

# Einführung in die Kapitalflussrechnung

(Fonds = Nettoumlaufvermögen)

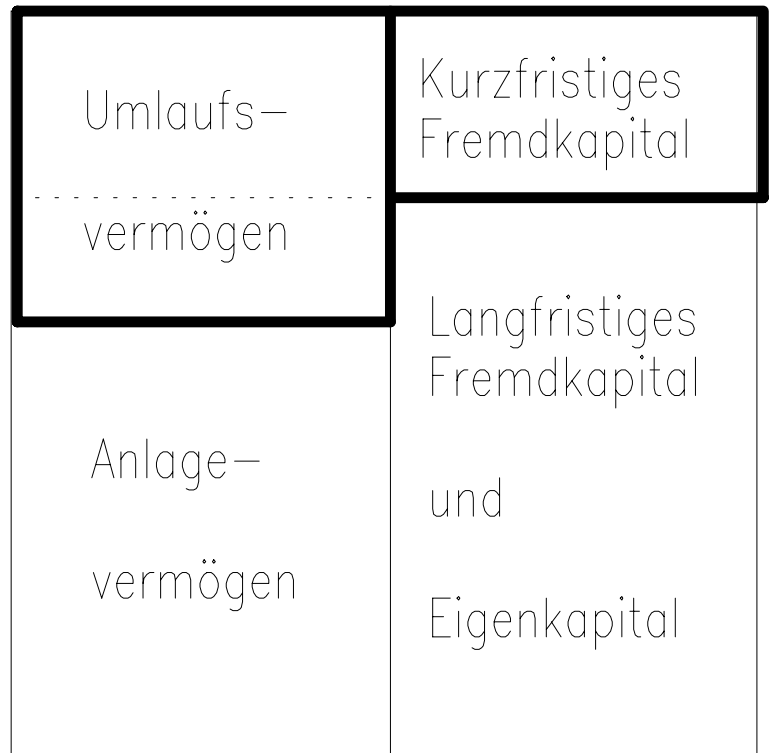
## ① Begriff der Liquidität

Als Liquidität bezeichnen wir das **Nettoumlaufvermögen** (NUV).

Das NUV wird wie folgt berechnet:

Nettoumlaufvermögen = Umlaufvermögen minus kurzfristiges Fremdkapital

= Nettoumlaufvermögen (NUV)



## ② Liquiditätswirksame und -unwirksame Geschäftsfälle

- **Liquiditätswirksam** sind Geschäftsfälle (Buchungen), welche das NUV verändern.

Beispiele:	Kasse an Mobilien	NUV +
	Post an Warenertrag	NUV +
	Bank an Kapital	NUV +
	Liegenschaft an Bank	NUV -
	Warenaufwand an Kreditoren	NUV -
	Darlehensschuld an Kasse	NUV -

- **Liquiditätsunwirksam** sind Geschäftsfälle (Buchungen), welche das NUV **nicht** verändern.

Beispiele:	Kasse an Post
	Kreditoren an Bank
	Immobilien an Hypotheken
	Abschreibungen an Mobilien

### ③ Arten von liquiditätswirksamen Geschäftsfällen

Es gibt 5 Arten:

Art 1: Gegenkonto stammt aus der Erfolgsrechnung.  
 Unterart 1: liquiditätswirksamer Ertrag: NUV an Ertrag  
 Unterart 2: liquiditätswirksamer Aufwand: Aufwand an NUV

**Cash Flow** = liquiditätswirksame Erträge minus liquiditätswirksame Aufwände

Art 2: Anlagevermögen an NUV = **Investierung**

Art 3: NUV an Anlagevermögen = **Desinvestierung**

Art 4: NUV an Langfristiges Fremdkapital/Eigenkapital = **Finanzierung**

Art 5: Langfristiges Fremdkapital/Eigenkapital an NUV = **Definanzierung**

#### Veränderungen des Nettoumlaufvermögens

NUV +	NUV -
Cash Flow	
Finanzierung	Definanzierung
Desinvestierung	Investierung

#### Vertiefung Cash Flow:

Cash Flow **direkt** = Liquiditätswirksame Erträge minus liquiditätswirksame Aufwände

Cash Flow **indirekt** = Reingewinn plus liquiditäts**un**wirksame Aufwände minus liquiditäts**un**wirksame Erträge

#### ⇒ **Formelableitung:**

(L = liquiditätswirksam, LU = liquiditäts**un**wirksam)

Reingewinn = Erträge minus Aufwände

(Aufwände bzw. Erträge sind entweder L oder LU); daher gilt:

Reingewinn = L Erträge + LU Erträge - L Aufwände - LU Aufwände

durch **algebraische** Umformung ergibt sich:

Reingewinn + LU Aufwände - LU Erträge = L Erträge - L Aufwände

➔ Cash Flow **indirekt**

➔ Cash Flow **direkt**