

# Managerial Accounting

Kosten- und Leistungsrechnung, Investitionsrechnung, Kennzahlen

Bearbeitet von  
Volker Drosse

1. Auflage 2014. Buch. 475 S. Gebunden  
ISBN 978 3 7910 3345 7  
Format (B x L): 17 x 24 cm

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

Zu [Leseprobe](#)

schnell und portofrei erhältlich bei

The logo for beck-shop.de features the text 'beck-shop.de' in a bold, red, sans-serif font. Above the 'i' in 'shop' are three red dots of varying sizes, arranged in a slight arc. Below the main text, the words 'DIE FACHBUCHHANDLUNG' are written in a smaller, red, all-caps, sans-serif font.

**beck-shop.de**  
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.

**SCHÄFFER**  
**POESCHEL**

# Inhaltsübersicht

---

<b>Teil I</b>	<b>Grundlagen</b> . . . . .	1
1	Aufgaben und Teilbereiche des Accountings . . . . .	3
2	Strom- und Bestandsgrößen des Rechnungswesens. . . . .	7
3	Aufgaben von Kennzahlen und Kennzahlensystemen . . . . .	17

---

<b>Teil II</b>	<b>Kostenrechnung und Kostenmanagement</b> . . . . .	25
4	Grundlagen der Kosten- und Leistungsrechnung . . . . .	27
5	Ist- und Normalkostenrechnung auf Vollkostenbasis. . . . .	57
6	Ist- und Normalkostenrechnung auf Teilkostenbasis . . . . .	123
7	Plankostenrechnung . . . . .	159
8	Leistungsrechnung . . . . .	177
9	Prozesskostenrechnung und Kostenmanagement . . . . .	189

---

<b>Teil III</b>	<b>Investitionsrechnung</b> . . . . .	219
10	Grundlagen der Investition . . . . .	221
11	Statische Investitionskalküle. . . . .	233
12	Dynamische Investitionskalküle . . . . .	247
13	Optimale Nutzungsdauer und optimaler Ersatzzeitpunkt . . . . .	281
14	Erweiterung des Grundmodells der Kapitalwertmethode. . . . .	287
15	Investitionsprogrammentscheidung bei Sicherheit . . . . .	295
16	Berücksichtigung unsicherer Erwartungen . . . . .	305
17	Portfolio-Selection-Theorie . . . . .	327
18	Berücksichtigung nicht-monetärer Entscheidungskriterien . . . . .	341
19	Alternativen der Investitionsfinanzierung . . . . .	353
20	Ermittlung der Kapitalkosten. . . . .	369

---

<b>Teil IV</b>	<b>Kennzahlen und Key Performance Indicators (KPI)</b> . . . . .	373
21	Kennzahlen und KPI . . . . .	375
22	Basiskennzahlen. . . . .	379
23	Kennzahlen im Rahmen der Jahresabschlussanalyse . . . . .	385
24	Wertorientierte Kennzahlen . . . . .	407
25	Risikokennzahlen . . . . .	415
26	Kennzahlen des Bindestrich-Controllings . . . . .	425
27	Kennzahlensysteme. . . . .	447

---

<b>Teil V</b>	<b>Lösungen zu den Übungsaufgaben</b> . . . . .	453
---------------	---	-----

# Inhaltsverzeichnis

Vorwort . . . . .	V
-------------------	---

## Teil I Grundlagen

---

<b>1</b>	<b>Aufgaben und Teilbereiche des Accountings . . . . .</b>	<b>3</b>
<b>2</b>	<b>Strom- und Bestandsgrößen des Rechnungswesens . . . . .</b>	<b>7</b>
2.1	Auszahlungen und Einzahlungen . . . . .	8
2.2	Ausgaben und Einnahmen. . . . .	8
2.3	Aufwand und Ertrag . . . . .	9
2.4	Kosten und Leistungen . . . . .	10
2.5	Handelsrechtliche Irritationen . . . . .	16
<b>3</b>	<b>Aufgaben von Kennzahlen und Kennzahlensystemen . . . . .</b>	<b>17</b>
	Aufgaben zu Kapitel 2 und 3 . . . . .	23

