

Inhaltsverzeichnis

Lern- und Arbeitsmethodik

Die Lern- und Arbeitsmethodik in ihrer Bedeutung für das »Lernen zu lernen«	17
Subjektive und objektive Rahmenbedingungen und ihr Einfluss auf das Lernen	18
(Lern)-Motivation	19
Lerntypen und Lernstile	20
Lernintensität und Lernrhythmus	21
Lernumgebung	23
Lerntechniken anwenden	23
Lerntipps zur Prüfungsvorbereitung: Lernplanung, Arbeitsplatz, Hilfsmittel	23
Erfassen des Lernstoffs: Protokolltechnik	25
Strukturierungs-, Darstellungs- und Gliederungstechniken	26
Lernstoff reduzieren, zusammenfassen, lernen und wiederholen	28
Zeit- und Themenplanung	28
Zeitmanagement	28
Themenplanung	31
Lernmethoden und Lernmedien	31
Lehr- und Lernmethoden	32
Lernmedien und Hilfsmittel	33
Lernen in der Gruppe, Gruppenarbeit praktizieren	35
Organisation und Einsatz von Gruppenarbeit im Unterricht	36
Probleme der Gruppenarbeit und Lösungsmöglichkeiten	37
Grundlagen der Rede- und Präsentationstechnik	38
Rhetorik – Sprechtechniken und Artikulation	38
Vorbereitung und Durchführung einer Präsentation	39
Zielgruppenorientierte Vorbereitung eines Vortrags	41
Diskussionstechniken	43

A Grundlagen wirtschaftlichen Handelns und betrieblicher Leistungsprozess

1 Aspekte der Allgemeinen Volks- und Betriebswirtschaftslehre	47
1.1 Koordinierungsmechanismen idealtypischer Wirtschaftssysteme und Elemente der sozialen Marktwirtschaft	49
1.1.1 Wirtschaftssysteme und deren Koordinierungsmechanismen	49
1.1.1.1 Das System der freien Marktwirtschaft	49

Der Technische Betriebswirt Lehrbuch 1 © FELDHAUS VERLAG, Hamburg

5

1.1.1.2	Das System der Zentralverwaltungswirtschaft	50
1.1.1.3	Die soziale Marktwirtschaft	50
1.1.2	Alternative Ordnungsrahmen der Wirtschaft	51
1.1.3	Elemente der sozialen Marktwirtschaft	52
1.2	Der volkswirtschaftliche Kreislauf	53
1.2.1	Wirtschaftskreislauf in einer wachsenden offenen Volkswirtschaft und deren Faktoreinkommen	53
1.2.2	Volkswirtschaftliche Gesamtrechnung	56
1.2.2.1	Bruttoinlandsprodukt und Bruttonationaleinkommen	56
1.2.2.2	Einkommensverteilung und Einkommensumverteilung; Volkseinkommen	60
1.2.2.3	Das Bruttonationaleinkommen als Wohlstandsindikator	62
1.2.3	Außenwirtschaftsbeziehungen in der Zahlungsbilanz und ihren Teilbilanzen	62
1.2.4	Geldversorgung der Wirtschaft	64
1.2.4.1	Geldarten	64
1.2.4.2	Geldschöpfung	64
1.2.4.3	Geldmengen	66
1.2.4.4	Veränderungen des Binnenwerts des Geldes	67
1.2.4.5	Veränderungen des Außenwerts des Geldes	70
1.2.5	Volkswirtschaftliche Kennzahlen	71
1.2.5.1	Produktivität	71
1.2.5.2	Kapitaleinsatz	72
1.2.5.3	Arbeitskosten	72
1.2.5.4	Beschäftigung	72
1.2.5.5	Staatsquote	73
1.3	Marktformen und Preisbildung	74
1.3.1	Angebot und Nachfrage	74
1.3.2	Marktgleichgewicht und -ungleichgewicht	77
1.3.3	Marktformen	79
1.3.4	Funktionen der Preise und des Wettbewerbs	82
1.3.5	Eingriffe in den Markt durch den Staat	83
1.3.6	Eingriffe in den Markt durch Kooperation und Konzentration	85
1.3.7	Wettbewerbsrecht	86
1.3.8	Globalisierung	87
1.4	Konjunktur- und Wirtschaftspolitik	89
1.4.1	Wirtschaftsschwankungen	89
1.4.2	Konjunktur	89
1.4.3	Akteure der Konjunktur- und Wirtschaftspolitik, deren Ziele und Instrumente	92
1.4.3.1	Ziele und Zielkonflikte	92
1.4.3.2	Geldpolitik der Europäischen Zentralbank	95
1.4.3.3	Wirtschafts- und Fiskalpolitik des Staates	98
1.4.3.4	Lohnpolitik der Tarifparteien	99
1.4.4	Angebots- und nachfrageorientierte Wirtschaftspolitik	99
1.5	Ziele und Institutionen der Europäischen Union und der internationalen Wirtschaftsorganisationen	101
1.5.1	Europäische Union	101
1.5.1.1	Aufgaben und Ziele	101
1.5.1.2	Europäische Wirtschafts- und Währungsunion, Konvergenzkriterien und Stabilitätspakt	102
1.5.1.3	Der europäische Binnenmarkt	104

