkt zu erfüllen.

Ein weiterer Aspekt liegt darin, welche Information die Betriebsführung braucht. Zum einen kann überlegt werden, welche Informationen die Betriebsführung erwartet, wenn sie den Jahresabschluss als Entscheidungshilfe für betriebliche Aktivitäten nutzen will, und wie dementsprechend der Jahresabschluss zu gestalten ist.³⁷ Hier handelt es nur um Empfehlungen für die Gestaltung eines solchen Jahresabschlusses, gesetzliche Regelungen gibt es nicht.³⁸ Denn die Betriebsführungen sind in der Lage durchzusetzen, dass solche Empfehlungen verwirklicht werden, wenn sie ihren Interessen tatsächlich entsprechen. Er ist für die Betriebsführungen am ehesten ein Kontrollinstrument.³⁹ Am meisten interessiert die Betriebsführungen der langfristige Erfolg.

Zum anderen kann darauf geachtet werden, welche Informationsansprüche die anderen genannten Adressaten des Jahresabschlusses haben, zu denen auch die Eigentümer ohne wesentlichen Einfluss auf die Betriebsführung gehören, und wie diesen Ansprüchen durch eine geeignete Ausrichtung des Jahresabschlusses entsprochen werden kann.⁴⁰ Auch hier ist der Ausgangspunkt die jeweilige Interessenlage.⁴¹

Wichtig ist auch, dass die Offenlegung der Information die Grenzen haben soll. Was wäre, wenn alles Wissen über die Produktion und ihre Kombinationen, Finanzierung der Forschung und Entwicklung, Absatzstrategien und vieles mehr für jeden zugänglich und offengelegt würde? Es würden sich alle Bemühungen nicht mehr lohnen, denn die Konkurrenten entnähmen dann die geplanten Strategien. Deswegen gibt es immer ausschließlich interne Information, die für den externen Benutzer nicht leicht zugänglich ist und die auch im Jahresabschluss verschwiegen wird.

2.1.2 Zahlungsbemessungsfunktion

Die zweite Funktion des Jahresabschlusses wird als Ausschüttungs- oder Zahlungsbemessungsfunktion, die die Grundlage für die Besteuerung des Unternehmens und für die Ermittlung von erfolgsabhängigen Auszahlungen wie Dividenden und Erfolgsbeteiligungen bildet.⁴²

³⁵ Vgl.: Diederich, H. (1992): *Allgemeine Betriebswirtschaftslehre*, S. 440

³⁶ Vgl. ebd.

³⁷ Ebd.

³⁸ Ebd.

³⁹ Ebd.

⁴⁰ Ebd.

⁴¹ Ebd.

⁴² Vgl.: <http://de.wikipedia.org/wiki/Jahresabschluss#Funktionen> [zuletzt besucht am 19.04.2008]

Beide Positionen, Besteuerung und Erfolgsbeteiligung, sind sehr wichtig. Dies betrifft vor allem die Anteilseigner, und insbesondere die Anteilseigner mit geringem Einfluss auf die Betriebsführung, die sich für die Gewinnausschüttungen interessieren.⁴³ Daher erwarten sie von einem Jahresabschluss, dass es Gewinn gibt und dass er verteilt wird. Aber die Gläubiger der Gesellschaften, deren Gesellschafter nicht mit ihrem gesamten Vermögen für die Verbindlichkeiten ihres Unternehmens haften, sind grundsätzlich der Gefahr ausgesetzt, dass das die Haftungsmasse ausmachende Unternehmensvermögen durch Ausschüttung an die Gesellschafter in einem solchen Ausmaß reduziert wird, dass die Erfüllung ihrer Ansprüche in Gefahr gerät.⁴⁴ Somit haben die Gläubiger ein legitimes Interesse an einer Begrenzung der Ausschüttungsmöglichkeiten oder durch einer Durchbrechung des Prinzips der Haftungsbeschränkung.⁴⁵

Wenn wir über die Besteuerung sprechen, ist der primäre Adressat der Fiskus, oder genauer gesagt, das zuständige Finanzamt. Jeder Gewerbetreibende ist grundsätzlich verpflichtet, dem Finanzamt gemeinsam mit seiner Steuererklärung eine unter Beachtung der Steuergesetze aufgestellte Bilanz einzureichen.⁴⁶ Aus dieser Bilanz werden folgenderweise die Steuer berechnet, die in den Fiskus fließen. Ein weiterer Adressat der Besteuerung sind Kreditgeber, insbesondere Kreditinstitute. Sie verlangen von den kreditsuchenden Unternehmen meist die Vorlage ihrer Steuerbilanz, denn von dem Finanzamt können sie diese nicht immer bekommen.⁴⁷ Also die Kreditgeber verlangen von den Kreditnehmern häufig nicht nur die Vorlage ihrer Handels-, sondern auch ihrer Steuerbilanz, weil sie annehmen, dass die Steuerbilanz die realen Verhältnisse besser abbildet und zeigt, ob das Unternehmen zahlungsfähig ist.⁴⁸

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Jahresabschluss ein mehrstufiges (mehrdeutiges) Instrument ist. Es ist eine Kunst, die man „beherrschen“ muss, um die konkrete und adressatenorientierte Information möglichst passend zu erfassen und vorzulegen. Im folgenden Kapitel werden die Bestandteile des Jahresabschlusses erläutert, die die Grundlage der weiter erläuterten Jahresabschlussanalyse bilden.

2.2 Grundelemente des Jahresabschlusses

Die Aufstellung und die Vorlage des Abschlusses, die Bewertung des Eigenkapitals und der Verpflichtungen werden durch das Rechnungslegungsgesetz geregelt, die sich auch an den International Public Sector Accounting Standards⁴⁹ orientiert. Für offene Aktiengesellschaften und

⁴³ Vgl.: Diederich, H. (1992): *Allgemeine Betriebswirtschaftslehre*. S. 440

⁴⁴ Vgl.: Bitz, M., Schneeloch, D., Wittstock, W. (2003): *Der Jahresabschluss*. München. S. 41

⁴⁵ Ebd.

⁴⁶ Vgl.: Bitz, M., Schneeloch, D., Wittstock, W. (2003): *Der Jahresabschluss*. München. S. 48

⁴⁷ Vgl. ebd.

⁴⁸ Vgl. ebd.

⁴⁹ § 2 Abs. 17 Rechnungslegungsgesetz

geschlossene Aktiengesellschaften gilt auch das Gesetz über den konsolidierten Abschluss, das Aufstellung, Feststellung, Offenlegung und Prüfung des konsolidierten Abschlusses regelt und die Anforderungen für die Unternehmen festlegt, die der Konzernabschlusspflicht unterliegen. Vorschriften zur Bilanzierung und Bewertung sind auch in einigen Regierungserlassen geregelt. Gemäß § 2 Abs. 2 Rechnungslegungsgesetzes sind die offene Handelsgesellschaft (Tikroji ūkinė bendrija – TŪB), Kommanditgesellschaft (Komanditinė ūkinė bendrija – KŪB) oder das Einzelunternehmen (Individuali įmonė) nicht zu den Vorschriften des Rechnungslegungsgesetzes verpflichtet, aber wenn sie selbst daran Interesse haben, sollen sie nach allen Vorschriften an diesem Gesetzes halten.

Gemäß dem litauischen Rechnungslegungsgesetz § 21 umfasst der Jahresabschluss folgende Bestandteile: Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung (inkl. Angaben zur Gewinnverteilung und Verlustbehandlung), Cashflow-Darstellung, Aufstellung der Veränderungen des Eigenkapitals, Lagebericht und Anhang. Der Jahresabschluss – sowie der konsolidierte Jahresabschluss – sind binnen 30 Tage beim Register für juristische Personen vorzulegen, nachdem sie von einer juristischen Person gemäß den im Gesetz und in Gründungsunterlagen festgelegten Verfahren bestätigt wurden. Zusammen mit dem Jahresabschluss werden der Lagebericht der Aktiengesellschaft und der geschlossenen Aktiengesellschaft, das Urteil des Wirtschaftsprüfers sowie ggf. der Prüfungsbericht eingereicht. Im Normalfall ist das Geschäftsjahr in Litauen das Kalenderjahr.

In den nächsten Kapitel werden die sowohl in Deutschland als auch in Litauen gesetzlich vorgeschriebene Bestandteile des Jahresabschlusses.

2.2.1 Bilanz (Aktiva und Passiva)

„Der Begriff *Bilanz* wird häufig in einem weiteren Sinne als Synonym für den Begriff Jahresabschluss verwendet, obgleich die Bilanz neben der Gewinn- und Verlustrechnung [...] und dem Anhang (bei Kapitalgesellschaften) lediglich einen Bestandteil des Jahresabschlusses darstellt.“⁵⁰ Der Begriff kann unterschiedliche Rechnungen mit unterschiedlichen Funktionen bezeichnen. Zur Beschreibung und Abgrenzung sind Bilanzarten (Erfolgs-, Vermögens-, Liquiditäts-, Bewegungsbilanz) aufgeführt, die teilweise durch Gewinn- und Verlustrechnung ergänzt werden.⁵¹

⁵⁰ Coenenberg, A. G. (2003): *Jahresabschluss und Jahresabschlussanalyse*. Stuttgart. S. 3.

⁵¹ Vgl. ebd.

Tabelle 1: Aktiva und Passiva

Aktiva	Passiva
Anlagevermögen	Eigenkapital
Umlaufvermögen	Rückstellungen
Aktiva Rechnungsabgrenzungsposten	Verbindlichkeiten
	Passive Rechnungsabgrenzungsposten

Quelle: Bitz, M., Scheeloch, D., Wittstock, Wilfried (2003): *Der Jahresabschluß*. München. S. 16

Bilanz wird in Aktiva und Passiva gegliedert. Wie der Tabelle 1 zu entnehmen ist, umfasst Aktiva die Anlage-, Umlaufvermögen und Rechnungsabgrenzungsposten. Anlagevermögen wird in immaterielle Vermögensgegenstände, Sachanlagen und Finanzanlagen gegliedert. Umlaufvermögen besteht aus Vorräten, Forderungen und sonstigen Vermögensgegenständen, Wertpapieren, Kassenbestand, Bankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks. Passiva umfasst Eigenkapital, Rückstellungen, Verbindlichkeiten und Rechnungsabgrenzungsposten. Eigenkapital wird in gezeichnetes Kapital, Kapitalrücklage, Gewinnrücklagen und Gewinnvortrag/Verlustvortrag gegliedert.⁵² „Die Aktivseite kann man als Übersicht über die Werte der mit betrieblichen Mitteln beschafften Vermögensgegenstände, das betriebliche Vermögen, betrachten. [...] Die Passivseite gibt, abgesehen von Wertberichtigungsposten, Auskunft darüber, aus welchen Quellen die betrieblichen Mittel stammen. Die Summe aller dem Betrieb zur Verfügung gestellten Mittel bezeichnet man als Kapital.“⁵³

Die oben genannte Gliederung „entspricht der gesetzlichen Mindestregelung, d.h. Erweiterungen sind zulässig“⁵⁴. Grund der Gliederung ist „an den Kriterien der Liquidierbarkeit auf der Aktivseite bzw. Fälligkeit auf der Passivseite ausgerichtet.“⁵⁵

Was heisst Bilanzierung genau? „Die Bilanz [...] ist eine Aufstellung von Herkunft und Verwendung des Kapitals eines Wirtschaftssubjekts – nachfolgend zumeist anhand eines Unternehmens erläutert. Die Bilanz ist eine kurzgefasste Gegenüberstellung von Vermögen (Aktiva) und Schulden (Passiva) in Kontenform.“⁵⁶ (siehe Tabelle 2)

Tabelle 2: Gegenüberstellung von Vermögen und Schulden

⁵² Vgl.: Bitz, M., Schneeloch, D., Wittstock, W. (2003): *Der Jahresabschluß*. München. S. 128.

⁵³ Coenenberg, A. G. (2003): *Jahresabschluss und Jahresabschlussanalyse*. Stuttgart S. 6.

⁵⁴ Bitz, M., Schneeloch, D., Wittstock, W. (2003): *Der Jahresabschluß*. München. S. 128.

⁵⁵ Schildbach, Th. (1987): *Der handelsrechtliche Jahresabschluss*. Herne/Berlin. S. 201.

⁵⁶ <http://de.wikipedia.org/wiki/Bilanzierung/> zuletzt besucht am 13.05.2008.

I. Anlagevermögen <i>Immaterielle Anlagen</i> , z.B. Patente, Lizenzen <i>Sachanlagen</i> , z. B. Grundstücke, Gebäuden, Geschäftseinrichtungen <i>Finanzanlagen</i> , z.B. Beteiligungen, langfristige Darlehen II. Umlaufvermögen <i>Vorräte</i> z.B. Roh-, Hilfs und Betriebsstoffe, fertige und unfertige Erzeugnisse, Waren <i>Finanzumlaufvermögen</i> z. B. Forderungen, Bankguthaben, Bargeld	I. Eigenkapital z. B. gezeichnetes Kapital: Rücklagen, Gewinn- / Verlustvortrag, Jahresüberschuss/ Jahresfehlbetrag II. Fremdkapital <i>Langfristig</i> , z.B. Anleihen, Hypotheken <i>Kurzfristig</i> , z. B. Lieferantenverbindlichkeiten, Schuldwechsel, sonstige Verbindlichkeiten
---	--

Quelle: Buchner, R. (2002): *Buchführung und Jahresabschluss*. München. S. 90

Bilanz wird nach Ablauf des Geschäftsjahres aufgestellt. Es ist „anhand der Buchführung und des Inventars zu entscheiden, welche Sachverhalte und Gegenstände zu bilanzieren sind [...], welche aktiven und passiven Posten in die Bilanz aufzunehmen sind.“⁵⁷

2.2.2 Gewinn-und Verlustrechnung (GuV)

Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sind miteinander verbunden. In der Bilanz werden als einer stichtagsbezogenen Zeitpunktrechnung neben den erfolgswirksamen auch die erfolgsneutralen Vermögensumschichtungen dargestellt. Gewinn- und Verlustrechnung dient als zeitraumbezogene Rechnung den Periodenerfolg nach Art, Höhe und Quellen sichtbar zu machen. Dort werden sämtliche Aufwendungen des abgelaufenen Geschäftsjahres den Erträgen gegenübergestellt. Dazu sind bestimmte Gliederungsvorschriften erforderlich.⁵⁸ „Die GuV stellt eine Aufwands- und Ertragsrechnung und keine Ausgaben- und Einnahmenrechnung dar. Erträge stellen die gesamte Wertenstehung aus der Geschäftstätigkeit dar.“⁵⁹

Gewinn- und Verlustrechnungen können Kapitalgesellschaften wahlweise entweder nach dem Gesamtkosten- oder nach dem Umsatzkostenverfahren aufstellen. Kapitalgesellschaften müssen die Gliederung in der Staffelform vornehmen. Die Darstellung in Kontoform ist ihnen untersagt.⁶⁰ „Bei der Kontoform der GuV stehen sich Aufwendungen und Erträge gegenüber.

⁵⁷ Bitz, M., Schneeloch, D., Wittstock, W. (2003): *Der Jahresabschluss*. München. S. 138.

⁵⁸ Vgl. ebd. S. 305.

⁵⁹ Coenenberg, A. G. (2003): *Jahresabschluss und Jahresabschlussanalyse*. Stuttgart S. 429.

⁶⁰ Vgl.: Bitz, M., Schneeloch, D., Wittstock, W. (2003): *Der Jahresabschluß*. München. S. 305.

Übersteigt die Summe der Erträge die Summe der Aufwendungen, so ergibt sich ein Gewinn. [...] Sind die Aufwendungen jedoch größer als die Erträge, dann ergibt sich ein Verlust“.⁶¹

In der Staffelform werden die einzelnen Ertrags- und Aufwandspositionen in der Gewinn- und Verlustrechnung in einer gesetzlich vorgeschriebenen Reihenfolge ineinander verschachtelt aufgeführt und bestimmte Zwischensummen werden additionen und Subtraktionen gebildet.⁶² „Bei der Staffelform der GuV werden Aufwendungen und Erträge in einer skontrierten (d.h. fortschreibenden) Aufstellung angeordnet.“⁶³

Tabelle 3: Grundstruktur der Gewinn- und Verlustrechnung

	Posten
Betriebsergebnis	Nr. 1-8
+ Finanzergebnis	Nr. 9-13
= Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftsfähigkeit	Nr. 14
+./- außerordentliches Ergebnis	Nr. 15-17
= Ergebnis vor Steuern	
./- Steuern	Nr. 18-19
= Jahresüberschuss/Jahresfehlbetrag	Nr. 20

Quelle: Bitz, M., Scheeloch, D., Wittstock, Wilfried (2003): *Der Jahresabschluß*. München. S. 307

Wie in der Bilanz, so auch hier dürfen kleine und mittelgroße Kapitalgesellschaften in Deutschland eine verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung aufstellen, indem sie bei dem Gesamtkostenverfahren die ersten fünf Posten des gesetzlichen Gliederungsschemas zusammenfassen. Das wird dann als Rohergebnis ausgewiesen und die nachfolgenden Posten sind in der gesetzlichen Reihenfolge zu gliedern. Kleine Kapitalgesellschaften brauchen die Gewinn- und Verlustrechnung nicht offenzulegen und deshalb auch im offenzulegenden Anhang keine Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung zu machen.⁶⁴ Gemäß dem litauischen Rechnungslegungsgesetz § 24 Abs. 6 haben die Unternehmen eine Möglichkeit, den Jahresabschluss in kurzer Form zu erfassen. Dies gilt für solche Unternehmen, die mindestens zwei der folgenden Kriterien am Tag der Vorlegung des Jahresabschlusses in der zwei letzten Jahre und in dem betreffenden Finanzjahr erfüllen:⁶⁵

- 1) die Nettoumsatzerlöse übersteigen 7 Millionen LTL (ca. 2,03 Millionen EUR)

⁶¹ Coenenberg, A. G. (2003): *Jahresabschluss und Jahresabschlussanalyse*. Stuttgart. S. 433.

⁶² Vgl.: Bitz, M., Schneeloch, D., Wittstock, W. (2003): *Der Jahresabschluß*. München. S. 305.

⁶³ Coenenberg, A. G. (2003): *Jahresabschluss und Jahresabschlussanalyse*. Stuttgart. S. 433.

⁶⁴ Vgl.: Bitz, M., Schneeloch, D., Wittstock, W. (2003): *Der Jahresabschluß*. München. S. 307.

⁶⁵ Übersetzung vom Autor aus Gesetz über die Buchhaltung § 24 Abs. 6: Metinę finansinę atskaitomybę trumpą balanso, pelno (nuostolių) ataskaitų forma sudaro įmonės, kurių ne mažiau kaip du rodikliai finansinės atskaitomybės sudarymo dieną neviršija šių dydžių dvejus metus iš eilės, įskaitant atskaitinius finansinius metus.

2) die Bilanzsumme übersteigt 5 Millionen LTL (ca. 1,45 Millionen EUR)

die durchschnittliche Anzahl der während des betreffenden Finanzjahrs listenmäßig Beschäftigten übersteigt 10.

