

Inhaltsverzeichnis LEHRBUCH 1:

Arbeitsmethodik

A Grundlagen wirtschaftlichen Handelns und betrieblicher Leistungsprozess

1	Aspekte der Allgemeinen Volks- und Betriebswirtschaftslehre	33
1.1	Koordinierungsmechanismen idealtypischer Wirtschaftssysteme und Elemente der sozialen Marktwirtschaft	35
1.1.1	Wirtschaftssysteme und deren Koordinierungsmechanismen	35
1.1.1.1	Das System der freien Marktwirtschaft	35
1.1.1.2	Das System der Zentralverwaltungswirtschaft	36
1.1.1.3	Die soziale Marktwirtschaft	36
1.1.2	Alternative Ordnungsrahmen der Wirtschaft	37
1.1.3	Elemente der sozialen Marktwirtschaft	38
1.2	Der volkswirtschaftliche Kreislauf	39
1.2.1	Wirtschaftskreislauf in einer wachsenden offenen Volkswirtschaft und deren Faktoreinkommen	39
1.2.2	Volkswirtschaftliche Gesamtrechnung	42
1.2.2.1	Bruttoinlandsprodukt und Bruttonationaleinkommen	42
1.2.2.2	Einkommensverteilung und Einkommensumverteilung; Volkseinkommen	46
1.2.2.3	Das Bruttonationaleinkommen als Wohlstandsindikator	48
1.2.3	Außenwirtschaftsbeziehungen in der Zahlungsbilanz und ihren Teilbilanzen	48
1.2.4	Geldversorgung der Wirtschaft	50
1.2.4.1	Geldarten	50
1.2.4.2	Geldschöpfung	50
1.2.4.3	Geldmengen	52
1.2.4.4	Veränderungen des Binnenwerts des Geldes	53
1.2.4.5	Veränderungen des Außenwerts des Geldes	56
1.2.5	Volkswirtschaftliche Kennzahlen	57
1.2.5.1	Produktivität	57
1.2.5.2	Kapitaleinsatz	58
1.2.5.3	Arbeitskosten	58
1.2.5.4	Beschäftigung	58
1.2.5.5	Staatsquote	59
1.3	Marktformen und Preisbildung	60
1.3.1	Angebot und Nachfrage	60
1.3.2	Marktgleichgewicht und -ungleichgewicht	63
1.3.3	Marktformen	65
1.3.4	Funktionen der Preise und des Wettbewerbs	68
1.3.5	Eingriffe in den Markt durch den Staat	69
1.3.6	Eingriffe in den Markt durch Kooperation und Konzentration	71
1.3.7	Wettbewerbsrecht	72
1.3.8	Globalisierung	73

