

 3.4. Finanzwirtschaft

Investition und Finanzierung

Finanzierung (Begriff)

Unter Finanzierung ist die Bereitstellung von finanziellen Mitteln jeder Art zur Durchführung der betrieblichen Leistungserstellung und Leistungsverwertung zu verstehen.

„ ... alle Maßnahmen zur Deckung des Kapitalbedarfs.“ (Wöhe/Bielstein 2002, S. 11)

Ferner schließt „Finanzierung“ bestimmter außerordentliche finanztechnische Vorgänge, wie Gründung, Fusion, Kapitalerhöhung, Sanierung und Liquidation ein.

● ● ● 3.4. Finanzwirtschaft

Investition und Finanzierung

Finanzierungsarten

	Außenfinanzierung	Innenfinanzierung
Eigenfinanzierung	Einlagen-/Beteiligungsfinanzierung	Selbstfinanzierung, Finanzierung aus Abschreibungen
Fremdfinanzierung	Kreditfinanzierung	Finanzierung aus Rückstellungen
		Kapitalfreisetzung, Desinvestition („sale and lease back“)

 3.4. Finanzwirtschaft

Investition und Finanzierung

Finanzierungsarten

Finanzierung aus Rückstellungen (Beispiel)

Ein Unternehmen erzielte im Geschäftsjahr 2013 Umsatzerlöse in Höhe von 100.000. An zahlungswirksamen Aufwendungen für Löhne, Gehälter, Material, Miete usw. fallen 70.000 an.

Darüber hinaus wird der Pensionsrückstellung aufwandswirksam ein Betrag in Höhe von 20.000 Euro zugeführt. Der Jahresüberschuss bzw. Gewinn beträgt somit 10.000 Euro (Vernachlässigung von Ertragsteuern).

An liquiden Mitteln sind dem Unternehmen jedoch 30.000 Euro (100.000 Erlöse minus 70.000 zahlungswirksame Aufwendungen) zugeflossen, die zur Finanzierung von Investitionen zur Verfügung stehen.

● ● ● 3.4. Finanzwirtschaft

Investition und Finanzierung

Finanzierungsarten



● ● ● 3.4. Finanzwirtschaft

Investition und Finanzierung

Investitionsobjekte

Investitionsobjekte	Sachanlagen (Grundstücke, Gebäude, Maschinen usw.)	Finanzanlagen (Beteiligungen, langfristige Aus- leihungen usw.)	Umlaufvermögen (Vorräte, Forderungen, Kassenreserven)	Ausgaben für F&E (= Forschung und Entwicklung)
Investitions- begriffe	Investitionen im engsten Sinn			
	Investitionen im engen bilanzorientierten Sinn			
	Investitionen im weiten bilanzorientierten Sinn			
	Investitionen im erweiterten bilanzorientierten Sinn			