

Gliederung

Finanzierungsrechnung

	Seite
Abbildungsverzeichnis	V
Vorwort	VII
A. Grundlagen	1
I. Grundlagen der Finanzierungsrechnung	1
1. Einleitung und Problemstellung	1
2. Begriff der Finanzierungsrechnung	2
3. Finanzierungsrechnung und Unternehmenssteuerung ...	2
4. Zwecke der Finanzierungsrechnung	4
5. Arten der Finanzierungsrechnung	5
a) Finanzierungsrechnung I, II A und II B	5
b) Plan- und Ist-Finanzierungsrechnung	6
c) Kurz- und langfristige Finanzierungsrechnung	8
d) Segmentierte Finanzierungsrechnung	9
e) Finanzierungsrechnungen mit alternativen Fonds	10
6. Grundsätze (Prinzipien) der Finanzierungsrechnung	12
II. Erscheinungsformen der Finanzierungsrechnung	13
1. Die Finanzierungsrechnung I: Von Zahlungsströmen ausgehende Finanzierungsrechnung	13
a) Grundaufbau und Grundbegriffe	13
b) Gliederungsvorschlag	14
c) Datengewinnung und Ermittlungsprobleme	17
d) Aussagemöglichkeiten und -grenzen	18
2. Die Finanzierungsrechnung II A: Von Umsatzerlösen ausgehende Finanzierungsrechnung	19
a) Grundaufbau und Grundbegriffe	19
b) Gliederungsvorschlag	20
c) Datengewinnung und Ermittlungsprobleme	26
d) Aussagemöglichkeiten und -grenzen	26
3. Die Finanzierungsrechnung II B: Vom Jahresüberschuß ausgehende Finanzierungsrechnung	27
a) Grundaufbau und Grundbegriffe	27
b) Gliederungsvorschlag	28

c) Datengewinnung und Ermittlungsprobleme	30
d) Aussagemöglichkeiten und -grenzen	30
III. Liquiditätsbezogene Kennzahlen aus Finanzierungsrechnungen	31

B. Finanzierungsrechnung zur mehrjährigen Unternehmenssteuerung	33
I. Hauptzweck: Zielorientierte Abstimmung von Investition und Finanzierung	33
II. Teilaufgaben	34
1. Die längerfristige Liquiditätssicherung	34
2. Die Verfolgung weiterer finanzwirtschaftlicher Ziele	35
3. Die Optimierung des Erfolgsbeitrags der Finanzierung	36
4. Das Aufzeigen der finanzwirtschaftlichen Auswirkungen alternativer strategischer Maßnahmen	36
III. Funktionen	37
1. Steuerung durch Planung und Kontrolle	37
2. Integration durch mehrdimensionale Rechenwerke	38
a) Integration von Erfolgs- und Liquiditätsgrößen	38
b) Integration von betrieblichen Teileinheiten	39
IV. Formen und Grundaufbau der Mehrjährigen Finanzierungsrechnung	40
V. Spezielle Anwendungsfragen der Mehrjährigen Finanzierungsrechnung	43
1. Formalisierung (Inhalt, Struktur, Prozesse)	43
2. Der Einfluß von Organisation und Struktur des Unternehmens	45
VI. Währungsfragen	47
VII. Spezielle Berührung mit anderen Finanzierungsrechnungen	47
1. Die Verbindung zur unterjährigen Finanzierungsrechnung	47
2. Die Verbindung zur strategischen Finanzierungsrechnung	48
3. Die Verbindung zur externen Rechnungslegung zur Finanzlage	49
VIII. Zusammenfassung	49