„Zur Erfüllung der GuV obliegenden Funktion, die Ertragslage des Unternehmens darzustellen, d.h. Auskunft über Höhe und Quellen des Periodenergebnisses zu geben, unterliegt die GuV bestimmten grundlegenden Merkmalen. Diese beinhalten insbesondere Vorgaben zur Form und Gliederung, Differenzierung der erfassten Erfolge sowie zusätzliche für die Interpretation des Periodenergebnisses wichtige Informationen.“⁶⁶

Wie schon oben genannt wurde, können Gewinn- und Verlustrechnungen entweder nach dem Gesamtkosten- oder nach dem Umsatzkostenverfahren aufgestellt werden. Das ermöglicht die internationale Vergleichbarkeit der Jahresabschlüsse.⁶⁷

2.2.3 Cash-flow-Darstellung

Der Cash Flow kann als Indikator der Innenfinanzierung betrachtet sein. „Der Cashflow [...] ist eine wirtschaftliche Messgröße, die den aus der Umsatztätigkeit und sonstigen laufenden Tätigkeiten erzielten Nettozufluss liquider Mittel während einer Periode darstellt. Der Cashflow definiert sich dabei als positiver, periodisierter Zahlungsmittelüberschuss der wirtschaftlichen Tätigkeit. Dieser Saldo bezieht sich dabei auf Erträge und Aufwendungen, die nicht nur erfolgswirksam, sondern auch zahlungswirksam sind, also in derselben Periode zu Ein- oder Auszahlungen führen.“⁶⁸

Mit Hilfe der Jahresabschluss enthaltenen Größen interessiert das Innenfinanzierungsvolumen. Das Ergebnis solcher Versuche, durch Umstellung und Bereinigung der im Jahresabschluss enthaltenen Bestands- und Erfolgsgrößen das Innenfinanzierungsvolumen vergangener Periode zu approximieren, wird Cash Flow genannt.⁶⁹ „Der Cashflow gilt als wichtigster Indikator der Zahlungskraft und damit der finanziellen Gesundheit eines Unternehmens und erlaubt eine zuverlässige Beurteilung des Innenfinanzierungspotenzials. Er zeigt dabei, ob und wie ein Unternehmen in der Lage ist, im Rahmen des Umsatzprozesses Mittel für die Substanzerhaltung des in der Bilanz abgebildeten Vermögens und für Erweiterungsinvestitionen selbst zu erwirtschaften.“⁷⁰

Eine Erhöhung von Cash Flow bewirkt passive Bestandgrößen. Ihr Abbau bewirkt eine Minderung des cash Flow. Die für die Innenfinanzierung relevanten Veränderungen aktiver Bestandgrößen sind demgegenüber zu subtrahieren. Ihre Erhöhung geht zusammen mit Cash Flow

⁶⁶ Coenenberg, A. G. (2003): *Jahresabschluss und Jahresabschlussanalyse*. Stuttgart. S. 435-436.

⁶⁷ Vgl.: Bitz, M., Schneeloch, D., Wittstock, W. (2003): *Der Jahresabschluss*. München. S. 308.

⁶⁸ <http://de.wikipedia.org/wiki/Cashflow> [zuletzt besucht am 16. Mai 2008]

⁶⁹ Vgl.: Bitz, M., Schneeloch, D., Wittstock, W. (2003): *Der Jahresabschluss*. München. S. 511

⁷⁰ <http://de.wikipedia.org/wiki/Cashflow> [zuletzt besucht am 16. Mai 2008]

Minderung. Eine Bestandsminderung führt zu einer Steigerung des Cash Flow.⁷¹ Es gibt einige Modifikationen der Basisdefinition Cash Flow, die notwendig werden, wenn die Annahmen nicht mehr erfüllt angesehen werden können.⁷²

Der Cash Flow in seiner einfachsten Form (auch Brutto-Cashflow und damit der gesamte vom Unternehmen erwirtschaftete Cashflow) ist:

- (Brutto) Cashflow
Jahresüberschuss/-fehlbetrag
+ Abschreibungen (- Zuschreibungen)
+ Zunahme (- Abnahme) der langfristigen Rückstellungen (inklusive Pensionsrückstellungen und Sonderposten mit Rücklagenanteil).
- Netto-Cashflow und Free Cashflow⁷³.

Häufig anzutreffende Grundformel (mit dem Index PR) des Cash Flow wird in der Tabelle 3:

Tabelle 4: Grundformel (mit dem Index PR) des Cash Flow

$CF_{PR} = \text{Jahresüberschuss}$ + Abschreibungen ./ . Zuschreibungen + Δ Rückstellungen
--

Quelle: Bitz, M., Schneeloch, D., Wittstock, W. (2003): *Der Jahresabschluß*. München. S. 308

„Der externe Analytiker kann den Jahresüberschuss, die Veränderung der Rückstellungen sowie Abschreibungen und Zuschreibungen auf das Anlagevermögen unmittelbar aus Erfolgsrechnung, Bilanz und Anlagespiegel entnehmen.“⁷⁴ Es gibt einige Varianten der Grundformel. Es können folgende Modifikationen vorgenommen werden:

1. „Es wird nicht der Jahresüberschuss als Differenz aller Erträge und Aufwendungen als Ausgangsgröße verwendet, sondern stattdessen
 - das „ordentliche Betriebsergebnis“, d.h. der um außerordentliche und betriebsfremde Ergebnisse bereinigte Jahresüberschuss,
 - der Jahresüberschuss vor Abzug von Steuern vom Einkommen und Ertrag oder
 - der um Ausschüttungen verminderte Jahresüberschuss.
2. Die weiteren Korrekturposten werden gelegentlich etwas anders angesetzt. So wird
 - etwa auf die Subtraktion von Zuschreibungen verzichtet oder

⁷¹ Vgl.: Bitz, M., Schneeloch, D., Wittstock, W. (2003): *Der Jahresabschluß*. München. S. 525.

⁷² Vgl. ebd. S. 531.

⁷³ Vgl., http://de.wikipedia.org/wiki/Cashflow#Der_Cashflow_in_der_finanzwirtschaftlichen_Unternehmensanalyse, [zuletzt besucht am 16. Mai 2008]

⁷⁴ Bitz, M., Schneeloch, D., Wittstock, W. (2003): *Der Jahresabschluß*. München. S. 538.

- nicht die Veränderung sämtlicher Rückstellungen hinzuaddiert, sondern nur die der Pensionsrückstellungen.
- 3. Über die angegebenen Korrekturposten hinaus werden – in einer ersten Annäherung an unsere Basisdefinition – bestimmte bilanzielle Bestandveränderungen, z. B. der Vorräte oder der Rechnungsabgrenzungsposten, als sonstige Kapitalumschichtungen in die Rechnung mit einbezogen.“⁷⁵

Arbeitsschemata zur Ermittlung des Cash Flow nach DVFA/SG²⁵ (Deutsche vereinigung für Finanzanalyse) ist folgend angegeben:

Tabelle 5:

1. Jahresüberschuss/-fehlbetrag
2. + Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens
3. – Zuschreibungen zu Gegenständen des Anlagevermögens
4. + Veränderung der Rückstellungen für Pensionen bzw. anderer langfristiger Rückstellungen
5. + Veränderungen des Sonderpostens mit Rücklagenanteil
6. +/- andere nicht zahlungswirksame Aufwendungen und Erträge von wesentlicher Bedeutung
7. = Jahres-Cash-Flow
8. +/- Bereinigung ungewöhnlicher zahlungswirksamer Aufwendungen/Erträge von wesentlicher Bedeutung
9. = Cash Flow nach DVFA/SG⁷⁶

Cash Flow wird häufig nicht nur als Gesamtgröße betrachtet, sondern auch seine Zusammensetzung aus den verschiedenen Einzelkomponenten näher analysiert wird. So bleibt aber die Gefahr für die elementare Missverständnisse. Es wird nicht mehr beachtet, dass der Cash Flow in seiner indirekten Definition stets nur den Versuch darstellt, das eigentlich interessierende Innenfinanzierungsvolumen über die Ausnutzung buchungs- und saldenmäßiger Zusammenhänge quasi spiegelbildlich zu ermitteln.⁷⁷

„Da der Cashflow für Schuldentilgung und Rücklagenbildung verwendet werden kann, müssen weitere abgeleitete Größen ermittelt werden, um festzustellen, in welcher Höhe finanzielle Mittel für Investitionen und Dividendenzahlungen frei verfügbar sind. Zur Berechnung des Netto-Cashflows und des Free Cashflows werden ausgabenrelevante Aufwendungen wie Privatentnahmen und Investitionen nach Bilanzaufstellung vom Cashflow abgezogen. Zahlungswirksame Erträge, die

⁷⁵ Ebd. S. 539.

⁷⁶ Vgl. ebd. S. 539-540.

⁷⁷ Vgl. ebd. S. 544.

nach der Bilanzierung getätigt werden (beispielsweise Desinvestitionen), müssen hingegen addiert werden. Aus dem Brutto-Cashflow können also folgende Größen abgeleitet werden:

- Netto-Cashflow (Cashflow bereinigt u. a. um Steuerzahlungen, Finanzierungskosten, Rücklagenveränderungen)

Brutto-Cashflow

(- Steuern)

(- Privatentnahmen bei Personengesellschaften)

+/- Rücklagenzuführung/-auflösung

Welche Steuern abgezogen werden, hängt vom zugrundegelegten Bewertungsverfahren ab. In Deutschland wird üblicherweise das Discounted Cash Flow-Verfahren (DCF-Verfahren) herangezogen. Gemäß dem IDW Standard S 1 werden beim DCF-Verfahren sowohl die betrieblichen Steuern, als auch die persönliche Einkommensteuer des Unternehmers berücksichtigt.

- Freier Cash Flow/Free Cashflow (Cashflow vor Dividenden und nach laufenden Investitionen)

Netto-Cashflow

- Investitionen (aus Geschäftstätigkeit: Ersatz- und Erweiterungsinvestitionen)

- + Desinvestitionen

Der Free Cashflow ist der frei verfügbare Cashflow. Er verdeutlicht, wie viel Geld für die Dividenden der Anteilseigner oder für eine allfällige Rückführung der Fremdfinanzierung verbleibt. Das Ausmaß des nachhaltigen Free Cashflows ist für Finanzierungsinstitute ein Indikator für die Rückzahlungsfähigkeit von Krediten und wird deshalb oft als Berechnungsgrundlage der Finanzierungskapazität verwendet.⁷⁸

Cash Flow wird in einen permanenten (CF_P) und einen transitorischen (CF_T) Cash Flow aufzuspalten. Der CF_P soll Indikator für den in der betrachteten Periode selbst erwirtschafteten Zahlungsmittelüberschuss sein, der in der Zukunft unter der Fiktion unverändert fortbestehender Markt- und Produktionsbedingungen über etliche Jahre hinweg permanent in annähernd gleichbleibender Höhe erzielt werden könnte (IF_P). Der CF_T soll ein Indikator für die Differenz zwischen solchen Ein- und Auszahlungen sein, die in die Berechnung des cash Flow für die betrachtete Periode eingegenagen sind und unter der genannten Fiktion nicht ohne weiteres als wiederholbar angesehen werden können (IF_T).⁷⁹

„Der Cashflow als Finanzindikator gibt darüber Auskunft:

- ob ein Unternehmen aus eigener Kraft [Investitionen](#) tätigen kann,
- in welcher Höhe Barmittel für Schuldentilgung, Zinszahlungen und zur [Ausschüttung](#) an die Gesellschafter vorhanden sind und

⁷⁸http://de.wikipedia.org/wiki/Cashflow#Der_Cashflow_in_der_finanzwirtschaftlichen_Unternehmensanalyse [zuletzt besucht am 16. Mai 2008]

⁷⁹ Vgl.: Bitz, M., Schneeloch, D., Wittstock, W. (2003): *Der Jahresabschluß*. München. S. 546.

- inwieweit Insolvenzgefahr besteht (Ein anhaltend negativer Cashflow führt zur Zahlungsunfähigkeit und damit zur Insolvenz, vgl. § 17 InsO).⁸⁰

2.2.4 Anhang, Lagebericht

Der Anhang ist ein Bestandteil des handelsrechtlichen Jahresabschlusses. Hauptzwecke des Anhangs sind: Zahlungsbemessung und Informationsfunktion. Der Anhang ist als „Informationsvermittler“. Die Informationsaufgabe wird durch Interpretationsfunktion, Entlastungsfunktion und Ergänzungsfunktion betrachtet werden⁸¹: „Der Anhang erfüllt neben der Korrekturfunktion auch eine Erläuterungsfunktion, eine Entlastungsfunktion und eine Ergänzungsfunktion“⁸². Die Hauptaufgabe als Informationsinstrument ist die Ergänzung von traditionellen Rechnungselementen und Offenlegen von zusätzlichen Erkenntnissen und Zusammenhängen, damit zu einem tieferen und besseren Verständnis des Jahresabschlusses beizutragen ist. Leider kann Anhang auch als Mittel zur Desinformation eingesetzt werden⁸³: „Die Vielfalt der Angaben im Anhang beschwört allerdings ihrerseits wieder die Gefahr mangelnder Übersichtlichkeit herauf. Dieser Gefahr ist der Gesetzgeber nicht wirksam entgegengetreten. Es gibt keine Vorschrift, die im Detail festlegt, wie die Fülle von Angaben im Anhang zu gliedern ist, damit jedermann die jeweils gesuchte Angabe leicht finden kann.“⁸⁴

Inhalt des Anhangs ist in den §§ 284 bis 288 HGB beschrieben und in einer kaum zu überblickenden Vielzahl innerhalb des HGB und anderer Gesetze (z. B. AktG, GmbHG) verstreut. Unter dem Aspekt der Prüfungs- und Offenlegungspflichten lassen sich die Vorschriften zu unterscheiden, ob sie Pflicht- oder Freiwillige Angaben betreffen oder sie ein Verbot der Berichterstattung beinhalten.⁸⁵ „Der Anhang enthält auch Informationen über wichtige finanzielle Daten, die keinen Niederschlag in der Bilanz gefunden haben, sowie über eine Reihe anderer Tatbestände. [...] Es handelt sich bei den Anhangsangaben allerdings um einen Mindestumfang an Informationspflichten. Neben den vorgeschriebenen Angaben können auch freiwillige Informationen in den Anhang aufgenommen werden. Daneben dürfen gewisse Angaben wahlweise in der Bilanz bzw. GuV oder im Anhang gemacht werden.“⁸⁶

Dieser Gesetz enthält keine speziellen Vorgaben, wie der Anhang aufgebaut werden soll. Es existieren keine Gliederungsvorschriften. Zu beachten sind die allgemeinen Grundsätze. Dadurch wird der Anhang klar und übersichtlich, vollständig und willkürfrei. Über fehlende

⁸⁰http://de.wikipedia.org/wiki/Cashflow#Der_Cashflow_in_der_finanzwirtschaftlichen_Unternehmensanalyse [zuletzt besucht am 16. Mai 2008]

⁸¹ Vgl.: Bitz, M., Schneeloch, D., Wittstock, W. (2003): *Der Jahresabschluß*. München. S. 329-330.

⁸² Schildbach, Th. (1987): *Der handelsrechtliche Jahresabschluss*. Herne/Berlin. S. 359.

⁸³ Vgl.: Bitz, M., Schneeloch, D., Wittstock, W. (2003): *Der Jahresabschluß*. München. S. 329-330.

⁸⁴ Schildbach, Th. (1987): *Der handelsrechtliche Jahresabschluss*. Herne/Berlin. S. 360.

⁸⁵ Vgl.: Bitz, M., Schneeloch, D., Wittstock, W. (2003): *Der Jahresabschluß*. München. S. 331.

⁸⁶ Coenenberg, A. G. (2003): *Jahresabschluss und Jahresabschlussanalyse*. Stuttgart. S. 847-848.

Sachverhalte im Vergleich zu Vorjahr braucht man nicht zu berichten. Es soll nur über wesentliche Sachverhalte berichtet werden.⁸⁷

„Der Lagebericht ergänzt den Jahresabschluss; er ist – anders als der Anhang – nicht Bestandteil des Jahresabschlusses.“⁸⁸ Als Pflicht, einen Lagebericht aufzustellen, haben die gesetzlichen Vertreter von mittelgroßen und großen Kapitalgesellschaften aus §§ 264 Abs. 1 HGB.⁸⁹ „Lagerberichterstellungspflichtig sind neben den großen und mittelgroßen Kapitalgesellschaften (AG, KgaA und GmbH) vor allem auch die Genossenschaften [...] sowie die nach Publizitätsgesetz rechnungslegungspflichtigen Unternehmen, soweit sie nicht in der Rechtsform der Personenhandelsgesellschaft oder des Einzelkaufmanns betrieben werden [...]. Kleine Kapitalgesellschaften nach § 264 Abs. 1 Satz 3 HGB von der Pflicht zur Aufstellung eines Lageberichts befreit.“⁹⁰ Der Lagebericht bildet ein selbständiges Rechenschaftsinstrument. Der Umfang und der Inhalt wie auch in dem Anhang sind nicht gesetzlich geregelt. Dadurch können Abgrenzungsschwierigkeiten und Überschneidungen entstehen.⁹¹

Der Inhalt des Lageberichtes wird allgemein beschrieben. Die Norm wird als Muss- und Sollvorschrift konzipiert. Es muss der Geschäftsverlauf und die Lage tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermitteln. Risiken der künftigen Entwicklung sind auch zu beachten. Lagebericht sollte Auskunft über besonders bedeutende Vorgänge nach dem Abschlussstichtag, die voraussichtliche Entwicklung, Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten und bestehende Zweigniederlassungen der Gesellschaft geben. Lagebericht wird durch einen Abschlussprüfer zu prüfen und offenzulegen. Ohne Prüfung des Lageberichtes kann der Jahresabschluss nicht festgestellt werden.⁹²

Der Lagebericht ist nicht nur vergangenheits- sondern auch zukunftsorientiert. Die Hauptaufgabe liegt in der Informationsvermittlung: „Ähnlich wie der Anhang erfüllt auch der Lagebericht ausschließlich Informationsfunktion.“⁹³ Der Lagebericht hat eine ergänzende Rechenschaftsfunktion. Hier soll von den einzelnen Bilanz- und Erfolgsposten losgelöst und über das wirtschaftliche Gesamtgeschehen geliefert werden. Es muss ein besseres Kenntnisstand für den Adressaten verschafft werden. Der Lagebericht dient als zusätzliches Mittel zur Entscheidungsfindung.⁹⁴

Der Lagebericht umfasst die Darstellung des Geschäftsverlaufs und der Lage der Gesellschaft sowie die Risiken der zukünftigen Entwicklung. Abgrenzung der Begriffe voneinander

⁸⁷ Vgl.: Bitz, M., Schneeloch, D., Wittstock, W. (2003): *Der Jahresabschluß*. München. S. 333.

⁸⁸ Schildbach, Th. (1987): *Der handelsrechtliche Jahresabschluss*. Herne/Berlin. S. 384.

⁸⁹ Vgl.: Bitz, M., Schneeloch, D., Wittstock, W. (2003): *Der Jahresabschluß*. München. S. 341.

⁹⁰ Coenenberg, A. G. (2003): *Jahresabschluss und Jahresabschlussanalyse*. Stuttgart. S. 875.

⁹¹ Vgl.: Bitz, M., Schneeloch, D., Wittstock, W. (2003): *Der Jahresabschluß*. München. S. 341.

⁹² Vgl: ebd. S. 341-342.

⁹³ Schildbach, Th. (1987): *Der handelsrechtliche Jahresabschluss*. Herne/Berlin. S. 384.