## Teil II Kostenrechnung und Kostenmanagement

---

<b>4</b>	<b>Grundlagen der Kosten- und Leistungsrechnung . . . . .</b>	<b>27</b>
4.1	Abgrenzung der Teilbereiche des Rechnungswesens . . . . .	28
4.1.1	Externes und internes Rechnungswesen. . . . .	28
4.1.2	Grundstruktur einer Kosten- und Leistungsrechnung . . . . .	32
4.1.3	Elemente der Planungsrechnung. . . . .	33
4.1.4	Aufgabe der betrieblichen Statistik. . . . .	34
4.1.5	Harmonisierung des externen und internen Rechnungswesens . .	37
4.2	Kostenkategorien . . . . .	38
4.2.1	Variable und fixe Kosten. . . . .	38
4.2.2	Einzel- und Gemeinkosten . . . . .	47
4.2.3	Ist-, Normal- und Plankosten. . . . .	51
4.2.4	Weitere Kostenkategorien. . . . .	52
4.3	Kostenrechnungssysteme . . . . .	52
<b>5</b>	<b>Ist- und Normalkostenrechnung auf Vollkostenbasis . . . . .</b>	<b>57</b>
5.1	Kostenartenrechnung . . . . .	57
5.1.1	Materialkosten . . . . .	59
5.1.2	Personalkosten. . . . .	65
5.1.3	Kalkulatorische Abschreibungen. . . . .	66
5.1.4	Kalkulatorische Zinsen. . . . .	71
5.1.5	Weitere Kostenarten . . . . .	74

5.2	Kostenstellenrechnung . . . . .	77
5.2.1	Grundlagen der Kostenstellenrechnung . . . . .	77
5.2.2	Verteilung primärer Gemeinkosten . . . . .	80
5.2.3	Verteilung sekundärer Gemeinkosten . . . . .	81
5.2.4	Ermittlung von Zuschlagssätzen . . . . .	87
5.3	Kostenträgerstückrechnung (Kalkulation) . . . . .	90
5.3.1	Zuschlagskalkulation . . . . .	91
5.3.2	Divisionskalkulation . . . . .	97
5.3.3	Äquivalenzziffernrechnung . . . . .	100
5.3.4	Kuppelkalkulation . . . . .	102
5.3.5	Handelskalkulation . . . . .	105
5.4	Kostenträgerzeitrechnung (Kurzfristige Erfolgsrechnung) . . . . .	112
5.4.1	Gesamtkostenverfahren . . . . .	114
5.4.2	Umsatzkostenverfahren . . . . .	114
	Aufgaben zu Kapitel 5 . . . . .	117
<hr/>		
<b>6</b>	<b>Ist- und Normalkostenrechnung auf Teilkostenbasis . . . . .</b>	<b>123</b>
6.1	Einstufige Deckungsbeitragsrechnung . . . . .	124
6.1.1	Kostenartenrechnung . . . . .	125
6.1.2	Kostenstellenrechnung . . . . .	125
6.1.3	Kostenträgerstückrechnung (Kalkulation) . . . . .	128
6.1.4	Kostenträgerzeitrechnung (Kurzfristige Erfolgsrechnung) . . . . .	129
6.2	Mehrstufige Deckungsbeitragsrechnung . . . . .	131
6.3	Relative Einzelkostenrechnung . . . . .	135
6.4	Lösung ausgewählter Entscheidungsprobleme . . . . .	137
6.4.1	Break-even-Analyse . . . . .	137
6.4.2	Programmoptimierung . . . . .	142
6.4.3	Make-or-buy-Analyse . . . . .	149
6.4.4	Annahme eines Zusatzauftrags . . . . .	154
	Aufgaben zu Kapitel 6 . . . . .	155
<hr/>		
<b>7</b>	<b>Plankostenrechnung . . . . .</b>	<b>159</b>
7.1	Die Planung des Industriebetriebs . . . . .	159
7.2	Systeme der Plankostenrechnung . . . . .	165
7.2.1	Flexible Plankostenrechnung auf Vollkostenbasis . . . . .	167
7.2.2	Flexible Plankostenrechnung auf Teilkostenbasis (Grenzplankostenrechnung) . . . . .	170
7.2.3	Starre Plankostenrechnung . . . . .	173
	Aufgaben zu Kapitel 7 . . . . .	175
<hr/>		
<b>8</b>	<b>Leistungsrechnung . . . . .</b>	<b>177</b>
8.1	Leistungsartenrechnung . . . . .	178
8.2	Leistungsstellenrechnung . . . . .	182
8.3	Leistungsträgerrechnung . . . . .	184
8.4	Erlös-Abweichungsanalyse . . . . .	185