C. Finanzierungsrechnung zur kurzfristigen Gelddisposition	50
I. Zwecke, Aufgaben, Funktionen	50
II. Auswahl einer Finanzierungsrechnungsform	51
1. Von Zahlungsströmen ausgehende Finanzierungsrechnung (Finanzierungsrechnung I)	51
2. Aus Abschlußgrößen abgeleitete Finanzierungsrechnungen (Finanzierungsrechnung II A und B)	51
III. Spezielle Anwendungsfragen	52
1. Organisation der Rechnung	52
a) Bestimmung der zeitlichen Strukturierung	52
b) Formalisierung des Planungs- und Kontrollablaufs	55
c) Strukturierung der Ein- und Auszahlungen	55
d) Erfassung der Ein- und Auszahlungen	57
2. Planung der Zahlungsströme	57
a) Allgemeine Prognoseprobleme	57
b) Analyse der Zahlungsströme	60
c) Prognoseverfahren	61
IV. Währungsfragen	61
V. Berührung mit anderen Finanzierungsrechnungen	61
D. Finanzierungsrechnung zur strategischen Steuerung	62
I. Charakterisierung der strategischen Planung und Einordnung der strategischen Finanzierungsrechnung	62
1. Die Zielorientierung	62
2. Die Wettbewerbs- und Kundenorientierung	63
3. Die Integration von Geschäftsfeld- und Unternehmensorientierung	64
4. Der Entscheidungsbezug	64
5. Die Verknüpfung der strategischen Finanzierungsrechnung mit der operativen Planung	64
6. Die Einordnung der strategischen Finanzierungsrechnung in die betriebswirtschaftliche Zielebene	65
II. Aufgaben der strategischen Finanzierungsrechnung	65
1. Aufgaben der geschäftsfeldbezogenen strategischen Finanzierungsrechnung	66
2. Aufgaben der unternehmensbezogenen strategischen Finanzierungsrechnung	66

3. Zielhierarchie und strategische Finanzierungsrechnung . . .	67
III. Struktur der geschäftsfeldbezogenen strategischen Finanzierungsrechnung	68
1. Abgrenzung von Geschäftsfeldern	68
2. Grundsätze zur Gestaltung einer geschäftsfeldbezogenen strategischen Finanzierungsrechnung	69
3. Aufbau der geschäftsfeldbezogenen strategischen Finanzierungsrechnung	70
a) Finanzmittelsaldoschätzung durch Kennzahlen	70
b) Geschäftsfeldbezogene strategische Finanzierungsrechnung vom Typ II B	73
c) Geschäftsfeldbezogene strategische Finanzierungsrechnung vom Typ II A	73
IV. Struktur der unternehmensbezogenen strategischen Finanzierungsrechnung	77
E. Finanzierungsrechnung zur Steuerung im Anlagengeschäft . . .	78
I. Die projektbezogene Finanzierungsrechnung	78
II. Aufgaben der projektbezogenen Finanzierungsrechnung	78
III. Formen der projektbezogenen Finanzierungsrechnung	79
IV. Die projektbezogene Finanzierungsrechnung als Grenzfinanzierungsrechnung	80
V. Verbreitung in der Praxis	81
VI. Vorschlag für eine Finanzierungsrechnung zur Steuerung des Anlagengeschäfts	83
F. Finanzierungsrechnung zur Information Außenstehender	85
I. Zwecke, Aufgaben, Funktionen	85
II. Auswahl zwischen verschiedenen Formen der Finanzierungsrechnung	86
1. Jahresabschlußbezogenheit der externen Finanzierungsrechnung	86
2. Informationsgehalte der externen Finanzierungsrechnung .	87
3. Wirtschaftlichkeitsgesichtspunkte und organisatorische Voraussetzungen	87
4. Kompatibilität mit internationalen Verlautbarungen	87

