

Stille Reserven

a) Bildung und Auflösung von Stillen Reserven

| | |
|------------------------------|---|
| <i>Hinweis zur Methodik</i> | Stille Reserven werden besser verstanden, wenn bekannt ist, wie sie "erzeugt" werden - bevor die Studierenden mit der ganzen umrahmenden Theorie "erdrückt" werden. |
| <i>Kurzübersicht, Schema</i> | Wer die Unterbewertung im vorangegangenen Kapitel Bewertung verstanden hat, kennt im Grunde genommen auch schon die Stillen Reserven. Stille Reserven sind der Unterschied zwischen einer Bilanz mit effektiven Werten und einer unterbewerteten Bilanz. |
| <i>Vorgehen im Detail</i> | <p>Unterbewertungen können zum Beispiel wie folgt erreicht werden (in der Reihenfolge des Erscheinens in der Bilanz dargestellt):</p> <ul style="list-style-type: none">- Liquide Mittel in ausländischer Währung auf tieferen Kurs ändern: Übriger Betriebsaufwand / Kasse (beziehungsweise / Post oder / Bank)- Wertschriften auf tieferen Kurs ändern: Wertschriftenaufwand / Wertschriften oder steigenden Wert nicht nachtragen: Keine entsprechende Buchung vornehmen- Forderungen in CHF Delkredere erhöhen: Debitorenverlust / Delkredere- Forderungen in ausländischer Währung auf tieferen Kurs ändern: Warenertrag / Debitoren (wenn währungsbedingt, sonst auch Verl.Ford. / Delkr.)- Vorräte auf tieferen Wert ändern (zum Beispiel unter den Einstandspreis): Warenaufwand / Warenvorrat- Anlagevermögen, mobile Sachanlagen auf tieferen Wert als wirtschaftlich notwendig abschreiben: Abschreibungen / entsprechendes Konto- Anlagevermögen, immobile Sachanlagen auf tieferen Wert als wirtschaftlich notwendig abschreiben: Liegenschaftenaufwand / Liegenschaften oder steigenden Wert nicht nachtragen: Keine entsprechende Buchung vornehmen- Kreditoren in ausländischer Währung auf höheren Kurs ändern: Warenaufwand / Kreditoren- Rückstellung Rückstellung erhöhen: entsprechendes Konto / Rückstellungen <p>Erst im Vergleich zwischen der unterbewerteten Bilanz und einer weiteren Bilanz, die die effektiven Werte enthält, ergeben sich die Stillen Reserven als Unterschied.</p> <p>In der jeweils dazugehörenden Erfolgsrechnung (es ist gemäss den oben erwähnten Buchungssätzen ja immer auch ein Erfolgskonto beteiligt) ergibt sich daraus auch der unterschiedliche Erfolg.</p> <p>Die Auflösung von Stillen Reserven (eine solche kann in einem beliebigen Folgejahr vorgenommen werden) ergibt sich durch die Umkehrung der oben erwähnten Buchungssätze.</p> |

b) Das System der Stillen Reserven

- Zweck** Stille Reserven dienen dazu, gegen aussen Reichtum zu verbergen, um ihn nicht teilen zu müssen (dies kann sich indirekt jedoch auch durchaus zum Vorteil der Aussenstehenden auswirken).
- Einleitung** Stille Reserven werden vor allem in Aktiengesellschaften geführt. Um zum Beispiel nicht zu viel Dividenden auszahlen zu müssen, machen sie vom Recht Gebrauch, gegen aussen (extern) nur unvollständige Angaben über ihr Vermögen zu liefern. Intern jedoch muss die Geschäftsleitung über alles genauestens Bescheid wissen.
- Kurzübersicht, Schema** Diese unterschiedlichen Informationsverpflichtungen führen dazu, dass zwei Sätze von Abschlussrechnungen geführt werden:

- Die internen Abschlussrechnungen

"Intern" heissen diese Bilanz und diese Erfolgsrechnung darum, weil sie nur innerhalb des Unternehmens eingesehen werden können, also nur für die Geschäftsleitung bestimmt sind. Sie enthalten die *effektiven* Werte und stellen deshalb das Unternehmen um die Stillen Reserven reicher dar als nach aussen hin - eben zum vollständigen, effektiven Wert.

- Die externen Abschlussrechnungen

Der Name "externe Abschlussrechnungen" weist darauf hin, dass diese Bilanz und diese Erfolgsrechnung für die Abgabe nach aussen an die Öffentlichkeit bestimmt ist. Sie stellen denn auch das Unternehmen um die Stillen Reserven ärmer dar, als es wirklich ist.

Stille Reserven bedeuten übrigens nicht grundsätzlich, dass ein Betrag deshalb geringer sei. Stille Reserven bewirken in der externen Bilanz kleineres Vermögen und grössere Schulden, was in der externen Erfolgsrechnung mit grösserem Aufwand und kleinerem Ertrag verbunden ist. In den internen Abschlussrechnungen verhält es sich gerade umgekehrt. Es wird deshalb absichtlich die Formulierung mit den Begriffen "ärmer" und "reicher" gewählt, die den betreffenden Zustand auf einfache, sofort nachvollziehbare Weise immer korrekt bezeichnen.

| Schlussbilanz intern (effektive Werte) | | Erfolgsrechnung intern (bei effektiven Werten) | |
|---|------------------------|---|--------|
| UV | FK | anderer Aufwand | Ertrag |
| AV-Teil, auch extern | EK-Teil, auch extern | Abschreibung | |
| AV-Teil, nur intern | EK-Teil, nur intern *) | Reingewinn | |

Das obige Schema zeigt die internen Abschlussrechnungen unter der Annahme, dass extern nur im Anlagevermögen eine Unterbewertung stattgefunden hat. Intern wird jedoch der **ganze Wert des Anlagevermögens** gezeigt, also der Teil, der auch extern gezeigt wird, plus der Teil, der den Rest des effektiven Wertes ausmacht.

Beim **Eigenkapital** verhält es sich gleich: Es wird erst derjenige Teil dargestellt, der auch gegen aussen ausgewiesen wird, dann wird noch zusätzlich der Rest des Eigenkapitals dargestellt, der dem gegen aussen verheimlichten Vermögensteil entspricht.

