

# **Einführung in die Allgemeine Betriebswirtschaftslehre**

von

**Dr. Dr. h. c. mult. Günter Wöhe**

o. Professor der Betriebswirtschaftslehre  
an der Universität des Saarlandes

und

**Dr. Ulrich Döring**

o. Professor der Betriebswirtschaftslehre  
an der Universität Lüneburg

22., neubearbeitete Auflage

**Verlag Franz Vahlen München**

# Inhaltsübersicht

Vorwort .....	V
Inhaltsübersicht .....	XI
Inhaltsverzeichnis .....	XIII
Verzeichnis der Abkürzungen .....	XXXIII

## **Erster Abschnitt Gegenstand, Methoden und Geschichte der Betriebswirtschaftslehre**

I. Gegenstand und Methoden der Betriebswirtschaftslehre .....	1
II. Die geschichtliche Entwicklung der Betriebswirtschaftslehre in Deutschland .....	30

## **Zweiter Abschnitt Der Aufbau des Betriebes**

A. Grundlagen .....	44
I. Gegenstand der Betriebswirtschaftslehre .....	44
II. Gliederung der Betriebswirtschaftslehre .....	58
B. Unternehmensführung .....	62
I. Grundlagen .....	62
II. Unternehmensziele .....	88
III. Planung und Entscheidung .....	96
IV. Organisation .....	129
V. Personalwirtschaft .....	152
VI. Kontrolle .....	187
VII. Informationswirtschaft .....	192
VIII. Controlling .....	218
C. Konstitutive Führungsentscheidungen .....	247
I. Die Wahl der Rechtsform .....	247
II. Der Zusammenschluß von Unternehmen als Entscheidungsproblem ....	285
III. Die Wahl des Standorts als Entscheidungsproblem .....	304

## **Dritter Abschnitt Die Produktion**

I. Grundlagen .....	313
II. Die Produktions- und Kostentheorie .....	326
III. Die Produktionsplanung .....	383
IV. Integration der Produktionsplanung und -steuerung .....	423

## **Vierter Abschnitt Der Absatz**

I. Grundlagen .....	445
II. Die absatzpolitischen Ziele .....	452
III. Informationsbeschaffung im Absatzbereich .....	455
IV. Die absatzpolitischen Instrumente .....	480

**Fünfter Abschnitt**  
**Investition und Finanzierung**

I. Grundlagen .....	583
II. Investitionsplanung und Investitionsrechnung .....	588
III. Die Unternehmensbewertung .....	635
IV. Grundlagen der Finanzplanung .....	649
V. Quellen der Außenfinanzierung .....	659
VI. Quellen der Innenfinanzierung .....	709
VII. Optimierung der finanzierungspolitischen Instrumente .....	727
VIII. Besondere Anlässe der Außenfinanzierung .....	765

**Sechster Abschnitt**  
**Das betriebliche Rechnungswesen**

A. Grundlagen .....	809
I. Aufgaben und Gliederung des betrieblichen Rechnungswesens .....	809
II. Grundbegriffe des Rechnungswesens .....	812
B. Der Jahresabschluß .....	823
I. Grundlagen der Bilanzierung .....	824
II. Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und Bilanzierung .....	852
III. Die Bilanz .....	865
IV. Die Erfolgsrechnung .....	929
V. Anhang und Lagebericht .....	940
VI. Prüfung und Offenlegung .....	949
VII. Rechnungslegung im internationalen Kontext .....	955
VIII. Rechnungslegung im Konzern .....	1018
IX. Bilanzpolitik und Bilanzanalyse .....	1035
X. Bilanztheorie .....	1068
C. Die Kostenrechnung .....	1077
I. Aufgaben, Teilgebiete, Systeme .....	1077
II. Die Betriebsabrechnung .....	1081
III. Die Kostenträgerrechnung (Selbstkostenrechnung) .....	1109
IV. Die kurzfristige Erfolgsrechnung .....	1122
V. Die Plankostenrechnung .....	1132
VI. Neue Verfahren der Kostenrechnung .....	1148
Literaturverzeichnis .....	1165
Sachverzeichnis .....	1195

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort .....	V
Verzeichnis der Abkürzungen .....	XXXIII

## Erster Abschnitt

### Gegenstand, Methoden und Geschichte der Betriebswirtschaftslehre

I. Gegenstand und Methoden der Betriebswirtschaftslehre .....	1
1. Das Erkenntnisobjekt der Betriebswirtschaftslehre .....	1
a) Wirtschaft und wirtschaftliches Prinzip .....	1
b) Der Betrieb als Objekt der Betriebswirtschaftslehre .....	2
c) Gliederung der Betriebe (Betriebstypologie) .....	5
2. Die Betriebswirtschaftslehre als Wissenschaft .....	8
a) Begriff, Wesen und Aufgaben der Wissenschaft .....	8
b) Die Stellung der Betriebswirtschaftslehre im System der Wissen- schaften .....	10
aa) Der Standort der Wirtschaftswissenschaften .....	10
bb) Das Verhältnis der Wirtschaftswissenschaften zu den Sozial- wissenschaften .....	12
3. Die Betriebswirtschaftslehre als theoretische und als angewandte Wissenschaft .....	14
a) Erkenntnismöglichkeiten und Methoden der theoretischen Betriebswirtschaftslehre .....	14
b) Betriebswirtschaftliche Modelle .....	16
aa) Möglichkeiten und Grenzen der Modellbildung .....	16
bb) Systematisierungskriterien betriebswirtschaftlicher Modelle .....	18
c) Das Auswahlprinzip der angewandten Betriebswirtschaftslehre .....	20
aa) Gewinnmaximierung oder gemeinwirtschaftliche Wirtschaft- lichkeit als Auswahlprinzip? .....	20
bb) Kritische Einwände gegen die Gewinnmaximierung .....	23
4. Wertfreie und wertende Betriebswirtschaftslehre .....	26
II. Die geschichtliche Entwicklung der Betriebswirtschaftslehre in Deut- schland .....	30
1. Entwicklung der Betriebswirtschaftslehre bis zum Zweiten Welt- krieg .....	30
2. Entwicklung der Betriebswirtschaftslehre nach dem Zweiten Welt- krieg .....	32
a) Der produktivitätsorientierte Ansatz von Erich Gutenberg .....	33
b) Der entscheidungsorientierte Ansatz .....	34
c) Der systemorientierte Ansatz .....	35
d) Der verhaltensorientierte Ansatz .....	36
e) Der umweltorientierte Ansatz .....	37
f) Der institutionenökonomische Ansatz .....	39

