

## A Kosten- und Leistungsrechnung

<b>1 Aufgaben und Aufbau des betrieblichen Rechnungswesens</b> .....	13
1.1 Aufgaben des betrieblichen Rechnungswesens .....	13
1.2 Aufbau des betrieblichen Rechnungswesens .....	14
1.3 Aufgaben der Kosten- und Leistungsrechnung .....	14
<i>Zusammenfassende Übersicht und Fragen zu 1</i> .....	15
<b>2 Grundbegriffe der Kosten- und Leistungsrechnung</b> .....	16
2.1 Auszahlung – Aufwand – Kosten .....	16
<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 2.1</i> .....	18
2.2 Einzahlung – Ertrag – Leistung .....	19
<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 2.2</i> .....	21
<i>Zusammenfassende Übersicht zu 2</i> .....	21
<b>3 Kosten, Beschäftigung und Gewinn</b> .....	22
3.1 Fixe und variable Kosten .....	22
<i>Zusammenfassende Übersicht und Fragen zu 3.1</i> .....	23
3.2 Kostenauflösung .....	24
<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 3.2</i> .....	25
3.3 Kapazität und Beschäftigungsgrad .....	26
<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 3.3</i> .....	26
3.4 Kostenverläufe .....	27
<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 3.4</i> .....	31
3.5 Kosten, Erlöse und Gewinn .....	32
<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 3.5</i> .....	34
<b>4 Kostenartenrechnung</b> .....	37
4.1 Kalkulatorische Kosten .....	37
4.1.1 Berücksichtigung kalkulatorischer Kosten .....	37
4.1.2 Kalkulatorischer Unternehmerlohn .....	38
4.1.3 Kalkulatorische Abschreibungen .....	38
<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 4.1</i> .....	40
4.2 Abgrenzungsrechnung .....	42
<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 4.2</i> .....	47
4.3 Kostenarten nach der Zurechnung auf die Kostenträger .....	49
4.3.1 Einzelkosten .....	49
4.3.2 Gemeinkosten .....	50
4.3.3 Verhalten von Einzel- und Gemeinkosten bei Änderung der Beschäftigung .....	50
<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 4.3</i> .....	51
<b>5 Kostenstellenrechnung: Ermittlung von Gemeinkosten- zuschlagssätzen</b> .....	53
5.1 Bildung von Kostenstellen .....	53
<i>Zusammenfassende Übersicht und Fragen zu 5.1</i> .....	55
5.2 Betriebsabrechnungsbogen .....	55
<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 5.2</i> .....	58
5.3 Ermittlung von Zuschlagssätzen für die Gemeinkosten (Istzuschläge) .....	60
<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 5.3</i> .....	63