*) Dieser Eigenkapital-Teil, der nur intern angezeigt wird, sind die **Stillen Reserven**.

| Schlussbilanz extern (unterbewertet) | | Erfolgsrechnung extern (bei Unterbewertung) | |
|---|-------------|--|--------|
| UV | FK | anderer Aufwand | Ertrag |
| AV (extern) | EK (extern) | Abschreibung | |
| | | Reingewinn | |

Das obige Schema zeigt die externen Abschlussrechnungen. So sieht die Öffentlichkeit die Buchhaltung dieses Unternehmens. Sie weiss nichts darüber, ob und wo Stille Reserven bestehen. Sie erhält wegen des einfach nun mal bestehenden hohen Abschreibungsanteils in der Erfolgsrechnung nur einen relativ geringen Gewinn angezeigt - aber dass dieser Reingewinn geringer ist als der interne, weiss sie, zumindest theoretisch, auch nicht.

In der obigen Darstellung haben die Erfolgsrechnungen eine zufällige Grösse gegenüber den Bilanzen.

c) Darstellung von Stillen Reserven

Hinweis zur Methodik

Dieser Abschnitt zeigt zuerst in einer Vorstufe Beispiele von Unterbewertungen, die dann in einer definitiven Stufe in die Form von Stillen Reserven übersetzt werden.

Vorgehen im Detail (Vorstufe nur für die Ausbildung, nicht für die Anwendung in der Praxis)

Es werden hier immer beide Varianten gezeigt, die Variante mit der Unterbewertung und die Variante mit der korrekten Bewertung.

Beispiel 1: Unterbewertung wird zum ersten Mal gebildet.

Es wird angenommen, dass das Anlagevermögen einen effektiven Anschaffungswert von 500 hatte. Beim Abschluss hat es nur noch einen effektiven Wert von 400.

In der Variante mit der Unterbewertung soll noch um 20 unterbewertet werden.

Variante mit der Unterbewertung

| Schlussbilanz II | | | | Erfolgsrechnung | | | |
|------------------|------------|--------------|------------|-----------------|------------|--------|------------|
| andere Aktiven | 190 | Fremdkapital | 100 | anderer Aufw. | 670 | Ertrag | 830 |
| Anlagevermögen | 380 | Eigenkapital | 470 | Abschreibung | 120 | | |
| | | | | Reingewinn | 40 | | |
| | <u>570</u> | | <u>570</u> | | <u>830</u> | | <u>830</u> |

Der Wert des **Anlagevermögens** ist hier um 20 unterbewertet worden: Abschreibung / Anlagevermögen 120 (anstatt effektiv nur 100).

Variante mit der effektiven Bewertung

| Schlussbilanz II | | | | Erfolgsrechnung | | | |
|------------------|------------|-----------------|------------|-----------------|------------|--------|------------|
| andere Aktiven | 190 | Fremdkapital | 100 | anderer Aufw. | 670 | Ertrag | 830 |
| Anlagevermögen | 400 | EK bei Unt'bew. | 470 | Abschreibung | 100 | | |
| | | EK Rest | 20 | Reingewinn | 60 | | |
| | <u>590</u> | | <u>590</u> | | <u>830</u> | | <u>830</u> |

Das **Anlagevermögen** zeigt den effektiven Wert, weil auch die Abschreibung in der effektiven Höhe von 100 vorgenommen worden ist.

Wenn nun das **Eigenkapital** auf einer ersten Zeile nur in der geringeren Höhe gemäss der unterbewerteten Bilanz angezeigt wird, ergibt sich so etwas wie ein Saldo - den Unterschied zwischen effektiver Bewertung und Unterbewertung nämlich. Dieser Unterschied wird hier "EK Rest" genannt. Den Ungedulden sei hier jedoch schon verraten, dass es sich dabei schon um diese berühmten "Stillen Reserven" handelt.

Zwangsläufig zur geringeren Abschreibung ergibt sich in der Variante mit der effektiven Bewertung auch ein um den Bewertungsunterschied höherer **Gewinn** (effektiv 60 anstatt nur 40)

In der hier jeweils gezeigten Schlussbilanz II ist der Gewinn gemäss der buchhalterischen Abschlusstechnik bereits verbucht (Reserven, Schulden gegenüber Aktionären, Barbezüge usw.).

Fortsetzung mit Beispiel 2 auf der nächsten Seite

Beispiel 2: Unterbewertung wird im Folgejahr wiederum in gleicher Höhe gebildet.

Nachdem sich im Lauf eines Jahres viele Buchungen ereignet haben, werden ganz andere Kontenstände angetroffen. Einzig das Anlagevermögen und die Abschreibung sollen hier dem Beispiel zuliebe unbeeinflusst von anderen Bewegungen dargestellt werden.

Das Anlagevermögen wird effektiv wieder um 100 abgeschrieben, also von effektiv 400 auf effektiv 300.

In der Variante mit der Unterbewertung wird wieder um neue 20 unterbewertet.

Variante mit der Unterbewertung

| Schlussbilanz II | | | | Erfolgsrechnung | | | |
|------------------|------------|--------------|------------|-----------------|------------|--------|------------|
| andere Aktiven | 620 | Fremdkapital | 400 | anderer Aufw. | 460 | Ertrag | 620 |
| Anlagevermögen | 260 | Eigenkapital | 480 | Abschreibung | 120 | | |
| | | | | Reingewinn | 40 | | |
| | <u>880</u> | | <u>880</u> | | <u>620</u> | | <u>620</u> |

Das **Anlagevermögen**, das den Buchhaltungsregeln entsprechend vom Vorjahr in der Höhe von 380 übernommen worden ist, wurde hier nochmals um 20 unterbewertet: Abschreibung / Anlagevermögen 120 (anstatt effektiv nur 100).

Variante mit der effektiven Bewertung

| Schlussbilanz II | | | | Erfolgsrechnung | | | |
|------------------|------------|-----------------|------------|-----------------|------------|--------|------------|
| andere Aktiven | 620 | Fremdkapital | 400 | anderer Aufw. | 460 | Ertrag | 620 |
| Anlagevermögen | 300 | EK bei Unt'bew. | 480 | Abschreibung | 100 | | |
| | | EK Rest | 40 | Reingewinn | 60 | | |
| | <u>920</u> | | <u>920</u> | | <u>620</u> | | <u>620</u> |

Das **Anlagevermögen** zeigt den effektiven Wert, weil auch die Abschreibung in der effektiven Höhe von wiederum 100 vorgenommen worden ist.