**Zweiter Abschnitt**  
**Der Aufbau des Betriebes**

<b>A. Grundlagen</b> .....	44
I. Gegenstand der Betriebswirtschaftslehre .....	44
1. Der Betrieb – Erfahrungsobjekt der BWL .....	45
2. Wirtschaften im Betrieb – Erkenntnisobjekt der BWL.....	48
3. Unternehmerisches Handeln im marktwirtschaftlichen System ..	50
4. Entscheidungsorientierte Betriebswirtschaftslehre .....	52
5. Abgrenzung der Betriebswirtschaftslehre zu anderen Disziplinen .....	55
II. Gliederung der Betriebswirtschaftslehre .....	58
1. Funktionale Gliederung der Betriebswirtschaftslehre .....	58
2. Institutionelle Gliederung der Betriebswirtschaftslehre .....	60
3. Genetische Gliederung der Betriebswirtschaftslehre .....	60
4. Prozeßorientierte Gliederung der Betriebswirtschaftslehre .....	61
<b>B. Unternehmensführung</b> .....	62
I. Grundlagen .....	62
1. Aufgaben der Unternehmensführung .....	62
2. Anspruchsgruppen und ihre Interessen gegenüber dem Unternehmen .....	65
a) Der Shareholder-Ansatz .....	65
b) Der Stakeholder-Ansatz .....	66
c) Dominanz des Shareholder-Ansatzes in der Unternehmenspraxis .....	68
3. Gewaltenteilung im Rahmen der Unternehmensführung.....	70
a) Eigentümergeführte Unternehmen .....	71
b) Managementgeführte Unternehmen .....	72
c) Sicherung von Arbeitnehmerrechten .....	74
aa) Die arbeitsrechtliche Mitbestimmung und Mitwirkung ..	74
bb) Die unternehmerische Mitbestimmung .....	76
cc) Schutzvorschriften für Arbeitnehmer .....	80
4. Corporate-Governance – „Herrschaft im Unternehmen“ .....	81
a) Ziele der Corporate-Governance.....	82
b) Gestaltungsfelder und Instrumente der Corporate-Governance.....	83
c) Umsetzung der Corporate Governance.....	87
II. Unternehmensziele .....	88
1. Shareholder versus Stakeholder .....	89
2. Merkmale und Einteilung von Zielen .....	92
3. Zielsysteme .....	94
III. Planung und Entscheidung .....	96
1. Aufgaben und Strukturen der Planung .....	96
2. Zeitliche und hierarchische Struktur der Planung .....	98
a) Grundsatzplanung .....	99
b) Strategische Planung .....	99
c) Taktische und operative Planung .....	101
3. Koordination von Teilplänen .....	102