1.5.1.4	Wettbewerbspolitik im europäischen und deutschen Binnenmarkt	105
1.5.2	Institutionen der Europäischen Union	106
1.5.3	Internationale Wirtschaftsorganisationen	108
1.5.3.1	World Trade Organisation (WTO)	108
1.5.3.2	Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD)	108
1.5.3.3	International Monetary Fund (IMF)	109
1.6	Bestimmungsfaktoren für die Standort- und Rechtsformwahl	110
1.6.1	Bestimmungsfaktoren für die Standortwahl	110
1.6.2	Standortbewertung und -wahl	112
1.6.3	Bestimmungsfaktoren für die Wahl der Rechtsform	113
1.6.4	Rechtsformen	114
1.6.4.1	Die Gesellschaft bürgerlichen Rechts	115
1.6.4.2	Die Partnerschaft	115
1.6.4.3	Handelsgesellschaften; eingetragener Kaufmann	115
1.6.4.4	Die Offene Handelsgesellschaft (OHG)	115
1.6.4.5	Die Kommanditgesellschaft (KG)	116
1.6.4.6	Die Aktiengesellschaft (AG)	116
1.6.4.7	Die Kommanditgesellschaft auf Aktien (KGaA)	117
1.6.4.8	Die Gesellschaft mit beschränkter Haftung (GmbH)	118
1.6.4.9	Die Unternehmergeellschaft (haftungsbeschränkt)	118
1.6.4.10	Die GmbH & Co. KG	119
1.6.4.11	Die Europäische Wirtschaftliche Interessenvereinigung (EWIV)	119
1.6.4.12	Die Europäische Gesellschaft (SE)	119
1.7	Sozialökonomische Aspekte der Unternehmensführung und des zielorientierten Wertschöpfungsprozesses im Unternehmen	120
1.7.1	Sozialökonomische Aspekte der Unternehmensführung	120
1.7.2	Unternehmerische Zielbildung	123
1.7.3	Planungsinstrumente im Wertschöpfungsprozess	125
1.7.3.1	Planung und Entscheidung	125
1.7.3.1.1	Ablauf der Planung	126
1.7.3.1.2	Organisation der Planung	131
1.7.3.1.3	Problematik der Planung und Entscheidung in Abhängigkeit vom Informationsstand	133
1.7.3.2	Instrumente der Planung und Entscheidungsfindung	138
1.7.3.2.1	Kennzahlen und Kennzahlensysteme	138
1.7.3.2.2	Analysemethoden und Analysearten	146
1.7.4	Überprüfung der Zielerreichung durch Prozesscontrolling	149
2	Rechnungswesen	151
2.1	Die Finanzbuchhaltung als Teil des betrieblichen Rechnungswesens	151
2.1.1	Aufgaben und Bereiche des Rechnungswesens	151
2.1.2	Rechtliche Grundlagen der Finanzbuchhaltung	151
2.1.2.1	Wirtschaftsgesetze	151
2.1.2.2	Steuergesetze	152
2.1.2.3	Deutsche Rechnungslegungsstandards	155
2.1.2.4	Internationale Rechnungslegungsstandards	156
2.1.2.4.1	Verbindlichkeit der IFRS für kapitalmarktorientierte Unternehmen	156
2.1.2.4.2	Unterschiede zwischen HGB und IFRS	157
2.1.2.5	US-GAAP	158
2.1.3	Finanzbuchhaltung	159

