

**MAI 2016**

**mandat**  
TAX & AUDIT SERVICES

Aktuelle Informationen auf dem Gebiet Steuern, Recht und Wirtschaft



**MANDAT** aktuell

Die Mai-Nummer bringt:  
**Cashflow-Report (Cashflow-Rechnung)**

## CASHFLOW-REPORT (CASHFLOW-RECHNUNG)

Auf der Grundlage der Anforderung mehrerer Klienten, ihnen bei der Aufstellung einer Cashflow-Rechnung (CFR) behilflich zu sein, haben wir uns entschieden, uns in dieser Ausgabe gerade diesem Thema zu widmen und die logischen Grundregeln bei der Aufstellung dieser CF-Rechnung zu erläutern.

Der Begriff Cashflow (Geldfluss) hat seinen Ursprung in den USA, wo die Bedürfnisse der Kapitalmärkte seine Überwachung notwendig machten. Anfang des letzten Jahrhunderts wird er Gegenstand des Interesses der Finanztheorie und in den sechziger Jahren des letzten Jahrhunderts kommen Empfehlungen auf, das Finanz-Reporting um diesen Report zu erweitern. In den USA wurde das Reporting des Cashflows ab dem Jahr 1971 (Opinion No. 19) Pflichtbestandteil des Rechnungsabschlusses von Unternehmen. Später wurde er auch in Großbritannien (ab dem Jahr 1975) und in der Europäischen Union (ab dem Jahr 1978) übernommen, die den internationalen Rechnungslegungsstandard IAS 7 ausgab, der das einheitliche Reporting des Cashflows regelt.

Der Cashflow (CF) ist definiert als tatsächlicher Geldfluss eines Unternehmens in Abhängigkeit von dessen Geschäft innerhalb eines bestimmten Zeitraums. Er ist Ausgangspunkt für das Liquiditätsmanagement und dient insbesondere den Aktionären und Besitzern von Unternehmen, die Differenz zwischen Gewinn (ausgewiesen in der Gewinn- und Verlustrechnung) und den freien Geldern (ausgewiesen gerade in der Cashflow-Rechnung) zu verstehen.

In der Slowakei sind die grundlegenden Definitionen und Methoden für die Aufstellung einer CFR in der Maßnahme Nr. MF/23377/2014-74 des Ministeriums der Finanzen über die Aufstellung des Rechnungsabschlusses für große Buch führende Unternehmen beschrieben (Art. X Anlage Nr. 1). Eine CFR unterscheidet Geldflüsse aus:

1. Betriebstätigkeit (Einkünfte aus dem Verkauf von Waren und Dienstleistungen, Ausgaben für Materiallieferungen, Ausgaben für Arbeitnehmer und sonstige)
2. Investitionstätigkeit (Ausgaben für die Anschaffung von Anlagevermögen, Einkünfte aus dem Verkauf dieses Vermögens, Ausgaben für die Bedienung von Darlehen und sonstige)
3. Finanztätigkeit (Einkünfte aus Krediten und Darlehen, die ein Buch führendes Unternehmen von einer Bank erhalten hat, Ausgaben für die Tilgung von Krediten, Einkünfte aus Emissionen von Aktien und sonstige).

Zu den grundlegenden Methoden des Reportings der CFR für die einzelnen Tätigkeiten gehören:

Betriebstätigkeit	Investitionstätigkeit	Finanztätigkeit
1. Direkte Methode		
1.1. Direkte Nettomethode	Direkte Methode	Direkte Methode
1.2. Modifizierte direkte Methode		
2. Indirekte Methode		



Jana Princová

e-mail: [jana.princova@mandat.sk](mailto:jana.princova@mandat.sk)  
Tel.: +421 2 571042-35

## CASHFLOW-REPORT (CASHFLOW-RECHNUNG)

Bei der Analyse der Aufstellung der CFR unserer Klienten haben wir festgestellt, dass bis zu 97 % der Klienten ihre CFR über die indirekte Methode aufstellen, die bei der Einstellung der Buchführungsprogramme weniger anspruchsvoll ist. Bei der direkten Methode werden Bruttoeinkünfte, d. h. unkompensierte Einkünfte und Ausgaben verwendet. Bei der indirekten Methode wird vom Wirtschaftsergebnis aus laufender Tätigkeit vor Einkommenssteuern ausgegangen, das angepasst wird um:

- geldwerte Posten
- Änderung des Arbeitskapitals
- die Posten, die der Investitions- bzw. Finanztätigkeit zugeordnet werden

Weiter unten haben wir die logischen Grundregeln bei der Aufstellung der CFR verallgemeinert:

Konten der AKTIVA		Konten der PASSIVA	
Bestandsänderung in der Buchführung	Einfluss auf die CFR	Bestandsänderung in der Buchführung	Einfluss auf die CFR
KST > KET = +	-	KST > KET = +	+
KST < KET = -	+	KST < KET = -	-
gegensätzlicher Einfluss		gleicher Einfluss	

Anmerkung: KST = Kontostand am Stichtag, KET = Kontostand am Eröffnungstag, „+“ = Zuwachs, „-“ = Rückgang

Bei einem Zuwachs auf den Konten der Aktiva (wenn der Kontostand am Stichtag höher als der Kontostand am Eröffnungstag ist), ist der Einfluss auf die Aufstellung der CFR gegensätzlich, d. h. die Finanzmittel sind rückläufig. Bei einem Rückgang auf den Konten der Aktiva (wenn der Kontostand am Stichtag niedriger als der Kontostand am Eröffnungstag ist), ist der Einfluss auf die Aufstellung der CFR ebenfalls gegensätzlich.