**Zweiter Abschnitt**

**Der Aufbau des Betriebes** ..... 44

Betriebswirtschaftslehre ..... 44

Lehrungsobjekt der BWL ..... 45

Betrieb – Erkenntnisobjekt der BWL ..... 48

Das Handeln im marktwirtschaftlichen System .. 50

Operative Betriebswirtschaftslehre ..... 52

Betriebswirtschaftslehre zu anderen Disziplinen ..... 55

Betriebswirtschaftslehre ..... 58

Einleitung der Betriebswirtschaftslehre ..... 58

Entwicklung der Betriebswirtschaftslehre ..... 60

Struktur der Betriebswirtschaftslehre ..... 60

Gliederung der Betriebswirtschaftslehre ..... 61

..... 62

..... 62

Unternehmensführung ..... 62

Interaktion und ihre Interessen gegenüber dem Unternehmen ..... 65

Stakeholder-Ansatz ..... 65

Stakeholder-Ansatz ..... 66

Shareholder-Ansatzes in der Unternehmensführung ..... 68

im Rahmen der Unternehmensführung ..... 70

geführte Unternehmen ..... 71

geführte Unternehmen ..... 72

Arbeitsnehmerrechten ..... 74

rechtliche Mitbestimmung und Mitwirkung .. 74

Arbeitsnehmerische Mitbestimmung ..... 76

Schriften für Arbeitnehmer ..... 80

Corporate Governance – „Herrschaft im Unternehmen“ ..... 81

Corporate-Governance ..... 82

Maßnahmen und Instrumente der Corporate-Governance ..... 83

Corporate Governance ..... 87

..... 88

Interaktion mit Stakeholder ..... 89

Verteilung von Zielen ..... 92

..... 94

..... 96

Strukturen der Planung ..... 96

Organisatorische Struktur der Planung ..... 98

..... 99

..... 99

Operative Planung ..... 101

..... 102

a) Retrograde/progressive Planung ..... 102

b) Rollende Planung ..... 102

c) Ausgleichsgesetz der Planung ..... 102

4. Ziele und Instrumente strategischer Planung ..... 102

5. Entscheidungstheorie und Entscheidungsfindung ..... 102

a) Grundlagen ..... 102

b) Grundelemente der Entscheidungstheorie ..... 102

c) Entscheidungen bei sicherer Information ..... 102

d) Entscheidungen unter Risiko ..... 102

e) Entscheidungen bei unsicherer Information ..... 102

f) Entscheidungen in der Spieltheorie ..... 102

g) Operations Research ..... 102

aa) Begriff und Aufgaben ..... 102

bb) Operations Research ..... 102

(1) Lineare Optimierung ..... 102

(2) Ganzzahlige und kombinatorische Optimierung ..... 102

(3) Dynamische Optimierung ..... 102

(4) Graphentheorie und Netzplantechnik ..... 102

(5) Warteschlangentheorie ..... 102

(6) Simulationsverfahren ..... 102

cc) Grenzen der Anwendung ..... 102

IV. Organisation ..... 102

1. Grundlagen ..... 102

2. Aufbauorganisation ..... 102

a) Ziele und Teilbereiche ..... 102

b) Aufgabenanalyse und -synthese ..... 102

c) Stellen- und Abteilungsbeschreibungen ..... 102

aa) Ausführende Stellen, Arbeitsstellen ..... 102

bb) Abteilung und Hierarchie ..... 102

cc) Linienstellen, Stabstellen ..... 102

dd) Delegation von Kompetenzen ..... 102

ee) Organigramm, Stellenbeschreibungen ..... 102

d) Leitungssysteme ..... 102

aa) Einliniensystem und Zweigliniensystem ..... 102

bb) Stabliniensystem ..... 102

cc) Spartenorganisation ..... 102

dd) Matrixorganisation ..... 102

e) Projektorganisation ..... 102

3. Ablauforganisation ..... 102

4. Managementtechniken ..... 102

V. Personalwirtschaft ..... 102

1. Grundlagen ..... 102

2. Personalplanung ..... 102

a) Personalbedarfsplanung ..... 102

b) Personalbeschaffungsplanung ..... 102

c) Personalabbauplanung ..... 102

d) Personaleinsatzplanung ..... 102

e) Personalentwicklungsplanung ..... 102

3. Personalführung und -motivierung ..... 102

a) Das Arbeitsentgelt ..... 102

aa) Ziele und Bestimmungsfaktoren der Festsetzung des Arbeitsentgelts .....	172
bb) Methoden der Arbeitsbewertung .....	174
cc) Lohnformen .....	176
(1) Überblick .....	176
(2) Zeitlohn .....	176
(3) Leistungslohn .....	177
(4) Prämienlohn .....	179
b) Freiwillige betriebliche Sozialleistungen .....	180
c) Erfolgsbeteiligungen .....	181
d) Betriebsklima .....	184
e) Führungsstile .....	185
VI. Kontrolle .....	187
1. Kontrolle als Teilgebiet der Unternehmensführung .....	187
2. Arten und Aufgaben der Unternehmenskontrolle .....	189
VII. Informationswirtschaft .....	192
1. Aufgaben der Informationswirtschaft .....	192
2. Teilgebiete der Informationswirtschaft .....	194
3. Informations- und Kommunikationskonzept .....	195
4. Informations- und Kommunikationssysteme .....	199
a) Informationswirtschaft und Organisationsstruktur .....	199
b) Operative Informationssysteme – Horizontale Integration .....	200
aa) Einzelsysteme .....	200
bb) Horizontale Integration .....	201
c) Analytische Informationssysteme – Vertikale Integration .....	203
d) Gestaltung von IuK-Systemen .....	207
5. Grundlagen der Informations-Kommunikationstechnologie .....	208
a) Hardware .....	209
b) Software .....	209
c) Netzwerke .....	211
6. Nutzenpotentiale computergestützter Informationswirtschaft .....	211
a) Auswirkungen auf die Betriebsorganisation .....	211
b) Auswirkungen des Internets .....	213
c) Auswirkungen auf die Unternehmensführung .....	216
d) Kosten und Risiken .....	217
VIII. Controlling .....	218
1. Begriff und Einordnung .....	218
2. Controllingfunktionen .....	219
3. Wertorientierte Unternehmensführung .....	220
a) Grundlagen .....	221
b) Mehrperiodenmodell: Der Zukunftserfolg .....	223
c) Einperiodenmodell: Das EVA-Konzept .....	228
4. Controllingbereiche .....	232
a) Koordination zwischen verschiedenen Führungsteilsystemen .....	232
b) Koordination innerhalb einzelner Führungsteilinstrumente .....	233
5. Controllinginstrumente .....	234
a) Überblick .....	234
b) Budgetierung .....	235
c) Kennzahlen- und Zielsysteme .....	239
aa) Arten und Aufgaben .....	239

bb) ROI-Kennzahlensystem .....	242
cc) Balanced Scorecard .....	243
d) Verrechnungs- und Lenkungspreise .....	244
<b>C. Konstitutive Führungsentscheidungen .....</b>	<b>247</b>
I. Die Wahl der Rechtsform als Entscheidungsproblem .....	247
1. Überblick .....	247
2. Statistische Angaben .....	249
3. Entscheidungskriterien für die Wahl der Rechtsform .....	251
a) Überblick .....	251
b) Rechtsgestaltung insbesondere Haftung .....	253
aa) Personenunternehmungen .....	253
bb) Kapitalgesellschaften .....	256
cc) Genossenschaften .....	258
c) Leitungsbefugnis .....	260
aa) Personenunternehmungen .....	260
bb) Kapitalgesellschaften .....	261
cc) Genossenschaften .....	264
d) Gewinn- und Verlustbeteiligung .....	264
aa) Personenunternehmungen .....	264
bb) Kapitalgesellschaften .....	266
cc) Genossenschaften .....	267
e) Finanzierungsmöglichkeiten .....	267
aa) Eigenkapitalbeschaffung .....	267
(1) Personenunternehmungen .....	267
(2) Kapitalgesellschaften .....	269
(3) Genossenschaften .....	271
bb) Fremdkapitalbeschaffung .....	271
(1) Personenunternehmungen .....	271
(2) Kapitalgesellschaften .....	272
f) Steuerbelastung .....	273
aa) Ertragsteuern im Überblick .....	273
(1) Einkommensteuer .....	274
(2) Körperschaftssteuer und Anteilseignerbesteuerung .....	275
(3) Gewerbesteuer .....	276
bb) Rechtsformbedingte Besteuerungsunterschiede .....	277
cc) Besondere Unternehmensstrukturen .....	279
(1) Kapitalgesellschaft & CoKG .....	279
(2) Kapitalgesellschaft & (atypisch) Still .....	280
(3) Doppelgesellschaft .....	280
dd) Wechsel der Rechtsform (Umwandlungen) .....	282
g) Aufwendungen der Rechtsform .....	283
h) Publizitätszwang .....	284
II. Der Zusammenschluß von Unternehmen als Entscheidungsproblem .....	285
1. Begriff und Formen der Unternehmenszusammenschlüsse .....	285
2. Die Zielsetzungen von Unternehmenszusammenschlüssen .....	287
a) Überblick .....	287
b) Ziele im Beschaffungsbereich .....	289
c) Ziele im Produktionsbereich .....	289
d) Ziele im Finanzierungsbereich .....	290
e) Ziele im Absatzbereich .....	291
f) Steuerliche Ziele .....	291



g) Sonstige Ziele der Kooperation .....	292
3. Kooperationsformen .....	292
a) Gelegenheitsgesellschaften .....	292
b) Interessengemeinschaften .....	294
c) Kartelle .....	295
aa) Begriff, Ziele und Rechtsform .....	295
bb) Kartellarten .....	295
cc) Wettbewerbsrechtliche Regelung der Kartelle .....	296
d) Gemeinschaftsunternehmen .....	297
4. Konzentrationsformen .....	298
a) Beteiligungen .....	298
b) Konzern .....	299
aa) Merkmale, Ziele und Arten .....	299
bb) Unterordnungskonzern .....	300
cc) Der Gleichordnungskonzern .....	301
dd) Entstehung von Konzernen .....	301
ee) Organisation von Konzernen .....	302
c) Fusion .....	302
d) Wettbewerbsrechtliche Aspekte von Unternehmenskonzentrationen .....	303
III. Die Wahl des Standorts als Entscheidungsproblem .....	304
1. Überblick .....	304
2. Standortfaktoren als Entscheidungskriterien .....	305
a) Gütereinsatz .....	305
aa) Anlagegüter .....	305
bb) Material .....	306
cc) Arbeitskräfte .....	306
dd) Energie .....	308
ee) Umwelt(schutz) .....	308
ff) Staatliche Leistungen .....	308
gg) Steuern und Subventionen .....	308
b) Güterabsatz .....	310
aa) Kunden .....	310
bb) Mitbewerber .....	310
cc) Herkunfts-Goodwill .....	310
3. Entscheidungsverfahren der Standortwahl .....	311
a) Quantitative Modelle .....	311
b) Qualitative Modelle .....	311

### Dritter Abschnitt Die Produktion

I. Grundlagen .....	313
1. Der Begriff der Produktion .....	313
2. Die Produktion als betriebliche Hauptfunktion .....	314
a) Produktionsplanung als Partialplanung .....	314
b) Sachliche Partialisierung der Produktionsplanung .....	317
c) Zeitliche Partialisierung der Produktionsplanung .....	318
d) Interdependenzen zwischen einzelnen Teilbereichen der Produktionsplanung .....	320
e) Interdependenzen der Produktionsplanung zu anderen betrieblichen Teilplänen .....	322
3. Produktion und Umwelt .....	322