2.1.3.1	Aufgaben der Finanzbuchhaltung	159
2.1.3.2	Abgrenzung zu den anderen Bereichen des Rechnungswesens	159
2.1.3.2.1	Wesen und Aufgaben der Kosten- und Leistungsrechnung	159
2.1.3.2.2	Wesen und Aufgaben der Planungsrechnung	160
2.1.3.2.3	Wesen und Aufgaben der Statistik	161
2.1.3.3	Aufbau der Finanzbuchhaltung	161
2.1.3.3.1	Kontenrahmen und Kontenplan	162
2.1.3.3.2	Nebenbücher	163
2.1.3.4	Systematik der Finanzbuchhaltung	165
2.1.3.4.1	Konteneröffnung und Eröffnungsbilanzkonto	165
2.1.3.4.2	Kontenarten und Verbuchung	166
2.1.3.4.3	Kontenabschluss	171
2.1.3.5	Die Finanzbuchhaltung in Beziehung zu anderen Unternehmensbereichen	171
2.1.3.5.1	Finanzbuchhaltung und Einkauf/Lager	171
2.1.3.5.2	Finanzbuchhaltung und Vertrieb	172
2.1.3.5.3	Finanzbuchhaltung und Produktion	172
2.1.3.5.4	Finanzbuchhaltung und Lohn- und Gehaltsabrechnung	173
2.1.4	Inventur und Inventar	174
2.1.4.1	Inventursysteme	175
2.1.4.1.1	Stichtagsinventur	175
2.1.4.1.2	Zeitlich ausgeweitete Inventur	175
2.1.4.1.3	Verlegte Inventur	175
2.1.4.1.4	Permanente Inventur	176
2.1.4.2	Inventurverfahren	176
2.2	Beachten von Bilanzierungsgrundsätzen	177
2.2.1	Rechtsgrundlagen	177
2.2.1.1	Bilanz, GuV, Anhang, Lagebericht	177
2.2.1.1.1	Bilanz	178
2.2.1.1.2	Gewinn- und Verlustrechnung (G+V)	178
2.2.1.1.3	Anhang	179
2.2.1.1.4	Lagebericht	179
2.2.1.2	Aufgaben der Bilanz	180
2.2.1.3	Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und Bilanzierung	181
2.2.1.4	Vorschriften zur Aufstellung der Bilanz	184
2.2.1.4.1	Pflichten bezüglich Aufstellung, Feststellung, Fristen und Stichtag	184
2.2.1.4.2	Zum Begriff des Vermögensgegenstands	185
2.2.1.4.3	Bilanzierungspflichten	185
2.2.1.4.4	Bilanzierungswahlrechte	186
2.2.1.4.5	Bilanzierungsverbote	188
2.2.1.5	Zusammenhang und Unterschiede zwischen Handels- und Steuerbilanz	188
2.2.1.6	Maßgeblichkeitprinzip	189
2.2.1.7	Einheitsbilanz	189
2.2.1.8	Haftungsverhältnisse	190
2.2.2	Gliederung der Bilanz und G+V	190
2.2.2.1	Gliederung der Bilanz	190
2.2.2.2	Gliederung der Gewinn- und Verlustrechnung (GuV)	192
2.2.3	Grundlegende Wertansätze	194
2.2.3.1	Prinzip der Einzelbewertung	195
2.2.3.2	Wertbegriffe des Handels- und Steuerrechts	195
2.2.3.2.1	Anschaffungskosten	196
2.2.3.2.2	Herstellungskosten	197
2.2.3.2.3	Börsen- oder Marktpreis	198
2.2.3.2.4	Beizulegender Wert	199