⁹⁴ Vgl.: Bitz, M., Schneeloch, D., Wittstock, W. (2003): *Der Jahresabschluß*. München. S. 342.

ist äußerst schwierig. Es gibt keine inhaltliche Konkretisierung des Lageberichts. Es sind folgende Grundsätze der Lageberichterstattung zu beachten: Vollständigkeit, Richtigkeit, Klarheit und Übersichtlichkeit.⁹⁵

Der Inhalt des Lageberichtes kann in folgenden Teilberichten aufgestellt werden: Wirtschaftsbericht, Risikobericht, Nachtragsbericht, Prognosebericht, Forschungsbericht und Zweigniederlassungsbericht.⁹⁶ Für den Lagebericht wie auch für den Anhang ist kein gesetzliches Gliederungsschema vorgeschrieben oder empfohlen. Es müssen bei zahlenmäßigen Angaben die Vorjahreszahlen aufgenommen werden und entsprechend angepasst werden.⁹⁷

2.3 Jahresabschluss bzw. Geschäftsbericht als Textsorte

Ein Jahresabschluss bzw. Geschäftsbericht ist eine komplexe Textsorte und gilt als Instrument der Unternehmenskommunikation. Aber was ist eine Textsorte und wie lässt sie sich definieren. Nach Ermert (1979:50) ist eine Textsorte folgendes:

Eine Textsorte ist formal als eine Klasse oder Menge von virtuellen Texten zu bestimmen, die eine oder mehrere gemeinsame Eigenschaften haben. Mit Bildung von Textsorten wird hier der Vorgang der Textklassenbildung nach bestimmten Kriterien bezeichnet. Dazu gehört die Feststellung der Eigenschaften, die für die jeweilige Textsorte konstitutiv sein sollen, und die Zuweisung konkreter Textexemplare zu einer Textsorte aufgrund ihrer jeweils textsortenspezifischen Eigenschaften.

Dieses Zitat macht deutlich, dass um einer Textsorte zugeordnet zu werden, soll ein Text bestimmte Eigenschaften aufweisen bzw. Kriterien erfüllen, die bei der Klassifikation von Texten zur Hilfe herangezogen werden können. Auf einige wichtige Faktoren bei der Textsortenklassifizierung weisen auch Heinemann/Viehweiger hin (1991):

- Textproduzent und –rezipient bringen sprachliches und aussersprachliches Wissen mit, das die Zielsetzung bei der Textproduktion betrifft (1991:96)
- Zum Wissen über globale Textstrukturen gehören spezifische Kenntnisse über die globalen Einheiten, die Texte auszeichnen, die "Superstrukturen". Dies Wissen hilft dem Rezipienten bei der kognitiven Bewertung eines Textes zu entscheiden, ob der Sprecher/Schreiber einen narrativen (erzählenden), deskriptiven (berichtenden) oder argumentativen Text produziert, zumal bei den meisten Texten die Textsortencharakterisierung nicht explizit angegeben wird (1991:110).
- Für zahlreiche Texte gibt es typische (sprachliche und nicht sprachliche) Signale, wie *Es war einmal* als Einleitung für Märchen, *im Namen des Volkes* als Einleitung eines Gerichtsurteils, *meine liebe Maria* als Anrede in einem Brief u.a. (1991:130)

Die angeführten Kriterien widerspiegeln meiner Meinung nach die Forderungen und die Erwartungen des Leser bzw. Empfängers, der sich bereits vorher bestimmtes sprachliches und aussersprachliches Wissen angeeignet haben soll.

Da ein Jahresabschluss bzw. Geschäftsbericht als ein Gesamttext zu betrachten ist, spielt zunächst die Sender/Empfänger – Situation eine grosse Rolle. Als Informationsempfänger oder in diesem Fall Textrezipienten sind viele Gruppen daran interessiert: Kunden, potentielle

⁹⁵ Vgl.: Bitz, M., Schneeloch, D., Wittstock, W. (2003): *Der Jahresabschluss*. München. S. 342-343.

⁹⁶ Vgl. ebd. S. 344.

⁹⁷ Vgl. ebd. S. 349-350.

Kapitalanleger, Aktionäre, Finanzämter, Banken, Öffentlichkeit u. a. Einige wollen wissen wie viel das Unternehmen verdient hat, andere wollen wissen, inwieweit sie künftig Kooperationspartner bleiben oder wie viel Kredite künftig zu gewähren sind.⁹⁸ Noch andere suchen nach Information von öffentlichem Interesse wie z. B. Informationen über Umweltschutz oder Ethik, oder sie brauchen Informationen zur Einschätzung der jetzigen sowie der künftigen Lage des Unternehmens.⁹⁹

Im Hinblick auf die Spezifik der Textsorte ist wichtig zu betonen, dass das Unternehmen mit Hilfe des Jahresabschlusses bzw. Geschäftsberichtes sich darum bemüht, um ein möglichst attraktives Bild seiner Tätigkeit für oben genannte Rezipientengruppen darzustellen.¹⁰⁰ Das hat auch Einfluß auf die Sprache, so z. B. wird vieles nicht direkt (denotativ) gesagt, sondern man versucht bestimmte Metaphern oder bildhafte Ausdrücke zu finden. Es wird mit dem Zweck gemacht, dass die Aktionäre weiter Aktionäre bleiben, dass die Mitarbeiter bleiben, dass die Investoren weiter investieren oder die neuen dazu kommen, dass das Bild des zuverlässigen Partners vermittelt wird.¹⁰¹ Deswegen muss der Jahresabschluss möglichst "breit" im Sinne der Adressatengruppen geschrieben werden, um die eigene Marktstelle zu verbessern und die Attraktivität zu vergrößern.

Da der Jahresabschluss aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung, Cash-Flow-Analyse, Anhang und Lagebericht besteht, kann man diese Teile auch als eigenständige Teilstextsorten betrachten. Die ersten drei genannten Teile sind mehr in struktureller Form zusammengestellt, wo Tabellen, Grafiken, Zahlen- und Durchschnittszahlen angezeigt werden. Deswegen ist hier über die "Sprache der Zahlen" zu sprechen, die meistens für Fachleute und Finanzanalytiker von grosser Bedeutung ist, und die viel Fach- und Sachwissen voraussetzt.¹⁰² So tritt auch der Lagebericht als spezielle Teilstextsorte. Darüber, was im Jahresabschluss anhand von Zahlen nicht dargelegt wird, wird im Lagebericht informiert.¹⁰³ Hier werden die künftige Entwicklung, Gesamtwirtschaftslage, Vergleich mit dem vergangenen Geschäftsjahr u.a. besprochen, auch Ausdrücke von Vergleichen und Änderungen sind oft zu treffen. Hier ist eben der Raum, wo das Unternehmen die Möglichkeit für die "Verschönerung" seiner Tätigkeit ausnutzen kann.

⁹⁸ Vgl. <http://www.sprog.asb.dk/mgd/clm/GAL2000.doc> [zuletzt besucht am 12.04.2008]

⁹⁹ Vgl. ebd.

¹⁰⁰ Vgl. ebd.

¹⁰¹ Ebd.

¹⁰² Vgl. ebd.

¹⁰³ Vgl. ebd.

3. Arten und Methoden der Jahresabschlussanalyse

Der Jahresabschluss ist ein komplexer Analysegegenstand. Die Jahresabschlussanalyse lässt sich definieren als Gesamtheit der Maßnahmen zur Aufbereitung und Auswertung der im Jahresabschluss von Unternehmen enthaltenen Informationen im Hinblick auf die Erkenntnisziele desjenigen, der die Analyse vornimmt oder für den sie vorgenommen wird.¹⁰⁴ Es ist also wichtig, dass der Jahresabschluss mit den bereitgestellten Angaben so konkretisiert und interpretiert wird, dass der Analytiker selbst oder Analyseempfänger daraus ein möglichst zutreffendes Bild über die ihn speziell interessierenden Aspekte bekommt.¹⁰⁵ Aber wie gelangt der Interessierte zu der betreffenden Information?

3.1 Interne/externe Informationsverbindung (Informationszusammenhang)

Da fast jedes Unternehmen in der heutigen globalen Welt vielfältige Beziehungen hat, ergibt sich daraus, dass verschiedene Personengruppen an dessen wirtschaftlicher Entwicklung interessiert sind. Um ihren Informationsbedürfnis befriedigen zu können, ist es erforderlich, die in einer bestimmten Periode auftretenden Güter- und Kapitalströme mengen- und wertmäßig zu erfassen und auszubilden.¹⁰⁶ Es ist leicht festzustellen, dass es überall zwei informationsorientierte Adressatengruppen, nämlich interne und externe Adressaten, gibt. Die unternehmensinternen Personen kann man als die Personen definieren, die einen speziellen Zugang zu den Informationen über den Jahresabschluss aus dem Rechnungswesen und sonstigen Aufzeichnungen haben.¹⁰⁷ Da mit diesem speziellen Wissen nur ein kleiner Kreis der Mitarbeiter bekannt ist, bleiben die wichtigsten Betriebsdaten vor allen anderen Interessanten (wie Konkurrenten, Kunden, Investoren, Kreditgebern, etc.) verborgen. Dies ist nicht selten eine der wertvollsten Informationen für die Analytiker. Unter unternehmensexternen Personen versteht man die Personen, denen über den Jahresabschluss und sonstige allgemein zugängliche Informationen hinaus keine weiteren Unterlagen über das Unternehmen zur Verfügung stehen.¹⁰⁸ Hier geht es um die veröffentlichten Jahresabschlüsse in einer elektronischen oder gedruckten Version, die für alle Sich-Interessierenden zugänglich ist.

Die Jahresabschlussanalyse ist also meistens aus der Position des externen Analytikers oder Analysenempfängers zu betrachten, weil Unternehmen immer ihre eigenen Informationsbedürfnisse haben, die keineswegs auf den öffentlich publizierten Jahresabschluss angewiesen werden dürfen.¹⁰⁹

¹⁰⁴ Bitz, M., Schneeloch, D., Wittstock, W. (2003): *Der Jahresabschluß*. München. S. 473

¹⁰⁵ Vgl. ebd.

¹⁰⁶ Vgl.: Förschle, G., Scheffels, R. (1993): *Buchführung. Grundzüge und Praxis*, S. 3

¹⁰⁷ Vgl.: Bitz, M., Schneeloch, D., Wittstock, W. (2003): *Der Jahresabschluß*. München. S. 473

¹⁰⁸ Vgl. ebd.

¹⁰⁹ Vgl. ebd.

Die in dem praktischen Teil vollgezogene Jahresabschlussanalyse von UADB "Ergo Lietuva" wird auch aus der Position des außenstehenden Informationsempfängers erstellt.

3.2 Analysebereiche und Vergleichsebenen der Jahresabschlussanalyse

Wenn man über die Jahresabschlussanalyse bzw. Analyse von Geschäftsberichten spricht, stößt man auf viele Problemen. Zunächst, es ist eine grosse Menge von Bücher, die die Arten und Vergleichsebenen der Analysen darstellen. Zweitens, es nimmt viel Zeit, um in jeder von ihnen zu vertiefen, weil sie ganz kompliziert sind und bestimmte Fachkenntnisse fordern. Um ein möglichst klares Bild vorzulegen, werden in diesem Kapitel anhand zwei deutschen und zwei litauischen Bücher diese Analysearten vorgestellt, die auch kurz beschrieben werden.

Bitz/Schneeloch/Wittstock (2003; S. 476) unterscheidet in ihrer Arbeit drei Analysebereiche: Analyse der Vermögens- und Kapitalstruktur, Liquiditätsanalyse, Erfolgsanalyse. Als erste tritt Analyse der Vermögens- und Kapitalstruktur, derer Ziel ist, das leistungswirtschaftliche Potential sowie die finanzielle Verpflichtungsstruktur eines Unternehmens zu verdeutlichen. Dazu werden zum einen jeweils verschiedene aktive und passive Bestandspositionen betrachtet und zueinander in Beziehung gesetzt. Darüber hinaus werden auch bestimmte Strömungs- und Bestandsgrößen miteinander in Relation gebracht, um daraus gewisse Einblicke in den Ablauf der für die Bildung oder den Abbau bestimmter Bestandsgrößen maßgeblichen Prozesse zu gewinnen.¹¹⁰ Zur Vermögensstrukturanalyse gehören einige Gliederungszahlen: Intensitäts-Kennzahlen (Anlageintensität = Anlagevermögen/Gesamtvermögen, Umlaufintensität = Umlaufvermögen/Gesamtvermögen, Sachanlagenintensität = Sachanlagen/Gesamtvermögen, Finanzanlagenintensität = Finanzanlagen/Gesamtvermögen, Vorratsintensität = Vorräte/Gesamtvermögen, Forderungsintensität = Forderungen/Gesamtvermögen), Umschlagskoeffizienten (Debitorenziel = (Kunden-) Forderungen/Umsatz, Lagerdauer I = Bestände an Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffen/Materialaufwand, Lagerdauer II = Bestände an Waren und Fertigerzeugnisse/Umsatz (Wareneinsatz)) u. a.¹¹¹ In der Kapitalstrukturanalyse werden folgende elementare Kapitalstrukturkennzahlen betrachtet: Eigenkapitalquote = Eigenkapital/Gesamtvermögen, Fremdkapitalquote = Fremdkapital/Gesamtvermögen, Verschuldungsgrad = Fremdkapital/Eigenkapital.¹¹²

Die zweite ist Liquiditätsanalyse, derer Ziel ist, die Fähigkeit des Unternehmens abzuschätzen, auch zukünftig seinen Zahlungsverpflichtungen nachzukommen. Dazu werden zum einen bestimmte Aktiv- und Passivpositionen zueinander in Beziehung gesetzt. Zum anderen wird durch Cash-flow-Analysen, Kapitalflussrechnungen und ähnliche Instrumente versucht, den

¹¹⁰ Bitz, M., Schneeloch, D., Wittstock, W. (2003): *Der Jahresabschluß*. München. S. 476

¹¹¹ Vgl. ebd. S. 491-493

¹¹² Vgl. ebd. S. 497

Zahlungsprozess des Unternehmens transparent zu machen, d. h. die Quellen von Einzahlungen zu verdeutlichen.¹¹³

Als dritte ist die Erfolgsanalyse angewiesen, deren Ziel ist, die Ertrags- und Aufwandsgrößen zurückliegender Perioden zu analysieren, um daraus das zukünftige Erfolgspotential abschätzen zu können. Dazu werden zum einen in Ergänzung zum Jahresabschluss verschiedene andere Erfolgsindikatoren gebildet. Zum anderen werden diese Erfolgsindikatoren zu anderen Bestands- oder Strömungsgrößen in Beziehung gesetzt, um zu einer relativierenden Prognose zukünftiger Erfolge zu gelangen.¹¹⁴

Adolf G. Coenenberg (2003; S. 947-987) unterscheidet zwei Hauptarten der Analysen: Finanzwirtschaftliche Bilanzanalyse und Erfolgswirtschaftliche Bilanzanalyse. Er teilt sie in weiteren Analysengruppen. Die Finanzwirtschaftliche Bilanzanalyse besteht aus Investitionsanalyse bzw. Vermögensstruktur, Finanzierungsanalyse bzw. die Kapitalstruktur und Liquiditätsanalyse. Untersuchungsobjekt der Investitionsanalyse sind Art und Zusammensetzung des Vermögens sowie die Dauer der Vermögensbindung.¹¹⁵ Die Analyse der Kapitalstruktur bzw. Finanzierungsanalyse soll über Quellen und Zusammensetzung nach Art, Sicherheit und Fristigkeit des Kapitals zum Zwecke der Abschätzung der Finanzierungsrisiken Aufschluss geben.¹¹⁶ Mit der Liquiditätsanalyse wird der Zusammenhang zwischen Investition und Finanzierung nach der vertikalen Analyse von Kapitalverwendung (Investition) und Kapitalherkunft (Finanzierung) untersucht.¹¹⁷ Die Erfolgswirtschaftliche Bilanzanalyse sind in folgende Teile gegliedert: Ergebnisanalyse, Rentabilitätsanalyse, Wertschöpfungsanalyse und Break-even-Analyse. Unter Bezeichnung Ergebnisanalyse werden die Untersuchungen der in der GuV ausgewiesenen Ergebnisinformationen, weil die GuV im Rahmen des Jahresabschlusses primär die Aufgabe hat, das Ergebnis der Unternehmenstätigkeit seiner Höhe und seinem Zustandekommen nach zu dokumentieren.¹¹⁸ Für die Rentabilitätsanalyse kommen die Einflussgrößen wie das zur Ergebniserzielung eingesetzte Kapital und Vermögen und der das Ergebnis bewirkende Umsatz in Betracht.¹¹⁹ Die Wertschöpfungsanalyse gilt als Resultante allgemeiner gesellschaftspolitischer Entwicklungen und ihrer Auswirkungen auf Unternehmensziele und Unternehmensverfassung.¹²⁰ Die Break-even-Analyse beruht auf einer Gegenüberstellung von Erlösen und Kosten in Abhängigkeit von der Beschäftigung.¹²¹

¹¹³ Ebd. S. 507

¹¹⁴ Ebd. S. 572

¹¹⁵ Coenenberg, A. G. (2003): *Jahresabschluss und Jahresabschlussanalyse*. Stuttgart. S. 948

¹¹⁶ Ebd. S. 954

¹¹⁷ Ebd. S. 962

¹¹⁸ Ebd. S. 989

¹¹⁹ Ebd. S. 1040

¹²⁰ Ebd. S. 1064

¹²¹ Ebd. S. 1076

In dem Buch von Bagdžiūnienė werden folgende Typen der Jahresabschlussanalyse erstellt: Analyse der Absolutwerte, horizontale Analyse, Trendanalyse, vertikale oder Strukturanalyse, relative Analyse und Analyse der Faktoren.

Analyse der Absolutwerte ist dadurch gekennzeichnet, dass die absolute Kennzahlen des Jahresabschlusses werden mit den Kennzahlen der Vorzeitspanne, Haushaltes, durchschnittlichen Branchen, Staats oder Konkurrenten verglichen und die Änderung oder Abweichung berechnet wird. Eine horizontale Analyse verwendet man, wenn die Angaben der Berichten mit den Angaben der Vorzeitspanne oder Haushaltes verglichen werden, und die Änderung in absoluten Kennzahlen geäußert wird. Der Nachteil dieser Analyse liegt darin, dass diese absoluten Kennzahlen eine Änderung bzw. Dynamik nur aus der zeitlichen Perspektive zeigen, aber stellen keine Gründe dieser Änderung fest. Eine Trendanalyse ist eine Abart der horizontalen Analyse. Hier werden die Angaben einiger Jahre analysiert und die Änderungen der Kennzahlen berechnet. Als Basiszeitspanne ist die ersten Zeitspanne der Analyse. Mit der Durchführung dieser Analyse werden die Änderungstendenzen der Unternehmenskennzahlen gezeigt. Eine vertikale Analyse oder Strukturanalyse zeigt die Struktur des Forschungsobjektes. Es wird jeder Kennzahl mit den allgemeinen (Basis) Kennzahl verglichen und der Unterschied prozentuell angezeigt. Als allgemeiner (Basis) Kennzahl kann beispielsweise die Gesamtsumme von Vermögen oder Summe der Verkaufseinkommen. Eine relative Analyse (auch Koeffizientenanalyse) und Analyse der Faktoren helfen den Einfluss der Faktoren auf die Unternehmenstätigkeit festzustellen.

