

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	III
Literaturempfehlungen	IX
1 Grundlagen	3
1.1 Ziele des Rechnungswesens	3
1.2 Bilanzbegriff	6
1.3 Bilanzarten und deren Adressaten	7
1.4 Inventur	8
1.5 Rechtliche Grundlagen	10
2 Formelles Bilanzrecht	11
2.1 Größenklassifizierung	11
2.2 Fristen und Stadien des Jahresabschlusses	12
2.3 Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts	13
2.3.1 Prüfung des Abschlussprüfers	13
2.3.2 Prüfung des Aufsichtsrats	16
2.4 Feststellung des Jahresabschlusses und der Ergebnisverwendung	16
2.5 Offenlegung	17
2.6 Weitere Organakte (Annex)	17
3 Der handelsrechtliche Jahresabschluss	19
3.1 Aufbau und Gliederung des Jahresabschlusses	19
3.1.1 Bilanzansatz (Aktivierung/Passivierung)	19
3.1.2 Aufbau einer Bilanz	25
3.2 Grundsätze und Maßstäbe der Bilanzierung und Bewertung	29
3.2.1 Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und Bilanzierung	29
3.2.2 Grundsätze der Bewertung	35
3.2.2.1 Bewertungszeitpunkt	35
3.2.2.2 Grundsätze der Bilanzierung dem Grunde nach	36
3.2.2.3 Grundsätze der Bilanzierung der Höhe nach	36
3.2.2.4 Bewertungsmaßstab	37
3.3 Bilanzierung und Bewertung im Einzelnen	40
3.3.1 Bilanzierung des Vermögens	40
3.3.1.1 Bilanzierung des Anlagevermögens	41
3.3.1.2 Bilanzierung des Umlaufvermögens	55
3.3.2 Bilanzierung des Eigenkapitals	61
3.3.2.1 Bilanzierung des Eigenkapitals nach Rechtsform	61
3.3.2.2 Die Rücklagen	65
3.3.2.3 Gewinnverwendung bei der Kapitalgesellschaft	68
3.3.3 Bilanzierung des Fremdkapitals	70
3.3.3.1 Bilanzierung der Verbindlichkeiten	70
3.3.3.2 Bilanzierung der Rückstellungen	72

3.3.3.3	Bilanzierung der sonstigen Verbindlichkeiten	78
3.3.4	Rechnungsabgrenzungsposten	79
3.3.5	Latente Steuern	80
3.4	Aufbau und Gliederung der Gewinn- und Verlustrechnung	86
3.5	Inhalt von Anhang und Lagebericht	90
3.6	Annex: Muster eines Jahresabschlusses mit beispielhaftem Lagebericht	96
3.7	Kapitalflussrechnung/Bewegungsbilanz	99
4	Grundzüge der Steuerbilanz	101
4.1	Die Steuerbilanz als unselbstständige Bilanz	101
4.2	Maßgeblichkeitsprinzipien	102
4.3	Bilanzierungsunterschiede im Handels- und Steuerrecht	103
4.4	Steuerentlastungsgesetz 1999/2000/2002	104
4.4.1	Teilwertabschreibung und Wertaufholung	105
4.4.2	Einschränkungen bei den Rückstellungen	109
5	Grundzüge des Konzernabschlusses	111
5.1	Begriff und Aufgaben des Konzernabschlusses	111
5.2	Pflicht zur Aufstellung eines Konzernabschlusses	113
5.3	Konsolidierungskreis	114
5.4	Inhalt und Form des HGB-Konzernabschlusses	114
5.5	Vollkonsolidierung	115
5.5.1	Kapitalkonsolidierung	117
5.5.2	Schuldenkonsolidierung	119
5.5.3	Zwischenergebniseliminierung	120
5.5.4	Aufwands- und Ertragskonsolidierung	122
5.6	Quotenkonsolidierung und Equity-Methode	123
5.7	Annex: Betriebsaufspaltung	123
6	Grundzüge der internationalen Rechnungslegung	127
6.1	Kulturunterschiede in der Rechnungslegung	127
6.1.1	Prinzipienorientierung des HGB	127
6.1.2	Kapitalmarktorientierung bedingt internationale Rechnungslegungsvorschriften	128
6.2	Zielsetzung und Aufbau der US-GAAP	131
6.3	Zielsetzung und Aufbau der IAS/IFRS	131
6.4	Rechnungslegung im internationalen Vergleich	133
7	Einführung in die Politik und Analyse des Jahresabschlusses	141
7.1	Jahresabschlusspolitik	141
7.1.1	Ziele der Jahresabschlusspolitik	141
7.1.2	Instrumente der Jahresabschlusspolitik	143
7.2	Die Jahresabschlussanalyse	145
7.2.1	Überblick über die klassischen Kennzahlen	145
7.2.2	Kennzahlen zur Beurteilung der wirtschaftlichen Verhältnisse	146
7.2.3	Grenzen von Kennzahlen	152
7.2.4	Cashflow und Kapitaldienstfähigkeit	152
7.2.5	Leverageeffekt	153
7.2.6	Kennzahlensysteme (ROI-Analyse)	154
7.2.7	Durchführung der Jahresabschlussanalyse – Fallstudien	156