2.2.3.2.5	Teilwert	200
2.2.3.2.6	Verlustfreie Bewertung	201
2.2.4	Abschreibungen nach Handelsrecht und Steuerrecht im Vergleich	201
2.2.4.1	Planmäßige und außerplanmäßige Abschreibung	201
2.2.4.1.1	Obergrenze: Anschaffungs- oder Herstellungskosten	201
2.2.4.1.2	Niedrigere Wertansätze	202
2.2.4.1.3	Planmäßige Abschreibungen	202
2.2.4.1.4	Außerplanmäßige Abschreibung	202
2.2.4.2	Die betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer	203
2.2.4.3	Wahl des Abschreibungsverfahrens bei planmäßiger Abschreibung	204
2.2.4.3.1	Lineare Abschreibung	204
2.2.4.3.2	Degressive Abschreibung (für Zeiträume vor 2011)	205
2.2.4.3.3	Leistungsabschreibung	206
2.2.4.4	Investitionsabzugsbetrag und Sonderabschreibung (nach dem 31.12.2007)	207
2.2.4.5	Abschreibungsverfahren bei geringwertigen Wirtschaftsgütern	209
2.2.5	Der Anlagenspiegel	210
2.2.6	Handels- und steuerrechtliche Bilanzierung des Anlage- und Umlaufvermögens	211
2.2.6.1	Bilanzierung und Bewertung des Anlagevermögens	211
2.2.6.1.1	Immaterielle Vermögensgegenstände	212
2.2.6.1.2	Sachanlagen	213
2.2.6.1.3	Finanzanlagen	213
2.2.6.2	Bilanzierung und Bewertung des Umlaufvermögens	214
2.2.6.2.1	Vorräte	215
2.2.6.2.2	Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	215
2.2.6.2.3	Wertpapiere des Umlaufvermögens	217
2.2.6.2.4	Zahlungsmittelbestände	218
2.2.6.3	Niederstwertprinzip/Höchstwertprinzip	218
2.2.6.4	Imparitätsprinzip	219
2.2.6.5	Beibehaltungswahlrecht und Wertaufholung	220
2.2.6.6	Bewertungsvereinfachungsverfahren	220
2.2.6.6.1	Die Durchschnittsbewertung	221
2.2.6.6.2	Verbrauchsfolgeverfahren	222
2.2.6.6.3	Der Festwert	223
2.2.7	Aktive Rechnungsabgrenzung	224
2.2.8	Bilanzierung des Eigenkapitals	224
2.2.8.1	Handelsrechtliche Bilanzierung des Eigenkapitals von Nicht-Kapitalgesellschaften	225
2.2.8.2	Handelsrechtliche Bilanzierung des Eigenkapitals von Kapitalgesellschaften	225
2.2.8.2.1	Gezeichnetes Kapital	226
2.2.8.2.2	Rücklagen	226
2.2.8.2.3	Der Ausweis des Bilanzergebnisses	227
2.2.9	Inhalte und Bilanzierung von Mezzanine-Kapital	228
2.2.10	Bilanzierung von Rückstellungen	228
2.2.10.1	Rückstellungen	229
2.2.10.2	Bewertung von Rückstellungen	229
2.2.10.3	Darstellung ausgewählter Rückstellungsarten	230
2.2.10.3.1	Pensionsrückstellungen	230
2.2.10.3.2	Rückstellungen für Gewährleistungen	230
2.2.10.3.3	Rückstellungen für drohende Verluste aus schwierigen Geschäften	231
2.2.10.3.4	Passive latente Steuern	232
2.2.10.4	Verwendung und Auflösung von Rückstellungen	232
2.2.11	Verbindlichkeiten	232

2.2.11.1	Gliederung in der Bilanz	232
2.2.11.2	Die Bewertung der Verbindlichkeiten	233
2.2.11.3	Verbindlichkeitspiegel	233
2.2.12	Passive Rechnungsabgrenzung	234
2.2.13	Aktivisch abzugrenzende latente Steuern	234
2.3	Interpretieren von Jahresabschlüssen	236
2.3.1	Analyseziele und -instrumente	236
2.3.1.1	Finanzielle Stabilität	237
2.3.1.2	Substanzerhaltung	237
2.3.1.3	Ertragskraft	237
2.3.1.4	Interessenten	238
2.3.1.5	Wettbewerber	238
2.3.2	Analyse des Vermögensaufbaus und der Investierung	239
2.3.2.1	Kennzahlen der Vermögenszusammensetzung	240
2.3.2.2	Kennzahlen zur Untersuchung der Abschreibungspolitik	241
2.3.2.3	Vorrats- und Forderungsquote	242
2.3.3	Finanzierungsanalyse	243
2.3.3.1	Beurteilung der finanziellen Unabhängigkeit: Kennzahlen der Kapitalstruktur	243
2.3.3.2	Beurteilung der finanziellen Stabilität: Anlagenfinanzierung	244
2.3.3.3	Beurteilung der Zahlungsfähigkeit (Liquidität)	245
2.3.3.3.1	Liquiditätsanalyse mit Bestandsgrößen	245
2.3.3.3.2	Liquiditätsanalyse mit Stromgrößen	245
2.3.4	Ergebnisanalyse	246
2.3.4.1	Aufbereitung der Erfolgsrechnung: Ergebnisse und »Earnings«	246
2.3.4.2	Rentabilitätsrechnung	247
2.3.4.3	Umschlagskennzahlen	248
2.3.4.4	Cash-Flow	249
2.3.4.5	Bewegungsbilanz	250
2.3.5	Grenzen der Aussage der Bilanz	252
2.3.6	Jahresabschluss nach US-GAAP und IAS/IFRS: Unterschiede zum HGB	252
2.3.6.1	Jahresabschluss nach US-GAAP: Gliederung von Bilanz und GuV	252
2.3.6.2	Jahresabschluss nach IAS/IFRS: Gliederung von Bilanz und GuV	254
2.3.6.3	Bewertungsunterschiede IAS/IFRS und HGB	255
2.4	Analyse der betrieblichen Leistungserstellung unter Nutzung der Kosten- und Leistungsrechnung	256
2.4.1	Unterscheidung zwischen Finanzbuchhaltung und Kosten- und Leistungsrechnung	256
2.4.1.1	Kosten	257
2.4.1.2	Leistung	259
2.4.2	Anforderungen an das interne Rechnungswesen	261
2.4.2.1	Ermittlungsfunktion	261
2.4.2.2	Prognose- und Vorgabefunktion	262
2.4.2.3	Kontrollfunktion	262
2.4.2.4	Analysefunktion	263
2.4.3	Konzeption eines geeigneten Kostenrechnungssystems	263
2.4.3.1	Kostenrechnung und Unternehmensführung	263
2.4.3.2	Hauptfunktionen der Kostenrechnung	264
2.4.3.2.1	Kontrollinstrument	264
2.4.3.2.2	Planungsinstrument	264
2.4.3.2.3	Motivationsinstrument	264
2.4.4	Betriebsergebnisrechnung	265