Buškevičiūtė/Maćerinskienė unterscheiden Analysetypen nach Merkmale: nach dem Umfang (Wirtschaft der Republik, Assoziationen, Unternehmen und Organisationen, Abteilungen und Werkhallen), nach dem Subjekt (Externe Vollzieher, interne Analytiker), nach dem Ziel (zur Stimulation des Personals, zur Begründung der binären Projekten u. a.), nach dem Frequenz des Wiederauftretens (periodisch oder einmalig), nach der Zeit (retrospektive, operative, perspektive), nach dem Inhalt des analytischen Programms (komplexe oder lokale), nach dem Vergleichsweise (innere, unter Unternehmen, unter Wirtschaftszweige), nach dem Forschungsrichtung (Gewinnerhöhung, Aufwandsverminderung, Ökologisierung der Herstellung u. a.). Als drei zentrale Analysetypen nennen die Autorinnen die horizontale, vertikale und relative Analyse, die meistens auch von ausländischen Autoren betont werden.

Es ist nicht eine Möglichkeit des Zusammenschlusses zwei oder mehreren Analysearten ausgeschlossen, sondern ist noch das wichtigste hinzufügen, dass ein Jahresabschluss – bzw. Geschäftsberichtsanalytiker zunächst angesichts auf die Ziele und erwünschte Ergebnisse eine der genannten Analysetypen auswählen muss.

II ANALYSE DER GESCHÄFTSBERICHTE DER UADB „ERGO LIETUVA“ VON 2003 BIS 2005

Im diesem Teil der vorliegenden Arbeit wird die zunächst eine Makroanalyse der Nichtlebensversicherungsbranche in Litauen geführt, weil UADB „Ergo Lietuva“ ein Versicherungsunternehmen ist. Diese Analyse wird nach direkten Versicherungskennzahlen nämlich Verteilung der Versicherungsarten auf dem Markt, Versicherungsbeiträge- und Auszahlungen, Anzahl der abgeschlossenen Verträge, Anzahl der Versicherungsunternehmen geführt.

Weiter werden die Bilanz- und GuV-Analysen von UADB „Ergo Lietuva“geführt. Zur Bilanzanalyse werden folgende Kennzahlen gewählt: immaterielles Vermögen, Investitionen und Ertragssummen. Zur GuV-Analyse werden die Kennzahlen des technischen Teils nämlich Erworbene Beiträge, Aufwandskosten der Versicherungsauszahlungen, Aufwandskosten der Reintätigkeit, Andere technische Aufwandskosten und Kennzahlen der nichttechnischen Teils: Einkommen aus der Investitionstätigkeit, Aufwandskosten der Investitionstätigkeit, Andere Einkommen und Andere Aufwandskosten in Relationen gebracht und die Schlussbemerkungen daraus gezogen.

2.1 Makroanalyse der Nichtlebensversicherungsbranche in Litauen

Als Versicherungskonkurrenz gelten die Bemühungen verschiedener Versicherungsunternehmen bessere Dienstleistungen als Konkurrenten anzubieten mit dem Zweck, die Kunden der Konkurrenten zu übernehmen. Deswegen zwingt die Konkurrenz die Versicherungsunternehmen, ihre Tätigkeit effektiver auszuüben, d.h. qualitative Dienstleistungen zu schaffen, sie tatkräftig sie zu verkaufen, qualifizierte Mitarbeiter einzustellen und sich für ihre Weiterbildung und Motivation zu kümmern, um für jeden Kunden zu kämpfen und sich auf seine Bedürfnisse und Erwartungen einzustellen.

Viele Autoren betonen, das der Versicherungsmarkt in Litauen zur Zeit noch nicht maximal ausgenutzt wird, was durch Weiterentwicklung, Verbesserung der Produkte und Auslandsinvestitionen in den Versicherungsmarkt zu ermöglichen ist.

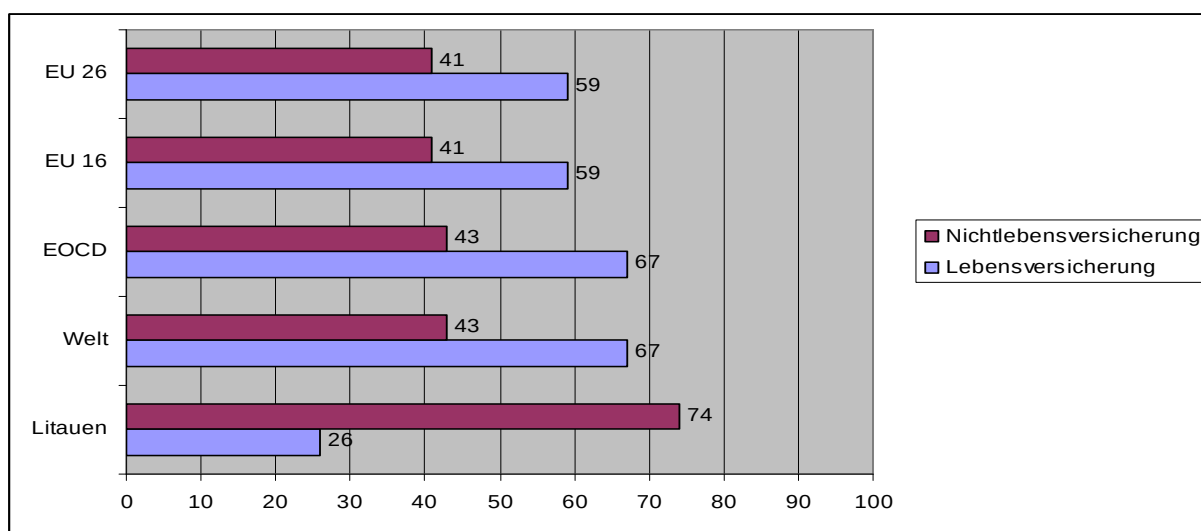
2.2 Direkte Versicherungskennzahlen

Zu den direkten Versicherungskennzahlen lassen sich folgende Kennzahlen zuordnen: Verteilung der Versicherungsarten auf dem Markt, Dynamik der Versicherungsbeiträge und –Auszahlungen, Anzahl der abgeschlossenen Verträge und der Versicherungsunternehmen. Weiter sollen diese Kennzahlen näher erläutert werden.

2.2.1 Verteilung der Versicherungsarten auf dem Markt

Gemäß den EU-Richtlinien und dem Versicherungsgesetz der Republik Litauen sind zwei Hauptarten der Versicherung zu unterscheiden: Lebens- und Nichtlebensversicherung. Nach den von der Beaufsichtigungskommission von Versicherungswesen der Republik Litauen zur Verfügung gestellten Daten hat zur Zeit auf dem litauischen Markt im Gegenteil zu dem Weltmarkt – die Nichtlebensversicherung einen vorherrschenden Anteil. Die Nichtlebensversicherung nimmt 74,3 Prozent des gesamten Versicherungsmarktes, und für die Lebensversicherung bleiben nur 25,7 Prozent der geschlossenen Verträge. Als Beispiel wird die Abbildung Nr. 3 angegeben, die den Rückstand des litauischen Versicherungsmarktes im Vergleich zu der EU und anderen Ländern deutlich macht.

Abbildung 1: Verteilung der Versicherungsarten gemäß geschlossener Verträge, 2004



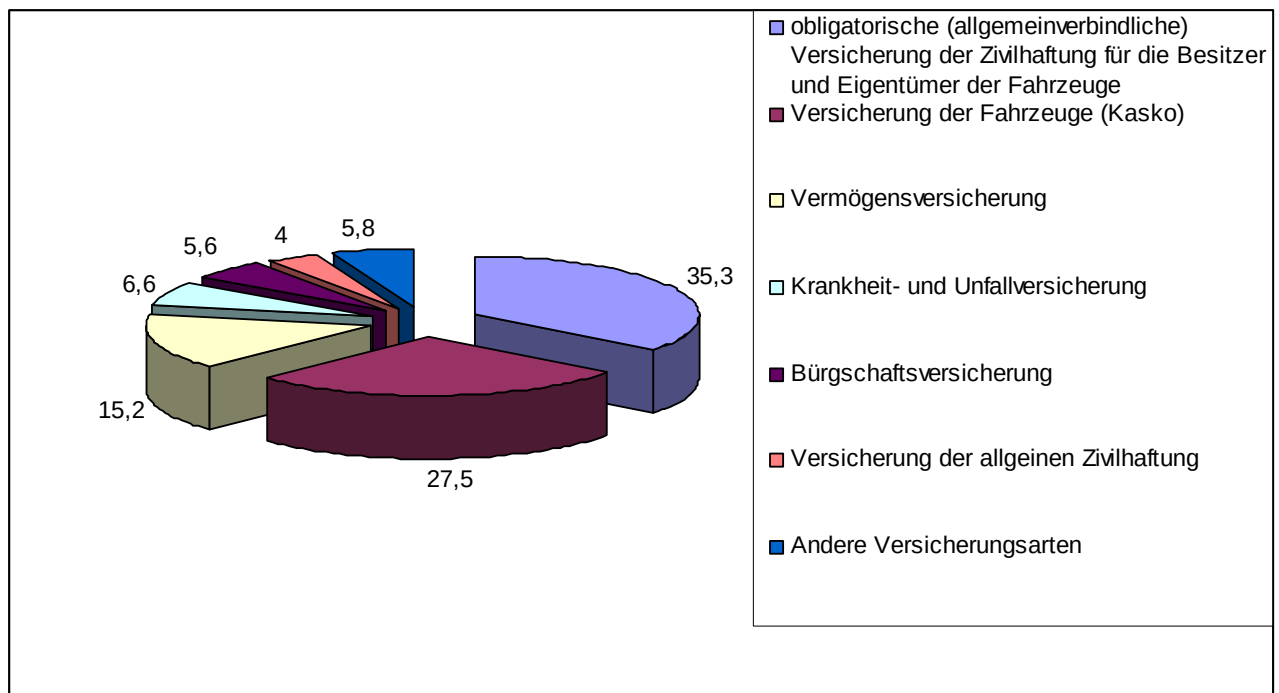
Quelle: Swiss Re's sigma study "World insurance in 2004: growing premiums and stronger balance sheets",
Swiss Re, 2005.

Die Abbildung zeigt, dass man in Litauen zweimal weniger Beiträge aus der Lebensversicherungsverträgen als in anderen Ländern der Welt bekommt (25 Prozent in Litauen, mittlerweile in der Welt 57 Prozent).

Die Struktur des litauischen Versicherungsmarktes zeigt die Abbildung 4. Hier kann man sehen, dass einen dominierenden Platz die Nichtlebensversicherung einnimmt. Im Jahre 2005, wie auch im Jahre 2003 und 2004, war der wichtigste Zweig der Nichtlebensversicherung die obligatorische (allgemeinverbindliche) Versicherung der Zivilhaftung für die Besitzer und Eigentümer der Fahrzeuge, die 35,3 Prozent der Beiträge im Nichtlebensversicherungsmarkt beträgt. Eine hohe Steigerung zeigt die Versicherung der Fahrzeuge (Kasko). Der Anteil dieser Art der Versicherung hat im Jahr 2004 von 24,7 auf 27,5 Prozent gestiegen. Die Versicherung des Transportwesens beeinflussen die Verbesserung des Lebensstandes (es werden mehr neue Autos

gekauft) attraktive Leasingdienstleistungen u.a. Als beliebt unter Litauern bleibt auch die Vermögensversicherung, die 15,2 Prozent des Nichtlebensversicherungsmarktes beträgt. Diese drei Hauptarten der Versicherung nehmen insgesamt 78 Prozent des Marktes.

Abbildung 2: Struktur des litauischen Versicherungsmarktes nach Versicherungsarten, 2004

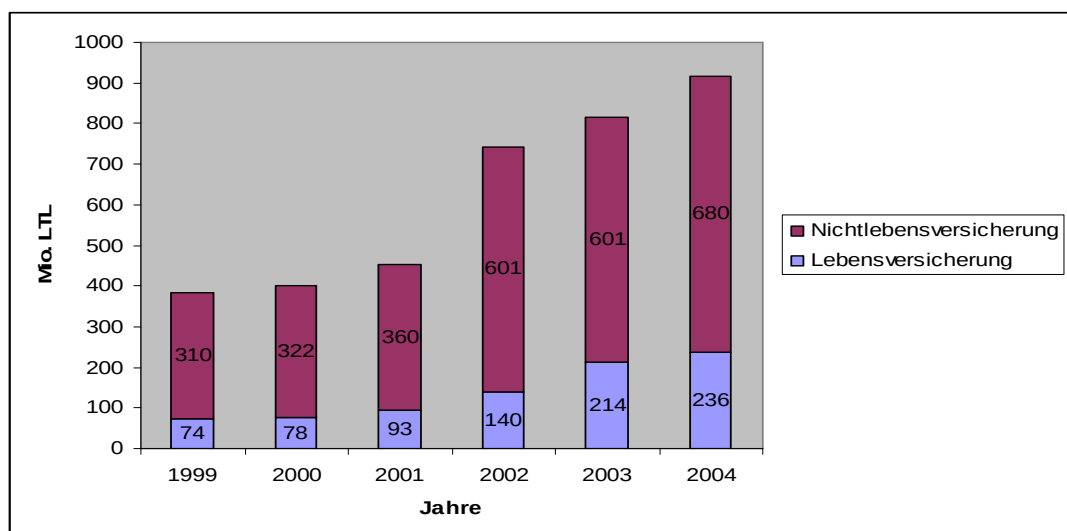


Quelle: AB "Lietuvos draudimas"

2.2.2 Dynamik der Versicherungsbeiträge und -Auszahlungen

Die Summe der gebuchten Versicherungsbeiträge in Litauen in den Jahren 1999 bis 2004, vor allem im Hinblick auf den Anteil der Lebens- und Nichtlebensversicherungsarten, zeigt die Abbildung 5.

Abbildung 3: Versicherungsbeiträge in Mio. LTL, 2004

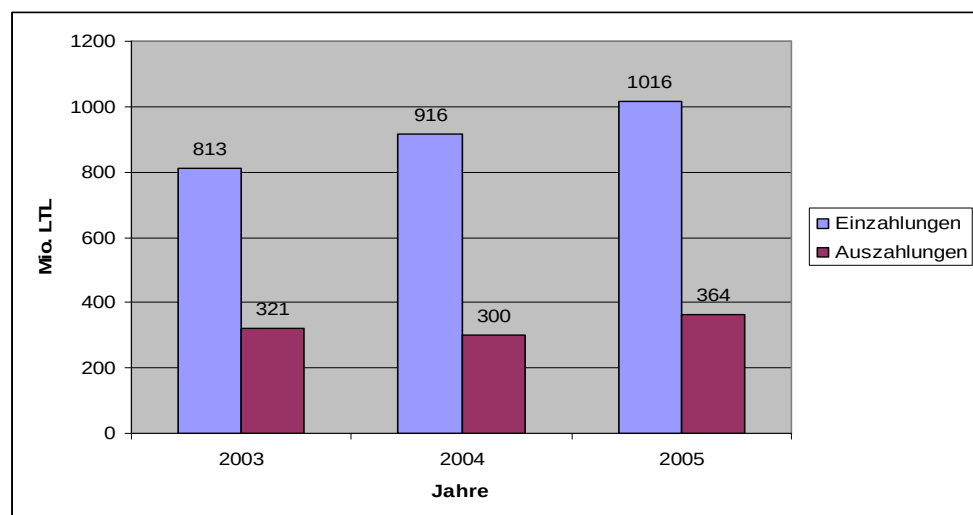


Quelle: Erfasst vom Autor anhand der Daten von AB "Lietuvos draudimas" und Beaufsichtigungskommission von Versicherungswesen der Republik Litauen

Es ist zu bemerken, dass der grösste Sprung im Jahre 2002 war. Es passierte deshalb, weil es obligatorische (allgemeinverbindliche) Versicherung der Zivilhaftung für die Besitzer und Eigentümer der Fahrzeuge eingeführt wurde. Man hat in diesem Jahr 242,6 Mio. LTL in Form der Beiträge dieser Versicherungsart bekommen. Sie betragen 40,3 Prozent aller Beiträge im Bereich der Nichtlebensversicherung. Der Anstieg von restlichen Versicherungsgruppen war nicht so gross.

Die Dynamik der Beiträge und Auszahlungen zeigt die Abbildung 6. Hier ist zu bemerken, dass die Gesamtsummen der Beiträge und Auszahlungen in den Jahren 2003 bis 2005 ständig gewachsen sind. Nur im Jahre 2004 haben die Versicherungsunternehmen einen höheren Gewinn bekommen, weil Schadenersatz bzw. Auszahlungen im Vergleich mit 2003 niedriger waren, und die Einzahlungen um 12,7 Prozent gestiegen sind.

Abbildung 4: Beiträge und Auszahlungen (Schadenersatz), 2004, Mio. Litas



Quelle: Beaufsichtigungskommission von Versicherung der Republik Litauen

Wenn wir über das Jahr 2005 sprechen, ist es wichtig zu betonen, dass die Beiträge zum ersten Mal in Litauen die Grenze eines Mrd. Litas überschritten haben. Der Beaufsichtigungskommission von Versicherungswesen der Republik Litauen zufolge, ist der Versicherungsmarkt im Jahre 2005 um ein Siebtel gewachsen und betrug 1,043 Mrd LTL. Den grössten Einfluss auf das Wachstum des Marktes hatten um einem Viertel (14.1 Prozent) zugenommene Beiträge der Lebens- und Autoversicherungen.¹²²

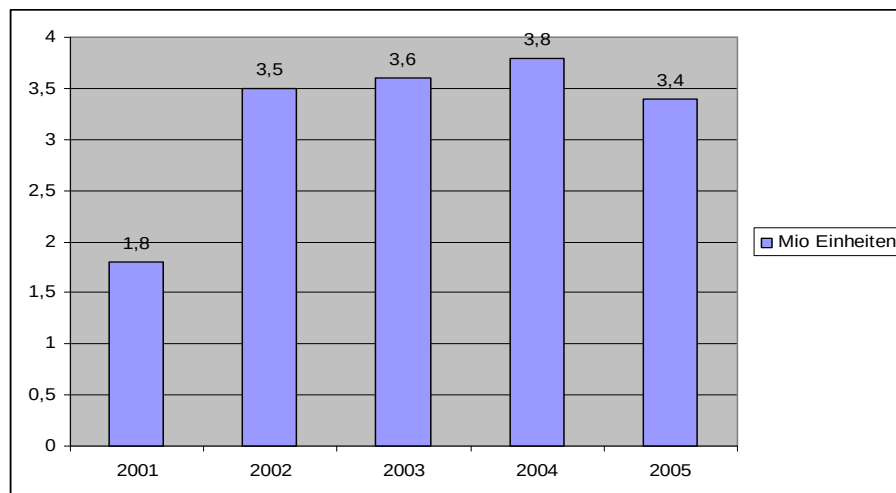
Versicherungsbeiträge betragen in Litauen knapp 1,1 Prozent des Bruttoinlandsproduktes. Die genannte Kennziffer ist deutlich kleiner als entsprechende Kennzahlen in anderen EU-Ländern. Das bedeutet, dass der litauische Versicherungsmarkt ein hohes Wachstumspotential hat.

¹²² Vgl.: <http://www.draudimas.lt/index.php/lt/59806/> [zuletzt besucht am 16.05.2008]

2.2.3 Anzahl der abgeschlossenen Verträge

Da in Litauen die Nichtlebensversicherung eine dominierende Position im Vergleich mit anderen Ländern der Welt hat, sollen zunächst die abgeschlossenen Verträge in diesem Sektor mit Hilfe der Abbildung 7 deutlich gemacht werden.