Auch hier wird das **Eigenkapital** auf einer ersten Zeile nur in der geringeren Höhe gemäss der unterbewerteten Bilanz angezeigt. Der "Saldo" - der Unterschied zwischen effektiver Bewertung und Unterbewertung wird hier wieder "EK Rest" genannt, erhöht sich wegen der nunmehr zweimaligen Unterbewertung von 20 auf 40.

Wegen dem wie im ersten Jahr gleich hohen Bewertungsunterschied ergibt sich auch wieder ein um den gleichen Betrag höherer **Gewinn** (effektiv 60 anstatt nur 40).

Fortsetzung mit Beispiel 3 auf der nächsten Seite

Beispiel 3: Unterbewertung wird im Folgejahr um 10 aufgelöst.

Nachdem sich im Lauf eines weiteren Jahres wieder viele Buchungen ereignet haben, werden wieder andere Kontenstände angetroffen. Einzig das Anlagevermögen und die Abschreibung sollen hier wieder unbeeinflusst von anderen Bewegungen dargestellt werden.

Es wird angenommen, dass das Anlagevermögen effektiv wieder um 100 abgeschrieben werden soll, also von effektiv 300 auf effektiv 200.

In der Variante, die von effektiven Bewertung abweicht, soll jedoch nicht wieder neu unterbewertet werden, sondern im Gegenteil, es soll von den früheren Unterbewertungen der Betrag von 10 aufgelöst werden.

Von der effektiven Bewertung abweichende Variante

| Schlussbilanz II | | | | Erfolgsrechnung | | | |
|------------------|------------|--------------|------------|-----------------|------------|--------|------------|
| andere Aktiven | 390 | Fremdkapital | 70 | anderer Aufw. | 740 | Ertrag | 900 |
| Anlagevermögen | 170 | Eigenkapital | 490 | Abschreibung | 90 | | |
| | | | | Reingewinn | 70 | | |
| | <u>560</u> | | <u>560</u> | | <u>900</u> | | <u>900</u> |

Das **Anlagevermögen**, das den Buchhaltungsregeln entsprechend vom Vorjahr in der Höhe von 260 übernommen worden ist, wurde zwar auch wieder um 100 abgeschrieben. Es wurde hier jedoch nicht nochmals um 20 unterbewertet, sondern im Gegenteil, um 10 überbewertet: Abschreibung / Anlagevermögen 90 (anstatt effektiv 100).

Mit dieser Methode, bei der gleich von Anfang an mit dem entsprechenden Betrag gebucht wird, wird das selbe erreicht, wie mit den beiden folgenden, vielleicht sogar verständlicheren Buchungen:

Es wäre auch möglich, erst wie in der effektiven Variante Abschreibung / Anlagevermögen 100 zu buchen, und anschliessend gleich noch den umgekehrten Buchungssatz Anlagevermögen / Abschreibung 10, um zum gleichen Resultat zu kommen.

Variante mit der effektiven Bewertung

| Schlussbilanz II | | | | Erfolgsrechnung | | | |
|------------------|------------|-----------------|------------|-----------------|------------|--------|------------|
| andere Aktiven | 390 | Fremdkapital | 70 | anderer Aufw. | 740 | Ertrag | 900 |
| Anlagevermögen | 200 | EK bei Unt'bew. | 490 | Abschreibung | 100 | | |
| | | EK Rest | 30 | Reingewinn | 60 | | |
| | <u>590</u> | | <u>590</u> | | <u>900</u> | | <u>900</u> |

Das **Anlagevermögen** zeigt den effektiven Wert, weil auch die Abschreibung in der effektiven Höhe von 100 vorgenommen worden ist.

Auch hier wird das **Eigenkapital** auf einer ersten Zeile nur in der geringeren Höhe gemäss der abweichenden Bilanz angezeigt. Der "Saldo" - der Unterschied zwischen effektiver Bewertung und der abweichenden Bewertung wird hier wieder "EK Rest" genannt, vermindert sich jedoch wegen der Auflösung um 10 der früheren Unterbewertung von 40 auf 30.

Wegen dem Bewertungsunterschied zwischen den beiden Varianten ergibt sich in der effektiven Variante auch wieder ein Unterschied beim **Gewinn** - nur ist es diesmal wegen der Auflösung von Unterbewertung gerade umgekehrt: Weil der Bewertungsunterschied in die umgekehrte Richtung ging, ist auch der in der effektiven Bewertung entstandene Gewinn um den Bewertungsunterschied geringer (effektiv 60 anstatt 70). Der Gewinn ist diesmal in derjenigen Variante höher, die von der effektiven Bewertung abweicht.

Vorgehen
im Detail
(definitive
Stufe)

In der Praxis wird nicht von unterbewerteten Bilanzen oder Bilanzen mit effektiven Werten gesprochen (und deren entsprechenden Erfolgsrechnungen), sondern von externen Bilanzen und Erfolgsrechnungen, von internen Bilanzen und Erfolgsrechnungen sowie von Stillen Reserven.

Das obige Beispiel 1 kann in der Praxis gemäss dem folgenden Schema aussehen:

Auf dem Mobilium, dessen Anschaffungspreis 500 beträgt, soll 100 abgeschrieben werden. Zudem sollen dabei Stille Reserven in der Höhe von 20 gebildet werden.

Dies wird mit folgenden Buchungen erreicht: Abschreibung / Mobilium 120 für die externe Version; in der internen Version wird jedoch nur Abschreibung / Mobilium 100 gebucht.

Die Eröffnungsbilanz ist im obigen Beispiel 1 noch nicht gezeigt worden. Der Unterschied zwischen Eröffnungsbilanz und Schlussbilanz ergibt sich durch die Buchungen, die in einem Geschäftsjahr angefallen sind.