2.4.4.1	Betriebsergebnis	265
2.4.4.2	Neutrales Ergebnis	266
2.4.4.3	Unternehmensergebnis	267
2.4.5	Kostenartenrechnung	268
2.4.5.1	Systematisierung der Kostenarten	268
2.4.5.1.1	Produktionsfaktorbezogene Kostenartenbildung	268
2.4.5.1.2	Funktionsbezogene Kostenartenbildung	269
2.4.5.1.3	Verrechnungsbezogene Kostenartenbildung	269
2.4.5.1.4	Beschäftigungsbezogene Kostenartenbildung	269
2.4.5.1.5	Erfassungsbezogene Kostenartenbildung	270
2.4.5.1.6	Herkunftsbezogene Kostenartenbildung	270
2.4.5.2	Kostenermittlung	270
2.4.5.2.1	Werterfassung	270
2.4.5.2.2	Personalkosten	271
2.4.5.2.3	Materialkosten	271
2.4.5.2.4	Kalkulatorische Abschreibungen	272
2.4.5.2.5	Kalkulatorische Zinsen	273
2.4.5.2.6	Kalkulatorische Wagnisse	274
2.4.5.2.7	Kalkulatorische Miete	274
2.4.5.2.8	Kalkulatorischer Unternehmerlohn	275
2.4.5.3	Kostendiagramme	275
2.4.5.3.1	Kostenverläufe zur allgemeinen Kostenanalyse	276
2.4.5.3.2	Kostenverläufe nach Abhängigkeit von Beschäftigungsgraden	284
2.4.6	Kostenstellenrechnung	287
2.4.6.1	Bildung von Kostenstellen	287
2.4.6.1.1	Kriterien für die Kostenstellenbildung	287
2.4.6.1.2	Haupt- und Hilfskostenstellen	288
2.4.6.1.3	Kostenstellenplan	289
2.4.6.2	Der Betriebsabrechnungsbogen I (BAB I)	289
2.4.6.2.1	Aufbau des BAB I	289
2.4.6.2.2	Kostenverrechnung im BAB I	290
2.4.6.3	Bezugsgrößen der innerbetrieblichen Leistungsverrechnung	291
2.4.6.3.1	Grundprinzipien der Kostenverrechnung	291
2.4.6.3.2	Bezugsgrößen	292
2.4.6.4	Verfahren zur innerbetrieblichen Leistungsverrechnung	293
2.4.6.4.1	Das Anbauverfahren	294
2.4.6.4.2	Das Stufenleiterverfahren	294
2.4.6.4.3	Das Gleichungsverfahren	295
2.4.7	Kostenträgerrechnung	296
2.4.7.1	Grundaufbau und Bedeutung der Kostenträgerrechnung	296
2.4.7.2	Aufgaben der Kostenträgerrechnung	297
2.4.7.3	Die Kostenträgerzeitrechnung	297
2.4.7.4	Die Kostenträgerstückrechnung	298
2.4.7.4.1	Die Divisionskalkulation	298
2.4.7.4.2	Die Zuschlagskalkulation	300
2.4.8	Maschinenstundensatzrechnung	303
2.4.8.1	Ermittlung der relevanten Kosten als Bezugsbasis	303
2.4.8.2	Auswirkung der Kalkulation mit Maschinenstundensätzen	304
2.4.8.3	Bildung von Maschinenstundensätzen	305
2.4.8.3.1	Maschinenbezogene Fertigungsgemeinkostenarten (K_{Masch})	305
2.4.8.3.2	Mögliche jährliche Nutzungszeit ($T_{Nutzung}$)	305
2.5	Anwenden von Kostenrechnungssystemen	307
2.5.1	Vollkostenrechnung	307
2.5.2	Teilkostenrechnung	307