Abbildung 5: Abgeschlossene Verträge von Nichtlebensversicherung, Mio. Einheiten



Quelle: Beaufsichtigungskommission von Versicherung der Republik Litauen

Auf dieser Abbildung sehen wir, dass im Jahre 2002 der Nichtlebensversicherungsmarkt erhöhte um 95,4 Prozent auf 3.5 Mio. abgeschlossener Verträge gestiegen ist (2001 waren es nur 1,8 Mio. Verträge). Den grössten Einfluß darauf hatte die Einführung der obligatorischen (allgemeinverbindliche) Versicherung der Zivilhaftung für die Besitzer und Eigentümer der Fahrzeuge. Nach dem Jahr 2002 bis zum Jahr 2005 ist die Anzahl der abgeschlossenen Verträge ständig gewachsen, aber nicht so schnell: Der Zuwachs im Jahre 2003 betrug 3,7 Prozent auf 3,6 Mio. Verträge und im Jahr 2004 3,5 Prozent auf 3,8 Mio. Verträge. Im Jahr 2005 ist aber ein Rückgang um 9,9 Prozent auf 3,4 Mio. der abgeschlossenen Verträge zu sehen. Dieser Rückgang hat insbesondere die Verträge der obligatorischen (allgemeinverbindliche) Versicherung der Zivilhaftung für die Besitzer und Eigentümer der Fahrzeuge, nämlich um 17 Prozent (391 600 weniger), und die Bürgschaftsversicherung um 26 Prozent (100 300 weniger) berührt.

2.2.4 Anzahl der Versicherungsunternehmen

Zusammen mit dem rasanten Wachstum der Wirtschaft, ist auch die Versicherungsbranche schnell gewachsen. Im Jahre 2003 übten in Litauen 28 Versicherungsunternehmen ihre Tätigkeit aus. Neun Unternehmen von ihnen waren Lebensversicherungs- und 19 Nichtlebensversicherungsunternehmen. Am 31. Dezember 2004 blieb die Anzahl der Versicherungsunternehmen unverändert. Am Ende des

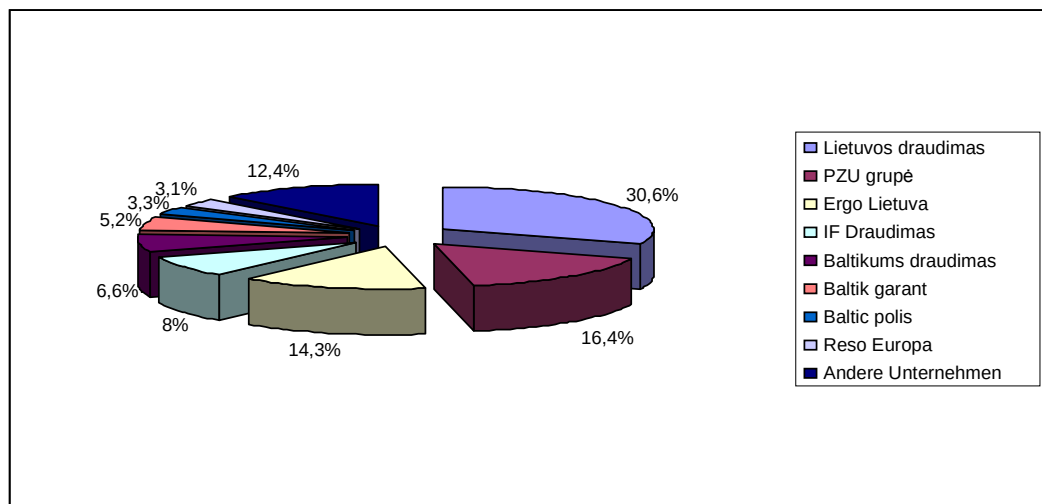
Jahres 2005 wurden nur acht Lebensversicherungsunternehmen und 16 Nichtlebensversicherungsunternehmen auf dem litauischen Markt tätig.

Der litauische Versicherungsmarkt ist stark konzentriert, aber diese Konzentration vermindert sich schrittweise: Nach den Angaben der Beaufsichtigungskommission von Versicherungswesen der Republik Litauen aus dem Jahre 2004 haben die drei grössten Nichtlebensversicherungsunternehmen zusammen 54,2 Prozent aller Versicherungsbeiträge bekommen, was eine Verminderung um 3,9 Prozent bedeutete. Der Teil von AB "Lietuvos draudimas" betrug auf 30,0 Prozent, von UADB "Ergo Lietuva" – 13,8 Prozent und von UAB DK "PZU Lietuva" lag auf 10,4 Prozent.

Die drei grössten Lebensversicherungsunternehmen haben zusammen 73,5 Prozent aller Versicherungsbeiträge bekommen, was eine Verminderung um 2,3 Prozent bedeutete. Der Teil von UAB "Hansa gyvybės draudimas" betrug 38,5 Prozent, von UAB "Ergo Lietuva gyvybės draudimas" 17,7 Prozent und von UAB "SEB Vilniaus bankas" 10,4 Prozent.

Im Bezug auf die Abbildung 8 ist zu betonen, dass am Ende des Jahres 2004 weiter die AB "Lietuvos draudimas" die führende Position begehalten hat. Sein Anteil des ganzen Versicherungsmarktes betrug 30,6 Prozent. 57 Prozent des Marktes hatten die anderen neun Unternehmen unter sich geteilt. Für restliche Versicherungsunternehmen blieben 12,4 Prozent des Marktes.

Abbildung: 6 Marktanteil nach Versicherungsbeiträge



Quelle: AB "Lietuvos draudimas"

Zwar nimmt die Nichtlebensversicherung eine führende Position auf dem litauischen Markt, beweist jedoch die steigende Anzahl der Lebensversicherungsunternehmen, dass auch diese Versicherungsart an Atraktivität gewinnt. Zur Zeit stellen die grossen Versicherungsunternehmen den Banken eine grosse Konkurrenz dar, weil die Banken für Deponente nur Zinsen zahlen,

während die Versicherungsunternehmen die Vergünstigungen der Steuer, den Schutz bei dem Unfall und auch die Zinsen von Investitionen garantieren.

Die Hauptproblemen des litauischen Versicherungsmarktes sind eine ungenügende Entwicklung des Versicherungsmarktes, ein nicht ausreichendes Begreifen von potenziellen Risikogefahren, ein unaktiver Markt und kleine Investitionen. Der im Entwicklungsprozess sich befindende Versicherungsmarkt stößt auf verschiedene Barriere, die die effektive Weiterentwicklung verhindern. Die Verbesserung der makrowirtschaftlichen Situation, das Wachstum des Kaufkräftes und der Sparmöglichkeiten von Einwohner, das steigende Buwusstsein der Einwohner, effektive und zweckmässige Durchsetzung der geschaffenen Wirtschaftskonzeption sollten in der Zukunft die Attraktivität und Bedeutung der Versicherungsdienstleistungen vergrößern, besonders bei der Lebensversicherungsbranche.

2.3 Schlussbemerkungen

Die Versicherungsbranche zusammen mit dem Bankwesen und Schutzsektor ist ein der wichtigsten Säule des finanzdienstlichen Sektors. Die Aktivitäten der Versicherungsunternehmen haben einen grossen Einfluss auf die wirtschaftliche Entwicklung des Staates. Das Versicherungssystem fördert den Zuwachs vom internationalen Haldel, trägt zum Fortführen der Tätigkeit von verschiedenen Witschaftsubjekten bei, erhöht die Beschäftigung, vermehrt durch Steuereinzahlungen den Fiskus, erhöht den internationalen Einfluss des Staates und vollzieht viele andere Funktionen.

Das Wachstum der litauischen Versicherungsbranche im Zeitraum von 2003 bis 2005 sicherte die seit dem Jahr 2000 zunehmende Verbesserung der gesamtwirtschaftlichen Lage. Die Steigerung der Versicherungstätigkeiten beeinflussten unter anderem die Steuergesetze, die den Einwohnern, die einen langfristigen Lebensversicherungsvertrag abgeschlossen haben, die Vergünstigungen der Steuer garantiert haben. Einer der wichtigsten Faktoren, die den Markt der Nichtlebensversicherung beeinflusst haben, ist die Einführung der obligatorischen (allgemeinverbindlichen) Versicherung der Zivilhaftung für die Besitzer und Eigentümer der Fahrzeuge.

Eine führende Position im litauischen Versicherungsmarkt nimmt die Nichtlebensversicherung. Die Menschen neigen dazu, ihr Vermögen zu versichern, aber nicht sich selbst. Den größten Marktanteil nach Versicherungsbeiträge hatte im Jahr 2004 die obligatorische (allgemeinverbindliche) Versicherung der Zivilhaftung für die Besitzer und Eigentümer der Fahrzeuge. Diese Tendenz besteht weiter, aber man muss betonnen, dass seit dem Jahr 2001 auch die Lebensversicherung sich schneller entwickelt, während die Nichtlebensversicherung nur langsam steigt.

Der litauische Versicherungsmarkt ist sehr konzentriert, aber es ist zu bemerken, dass die Konzentration eine Rückgangstendenz hat. Die drei grössten Unternehmen der Nichtlebensversicherung, nämlich AB "Lietuvos draudimas", UADB "ERGO Lietuva" und UAB "PZU Lietuva" haben im Jahr 2004 mehr als die Hälfte aller Beiträge der Nichtlebensversicherung bekommen.

3. Inhaltsanalyse der Geschäftsberichte von UADB „Ergo Lietuva“

Da ein Geschäftsbericht ein offizielles Dokument ist, beinhaltet es alle rechtliche Vorschriften der Finanzlegung. Zunächst wird die Struktur und Inhalt der Geschäftsberichte näher erklärt.

In den ausgewählten Geschäftsberichte wird zunächst die Lage der ERGO Versicherungsgruppe in Litauen besprochen. In diesen Berichten werden die Finanzlage, Jahresergebnisse in wichtigsten Kennzahlen der UADB „Ergo Lietuva“ und UAB „Ergo Lietuva gyvybės draudimas“ gezeigt. Diese Berichte sind in drei Sprachen, litauische, deutsch und englisch geschrieben. Z. B im Bericht über die Lage der ERGO Versicherungsgruppe von 2003 werden die Marktanteile der Versicherungszweigen, nämlich Vermögensversicherung 28,26 Prozent, allgemeine Haftpflichtversicherung 31,46 Prozent, Kraftfahrzeugversicherung 26,88 Prozent, Schutzbriefversicherung 60,99 Prozent angewiesen.

Im Jahr 2004 betrug die Vermögensversicherung 17,74 Prozent, allgemeine Haftpflichtversicherung 19,18 Prozent, Transportversicherung 16,15 Prozent, Pannversicherung 84,33 Prozent, Unfallversicherung 20,01 Prozent, Risikoversicherung 20,95 Prozent des Marktanteils. Im Jahre 2005 verzeichnete bei den Sachversicherungen UAB „Ergo Lietuva“ einen Marktanteil von 18,78 Prozent, bei den Versicherungen der allgemeinen Haftpflicht von 17,5 Prozent, bei den KFZ-Haftpflichtversicherungen von 27,04 Prozent, bei Transportversicherungen 25,48 Prozent, bei Pannenhilfe 83,89 Prozent und bei Absicherungen gegen finanzielle Verluste 13,24 Prozent. Weiter sind die Anzahl der Beiträge angegeben. Die Summe der gebuchten Beiträge der Nichtlebensversicherungsgesellschaft im Jahr 2003 ist um 27,18% gewachsen und bildete 108,7 Mio. Litas. Die Vermögensversicherungsbeiträge betrugen im Jahre 2003 29,36 Mio. Litas und haben das Vorjahrsergebnis um 177,92% übertroffen. Der Marktanteil der UAB “ERGO Lietuva” auf dem Gebiet der Vermögensversicherung betrug 28,3 Prozent. Auch die Kraftfahrzeugversicherung war im Wachstum begriffen. Die gebuchten Beitragseinnahmen belaufen sich auf 28,29 Mio. Litas (20,88 Mio. Litas im Vorjahr). Außerdem hat die allgemeine Haftpflichtversicherung einen Zuwachs erfahren. Die Summe der im vergangenen Jahr von der UAB “ERGO Lietuva” gebuchten Beiträge der allgemeinen Haftpflichtversicherung ist auf 8,43 Mio. Litas gestiegen, was einer Steigerung von 149,28 Prozent entspricht. Dabei wuchs der Marktanteil auf diesem Gebiet auf 31,5 Prozent. Auch die Versicherung gegen verschiedene

finanzielle Verluste hat sich rasant entwickelt und im vergangenen Jahr einen Anstieg von 740,29 Prozent ausgewiesen. Zum Ende des Jahres erreichte man einen Umfang von 4,94 Mio. Litas. Im Jahre 2004 gebuchten direkten Versicherungsbeiträge sind um 11,94 Prozent gesunken und betrugen 95,4 Mio. Litas. Jedoch Über die im Jahre 2005 gebuchten Beiträge ist keine Information angegeben

Weiter ist die allgemeine Wirtschaftslage wieder dreisprachig angegeben. Sie ist in Zusammenfassung, Bruttoinlandsprodukt, Deflation oder Inflation, Beschäftigung, Staatsverschuldung, Handel, Investitionen und Versicherung unterteilt, wo nämlich die Wirtschaftslage des Jahres kurz besprochen wird.

Noch weiter kommt der Anredebrief an den Kunden und Geschäftspartnern. Im Jahre 2003 war der Brief vom Vorstandsvorsitzender der UADB „Ergo Lietuva“ und UAB „Ergo Lietuva gyvybės draudimas“ Valdas Cicėnas unterzeichnet, und im Jahre 2004 und 2005 vom Generaldirektor der UADB „Ergo Lietuva“ Saulius Jokubaitis unterzeichnet. Die Briefe sind wieder in drei Sprache geschrieben, in denen wieder die wichtigsten Ergebnisse sowohl für ERGO Versicherungsgruppe, als auch für UADB „Ergo Lietuva“ und UAB „Ergo Lietuva gyvybės draudimas“ betont wurden. Nach dem Anredebrief sind die Leitungsorgane des Unternehmens nämlich Aufsichtsrat, Vorstand und zertifizierte Buchprüfer angegeben. Weiter ist der Vorstandsbericht über die Lage des Unternehmens angegeben. In Vorstandberichte von 2003, 2004 und 2005 sind die Versicherungstätigkeit und Nichtversicherungstätigkeit erklärt. Die Versicherungstätigkeit ist in diesen Versicherungsarten geteilt: Versicherung vom Feuer, Versicherung vom Abbruch der Unternehmenstätigkeit, des Unternehmensvermögensversicherung, Gebäudeversicherung, Hausvermögensversicherung, Viehversicherung, Versicherung der Bauarbeiten (CAR), Versicherung der Montagearbeiten (EAR), Versicherung von der Bürgschaft der Bauunternehmensverträge, Versicherung der Elektronik, Maschinenversicherung (Kasko-Versicherung der stationären und übertragbaren Maschinen), Frachtversicherung, Ausstellungsversicherung, Zivilhaftversicherung der Expeditoren, Bürgschaft der Zollsteuer, Versicherung der Frostwaren, Zivilhaftversicherung der Unternehmenstätigkeit, Zivilhaftpflichtversicherung der Hauptforscher und der Auftraggeber von biomedizinischen Forschungen, Versicherung der Luftverkehrsmittel, Kasko-Versicherung der Wasserverkehrsmittel, Zivilhaftversicherung der Personen, Unfallsversicherung, berufliche Zivilhaftversicherung der Rechtsanwälte, berufliche Zivilhaftversicherung der Notare, berufliche Zivilhaftversicherung des Vermögens- und Geschäftsschätzers, berufliche Zivilhaftversicherung der Buchprüfer, berufliche Zivilhaftversicherung der Versicherungsmakler, Verkehrsmittelversicherung, freiwillige Zivilhaftversicherung der Eigentümer und Besitzer der Verkehrsmittel, Zivilhaftpflichtversicherung der Eigentümer und Besitzer der Verkehrsmittel, Passagiersversicherung vom Unfall,

Verkehrsmittelversicherung eines Unternehmens, das mit Verkehrsmittel handelt und eine technische Überwachung führt, Gerichtskostenversicherung, Versicherung der Reisenden ins Ausland (Lebensversicherung von der Krankheiten und Unfälle, Reisegepäckversicherung, Zivilhaftversicherung der privaten Person im Ausland, Versicherung der Reiserechnungskosten, „green cadr“), Versicherung der Heilsbehandlungskosten von Ausländer in Litauen. In der Nichtversicherungstätigkeit wurden die Einkommen aus der langfristigen Investitionen, Aufwandskosten der Investitionen und der Gewinn der Nichtversicherungstätigkeit. Im Jahre 2003 Einkommen aus der langfristigen Investitionen auf 4,7 Mio Litas gestiegen (im Vorjahr 4,2 Mio Litas). Einkommen aus der anderen langfristigen Investitionen sind auf 3,1 Mio Litas gestiegen (im Vorjahr 2,6 Mio Litas). Die Aufwandskosten der langfristigen Investitionen sind auf 3,3 Mio. Litas erhöht. Die Nichtversicherungstätigkeit hat im Jahre 2003 einen Gewinn mit 3,2 Mio. Litas (1 Mio. Litas mehr als im Vorjahr) erwirtschaftet. Nach der Steuerberechnung betrug der reine Gewinn 1,303,487 Litas. Im Jahre 2004 Einkommen aus der langfristigen Investitionen sind auf 5,6 Mio. Litas gestiegen. Die Aufwandskosten der Investitionen sind von 3,3 Mio Litas im Vorjahr auf 2,7 Mio Litas vermindert. Die Nichtversicherungstätigkeit hat einen Gewinn mit 3,0 Mio Litas erwirtschaftet. Im Jahre 2005 sind nur die Einkommen aus der Investitionen (von 5,6 Mio. Litas auf 6,2 Mio. Litas erhöht) und der Gewinn aus der Nichtversicherungstätigkeit mit 3,1 Mio Litas angezeigt. Es gibt aber keine Information über die Aufwandskosten. Was noch wichtig ist, dass im Vorstandsbericht von 2005 schon zusätzlich die Hauptzukunftspläne des Unternehmens für nächste Finanzjahr und die Aktivitäten zur Erfüllung dieser Pläne angegeben. Die künftige Pläne für 2006 sind folgende: Vergrößerung des Versicherungsmarktanteils in Sektoren der Privatkunden, Klein- und Mittelmässiges Geschäft; Verbesserung und Weiterentwicklung der Versicherungsdienstleistungen; effektive Festlegung der Geschäftsprozesse; Vergrößerung des Unternehmenswertes aufgrund der rentablen Entwicklung der Versicherungsaktivität.