Parallel können wir für die Konten der Passiva feststellen, dass der Einfluss auf den Cashflow (CF) bei ihrem Anstieg gleich ist, d. h. der CF erhöht sich auch. Bei einem Rückgang des Saldos der Konten der Passiva ist der Einfluss auf den CF auch gleich, d. h. der CF sinkt auch.

Zu den grundlegenden Fehlern bei der Aufstellung einer CFR zählen:

- es wird vom Wirtschaftsergebnis nach Steuern und nicht vom Wirtschaftsergebnis vor Steuern ausgegangen
- falsch festgesetztes Vorzeichen, das den Einfluss auf den CF angibt
- Reporting von Zeilen, die keine inhaltliche Gestaltung haben
- übermäßig hoher Saldo im Teil A.1.3, der „sonstige Posten mit geldwertem Charakter“ angibt

Zu den grundlegenden Anforderungen, die ein Buch führendes Unternehmen bei der Aufstellung der CFR einhalten muss, zählen:



Martin Šiagi

e-mail: [martin.siagi@mandat.sk](mailto:martin.siagi@mandat.sk)  
Tel.: +421 2 571042-14

## CASHFLOW-REPORT (CASHFLOW-RECHNUNG)

- Der CF muss in Betriebs-, Investitions- und Finanztätigkeit unterteilt werden
- Die CFR muss Posten enthalten, die Einkünfte und Ausgaben des Buch führenden Unternehmens zum Ausdruck bringen
- Die CFR muss Angaben für den laufenden und für den unmittelbar vorausgegangenen Buchungszeitraum enthalten
- Beständigkeitsgrundsatz der angewendeten Methode
- Vergleichbarkeit der Daten für zwei Buchungszeiträume
- Geldangaben in der Währung Euro

Jedes Buch führende Unternehmen sollte in seiner internen Vorschrift insbesondere festlegen:

- Methode des CF-Reportings bei der Betriebstätigkeit
- Ausführlichkeit der Gliederung der einzelnen Posten
- In welchem Teil wird der CF ausgewiesen, der alternativ ausgewiesen werden kann
- Grundsätze, die zur Bestimmung der inhaltlichen Gestaltung und der Struktur der Geldmittel angenommen wurden

Wir empfehlen Buch führenden Unternehmen, in den Bemerkungen (im Teil CFR) anzugeben:

- Gründe einer auftretenden Unstimmigkeit zwischen den Summen der CFR und den entsprechenden, in der Bilanz ausgewiesenen Posten
- angewendete Grundsätze, bei deren Änderung gegenüber dem unmittelbar vorausgegangenen Buchungszeitraum, diese Änderungen zu spezifizieren sind
- angewendete Methode des CF-Reportings aus regelmäßiger Tätigkeit
- ob die Möglichkeit des Reportings von Nettogeldmitteln angewendet wurde und welche Geldflüsse als Nettogeldflüsse ausgewiesen worden sind
- Sachverhalte, die in einem Buchungszeitraum bei Investitions- und Finanztätigkeit entstanden sind und keinen direkten Einfluss auf CF haben, aber die Struktur des Vermögens, der Verbindlichkeiten und des Eigenkapitals beeinflussen.

Wir sind der Meinung, dass Sie dieses Thema angesprochen hat und wir Ihre Fragen zum Teil beantworten konnten. Bei Interesse organisieren wir gerne eine Schulung, bei der wir die Methode der Berechnung und auch Fehler bei der Aufstellung der Cashflow-Rechnung (Cash Flow Statement) anhand praktischer Beispiele näher erläutern würden.



Robert Jex

e-mail: [robert.jex@mandat.sk](mailto:robert.jex@mandat.sk)  
Tel.: +421 2 571042-13

## ÜBERSEHEN SIE NICHT

### Wichtige Termine

Eine Übersicht der wichtigen Termine Mai bis Juni 2016 finden sie auf der Webseite <http://www.mandat.sk>

## ÜBER UNS

Die **MANDAT CONSULTING, k.s.** und **MANDAT AUDIT, s.r.o.** wurden im Jahre 2004 als Steuerberatungs- und Prüfungsgesellschaft gegründet. Während unserer ganzen Existenz bieten wir Dienstleistungen im Bereich der Steuerberatung, Buchhaltung und Prüfung kleinen, mittleren und multinationalen Konzernen. Langjährige Erfahrung in Zusammenarbeit mit ausländischen Beratungsgesellschaften, gepaart mit der Kompetenz slowakischer Steuerberater und Wirtschaftsprüfer garantiert eine allseitige und fachgerechte Beratung unserer Klienten, die auch Großteils aus den Reihen bedeutender ausländischer Investoren kommen.

Im Bereich von uns angebotenen Dienstleistungen sind 41 qualifizierte Mitarbeiter im Einsatz.

Informationen in diesem Material sind nur informativ. **MANDAT CONSULTING, k.s.** übernimmt keine Haftung für Beschlüsse, die der Leser aufgrund dieser Ausgabe macht.

Wenn Sie den Namen einer anderen Person hinzufügen möchten Ihres Unternehmens in der Liste den Begünstigten MANDAT aktuell, bitte kontaktieren Sie uns per Email auf: [news@mandat.sk](mailto:news@mandat.sk)

Bei Interesse um weitere Informationen kontaktieren Sie uns bitte unter.