AUSZUG AUS DEM FIKTIVEN DEMOFALL

Projekt ABC

Financial Due Diligence

ABC GmbH

Geschäftsjahr 2024

Bilanzstichtag 31.12.2024

Vergleichsjahr 2023

Kennzahlen im Überblick

Umsatz	Berichtetes EBITDA	Trade Working Capital	Basis-Nettofinanzschulden
12,0 Mio. €	2,0 Mio. €	1,4 Mio. €	0,8 Mio. €

Prüfstand im Beispiel

Ergebnis

16,7 % EBITDA-Marge. Eine mögliche Bereinigung von 90.000 € bleibt offen.

Seite 2 ›

Kapitalbindung

1,40 Mio. € handelsbezogene Kapitalbindung zum Bilanzstichtag.

Seite 3 ›

Offene Prüfungen

Belege und Monatsdaten konkret benennen. Kaufpreisrelevante Positionen gesondert klären.

Seite 4 ›

Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung im Vorjahresvergleich · ab Seite 5 ›

Ergebnis und Ergebnisqualität

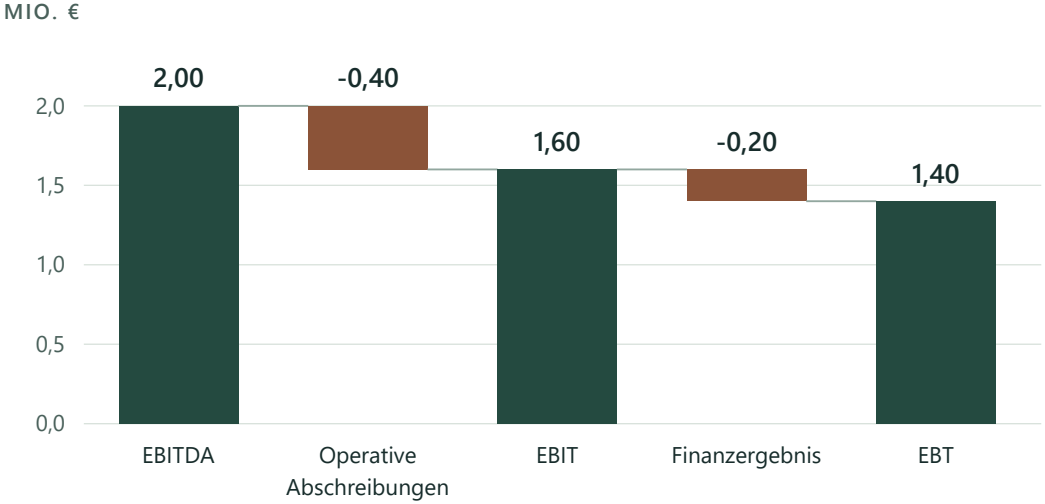
12,00 Mio. € Umsatz und 2,00 Mio. € berichtetes EBITDA ergeben eine EBITDA-Marge von 16,7 %.

Gewinn- und Verlustrechnung

Position	Mio. €
Umsatzerlöse	12,00
Materialaufwand	-4,50
Personalaufwand	-3,20
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-2,30
Berichtetes EBITDA	**2,00**
Operative Abschreibungen	-0,40
Betriebsergebnis (EBIT)	**1,60**
Finanzergebnis	-0,20
Ergebnis vor Steuern (EBT)	**1,40**
Steuern	-0,40
Jahresüberschuss	**1,00**

Verkürzte Darstellung der fiktiven GuV 2024. EBITDA, EBIT und EBT sind ergänzende Ergebniskennzahlen.