Weiter sind die Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung tabellarisch angegeben. Die Bilanz wird auf zwei Tabelle nach Vermögen und das Eigentum der Besitzer und ihre Verbindlichkeiten aufgeteilt. Im erste Tabelle von Bilanz, die Aktiva heisst, sind folgenderweise aufgeteilt: zunächst auf Punkt A kommt das immaterielle Vermögen, weiter zum Punkt B sind die Investitionen, weiter auf Punkt C Lebensversicherungsinvestitionen, die aber nicht näher erklärt sind, noch weiter mit Punkt D steht Etragssummen, auf Punkt E steht anderes Vermögen und am Ende ist Punkt F mit Einkommen und künftige Aufwandskosten angegeben Auf der Passiva Tabelle sind das Eigentum der Besitzer und ihre Verbindlichkeiten angegeben. Hier auf Punkt A sind Kapital und Reserve dargestellt, im Punkt B steht Finanzierung (Dotationen und Subsidien), auf dem Punkt C stehen die sekundäre Verbindlichkeiten, auf dem Punkt D sind die technische Zurückstellungen, auf dem Punkt E sind die technische Zurückstellungen der Lebensversicherung, auf dem Punkt F sind

Aufschub zur Deckung anderer Verbindlichkeiten und Anforderungen, auf den Punkt G sind die Deposite der Rückversicherungsunternehmen und auf dem Punkt H sind die Verbindlichkeiten. Am Ende ist die Gesamtsumme des Eigentums der Besitzer und ihre Verbindlichkeiten angegeben. Eine erweiterte Bilanzanalyse nach immaterielles Vermögen, Investitionen und Ertragssumme und GuV-Analyse werden in nächsten Kapitel durchgeführt.

Nach der Bilanz und GuV-Rechnungen ist die Schlussfolgerung der zertifizierten Buchprüfern nämlich UAB „KMP Baltics“ für Aktionäre der UADB „Ergo Lietuva“ gezogen und ein Aufsichtsratesbericht erstellt.

Was sehr wichtig ist, dass gemäß dem litauischen Rechnungslegungsgesetz § 21 der Jahresabschluss folgende Bestandteile umfasst: Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung (inkl. Angaben zur Gewinnverteilung und Verlustbehandlung), Cashflow-Darstellung, Aufstellung der Veränderungen des Eigenkapitals. In diesen Geschäftsberichte sind keine Cashflow-Darstellung und Aufstellung der Veränderungen des Eigenkapitals zu treffen, was zum einen Missverhältnis mit den gesetzlichen Rechtsvorschriften führt.

3.1 Bilanzanalyse der Geschäftsberichte von UADB „Ergo Lietuva“

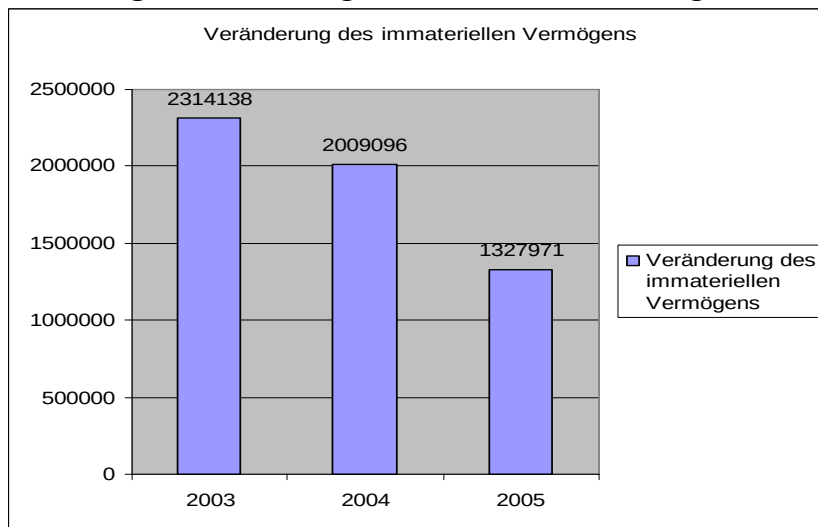
Die Aufstellung einer Bilanz wird es empfohlen, da sie nicht nur dem Unternehmer, sondern auch betriebsfremden Personen, die am Unternehmen interessiert sind, einen Überblick über die Finanz- und Vermögensverhältnisse möglich macht. Ist dieser Überblick positiv, schafft es bei Lieferanten, Kunden und Investoren Vertrauen. Für die Bilanz sind bestimmte Kennzahlen wichtig, die den Vergleich mit den Ergebnissen von anderen Unternehmen ermöglicht.

Ich werde die Bilanzkriterien der UADB „Ergo Lietuva“ analysieren. Zum Vergleich nehme ich folgende Hauptkriterien wie immaterielles Vermögen, Investitionen und Ertragssummen aus der Geschäftsberichten 2003-2005 der oben genannten Firma.

Geschäftsbericht wird jedes Jahr Ende April vorbereitet. Alle Summen erfolgen in Litas. Jedes Jahr wird Geschäftsbericht der UADB „Ergo Lietuva“ gleich strukturiert, wie z. B. immaterielles Vermögen steht immer auf dem Platz A, Investitionen sind B und Ertragssummen sind unter dem Punkt D zu finden.

Auf dem ersten Platz im Geschäftsbericht ist immaterielles Vermögen zu finden. Das immaterielle Vermögen umfasst Selbstkosten der Gestaltung, Selbstkosten der Forschungs- und Entwicklungsarbeiten, Anschaffungsrechte, Prestige und im voraus bezahlte Summen. Das immaterielle Vermögen allgemein kann man weiter auf dem Säulendiagramm sehen (Veränderung des immateriellen Vermögens).

Abbildung 7: Veränderung des immateriellen Vermögens



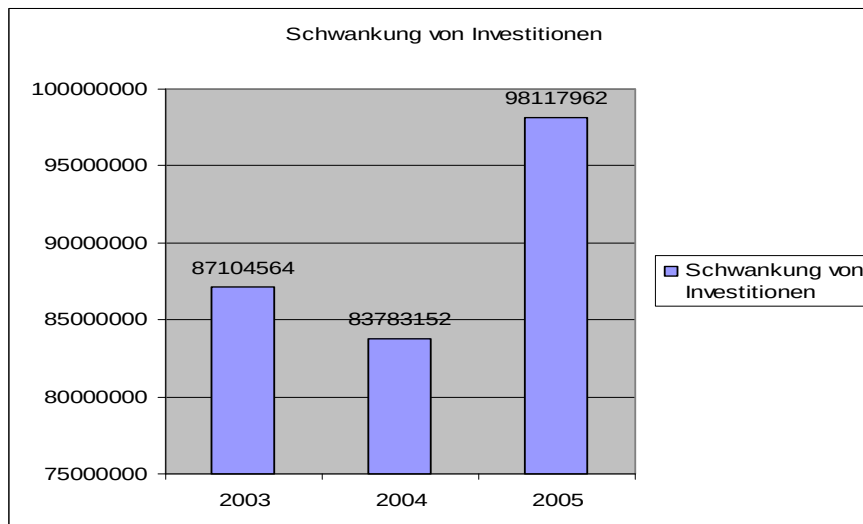
X-Achse zeigt das Geschäftsjahr und auf der Y-Achse werden die Summen in Litas angegeben. Säulenabschnitte sind die Gradmesser der Unterschiede. Das Säulendiagramm stellt vergleichbare Werte, die zu bestimmten, aber unterschiedlichen Zeiten ermittelt wurden, in Säulen nebeneinander. Wie in der Säulendiagramm dargestellt ist, im Geschäftsjahr 2003 umfasste das immaterielle Vermögen 2,314,138.00 Litas. Die Summe war noch größer als nächstes Jahr. 2004 betrug immaterielles Vermögen 2,009,096.00 Litas, und die war kleiner als letztes Jahr, aber noch größer als nächstes Jahr. 2005 hat sich das noch mehr verringert und betrug nur 1,327,971.00 Litas. Daraus kann man Schlussfolgerung machen, dass sich jedes Geschäftsjahr das immaterielle Vermögen verringert hat.

Auf dem zweiten Platz finden wir am Beispiel von der UADB „Ergo Lietuva“ die Investitionen. Dieser Begriff umfasst drei Grundarten der Investitionen: 1. Erde, Gebäude und andere Immobilien (für Unternehmensbedürfnisse, Erde, Gebäude, unbeendeter Bau und Bezahlungen im Voraus, andere, andere Investitionen für Immobilien, 2. Investitionen in Tochterunternehmen und an den Teilnahmenverhältnissen gebundenen Unternehmen (Aktien der Tochterunternehmen, Wertpapiere der Schuld von Tochterunternehmen und Anleihen, gewährt für diese Unternehmen, Aktien der an den Teilnahmenverhältnissen gebundenen Unternehmen, Wertpapiere der Schuld von der an den Teilnahmenverhältnissen gebundenen Unternehmen und Anleihen, gewährt für diese Unternehmen), 3. andere finanzielle Investitionen (Aktien und andere Wertpapiere des variablen Einkommens, Schuldscheinverbindungen und Wertpapiere des pastoviu Einkommens, Vermögen in Ivestitionsfonds, Hypothek andere Anleihen, Depositen in

Kreditinstitutionen, andere Investitionen). Die Grundarten der Investitionen sind noch in kleinere Punkte geteilt.

Das Säulendiagramm kann als Spiegeldiagramm genannt werden, weil dort die Summen der Investitionen miteinander verglichen und veranschaulicht werden: die Abbildung 10: Schwankung von Investitionen.

Abbildung 8: Schwankung von Investitionen

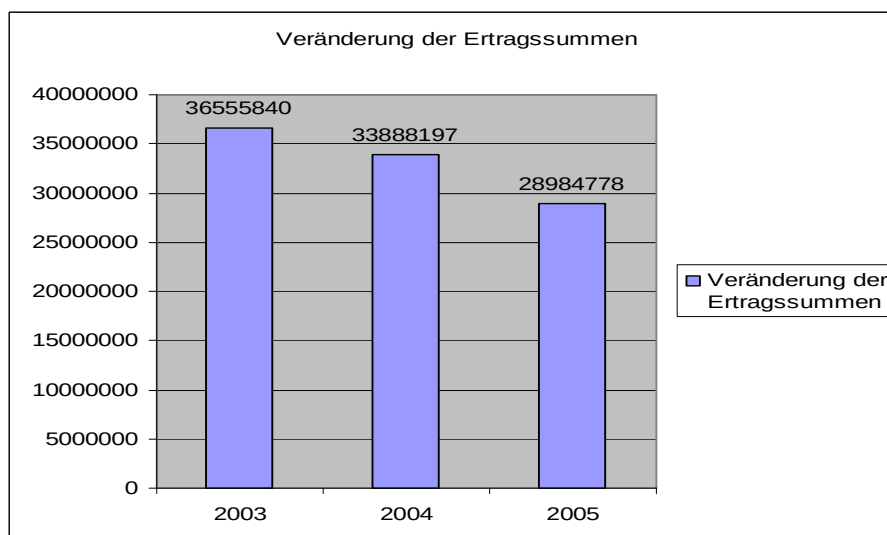


Das Säulendiagramm dokumentiert Schwankungen der Investitionen über einen gewissen Zeitraum. Die X-Achse zeigt uns die Geschäftsjahre, wie auch in der Bilanz, und auf der Y-Achse sind die Summen der Investitionen in Litas zu finden. Nicht nur die Bilanz sondern auch die Investition sind in jedem Geschäftsjahr unterschiedlich. 2003 betrug die Summe der Investitionen 87,104,564.00 Litas Die Summe ist größer als sie nächstes Jahrgeworden ist. 2004 hat sich die Geldmenge verringert und stand im Betrag von 83,783,152.00 Litas. 2005 hat die Geldsumme um 14,334,810 Litas gestiegen und betrug schon 98,117,962.00 Litas. Diese Geldmenge ist größer sowohl als im Jahr 2004 als auch 2003. Aus dem Diagramm kann man sehen, dass sich Investitionen nicht gleichmäßig entwickeln haben.

Weiter folgen Ertragssummen. Sie bestehen aus drei Teilen: 1. Ertragssummen von 1. Versicherung der Direkttätigkeit (Versicherer, Vermittler, andere), 2. Tätigkeit der Rückversicherung (Rückversicherer, Vermittler, andere), 3. andere Ertragssummen.

Aus diesem Säulendiagramm können wir die Veränderung der Ertragssummen sehen. Es hebt den Wert der Ertragssummen hervor.

Abbildung 9: Veränderung der Ertragssummen



Auf der X-Achse sind die Geschäftsjahre zu sehen, und auf der Y-Achse sind Ertragssummen in Litas zu finden, wie war auch in anderen Diagrammen. Das Säulendiagramm stellt Geldmengen zu einem bestimmten Zeitpunkt oder besser gesagt in einem zeitlichen Verlauf dar und betont dabei die Unterschiede der Anteile. Abhängig vom Wert kann die Säule nach oben oder nach unten wachsen, wie im Diagramm zu sehen ist. Die Werte der mehreren Datenreihen sind nebeneinander dargestellt

Die Ertragssummen haben sich von dem Geschäftsjahr 2003 bis zum Geschäftsjahr 2005 inklusiv verringert. 2003 betrug die Summe 36,555,840.00 Litas. Nächstes Jahr stand die Ertragssumme im Betrag von 33,888,197.00 Litas. 2005 war sie noch niedriger als 2004 und 2003 und umfasste 28,984,778.00 Litas.

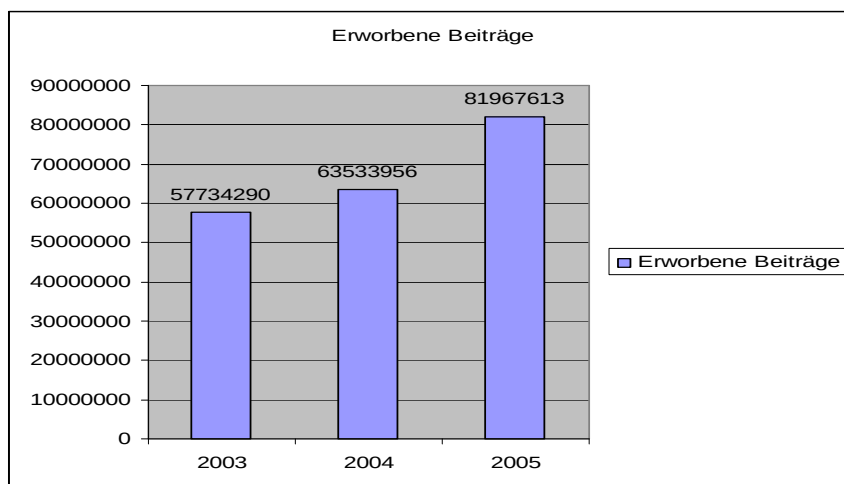
3.2 Analyse nach Gewinn- und Verlustrechnung von UADB "Ergo Lietuva"

Da in diesen Berichten nur Bilanz und GuV-Rechnung vorgelegt sind, wird als nächster Analysegegenstand die GuV-Rechnung analysiert.

Die GuV-Rechnung ist in den ausgewählten Geschäftsberichten in zwei Gruppen aufgeteilt, in einen technischen und nichttechnischen Teil. In der Analyse des technischen Teil habe ich folgende Kennzahlen gewählt: erworbene Beiträge, Aufwandskosten der Versicherungsauszahlungen, Aufwandskosten der Reintätigkeit und Andere technische Aufwandskosten.

In der Abbildung 10 wird eine Veränderung der erworbenen Beiträge im Jahre 2003, 2004 und 2005 dargestellt.

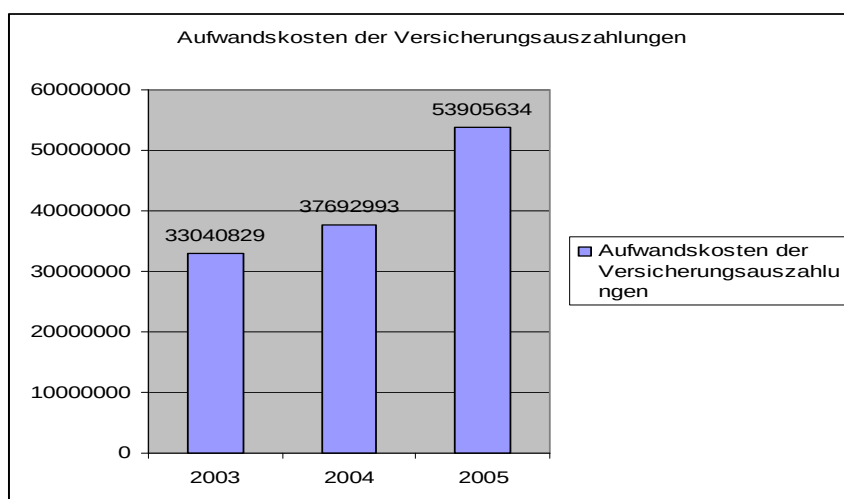
Abbildung 10: Erworbene Beiträge



Hier kann man sehen, dass die Anzahl aller erworbenen Beiträge ist ständig gewachsen. Im Jahre 2003 es betrug 57,734,290 Lit, im Jahre 2004 – 63,533,956 Lit (Zuwachs von 9,13 Prozent) und im Jahre 2005 – 81,967,613 Lit (Zuwachs von 22,49 Prozent).

Sondern die Aufwandskosten sind auch ständig gestiegen (Siehe Abbildung 11).

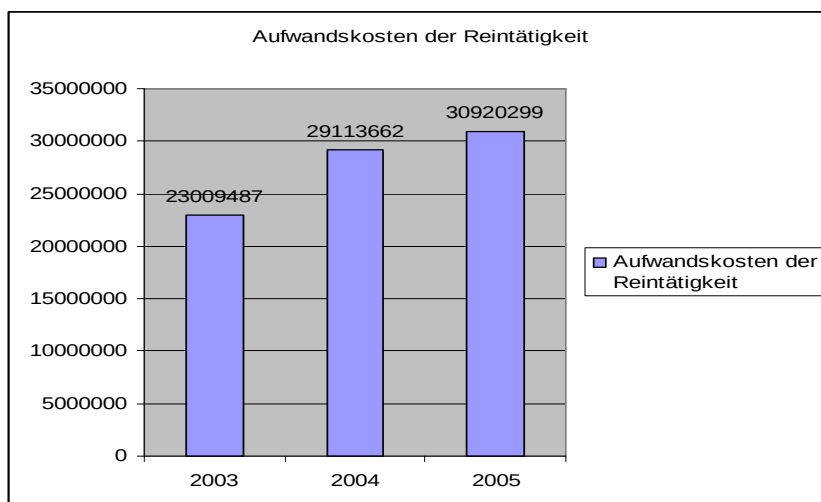
Abbildung 11: Aufwandskosten der Versicherungsauszahlungen



Im Vergleich zum Jahr 2003 haben die Aufwandskosten fast einen doppelten Sprung erlitten und betrugen 53,905,634 Lit. Im Jahre 2004 haben die Aufwandskosten eine Erhöhung von 12,34 Prozent und betrugen 37,692,993 Lit. Den grössten Teil der Aufwandskosten der Versicherungsauszahlungen beträgt die Auszahlungen auf Versicherungsvorfälle.

Unter Aufwandskosten der Reintätigkeit werden die Aufwandskosten der Anschaffungen, Veränderung der Aufwandskosten der verschobenen Anschaffungen und verwaltungsmäßige Aufwandskosten verstanden.