1.4	Konjunktur- und Wirtschaftspolitik	75
1.4.1	Wirtschaftsschwankungen	75
1.4.2	Konjunktur	75
1.4.3	Akteure der Konjunktur- und Wirtschaftspolitik, deren Ziele und Instrumente	78
1.4.3.1	Ziele und Zielkonflikte	78
1.4.3.2	Geldpolitik der Europäischen Zentralbank	81
1.4.3.3	Wirtschafts- und Fiskalpolitik des Staates	84
1.4.3.4	Lohnpolitik der Tarifparteien	85
1.4.4	Angebots- und nachfrageorientierte Wirtschaftspolitik	85
1.5	Ziele und Institutionen der Europäischen Union und der internationalen Wirtschaftsorganisationen	87
1.5.1	Europäische Union	87
1.5.1.1	Aufgaben und Ziele	87
1.5.1.2	Europäische Wirtschafts- und Währungsunion, Konvergenzkriterien und Stabilitätspakt	88
1.5.1.3	Der europäische Binnenmarkt	90
1.5.1.4	Wettbewerbspolitik im europäischen und deutschen Binnenmarkt	90
1.5.2	Institutionen der Europäischen Union	92
1.5.3	Internationale Wirtschaftsorganisationen	93
1.5.3.1	World Trade Organisation (WTO)	93
1.5.3.2	Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD)	94
1.5.3.3	International Monetary Fund (IMF)	94
1.6	Bestimmungsfaktoren für die Standort- und Rechtsformwahl	95
1.6.1	Bestimmungsfaktoren für die Standortwahl	95
1.6.2	Standortbewertung und -wahl	97
1.6.3	Bestimmungsfaktoren für die Wahl der Rechtsform	98
1.6.4	Rechtsformen	99
1.6.4.1	Die Gesellschaft bürgerlichen Rechts	100
1.6.4.2	Die Partnerschaft	100
1.6.4.3	Handelsgesellschaften; eingetragener Kaufmann	100
1.6.4.4	Die Offene Handelsgesellschaft (OHG)	100
1.6.4.5	Die Kommanditgesellschaft (KG)	101
1.6.4.6	Die Aktiengesellschaft (AG)	101
1.6.4.7	Die Kommanditgesellschaft auf Aktien (KGaA)	102
1.6.4.8	Die Gesellschaft mit beschränkter Haftung (GmbH)	103
1.6.4.9	Die Unternehmergegesellschaft (haftungsbeschränkt)	103
1.6.4.10	Die GmbH & Co. KG	104
1.6.4.11	Die Europäische Wirtschaftliche Interessenvereinigung (EWIV)	104
1.6.4.12	Die europäische Aktiengesellschaft (SE)	104
1.7	Sozialökonomische Aspekte der Unternehmensführung und des zielorientierten Wertschöpfungsprozesses im Unternehmen	105
1.7.1	Sozialökonomische Aspekte der Unternehmensführung	105
1.7.2	Unternehmerische Zielbildung	108
1.7.3	Planungsinstrumente im Wertschöpfungsprozess	110
1.7.3.1	Planung und Entscheidung	111
1.7.3.1.1	Ablauf der Planung	111
1.7.3.1.2	Organisation der Planung	117
1.7.3.1.3	Problematik der Planung und Entscheidung in Abhängigkeit vom Informationsstand	118
1.7.3.2	Instrumente der Planung und Entscheidungsfindung	123
1.7.3.2.1	Kennzahlen und Kennzahlensysteme	123
1.7.3.2.2	Analysemethoden und Analysearten	131
1.7.4	Überprüfung der Zielerreichung durch Prozesscontrolling	134

2	Rechnungswesen	137
2.1	Die Finanzbuchhaltung als Teil des betrieblichen Rechnungswesens	137
2.1.1	Aufgaben und Bereiche des Rechnungswesens	137
2.1.2	Rechtliche Grundlagen der Finanzbuchhaltung	137
2.1.2.1	Wirtschaftsgesetze	137
2.1.2.2	Steuergesetze	138
2.1.2.3	Deutsche Rechnungslegungsstandards	141
2.1.2.4	Internationale Rechnungslegungsstandards IAS/IFRS	142
2.1.3	Finanzbuchhaltung	145
2.1.3.1	Aufgaben der Finanzbuchhaltung	145
2.1.3.2	Abgrenzung zu den anderen Bereichen des Rechnungswesens	146
2.1.3.2.1	Wesen und Aufgaben der Kosten- und Leistungsrechnung	146
2.1.3.2.2	Wesen und Aufgaben der Planungsrechnung	147
2.1.3.2.3	Wesen und Aufgaben der Statistik	147
2.1.3.3	Aufbau der Finanzbuchhaltung	148
2.1.3.3.1	Kontenrahmen und Kontenplan	148
2.1.3.3.2	Nebenbücher	149
2.1.3.4	Systematik der Finanzbuchhaltung	151
2.1.3.4.1	Konteneröffnung und Eröffnungsbilanzkonto	152
2.1.3.4.2	Kontenarten und Verbuchung	152
2.1.3.4.3	Kontenabschluss	157
2.1.3.5	Die Finanzbuchhaltung in Beziehung zu anderen Unternehmensbereichen	157
2.1.3.5.1	Finanzbuchhaltung und Einkauf/Lager	157
2.1.3.5.2	Finanzbuchhaltung und Vertrieb	158
2.1.3.5.3	Finanzbuchhaltung und Produktion	158
2.1.3.5.4	Finanzbuchhaltung und Lohn- und Gehaltsabrechnung	159
2.1.4	Inventur und Inventar	160
2.1.4.1	Inventursysteme	161
2.1.4.1.1	Stichtagsinventur	161
2.1.4.1.2	Zeitlich ausgeweitete Inventur	161
2.1.4.1.3	Verlegte Inventur	161
2.1.4.1.4	Permanente Inventur	162
2.1.4.2	Inventurverfahren	162
2.2	Beachten von Bilanzierungsgrundsätzen	163
2.2.1	Rechtsgrundlagen	163
2.2.1.1	Bilanz, GuV, Anhang, Lagebericht	163
2.2.1.1.1	Bilanz	164
2.2.1.1.2	Gewinn- und Verlustrechnung (G+V)	164
2.2.1.1.3	Anhang	165
2.2.1.1.4	Lagebericht	166
2.2.1.2	Aufgaben der Bilanz	166
2.2.1.3	Grundsätze ordnungsgemäßer Buchführung und Bilanzierung	167
2.2.1.4	Vorschriften zur Aufstellung der Bilanz	171
2.2.1.4.1	Pflichten bezüglich Aufstellung, Feststellung, Fristen und Stichtag	171
2.2.1.4.2	Zum Begriff des Vermögensgegenstands	172
2.2.1.4.3	Bilanzierungspflichten	172
2.2.1.4.4	Bilanzierungswahlrechte	173
2.2.1.4.5	Bilanzierungsverbote	175
2.2.1.5	Zusammenhang und Unterschiede zwischen Handels- und Steuerbilanz	176
2.2.1.6	Maßgeblichkeitsprinzip	176

