

Přehled o peněžních tocích (výkaz cash flow)

Přednáška č. 11



EVROPSKÁ UNIE
Evropské strukturální a investiční fondy
Operační program Výzkum, vývoj a vzdělávání



MINISTERSTVO ŠKOLSTVÍ,
MLÁDEŽE A TĚLOVÝCHOVY

Položky přehledu o peněžních tocích (výkazu cash flow)

● Peněžní prostředky

- v hotovosti včetně cenin
- na běžných účtech

● Peněžní ekvivalenty

- vysoce likvidní krátkodobý finanční majetek,
- schopen přeměny v peněžní prostředky za předem známou částku,
- nepředpokládá se u něho významná změna hodnoty v čase
- (např. peněžní úložky s 3 měsíční výpovědní lhůtou, likvidní CP k obchodování na veřejném trhu)

Oblasti generování peněžních prostředků

● Provozní činnost

peněžní toky související s běžnou výdělečnou činností

● Investiční činnost

peněžní toky ovlivňující stav dlouhodobého majetku

● Finanční činnost

peněžní toky ovlivňující stav položek vlastního kapitálu a především stav dlouhodobých závazků

Peněžní příjmy a výdaje

Potřeby podniku

- provozní - PCF
- investiční - ICF

Externí zdroje na profinancování potřeb podniku - FCF

Příklady peněžních toků

Transakce	CF	Transakce	CF
Příjmy z prodeje zboží	P	Příjem vkladu do společnosti	F
Výdaje za nákup zboží	P	Vyplacený podíl na zisku	F
Vyplacené mzdy zaměstnancům	P	Příjem od společníků na úhradu ztráty	F
Zaplacené nájemné budov	P	Příjem bankovního úvěru	F
Zaplacená silniční daň	P	Uhrazená splátka bankovního úvěru	F
Výdaj spojený s nákupem DM	I	Příjem z emise dluhopisů	F
Příjem z prodeje DM	I	Výplata NH dluhopisů při jejich splatnosti	F
Výdaj spojený s nákupem dlouhodobého majetkového podílu	I	Příjem zápůjčky	F
Vyplacená dlouhodobá zápůjčka třetí straně	I	Vratka zápůjčky	F

Metody sestavení výkazu

- **Legislativa**
 - Vyhláška pro podnikatele § 40-43
 - ČÚS č. 023
- **Přímá**

pro provozní, investiční i finanční činnost
- **Nepřímá**

pouze pro provozní činnost

Přímá metoda

PS peněžních prostředků (vazba na rozvahu)

- + peněžní příjmy z provozní činnosti
- peněžní výdaje z provozní činnosti

CF z provozní činnosti (PCF)

- + peněžní příjmy z investiční činnosti
- peněžní výdaje z investiční činnosti

CF z investiční činnosti (ICF)

- + peněžní příjmy z financování
- peněžní výdaje z financování

CF z financování (FCF)

Celková změna CF (PCF + ICF + FCF = KS – PS)

KS peněžních prostředků (vazba na rozvahu)

Nepřímá metoda

PS peněžních prostředků (vazba na rozvahu)

Hrubý výsledek hospodaření (vazba na výkaz zisku a ztráty)

- +/- nepeněžní operace (odpisy, opravné položky, rezervy)
- +/- nepeněžní operace (zisk nebo ztráta z prodeje dlouhodobých aktiv)
- +/- neuhrazené náklady a výnosy minulých nebo budoucích účetních období (změny nepeněžních složek pracovního kapitálu)
- +/- příjmy a výdaje spojené s finanční a investiční činností

CF z provozní činnosti (PCF)

- + peněžní příjmy z investiční činnosti
- peněžní výdaje z investiční činnosti

CF z investiční činnosti (ICF)

- + peněžní příjmy z financování
- peněžní výdaje z financování

CF z financování (FCF)

Celková změna CF (PCF + ICF + FCF = KS – PS)

KS peněžních prostředků (vazba na rozvahu)

Samostatné vykazování vybraných položek

Peněžní toky spojené:

- s inkasem úroků (PCF nebo ICF)
- s vyplacením úroků (PCF nebo FCF)
- s vyplacenými úroky zahrnovanými do ocenění dlouhodobého majetku (ICF)
- s přijetím podílů na zisku (PCF nebo ICF)
- s vyplacením podílů na zisku (FCF)
- s platbami daně z příjmů (PCF)