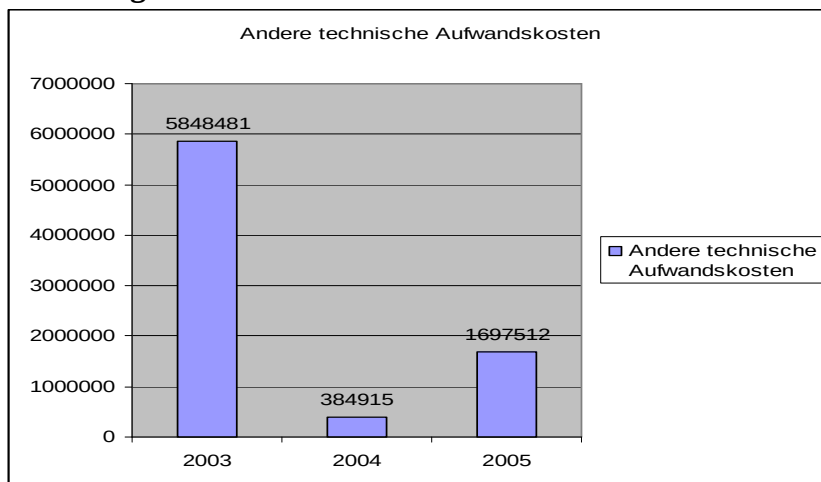
Abbildung 12: Aufwandskosten der Reintätigkeit



In der Abbildung 12 sehen wir, dass auch die Aufwandskosten in der Zeitraum von 2003 bis 2005 schrittweise gewachsen sind. Im Jahre 2003 betrugen sie 23,009,487 Litas, im Jahre 2004 – 29,113, 662 (Zuwachs von 20,97 Prozent) und im Jahre 2005 – 30,920,299 Litas (Zuwachs von 5,84 Prozent)

Ein anderer wichtiger Punkt des technischen Teils der GuV-Rechnung ist Andere Aufwandskosten. Unter dem Wort „Andere“ werden machmal etwas „unklares“ und „geheimnissvolles“ verborgen. Wenn wir den Blich die Abbildung 13 werfen, bemerken wir, dass im Jahre 2003 andere technische Aufwandskosten betrugen 5,848,481 Litas, mittlerweile im Jahre 2004 und 2005 entsprechend 384,915 Litas und 1,697, 512 Litas betrugen. Dies kann vielleicht mit der Einführung der obligatorischen (allgemeinverbindlichen) Versicherung der Zivilhaftung für die Besitzer und Eigentümer der Fahrzeuge im Jahre 2002 verbunden werden, weil es sicher die zusätzliche Kosten gefordert hat.

Abbildung 13: Andere technische Aufwandskosten

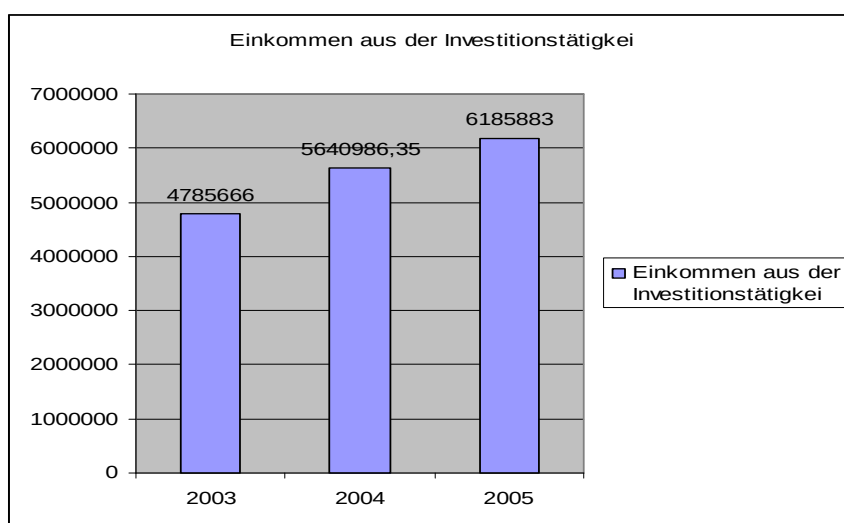


Zusammenfassend lässt sich sagen, dass im Jahre 2003, 2004 und 2005 die Einkommen im Sinne der Erworbenen Beiträge von UADB „Ergo Lietuva“ ständig gewachsen sind, aber die Aufwandskosten haben das selbe Zuwachs erlitten.

Ein zweiter Teil der GuV-Rechnung ist nichttechnischer Teil. Ich habe aus dieser Teil folgende Kennzahlen gewählt: Einkommen aus der Investitionstätigkeit, Aufwandskosten der Investitionstätigkeit, Andere Einkommen und Andere Aufwandskosten.

Unter Einkommen aus der Investitionstätigkeit werden anhand des Geschäftsberichtes die Einkommen aus der Teilnahme in der Tätigkeit anderen Unternehmen, Einkommen aus den Gebäude und Grundstücke, Einkommen aus der anderen Investitionen verstanden.

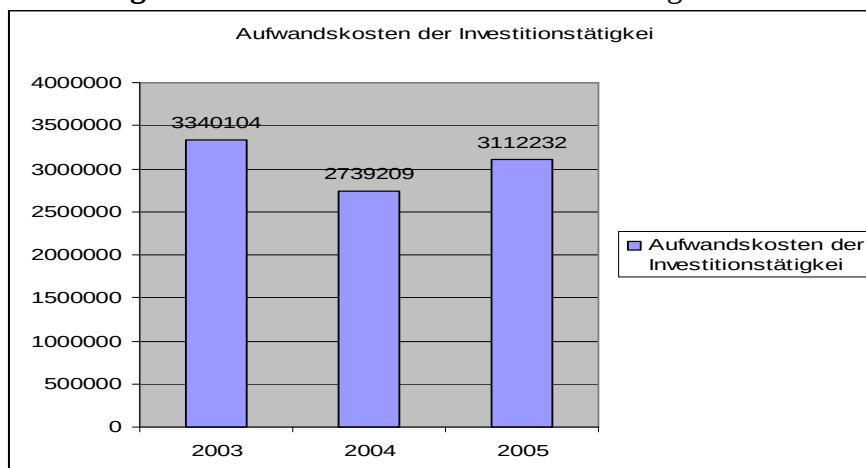
Abbildung 14: Einkommen aus der Investitionstätigkeit



In der Abbildung 14 sehen wir, dass die Einkommen aus der Investitionstätigkeit wieder ständig gewachsen sind. Im Jahre 2003 betrugen sie 4,785,666 Litas, im Jahre 2004 – 5,640,986.35 Litas und im Jahre 2005 6,185,883 Litas. Der Zuwachs im Jahre 2004 und 2005 betrug entsprechend 15,16 Prozent und 8,81 Prozent.

In der Abbildung 15 sind die Aufwandskosten der Investitionstätigkeit dargestellt. Hier lässt sich bemerken, dass die Aufwandskosten der Investitionstätigkeit von 2003 bis 2005 geschwanken sind.

Abbildung 15: Aufwandskosten der Investitionstätigkeit



Im Jahre 2003 betrugen sie 3,340,104 Litass, im Jahre 2004 – 2,739,209 Litass und im Jahre 2005 – 3,112,232 Litass. In den Abbildungen 16 und 17 ist zu bemerken, dass andere Einkommen und andere Aufwandskosten stark gesunken, besonders im Jahre 2005. Die andere Einkommen sind mehr als sechs Mal verringert und betrugen nur 982,895 Litass, die andere Aufwandskosten sind fast sieben Mal verringert und betrugen 933,606 Litass

Abbildung 16: Andere Einkommen

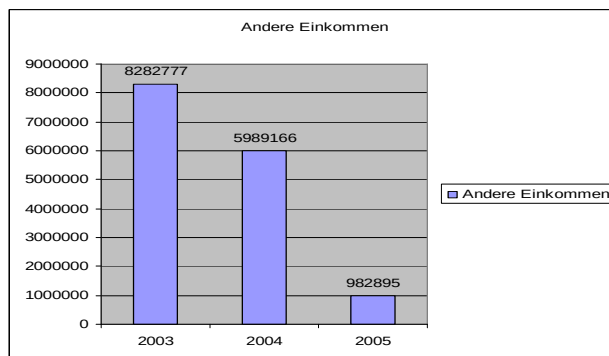
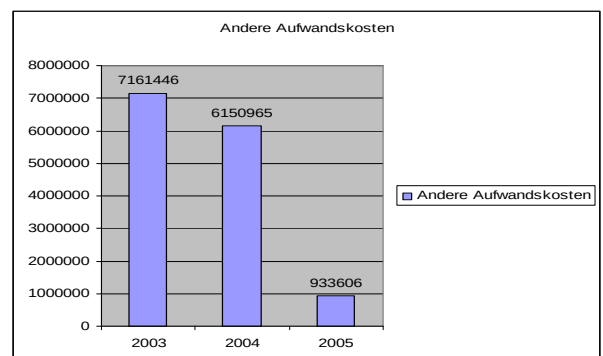


Abbildung 17: Andere Aufwandskosten



Zusammenfassend muss man sagen, dass UADB „Ergo Lietuva“ nur im Jahre 2003 einen Gewinn von 1,303,487 Litass bekommen hat. Dies hat die Einführung der obligatorischen (allgemeinverbindlichen) Versicherung der Zivilhaftung für die Besitzer und Eigentümer der Fahrzeuge am stärksten beeinflusst. Im Jahre 2004 und 2005 hat das Unternehmen einen Verlust entsprechend auf 1,810,182 Litass und 1,970,023 Litass bekommen. Diese Verluste haben die Aufwandskosten und Schadenersätze eben der obligatorischen (allgemeinverbindlichen) Versicherung der Zivilhaftung für die Besitzer und Eigentümer der Fahrzeuge verursacht.

Schlussfolgerungen

Seit dem Beitritt in die Europäische Union hat Litauen sein internationales Images verstärkt und die steigende Atraktivität für ausländische Investoren gesichert. Das erste deutsch-litauische Versicherungsunternehmen UAB „Drauda“ wurde im Mai 1990 gegründet. Im Januar 2000 wurde es von der ERGO Versicherungsgruppe AG übernommen. Das deutsche Kapital hat mit sich die von der Zeit geprüften Versicherungstraditionen und Erfahrung gebracht. Folgenderweise wurde eine Konkurrenz zu den anderen Versicherungsunternehmen im Markt geschaffen, was auch zur allgemeinen Verbesserung der Versicherungsdienstleistungen in Litauen führte.

In der vorliegenden Magisterarbeit wurde der Jahresabschluss bzw. Geschäftsbericht als Grundlage der Finanztätigkeit analysiert. Geschäftsberichte sind für viele Interessierten von großer Bedeutung, weil sie die reale wirtschaftliche Lage eines Unternehmens zeigen. In der Arbeit wurden allgemeine gesetzliche Vorschriften für einen Jahresabschluss bzw. einen Geschäftsbericht erläutert und eine erweiterte Bilanz- und GuV-Analyse von UADB „Ergo Lietuva“ durchgeführt, die folgende Schlussfolgerungen ziehen lässt:

1. Die Analyse der Verfahren der Buchführung hat gezeigt, dass in Litauen zwei Hauptarten der Buchführung, nämlich einfache und doppelte Buchführung verwendet werden, mittlerweile findet in Deutschland zusätzlich die Kameralistik Anwendung. Der Grund der doppelten Buchführung liegt darin, dass jeder Geschäftsvorfall, der sich auf einem Konto niederschlägt, sich auch auf einem zweiten Konto auswirken muss. Diese zwei Kontengruppen schlagen sich auch auf den Bilanz und GuV-Rechnungen nieder. Alle Kapitalgesellschaften sind sowohl in Deutschland als auch in Litauen zur doppelten Buchführung gesetzlich verpflichtet.
2. Im Hinblick auf die Aufgaben und Funktionen eines Jahresberichtes wurde festgestellt, dass der Jahresabschluss bzw. Geschäftsbericht zwei Hauptfunktionen erfüllt. Als erste gilt die Informationsfunktion, deren Ziel darin besteht, für die verschiedenen Adressatengruppen, wie Betriebsführung, Eigentümern, Gläubigern, Arbeitnehmern, Fiskus, Öffentlichkeit u. a. die sie interessierenden Informationen zu geben. Die zweite Funktion ist die Zahlungsbemessungsfunktion, die eine Grundlage für die Besteuerung des Unternehmens und für die Ermittlung von erfolgsabhängigen Auszahlungen wie Dividenden und Erfolgsbeteiligungen bildet. Dies betrifft vor allem die Anteilseigner und insbesondere die Anteilseigner mit geringem Einfluss auf die Betriebsführung, die sich vor allem für die Gewinnausschüttungen interessieren.
3. Die Darstellung der Bestandteile des Jahresabschlusses zeigt, dass der Jahresabschluss in Deutschland gemäß HGB eine Bilanz, eine GuV-Rechnung, eine Cashflow-Analyse, einen Anhang und einen Lagebericht beinhaltet. In Litauen ist zusätzlich gemäß dem

Rechnungslegungsgesetz noch die Aufstellung der Veränderungen des Eigenkapitals zu erstellen.

4. Der Geschäftsbericht ist eine spezifische Textsorte, die bestimmte Fachkenntnisse voraussetzt. Es ist wichtig zu betonen, dass das Unternehmen mit Hilfe des Jahresabschlusses bzw. Geschäftsberichtes sich darum bemüht, ein möglichst attraktives Bild seiner Tätigkeit für Rezipientengruppen darzustellen. Dewegen ist der Geschäftsbericht ein Raum, wo das Unternehmen die Möglichkeit für die "Verschönerung" seiner Tätigkeit ausnutzen kann. Man kann den Jahresabschluss bzw. Geschäftsbericht als eine Art Wirtschaftskommunikation betrachten.
5. Durch den Überblick der Analysebereiche und Vergleichsebenen der Geschäftsberichte wurde festgestellt, dass es viele Analysearten gibt. Man muss sich klar entscheiden, nach welchem Zweck die Analyse geführt wird. Meistens wird von ausländischen Finanzanalytikern eine vertikale und horizontale Analyse sowie die Analyse der Absolutwerten verwendet.
6. Die Makroanalyse der Nichtlebensversicherungsbranche in Litauen macht deutlich, dass der litauische Versicherungsmarkt stark konzentriert ist, aber es ist zu bemerken, dass die Konzentration eine Rückgangstendenz hat. Eine führende Position im litauischen Versicherungsmarkt nimmt die Nichtlebensversicherung. Die drei grössten Unternehmen der Nichtlebensversicherung, nämlich AB "Lietuvos draudimas", UADB "ERGO Lietuva" und UAB "PZU Lietuva", haben im Jahr 2004 mehr als die Hälfte aller Beiträge der Nichtlebensversicherung bekommen. Den größten Marktanteil nach Versicherungsbeiträgen hatte in dem untersuchten Zeitraum die obligatorische (allgemeinverbindliche) Versicherung der Zivilhaftung für die Besitzer und Eigentümer der Fahrzeuge.
7. In den Jahren 2003, 2004 und 2005 hat UADB „Ergo Lietuva“ sicher den zweiten Platz im Bereich der Nichtlebensversicherung genommen. Im Jahre 2003 betrug der Marktanteil der Gesellschaft 18,1 Prozent, im Jahre 2004 – 14,01 Prozent, im Jahre 2005 – 14, 6 Prozent.
8. Die durchgeführte Bilanzanalyse der Geschäftsberichte von UADB „Ergo Lietuva“ ließ feststellen, dass die Bilanz in dieser Zeitspanne schwankte. Im Jahre 2003 betrug die Bilanz 144,941,230 Litas, im Jahre 2004 – 138,396,889 Litas und im Jahre 2005 – 143,855,422 Litas. Diese Schwankungen haben die Veränderungen des immateriellen Vermögens und Investitionen beeinflusst.
9. Durch die GuV- Analyse wurde festgestellt, dass UADB „Ergo Lietuva“ nur im Jahre 2003 einen Gewinn, nämlich 1,303,487 Litas bekommen hat. Im Jahre 2004 und 2005 brachte UADB „Ergo Lietuva“ entsprechend einen Verlust mit 1,810,182 Litas und 1,970,023 Litas auf. Den Gewinn im Jahre 2003 hat besonders die im Jahre 2002 eingeführte obligatorische

(allgemeinverbindliche) Versicherung der Zivilhaftung für die Besitzer und Eigentümer der Fahrzeuge erhöht. Den Verlust im Jahre 2004 und 2005 haben die Aufwandskosten und Schadenersatz eben der obligatorischen (allgemeinverbindlichen) Versicherung der Zivilhaftung für die Besitzer und Eigentümer der Fahrzeuge verursacht.

In der vorliegenden Masterarbeit wurden die Geschäftsberichte eines Unternehmens mit deutscher Beteiligung von 2003 bis 2005 nach Bilanz und GuV-Rechnungen analysiert. Für eine weitere Erforschung des Themas könnte man einen anderen Zeitraum, beispielsweise nach dem Jahre 2005, wählen, weil in den späteren Berichten auch die Cashflow-Darstellung und die Aufstellung der Veränderungen des Eigenkapitals erstellt sind. Eine andere Möglichkeit wäre, eine linguistische Analyse der Geschäftsberichte eines Unternehmens mit deutscher Beteiligung oder eine Vergleichsanalyse der Geschäftsberichte der zwei deutschbeteiligten Unternehmen durchzuführen.

Literaturverzeichnis

Primärliteratur

1. Geschäftsbericht von UADB „Ergo Lietuva“ von 2003, veröffentlicht unter Adresse: <http://www.ergo.lt/index.php?id=1342>
2. Geschäftsbericht von UADB „Ergo Lietuva“ von 2004, veröffentlicht unter Adresse: <http://www.ergo.lt/index.php?id=1345>
3. Geschäftsbericht von UADB „Ergo Lietuva“ von 2005, veröffentlicht unter Adresse: <http://www.ergo.lt/index.php?id=1346>

Sekundärliteratur

1. Amann, K. (1995): *Unternehmensführung: strategisches und operatives Management*. W. Kohlhammer Verlag. Stuttgart/Berlin/Köln.
2. Bagdžiūnienė, V. (2005): *Finansinių ataskaitų analizė. Esmė ir verslo situacijos*. Conto litera Verlag, Vilnius.
3. Bitz, M., Scheeloch, D., Wittstock, Wilfried (2003): *Der Jahresabschluss*. Rechtsvorschriften, Analyse, Politik. 4., überarb. und erw. Aufl. Franz Vahlen Verlag. München
4. Buchner, R. (2002): *Buchführung und Jahresabschluss*. 6., überarb. Aufl. Franz Vahlen Verlag. München.
5. Buškevičiūtė, E., Mačerinskienė, I. (1998): *Finansų analizė. Mokomoji knyga*. Leidykla Technologija. Kaunas
6. Cebulla, M., Rodenbeck, R. (2001): *Deutsches Wirtschaftsrecht*. C. H. Beck Verlag. München.
7. Coenenber, A. G. (2003): *Jahresabschluss und Jahresabschlussanalyse*. Betriebswirtschaftliche, handelsrechtliche und internationale Grundsätze – HGB, IAS/IFRS, US-GAAP, DRS. 19., völlig überarb. und erw. Aufl. Schäffer-Poeschel Verlag. Stuttgart
8. Diederich, H. (1992): *Allgemeine Betriebswirtschaftslehre*. 7., überarb. Aufl. W. Kohlhammer Verlag. Stuttgart, Berlin, Köln.
9. Domschke, W., Scholl, A. (2000): *Grundlage der Betriebswirtschaftslehre: Eine Einführung aus der entscheidungsorientierter Sicht*. Springer-Verlag. Berlin/Heidelberg.
10. Fix, U., Habscheid, S. (2007): *Zur Kulturspezifik von Textsorten*. Stauffenburg Verlag. Tübingen.
11. Förtschle, G., Scheffels, R. (1993): *Buchführung: Grundzüge und Praxis*. 2., neu bearb. Aufl. Economica Verlag. Bonn.