II. Die Produktions- und Kostentheorie .....	326
1. Ziele und Teilbereiche der Produktions- und Kostentheorie .....	326
2. Grundlagen der Produktionstheorie .....	327
a) Produktionsmodelle und Produktionsfunktionen .....	327
b) Substitutionalität und Limitationalität .....	330
c) Partialanalyse und Totalanalyse .....	333
d) Produktionstheoretische Grundbegriffe .....	336
aa) Analyse der Isoquanten .....	336
bb) Analyse der partiellen Faktorvariation .....	337
cc) Zusammenfassung und Beispiel .....	338
3. Grundlagen der Kostentheorie .....	341
a) Der Zusammenhang zwischen Produktions- und Kostenfunktionen .....	341
b) Ableitung der Gesamtkostenfunktion .....	342
aa) Kostenisoquanten (Istkostengeraden) .....	342
bb) Kostenminimum bei limitationalen Produktionsfunktionen ...	345
cc) Kostenminimum bei substitutionalen Produktionsfunktionen .....	347
dd) Ableitung von langfristigen Gesamtkostenfunktionen .....	351
ee) Ableitung von kurzfristigen Gesamtkostenfunktionen .....	353
ff) Fixe und variable Kosten .....	355
c) Spezielle Kostenbegriffe .....	358
d) Überblick über die Bestimmungsfaktoren der Kosten .....	360
4. Ausgewählte Produktions- und Kostenfunktionen .....	362
a) Ertragsgesetzliche Produktionsfunktion (Produktionsfunktion vom Typ A) .....	362
aa) Produktionsfunktionen nach dem Ertragsgesetz .....	362
bb) Kostenfunktionen nach dem Ertragsgesetz .....	366
b) Neoklassische Produktionsfunktionen .....	370
c) Leontief-Produktionsfunktionen .....	373
d) Gutenberg-Produktionsfunktionen (Produktionsfunktionen vom Typ B) .....	375
aa) Ableitung der Produktionsfunktion aus Verbrauchsfunktionen .....	375
bb) Aus Verbrauchsfunktionen abgeleitete Kostenverläufe .....	379
cc) Erweiterungen der Produktionsfunktion vom Typ B .....	382
III. Die Produktionsplanung .....	383
1. Die langfristige Produktionsprogrammplanung .....	383
2. Die Planung von innerbetrieblichem Standort und innerbetrieblichem Transport .....	385
3. Die kurzfristige Produktionsprogrammplanung .....	386
4. Die Materialwirtschaft .....	390
a) Aufgaben der Materialwirtschaft .....	390
b) Die Materialbedarfsermittlung .....	392
aa) Programmgebundene Materialbedarfsermittlung .....	393
bb) Verbrauchsgebundene Materialbedarfsermittlung .....	395
cc) Materialklassifizierung mit Hilfe der ABC-Analyse .....	396
c) Beschaffungsmarktforschung und Lieferantenauswahl .....	398
d) Die Lagerplanung .....	400
aa) Langfristige Lagerkapazitätsplanung .....	401
bb) Kurzfristige Bestellmengenplanung .....	402
5. Die Fertigungsplanung .....	406

a) Die Fertigungsverfahren .....	406
b) Die Produktionsablaufplanung .....	409
aa) Überblick .....	409
bb) Losgrößenplanung .....	409
cc) Durchlaufterminierung .....	411
dd) Kapazitätsterminierung .....	414
ee) Reihenfolge- und Maschinenbelegungsplanung .....	416
ff) Fließbandabgleich .....	420
6. Die Planung der Abfallwirtschaft .....	420
IV. Integration der Produktionsplanung und -steuerung .....	423
1. Ansätze zur Integration .....	423
2. Traditionelle PPS-Systeme .....	425
a) Aufgaben und Aufbau .....	425
b) Komponenten eines traditionellen PPS-Systems .....	426
3. Neuere Ansätze der Produktionssteuerung .....	429
a) Schwächen traditioneller PPS-Systeme .....	429
b) MRP II (Manufacturing Resource Planning) .....	430
c) OPT (Optimized Production Technology) .....	432
d) Belastungsorientierte Auftragsfreigabe (BORA) .....	433
e) Das Kanban-Verfahren .....	434
f) Das Fortschrittszahlenkonzept .....	435
g) Das CIM-Konzept (Computer Integrated Manufacturing) .....	436
h) Entwicklungsperspektiven beim EDV-Einsatz in der Produktionsplanung und -steuerung .....	439
4. Integrierter Umweltschutz .....	441

#### **Vierter Abschnitt Der Absatz**

I. Grundlagen .....	445
1. Der Absatz als betriebliche Hauptfunktion .....	445
2. Absatz versus Marketing .....	447
3. Absatzplanung und Absatzpolitik .....	451
II. Die absatzpolitischen Ziele .....	452
III. Informationsbeschaffung im Absatzbereich .....	455
1. Der Informationsbedarf der Absatzplanung .....	455
2. Marktforschung .....	457
a) Aufgabe der Marktforschung .....	457
b) Die Vorgehensweise (Technik) der Marktforschung .....	459
aa) Zieldefinition .....	460
bb) Wahl des Forschungsdesigns .....	460
cc) Informationsgewinnung .....	464
dd) Informationsauswertung .....	468
3. Ausgewählte Anwendungsgebiete der Marktforschung .....	470
a) Käuferverhalten .....	470
b) Marktsegmentierung .....	475
c) Markt- und Absatzprognosen .....	478
IV. Die absatzpolitischen Instrumente .....	480
1. Überblick .....	480
a) Marktbedingungen und Wettbewerb .....	480

b) Mittel zur Stärkung der Wettbewerbsposition .....	483
2. Produktpolitik .....	485
a) Ziele und Teilbereiche der Produktpolitik .....	485
b) Kernbereich der Produktpolitik .....	487
aa) Produktinnovation .....	488
bb) Produktvariation .....	495
cc) Produkteliminierung .....	496
c) Randbereiche der Produktpolitik .....	499
aa) Programm- und Sortimentspolitik .....	499
bb) Verpackungs- und Markenpolitik .....	502
cc) Kundendienstpolitik .....	507
3. Preispolitik .....	509
a) Ziele und Teilbereiche der Preispolitik .....	509
b) Preispolitik im Rahmen der klassischen Preistheorie .....	513
aa) Grundlagen der Preistheorie .....	513
bb) Preisbildung im Monopol .....	517
cc) Preisbildung im Oligopol .....	520
dd) Preisbildung bei vollkommener Konkurrenz .....	523
ee) Preisbildung bei unvollkommener Konkurrenz .....	526
c) Preispolitik in der betrieblichen Praxis .....	530
aa) Prinzipien der Preisfestsetzung .....	531
(1) Kostenorientierte Preisbildung .....	531
(2) Nachfrageorientierte Preisbildung .....	534
(3) Konkurrenzorientierte Preisbildung .....	536
bb) Preispolitische Strategien .....	537
(1) Prämienpreise versus Promotionspreise .....	537
(2) Abschöpfungspreise versus Penetrationspreise .....	538
d) Konditionenpolitik .....	540
aa) Rabattpolitik .....	540
bb) Lieferungs- und Zahlungsbedingungen .....	541
4. Kommunikationspolitik .....	542
a) Ziele und Teilbereiche der Kommunikationspolitik .....	542
b) Werbung .....	545
aa) Grundlagen .....	545
bb) Werbeplanung .....	547
(1) Ziele der Werbeplanung .....	547
(2) Daten der Werbeplanung .....	548
(3) Instrumente der Werbeplanung .....	550
(a) Höhe des Werbebudgets .....	551
(b) Verteilung des Werbebudgets .....	553
(c) Gestaltung der Werbebotschaft .....	556
cc) Werbeerfolgskontrolle .....	558
c) Verkaufsförderung .....	561
d) Öffentlichkeitsarbeit .....	562
5. Distributionspolitik .....	564
a) Ziele und Teilbereiche der Distributionspolitik .....	564
b) Distributionspolitik aus der Sicht des Einzelhandels .....	566
aa) Distributionswünsche der Nachfrager .....	566
bb) Wahl der Präsentationsform .....	567
cc) Wahl des Standorts .....	579
c) Distributionspolitik aus der Sicht des Herstellers .....	573
aa) Wahl zwischen direktem und indirektem Absatz .....	574
bb) Gestaltungsmöglichkeiten bei indirektem Absatz .....	575
cc) Gestaltungsmöglichkeiten bei direktem Absatz .....	577
d) Optimierung der physischen Distribution .....	578