<b>6</b>	<b>Vollkostenrechnung in Form der Zuschlagskalkulation</b> . . . . .	66
6.1	Zuschlagskalkulation . . . . .	66
6.2	Gesamtkalkulation mit Istkosten . . . . .	67
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 6.2</i> . . . . .	68
6.3	Kostenträgerstückrechnung als Vorkalkulation: Kalkulation mit Normalgemeinkostenzuschlagssätzen . . . . .	69
6.3.1	Aufgaben der Kostenträgerstückrechnung – Ermittlung von Normalgemeinkostenzuschlagssätzen . . . . .	69
6.3.2	Vorwärts-, Rückwärts- und Differenzkalkulation . . . . .	69
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 6.3</i> . . . . .	72
6.4	Kostenträgerstückrechnung als Nachkalkulation: Kalkulation mit Istgemeinkostenzuschlagssätzen . . . . .	77
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 6.4</i> . . . . .	79
6.5	Gesamtkalkulation mit Normal- und Istgemeinkostenzuschlagssätzen – Kostenabweichungen . . . . .	80
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 6.5</i> . . . . .	85
6.6	Kritik an der Vollkostenrechnung in Form der Zuschlagskalkulation . . . . .	87
	<i>Zusammenfassende Fragen zu 6.6</i> . . . . .	87
<b>7</b>	<b>Prozesskostenrechnung</b> . . . . .	88
7.1	Grundlagen der Prozesskostenrechnung . . . . .	88
	<i>Zusammenfassende Übersicht und Fragen zu 7.1</i> . . . . .	91
7.2	Kostenstellen als Ausgangspunkt der Prozesskostenrechnung . . . . .	92
7.2.1	Tätigkeitsanalyse . . . . .	92
7.2.2	Zusammenfassung von Tätigkeiten zu Teilprozessen . . . . .	93
7.2.3	Ermittlung von Kostentreibern und Prozessmengen . . . . .	94
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 7.2</i> . . . . .	95
7.3	Prozesskostensätze als Grundlage der Prozesskostenkalkulation . . . . .	97
7.3.1	Ermittlung und Verteilung von Prozessgemeinkosten . . . . .	97
7.3.2	Ermittlung von Teilprozesskostensätzen . . . . .	98
7.3.3	Ermittlung von Hauptprozesskostensätzen . . . . .	101
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 7.3</i> . . . . .	103
7.4	Prozessorientierte Kalkulation (Kostenträgerrechnung) . . . . .	106
7.4.1	Möglichkeiten zur Verrechnung der Gemeinkosten im Rahmen der Prozesskostenrechnung . . . . .	106
7.4.2	Kalkulation eines Kundenauftrags mit Hilfe von Hauptprozesskostensätzen . . . . .	107
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 7.4</i> . . . . .	110
7.5	Zusammenfassung: Vorgehensweise in der Prozesskostenrechnung . . . . .	112
7.6	Bedeutung und Vorteile der Prozesskostenrechnung . . . . .	113
7.6.1	Allokationseffekt . . . . .	113
7.6.2	Komplexitätseffekt . . . . .	115
7.6.3	Degressionseffekt . . . . .	116
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 7.6</i> . . . . .	119
7.7	Zusammenfassende Beurteilung der Prozesskostenrechnung . . . . .	121
	<i>Zusammenfassende Übersicht und Fragen zu 7.7</i> . . . . .	122
<b>8</b>	<b>Teilkostenrechnung in Form der Deckungsbeitragsrechnung</b> . . . . .	123
8.1	Deckungsbeitragsrechnung als Stückrechnung . . . . .	124
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 8.1</i> . . . . .	125

<b>8.2</b>	Ergebnisermittlung mit Hilfe der Deckungsbeitragsrechnung .....	126
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 8.2 .....</i>	127
<b>8.3</b>	Mindestabsatz zur Deckung der Fixkosten: Gewinnschwelle .....	128
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 8.3 .....</i>	129
<b>8.4</b>	Kurzfristige und langfristige Preisuntergrenze .....	130
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 8.4 .....</i>	133
<b>8.5</b>	Fehlentscheidungen bei Anwendung der Zuschlagskalkulation .....	133
<b>8.5.1</b>	Fehlentscheidungen bei der Preispolitik .....	133
<b>8.5.2</b>	Fehlentscheidungen bei der Bereinigung des Produktionsprogramms (Sortimentspolitik) .....	137
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 8.5 .....</i>	139
<b>8.6</b>	Anwendung der Deckungsbeitragsrechnung bei Produktions- und Absatzentscheidungen .....	141
<b>8.6.1</b>	Produktförderung – Produkteliminierung .....	141
<b>8.6.2</b>	Annahme von Zusatzaufträgen .....	143
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 8.6 .....</i>	145
<b>8.7</b>	Entscheidungen über Eigenfertigung oder Fremdbezug: Make or Buy ..	149
<b>8.7.1</b>	Entscheidung bei freien Kapazitäten .....	149
<b>8.7.2</b>	Entscheidung bei erforderlicher Kapazitätserweiterung .....	149
<b>8.7.3</b>	Entscheidung bei ausgelasteter Kapazität ohne Kapazitätserweiterung ..	150
<b>8.7.4</b>	Qualitative Entscheidungskriterien für Eigenfertigung oder Fremdbezug .....	151
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 8.7 .....</i>	152
<b>8.8</b>	Optimales Produktionsprogramm in Engpasssituationen: Relative Deckungsbeitragsrechnung .....	154
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 8.8 .....</i>	156
<b>8.9</b>	Vollkostenrechnung und Deckungsbeitragsrechnung: Vergleichender Überblick .....	159
	<i>Zusammenfassende Übersicht und Fragen zu 8.9 .....</i>	160
	<b>Zusammenfassende Übersicht Teil A: .....</b>	162
	<b>Zusammenfassende Aufgaben Teil A: .....</b>	164