III.	Zur Abgrenzung der Liquiditätsposition	88
IV.	Formen der externen Finanzierungsrechnung	90
1.	Externe Finanzierungsrechnung auf der Grundlage von flüssigen Mitteln als Liquiditätsposition	90
a)	Konzeption	90
b)	Aufbau und Gliederung	90
(1)	Zahlungen im Investitionsbereich	90
(2)	Zahlungen im Finanzierungsbereich	91
(3)	Zahlungen im Bereich der laufenden Geschäftstätigkeit	91
(4)	Überleitung des Zahlungssaldos aus der laufenden Geschäftstätigkeit zum Jahresergebnis	92
(5)	Berichterstattung über zahlungsunwirksame Investi- tions- und Finanzierungsvorgänge	92
c)	Behandlung von Fremdwährungspositionen	93
d)	Organisatorische Voraussetzungen der Aufstellung ...	93
2.	Externe Finanzierungsrechnung auf der Grundlage des Nettogeldvermögens als Liquiditätsposition	93
a)	Konzeption	93
(1)	Zur Abgrenzung der Liquiditätsposition	93
(2)	Direkte oder indirekte Ermittlung der einnahme- und ausgabewirksamen Vorgänge, Nettorechnung	94
b)	Aufbau und Gliederung	95
(1)	Der Finanzmittelnachweis	95
(2)	Veränderungen der Liquiditätsposition aus der laufenden Geschäftstätigkeit	95
(3)	Veränderungen der Liquiditätsposition aus Finanzie- rungsvorgängen und aus der Erfolgsverwendung .	97
(4)	Veränderungen der Liquiditätsposition aus Investi- tions- und Desinvestitionsvorgängen	98
c)	Organisatorische Voraussetzungen der Aufstellung ...	99
	Literaturverzeichnis	100
	Sachindex	115

Abbildungsverzeichnis

Abbildung	Seite
1 Arten der Finanzierungsrechnung	7
2 Segmentierte Finanzierungsrechnung	10
3 Darstellung der Fondsveränderung	11
4 Schematischer Grundaufbau der Finanzierungsrechnung I in Kontoform	13
5 Finanzierungsrechnung I: Von Zahlungsströmen ausgehende Finanzierungsrechnung	15
6 Ermittlung der Finanzierungsrechnung I	17
7 Schematischer Grundaufbau einer Finanzierungsrechnung II A	20
8 Finanzierungsrechnung II A: Von Umsatzerlösen ausgehende Finanzierungsrechnung	22
9 Konzern-Finanzierungsrechnung	23
10 Mehrwertsteuer	24
11 Schematischer Grundaufbau einer Finanzierungsrechnung II B	27
12 Zusammenhang der Bewegungsbilanz	28
13 Finanzierungsrechnung II B: Vom Jahresüberschuß ausgehende Finanzierungsrechnung	29
14 Zweck, Aufgaben und Funktionen der MFR	40
15 Grundaufbau der MFR	41
16 Postenberechnung in der MFR	41
17 Addition von Plan-Bilanzen	44
18 Prozessuale Formalisierung: Ablaufschema der mehrjährigen finanziellen Unternehmenssteuerung	46
19 Prinzipdarstellung	48
20 Planerstellung	53
21 Rollierende Planung auf 3-Monats-Basis	54
22 Einzahlungsarten	58
23 Auszahlungsarten	59
24 Ziele und Informationen	62

25	Finanzierungsrechnung und Zielebene	65
26	Beispiel einer Zielhierarchie für die strategische Planung	68
27	Vorschlag für eine Finanzmittelschätzung mit Hilfe von Strukturkennzahlen	71
28	Geschäftsfeldbezogene strategische Finanzierungsrechnung vom Typ II B	72
29	Geschäftsfeldbezogene strategische Finanzierungsrechnung vom Typ II A	74
30	Unternehmensbezogene strategische Finanzierungsrechnung	76
31	Projektbezogene Finanzierungsrechnung	84
32	Zuordnung von Bilanzposten zur Liquiditätsposition	89
33	Entwicklung des Nettogeldvermögens	96
34	Indirekte Ermittlung der Einnahme- und Ausgabeüberschüsse aus der Geschäftstätigkeit	96
35	Indirekte Ermittlung der Einnahme- und Ausgabeüberschüsse aus der Finanzierung und aus der Erfolgsverwendung	97
36	Indirekte Ermittlung der Einnahme- und Ausgabeüberschüsse aus dem Investitionsbereich	98