2.2.1.6.1	Maßgeblichkeit nach Inkrafttreten des BilMoG	176
2.2.1.6.2	Maßgeblichkeit und umgekehrte Maßgeblichkeit vor Inkrafttreten des BilMoG	177
2.2.1.7	Einheitsbilanz	179
2.2.1.8	Haftungsverhältnisse	180
2.2.2	Gliederung der Bilanz und G+V	180
2.2.2.1	Gliederung der Bilanz	180
2.2.2.2	Gliederung der Gewinn- und Verlustrechnung (GuV)	182
2.2.3	Grundlegende Wertansätze	184
2.2.3.1	Prinzip der Einzelbewertung	185
2.2.3.2	Wertbegriffe des Handels- und Steuerrechts	185
2.2.3.2.1	Anschaffungskosten	186
2.2.3.2.2	Herstellungskosten	187
2.2.3.2.3	Börsen- oder Marktpreis	189
2.2.3.2.4	Beizulegender Wert	190
2.2.3.2.5	Für steuerliche Zwecke zulässiger Wert (Handelsrecht alter Fassung)	190
2.2.3.2.6	Teilwert	191
2.2.3.2.7	Verlustfreie Bewertung	191
2.2.4	Abschreibungen nach Handelsrecht und Steuerrecht im Vergleich	192
2.2.4.1	Planmäßige und außerplanmäßige Abschreibung	192
2.2.4.1.1	Obergrenze: Anschaffungs- oder Herstellungskosten	192
2.2.4.1.2	Niedrigere Wertansätze	193
2.2.4.1.3	Planmäßige Abschreibungen	192
2.2.4.1.4	Außerplanmäßige Abschreibung	193
2.2.4.2	Die betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer	194
2.2.4.3	Wahl des Abschreibungsverfahrens bei planmäßiger Abschreibung	195
2.2.4.3.1	Die lineare Abschreibung	196
2.2.4.3.2	Degressive Abschreibung (vor 1.1.2008/nach 31.12.2008)	196
2.2.4.3.3	Leistungsabschreibung	198
2.2.4.4	Investitionsabzugsbetrag und Sonderabschreibung (nach dem 31.12.2007)	198
2.2.4.5	Abschreibungsverfahren bei geringwertigen Wirtschaftsgütern	200
2.2.5	Der Anlagenspiegel	200
2.2.6	Handels- und steuerrechtliche Bilanzierung des Anlage- und Umlaufvermögens	201
2.2.6.1	Bilanzierung und Bewertung des Anlagevermögens	202
2.2.6.1.1	Immaterielle Vermögensgegenstände	202
2.2.6.1.2	Sachanlagen	204
2.2.6.1.3	Finanzanlagen	205
2.2.6.2	Bilanzierung und Bewertung des Umlaufvermögens	205
2.2.6.2.1	Vorräte	206
2.2.6.2.2	Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	206
2.2.6.2.3	Wertpapiere des Umlaufvermögens	209
2.2.6.2.4	Zahlungsmittelbestände	209
2.2.6.3	Niederstwertprinzip/Höchstwertprinzip	209
2.2.6.4	Imparitätsprinzip	212
2.2.6.5	Beibehaltungswahlrecht und Wertaufholung	212
2.2.6.6	Bewertungsvereinfachungsverfahren	212
2.2.6.6.1	Die Durchschnittsbewertung	213
2.2.6.6.2	Verbrauchsfolgeverfahren	215
2.2.6.6.3	Der Festwert	215
2.2.7	Aktive Rechnungsabgrenzung	216
2.2.8	Bilanzierung des Eigenkapitals	216
2.2.8.1	Handelsrechtliche Bilanzierung des Eigenkapitals von Nicht-Kapitalgesellschaften	217
2.2.8.2	Handelsrechtliche Bilanzierung des Eigenkapitals von Kapitalgesellschaften	218