2.5.2.1	Die Deckungsbeitragsrechnung als Stückrechnung	307
2.5.2.2	Die Deckungsbeitragsrechnung als Periodenrechnung	308
2.5.2.2.1	Die Deckungsbeitragsrechnung in einem Einprodukt-Unternehmen	310
2.5.2.2.2	Die Deckungsbeitragsrechnung in einem Mehrprodukt-Unternehmen	314
2.5.3	Plankostenrechnung	319
2.5.3.1	Notwendigkeit einer Plankostenrechnung	319
2.5.3.1.1	Vor- und Nachteile der Istkostenrechnung	319
2.5.3.1.2	Vor- und Nachteile der Plankostenrechnung	320
2.5.3.2	Methoden der Plankostenrechnung	320
2.5.3.2.1	Die starre Plankostenrechnung	320
2.5.3.2.2	Die flexible Plankostenrechnung	321
2.5.3.3	Verfahren zur Kostenplanung	322
2.5.3.3.1	Die direkte Methode der Kostenauflösung	323
2.5.3.3.2	Die mathematische Kostenauflösung	324
2.5.3.3.3	Die grafische Kostenauflösung	326
2.5.3.3.4	Die Variatormethode	327
2.5.3.4	Kostenbegriffe in der flexiblen Plankostenrechnung	327
2.5.3.5	Abweichungsanalyse	328
2.5.3.5.1	Die Beschäftigungsabweichung	329
2.5.3.5.2	Die Verbrauchsabweichung	329
2.5.3.5.3	Die Gesamtabweichung	329
2.5.4	Modernes Kostenmanagement	330
2.5.4.1	Target Costing	330
2.5.4.1.1	Zielkostenermittlungsphase	331
2.5.4.1.2	Zielkostenspaltungsphase	331
2.5.4.2	Prozesskostenrechnung	332
2.5.4.3	Benchmarking	332
2.6	Berücksichtigen von unternehmensbezogenen Steuern bei betrieblichen Entscheidungen	334
2.6.1	Grundbegriffe	334
2.6.1.1	Besteuerungsgrundsätze	335
2.6.1.2	Das Besteuerungsverfahren	335
2.6.1.3	Zuständigkeit der Finanzverwaltung	337
2.6.1.4	Aufbau der Finanzbehörden	337
2.6.1.5	Aufbau des Steuerrechts	338
2.6.1.6	Aktualität	338
2.6.2	Steuereinteilung	338
2.6.3	Unternehmensbezogene Steuerarten	339
2.6.3.1	Einkommensteuer	339
2.6.3.1.1	Einkunftsarten nach Einkommensteuergesetz	340
2.6.3.1.2	Ermittlung des zu versteuernden Einkommens	346
2.6.3.1.3	Steuertarif der Einkommensteuer	347
2.6.3.2	Körperschaftsteuer	347
2.6.3.2.1	Steuerpflicht und Bemessungsgrundlage der Körperschaftsteuer	348
2.6.3.2.2	Körperschaftsteuersatz	350
2.6.3.2.3	Halbeinkünfteverfahren, Abgeltungssteuer und Teileinkünfteverfahren	350
2.6.3.3	Gewerbesteuer	351
2.6.3.3.1	Rolle des Finanzamts und der Gemeinde	351
2.6.3.3.2	Gegenstand der Gewerbesteuer	352
2.6.3.3.3	Berechnung der Gewerbesteuer	353
2.6.3.3.4	Gewerbesteuerrückstellung	354
2.6.3.3.5	Anrechnung der Gewerbesteuer auf die Einkommensteuer der Personengesellschaften	355