Vom EBITDA zum Ergebnis vor Steuern



Quelle · Fiktive Gewinn- und Verlustrechnung 2024

ERGEBNISBEREINIGUNG OFFEN

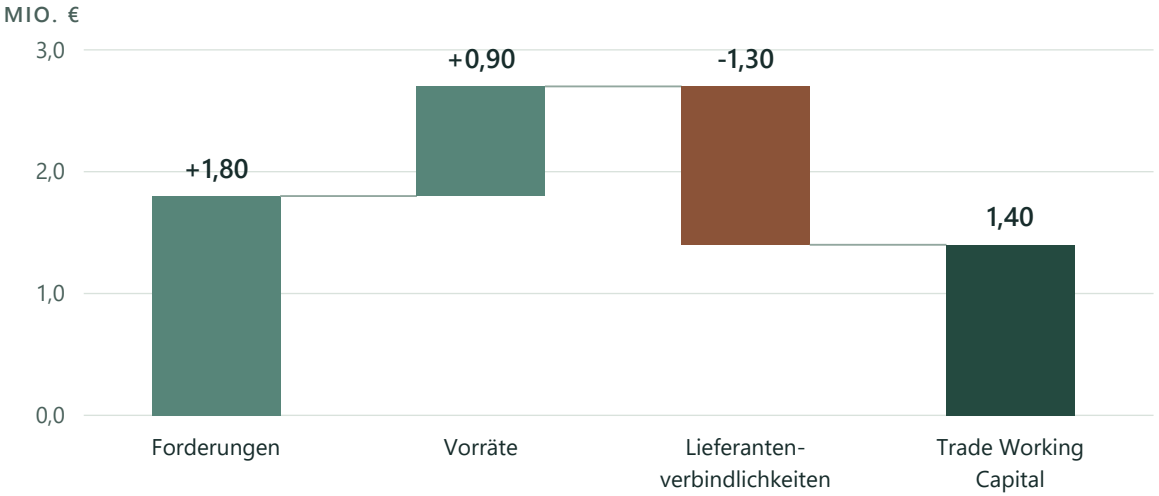
Einmalige Beratungskosten +90.000 €

Beleg, Periodenzuordnung und Einmaligkeit prüfen. Bei bestätigter Bereinigung ergäbe sich ein EBITDA von 2,09 Mio. €. Der fiktive Beleg ist auf Seite 4 verzeichnet.

Kapitalbindung und Finanzschulden

Zum 31.12.2024 beläuft sich das Trade Working Capital auf 1,40 Mio. € und die Basis-Nettofinanzverschuldung auf 0,80 Mio. €.

Trade Working Capital



Quelle · Fiktive Bilanz zum 31.12.2024

Basis-Nettofinanzschulden

Position	Mio. €
Bankverbindlichkeiten	1,40
Abzüglich liquide Mittel	-0,60
Basis-Nettofinanzschulden	**0,80**

Die Basisrechnung erfasst Bankverbindlichkeiten und liquide Mittel. Die kaufpreisrelevante Zuordnung weiterer Verbindlichkeiten bleibt offen.

Kontennachweise aus der Beispieldatei

Summen_und_Saldenliste_ABC_2024.csv

Konto	Bezeichnung	Fundstelle	Betrag
1200	Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	Zeile 9 · Sollsaldo	**1.800.000 €**
3300	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	Zeile 18 · Habensaldo	**1.300.000 €**

Offene Prüfpunkte und Quellen

Diese Punkte bleiben im fiktiven Fall für die vertiefende Prüfung und die Kaufpreisabgrenzung offen.

Thema	Offene Frage und Prüfunterlage	Bezugsgröße
Ergebnisqualität	Einmaligkeit und Zeitpunkt der Beratung klären. Rechnung, Leistungsnachweis und Periodenzuordnung abgleichen.	**90.000 €**
Kapitalbindung	Repräsentativität des Stichtags beurteilen. Monatsbestände und Altersstruktur offener Posten ergänzen.	**1,40 Mio. €**
Finanzschulden	Bankguthaben auf Verfügbarkeit prüfen. Sonstige Verbindlichkeiten von 0,40 Mio. € für die Kaufpreisabgrenzung aufschlüsseln.	**0,80 Mio. € Basis**

Fundstellen im Demofall

Summen_und_Saldenliste_ABC_2024.csv	Konten 1200, 3300 und 4400 · Zeilen 9, 18 und 24
Jahresabschluss_ABC_2024.pdf	Beispielbilanz zum 31.12.2024 und Gewinn- und Verlustrechnung 2024
Beratung_ABC.pdf	Seite 2 · Beispielbeleg für die offene Ergebnisbereinigung

Die Fundstellen auf dieser Seite gehören zur öffentlichen Produktdemo für 2024. Der Vergleich ab Seite 5 ergänzt fiktive Werte für 2023 und weitere Unterpositionen für die vollständige Gliederung.

Bilanz | Aktiva

§ 266 Abs. 2 HGB · Anlagevermögen · 1 von 2

Pos.	Posten	31.12.2024 EUR	31.12.2023 EUR	Differenz EUR	Differenz %
A.	**Anlagevermögen**	**1.200.000**	**1.100.000**	**+100.000**	**+9,1 %**
A. I.	Immaterielle Vermögensgegenstände	0	0	0	-
A. I. 1.	Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	0	0	0	-
A. I. 2.	Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	0	0	0	-
A. I. 3.	Geschäfts- oder Firmenwert	0	0	0	-
A. I. 4.	Geleistete Anzahlungen	0	0	0	-
A. II.	Sachanlagen	1.200.000	1.100.000	+100.000	+9,1 %
A. II. 1.	Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	0	0	0	-
A. II. 2.	Technische Anlagen und Maschinen	1.080.000	1.000.000	+80.000	+8,0 %
A. II. 3.	Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	120.000	100.000	+20.000	+20,0 %
A. II. 4.	Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	0	0	0	-
A. III.	Finanzanlagen	0	0	0	-
A. III. 1.	Anteile an verbundenen Unternehmen	0	0	0	-
A. III. 2.	Ausleihungen an verbundene Unternehmen	0	0	0	-
A. III. 3.	Beteiligungen	0	0	0	-
A. III. 4.	Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0	0	0	-
A. III. 5.	Wertpapiere des Anlagevermögens	0	0	0	-
A. III. 6.	Sonstige Ausleihungen	0	0	0	-