<b>B</b>	<b>Rechtliche Rahmenbedingungen und Rechtsformen der Unternehmung</b>	
<b>1</b>	<b>Handelsrechtliche Grundlagen der Unternehmung .....</b>	171
1.1	Kaufmannseigenschaft .....	171
1.2	Firma .....	174
1.3	Handelsregister .....	175
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 1 .....</i>	176
<b>2</b>	<b>Merkmale von Einzel- und Gesellschaftsunternehmen .....</b>	180
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 2 .....</i>	182
<b>3</b>	<b>Entscheidungsgrundlagen bei der Wahl der Rechtsform .....</b>	184
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 8.8 .....</i>	189
<b>4</b>	<b>Offene Handelsgesellschaft (OHG) .....</b>	191
4.1	Begriff und Firma der OHG .....	191
4.2	Gründung der OHG .....	193
4.3	Unterscheidung zwischen Innen- und Außenverhältnis .....	193

<b>4.4</b>	<b>Beginn der OHG . . . . .</b>	<b>195</b>
<b>4.5</b>	<b>Pflichten und Rechte der Gesellschafter im Innenverhältnis . . . . .</b>	<b>195</b>
<b>4.5.1</b>	<b>Überblick . . . . .</b>	<b>195</b>
<b>4.5.2</b>	<b>Pflichten der Gesellschafter im Innenverhältnis . . . . .</b>	<b>196</b>
<b>4.5.3</b>	<b>Rechte der Gesellschafter im Innenverhältnis . . . . .</b>	<b>196</b>
<b>4.6</b>	<b>Pflichten und Rechte der Gesellschafter im Außenverhältnis . . . . .</b>	<b>198</b>
<b>4.6.1</b>	<b>Pflichten der Gesellschafter im Außenverhältnis: Haftung . . . . .</b>	<b>198</b>
<b>4.6.2</b>	<b>Rechte der Gesellschafter im Außenverhältnis: Vertretung . . . . .</b>	<b>200</b>
<b>4.7</b>	<b>Auflösung der OHG – Fortsetzung bei Tod eines Gesellschafters . . . . .</b>	<b>202</b>
<b>4.8</b>	<b>Vor- und Nachteile einer OHG . . . . .</b>	<b>203</b>
	<b>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 4 . . . . .</b>	<b>204</b>
<b>5</b>	<b>Kommanditgesellschaft (KG) . . . . .</b>	<b>210</b>
<b>5.1</b>	<b>Begriff und Firma der KG . . . . .</b>	<b>210</b>
<b>5.2</b>	<b>Gründung und Beginn der KG . . . . .</b>	<b>210</b>
<b>5.3</b>	<b>Pflichten und Rechte der Vollhafter (Komplementäre) . . . . .</b>	<b>211</b>
<b>5.4</b>	<b>Pflichten und Rechte der Teilhafter (Kommanditisten) . . . . .</b>	<b>212</b>
<b>5.4.1</b>	<b>Überblick . . . . .</b>	<b>212</b>
<b>5.4.2</b>	<b>Pflichten der Teilhafter im Innenverhältnis . . . . .</b>	<b>212</b>
<b>5.4.3</b>	<b>Rechte der Teilhafter im Innenverhältnis . . . . .</b>	<b>212</b>
<b>5.4.4</b>	<b>Pflichten und Rechte der Teilhafter im Außenverhältnis . . . . .</b>	<b>214</b>
<b>5.5</b>	<b>Auflösung der KG . . . . .</b>	<b>215</b>
<b>5.6</b>	<b>Vor- und Nachteile einer KG . . . . .</b>	<b>216</b>
	<b>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 5 . . . . .</b>	<b>216</b>
<b>6</b>	<b>Gesellschaft mit beschränkter Haftung (GmbH) . . . . .</b>	<b>221</b>
<b>6.1</b>	<b>Begriff und Firma der GmbH . . . . .</b>	<b>221</b>
<b>6.2</b>	<b>Kapitalaufbringung und Haftung . . . . .</b>	<b>221</b>
<b>6.3</b>	<b>Gründung und Entstehung der GmbH . . . . .</b>	<b>223</b>
<b>6.4</b>	<b>Organe der GmbH . . . . .</b>	<b>224</b>
<b>6.4.1</b>	<b>Geschäftsführer . . . . .</b>	<b>224</b>
<b>6.4.2</b>	<b>Gesellschafterversammlung . . . . .</b>	<b>225</b>
<b>6.4.3</b>	<b>Aufsichtsrat . . . . .</b>	<b>225</b>
<b>6.5</b>	<b>Pflichten und Rechte der Gesellschafter . . . . .</b>	<b>226</b>
<b>6.5.1</b>	<b>Pflichten der Gesellschafter . . . . .</b>	<b>226</b>
<b>6.5.2</b>	<b>Rechte der Gesellschafter . . . . .</b>	<b>226</b>
<b>6.6</b>	<b>Unternehmergegesellschaft als Sonderform einer GmbH . . . . .</b>	<b>227</b>
<b>6.7</b>	<b>Vor- und Nachteile einer GmbH . . . . .</b>	<b>228</b>
	<b>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 6 . . . . .</b>	<b>231</b>
<b>7</b>	<b>Aktiengesellschaft (AG) . . . . .</b>	<b>237</b>
<b>7.1</b>	<b>Begriff und Firma der AG . . . . .</b>	<b>237</b>
<b>7.2</b>	<b>Kapitalaufbringung und Haftung . . . . .</b>	<b>237</b>
<b>7.3</b>	<b>Aktienarten . . . . .</b>	<b>238</b>
<b>7.4</b>	<b>Gründung und Entstehung der AG . . . . .</b>	<b>240</b>
<b>7.5</b>	<b>Organe der AG . . . . .</b>	<b>242</b>
<b>7.5.1</b>	<b>Vorstand . . . . .</b>	<b>242</b>
<b>7.5.2</b>	<b>Aufsichtsrat . . . . .</b>	<b>243</b>
<b>7.5.3</b>	<b>Hauptversammlung . . . . .</b>	<b>245</b>