<b>9</b>	<b>Prozesskostenrechnung und Kostenmanagement . . . . .</b>	<b>189</b>
9.1	Prozesskostenrechnung und Prozesskostenkalkulation . . . . .	190
9.2	Target Costing . . . . .	200
9.3	Product Life Cycle Costing (PLCC) . . . . .	208
9.4	Weitere Verfahren des Kostenmanagements. . . . .	214
	Aufgaben zu Kapitel 9 . . . . .	217

### **Teil III Investitionsrechnung**

<b>10</b>	<b>Grundlagen der Investition. . . . .</b>	<b>221</b>
10.1	Investition und Finanzierung . . . . .	223
10.2	Investitionsarten und -entscheidungsfälle . . . . .	225
10.3	Aufbau einer Investitionsroutine . . . . .	226
10.4	Investitionskalküle . . . . .	230

<b>11</b>	<b>Statische Investitionskalküle . . . . .</b>	<b>233</b>
11.1	Kosten- und Gewinnvergleichsrechnung. . . . .	234
11.2	Rentabilitätsvergleichsrechnung. . . . .	240
11.3	Amortisationsdauerrechnung. . . . .	242
	Aufgaben zu Kapitel 11 . . . . .	245

<b>12</b>	<b>Dynamische Investitionskalküle . . . . .</b>	<b>247</b>
12.1	Finanzmathematische Grundlagen . . . . .	250
12.1.1	Barwert und Endwert. . . . .	250
12.1.2	Rentenrechnung . . . . .	253
12.2	Dynamische Amortisationsdauerrechnung . . . . .	257
12.3	Kapitalwertmethode . . . . .	258
12.4	Interne Zinsfußmethode. . . . .	262
12.5	Annuitätenmethode . . . . .	268
12.6	Dynamische Endwertverfahren. . . . .	269
12.6.1	Vermögensendwertmethode. . . . .	269
12.6.2	Sollzinssatzmethode . . . . .	272
12.7	Investitionsrechnerischer Ansatz des PLCC . . . . .	275
	Aufgaben zu Kapitel 12 . . . . .	278

<b>13</b>	<b>Optimale Nutzungsdauer und optimaler Ersatzzeitpunkt . . .</b>	<b>281</b>
13.1	Bestimmung der optimalen Nutzungsdauer . . . . .	282
13.2	Bestimmung des optimalen Ersatzzeitpunkts. . . . .	283
	Aufgaben zu Kapitel 13 . . . . .	286

<b>14</b>	<b>Erweiterung des Grundmodells der Kapitalwertmethode . . .</b>	<b>287</b>
14.1	Integration von Finanzierungsbedingungen . . . . .	287
14.2	Integration von Steuern. . . . .	290
	Aufgaben zu Kapitel 14 . . . . .	294