Die Variante mit der *Unterbewertung* heisst nun *externe Bilanz* und *externe Erfolgsrechnung*

Die Variante mit den *effektiven Werten* heisst nun *interne Bilanz* und *interne Erfolgsrechnung*

↓ externe Eröffnungsbilanz

| | | | |
|-------------|------------|------------------|------------|
| Kasse | 10 | Kreditoren | 145 |
| Post | 20 | Bank | 255 |
| Debitoren | 130 | | |
| Warenvorrat | 200 | Aktienkapital | 400 |
| | | gesetzl. Reserve | 30 |
| Mobilium | 500 | statut. Reserve | 20 |
| | | Gewinnvortrag | 10 |
| | <u>860</u> | | <u>860</u> |

↓ interne Eröffnungsbilanz

| | | | |
|-------------|------------|------------------|------------|
| Kasse | 10 | Kreditoren | 145 |
| Post | 20 | Bank | 255 |
| Debitoren | 130 | | |
| Warenvorrat | 200 | Aktienkapital | 400 |
| | | gesetzl. Reserve | 30 |
| Mobilium | 500 | statut. Reserve | 20 |
| | | Gewinnvortrag | 10 |
| | | Stille Reserven | 0 |
| | <u>860</u> | | <u>860</u> |

externe Erfolgsrechnung

| | | | |
|--------------|------------|-------------|------------|
| Warenaufwand | 550 | Warenertrag | 830 |
| Lohnaufwand | 120 | | |
| Abschreibung | 120 | | |
| Reingewinn | <u>40</u> | | <u>830</u> |
| | <u>830</u> | | <u>830</u> |

interne Erfolgsrechnung

| | | | |
|--------------|------------|-------------|------------|
| Warenaufwand | 550 | Warenertrag | 830 |
| Lohnaufwand | 120 | | |
| Abschreibung | 100 | | |
| Reingewinn | <u>60</u> | | <u>830</u> |
| | <u>830</u> | | <u>830</u> |

externe Schlussbilanz II

| | | | |
|-------------|------------|------------------|------------|
| Kasse | 5 | Kreditoren | 35 |
| Post | 15 | Bank | 65 |
| Debitoren | 25 | | |
| Warenvorrat | 145 | Aktienkapital | 400 |
| | | gesetzl. Reserve | 32 |
| Mobilium | 380 | statut. Reserve | 28 |
| | | Gewinnvortrag | 10 |
| | <u>570</u> | | <u>570</u> |

interne Schlussbilanz II

| | | | |
|-------------|------------|------------------|------------|
| Kasse | 5 | Kreditoren | 35 |
| Post | 15 | Bank | 65 |
| Debitoren | 25 | | |
| Warenvorrat | 145 | Aktienkapital | 400 |
| | | gesetzl. Reserve | 32 |
| Mobilium | 400 | statut. Reserve | 28 |
| | | Gewinnvortrag | 10 |
| | | Stille Reserven | 20 |
| | <u>590</u> | | <u>590</u> |

Extern gibt es nie Stille Reserven

Das Mobilium ist extern 20 tiefer als intern

Um diese 20 ist das interne Eigenkapital höher als das externe Eigenkapital. Das sind die Stillen Reserven (zuvor "EK Rest" genannt)

Die Stillen Reserven in einer Zusammenfassung:

| Stille Reserven in Konto | Anfangsbestand (gemäss EB) | Veränderung (gemäss ER) | Endbestand (gemäss SB) |
|--------------------------|----------------------------|-------------------------|------------------------|
| Mobilium | 0 | + 20 | 20 |

Das vorher gezeigte Beispiel 2 ergibt dann folgendes Bild:

Auf dem Mobilien soll wieder 100 abgeschrieben werden.
Zudem sollen dabei wieder Stille Reserven in der Höhe von 20 gebildet werden.

Dies wird mit den gleichen Buchungen erreicht: Abschreibung / Mobilien 120 für die externe Version;
in der internen Version wird jedoch nur Abschreibung / Mobilien 100 gebucht.

Die Eröffnungsbilanz entspricht der Schlussbilanz des Vorjahres. (Der Unterschied zwischen Eröffnungsbilanz und Schlussbilanz ergibt sich durch die Buchungen, die in einem Geschäftsjahr angefallen sind.)

Externe Bilanz und externe Erfolgsrechnung

↓

| externe Eröffnungsbilanz | | | |
|--------------------------|------------|------------------|------------|
| Kasse | 5 | Kreditoren | 35 |
| Post | 15 | Bank | 65 |
| Debitoren | 25 | | |
| Warenvorrat | 145 | Aktienkapital | 400 |
| | | gesetzl. Reserve | 32 |
| Mobilien | 380 | statut. Reserve | 28 |
| | | Gewinnvortrag | 10 |
| | <u>570</u> | | <u>570</u> |

Interne Bilanz und interne Erfolgsrechnung

↓

| interne Eröffnungsbilanz | | | |
|--------------------------|------------|------------------|------------|
| Kasse | 5 | Kreditoren | 35 |
| Post | 15 | Bank | 65 |
| Debitoren | 25 | | |
| Warenvorrat | 145 | Aktienkapital | 400 |
| | | gesetzl. Reserve | 32 |
| Mobilien | 400 | statut. Reserve | 28 |
| | | Gewinnvortrag | 10 |
| | | Stille Reserven | 20 |
| | <u>590</u> | | <u>590</u> |

| externe Erfolgsrechnung | | | |
|-------------------------|------------|------------|------------|
| Warenaufwand | 350 | Warenertag | 620 |
| Lohnaufwand | 110 | | |
| Abschreibung | 120 | | |
| Reingewinn | 40 | | |
| | <u>620</u> | | <u>620</u> |

| interne Erfolgsrechnung | | | |
|-------------------------|------------|------------|------------|
| Warenaufwand | 350 | Warenertag | 620 |
| Lohnaufwand | 110 | | |
| Abschreibung | 100 | | |
| Reingewinn | 60 | | |
| | <u>620</u> | | <u>620</u> |

| externe Schlussbilanz II | | | |
|--------------------------|------------|------------------|------------|
| Kasse | 30 | Kreditoren | 180 |
| Post | 80 | Bank | 220 |
| Debitoren | 150 | | |
| Warenvorrat | 360 | Aktienkapital | 400 |
| | | gesetzl. Reserve | 34 |
| Mobilien | 260 | statut. Reserve | 36 |
| | | Gewinnvortrag | 10 |
| | <u>880</u> | | <u>880</u> |

| interne Schlussbilanz II | | | |
|--------------------------|------------|------------------|------------|
| Kasse | 30 | Kreditoren | 180 |
| Post | 80 | Bank | 220 |
| Debitoren | 150 | | |
| Warenvorrat | 360 | Aktienkapital | 400 |
| | | gesetzl. Reserve | 34 |
| Mobilien | 300 | statut. Reserve | 36 |
| | | Gewinnvortrag | 10 |
| | | Stille Reserven | 40 |
| | <u>920</u> | | <u>920</u> |

↑
Extern gibt es nie Stille Reserven

↖ ↗
Das Mobilien ist extern 40 tiefer als intern

↑
Die Stillen Reserven sind somit auf 40 gestiegen

Die Stillen Reserven in einer Zusammenfassung:

| Stille Reserven in Konto | Anfangsbestand (gemäss EB) | Veränderung (gemäss ER) | Endbestand (gemäss SB) |
|--------------------------|----------------------------|-------------------------|------------------------|
| Mobilien | 20 | + 20 | 40 |

Aus solchen Zusammenfassungen wird ersichtlich, dass die Bestände an Stillen Reserven in der (internen) Bilanz zu finden sind, und zwar zum Totalbetrag. Diese Angabe ist dauerhaft wirksam (Bestand).