2.2.8.2.1	Gezeichnetes Kapital	218
2.2.8.2.2	Rücklagen	219
2.2.8.2.3	Der Ausweis des Bilanzergebnisses	221
2.2.9	Inhalte und Bilanzierung von Mezzanine-Kapital	221
2.2.10	Sonderposten mit Rücklagenanteil (vor BilMoG)	222
2.2.10.1	Zielsetzug	222
2.2.10.2	Bedeutung für das Unternehmen	222
2.2.11	Bilanzierung von Rückstellungen	223
2.2.11.1	Rückstellungspflichten und -wahlrechte	224
2.2.11.2	Bewertung von Rückstellungen	224
2.2.11.3	Darstellung ausgewählter Rückstellungsarten	225
2.2.11.3.1	Pensionsrückstellungen	225
2.2.11.3.2	Aufwandsrückstellungen (vor BilMoG)	225
2.2.11.3.3	Steuerrückstellungen (vor 1.1.2008)	226
2.2.11.3.4	Rückstellungen für Gewährleistungen	226
2.2.11.3.5	Rückstellungen für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften	227
2.2.11.3.6	Passive latente Steuern	228
2.2.11.4	Verwendung und Auflösung von Rückstellungen	228
2.2.12	Verbindlichkeiten	229
2.2.12.1	Gliederung in der Bilanz	229
2.2.12.2	Die Bewertung der Verbindlichkeiten	229
2.2.12.3	Verbindlichkeitspiegel	230
2.2.13	Passive Rechnungsabgrenzung	230
2.2.14	Bilanzierungshilfen (vor BilMoG)	231
2.2.14.1	Aufwendungen für die Erweiterung und Ingangsetzung des Geschäftsbetriebes (vor BilMoG)	231
2.2.14.2	Aktivisch abzugrenzende latente Steuern	232
2.3	Interpretieren von Jahresabschlüssen	233
2.3.1	Analyseziele und -instrumente	233
2.3.1.1	Finanzielle Stabilität	234
2.3.1.2	Substanzerhaltung	234
2.3.1.3	Ertragskraft	234
2.3.1.4	Interessenten	235
2.3.1.5	Wettbewerber	235
2.3.2	Analyse des Vermögensaufbaus und der Investierung	236
2.3.2.1	Kennzahlen der Vermögenszusammensetzung	237
2.3.2.2	Kennzahlen zur Untersuchung der Abschreibungspolitik	238
2.3.2.3	Vorrats- und Forderungsquote	239
2.3.3	Finanzierungsanalyse	240
2.3.3.1	Beurteilung der finanziellen Unabhängigkeit: Kennzahlen der Kapitalstruktur	240
2.3.3.2	Beurteilung der finanziellen Stabilität: Anlagenfinanzierung	241
2.3.3.3	Beurteilung der Zahlungsfähigkeit (Liquidität)	242
2.3.3.3.1	Liquiditätsanalyse mit Bestandsgrößen	242
2.3.3.3.2	Liquiditätsanalyse mit Stromgrößen	242
2.3.4	Ergebnisanalyse	243
2.3.4.1	Aufbereitung der Erfolgsrechnung: Ergebnisse und »Earnings«	243
2.3.4.2	Rentabilitätsrechnung	244
2.3.4.3	Umschlagskennzahlen	245
2.3.4.4	Cash-Flow	246
2.3.4.5	Bewegungsbilanz	247
2.3.5	Grenzen der Aussage der Bilanz	249
2.3.6	Jahresabschluss nach US-GAAP und IAS/IFRS: Unterschiede zum HGB	249