12. Gaidienė, Z. (1998): *Finansų valdymas*. Leidykla Pasaulio lietuvių kultūros, mokslo ir švietimo centras.
13. Goldamer, Y., Plaušinitis S. (2005): *Vokiečių-lietuvių kalbų žodynas teisininkams / Deutsch-litauisches Wörterbuch für Juristen*. Leidykla TEV. Vilnius.
14. Goldamer, Y., Plaušinitis S. (2006): *Lietuvių-vokiečių kalbų žodynas teisininkams / Litauisches-Deutsch Wörterbuch für Juristen*. Leidykla TEV. Vilnius.
15. Hrsg. Deutsch-Baltische Handelskammer in Estland, Lettland, Litauen (2006): *Wirtschaftsrecht der Republik Litauen: Ein Praxigeber für Investoren*. 2., neu bearb. Aufl. Vilnius
16. Hrsg. Deutsch-Baltische Handelskammer in Estland, Lettland, Litauen (2006): *Litauen: Marktchancen und praktischen Tipps*. 4., Aufl. Vilnius
17. Hrsg. KTU, Finansų katedra (1997): *Įmonės finansų valdymas. Mokomoji knyga*. Leidykla Technologija, Kaunas
18. Hrsg. Müller, B.D. (1993): *Interkulturelle Wirtschaftskommunikation*. 2. Aufl. Iudicium Verlag. München.
19. Hrsg. Ullrich, V., Rudloff, F. (2004): *Der Fischer Weltalmanach. Die EU-Erweiterung*. 2. Aufl. Fischer Taschenbuch Verlag. München.
20. Mackevičius, J., Poškaitė, D. (1997): *Finansinės ataskaitos*. Leidykla Katalikų pasaulis. Vilnius.
21. Rakučevičius, R. (2001): *Lietuvių-vokiečių kalbų teisės ir verslo terminų žodynas / Litauisch-deutsches Wörterbuch von juristischen und wirtschaftlichen Termini*. Leidykla UAB „Žygimantų spaustuvė“. Vilnius
22. Rakučevičius, R. (2004): *Vokiečių-lietuvių kalbų teisės ir verslo terminų žodynas / Deutsch-litauisches Wörterbuch von juristischen und wirtschaftlichen Termini*. Leidykla UAB „Žygimantų spaustuvė“. Vilnius
23. Roelcke, T. (2005): *Fachsprachen*. 2., durchgesehene Aufl. Erich Schmidt Verlag. Berlin.
24. Rössle, W., Tiede, H. (1995): *Finanz- und Rechnungswesen*. 1. Aufl. Hans Holzmann Verlag. Bad Wörishofen.
25. Schildbach, Th (2000): *Der handelsrechtliche Jahresabschluß*. 6. Aufl. Neue Wirtschafts-Briefe Verlag. Herne/Berlin
26. Simon, H., Funk-Baker, G. (1999): *Einführung in die deutsche Rechtsprache*. C. H. Beck'sche Verlagsbuchhandlung. München.
27. Vater, H. (2001): *Einführung in die Textlinguistik*. 3., überarb. Aufl. Wilhelm Fink Verlag. München.

Internetquellen

1. http://skelbimas.lt/istatymai/akciniu_bendroviu_istatymas.htm
2. http://skelbimas.lt/istatymai/audito_istatymas.htm
3. http://skelbimas.lt/istatymai/buhalterines_apskaitos_istatymas.htm
4. http://skelbimas.lt/istatymai/finansu_istaigu_istatymas.htm
5. http://skelbimas.lt/istatymai/imoniu_finansines_atskaitomybes_istatymas.htm
6. http://skelbimas.lt/istatymai/imoniu_konsoliduotos_finansines_atskaitomybes_istatymas.htm
7. http://skelbimas.lt/istatymai/pelno_mokescio_istatymas.htm
8. http://skelbimas.lt/istatymai/pelno_mokescio_istatymas.htm
9. <http://www.controllingportal.de/Fachinfo/Kennzahlen/Cash-Flow-Einfuehrung-und-Ueberblick-ueber-Cashflow-Berechnungsarten.html>
10. http://www.existenzgruender.de/selbstaendigkeit/unternehmen_fuehren/know_how/rechnungswesen/00781/index.php
11. <http://www.gruenderleitfaden.de/controlling/rechnungswesen/buchfuehrung/einfachebuchfuehrung.html>
12. <http://www.kirche-von-morgen.de/du-bist-oldenburg/Kameralistik.htm>
13. <http://www.sprog.asb.dk/mgd/clm/GAL2000.doc>
14. <http://www.stat.gov.lt/lt/>
15. <http://www.teialehrbuch.de/Kostenlose-Kurse/Rechnungswesen-und-DATEV/15863-Die-einfache-Buchfuehrung.html>
16. <http://www.wirtschaftslexikon24.net/>
17. http://www3.lrs.lt/pls/inter2/dokpaieska.showdoc_l?p_id=224416
18. http://www3.lrs.lt/pls/inter3/dokpaieska.showdoc_l?p_id=224420
19. http://www3.lrs.lt/pls/inter3/dokpaieska.showdoc_l?p_id=259448
20. http://www3.lrs.lt/pls/inter3/dokpaieska.showdoc_l?p_id=280728

Anhang: Glossar

Aufsichtsrat m - stebėtojų taryba; Ein gesetzlich vorgeschriebenes Organ von Aktiengesellschaften, Genossenschaften und Gesellschaften mit beschränkter Haftung (ab 500 Arbeitnehmern). Der Aufsichtsrat besteht aus Vertretern der Anteilseigner und Arbeitnehmer. Er bestellt, berät und überwacht den Vorstand bzw. die Geschäftsführung.

Aufwand m – kaštai, sąnaudos; Allgemein bezeichnet Aufwand den mengen oder wertmäßigen Verbrauch eines Güterbestandes. In der Betriebswirtschaftslehre ist Aufwand ausschließlich eine Wertgröße. Es handelt sich um den Verbrauch des Eigenkapitals während einer Periode, der durch die Unternehmenstätigkeit hervorgerufen wurde.

Beitrag m – įmoka; Beitrag ist eine Sache, die man selbst irgendwo hinzusteuert, mit der man sich an etwas beteiligt. Zum Beispiel zahlt man Beiträge in Form von Geld, ebenso kann man sich an einer Diskussion mit Beiträgen beteiligen.

Besteuerung f – apmokestinimas; Die Frage der Besteuerung ist eine wichtige Einflußgröße bei der Wahl der Unternehmungsform, da sich Einzelunternehmungen und Personengesellschaften auf der einen Seite und Kapitalgesellschaften auf der anderen Seite insbesondere durch die Einkommensteuer beziehungsweise Körperschaftsteuer und durch die Gewerbesteuer unterscheiden.

Bilanz f – balansas; Bilanz ist eine Gegenüberstellung von Vermögen (Aktiva) und Kapital (Passiva) eines Unternehmens zu einem bestimmten Zeitpunkt. Sie ist nach betriebswirtschaftlicher Sicht eine Gegenüberstellung des Vermögens auf der Aktivseite (Aktiva) und des Kapitals auf der Passivseite (Passiva) zu einem bestimmten Stichtag.

Bruttoinlandsprodukt n – Bendrasis vidaus produktas; BIP ist die Summe aller Güter und Dienstleistungen, die in einem Lande erzeugt wurden, und zwar unabhängig davon, ob diese Produkte durch Inländer oder Ausländer erstellt wurden. Ob ein Gut oder eine Leistung zum Bruttoinlandsprodukt zählt, hängt ausschließlich davon ab, ob dieses Gut auf dem Gebiet z. B. der Bundesrepublik Deutschland erstellt wurde. Das Bruttoinlandsprodukt ist mithin eine Kenngröße für die in einer Volkswirtschaft erbrachte Leistung.

Buchführung f – buhalterija; Eine gesetzlich vorgeschriebene, chronologische und systematische Aufzeichnung aller Wertbewegungen eines Unternehmens innerhalb einer Rechnungsperiode gemäß den Grundsätzen ordnungsgemäßer Buchführung. Die Buchführung dient als Grundlage für die Erstellung der Bilanz und der Gewinn-und-Verlust-Rechnung am Periodenende.

Buchhaltung f – sąskaityba; Buchhaltung ist ein Teil des betrieblichen Rechnungswesens, die folgende Aufgaben erfüllt: (1) Ermittlung des jährlichen Erfolgs der Unternehmung (Aufstellung

der Gewinn- und Verlustrechnung), (2) Ermittlung des Vermögens und der Schulden (Aufstellung der Bilanz), (3) Bereitstellung von Zahlenmaterial für dispositive Zwecke.

Bürgschaft f – laidavimas; Die Bürgschaft ist ein einseitig verpflichtender Vertrag, durch den sich der Bürge verpflichtet, dem Gläubiger für die Erfüllung der Verbindlichkeit eines Schuldners einzustehen. Während bei einer gewöhnlichen Bürgschaft der Bürge das Recht hat, von dem Gläubiger die Vorklage gegen den Hauptschuldner zu verlangen, entfällt dieses Recht bei der selbstschuldnerischen Bürgschaft. Der Bürge ist sofort zur Zahlung verpflichtet, wenn der Hauptschuldner nicht die Verbindlichkeit bei Fälligkeit begleicht.

Cashflow–Aufstellung f – pinigų srautų ataskaita; Kennzahl aus der Finanzanalyse, die den (erfolgswirksam) erwirtschafteten Zahlungsmittelüberschuss einer Periode angibt, der zur (Selbst-) Finanzierung von Investitionen sowie zur Gewinnausschüttung (Gewinn) eingesetzt werden kann.

Der Jahresabschluss besteht aus der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung sowie bei Aktiengesellschaften einem Anhang. Er dient der Ermittlung des ausschüttbaren Gewinnes, der Rechenschaftslegung sowie als Grundlage für die Bemessung der Besteuerung.

Doppelte Buchführung bzw. doppelte Inschrift f – dvejetainė buhalterija (apskaitos sistema), dvejetainis įrašas; Eine besondere Vorgehensweise im Rahmen der Finanzbuchhaltung, den Periodenerfolg auf zwei Wegen zu ermitteln: einmal durch die Bilanz und zum anderen mit Hilfe der Gewinn- und Verlustrechnung durch Zusammenfassen und Saldieren von Aufwendungen und Erträgen. Durch die Verbuchung sämtlicher Geschäftsvorfälle auf den Konten mit den Soll- und Habenbuchungen ergibt sich letztlich zwingend dasselbe Ergebnis in der Bilanz und in der GuV-Rechnung.

Ertrag m – pajamos, pelnas; Ertrag – ist das Ergebnis eines Produktionsprozesses, ausgedrückt im Wert der Arten und Mengen an Gütern und Dienstleistungen. Entgelt des Marktes für betriebliche Leistungen = Erlös oder Einnahmen.

Fiskus m – fiskas, valstybės įždas; Fiskus ist Staat in seiner Eigenschaft als finanzwirtschaftlicher Hoheitsträger. Der Staat bzw. seine Einrichtungen, soweit er finanzwirtschaftlich tätig wird, z.B. Steuern oder Zölle erhebt und Investitionen durchführt.

Geschäftsbericht m – metinė ataskaita; Ein Bericht, der für jedes Geschäftsjahr aufzustellen ist und in dem über den Geschäftsverlauf und die Lage des Unternehmens Auskunft gegeben werden muß (Lagebericht), weiterhin ist der Jahresabschluss näher zu erläutern (Erläuterungsbericht). Adressaten des Geschäftsberichts sind die -Gesellschafter des Unternehmens und die interessierte Öffentlichkeit.

Geschäftsvorfall m – ūkinis įvykis; Geschäftsvorfall ist gegeben, wenn sich Vermögen und/oder Schulden eines Unternehmens verändern oder sich ein Werteverzehr und/oder

Wertezuwachs ergibt. Jeder Geschäftsvorfall muss durch Belege dokumentiert werden, damit er buchhalterisch erfasst werden kann (keine Buchung ohne Beleg).

Jahresabschluss m – metinė finansinė atskaitomybė; Eine periodische Erstellung des Jahresabschlusses ist für alle Kaufleute (Kaufmann) handelsrechtlich vorgeschrieben. Bestandteile sind die Bilanz sowie die Gewinn- und- Verlust-Rechnung. Kapitalgesellschaften müssen zusätzlich den Jahresabschluss durch Anhang und Lagebericht ergänzen. Aus dem Jahresabschluss sollen sämtliche Schuld- und Vermögensverhältnisse (- Vermögen) klar hervorgehen, Einzelheiten sind im Handelsgesetzbuch (HGB) geregelt.

Jahresbericht m – metinis pranešimas; Jahresbericht ist ein Dokument, das der Vorstand einer AG, GmbH oder eines Vereins in Deutschland und AB und UAB in Litauen erstellt und das abgelaufene Jahr zusammenfasst. Im Rahmen der Generalversammlung wird der Bericht von den Teilhabern angenommen. Dabei ist er sowohl ein Steuerungsinstrument der Geschäftsleitung als auch ein Mittel zur Öffentlichkeitsarbeit.

Kameralistik f; Sie gilt nur in Deutschland und fußt auf getätigten Einnahmen und Ausgaben. Da aber das Ausgeben von Geld nicht Ziel der staatlichen Tätigkeit, sondern Mittel ist, um (auch nicht monetäre) Ziele zu erreichen, wird die Kameralistik auch als inputorientiertes Rechnungswesen bezeichnet. Die kameralistische oder kamerale titel- und kapitelorientierte Gliederung gewährleistet die Umsetzung und Kontrolle der Haushaltsgrundsätze. Es werden die staatliche Budgetierungsfunktion sowie die Umsetzung finanzwirtschaftlicher Zielsetzungen erfüllt, ohne aber ergebnisorientierte Kontrollen zu ermöglichen oder Abweichungen von sich im Haushaltsplan dokumentierenden politischen Programmen zu berücksichtigen.

Kontokorrent n – atsiskaitomoji sąskaita; Auf dem Kontokorrent schlagen sich alle Ansprüche und Leistungen einschließlich Zinsen laufend nieder. Mindestens einmal jährlich sind die gegenseitigen Ansprüche aufzurechnen (zu saldieren). Wird der Saldo von beiden Kontrahenten anerkannt, so wird er auf neue Rechnung vorgetragen. Damit sind die ursprünglichen Einzelforderungen untergegangen und können nicht mehr selbständig eingeklagt, verpfändet oder abgetreten werden.

Kreditgeber m – kredito suteikėjas, kreditorius; Kreditgeber ist jede natürliche oder juristische Person, die einen Kredit an einem Unternehmen oder eine Person vergibt, wird als Kreditgeber (Gläubiger) bezeichnet. Darauf spezialisiert sind die Banken und Kreditinstitute. Sie überprüfen erst die Bonität (Kreditwürdigkeit) des Antragstellers. Als Vergütung für das Geben eines Kredits berechnet der Kreditgeber die Zinsen.

Liquidität f – likvidumas, (įmonės) gebėjimas turimais aktyvais visada laiku įvykdyti visus piniginius įsipareigojimus ir mokėjimo reikalavimus; Unter Liquidität ist die Zahlungsfähigkeit eines Betriebes zu verstehen. Sie wird durch das Verhältnis von Zahlungskraft zu

Zahlungsverpflichtungen gemessen. Ein Betrieb ist liquide, wenn er seinen Zahlungsverpflichtungen termingerecht und betragsgerecht nachkommen kann.

Offenlegungspflicht/Publicitätspflicht f – kredito institucijų pareiga reikalauti iš skolininkų informacijos apie jų turtinę padėtį; Pflicht zur Offenlegung bestimmter Informationen, z. B. des Jahresabschlusses. Gesetzliche Verpflichtung für Unternehmen, in erster Linie für Aktiengesellschaften, deren Aktien an einer Börse notiert werden, den Jahresabschluss und eventuell Zwischenberichte zu veröffentlichen.

Prüfungsbericht m – auditoriaus išvada; Ein schriftlicher Ergebnisbericht eines Prüfers über das Prüfungsergebnis, z. B. Prüfung des Jahresabschlusses durch den Wirtschaftsprüfer. Dieser Bericht zielt auf die vollständige und zutreffende Unterrichtung der Adressaten über das Ergebnis der Prüfung. Da der Abschlußprüfer unabhängig von dem geprüften Unternehmen und seiner Leitung ist, kommt seinem Bericht bei der Überwachung der Unternehmensführung besondere Bedeutung zu. Er muß auch angeben, ob die Buchführung, der Jahresabschluß und der Lagebericht den gesetzlichen Vorschriften entsprechen und ob die gesetzlichen Vertreter der Kapitalgesellschaft alle verlangten Aufklärungen und Nachweise gegeben haben.

Saldo m – sąskaitos likutis, saldas; Saldo ist in der Buchführung die Differenz zwischen der Soll- und der Habenseite eines Kontos. Sind die Umsätze im Soll (= linke Kontoseite) größer als im Haben (= rechte Kontoseite) entsteht ein Sollsaldo, andernfalls ein Habensaldo.

Schadensersatz m – žalos atlyginimas; Darunter versteht man den Ausgleich eines Schadens, den jemand gegen oder ohne seinen Willen durch eine andere Person oder Sache erlitten hat. Ein Schaden setzt nicht voraus, dass der Schädiger etwas erlangt.

Umsatzerlös m – pardavimo pajamos; Umsatzerlöse sind die Erlöse aus dem Verkauf und der Vermietung oder Verpachtung von für die gewöhnliche Geschäftstätigkeit der Kapitalgesellschaft typischen Erzeugnissen und Waren sowie aus von für die gewöhnliche Geschäftstätigkeit der Kapitalgesellschaft typischen Dienstleistungen nach Abzug von Erlösschmälerungen (z.B. Bonus, Rabatt, Skonto) und der Umsatzsteuer.

Verbindlichkeiten Pl. – prievolės, įsipareigojimai; Verbindlichkeiten sind Fremdkapital der Unternehmung. Es sind die, Schulden einer Unternehmung, die am Bilanzstichtag nach Höhe und Fälligkeit genau feststehen, also gewiß sind.

Vorrat m – atsargos; Zu den Vorräte gehören: a) Rohstoffe, d.h. Güter, die unmittelbar und als wesentlicher Bestandteil in ein Fertigprodukt eingehen; b) Hilfsstoffe, d.h. Güter, die unmittelbar, aber nur als unwesentlicher Bestandteil in ein Fertigprodukt eingehen (z.B. Leim, Lack, Nägel); c) Betriebsstoffe, d.h. Güter, die nicht in das Fertigprodukt eingehen, jedoch zur Produktion als Verbrauchsgüter erforderlich sind (z.B. Schmiermittel, Treibstoff); d) unfertige Erzeugnisse, d.h. alle Produkte, für deren Be- oder Verarbeitung bereits betriebliche Kosten entstanden sind, ohne

dass sie schon vermarktungsfähig und damit Erlöse zu realisieren in der Lage sind; e) fertige Erzeugnisse (und Handelswaren), d.h. alle Produkte, die im Unternehmen hergestellt worden und vermarktungsfähig sind, somit also Erlöse realisieren können; f) geleistete Anzahlungen auf Vorräte, d.h. Geldflüsse im Rahmen der Bestellung von Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffen sowie von Handelswaren.

Vorstand m – valdyba; Der Vorstand hat als Organ der Aktiengesellschaft die Geschäftsführung und Vertretung wahrzunehmen. Er hat damit die Aufgabe der Unternehmungsführung.