Vorjahreswerte und ergänzende Detailaufteilungen sind fiktive Modellannahmen. Die 2024er Summen entsprechen dem Demofall.
Differenz = 2024 abzüglich 2023. Prozentwert = Differenz geteilt durch den absoluten Vorjahresbetrag. "-" bedeutet Vorjahreswert null.

Bilanz | Aktiva

§ 266 Abs. 2 HGB · Umlaufvermögen und übrige Aktiva · 2 von 2

Pos.	Posten	31.12.2024 EUR	31.12.2023 EUR	Differenz EUR	Differenz %
B.	**Umlaufvermögen**	**3.300.000**	**2.850.000**	**+450.000**	**+15,8 %**
B. I.	Vorräte	900.000	820.000	+80.000	+9,8 %
B. I. 1.	Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	320.000	240.000	+80.000	+33,3 %
B. I. 2.	Unfertige Erzeugnisse, unfertige Leistungen	0	0	0	-
B. I. 3.	Fertige Erzeugnisse und Waren	580.000	580.000	0	0,0 %
B. I. 4.	Geleistete Anzahlungen	0	0	0	-
B. II.	Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	1.800.000	1.550.000	+250.000	+16,1 %
B. II. 1.	Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.800.000	1.550.000	+250.000	+16,1 %
B. II. 2.	Forderungen gegen verbundene Unternehmen	0	0	0	-
B. II. 3.	Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0	0	0	-
B. II. 4.	Sonstige Vermögensgegenstände	0	0	0	-
B. III.	Wertpapiere	0	0	0	-
B. III. 1.	Anteile an verbundenen Unternehmen	0	0	0	-
B. III. 2.	Sonstige Wertpapiere	0	0	0	-
B. IV.	Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks	600.000	480.000	+120.000	+25,0 %
C.	**Rechnungsabgrenzungsposten**	**0**	**0**	**0**	**-**
D.	**Aktive latente Steuern**	**0**	**0**	**0**	**-**
E.	**Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung**	**0**	**0**	**0**	**-**
	Summe Aktiva	**4.500.000**	**3.950.000**	**+550.000**	**+13,9 %**

Vorjahreswerte und ergänzende Detailaufteilungen sind fiktive Modellannahmen. Die 2024er Summen entsprechen dem Demofall.
Differenz = 2024 abzüglich 2023. Prozentwert = Differenz geteilt durch den absoluten Vorjahresbetrag. "-" bedeutet Vorjahreswert null.

Bilanz | Passiva

§ 266 Abs. 3 HGB · Eigenkapital, Rückstellungen und Verbindlichkeiten

Pos.	Posten	31.12.2024 EUR	31.12.2023 EUR	Differenz EUR	Differenz %
A.	**Eigenkapital**	**1.400.000**	**1.160.000**	**+240.000**	**+20,7 %**
A. I.	Gezeichnetes Kapital	25.000	25.000	0	0,0 %
A. II.	Kapitalrücklage	125.000	125.000	0	0,0 %
A. III.	Gewinnrücklagen	0	0	0	-
A. III. 1.	Gesetzliche Rücklage	0	0	0	-
A. III. 2.	Rücklage für Anteile an einem herrschenden oder mehrheitlich beteiligten Unternehmen	0	0	0	-
A. III. 3.	Satzungsmäßige Rücklagen	0	0	0	-
A. III. 4.	Andere Gewinnrücklagen	0	0	0	-
A. IV.	Gewinnvortrag/Verlustvortrag	250.000	270.000	-20.000	-7,4 %
A. V.	Jahresüberschuss/Jahresfehlbetrag	1.000.000	740.000	+260.000	+35,1 %
B.	**Rückstellungen**	**0**	**0**	**0**	**-**
B. 1.	Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	0	0	0	-
B. 2.	Steuerrückstellungen	0	0	0	-
B. 3.	Sonstige Rückstellungen	0	0	0	-
C.	**Verbindlichkeiten**	**3.100.000**	**2.790.000**	**+310.000**	**+11,1 %**
C. 1.	Anleihen	0	0	0	-
C. 1.	Davon konvertibel	0	0	0	-
C. 2.	Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.400.000	1.250.000	+150.000	+12,0 %
C. 3.	Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	0	0	0	-
C. 4.	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.300.000	1.180.000	+120.000	+10,2 %
C. 5.	Verbindlichkeiten aus der Annahme gezogener Wechsel und der Ausstellung eigener Wechsel	0	0	0	-
C. 6.	Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	0	0	0	-
C. 7.	Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0	0	0	-
C. 8.	Sonstige Verbindlichkeiten	400.000	360.000	+40.000	+11,1 %
C. 8.	Davon aus Steuern	90.000	85.000	+5.000	+5,9 %
C. 8.	Davon im Rahmen der sozialen Sicherheit	55.000	50.000	+5.000	+10,0 %
D.	**Rechnungsabgrenzungsposten**	**0**	**0**	**0**	**-**
E.	**Passive latente Steuern**	**0**	**0**	**0**	**-**
	Summe Passiva	**4.500.000**	**3.950.000**	**+550.000**	**+13,9 %**