6. Optimierung der absatzpolitischen Instrumente – Marketing-Mix ....	580
---	-----

### **Fünfter Abschnitt Investition und Finanzierung**

I. Grundlagen .....	583
II. Investitionsplanung und Investitionsrechnung .....	588
1. Grundlagen der Investitionsplanung .....	588
2. Investitionsrechnung im Zahlungstableau .....	592
3. Statische Verfahren der Investitionsrechnung .....	594
a) Überblick .....	594
b) Die Kostenvergleichsrechnung .....	595
c) Die Gewinnvergleichsrechnung .....	596
d) Die Rentabilitätsvergleichsrechnung .....	597
e) Die Amortisationsrechnung .....	598
f) Zusammenfassende Kritik .....	599
4. Dynamische Verfahren der Investitionsrechnung .....	600
a) Überblick .....	600
b) Grundmodell der dynamischen Investitionsrechnung .....	603
aa) Die Kapitalwertmethode .....	603
bb) Die Annuitätenmethode .....	606
cc) Die Methode des internen Zinsfußes .....	608
c) Die optimale Nutzungsdauer .....	610
d) Investitionsmodelle zur Berücksichtigung von Gewinnsteuern ..	616
e) Weiterentwicklung des Grundmodells der Investitionsrech-	
nung .....	620
5. Investitionsrechnung bei unsicheren Erwartungen .....	625
a) Korrekturverfahren .....	626
b) Sensitivitätsanalysen .....	627
c) Risikoanalyse .....	628
d) Entscheidungsbaumverfahren .....	631
e) Portfoliotheoretische Ansätze .....	634
III. Die Unternehmensbewertung .....	635
1. Vorbemerkung .....	635
2. Anlässe und Funktionen der Unternehmensbewertung .....	635
3. Das investitionstheoretische Konzept des Zukunftserfolgswerts .....	637
4. Discounted Cash Flow-Methode .....	640
a) Weiterentwicklung des Zukunftserfolgswertkonzepts .....	640
b) Ermittlung der Erfolgsgröße .....	640
c) Ermittlung des Kalkulationszinsfußes .....	642
d) Ermittlung des Marktwerts des Eigenkapitals .....	644
5. Herkömmliche Verfahren der Unternehmensbewertung .....	645
a) Das Ertragswertverfahren .....	645
b) Das Substanzwertverfahren .....	646
c) Kombinationsverfahren .....	648
6. Stellungnahmen des IdW zur Unternehmensbewertung .....	649
IV. Grundlagen der Finanzplanung .....	649
1. Finanzplanung als betriebliche Teilplanung .....	649
2. Ziele der Finanzplanung .....	651
3. Instrumente der Finanzplanung .....	653

4. Fristigkeit der Finanzplanung .....	656
a) Strategische Finanzplanung .....	656
b) Mittelfristige Finanzplanung .....	657
c) Kurzfristige Finanzplanung .....	657
V. Quellen der Außenfinanzierung .....	659
1. Die Eigenfinanzierung (Einlagen- und Beteiligungsfinanzierung) .....	659
a) Die Beteiligungsfinanzierung emissionsfähiger Unternehmen ....	660
aa) Nennwertaktien – Stückaktien .....	660
bb) Stammaktien – Vorzugsaktien .....	661
cc) Vorratsaktien – eigene Aktien .....	665
dd) Namensaktien – Inhaberaktien .....	666
b) Die Beteiligungsfinanzierung nicht-emissionsfähiger Unternehmen .....	667
aa) Stammeinlagen (Anteile) einer GmbH .....	668
bb) Kapitalbeteiligungsgesellschaften .....	668
cc) Venture-Capital-Gesellschaften .....	668
dd) Unternehmensbeteiligungsgesellschaften .....	669
2. Die Fremdfinanzierung (Kreditfinanzierung) .....	670
a) Überblick .....	670
b) Langfristige Fremdfinanzierung .....	671
aa) Industrieobligationen .....	671
bb) Wandelschuldverschreibungen .....	673
cc) Optionsschuldverschreibungen .....	675
dd) Gewinnschuldverschreibungen .....	675
ee) Schuldscheindarlehen .....	676
ff) Genußscheine und Partizipationscheine .....	677
c) Vergleich zwischen der Beteiligungs- und der langfristigen Fremdfinanzierung .....	679
aa) Entscheidungsbefugnisse und Liquidität .....	679
bb) Unterschiede in der Besteuerung .....	680
d) Leasing .....	682
e) Kurzfristige Fremdfinanzierung .....	686
aa) Der Lieferantenkredit .....	686
bb) Anzahlungen .....	688
cc) Kontokorrentkredit .....	689
dd) Wechselkredit .....	690
ee) Lombardkredit .....	691
ff) Avalkredit .....	692
gg) Factoring .....	692
hh) Rembourskredit .....	694
ii) Negoziationskredit .....	695
jj) Forfaitierung .....	696
3. Innovative Finanzierungsinstrumente .....	697
a) Innovationsursachen .....	697
b) Innovationen bei Anleihen .....	698
aa) Null-Kupon-Anleihen (Zerobonds) .....	698
bb) Variabel verzinsliche Anleihen (Floating Rates Notes) .....	700
cc) Doppelwährungsanleihen (Multi Currency Notes) .....	700
c) Finanzierungsinstrumente am Euromarkt .....	701
d) Instrumente zur Begrenzung von Zinsänderungs- und Währungsrisiken .....	703
aa) Forward Rate Agreements (FRAU) .....	703
bb) Caps and Floors .....	704

cc) Devisentermingeschäfte .....	705
dd) Futures .....	705
ee) Swaps .....	706
ff) Optionen .....	707
VI. Quellen der Innenfinanzierung .....	709
1. Begriff und Formen der Innenfinanzierung .....	709
2. Selbstfinanzierung .....	711
a) Formen der Selbstfinanzierung .....	711
b) Offene Selbstfinanzierung .....	712
c) Stille Selbstfinanzierung .....	714
d) Beurteilung der Selbstfinanzierung .....	714
3. Finanzierung aus Rückstellungen .....	715
4. Finanzierung aus Abschreibungen .....	719
5. Finanzierung aus außerplanmäßigen Vermögensumschichtungen ..	724
VII. Optimierung der finanzierungspolitischen Instrumente .....	727
1. Ziele und Instrumente der Optimierung .....	727
2. Finanzierungsregeln und Kapitalstruktur .....	728
a) Überblick .....	728
b) Die vertikale Finanzierungsregel .....	728
c) Die horizontalen Finanzierungsregeln .....	729
d) Beurteilung der Finanzierungsregeln .....	731
3. Optimierung der Kapitalstruktur .....	732
a) Finanzierungstheoretische Grundlagen .....	732
b) Der Leverage-Effekt .....	736
c) Die traditionelle These zur optimalen Kapitalstruktur .....	738
d) Die Modigliani-Miller-These .....	742
4. Bonitätsrisiko und Finanzierungskosten .....	745
5. Zinsänderungsrisiko und Finanzierungskosten .....	748
6. Das Kapitalmarktmodell .....	751
a) Vorbemerkungen .....	751
b) Die Portfoliotheorie .....	752
c) Das Capital Asset Pricing Modell (CAPM) .....	758
VIII. Besondere Anlässe der Außenfinanzierung .....	765
1. Übersicht .....	765
2. Die Gründung .....	767
3. Die Kapitalerhöhung .....	770
a) Begriff und Motive .....	770
b) Die Kapitalerhöhung der Einzelunternehmen und der Perso- nengesellschaften .....	771
aa) Kapitalerhöhung ohne Aufnahme neuer Gesellschafter .....	771
bb) Kapitalerhöhung durch Aufnahme neuer Gesellschafter .....	772
c) die Kapitalerhöhung der Aktiengesellschaft .....	773
aa) Die ordentliche Kapitalerhöhung .....	773
bb) Das genehmigte Kapital .....	778
cc) Die bedingte Kapitalerhöhung .....	778
dd) Die Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln .....	780
4. Die Kapitalherabsetzung .....	782
a) Überblick .....	782
b) Die Sanierung .....	783
aa) Die reine Sanierung .....	783