<b>15</b>	<b>Investitionsprogrammentscheidung bei Sicherheit . . . . .</b>	<b>295</b>
15.1	Kapitalwertratenansatz . . . . .	295
15.2	Dean-Modell . . . . .	297
15.3	Programmplanung mittels linearer Programmierung . . . . .	301
	Aufgaben zu Kapitel 15 . . . . .	302
<b>16</b>	<b>Berücksichtigung unsicherer Erwartungen . . . . .</b>	<b>305</b>
16.1	Korrekturverfahren . . . . .	308
16.2	Sensitivitätsanalysen . . . . .	309
16.3	Risikoanalyse . . . . .	314
16.4	Sequentielle Investitionsplanung . . . . .	320
	Aufgaben zu Kapitel 16 . . . . .	324
<b>17</b>	<b>Portfolio-Selection-Theorie . . . . .</b>	<b>327</b>
	Aufgaben zu Kapitel 17 . . . . .	339
<b>18</b>	<b>Berücksichtigung nicht-monetärer Entscheidungskriterien . .</b>	<b>341</b>
18.1	Nutzwertanalyse . . . . .	343
18.2	Analytischer Hierarchie-Prozess (AHP). . . . .	347
<b>19</b>	<b>Alternativen der Investitionsfinanzierung . . . . .</b>	<b>353</b>
19.1	Überblick . . . . .	353
19.2	Formen der Außenfinanzierung . . . . .	359
19.3	Formen der Innenfinanzierung. . . . .	362
19.4	Bilanzunwirksame Finanzierungen . . . . .	365
<b>20</b>	<b>Ermittlung der Kapitalkosten . . . . .</b>	<b>369</b>
<b>Teil IV Kennzahlen und Key Performance Indicators (KPI)</b>		
<b>21</b>	<b>Kennzahlen und KPI . . . . .</b>	<b>375</b>
<b>22</b>	<b>Basiskennzahlen . . . . .</b>	<b>379</b>
22.1	Produktivität und Wirtschaftlichkeit . . . . .	379
22.2	Rentabilität und Liquidität . . . . .	381
<b>23</b>	<b>Kennzahlen im Rahmen der Jahresabschlussanalyse . . . . .</b>	<b>385</b>
23.1	Kennzahlen zur Analyse des Erfolgs . . . . .	387
23.2	Kennzahlen zur Analyse der finanzwirtschaftlichen Stabilität. . .	394
<b>24</b>	<b>Wertorientierte Kennzahlen . . . . .</b>	<b>407</b>
24.1	Wertorientierung . . . . .	407
24.2	Discounted Cashflow (DCF) . . . . .	410

24.3	Economic Value Added (EVA) . . . . .	411
24.4	Cash Value Added (CVA) . . . . .	413
<hr/>		
<b>25</b>	<b>Risikokennzahlen . . . . .</b>	<b>415</b>
25.1	Risikoorientierung des Managements. . . . .	415
25.2	Frühwarnindikatoren . . . . .	419
25.3	Risikoadjustierte Kennzahlen . . . . .	422
<hr/>		
<b>26</b>	<b>Kennzahlen des Bindestrich-Controllings . . . . .</b>	<b>425</b>
26.1	Kennzahlen des Beschaffungs-Controllings . . . . .	426
26.2	Kennzahlen des Logistik-Controllings . . . . .	427
26.3	Kennzahlen des Produktions-Controllings. . . . .	428
26.4	Kennzahlen des Absatz-Controllings . . . . .	430
26.4.1	Marketing-Controlling . . . . .	431
26.4.2	Vertriebs-Controlling . . . . .	432
26.5	Kennzahlen des Forschungs- und Entwicklungs-Controllings. . . .	434
26.6	Kennzahlen des Personal-Controllings . . . . .	436
26.7	Kennzahlen des IT-Controllings . . . . .	437
26.8	Kennzahlen des Projekt-Controllings . . . . .	439
26.9	Kennzahlen des Nachhaltigkeits-Controllings . . . . .	442
<hr/>		
<b>27</b>	<b>Kennzahlensysteme . . . . .</b>	<b>447</b>
	Aufgaben zu den Kapiteln 22 bis 27 . . . . .	451
<b>Teil V</b>	<b>Lösungen zu den Übungsaufgaben . . . . .</b>	<b>453</b>
	Literaturverzeichnis . . . . .	469
	Stichwortverzeichnis . . . . .	473