2.3.6.1	Jahresabschluss nach US-GAAP: Gliederung von Bilanz und GuV	249
2.3.6.2	Jahresabschluss nach IAS/IFRS: Gliederung von Bilanz und GuV	251
2.3.6.3	Bewertungsunterschiede IAS/IFRS und HGB	252
2.4	Analyse der betrieblichen Leistungserstellung unter Nutzung der Kosten- und Leistungsrechnung	253
2.4.1	Unterscheidung zwischen Finanzbuchhaltung und Kosten- und Leistungsrechnung	253
2.4.1.1	Kosten	254
2.4.1.2	Leistung	256
2.4.2	Anforderungen an das interne Rechnungswesen	258
2.4.2.1	Ermittlungsfunktion	258
2.4.2.2	Prognose- und Vorgabefunktion	259
2.4.2.3	Kontrollfunktion	259
2.4.2.4	Analysefunktion	260
2.4.3	Konzeption eines geeigneten Kostenrechnungssystems	260
2.4.3.1	Kostenrechnung und Unternehmensführung	260
2.4.3.2	Hauptfunktionen der Kostenrechnung	261
2.4.3.2.1	Kontrollinstrument	261
2.4.3.2.2	Planungsinstrument	261
2.4.3.2.3	Motivationsinstrument	261
2.4.4	Betriebsergebnisrechnung	262
2.4.4.1	Betriebsergebnis	262
2.4.4.2	Neutrales Ergebnis	263
2.4.4.3	Unternehmensergebnis	264
2.4.5	Kostenartenrechnung	265
2.4.5.1	Systematisierung der Kostenarten	265
2.4.5.1.1	Produktionsfaktorbezogene Kostenartenbildung	265
2.4.5.1.2	Funktionsbezogene Kostenartenbildung	266
2.4.5.1.3	Verrechnungsbezogene Kostenartenbildung	266
2.4.5.1.4	Beschäftigungsbezogene Kostenartenbildung	266
2.4.5.1.5	Erfassungsbezogene Kostenartenbildung	267
2.4.5.1.6	Herkunftsbezogene Kostenartenbildung	267
2.4.5.2	Kostenermittlung	267
2.4.5.2.1	Werterfassung	267
2.4.5.2.2	Personalkosten	268
2.4.5.2.3	Materialkosten	268
2.4.5.2.4	Kalkulatorische Abschreibungen	269
2.4.5.2.5	Kalkulatorische Zinsen	270
2.4.5.2.6	Kalkulatorische Wagnisse	271
2.4.5.2.7	Kalkulatorische Miete	271
2.4.5.2.8	Kalkulatorischer Unternehmerlohn	272
2.4.5.3	Kostendiagramme	272
2.4.5.3.1	Kostenverläufe zur allgemeinen Kostenanalyse	273
2.4.5.3.2	Kostenverläufe nach Abhängigkeit von Beschäftigungsgraden	281
2.4.6	Kostenstellenrechnung	284
2.4.6.1	Bildung von Kostenstellen	284
2.4.6.1.1	Kriterien für die Kostenstellenbildung	284
2.4.6.1.2	Haupt- und Hilfskostenstellen	285
2.4.6.1.3	Kostenstellenplan	286
2.4.6.2	Der Betriebsabrechnungsbogen I (BAB I)	286
2.4.6.2.1	Aufbau des Betriebsabrechnungsbogens I (BAB I)	286
2.4.6.2.2	Kostenverrechnung im BAB I	287
2.4.6.3	Bezugsgrößen der innerbetrieblichen Leistungsverrechnung	288
2.4.6.3.1	Grundprinzipien der Kostenverrechnung	288