<b>7.6</b>	Pflichten und Rechte der Aktionäre .....	246
<b>7.6.1</b>	Pflichten der Aktionäre .....	246
<b>7.6.2</b>	Rechte der Aktionäre .....	246
<b>7.7</b>	Aktienhandel an der Börse .....	247
<b>7.8</b>	Vor- und Nachteile einer Aktiengesellschaft .....	249
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 7 .....</i>	250
	<b>Zusammenfassende Übersicht Teil B:</b> .....	256
	<b>Zusammenfassende Aufgaben Teil B:</b> .....	257

<b>C</b>	<b>Finanzierung und Investition</b>	
<b>1</b>	<b>Finanzierungsformen im Überblick .....</b>	261
	<i>Fragen zu 1 .....</i>	264
<b>2</b>	<b>Innenfinanzierung .....</b>	265
<b>2.1</b>	Offene Selbstfinanzierung am Beispiel einer Kommanditgesellschaft .....	265
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 2.1 .....</i>	270
<b>2.2</b>	Offene Selbstfinanzierung am Beispiel einer Aktiengesellschaft .....	272
<b>2.2.1</b>	Zusammenhang zwischen Jahresüberschuss und Gewinnrücklagen einer AG .....	272
<b>2.2.2</b>	Offene Selbstfinanzierung einer AG durch Bildung gesetzlicher und freiwilliger Gewinnrücklagen .....	274
<b>2.2.3</b>	Feststellung des Jahresabschlusses und Gewinnverwendung einer AG im Gesamtzusammenhang .....	277
<b>2.2.4</b>	Einfluss der Gewinnverwendung auf den Jahresabschluss einer AG .....	278
<b>2.2.5</b>	Interessenkonflikte bei der Gewinnverwendung einer AG: Maximaler und minimaler Bilanzgewinn .....	280
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 2.2 .....</i>	282
<b>2.3</b>	Finanzierung aus Abschreibungsgegenwerten .....	287
<b>2.3.1</b>	Finanzierungswirkungen von Abschreibungen .....	287
<b>2.3.2</b>	Abschreibungskreislauf .....	288
<b>2.3.3</b>	Substanzerhaltung und Scheingewinne .....	290
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 2.3 .....</i>	293
<b>3</b>	<b>Außenfinanzierung .....</b>	296
<b>3.1</b>	Beteiligungsfiananzierung am Beispiel einer Kommanditgesellschaft .....	296
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 3.1 .....</i>	297
<b>3.2</b>	Beteiligungsfiananzierung am Beispiel einer Aktiengesellschaft: Kapitalerhöhung gegen Einlagen .....	298
<b>3.2.1</b>	Rechtliche Grundlagen der Kapitalerhöhung gegen Einlagen .....	298
<b>3.2.2</b>	Emissionsverfahren .....	298
<b>3.2.3</b>	Finanzierungswirkungen .....	300
<b>3.2.4</b>	Bezugsrecht der Altaktionäre .....	302
<b>3.2.5</b>	Vor- und Nachteile der Beteiligungsfiananzierung einer AG .....	307
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 3.2 .....</i>	308
<b>3.3</b>	Darlehensfiananzierung .....	313
<b>3.3.1</b>	Rechtliche und wirtschaftliche Merkmale von Darlehen .....	313
<b>3.3.2</b>	Festdarlehen (Fälligkeitsdarlehen) .....	315
<b>3.3.3</b>	Abzahlungsdarlehen mit konstanten Tilgungsraten .....	318
<b>3.3.4</b>	Annuitätendarlehen .....	319