Die (interne) Erfolgsrechnung kann jeweils nur die Veränderung an Stillen Reserven aufzeigen, und dies auch nur gerade in der Höhe des betreffenden Geschäftsjahres.

Es können jeweils in mehreren Konten Stille Reserven bestehen, für die solche Zusammenfassungen auf entsprechend vielen Zeilen (eine pro Konto) einen idealen Überblick liefern.

Das vorher gezeigte Beispiel 3 schliesslich ergibt folgende Abschlussrechnungen:

Auf dem Mobiliar soll wieder 100 abgeschrieben werden.
Dabei sollen allerdings Stille Reserven in der Höhe von 10 aufgelöst werden.

Dies wird mit folgenden Buchungen erreicht: Abschreibung / Mobiliar 90 für die externe Version;
in der internen Version wird jedoch Abschreibung / Mobiliar 100 gebucht.

(Extern wäre auch folgendes Vorgehen möglich: Abschreibung / Mobiliar 100 für die normale Abschreibung
und dann gleich noch Mobiliar / Abschreibung 10 für die Auflösung Stiller Reserven in der Höhe von 10)

Die Eröffnungsbilanz entspricht der Schlussbilanz des Vorjahres. (Der Unterschied
zwischen Eröffnungsbilanz und Schlussbilanz ergibt sich wieder durch die Buchungen, die in
einem Geschäftsjahr angefallen sind.)

| externe Eröffnungsbilanz | | | | interne Eröffnungsbilanz | | | |
|--------------------------|------------|------------------|------------|--------------------------|------------|------------------|------------|
| Kasse | 30 | Kreditoren | 180 | Kasse | 30 | Kreditoren | 180 |
| Post | 80 | Bank | 220 | Post | 80 | Bank | 220 |
| Debitoren | 150 | | | Debitoren | 150 | | |
| Warenvorrat | 360 | Aktienkapital | 400 | Warenvorrat | 360 | Aktienkapital | 400 |
| | | gesetzl. Reserve | 34 | | | gesetzl. Reserve | 34 |
| Mobiliar | 260 | statut. Reserve | 36 | Mobiliar | 300 | statut. Reserve | 36 |
| | | Gewinnvortrag | 10 | | | Gewinnvortrag | 10 |
| | | Stille Reserven | 40 | | | Stille Reserven | 40 |
| | <u>880</u> | | <u>880</u> | | <u>920</u> | | <u>920</u> |

| externe Erfolgsrechnung | | | | interne Erfolgsrechnung | | | |
|-------------------------|------------|-------------|------------|-------------------------|------------|-------------|------------|
| Warenaufwand | 600 | Warenertrag | 900 | Warenaufwand | 600 | Warenertrag | 900 |
| Lohnaufwand | 140 | | | Lohnaufwand | 140 | | |
| Abschreibung | 90 | | | Abschreibung | 100 | | |
| Reingewinn | <u>70</u> | | | Reingewinn | <u>60</u> | | |
| | <u>900</u> | | <u>900</u> | | <u>900</u> | | <u>900</u> |

| externe Schlussbilanz II | | | | interne Schlussbilanz II | | | |
|--------------------------|------------|------------------|------------|--------------------------|------------|------------------|------------|
| Kasse | 20 | Kreditoren | 30 | Kasse | 20 | Kreditoren | 30 |
| Post | 50 | Bank | 40 | Post | 50 | Bank | 40 |
| Debitoren | 70 | | | Debitoren | 70 | | |
| Warenvorrat | 250 | Aktienkapital | 400 | Warenvorrat | 250 | Aktienkapital | 400 |
| | | gesetzl. Reserve | 36 | | | gesetzl. Reserve | 36 |
| Mobiliar | 170 | statut. Reserve | 44 | Mobiliar | 200 | statut. Reserve | 44 |
| | | Gewinnvortrag | 10 | | | Gewinnvortrag | 10 |
| | | Stille Reserven | 30 | | | Stille Reserven | 30 |
| | <u>560</u> | | <u>560</u> | | <u>590</u> | | <u>590</u> |

↑
Extern gibt es nie
Stille Reserven

↑
Das Mobiliar ist extern
nur noch 30 tiefer als intern

↑
Die Stillen Reserven sind
somit auf 30 gesunken

Die Stillen Reserven in einer Zusammenfassung:

| Stille Reserven in Konto | Anfangsbestand (gemäss EB) | Veränderung (gemäss ER) | Endbestand (gemäss SB) |
|--------------------------|-------------------------------|----------------------------|---------------------------|
| Mobiliar | 40 | - 10 | 30 |

Aus der Zusammenfassung dieses Jahres ist wiederum ersichtlich, dass der Bestand an Stillen Reserven
insgesamt und dauerhaft in der (internen) Bilanz ablesbar ist, und dass die Veränderung an Stillen
Reserven in der (internen) Erfolgsrechnung ablesbar ist.

Hinweise

- **Stille Reserve** ist der Betrag, um den ein Unternehmen effektiv (also intern) reicher ist, als extern dargestellt.
- Stille Reserve wird nur in der **internen Bilanz** gezeigt (das ist ja gerade der Sinn dieser "Stille": Die Reserve wird nicht in die Öffentlichkeit hinaus verkündet).
- Stille Reserve ist nicht ein Konto, sondern nur **ein Saldo** in der Bilanz, um den das interne, also das effektive Eigenkapital höher ist als das externe.