2.6.3.4	Umsatzsteuer	355
2.6.3.4.1	Systematik der Umsatzbesteuerung	356
2.6.3.4.2	Grundbegriffe des Umsatzsteuerrechts	356
2.6.3.4.3	Steuergegenstand	356
2.6.3.4.4	Steuerbarkeit und Steuerpflicht	358
2.6.3.4.5	Steuerbefreiungen	359
2.6.3.4.6	Soll- und Ist-Versteuerung	360
2.6.3.4.7	Steuerschuld, Steuersatz und Zahllast	361
2.6.3.4.8	Vorsteuerabzug	362
2.6.3.4.9	Einfuhrumsatzsteuer	365
2.6.3.4.10	Leistungsaustausch innerhalb der EU	365
2.6.3.4.11	Kleinunternehmerregelung	365
2.6.3.4.12	Aufzeichnungspflichten	366
2.6.4	Bedeutung und Wirkung der Steuern	367
2.6.4.1	Bedeutung der Steuern in der Finanzwirtschaft	367
2.6.4.2	Auswirkung der Steuern auf Aufwand und Kosten	367
2.6.4.3	Bedeutung der Steuern im konstitutiven Bereich	368
2.6.4.3.1	Bedeutung der Steuern bei Wahl der Rechtsform	368
2.6.4.3.2	Bedeutung der Steuern bei Wahl des Unternehmensstandorts	369

3	Finanzierung und Investition	371
3.1	Analysieren finanzwirtschaftlicher Prozesse unter zusätzlicher Berücksichtigung des Zeitelements	371
3.1.1	Finanzwirtschaftliche Prozesse	371
3.1.1.1	Betrieblicher Leistungsprozess und Finanzwirtschaft	371
3.1.1.2	Zusammenhang von Finanzierung und Investition	371
3.1.1.3	Zielsetzung der Finanzwirtschaft	371
3.1.1.3.1	Sicherheit	372
3.1.1.3.2	Rentabilität	372
3.1.1.3.3	Liquidität	372
3.1.1.4	Konflikte der Finanzwirtschaft	373
3.1.1.5	Zeit als wesentlicher Faktor	374
3.1.2	Analyse der finanzwirtschaftlichen Prozesse	374
3.1.2.1	Vertikale Finanzierungsregeln	375
3.1.2.2	Horizontale Finanzierungsregeln	375
3.1.2.3	Finanzanalyse	376
3.1.2.4	Rentabilitätskennziffern	377
3.2	Vorbereiten und Durchführen von Investitionsrechnungen einschließlich der Berechnung kritischer Werte	379
3.2.1	Vorbereitungen von statischen und dynamischen Investitionsrechnungen	379
3.2.1.1	Anregung der Investition	379
3.2.1.2	Beschreibung der Investition	379
3.2.1.3	Festlegen der Ziele und Bewertungskriterien	379
3.2.1.4	Ermittlung von Investitionsalternativen	380
3.2.1.5	Vorauswahl von Investitionsalternativen	380
3.2.1.6	Messung der Vorteilhaftigkeit der ausgewählten Alternativen	380
3.2.1.7	Bestimmung der vorteilhaftesten Alternative und Entscheidung	381
3.2.1.8	Realisierung der Investition	381
3.2.1.9	Kontrolle der Investition	381
3.2.2	Investitionsarten und deren Wirkung	381
3.2.2.1	Sachinvestition	382