2.4.6.3.2	Bezugsgrößen	289
2.4.6.4	Verfahren zur innerbetrieblichen Leistungsverrechnung	290
2.4.6.4.1	Das Anbauverfahren	291
2.4.6.4.2	Das Stufenleiterverfahren	291
2.4.6.4.3	Das Gleichungsverfahren	292
2.4.7	Kostenträgerrechnung	293
2.4.7.1	Grundaufbau und Bedeutung der Kostenträgerrechnung	293
2.4.7.2	Aufgaben der Kostenträgerrechnung	294
2.4.7.3	Die Kostenträgerzeitrechnung	294
2.4.7.4	Die Kostenträgerstückrechnung	295
2.4.7.4.1	Die Divisionskalkulation	295
2.4.7.4.2	Die Zuschlagskalkulation	297
2.4.8	Maschinenstundensatzrechnung	300
2.4.8.1	Ermittlung der relevanten Kosten als Bezugsbasis	300
2.4.8.2	Auswirkung der Kalkulation mit Maschinenstundensätzen	301
2.4.8.3	Bildung von Maschinenstundensätzen	302
2.4.8.3.1	Maschinenbezogene Fertigungsgemeinkostenarten (K_{Masch})	302
2.4.8.3.2	Mögliche jährliche Nutzungszeit ($T_{Nutzung}$)	302
2.5	Anwenden von Kostenrechnungssystemen	304
2.5.1	Vollkostenrechnung	304
2.5.2	Teilkostenrechnung	304
2.5.2.1	Die Deckungsbeitragsrechnung als Stückrechnung	304
2.5.2.2	Die Deckungsbeitragsrechnung als Periodenrechnung	305
2.5.2.2.1	Die Deckungsbeitragsrechnung in einem Einprodukt-Unternehmen	307
2.5.2.2.2	Die Deckungsbeitragsrechnung in einem Mehrprodukt-Unternehmen	311
2.5.3	Plankostenrechnung	316
2.5.3.1	Notwendigkeit einer Plankostenrechnung	316
2.5.3.1.1	Vor- und Nachteile der Istkostenrechnung	316
2.5.3.1.2	Vor- und Nachteile der Plankostenrechnung	317
2.5.3.2	Methoden der Plankostenrechnung	317
2.5.3.2.1	Die starre Plankostenrechnung	317
2.5.3.2.2	Die flexible Plankostenrechnung	318
2.5.3.3	Verfahren zur Kostenplanung	319
2.5.3.3.1	Die direkte Methode der Kostenauflösung	320
2.5.3.3.2	Die mathematische Kostenauflösung	321
2.5.3.3.3	Die grafische Kostenauflösung	323
2.5.3.3.4	Die Variatormethode	324
2.5.3.4	Kostenbegriffe in der flexiblen Plankostenrechnung	324
2.5.3.5	Abweichungsanalyse	325
2.5.3.5.1	Die Beschäftigungsabweichung	326
2.5.3.5.2	Die Verbrauchsabweichung	326
2.5.3.5.3	Die Gesamtabweichung	326
2.5.4	Modernes Kostenmanagement	327
2.5.4.1	Target Costing	327
2.5.4.1.1	Zielkostenermittlungsphase	328
2.5.4.1.2	Zielkostenspaltungsphase	328
2.5.4.2	Prozesskostenrechnung	329
2.5.4.3	Benchmarking	329
2.6	Berücksichtigen von unternehmensbezogenen Steuern bei betrieblichen Entscheidungen	331
2.6.1	Grundbegriffe	331
2.6.1.1	Besteuerungsgrundsätze	332
2.6.1.2	Das Besteuerungsverfahren	332

2.6.1.3	Zuständigkeit der Finanzverwaltung	334
2.6.1.4	Aufbau der Finanzbehörden	334
2.6.1.5	Aufbau des Steuerrechts	335
2.6.1.6	Aktualität	335
2.6.2	Steuereinteilung	335
2.6.3	Unternehmensbezogene Steuerarten	336
2.6.3.1	Einkommensteuer	336
2.6.3.1.1	Einkunftsarten nach Einkommensteuergesetz	337
2.6.3.1.2	Ermittlung des zu versteuernden Einkommens	343
2.6.3.1.3	Steuertarif der Einkommensteuer	344
2.6.3.2	Körperschaftsteuer	344
2.6.3.2.1	Steuerpflicht und Bemessungsgrundlage der Körperschaftsteuer	345
2.6.3.2.2	Körperschaftsteuersatz	347
2.6.3.2.3	Halbeinkünfteverfahren, Abgeltungssteuer und Teileinkünfteverfahren	347
2.6.3.3	Gewerbesteuer	348
2.6.3.3.1	Rolle des Finanzamts und der Gemeinde	348
2.6.3.3.2	Gegenstand der Gewerbesteuer	349
2.6.3.3.3	Berechnung der Gewerbesteuer	350
2.6.3.3.4	Gewerbesteuerrückstellung nach der 5/6-Methode (bis 31.12.2007)	352
2.6.3.3.5	Anrechnung der Gewerbesteuer auf die Einkommensteuer der Personengesellschaften	352
2.6.3.4	Umsatzsteuer	353
2.6.3.4.1	Systematik der Umsatzbesteuerung	353
2.6.3.4.2	Grundbegriffe des Umsatzsteuerrechts	353
2.6.3.4.3	Steuergegenstand	354
2.6.3.4.4	Steuerbarkeit und Steuerpflicht	355
2.6.3.4.5	Steuerbefreiungen	358
2.6.3.4.6	Soll- und Ist-Versteuerung	359
2.6.3.4.7	Steuerschuld, Steuersatz und Zahllast	359
2.6.3.4.8	Vorsteuerabzug	361
2.6.3.4.9	Einfuhrumsatzsteuer	364
2.6.3.4.10	Leistungsaustausch innerhalb der EU	364
2.6.3.4.11	Kleinunternehmerregelung	364
2.6.3.4.12	Aufzeichnungspflichten	364
2.6.4	Bedeutung und Wirkung der Steuern	365
2.6.4.1	Bedeutung der Steuern in der Finanzwirtschaft	365
2.6.4.2	Auswirkung der Steuern auf Aufwand und Kosten	366
2.6.4.3	Bedeutung der Steuern im konstitutiven Bereich	367
2.6.4.3.1	Bedeutung der Steuern bei Wahl der Rechtsform	367
2.6.4.3.2	Bedeutung der Steuern bei Wahl des Unternehmensstandorts	368