Eigenkapital 2024 = 1.160.000 EUR Vorjahreswert + 1.000.000 EUR Jahresüberschuss - 760.000 EUR fiktive Ausschüttung.

Davon-Posten sind in den übergeordneten Beträgen enthalten. Untergliederung und Vorjahr sind fiktive Annahmen.

Differenz = 2024 abzüglich 2023. Prozentwert = Differenz geteilt durch den absoluten Vorjahresbetrag. "-" bedeutet Vorjahreswert null.

Gewinn- und Verlustrechnung

Gesamtkostenverfahren · § 275 Abs. 2 HGB · Geschäftsjahre 2024 und 2023

Pos.	Posten	2024 EUR	2023 EUR	Differenz EUR	Differenz %
1.	Umsatzerlöse	12.000.000	10.800.000	+1.200.000	+11,1 %
2.	Erhöhung oder Verminderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	0	0	0	-
3.	Andere aktivierte Eigenleistungen	0	0	0	-
4.	Sonstige betriebliche Erträge	0	0	0	-
5.	Materialaufwand	-4.500.000	-4.100.000	-400.000	-9,8 %
5. a)	Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-4.200.000	-3.850.000	-350.000	-9,1 %
5. b)	Aufwendungen für bezogene Leistungen	-300.000	-250.000	-50.000	-20,0 %
6.	Personalaufwand	-3.200.000	-3.000.000	-200.000	-6,7 %
6. a)	Löhne und Gehälter	-2.660.000	-2.500.000	-160.000	-6,4 %
6. b)	Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	-540.000	-500.000	-40.000	-8,0 %
6. b)	Davon für Altersversorgung	-45.000	-40.000	-5.000	-12,5 %
7.	Abschreibungen	-400.000	-360.000	-40.000	-11,1 %
7. a)	Auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	-400.000	-360.000	-40.000	-11,1 %
7. b)	Auf Vermögensgegenstände des Umlaufvermögens, soweit diese die in der Kapitalgesellschaft üblichen Abschreibungen überschreiten	0	0	0	-
8.	Sonstige betriebliche Aufwendungen	-2.300.000	-2.100.000	-200.000	-9,5 %
9.	Erträge aus Beteiligungen	0	0	0	-
9.	Davon aus verbundenen Unternehmen	0	0	0	-
10.	Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens	0	0	0	-
10.	Davon aus verbundenen Unternehmen	0	0	0	-
11.	Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	0	0	0	-
11.	Davon aus verbundenen Unternehmen	0	0	0	-
12.	Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens	0	0	0	-
13.	Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-200.000	-180.000	-20.000	-11,1 %
13.	Davon an verbundene Unternehmen	0	0	0	-
14.	Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-400.000	-320.000	-80.000	-25,0 %
15.	**Ergebnis nach Steuern**	**1.000.000**	**740.000**	**+260.000**	**+35,1 %**
16.	Sonstige Steuern	0	0	0	-
17.	**Jahresüberschuss/Jahresfehlbetrag**	**1.000.000**	**740.000**	**+260.000**	**+35,1 %**
	EBITDA · Berichtet	**2.000.000**	**1.600.000**	**+400.000**	**+25,0 %**
	EBIT · Betriebsergebnis	**1.600.000**	**1.240.000**	**+360.000**	**+29,0 %**
	EBT · Ergebnis vor Steuern	**1.400.000**	**1.060.000**	**+340.000**	**+32,1 %**

Fiktive Vorjahres- und Detailwerte. Aufwendungen sind negativ. EBITDA, EBIT und EBT sind ergänzende Analysekennzahlen.

Differenz = 2024 abzüglich 2023. Prozentwert = Differenz geteilt durch den absoluten Vorjahresbetrag. "-" bedeutet Vorjahreswert null.

Interaktiver Demofall · Projekt ABC auf der CLARITY-Startseite öffnen.