Um zu diesem Saldo zu gelangen, müssen übrigens eigene Schritte dazu ausgeführt werden: Die Gegenüberstellung der internen und externen Abschlussrechnungen muss entweder manuell so vorgenommen werden, dass intern zuerst das das in der externen Bilanz sichtbare Eigenkapital dargestellt wird, um dann als Rest noch die Stillen Reserven anschliessen zu können (wie in den Abschnitten zuvor gezeigt) - oder ein Computerprogramm ist für das selbe Vorgehen programmiert worden. Ein Computerprogramm, das nicht auf Stille Reserven hin programmiert worden ist, würde einfach zwei verschiedene Abschlüsse liefern: Den externen und den internen. Den internen dazu noch ohne Hinweis auf Stille Reserven, sondern einfach mit dem insgesamt höheren Eigenkapital.

- Weil Stille Reserven kein Konto ist, kann auch nicht etwa in Stille Reserven gebucht werden. Es gibt **keinen Buchungssatz**, in dem der Ausdruck "Stille Reserven" (wie wenn dies ein Konto wäre) vorkommt.
- Stille Reserve ist ein weiterer, jedoch **gegenüber aussen verborgener Bestandteil des Eigenkapitals**. Die anderen Bestandteile (wie zum Beispiel Aktienkapital, gesetzliche Reserven, statutarische Reserven, usw.) sind intern und extern jedoch gleich gross und werden nicht verborgen.
- Stille Reserve muss **nicht zwingend** bestehen.
- Stille Reserve darf **nicht verwechselt** werden mit gesetzlichen Reserven oder statutarischen Reserven, die öffentlich sichtbar gemacht werden.
- Stille Reserve bedeutet, dass das Unternehmen **extern ärmer** dargestellt wird als intern. Das kann heissen, dass externe Aktiven tiefer, externe Passiven höher, externer Aufwand höher und/oder externer Ertrag tiefer ist.
- Stille Reserven sind **kein Notgroschen** (kein "Notkässeli")! Der Ausdruck Reserven ist höchst missdeutend. Es handelt sich dabei überhaupt nicht um einen Vermögenswert, wie der Ausdruck vermuten liesse. Schon gar nicht handelt es sich um Liquide Mittel, deren man sich im Notfall bedienen könnte! Stille Reserven sind immerhin im Eigenkapital untergebracht und haben demzufolge die Funktion, anzugeben, wieviel das Unternehmen seinen Inhabern schuldet, wenn es aufgelöst würde. Stille Reserven sind also auch nur eine Mengenangabe über Vermögenswerte, die schon irgendwo in den Aktiven liegen (im Idealfall in den Liquiden Mitteln, müssen aber nicht). Sie sind also selbst kein Vermögenswert. Und sie bestehen auch gar nicht zusätzlich. Sie sind höchstensfalls "das zweite Kapitel" zum Thema Eigenkapital. Das ist alles...!
- Die Möglichkeit für Stille Reserven ist ursprünglich durch die Gesetzgeber dazu geschaffen worden, um Reichtum (aus Gewinnen) verbergen zu können. Dadurch müsste im Falle einer (vorübergehenden) Phase von hohen Gewinnen nicht gleich alles in Form von Dividendenauszahlungen hergegeben werden. In einer später folgenden Phase von geringeren Gewinnen oder gar Verlust könnte dieser verborgene Reichtum durch Auflösung von Stillen Reserven wieder hervorgebracht werden, um das schlechtere Ergebnis überspielen zu können, also sozusagen in umgekehrter Weise mehr Gewinn vorzutäuschen, als effektiv vorhanden ist. Dies dient dazu, hektische **Reaktionen an der Börse** bezüglich der eigenen Aktien vermeiden beziehungsweise mildern zu können.

Sprachliche Unzulänglichkeit Wie schon oben erwähnt worden ist, sind Stille Reserven nicht etwa ein Notgroschen, wie dies rein sprachlich so geudeutet werden könnte.

- Häufige Fehler*
- Eine Buchung mit dem (nicht möglichen) Konto "Stille Reserven". Stille Reserven ist kein Konto, sondern ein Saldo in der internen Bilanz. Stille Reserven können nur mit Buchungen verändert werden, wie sie zum Beispiel im Abschnitt a) vorgestellt worden sind.
 - Die Annahme, es könne zwischen interner und externer Rechnung hin- und hergebucht werden. Eine Buchung kann immer nur für die interne oder nur für die externe Rechnung ausgeführt werden.
 - Die wörtliche Sinnübernahme des Begriffes Stille Reserven. Stille Reserven sind ein Teil des Eigenkapitals (Angabe über Schulden des Unternehmens gegenüber den Inhabern). Sie sind kein Vermögenswert, und sie sind schon gar kein zusätzlicher Vermögenswert.
 - Falsche Zuordnung von Beständen und von Veränderung von Stillen Reserven. Der *Anfangsbestand* an Stillen Reserven ist immer aus der *Eröffnungsbilanz* ersichtlich. Die *Veränderung* von Stillen Reserven ist immer nur in der *Erfolgsrechnung* ersichtlich. Der *Endbestand* an Stillen Reserven ist immer aus der *Schlussbilanz* ersichtlich.

- Kurz-
zusammen-
fassung*
- Stille Reserven entstehen durch Unterbewertung von Aktiven oder Überbewertung von Passiven für die externe Bilanz (und beeinflussen die externe Erfolgsrechnung entsprechend).
 - Stille Reserven sind nur in der internen Bilanz sichtbar, und dort auch nur als Unterschied zur externen Bilanz.
 - Die Auflösung von Stillen Reserven kann mit dem gegenüber der Bildung umgekehrten Buchungssatz erreicht werden.
 - Stille Reserven bestehen zum Zweck, Gewinn zurückzubehalten, der zum Ausgleich von schlechteren Ergebnissen durch Auflösung von Stillen Reserven wieder hervorgebracht werden kann.

www.buechhaltig.ch

Betrachtung
ausführliches
Schema

In der Schule wird oft das folgende Aufgabenschema angetroffen:

"Berechnen Sie aufgrund der externen Werte und der folgenden Angaben zu den Stillen Reserven die internen Werte. Die Stillen Reserven müssen in der internen Bilanz als besonderer Posten ausgewiesen werden."