3.3.5	Darlehensformen im Vergleich .....	320
3.3.6	Vergleich zwischen Darlehensfinanzierung und Eigenfinanzierung .....	325
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 3.3 .....</i>	326
3.4	Kurzfristige Kreditfinanzierung: Kontokorrentkredit .....	330
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 3.4 .....</i>	331
3.5	Kreditsicherheiten .....	333
3.5.1	Überblick .....	333
3.5.2	Bürgschaft .....	333
3.5.3	Sicherungsübereignung .....	335
3.5.4	Grundschuld als Beispiel eines Grundpfandrechts .....	336
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 3.5 .....</i>	339
3.6	Leasing als spezielle Form der Fremdfinanzierung .....	342
3.6.1	Rechtliche und wirtschaftliche Merkmale von Leasingverträgen .....	342
3.6.2	Vergleich zwischen kreditfinanziertem Kauf und Leasing .....	345
3.6.3	Vor- und Nachteile des Leasings .....	348
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 3.6 .....</i>	350
<b>4</b>	<b>Investitionsrechnung .....</b>	<b>353</b>
4.1	Investitionsarten und Investitionsrechnung im Überblick .....	353
	<i>Zusammenfassende Übersicht und Fragen zu 4.1 .....</i>	354
4.2	Statische Investitionsrechnung am Beispiel der Kostenvergleichsrechnung .....	355
4.2.1	Ermittlung der entscheidungsrelevanten Kosten .....	355
4.2.2	Vergleich von Investitionsalternativen – Kritische Produktionsmenge ..	356
4.2.3	Beurteilung der Kostenvergleichsrechnung .....	358
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 4.2 .....</i>	359
4.3	Statische Amortisationsrechnung .....	361
4.3.1	Ziel der Amortisationsrechnung .....	361
4.3.2	Amortisationszeit für eine Einzelinvestition .....	361
4.3.3	Vergleich von Investitionsalternativen .....	363
4.3.4	Amortisationszeit für eine Rationalisierungsinvestition .....	363
4.3.5	Beurteilung der Amortisationsrechnung .....	365
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 4.3 .....</i>	365
4.4	Dynamische Investitionsrechnung am Beispiel der Kapitalwertmethode .....	367
4.4.1	Finanzmathematische Grundlagen .....	367
4.4.2	Kapitalwertmethode: Ermittlung des Kapitalwertes für eine Einzelinvestition .....	367
4.4.3	Vergleich von Investitionsalternativen – Differenzinvestition .....	369
4.4.4	Beurteilung der Kapitalwertmethode .....	372
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 4.4 .....</i>	372
	<b>Zusammenfassende Übersicht Teil C: .....</b>	<b>375</b>
	<b>Zusammenfassende Aufgaben Teil C: .....</b>	<b>377</b>

## **D Jahresabschluss**

<b>1</b>	<b>Adressaten und deren Interesse am Jahresabschluss .....</b>	<b>385</b>
	<i>Zusammenfassende Übersicht und Fragen zu 1 .....</i>	387
<b>2</b>	<b>Grundlegende Vorschriften zur Erstellung von Jahresabschlüssen .....</b>	<b>387</b>
	<i>Zusammenfassende Übersicht und Fragen zu 2 .....</i>	390

