

Bilanzplanung und Bilanzgestaltung

Fallorientierte Bilanzerstellung

Bearbeitet von
Bernd Heesen

3. Auflage 2012. Buch inkl. Online-Nutzung. XV, 388 S. Kartoniert

ISBN 978 3 8349 4024 7

Format (B x L): 16,8 x 24 cm

Gewicht: 689 g

[Recht > Handelsrecht, Wirtschaftsrecht > Handels- und Vertriebsrecht > Handelsbilanzrecht, Bilanzsteuerrecht](#)

schnell und portofrei erhältlich bei


DIE FACHBUCHHANDLUNG

Die Online-Fachbuchhandlung 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.

Inhalt

1	Ausgangssituation	1
1.1	Der Einstieg	1
1.1.1	Allgemeine Fragen und Definitionen	3
1.1.2	Fragen zu den Sonderposten mit Rücklageanteil (SOPOS)	4
1.1.3	Fragen zu Leasing und Kapitalisierung	8
1.1.4	Fragen zu Kostensteigerungen bei Anschlussinvestitionen	16
1.1.5	Fragen zur durchschnittlichen Abschreibungsdauer	18
1.1.6	Fragen zu Eigenkapital relevanten Zusammenhängen	19
1.2	Der erste Einblick	21
1.2.1	Die Gewinn- und Verlustrechnung der HTC	21
1.2.2	Die Bilanz der HTC – die Passiva	37
1.2.3	Die Bilanz der HTC – die Aktiva	41
2	Analytik, Planung und Gestaltung	53
2.1	Vorbemerkungen	53
2.2	Vermögenskennzahlen	54
2.2.1	Gesamtkapitalumschlag	58
2.2.2	Anlagenintensität	61
2.2.3	Anlagendeckung I	64
2.2.4	Eigenkapitalquote (HGB Definition)	66
2.2.5	Zusammenhang Anlagenintensität, -deckung und Eigenkapitalquote	68
2.2.6	Zusammenhang Umsatz zu Eigenkapitalquote und Anlagenintensität	70
2.2.7	Vorratsumschlag	72
2.2.8	Vorratsreichweite	76
2.2.9	Zusammenhang Bestände und Umsatzrendite	79
2.2.10	Debitoren und debitorisches Ziel	84
2.2.11	Exkurs Umsatzsteuervoranmeldung	86
2.2.12	Kreditoren und kreditorisches Ziel	89
2.2.13	„Cash“ Zyklus	92
2.2.14	Skonti und Berechnung	98

2.2.15	Umschlagsdauer des Umlaufvermögens.....	98
2.2.16	Zusammenfassung.....	102
2.3	Kapital(struktur)kennzahlen.....	103
2.3.1	Eigenkapitalquote.....	105
2.3.2	Fremdkapitalquote.....	114
2.3.3	Der ‚Leverage‘.....	115
2.3.4	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen als Quote des gesamten Fremdkapitals.....	117
2.3.5	Exkurs Liquidität 2. Grades.....	121
2.4	Einstieg in die erweiterte grafische Bilanzgestaltung.....	136
2.4.1	Die erweiterten Basis-Zielgrößen.....	136
2.4.2	Die Ziel-Bilanz in einer ersten kompletten prozentualen Darstellung.....	138
2.4.3	Die Ziel-Bilanz in einer ersten kompletten absoluten Darstellung.....	138
2.4.4	Die nächsten Schritte zur Ziel-GuV.....	140
2.5	Kennzahlen zur Liquidität und zur Finanzierung.....	141
2.5.1	Liquiditäten.....	143
2.5.2	Cash Flow zu Gesamtkapital.....	150
2.5.3	Cash Flow Marge bzw. Cash Flow Umsatzrate.....	152
2.5.4	Ziel-Cash Flow.....	154
2.5.5	Ziel-Ergebnis als Funktion der Abschreibungen.....	156
2.5.6	Tilgungsfähigkeit und Finanzierungsdauer als Funktion der Abschreibungen.....	157
2.5.7	Die ersten prozentualen Bausteine der Ziel-GuV.....	158
2.5.8	Die ersten absoluten Bausteine der Ziel-GuV.....	159
2.5.9	Der Ziel-Einzahlungsüberschuss EBITD.....	161
2.5.10	Auszahlungen.....	161
2.5.11	Material und bezogene Leistungen (Einstandskosten).....	162
2.5.12	Anlagendeckung.....	163
2.5.13	Dynamische Verschuldung.....	168
2.5.14	Investitionsquoten.....	171
2.5.15	Selbstfinanzierungsquote operatives Sachanlagevermögen.....	179
2.5.16	Zusammenfassung.....	183
2.6	Kennzahlen zur Erfolgsstruktur.....	185
2.6.1	Bruttoertragsquote.....	190
2.6.2	Einstandskostenquote.....	191
2.6.3	Personalkostenintensität.....	192
2.6.4	Abschreibungsintensität.....	195
2.6.5	Mietaufwandsquote.....	198
2.6.6	Zinsintensität.....	199
2.6.7	Rückstellungsintensität.....	205