(Aufgabe schwarz gedruckt, Lösung grün gedruckt)

| Stille Reserven in Konto | Anfangsbestand | Veränderung | Endbestand |
|--------------------------|----------------|-------------|------------|
| Warenvorrat | 12 | - 1 | 11 |
| Mobililar | 29 | + 5 | 34 |
| Rückstellungen | 5 | + 2 | 7 |
| | <u>46</u> | <u>+ 6</u> | <u>52</u> |

ext. = extern, Ber. = Bereinigung, int. = intern

| Eröffnungsbilanz | | | | | | | | |
|------------------|------------|-------------|------------|--------------|------------|-------------|------------|--|
| | ext. | Ber. | int. | | ext. | Ber. | int. | |
| Geld+Debitoren | 15 | | 15 | Kreditoren | 10 | | 10 | |
| Warenvorrat | 24 | + 12 | 36 | Rückstellung | 39 | - 5 | 34 | |
| Mobililar | 50 | + 29 | 79 | Eigenkapital | 120 | | 120 | |
| Liegenschaften | 80 | | 80 | Stille Res. | | + 46 | 46 | |
| | <u>169</u> | <u>+ 41</u> | <u>210</u> | | <u>169</u> | <u>+ 41</u> | <u>210</u> | |

| Erfolgsrechnung | | | | | | | | |
|-----------------|------------|----------|------------|-------------|------------|----------|------------|--|
| | ext. | Ber. | int. | | ext. | Ber. | int. | |
| Warenaufwand | 200 | + 1 | 201 | Warenertrag | 337 | | 337 | |
| Div. Aufwand | 100 | | 100 | | | | | |
| Abschreibung | 20 | - 5 | 15 | | | | | |
| a.o. Aufwand | 7 | - 2 | 5 | | | | | |
| Gewinn | 10 | + 6 | 16 | | | | | |
| | <u>337</u> | <u>0</u> | <u>337</u> | | <u>337</u> | <u>0</u> | <u>337</u> | |

| Schlussbilanz II | | | | | | | | |
|------------------|------------|-------------|------------|--------------|------------|-------------|------------|--|
| | ext. | Ber. | int. | | ext. | Ber. | int. | |
| Geld+Debitoren | 16 | | 16 | Kreditoren | 14 | | 14 | |
| Warenvorrat | 22 | + 11 | 33 | Rückstellung | 41 | - 7 | 34 | |
| Mobililar | 57 | + 34 | 91 | Eigenkapital | 130 | | 130 | |
| Liegenschaften | 90 | | 90 | Stille Res. | | + 52 | 52 | |
| | <u>185</u> | <u>+ 45</u> | <u>230</u> | | <u>185</u> | <u>+ 45</u> | <u>230</u> | |

Von den externen Abschlussrechnungen zu den internen: Ein Fall, den man wohl nur in der Schule antrifft... (doch zur verdienten Rechtfertigung: Solche Konstruktionen fördern das Verständnis schon!)

Der Ausdruck **Bereinigung** kommt aus dem Gebiet der Bilanz- und Erfolgsanalyse (siehe entsprechendes Kapitel). Dort wird nur mit effektiven Werten gerechnet. Wenn nur die externen Werte vorliegen, müssen erst die internen Werte mit den notwendigen Angaben rekonstruiert werden (was allerdings nur in der Schule möglich ist...). Dieser Vorgang wird Bereinigung genannt.

Die Summe der Bereinigung (hier 41, 0 und 45) führen oft zu Verwirrung. Sie sind nur rein rechnerisch begründet und bezeichnen dort nicht die Höhe der Stillen Reserven.

Die **Anfangsbestände** an Stillen Reserven befinden sich in der Eröffnungsbilanz. Auch ist deutlich erkennbar, dass die internen Aktiven grösser sein müssen als die externen. Hingegen müssen die internen Passiven (jedoch ohne die Stillen Reserven) kleiner sein als die externen.

Die **Veränderungen** befinden sich in der Erfolgsrechnung. Dort ist erkennbar, wie eine Auflösung von Stillen Reserven einen grösseren internen Aufwand zur Folge hat, und eine Bildung von Stillen Reserven einen kleineren internen Aufwand. (Auf der Ertragsseite wäre es gerade umgekehrt). Auch der Gewinn fällt in der internen Variante höher aus.

Die **Endbestände** befinden sich in der Schlussbilanz, mit den gleichen Grundsätzen wie in der Eröffnungsbilanz.

d) Gesetzliches und Wirtschaftliches zu den Stillen Reserven

- Einleitung** Dieser Abschnitt dient dem Nachtrag von eher theoretischen Angaben, auf die in den vorangegangenen Abschnitten noch nicht eingegangen worden ist.
- Dieser Abschnitt oder Teile davon ist/sind nicht Pflichtstoff für jede Ausbildung.
- Hinweise Gesetzliches** Die Möglichkeit zur Führung von Stillen Reserven ist im Gesetz nur noch an einer Stelle klar ersichtlich, nämlich in
- OR 959c Abs. 1 bezüglich Stille Reserven:
- C. Anhang
¹ Der Anhang der Jahresrechnung ergänzt und erläutert die anderen Bestandteile der Jahresrechnung. Er enthält:
1. Angaben über die in der Jahresrechnung angewandten Grundsätze, soweit diese nicht vom Gesetz vorgeschrieben sind;
 2. (hier nicht wiedergegeben)
 3. den Gesamtbetrag der aufgelösten Wiederbeschaffungsreserven und der darüber hinausgehenden stillen Reserven, soweit dieser den Gesamtbetrag der neugebildeten derartigen Reserven übersteigt, wenn dadurch das erwirtschaftete Ergebnis wesentlich günstiger dargestellt wird;
 4. (hier nicht wiedergegeben)
- usw.
- Im weiteren ist Gesetzestext so formuliert worden, dass dadurch die Bildung von Stillen Reserven ermöglicht wird, ohne dies direkt auszusprechen:
- OR 960a Abs. 1 bezüglich Bewertung:
- II. Aktiven
1. Im Allgemeinen
¹ Bei ihrer Ersterfassung müssen die Aktiven höchstens zu den Anschaffungs- oder Herstellungskosten bewertet werden.
² (hier nicht wiedergegeben)
usw.
- Dieses kleine Wörtchen "höchstens" lässt Raum für Stille Reserven offen.
- OR 960a Abs. 4 bezüglich Abschreibungen und nicht mehr begründeter Abschreibungen:
- II. Aktiven
1. Im Allgemeinen
¹ (hier nicht wiedergegeben)
² (hier nicht wiedergegeben)
³ (hier nicht wiedergegeben)
⁴ Zu Wiederbeschaffungszwecken sowie zur Sicherung des dauernden Gedeihens des Unternehmens dürfen zusätzliche Abschreibungen und Wertberichtigungen vorgenommen werden. Zu den gleichen Zwecken kann davon abgesehen werden, nicht mehr begründete Abschreibungen und Wertberichtigungen aufzulösen.
- In ersten Satz wird grünes Licht für beliebige Abschreibungen gegeben (!). Der zweite Satz bedeutet dann, dass durch bestehen lassen von nicht mehr begründeten Abschreibungen Aktiven zu Stillen Reserven werden.
- OR 960e bezüglich nicht mehr begründeter Rückstellungen:
- III. Verbindlichkeiten
¹ (hier nicht wiedergegeben)
² (hier nicht wiedergegeben)
³ (hier nicht wiedergegeben)
⁴ Nicht mehr begründete Rückstellungen müssen nicht aufgelöst werden.
- Dadurch wird Fremdkapital, das effektiv gar nicht mehr besteht, zu Stiller Reserve.