3.2.2.2	Finanzinvestition	382
3.2.2.3	Immaterielle Investition	382
3.2.2.4	Grundsätze der Investitionsrechnung	383
3.2.3	Finanzmathematische Grundlagen	386
3.2.3.1	Zinsrechnung	386
3.2.3.1.1	Die einfache kaufmännische Zinsformel	386
3.2.3.1.2	Zinseszinsrechnung	387
3.2.3.1.3	Rentenrechnung	388
3.2.3.2	Kredittilgung	388
3.2.3.2.1	Endfällige Tilgung	388
3.2.3.2.2	Annuitätentilgung	389
3.2.3.2.3	Ratentilgung	389
3.2.3.3	Effektivverzinsung	389
3.2.4	Statische Verfahren	390
3.2.4.1	Die Kostenvergleichsrechnung	390
3.2.4.2	Die Gewinnvergleichsrechnung	394
3.2.4.3	Die Rentabilitätsrechnung	396
3.2.4.4	Die Amortisationsrechnung	398
3.2.5	Dynamische Verfahren	401
3.2.5.1	Die Kapitalwertmethode	401
3.2.5.2	Die interne Zinsfuß-Methode	405
3.2.5.3	Die Regula-Falsi-Methode	406
3.2.5.4	Die Annuitäten-Methode	407
3.2.5.5	Dynamische Amortisationsrechnung	411
3.2.6	Kritische-Werte-Rechnungen (Break-even-Analyse)	411
3.2.7	Auswirkungen von Investitionen auf das Working Capital	413
3.2.7.1	Definition des Working Capital	413
3.2.7.2	Auswirkungen auf Investitionen	414
3.3	Durchführen von Nutzwertrechnungen	415
3.3.1	Ziele und Kriterien der Nutzwertrechnung	415
3.3.2	Bewertungskriterien und -grundsätze	415
3.3.3	Bewertungsmaßstäbe/-skalierung	416
3.3.4	Nutzenmessung	416
3.4	Ermittlung der wirtschaftlichen Nutzungsdauer und Bestimmung des optimalen Ersetzungszeitpunktes	419
3.4.1	Die technische Nutzungsdauer	419
3.4.2	Die wirtschaftliche Nutzungsdauer	419
3.4.2.1	Bestimmung der wirtschaftlichen Nutzungsdauer bei einer einmaligen Investition	420
3.4.2.2	Bestimmung der wirtschaftlichen Nutzungsdauer bei wiederholten und identischen Investitionen	420
3.4.2.3	Bestimmung der wirtschaftlichen Nutzungsdauer bei nicht-identischen Investitionen	422
3.5	Beurteilen von Finanzierungsformen und Erstellen von Finanzplänen	425
3.5.1	Kriterien zur Unterscheidung von Finanzierungsquellen	425
3.5.2	Kriterien zur Entscheidungsfindung für Finanzalternativen	425
3.5.3	Sicherheiten	426
3.5.3.1	Personenbezogene Sicherheiten	426
3.5.3.2	Dingliche Sicherheiten	427
3.5.3.2.1	Hypotheken und Grundschulden	427
3.5.3.2.2	Sicherheiten an beweglichen Sachen	428

3.5.3.2.3	Sicherheiten an Forderungen: Die Zession	430
3.5.4	Außenfinanzierung	430
3.5.4.1	Eigenfinanzierung	431
3.5.4.1.1	Eigenfinanzierung für Unternehmen ohne Börsenzugang	431
3.5.4.1.2	Beteiligungsfinanzierung von Unternehmen mit Zugang zur Börse	432
3.5.4.2	Mezzanine Finanzierungen	435
3.5.4.2.1	Nachrangige Darlehen	436
3.5.4.2.2	Partiarische Darlehen	436
3.5.4.2.3	Gesellschafterdarlehen	436
3.5.4.2.4	Stille Beteiligung (typisch/atypisch)	436
3.5.4.2.5	Wandelschuldverschreibungen	437
3.5.4.2.6	Genussscheine	437
3.5.4.3	Langfristige Fremdfinanzierung	437
3.5.4.3.1	Investitionskredit	438
3.5.4.3.2	Schuldscheindarlehen	438
3.5.4.3.3	Schuldverschreibung/Industrieobligation	439
3.5.4.3.4	Optionsanleihen	441
3.5.4.4	Kurzfristige Fremdfinanzierung	442
3.5.4.4.1	Kontokorrentkredit	442
3.5.4.4.2	Lieferantenkredit	442
3.5.4.4.3	Kundenanzahlungen	442
3.5.4.4.4	Wechselkredit	442
3.5.4.4.5	Dokumentenakkreditiv	444
3.5.4.4.6	Avalkredit	445
3.5.4.5	Sonderformen	445
3.5.4.5.1	Leasing	445
3.5.4.5.2	Factoring	448
3.5.4.5.3	Forfaitierung	448
3.5.4.5.4	Hybride Finanzierungen; Securitizations, Asset-Backed Securities	449
3.5.5	Innenfinanzierung	449
3.5.5.1	Selbstfinanzierung	450
3.5.5.2	Finanzierung aus Kapitalfreisetzung	450
3.5.5.2.1	Finanzierung aus Umsatzerlösen	450
3.5.5.2.2	Finanzierung aus Vermögensumschichtung	453
3.5.6	Finanzplanung	453
3.5.6.1	Bestimmungsgrößen des Kapitalbedarfs	453
3.5.6.2	Ermittlung des Kapitalbedarfs	454
3.5.6.3	Deckung des Kapitalbedarfs	455
3.5.6.4	Liquiditätsplanung und -steuerung	455
3.5.7	Unternehmensrating	456
3.5.7.1	Auswirkungen von Bonitätsprüfungen auf Banken und Unternehmen	456
3.5.7.2	Quantitative und qualitative Beurteilungsfaktoren	457
Literaturverzeichnis		459
Stichwortverzeichnis		461