bb) Die Sanierung durch Zuführung neuer Mittel .....	785
cc) Die Sanierung durch Einziehung von Aktien .....	785
c) Die ordentliche Kapitalherabsetzung .....	787
d) Kapitalherabsetzung durch Einziehung von Aktien .....	787
e) Der Ausweis der Kapitalherabsetzung .....	788
5. Die Umwandlung .....	788
a) Begriff, Motive und Arten .....	788
b) Steuerliche Probleme der Umwandlung .....	791
aa) Überblick .....	791
bb) Die steuerliche Behandlung der stillen Rücklagen bei der Umwandlung einer Kapitalgesellschaft in eine Personenge- sellschaft .....	792
cc) Die steuerliche Behandlung der stillen Rücklagen bei der Umwandlung einer Personengesellschaft in eine Kapitalge- sellschaft .....	793
6. Die Fusion (Verschmelzung) .....	796
a) Begriff, Formen und Motive .....	796
b) Die Berechnung der Umtauschverhältnisse und der Kapital- erhöhung .....	798
c) Die Besteuerung des Fusionsvorganges .....	800
aa) Grundsätze .....	800
bb) Die steuerliche Behandlung der stillen Rücklagen bei der Fusion von Kapitalgesellschaften .....	801
7. Die Spaltung .....	803
a) Begriff und Arten der Spaltung .....	803
b) Steuerliche Probleme der Spaltung .....	805
8. Auflösung und Liquidation (Abwicklung) .....	806

## Sechster Abschnitt

### Das betriebliche Rechnungswesen

<b>A. Grundlagen</b> .....	809
I. Aufgaben und Gliederung des betrieblichen Rechnungswesens .....	809
1. Das Rechnungswesen als Bestandteil des betrieblichen Informati- onssystems .....	809
2. Externes Rechnungswesen .....	810
3. Internes Rechnungswesen .....	811
a) Kosten- und Leistungsrechnung .....	811
b) Planungsrechnung .....	812
II. Grundbegriffe des Rechnungswesens .....	812
1. Einzahlungen – Auszahlungen .....	814
2. Einnahmen – Ausgaben .....	814
3. Erträge – Aufwendungen .....	814
4. Leistungen – Kosten .....	816
5. Gesamtergebnis – Betriebsergebnis .....	819
6. Cash Flow – Rechnung .....	820
<b>B. Der Jahresabschluß</b> .....	823
I. Grundlagen der Bilanzierung .....	824
1. Formalaufbau der Bilanz .....	824



2. Einzelbewertung in der Bilanz .....	827
3. Bilanzarten .....	828
4. Formalaufbau der Erfolgsrechnung .....	832
5. Aufgaben des Jahresabschlusses .....	834
a) Bestandteile des Jahresabschlusses .....	834
b) Funktionen des Jahresabschlusses .....	836
6. Einfluß subjektiver Erwartungen auf Bilanzierung und Erfolgsausweis .....	838
7. Bilanzrechtliche Vorschriften zum Schutz der Bilanzadressaten ..	840
a) Bilanzadressaten .....	841
b) Interessen der Bilanzadressaten .....	841
c) Bilanzadressaten und stille Rücklagen .....	842
d) Bilanzierungsprinzipien zum Schutz der Bilanzadressaten .....	843
e) Zielkonflikt für den Gesetzgeber .....	845
8. Gesetzliche Rechnungslegungsvorschriften .....	845
a) Handelsrechtliche Vorschriften .....	845
aa) Überblick .....	845
bb) Allgemeine Vorschriften für Unternehmen aller Rechtsformen .....	847
cc) Spezielle rechtsform-, größen- und branchenspezifische Vorschriften .....	848
b) Steuerrechtliche Vorschriften .....	850
aa) Maßgeblichkeit der Handelsbilanz für die Steuerbilanz .....	850
bb) Umkehrung des Maßgeblichkeitsgrundsatzes .....	851
II. Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und Bilanzierung .....	852
1. Überblick .....	852
2. Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung im engeren Sinne ..	854
3. Grundsätze ordnungsmäßiger Bilanzierung .....	854
a) Allgemeine Grundsätze .....	855
b) Ansatzgrundsätze .....	856
c) Bewertungsgrundsätze .....	857
III. Die Bilanz .....	865
1. Überblick .....	865
2. Inhalt der Bilanz .....	865
a) Bilanzierungsfähigkeit .....	865
b) Konkrete Aktivierungsvorschriften .....	867
c) Konkrete Passivierungsvorschriften .....	869
3. Gliederung der Bilanz .....	870
a) Gliederungsprinzipien .....	870
b) Gliederungsschema .....	871
c) Zusätzliche Vorschriften zur Verbesserung des Einblicks in die Vermögens- und Finanzlage .....	873
aa) Einblick in die Vermögenslage .....	873
bb) Einblick in die Finanzlage .....	874
4. Bewertungsprinzipien und Bewertungsmaßstäbe .....	875
a) Bewertungsprinzipien .....	875
b) Bewertungsmaßstäbe .....	877
aa) Basiswerte .....	877
(1) Anschaffungskosten .....	878
(2) Herstellungskosten .....	878
(3) Hilfswerte .....	880