Hinweise

Wirtschaftliches

- Wiederbeschaffungsreserven, wie sie im oben genannten Artikel OR 663 erwähnt sind, haben nicht die Eigenschaft, *Stille Reserven* zu sein. Unter Wiederbeschaffungsreserven fallen einfach die wirtschaftlich gerechtfertigten, also ganz üblichen Abschreibungen.

In Schweizerischen Verhältnissen wird normalerweise zwischen den drei folgenden Arten von Stillen Reserven unterschieden:

- Ermessensreserven

Darunter fallen zu hoch eingeschätzte Abschreibungen, die jedoch nicht zum Zweck des Vorenthaltens von Gewinn vorgenommen werden. Es handelt sich eher um den möglichen Spielraum zwischen Wiederbeschaffungsreserven und Willkürreserven (siehe weiter unten).

- Zwangsreserven

Darunter fallen Reserven, denen sich ein Unternehmen gar nicht entziehen kann. Zum Beispiel der Fall des Steigens des Grundstückpreises, was in einer Aktiengesellschaft gar nicht ausgewiesen werden darf.

Diese beiden Reservenarten kommen weltweit vor. Dann gibt es noch eine schweizerische Art von Reserven, die nicht ausländischen Standards entsprechen:

- Willkürreserven

Darunter fallen offensichtlich zu hohe Abschreibungen, zu pessimistische Kurse, usw.

- Stille Reserven dienen einzig einer legalen Bilanzkosmetik. Sie bewahren damit zum Beispiel keinen sicheren/ausreichenden Bestand an liquiden Mitteln und schützen so nicht vor Insolvenz und Konkurs, denn es existieren keine flankierenden Vorschriften, wie mit nicht verteiltem Gewinn in liquiditätsmässiger Hinsicht umgegangen werden muss.

- Der Ausdruck Reserven ist diesbezüglich sehr irreführend. Eine Bezeichnung im Sinne von "nichtveröffentlichte Bilanzgrössen" würde den Vorgang schon treffender bezeichnen.

www.buechhaltig.ch

*Hinweise
Empfänger
externer
Abschluss-
rechnungen*

Die Kreise, denen eine Aktiengesellschaft ihren Reichtum verbirgt, sind zum Beispiel

- die Aktionäre

Dies ist für die Studierenden oft eine Überraschung. Aktionäre sind doch Geldgeber und damit Teilhaber einer Aktiengesellschaft. Gewiss, das sind sie schon. Sie können aber darüber hinaus auch noch Aktionäre gerade der Konkurrenz sein... Zudem sind sie anonym (darum die französische Bezeichnung SA für Société Anonyme, wörtlich namenlose Gesellschaft). Dies sind nicht gerade die Voraussetzungen, um mit intimen Daten einer meist über beträchtliche Mittel verfügende Organisation beliefert zu werden. Die Aktionäre delegieren ihre Aufsicht gemäss obligationenrechtlichen Vorschriften (OR 696, OR 727) der Revisionsstelle.

Der Vorteil für die Verwaltung einer Aktiengesellschaft, ihren Aktionären nicht den ganzen Reichtum zu präsentieren, besteht vor allem darin, den Aktionären damit nicht Appetit auf (unnötig) hohe Dividendenauszahlungen zu verursachen. Ein Vorteil ist dies deshalb, weil dadurch die eingesparten Liquiden Mittel sozusagen gratis für weitere Investitionen zur Verfügung stehen und nicht unter Zahlung von teuren Kapitalzinsen als Kredit aufgenommen werden müssen.

- Gläubiger

Sofern Gläubiger überhaupt ein schutzwürdiges Interesse haben, können sie Einsicht in die Jahresrechnung beziehungsweise in den Revisionsbericht verlangen (OR 958e). Dass ihnen dann nicht gleich die Stillen Reserven offengelegt werden, ist jedoch offensichtlich.

- Übrige Öffentlichkeit

Weitere berechnete Interessenten gibt es nur noch wenige, die Mitgliedschaftsrechte geltend machen können (OR 697). Ihnen wird bezüglich der Stillen Reserven aber auch nicht alles aufgedeckt werden.

Die Steuerbehörden schliesslich geben wiederum eigene erlaubte Mindestbewertungsvorschriften heraus, was nötigenfalls eine weitere, steuerliche Bilanz erfordert. Ihnen wird dadurch auch nicht restlose Auskunft geschuldet.

Betrachtung

Zum Umgang mit Stillen Reserven können die selben Vorbehalte angebracht werden wie schon zuvor im Kapitel zum Jahresabschluss in der Aktiengesellschaft:

Die Behandlung von Stillen Reserven in der Aktiengesellschaft ist wie alle anderen verwaltungstechnischen Arbeiten in dieser Gesellschaftsform eine höchst anspruchsvolle Angelegenheit. Es geht sehr rasch um sehr viele gesetzliche Pflichten, um sehr viel Verantwortung und um sehr viel Geld. Die Aktiengesellschaften setzen in der Praxis für solche Gebiete Ökonomen, Juristen, andere Hochschulabsolventen und Eidg. dipl. Buchhalter ein.

In der Kaufmännischen Lehre soll zumindest das Verständnis für die entsprechenden Vorgänge in der Buchhaltung, also in der Bilanz und in der Erfolgsrechnung gefördert werden.