2.6.8	Zins tragendes Fremdkapital	213
2.6.9	Zinsintensität	213
2.6.10	Erweiterte prozentuale Struktur der Ziel-GuV	216
2.6.11	Erweiterte absolute Struktur der Ziel-GuV	218
2.6.12	Operative Auszahlungen	221
2.6.13	Exkurs: Systemische (Excel) Betrachtungen	223
2.6.14	Zins- und Mietintensität	224
2.6.15	Zinsdeckungsquote	226
2.6.16	Die finale Struktur der Ziel-GuV	228
2.6.17	Zusammenfassung	231
2.7	Rentabilitätskennzahlen	233
2.7.1	Umsatzrentabilität	235
2.7.2	Gesamtkapitalrentabilitäten	240
2.7.3	Eigenkapitalrentabilität	251
2.7.4	Nach-Steuer Eigenkapitalrentabilität	255
2.7.5	Eigenkapitalumschlag	257
2.7.6	Betriebsergebnis zu Betriebskapital	261
2.7.7	Fremdkapitalrentabilität	265
2.7.8	Zusammenfassung	267
3	„Todsünden“ in der Bilanz und GuV	269
3.1	Der Saunaeffekt	269
3.1.1	Reinvestitionsquote	269
3.1.2	Die 3 Größen des ‚DuPont‘ Baums	272
3.2	Der Saunaeffekt mit Dackelsyndrom	275
3.3	Der Saunaeffekt mit Dackelsyndrom und Strick	275
3.4	Der Saunaeffekt mit Dackelsyndrom, Strick und Augenklappen	276
3.5	Zusammenfassung	276
4	Die komprimierte Analyse und Gestaltung (Trichteranalyse bzw. – planung)	279
4.1	Der 1. Trichterblock: Vermögen und Kapitalstruktur	283
4.1.1	(Gesamt)Kapitalumschlag (1. Kennzahl)	283
4.1.2	Anlagenintensität (2. Kennzahl)	285
4.1.3	Eigenkapitalquote (3. Kennzahl)	286
4.1.4	Kreditorenquote – zu gesamten Fremdkapital (4. Kennzahl)	288
4.2	Der 2. Trichterblock: Liquidität und Finanzierung	290
4.2.1	Liquidität II. Grades (5. Kennzahl)	291
4.2.2	Liquidität III. Grades (6. Kennzahl)	293
4.2.3	Cash Flow Umsatzrate (7. Kennzahl)	296
4.3	Der 3. Trichterblock: Erfolg und Rendite	298
4.3.1	Zins- und Mietintensität (8. Kennzahl)	298
4.3.2	Personalkostenintensität I (9. Kennzahl)	300

4.3.3	Umsatzrendite bzw. -rentabilität (10. Kennzahl)	302
4.3.4	Kapitalrendite bzw. -rentabilität (11. Kennzahl)	303
4.4	Operative Stärke	305
4.4.1	Zinsdeckungsquote (12. Kennzahl)	305
4.4.2	Dynamische Verschuldung (13. Kennzahl)	306
4.4.3	Reinvestitionsquote (14. Kennzahl)	308
4.5	GuV bezogene Trichter Kennzahlen für Analyse, Planung und Gestaltung	311
4.6	Bilanz bezogene Trichter Kennzahlen für Analyse, Planung und Gestaltung	311
4.7	Misch Trichter Kennzahlen – Bilanz und GuV bezogene Kennzahlen für Analyse, Planung und Gestaltung	312
4.8	Zusammenfassung	313
5	Die komprimierte Planung und Zielgestaltung	317
5.1	Planungsparameter	318
5.2	Die Planung der Aktiva	320
5.3	Die Planung der Passiva	324
5.4	Die Planung der GuV	327
5.5	Die mehrperiodische Kurzplanung	336
5.6	Die Analyse der Planungsergebnisse	342
5.6.1	Kapitalumschlag	346
5.6.2	Anlagenintensität	346
5.6.3	Eigenkapitalquote	346
5.6.4	Kreditorenquote	347
5.6.5	Liquidität II. Grades	348
5.6.6	Liquidität III. Grades	349
5.6.7	Cash Flow Umsatzrate	350
5.6.8	Zins- und Mietintensität	352
5.6.9	Personalkostenintensität	352
5.6.10	Umsatzrentabilität	352
5.6.11	Kapitalrentabilität	353
5.6.12	Zinsdeckungsquote	354
5.6.13	Dynamische Verschuldung/Kredittilgungsdauer	355
5.6.14	(Re)Investitionsquote III.	356
5.7	Zusammenfassungen	357
6	Gesamtdarstellung und Präsentation	361
7	Zusammenhänge zum Nachdenken und Gestalten	373
7.1	Leasing und Sale-and-Lease-Back	373
7.2	Gesamtkapitalumschlag	374
7.3	Eigenkapital und -quote	374
7.4	Anlagenintensität	375

7.5	Basis Bilanz- und GuV Strukturen (Beziehungsrahmen)	376
7.6	Vorratumschlag und Reichweite	377
7.7	Kapital- und Vorratumschlag	378
7.8	Debitoren und debitorisches Ziel	379
7.9	Debitorisches und kreditorisches Ziel.	379
7.10	Skonti	380
7.11	Unterschiedliche Eigenkapitaldefinitionen	380
7.12	Kurzfristige Verbindlichkeiten	382
7.13	Cash Flow, Kreditgestaltung und Tilgungen bzw. Abschreibungen.	383
7.14	Dynamische Verschuldung	384
7.15	Zinsdeckungsquote.	385
7.16	Bilanz- und Vermögensstruktur	386
	Sachverzeichnis	387