8	Betrieblicher Finanzprozess	165
8.1	Interdependenzen von Finanz- und Güterwirtschaft	165
8.2	Zusammenhang zwischen Kapital, Finanzierung und Investition	168
8.3	Finanzplanung	171
8.3.1	Finanzwirtschaftliches Gleichgewicht als Führungsaufgabe	171
8.3.2	Ziele und Aufgaben der Finanzplanung	172
8.3.3	Kapitalbedarfsplanung	175
8.3.3.1	Überblick	175
8.3.3.2	Ermittlung des Kapitalbedarfs für das Anlagevermögen	176
8.3.3.3	Ermittlung des Kapitalbedarfs für das Umlaufvermögen	176
8.3.4	Liquiditätsplanung	183
8.3.5	Mobilitätsstatus	187
8.4	Zusammenhang von GuV, Finanzrechnung, Bilanz und Bewegungsbilanz	187
9	Investitionsplanung	189
9.1	Investitionsbegriff	189
9.2	Investitionsentscheidungsprozess	191
9.3	Investitionsrechnungen	192
9.3.1	Überblick über die Verfahren der Investitionsrechnung	192
9.3.2	Statische Verfahren	194
9.3.2.1	Kostenvergleichsrechnung	195
9.3.2.2	Gewinnvergleichsrechnung	196
9.3.2.3	Rentabilitätsrechnung	197
9.3.2.4	Statische Amortisationsrechnung	197
9.3.3	Dynamische Verfahren	199
9.3.3.1	Charakteristika der dynamischen Verfahren	199
9.3.3.2	Barwert von Zahlungsströmen	201
9.3.3.3	Kapitalwertmethode	204
9.3.3.4	Methode des internen Zinsfußes	206
9.3.3.5	Annuitätenmethode	207
9.3.3.6	Dynamische Amortisationsmethode	209
10	Verfahren der Unternehmensbewertung	211
10.1	Investitionsrechnung und Unternehmensbewertung	211
10.2	Anlässe und Funktionen der Unternehmensbewertung	212
10.3	Überblick über traditionelle Verfahren	212
10.4	Moderne Verfahren	214
11	Finanzierung	215
11.1	Finanzierungsbegriff und Systematik der Finanzierungsformen	215
11.2	Außenfinanzierung	218
11.2.1	Beurteilung und Vergleich von Beteiligungs- und Kreditfinanzierung	218
11.2.2	Die Beteiligungsfinanzierung von Unternehmen ohne Börsenzugang	220
11.2.3	Die Beteiligungsfinanzierung emissionsfähiger Unternehmen	222
11.2.3.1	Überblick	222
11.2.3.2	Börsenorganisation in Deutschland	223
11.2.3.3	Übersicht über Kapitalerhöhungen	225
11.2.4	Kreditfinanzierung	230

11.2.4.1	Überblick über die Kreditfinanzierung	230
11.2.4.2	Lieferantenkredit	230
11.2.4.3	Anzahlungen von Kunden	231
11.2.4.4	Bankkredit	232
11.2.5	Anleihen und Schuldscheindarlehen	267
11.2.6	Stille Beteiligungen, Genussrechte und Mezzanine	268
11.2.7	Sonderformen der Finanzierung	269
11.2.7.1	Leasing	269
11.2.7.2	Factoring und Forfaitierung	274
11.2.7.3	Franchising	275
11.3	Innenfinanzierung	275
11.3.1	Überblick	275
11.3.2	Selbstfinanzierung	278
11.3.2.1	Begriff der Selbstfinanzierung	278
11.3.2.2	Offene Selbstfinanzierung	278
11.3.2.3	Stille Selbstfinanzierung	279
11.3.3	Finanzierung aus dem Ausschüttungsvermögen	279
11.3.4	Finanzierung aus Rückstellungen	279
11.3.4.1	Finanzierungseffekte von Rückstellungen	279
11.3.4.2	Pensionsrückstellungen als Finanzierungsquelle	280
11.3.5	Finanzierung aus Abschreibungen	283
11.3.6	Finanzierung aus sonstigen Kapitalfreisetzungen	288
11.3.6.1	Finanzierung aus Erhöhung der Umschlagshäufigkeit	288
11.3.6.2	Finanzierung durch sonstige Vermögensumschichtungen	289
12	Finanzanalyse	291
12.1	Begriff und Aufgaben	291
12.2	Durchführung der Finanzanalyse	292
12.2.1	Substananalyse	292
12.2.2	Kennzahlenanalyse	292
12.2.3	Zahlungsstromanalyse	292
12.2.3.1	Cashflow-Analyse	292
12.2.3.2	Analyse der Kapitaldienstfähigkeit	296
12.2.3.3	Kapitalflussrechnung	297
12.2.4	Ausgewählte Finanzierungsregeln	298
12.2.4.1	Horizontale Finanzierungsregeln	299
12.2.4.2	Vertikale Finanzierungsregeln	299
12.2.4.3	Absolute Zahlen	300
13	Grundlagen des Zahlungsverkehrs	301
	Lösungen der Aufgaben und Fallstudien	303
	Multiple-Choice-Test mit Lösungen	361
	Stichwortverzeichnis	397