

# Investitionsrechnung für Praktiker

Fallorientierte Darstellung der Verfahren und Berechnungen

Bearbeitet von  
Bernd Heesen

3. Auflage 2015. Buch. X, 381 S. Kartoniert  
ISBN 978 3 658 10355 2  
Format (B x L): 16,8 x 24 cm

[Wirtschaft > Unternehmensfinanzen > Finanzierung, Investition, Leasing](#)

schnell und portofrei erhältlich bei

  
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Die Online-Fachbuchhandlung [beck-shop.de](http://beck-shop.de) ist spezialisiert auf Fachbücher, insbesondere Recht, Steuern und Wirtschaft. Im Sortiment finden Sie alle Medien (Bücher, Zeitschriften, CDs, eBooks, etc.) aller Verlage. Ergänzt wird das Programm durch Services wie Neuerscheinungsdienst oder Zusammenstellungen von Büchern zu Sonderpreisen. Der Shop führt mehr als 8 Millionen Produkte.

---

## Vorwort

Dieses Buch ist für Praktiker im Studium und im Beruf, die Investitionen planen, begleiten und überprüfen müssen. Es ist aber auch ein Buch für alle diejenigen, die über Finanzierungen von Investitionen reden, diese verhandeln und genehmigen und damit geplante Investitionen generell präsentieren müssen.

Es ist hingegen kein trockenes Lehrbuch, das akademisch geprägt möglichst viele Facetten abbilden möchte. Vollständigkeit im wissenschaftlichen Sinn ist nicht Ziel dieses Buches.

„Für Praktiker“ heißt aber auch nicht, dass hier versucht wird, die mathematische Basis und das Verständnis um betriebswirtschaftliche Zusammenhänge möglichst einfach zu halten bzw. teilweise auszublenden. „Für Praktiker“ heißt, dass das Wesentliche und die wichtigsten Ansätze im Detail anhand eines *durchgehenden konkreten* Excel basierten Berechnungsbeispiels durchgesprochen bzw. durchgearbeitet werden.

Wir erarbeiten uns somit im Buch eine komplette mehrperiodische Investitionsrechnung, die aus verschiedenen Blickwinkeln heraus und mit unterschiedlichen Ansätzen ausgewertet wird. Die Investition wird auch in eine für Banken wichtige Gewinn- und Verlustrechnung überführt.

Dafür sind auch mathematische Zusammenhänge von Bedeutung und die Formeln sehen auf den ersten Blick nicht immer einladend aus. Aber, wir brechen diese Formeln auf, zerlegen Sie also und gehen Schritt für Schritt vor, immer auch mit den Zahlen aus unserem Excel basierten Beispiel.

Das genannte Excel Tool können Sie sich aus dem Internet entweder auf der Seite von Springer Gabler ([www.springer.com](http://www.springer.com)) oder auf der Homepage meiner Akademie ([www.ifak-bgl.com](http://www.ifak-bgl.com)) kostenfrei herunterladen. Es ist dort in zwei Versionen erhältlich:

- eine Übungsversion, mit der Sie selbst alle Rechen- und Analyseschritte parallel zur Lektüre des Buches aufbauen und nachrechnen können
- eine fertige Version, in der Sie nur „Ihre“ Werte eingeben müssen und Sie dann sofort alle besprochenen Auswertungen sofort ohne weitere Eigenarbeiten berechnet bekommen.

Zum besseren Verständnis sollten Sie aber parallel zum Lesen selbst mit dem Rechentool in der Übungsvariante arbeiten. Es hilft ungemein beim Verständnis und macht Spaß.

Haben Sie keine Lust auf oder keinen Zugang zu Excel? Das macht trotzdem nichts. Alle Analysen und Berechnungen sowie die Ergebnisse werden sukzessiv besprochen und mit den entsprechenden Originaltabellen und Grafiken (aus dem Excel Tool) dargestellt.

„Durchgehendes Beispiel“ heißt, dass wir nicht mit vielen verschiedenen kurzen Übungen arbeiten, sondern nach dem 1. Kapitel „Grundlagen der Investitionsrechnung“ permanent anhand des genannten sehr umfangreichen Beispiels arbeiten werden.

Und „konkret“ bedeutet, dass die Investition derzeit von einer „richtigen“ Firma in der Tat angedacht wird. Daher werden als Ausgangsbasis des großen Beispiels auch die Gewinn- und Verlustrechnung sowie die Bilanz dieser Gesellschaft dargestellt (Ist Zahlen Periode 1 und Planungen für Periode 2 und Periode 3) und am Ende des Buches die Auswirkungen auf das Zahlenwerk durch die Investition abgebildet.

Die gewählte Gesellschaft ist wieder die HTC – Heesen Top Cars. Diese Gesellschaft kennen manche von Ihnen eventuell schon und zwar von meinem Buch „Bilanzplanung und Bilanzgestaltung – Fallorientierte Bilanzerstellung und Beratung“.<sup>1</sup> Dort zeige ich, ebenfalls an einem durchgehenden Excel basierten Fall (HTC), wie man Bilanzen und GuVs sukzessiv analysieren und mittels geeigneter und mathematisch logischer Planungsparameter auch leicht planen und wirklich intelligent und legal gestalten kann.<sup>2</sup>

Dieses Buch „Investitionsrechnung für Praktiker“ ist damit quasi der 2. Band in einer Reihe analytischer Werke für Praktiker mit dem immer identischen Unternehmen HTC – Heesen Top Cars und den immer identischen Zahlen.

Die HTC, ein Automobilhändler, muss also eine Investition tätigen. Diese rechnen wir hier im Detail konkret durch und integrieren dann zum Schluss diese Investition in die Bilanzen und GuV der HTC, also quasi „Vorher“ und „Nachher“ in der Gegenüberstellung.

Sie werden sehen, auch wenn manchmal die Optik bezüglich einer Formel eher abschreckt, es wird Spaß machen, umso mehr, je tiefer man in die Materie eindringt und sie verinnerlicht.

---

<sup>1</sup> Ebenfalls erschienen im Gabler Verlag, Wiesbaden, 2012: Bernd Heesen: Bilanzplanung und Bilanzgestaltung – Fallorientierte Bilanzerstellung und Beratung, 3. Auf. 2012, ISBN 978-3-8349-4024-7, 404 Seiten.

<sup>2</sup> Auch diese Excel Tools können Sie sich unter [www.springer.com](http://www.springer.com) oder [www.ifak-bgl.com](http://www.ifak-bgl.com) kostenfrei in ebenfalls 2 Versionen (fertig und als Übungsdatei) auf Ihre Rechner laden.



<http://www.springer.com/978-3-658-10355-2>

Investitionsrechnung für Praktiker

Fallorientierte Darstellung der Verfahren und Berechnungen

Heesen, B.

2016, X, 381 S. 422 Abb., Softcover

ISBN: 978-3-658-10355-2