bb) Vergleichswerte .....	880
(1) Der aus dem Börsen- oder Marktpreis abgeleitete Wert .....	880
(2) Der am Bilanzstichtag beizulegende Wert .....	882
(3) Der Teilwert .....	882
5. Abschreibungen und Zuschreibungen .....	883
a) Wertverzehr und Abschreibungen .....	883
b) Planmäßige Abschreibungen .....	884
aa) Aufgaben und Inhalt .....	884
bb) Abschreibungsbasis .....	885
cc) Nutzungsdauer .....	885
dd) Abschreibungsverfahren .....	886
(1) Die lineare Abschreibung .....	887
(2) Die geometrisch-degressive Abschreibung .....	887
(3) Die arithmetisch-degressive Abschreibung .....	888
(4) Die progressive Abschreibung .....	888
(5) Die Leistungsabschreibung .....	889
c) Außerplanmäßige Abschreibungen nach dem Niederstwertprinzip .....	889
aa) Abschreibungen auf den beizulegenden Wert .....	889
bb) Änderung des Abschreibungsplans .....	890
cc) Zuschreibungen .....	891
d) Wahlweise außerplanmäßige Abschreibungen .....	892
aa) Abschreibungen auf den nahen Zukunftswert .....	893
bb) Abschreibungen auf den nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung zulässigen Wert .....	893
cc) Abschreibungen auf den steuerlich zulässigen Wert .....	893
6. Bilanzierung und Bewertung ausgewählter Aktiva .....	894
a) Allgemeine Bewertungsvorschriften für das Anlage- und Umlaufvermögen im Überblick .....	894
b) Bilanzierung und Bewertung von Leasinggegenständen .....	897
c) Bilanzierung und Bewertung des Vorratsvermögens .....	898
aa) Festbewertung .....	898
bb) Bewertung gleichartiger Vorräte .....	899
d) Bilanzierung und Bewertung von Forderungen .....	900
aa) Zweifelhafte Forderungen .....	901
bb) Fremdwährungsforderungen .....	901
cc) Niedrig verzinsliche Forderungen .....	901
(1) Niedrigverzinslichkeit .....	901
(2) Zerobonds .....	903
(3) Disagio .....	903
e) Bilanzierungshilfen .....	904
aa) Damnum bei Kreditaufnahme .....	905
bb) Derivativer Firmenwert .....	906
cc) Aufwendungen für die Inangsetzung und Erweiterung des Geschäftsbetriebs .....	907
dd) Aktive latente Steuern .....	908
(1) Abgrenzung von Steuerzahlung und Steueraufwand .....	908
(2) Aktivierungswahlrecht für aktive Steuern .....	909
7. Bilanzierung und Bewertung ausgewählter Passiva .....	910
a) Eigenkapital .....	910
aa) Besonderheiten des Eigenkapitalausweises bei Kapitalgesellschaften .....	911

bb) Gezeichnetes Kapital und Kapitalrücklage .....	912
cc) Gewinnrücklagen .....	913
(1) Gesetzliche Rücklagen .....	914
(2) Rücklage für eigene Anteile .....	915
(3) Satzungsmäßige Rücklagen .....	915
(4) Andere Gewinnrücklagen .....	916
dd) Eigenkapitalausweis vor bzw. nach Ergebnisverwendung .....	918
b) Sonderposten mit Rücklageanteil .....	920
aa) Unversteuertes Eigenkapital .....	920
bb) Steuerfreie Rücklagen und steuerliche Mehrabschreibung .....	921
c) Rückstellungen .....	923
aa) Aufgabe und Arten .....	923
bb) Abgrenzung gegenüber anderen Bilanzpositionen .....	925
(1) Verbindlichkeiten .....	925
(2) Sonderposten mit Rücklageanteil .....	925
(3) Rücklagen .....	925
(4) Passive Rechnungsabgrenzungsposten .....	926
cc) Bilanzierung und Bewertung .....	926
d) Verbindlichkeiten .....	928
IV. Die Erfolgsrechnung .....	929
1. Aufgaben und Aufbau der Gewinn- und Verlustrechnung .....	929
a) Kontoform oder Staffelform .....	930
b) Bruttoprinzip oder Nettoprinzip .....	931
c) Trennung von Betriebserfolg und neutralem Erfolg .....	932
d) Produktionsrechnung oder Umsatzrechnung .....	932
2. Die handelsrechtlichen Vorschriften zum Aufbau und Inhalt der Erfolgsrechnung .....	935
a) Gliederung und Erfolgsspaltung .....	935
b) Erläuterungen zu einzelnen Positionen .....	938
V. Anhang und Lagebericht .....	940
1. Aufgaben und Aufstellung .....	940
2. Pflichtangaben im Anhang und Lagebericht .....	941
a) Anhang .....	941
b) Lagebericht .....	943
3. Freiwillige Zusatzangaben .....	944
a) Kapitalflußrechnung .....	944
b) Segmentberichterstattung .....	947
c) Sozial- und Umweltberichterstattung .....	948
VI. Prüfung und Offenlegung .....	949
1. Die Jahresabschlussprüfung .....	949
a) Gegenstand und Aufgaben .....	949
b) Prüfung der Buchführung .....	950
c) Prüfung der Bilanz .....	950
d) Prüfung der Gewinn- und Verlustrechnung .....	951
e) Prüfung des Anhangs und des Lageberichts .....	951
f) Prüfungsbericht und Bestätigungsvermerk .....	952
2. Offenlegung .....	953
a) Ziele .....	953
b) Art und Umfang .....	954

VII. Rechnungslegung im internationalen Kontext .....	955
1. Internationaler Kapitalmarkt und internationale Rechnungslegung .....	955
2. Systeme internationaler Rechnungslegung .....	957
3. International Financial Reporting Standards (IFRS) .....	959
a) Ziele und Adressaten der IFRS .....	960
b) Geltungsbereich der IFRS .....	961
c) Grundkonzeption der IFRS .....	962
d) Jahresabschlußbestandteile .....	965
4. Grundprinzipien der Rechnungslegung nach IFRS .....	967
5. Die Bilanz nach IFRS (balance sheet) .....	972
a) Inhalt der Bilanz .....	972
b) Gliederung der Bilanz .....	975
aa) Gliederungsschema .....	975
bb) Kurzcharakterisierung einzelner Bilanzposten .....	976
c) Bewertungsmaßstäbe .....	978
d) Bewertungsprinzipien .....	979
e) Methodenwahlrecht: Anschaffungskostenmodell versus Neubewertungsmodell .....	981
f) Bilanzierung und Bewertung ausgewählter Aktiva .....	983
aa) Sachanlagen .....	983
bb) Immaterielle Anlagen .....	984
cc) Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien .....	986
dd) Vorräte .....	987
ee) Forderungen und Wertpapiere (financial assets) .....	990
f) Bilanzierung und Bewertung der Aktiva im Überblick .....	997
g) Bilanzierung und Bewertung ausgewählter Passiva .....	999
aa) Eigenkapital .....	999
bb) Fremdkapital .....	1004
(1) Liabilities als Oberbegriff .....	1004
(2) Verbindlichkeiten .....	1006
(3) Rückstellungen .....	1008
h) Bilanzierung und Bewertung der Passiva im Überblick .....	1009
6. Die Erfolgsrechnung nach IFRS (income statement) .....	1010
7. Weitere Jahresabschlußelemente nach IFRS .....	1013
a) Anhang nach IFRS (notes) .....	1014
b) Eigenkapitalveränderungsrechnung nach IFRS (statement of changes in equity) .....	1015
c) Kapitalflußrechnung nach IFRS (cash flow statement) .....	1016
d) Segmentberichterstattung nach IFRS (segment reporting) .....	1017
VIII. Rechnungslegung im Konzern .....	1018
1. Grundlagen .....	1018
a) Aufgaben und Umfang .....	1018
b) Pflicht zur Aufstellung .....	1020
c) Konsolidierungskreis .....	1021
d) Konsolidierungsmethoden .....	1021
e) Die Handelsbilanz II .....	1022
2. Kapitalkonsolidierung .....	1023
a) Erwerbsmethode .....	1023
aa) Erwerb ohne Wertdifferenz .....	1023
bb) Erwerb mit Wertdifferenz .....	1025