3	Finanzierung und Investition	369
3.1	Analysieren finanzwirtschaftlicher Prozesse unter zusätzlicher Berücksichtigung des Zeitelements	369
3.1.1	Finanzwirtschaftliche Prozesse	369
3.1.1.1	Betrieblicher Leistungsprozess und Finanzwirtschaft	369
3.1.1.2	Zusammenhang von Finanzierung und Investition	369
3.1.1.3	Zielsetzung der Finanzwirtschaft	369
3.1.1.3.1	Sicherheit	370
3.1.1.3.2	Rentabilität	370
3.1.1.3.3	Liquidität	370

3.1.1.4	Konflikte der Finanzwirtschaft	371
3.1.1.5	Zeit als wesentlicher Faktor	372
3.1.2	Analyse der finanzwirtschaftlichen Prozesse	372
3.1.2.1	Vertikale Finanzierungsregeln	373
3.1.2.2	Horizontale Finanzierungsregeln	373
3.1.2.3	Finanzanalyse	374
3.1.2.4	Rentabilitätskennziffern	375
3.2	Vorbereiten und Durchführen von Investitionsrechnungen einschließlich der Berechnung kritischer Werte	377
3.2.1	Vorbereitungen von statischen und dynamischen Investitionsrechnungen	377
3.2.1.1	Anregung der Investition	377
3.2.1.2	Beschreibung der Investition	377
3.2.1.3	Festlegen der Ziele und Bewertungskriterien	377
3.2.1.4	Ermittlung von Investitionsalternativen	378
3.2.1.5	Vorauswahl von Investitionsalternativen	378
3.2.1.6	Messung der Vorteilhaftigkeit der ausgewählten Alternativen	378
3.2.1.7	Bestimmung der vorteilhaftesten Alternative und Entscheidung	379
3.2.1.8	Realisierung der Investition	379
3.2.1.9	Kontrolle der Investition	379
3.2.2	Investitionsarten und deren Wirkung	379
3.2.2.1	Sachinvestition	380
3.2.2.2	Finanzinvestition	380
3.2.2.3	Immaterielle Investition	380
3.2.2.4	Grundsätze der Investitionsrechnung	381
3.2.3	Finanzmathematische Grundlagen	384
3.2.3.1	Zinsrechnung	384
3.2.3.1.1	Die einfache kaufmännische Zinsformel	384
3.2.3.1.2	Zinseszinsrechnung	385
3.2.3.1.3	Rentenrechnung	386
3.2.3.2	Kredittilgung	386
3.2.3.2.1	Endfällige Tilgung	386
3.2.3.2.2	Annuitätentilgung	387
3.2.3.2.3	Ratentilgung	387
3.2.3.3	Effektivverzinsung	387
3.2.4	Statische Verfahren	388
3.2.4.1	Die Kostenvergleichsrechnung	388
3.2.4.2	Die Gewinnvergleichsrechnung	392
3.2.4.3	Die Rentabilitätsrechnung	394
3.2.4.4	Die Amortisationsrechnung	396
3.2.5	Dynamische Verfahren	399
3.2.5.1	Die Kapitalwertmethode	399
3.2.5.2	Die interne Zinsfuß-Methode	403
3.2.5.3	Die Regula-Falsi-Methode	404
3.2.5.4	Die Annuitäten-Methode	405
3.2.5.5	Dynamische Amortisationsrechnung	409
3.2.6	Kritische-Werte-Rechnungen (Break-even-Analyse)	409
3.2.7	Auswirkungen von Investitionen auf das Working Capital	411
3.2.7.1	Definition des Working Capital	411
3.2.7.2	Auswirkungen auf Investitionen	412
3.3	Durchführen von Nutzwertrechnungen	413
3.3.1	Ziele und Kriterien der Nutzwertrechnung	413
3.3.2	Bewertungskriterien und -maßstäbe	413