<b>3</b>	<b>Jahresabschluss von Kapitalgesellschaften</b>	391
3.1	Bestandteile des Jahresabschlusses .....	391
3.1.1	Überblick – Kapitalgesellschaften nach Größenklassen .....	391
3.1.2	Bilanz .....	393
3.1.3	Gewinn- und Verlustrechnung .....	395
3.1.4	Anhang .....	397
3.1.5	Lagebericht .....	397
3.1.6	Kapitalflussrechnung .....	398
3.1.7	Eigenkapitalspiegel .....	399
3.2	Aufstellung und Offenlegung des Jahresabschlusses .....	399
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 3</i> .....	400
<b>4</b>	<b>Grundsätze der Rechnungslegung nach HGB</b> .....	404
4.1	Grundsätze ordnungsmäßiger Bilanzierung .....	404
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 4.1</i> .....	406
4.2	Grundsätze ordnungsmäßiger Bewertung (Bewertungsprinzipien) .....	406
4.2.1	Prinzip der kaufmännischen Vorsicht .....	406
4.2.2	Realisations- und Imparitätsprinzip .....	408
4.2.3	Niederstwertprinzip .....	408
4.2.4	Höchstwertprinzip .....	411
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 4.2</i> .....	412
<b>5</b>	<b>Bilanzierungs- und Bewertungswahlrechte nach HGB</b> .....	414
5.1	Grundlagen .....	415
5.1.1	Unterscheidung zwischen Bilanzierungs- und Bewertungswahlrechten .....	415
	<i>Zusammenfassende Übersicht zu 5.1.1</i> .....	417
5.1.2	Einteilung der Vermögensgegenstände: Anlage- und Umlaufvermögen .....	418
	<i>Zusammenfassende Übersicht zu 5.1.2</i> .....	419
5.1.3	Grundsätze für die Erstbewertung von Vermögensgegenständen des Anlage- und Umlaufvermögens .....	419
	<i>Zusammenfassende Übersicht zu 5.1.3</i> .....	420
5.1.4	Einteilung der Schulden .....	420
5.1.5	Grundsätze für die Erstbewertung von Schulden .....	420
	<i>Zusammenfassende Übersicht und Fragen zu 5.1.4 und 5.1.5</i> .....	421
5.2	Bilanzierungswahlrecht: Selbst geschaffene immaterielle Vermögensgegenstände .....	422
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 5.2</i> .....	425
5.3	Bewertung und Bewertungswahlrechte bei Vermögensgegenständen des Anlagevermögens .....	427
5.3.1	Bewertung unbebauter Grundstücke .....	427
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 5.3.1</i> .....	430
5.3.2	Bewertung des beweglichen Sachanlagevermögens .....	432
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 5.3.2</i> .....	437
5.3.3	Bewertung des Finanzanlagevermögens .....	440
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 5.3.3</i> .....	442
	<i>Zusammenfassende Übersicht zu 5.3</i> .....	442
5.4	Bewertung und Bewertungswahlrechte bei Vermögensgegenständen des Umlaufvermögens .....	444
5.4.1	Bewertung unfertiger und fertiger Erzeugnisse .....	444
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 5.4.1</i> .....	449
5.4.2	Bewertung von Wertpapieren des Umlaufvermögens .....	452
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 5.4.2</i> .....	453

5.5	Bilanzierung und Bewertung von Verbindlichkeiten .....	455
5.5.1	Darlehensverbindlichkeiten mit Disagio .....	455
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 5.5.1</i> .....	457
5.5.2	Fremdwährungsverbindlichkeiten .....	458
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 5.5.2</i> .....	462
5.6	Bilanzierungs- und Bewertungswahlrechte: Bildung stiller Rücklagen .....	464
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 5.6</i> .....	467
<b>6</b>	<b>Jahresabschlussanalyse</b> .....	469
6.1	Ziele und Mittel der Jahresabschlussanalyse .....	469
	<i>Zusammenfassende Übersicht und Fragen zu 6.1</i> .....	471
6.2	Aufbereitung von Bilanz und Ergebnisrechnung .....	472
6.2.1	Strukturbilanz als Grundlage der Bilanzanalyse .....	472
6.2.2	Strukturierte Gewinn- und Verlustrechnung als Grundlage der Ergebnisanalyse .....	474
	<i>Zusammenfassende Übersicht und Fragen zu 6.2</i> .....	476
6.3	Auswertung der Bilanz (Bilanzanalyse) .....	477
6.3.1	Analyse der Kapitalstruktur .....	477
6.3.2	Finanzierungsanalyse .....	479
6.3.3	Liquiditätsanalyse .....	481
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 6.3</i> .....	483
6.4	Auswertung der Gewinn- und Verlustrechnung (Ergebnisanalyse) .....	485
6.4.1	Rentabilität .....	485
6.4.2	Return on Investment .....	487
6.4.3	Zusammenhang zwischen Verschuldungsgrad und Eigenkapitalrentabilität: Leverage-Effekt .....	489
6.4.4	Cashflow-Analyse .....	490
6.4.5	Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern: EBIT .....	492
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 6.4</i> .....	494
6.5	Begrenzte Aussagekraft der Jahresabschlussanalyse .....	499
	<i>Zusammenfassende Übersicht zu 6.5</i> .....	500
	<b>Zusammenfassende Übersicht Teil D:</b> .....	500
	<b>Zusammenfassende Aufgaben Teil D:</b> .....	502