c) Behandlung stiller Rücklagen beim Tochterunternehmen .....	1026
(1) Buchwertmethode .....	1027
(2) Neubewertungsmethode .....	1028
b) Folgekonsolidierung .....	1029
3. Schuldenkonsolidierung .....	1029
4. Zwischenergebniseliminierung .....	1030
5. Aufwands- und Ertragskonsolidierung .....	1032
6. Einbeziehung von Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen .....	1032
a) Quotenkonsolidierung bei Gemeinschaftsunternehmen .....	1033
b) Equity-Methode bei assoziierten Unternehmen .....	1034
IX. Bilanzpolitik und Bilanzanalyse .....	1035
1. Überblick .....	1035
2. Bilanzpolitik .....	1035
a) Ziele der Bilanzpolitik .....	1036
b) Instrumente der Bilanzpolitik .....	1040
aa) Gestaltung wirtschaftlicher Tatbestände vor dem Bilanzstichtag .....	1041
(1) Wahl des Bilanzstichtags .....	1041
(2) Transaktionen vor dem Bilanzstichtag .....	1042
bb) Darstellung wirtschaftlicher Tatbestände nach dem Bilanzstichtag .....	1042
(1) Aktivierungs- und Passivierungswahlrechte .....	1042
(2) Bewertungs- und Abschreibungswahlrechte .....	1043
(3) Ermessensspielräume bei unvollständiger Information .....	1044
cc) Gewinnverwendungspolitik .....	1045
(1) Bildung und Auflösung offener Rücklagen .....	1046
(2) Bildung und Auflösung stiller Rücklagen .....	1046
3. Bilanzanalyse .....	1049
a) Ziele und Aufgaben der Bilanzanalyse .....	1049
b) Aufbereitung von Jahresabschlußdaten .....	1051
aa) Wertmäßige Bereinigung der Jahresabschlußdaten .....	1052
bb) Die Strukturbilanz .....	1052
cc) Die Erfolgsspaltung .....	1054
c) Ermittlung und Auswertung von Kennzahlen .....	1056
aa) Auswertung finanzwirtschaftlicher Kennzahlen .....	1057
(1) Investitionsanalyse .....	1057
(2) Finanzierungsanalyse .....	1058
(3) Liquiditätsanalyse .....	1059
bb) Auswertung erfolgswirtschaftlicher Kennzahlen .....	1061
(1) Ergebnisanalyse .....	1061
(2) Rentabilitätsanalyse .....	1062
(3) Break-Even-Analyse .....	1065
d) Grenzen der Bilanzanalyse .....	1067
X. Bilanztheorie .....	1068
1. Überblick .....	1068
2. Klassische Bilanzauffassungen .....	1069
a) Statische Bilanzauffassung .....	1069
b) Dynamische Bilanzauffassung .....	1070
c) Organische Bilanzauffassung .....	1071
3. Neuere Ansätze .....	1072

a) Kapitalerhaltungsorientierte Bilanzkonzeptionen .....	102
aa) Kapitalerhaltung .....	1072
bb) Substanzerhaltung .....	1073
cc) Theorie des ökonomischen Gewinns.....	1074
b) Bilanzverbesserungskonzeptionen .....	1074
c) Anti-Bilanz-Konzeptionen .....	1075
<b>C. Die Kostenrechnung .....</b>	<b>1077</b>
I. Aufgaben, Teilgebiete, Systeme .....	1077
II. Die Betriebsabrechnung .....	1081
1. Die Kostenartenrechnung .....	1081
a) Begriff und Gliederung der Kostenarten .....	1081
b) Die Erfassung der wichtigsten Kostenarten .....	1084
aa) Personalkosten .....	1084
bb) Materialkosten .....	1085
(1) Die Ermittlung der Verbrauchsmengen .....	1085
(2) Die Bewertung des Materialverbrauchs .....	1086
cc) Die Erfassung von Kosten durch zeitliche Verteilung von Ausgaben .....	1087
dd) Die kalkulatorischen Kostenarten .....	1087
(1) Begriff und Aufgaben .....	1087
(2) Die kalkulatorischen Abschreibungen .....	1088
(3) Die kalkulatorischen Zinsen .....	1090
(4) Der kalkulatorische Unternehmerlohn .....	1092
(5) Die kalkulatorischen Wagniszuschläge .....	1092
(6) Die kalkulatorische Miete .....	1094
2. Die Kostenstellenrechnung .....	1094
a) Aufgaben und Gliederung der Kostenstellen .....	1094
b) Die Ermittlung von Bezugsgrößen .....	1098
c) Die Verrechnung innerbetrieblicher Leistungen .....	1101
aa) Begriff und Aufgaben der innerbetrieblichen Leistungs- verrechnung .....	1101
bb) Das Anbauverfahren .....	1102
cc) Das Stufenleiterverfahren .....	1103
dd) Das mathematische Verfahren (Gleichungsverfahren) .....	1103
d) Der Betriebsabrechnungsbogen .....	1104
III. Die Kostenträgerrechnung (Selbstkostenrechnung) .....	1109
1. Begriff und Aufgaben .....	1109
2. Die Divisionskalkulation .....	1110
a) Die einstufige Divisionskalkulation .....	1110
b) Die zwei- und mehrstufige Divisionskalkulation .....	1111
c) Die Divisionskalkulation mit Äquivalenzziffern .....	1112
3. Die Zuschlagskalkulation .....	1113
a) Begriff .....	1113
b) Die summarische Zuschlagskalkulation .....	1114
c) Die differenzierende Zuschlagskalkulation .....	1115
d) Die Kalkulation verbundener Produkte (Kuppelprodukte) .....	1117
aa) Das Wesen der Kuppelproduktion .....	1117
bb) Die Subtraktionsmethode (Restwertrechnung) .....	1118
cc) Die Verteilungsmethode .....	1122
IV. Die kurzfristige Erfolgsrechnung .....	1122

1. Aufgaben und Arten .....	1123
2. Kurzfristige Erfolgsrechnung auf Vollkostenbasis .....	1125
3. Kurzfristige Erfolgsrechnung auf Teilkostenbasis .....	1125
a) Deckungsbeitragsrechnung auf Grenzkostenbasis .....	1125
b) Deckungsbeitragsrechnung mit relativen Einzelkosten .....	1128
4. Erfolgsanalyse und Produktions- und Absatzplanung mit Hilfe der Deckungsbeitragsrechnung .....	1129
V. Die Plankostenrechnung .....	1132
1. Aufgaben der Plankostenrechnung .....	1132
2. Systeme der Plankostenrechnung .....	1134
a) Starre Plankostenrechnung .....	1134
b) Flexible Plankostenrechnung auf Vollkostenbasis .....	1136
c) Flexible Plankostenrechnung auf Teilkostenbasis (Grenzplan- kostenrechnung) .....	1138
3. Aufbau der Grenzplankostenrechnung .....	1140
a) Planung der Einzelkosten .....	1140
b) Planung der Gemeinkosten .....	1141
c) Plankalkulation .....	1143
4. Kostenkontrolle .....	1144
VI. Neue Verfahren der Kostenrechnung .....	1148
1. Strategische Ausrichtung der Kostenrechnung .....	1148
2. Prozeßkostenrechnung .....	1152
3. Produktlebenszykluskostenrechnung .....	1157
4. Target Costing .....	1159
5. Konstruktionsbegleitende Kalkulation .....	1161
6. Beurteilung der strategischen Kostenrechnung .....	1163
Literaturverzeichnis .....	1165
Gesamtdarstellungen .....	1165
Literatur zum 1. Abschnitt .....	1168
Literatur zum 2. Abschnitt .....	1170
Literatur zum 3. Abschnitt .....	1178
Literatur zum 4. Abschnitt .....	1180
Literatur zum 5. Abschnitt .....	1183
Literatur zum 6. Abschnitt .....	1187
Sachverzeichnis .....	1195