Příklad 1

Počáteční stavy

Pokladna 100, běžný účet 100, základní kapitál 200

1. Nákup zboží na obchodní úvěr	300
2. Prodej poloviny nakoupeného zboží na fakturu	220
3. Úbytek prodaného zboží ze skladu	150
4. Faktura přijatá za zprostředkování prodeje zboží	10
5. Tvorba rezervy na záruční opravy ke zboží	5
6. Platba zálohy na nákup pozemku hrazená z běžného účtu	100
7. Přijetí dlouhodobého bankovního úvěru na běžný účet (bude použit na nákup pozemku)	500

Příklad 1 řešení

Počáteční stav peněžních prostředků 200

Změna peněžních prostředků za účetní období +400

Konečný stav peněžních prostředků 600

Příklad 1 řešení

Výsledek hospodaření za běžnou činnost	55
Nepeněžní operace (tvorba rezervy)	+ 5
Změna stavu pohledávek	-220
Změna stavu závazků	+310
Změna stavu zásob	-150
Změna stavu KFM	0
Peněžní tok z provozní činnosti	0
Peněžní tok z investiční činnosti	-100
Peněžní tok z financování	+500

Příklad 2

Počáteční stavy

Pokladna 1 200

40% podíl ve společnosti EVA 800

Základní kapitál 2 000

- | | |
|-------------------------------------------------------------|-------|
| 1. Nákup krátkodobých majetkových CP za hotové | 500 |
| 2. Prodej nakoupených krátkodobých majetkových CP za hotové | 550 |
| 3. Úbytek prodaných krátkodobých majetkových CP | 500 |
| 4. Prodej 40% podílu ve společnosti EVA za hotové | 1 000 |
| 5. Úbytek prodaného 40% podílu ve společnosti EVA | 800 |

Příklad 2 řešení

Počáteční stav peněžních prostředků	1 200
Změna peněžních prostředků za účetní období	+1 050
Konečný stav peněžních prostředků	2 250

Příklad 2 řešení

Výsledek hospodaření za běžnou činnost	250
Nepeněžní operace (zisk z prodeje dlouh. aktiv)	- 200
Změna stavu pohledávek	0
Změna stavu závazků	0
Změna stavu zásob	0
Změna stavu KFM	0
Peněžní tok z provozní činnosti	+ 50
Peněžní tok z investiční činnosti	+ 1 000
Peněžní tok z financování	0

Příklad 3

Počáteční stavy

- běžný účet 500
- DHM 1 000
- základní kapitál 1 500

Příklad 3

	Text	Kč	MD	D	CF
1.	Prodej výrobků odběratelům - faktura	1 500			
2.	Nákup DHM od dodavatelů na fakturu	400			
3.	Zúčtování mzdových nákladů	350			
4.	Nákup materiálu od dodavatelů - faktura	150			
5.	Tržba za pronájem kancelářských prostor hotově	80			
6.	Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	70			
7.	Spotřeba materiálu - výdejka	50			
8.	Vklad do rezervního fondu – úhrada od společníků v hotovosti	20			
9.	Úhrada kancelářského papíru z běžného účtu	25			
10	Výnosy z dlouhodobých CP – připsáno na Bú	5			
11	Předpis daně z příjmu	55			

Příklad 3 řešení

	Text	Kč	MD	D	CF
1.	Prodej výrobků odběratelům - faktura	1 500	Odběr	Výnos	
2.	Nákup DHM od dodavatelů na fakturu	400	DHM	Dodav	
3.	Zúčtování mzdových nákladů	350	N	<u>Zam.</u>	
4.	Nákup materiálu od dodavatelů - faktura	150	Mater.	Dodav	
5.	Tržba za pronájem kancelářských prostor hotově	80	Peníze	V	P
6.	Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	70	N	Oprávky	
7.	Spotřeba materiálu - výdejka	50	N	Mater.	
8.	Vklad do rezervního fondu – inkaso od společníků v hotovosti	20	Peníze	Rezerv. fond	F
9.	Úhrada kancelářského papíru z běžného účtu	25	N	<u>B.účet</u>	P
10	Výnosy z dlouhodobých CP – připsáno na Bú	5	<u>B.účet</u>	Fin. V	P
11	Předpis daně z příjmu	55	N daň	<u>Záv. stát</u>	

Příklad 3 řešení

CF přímou metodou

● Celkové CF + 80

● Provozní CF + 60

● Investiční CF 0

● Financování CF + 20

Příklad 3 řešení

Výkaz CF - nepřímou metodou

● VH před zdaněním	+1035
● Odpisy	+ 70
● Rezervy, OP	
● ZS pohledávek	- 1500
● ZS zásob	- 100
● ZS dodavatelů	+ 500
● ZS ostatních závazků	+ 55
Provozní CF	+ 60
Investiční CF	0
Financování CF	+ 20