3.3.3	Bewertungsmaßstäbe/-skalierung	414
3.3.4	Nutzenmessung	414
3.4	Ermittlung der wirtschaftlichen Nutzungsdauer und Bestimmung des optimalen Ersetzungszeitpunktes	417
3.4.1	Die technische Nutzungsdauer	417
3.4.2	Die wirtschaftliche Nutzungsdauer	417
3.4.2.1	Bestimmung der wirtschaftlichen Nutzungsdauer bei einer einmaligen Investition	418
3.4.2.2	Bestimmung der wirtschaftlichen Nutzungsdauer bei wiederholten und identischen Investitionen	418
3.4.2.3	Bestimmung der wirtschaftlichen Nutzungsdauer bei nicht-identischen Investitionen	420
3.5	Beurteilen von Finanzierungsformen und Erstellen von Finanzplänen	423
3.5.1	Kriterien zur Unterscheidung von Finanzierungsquellen	423
3.5.2	Kriterien zur Entscheidungsfindung für Finanzalternativen	423
3.5.3	Sicherheiten	424
3.5.3.1	Personenbezogene Sicherheiten	424
3.5.3.2	Dingliche Sicherheiten	425
3.5.3.2.1	Hypotheken und Grundschulden	425
3.5.3.2.2	Sicherheiten an beweglichen Sachen	426
3.5.3.2.3	Sicherheiten an Forderungen: Die Zession	428
3.5.4	Außenfinanzierung	428
3.5.4.1	Eigenfinanzierung	429
3.5.4.1.1	Eigenfinanzierung für Unternehmen ohne Börsenzugang	429
3.5.4.1.2	Beteiligungsfinanzierung von Unternehmen mit Zugang zur Börse	430
3.5.4.2	Mezzanine Finanzierungen	433
3.5.4.2.1	Nachrangige Darlehen	434
3.5.4.2.2	Partiarische Darlehen	434
3.5.4.2.3	Gesellschafterdarlehen	434
3.5.4.2.4	Stille Beteiligung (typisch/atypisch)	434
3.5.4.2.5	Wandelschuldverschreibungen	435
3.5.4.2.6	Genussscheine	435
3.5.4.3	Langfristige Fremdfinanzierung	435
3.5.4.3.1	Investitionskredit	436
3.5.4.3.2	Schuldscheindarlehen	436
3.5.4.3.3	Schuldverschreibung/Industrieobligation	437
3.5.4.3.4	Optionsanleihen	439
3.5.4.4	Kurzfristige Fremdfinanzierung	440
3.5.4.4.1	Kontokorrentkredit	440
3.5.4.4.2	Lieferantenkredit	440
3.5.4.4.3	Kundenanzahlungen	440
3.5.4.4.4	Wechselkredit	440
3.5.4.4.5	Dokumentenakkreditiv	442
3.5.4.4.6	Avalkredit	443
3.5.4.5	Sonderformen	443
3.5.4.5.1	Leasing	443
3.5.4.5.2	Factoring	446
3.5.4.5.3	Forfaitierung	446
3.5.4.5.4	Hybride Finanzierungen, Securitizations/Asset-Backed Securities	447
3.5.5	Innenfinanzierung	447
3.5.5.1	Selbstfinanzierung	448
3.5.5.2	Finanzierung aus Kapitalfreisetzung	448

3.5.5.2.1	Finanzierung aus Umsatzerlösen	448
3.5.5.2.2	Finanzierung aus Vermögensumschichtung	451
3.5.6	Finanzplanung	451
3.5.6.1	Bestimmungsgrößen des Kapitalbedarfs	451
3.5.6.2	Ermittlung des Kapitalbedarfs	452
3.5.6.3	Deckung des Kapitalbedarfs	453
3.5.6.4	Liquiditätsplanung und -steuerung	453
3.5.7	Unternehmensrating	454
3.5.7.1	Auswirkungen von Bonitätsprüfungen auf Banken und Unternehmen	454
3.5.7.2	Quantitative und qualitative Beurteilungsfaktoren	455

Literaturverzeichnis	457
-----------------------------	-----

Stichwortverzeichnis	459
-----------------------------	-----