**E Unternehmerische Ziele und ausgewählte Controllinginstrumente  
als Gegenstand der Unternehmensführung**

<b>1</b>	<b>Grundlagen der Unternehmensführung</b> .....	511
1.1	Grundbegriffe, Aufgaben und Bedeutung der Unternehmensführung ..	511
1.2	Managementfunktionen: Zielbildung als Ausgangspunkt .....	513
	<i>Zusammenfassende Übersicht und Fragen zu 1</i> .....	515
<b>2</b>	<b>Zielsysteme von Unternehmen</b> .....	515
2.1	Von der Unternehmensvision zu operativen Zielen einzelner Unternehmensbereiche .....	515
2.2	Arten von Unternehmenszielen .....	518
2.2.1	Überblick .....	518
2.2.2	Wirtschaftliche Ziele .....	519
2.2.3	Ökologische Ziele .....	521
2.2.4	Soziale Ziele .....	522

2.3	Zielbeziehungen . . . . .	522
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 2</i> . . . . .	524
<b>3</b>	<b>Orientierung unternehmerischer Ziele an Gruppeninteressen und gesellschaftlichen Vorstellungen</b> . . . . .	529
3.1	Anspruchsgruppen und deren Interessen . . . . .	529
3.2	Shareholder Value-Konzept . . . . .	530
3.2.1	Grundlagen des Shareholder Value-Konzepts . . . . .	530
3.2.2	Folgen des Shareholder Value-Konzepts – Stakeholder-Ansatz als Alternative . . . . .	531
3.3	Unternehmensführung und Ethik . . . . .	533
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 3</i> . . . . .	536
<b>4</b>	<b>Controlling: Steuerungsinstrument der Unternehmensführung</b> . . . . .	539
4.1	Begriff und Aufgaben des Controllings . . . . .	539
4.2	Operatives Controlling . . . . .	540
4.3	Strategisches Controlling . . . . .	540
	<i>Zusammenfassende Übersicht und Fragen zu 4</i> . . . . .	541
<b>5</b>	<b>Ausgewählte Instrumente des strategischen Controllings</b> . . . . .	542
5.1	Stärken-Schwächen-Analyse (SWOT-Analyse): Instrument zur Strategiefindung . . . . .	542
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 5.1</i> . . . . .	544
5.2	Balanced Scorecard: Instrument zur Umsetzung strategischer Ziele . . . . .	546
5.2.1	Begriff und Ziele der Balanced Scorecard (BSC) . . . . .	546
5.2.2	Ziele, Messgrößen und Maßnahmen . . . . .	548
5.2.3	Ursache-Wirkungsbeziehungen . . . . .	549
5.2.4	Balanced Scorecard im Gesamtzusammenhang: Messung der Zielerreichung . . . . .	550
5.2.5	Vor- und Nachteile der Balanced Scorecard . . . . .	552
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 5.2</i> . . . . .	552
5.3	Produktlebenszyklus und Portfoliokonzept: Analyse- und Prognoseinstrumente für strategische Planung . . . . .	555
5.3.1	Produktlebenszyklus: Phasenmodell für Umsatz- und Gewinnentwicklung . . . . .	555
5.3.2	Portfolioanalyse: Grundlage für Strategieempfehlungen . . . . .	556
	<i>Zusammenfassende Übersicht, Fragen und Aufgaben zu 5.3</i> . . . . .	561
	<b>Zusammenfassende Übersicht Teil E:</b> . . . . .	564
	<b>Zusammenfassende Aufgaben Teil E:</b> . . . . .	566
<b>Anhang</b>	.....	569
<b>Sachwortverzeichnis</b>	.....	575
<b>Formelsammlung</b>	.....	