

Vorwort der Autoren

Die **Mittelflussrechnung** wird als dritte Jahresrechnung bezeichnet. Im vorliegenden Lehrmittel wird hauptsächlich die **Geldflussrechnung** behandelt, da sich in der Praxis der Fonds *Flüssige Mittel* durchgesetzt hat. Entsprechend wird auch auf den **Finanzplan** eingegangen.

Das Lehrmittel eignet sich insbesondere für folgende **Weiterbildungsstufen**:

- Lehrgänge **Sachbearbeiter/-in Rechnungswesen** und **Treuhand**
- Lehrgänge, die zu **eidgenössischen Prüfungen** wie **Fachausweise** und **Höhere Fachprüfungen** führen
- Kaderschulen wie zum Beispiel **Höhere Fachschulen für Wirtschaft**
- **Fachhochschulen für Wirtschaft**

Zudem kann das Lehrmittel bestens eingesetzt werden in

- **Berufsmaturitätsschulen** Typen Wirtschaft und Dienstleistungen (BM1 und BM2) sowie
- **Wirtschaftsgymnasien** und **Handelsschulen**.

Schliesslich werden angesprochen

- **Studierende** der wirtschafts- und rechtswissenschaftlichen Fakultäten von Hochschulen und Universitäten sowie
- **Praktikerinnen und Praktiker**, die ihre Kenntnisse auffrischen wollen.

Aufgrund der ausführlichen und systematischen Erklärungen eignet sich das Lehrbuch auch für das **Selbststudium**.

Die theoretischen Ausführungen werden jeweils anhand von Zahlenbeispielen verdeutlicht, und **48 Aufgaben** dienen der Festigung des Stoffs. **Arbeitsblätter** für das Lösen der Aufgaben sind integriert. Das Lehrmittel umfasst die Theorie und die Aufgaben sowie die dazugehörigen Lösungen als E-Book.

Die vorliegende **5. Auflage 2026** ist im Vergleich zur 4. Auflage **nur unwesentlich überarbeitet**. Insbesondere sind die Mindestgliederungsvorschriften des OR konsequent berücksichtigt worden. Die wichtigsten Änderungen im Vergleich zur Voraufgabe sind auf Seite 137 aufgelistet.

Unter www.rw-lehrmittel.ch nach Klick auf das Cover *Mittelflussrechnung, Geldflussrechnung* finden Sie

- die Korrigenda,
- einen Auszug aus dem Kontenrahmen KMU als PDF zum Herunterladen sowie
- weitere Ergänzungen (z. B. Kontenblatt, Formular Geldflussrechnung, Formelsammlung).

Grosser **Dank** gebührt unserem Kollegen **Adrian von Allmen**, dipl. Steuerexperte und Buchhalter mit eidg. Fachausweis, der (auch künftig) den Bezug zur Praxis sicherstellt.

Bern, April 2026

Jürg Hirschi
mag. rer. pol. UBE

Giulio Trepp
Dr. rer. soc. oec. WUW
lic. oec. HSG
dipl. Handelslehrer UZH

Fritz Zulliger
mag. rer. pol. UBE

Inhaltsverzeichnis

1 Einführung	7
1.1 Begriff und Bedeutung der Mittelflussrechnung	7
1.1.1 Mittelflussrechnung im Vergleich zur Bilanz und Erfolgsrechnung	7
1.1.2 Bedeutung der Mittelflussrechnung	8
1.2 Fonds	8
1.2.1 Fondstypen	9
1.2.2 Liquiditätsnachweis bei verschiedenen Fonds	10
1.2.3 Erstellung einer Mittelflussrechnung gemäss OR und Rechnungslegungsstandards	10
1.3 Geldflussrechnung	11
1.3.1 Begriff	11
1.3.2 Fondskonten und Gegenrechnung	11
1.3.3 Ursachen für Fondsveränderungen	12
2 Geldfluss aus Geschäftstätigkeit	16
2.1 Einleitung	16
2.2 Cashflow direkt	17
2.2.1 Forderungen aus LL und Zahlungen von Kunden	18
2.2.2 Verbindlichkeiten LL, Vorräte und Zahlungen an Waren- und Materiallieferanten	20
2.2.3 Aktive und passive Rechnungsabgrenzungen sowie Zahlungen	22
2.2.4 Beispiel direkte Cashflow-Berechnung	23
2.3 Cashflow indirekt	24
2.4 Beeinflussung des Cashflows durch stille Reserven	27
2.5 Beispiel direkte und indirekte Cashflow-Berechnung	28
3 Geldfluss aus Investitions- und Finanzierungstätigkeit	30
3.1 Einleitung	30
3.2 Geldfluss aus Investitionstätigkeit	30
3.3 Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	33
4 Spezielles zur Geldflussrechnung	38
4.1 Cashflow Unternehmen und Cashflow Betrieb	38
4.2 Auflösung von Rückstellungen ohne und mit Auszahlung	38
4.3 Veränderung der Forderungen, Vorräte und Verbindlichkeiten	38
4.4 Nettoprinzip	39
4.5 Alternative Behandlung der Dividendenzahlungen	39
4.6 Alternative Behandlung des Finanzerfolgs	39
4.7 Eigenleistungen im Produktionsunternehmen	39
5 Finanzplan	40
5.1 Begriff und Bedeutung des Finanzplans	40
5.2 Gesamtpläne und Teilpläne	41

6 Analyse der Geldflussrechnung	43
6.1 Einleitung	43
6.1.1 Vorbereitung der Geldflussrechnung für die Analyse.....	43
6.1.2 Berechnung der Cashflow-Kennzahlen und Interpretation der Ergebnisse	43
6.2 Wichtige Cashflow-Kennzahlen	43
7 Aufgaben zur Geldflussrechnung	47
Anhang	
Hilfe zur Berechnung des Cashflows	134
Lösungsraster für Geldflussrechnung und Kontenblatt.....	135
Wichtige Änderungen im Vergleich zur vorangehenden Auflage	137
Formelsammlung.....	138
Abkürzungsverzeichnis.....	140
Stichwortverzeichnis	141
Kontenrahmen KMU (Auszug).....	142