

Opakování – výpočet CASH FLOW

VÝKAZ TOKU HOTOVOSTI (CASH FLOW) – výkaz o peněžních tocích

- výkaz sleduje pohyb peněžních toků firmy, tj. pohyb příjmů a výdajů peněžních prostředků.
- je nutné rozlišovat rozdíl mezi **VÝDAJI** a **NÁKLADY**
- je nutné rozlišovat rozdíl mezi **PŘÍJMY** a **VÝNOSY**

Používají se dvě metody výpočtu cash flow: přímá a nepřímá metoda.

PŘÍMÁ METODA je založena na sledování příjmů a výdajů. Tento způsob je vzhledem k obrovskému množství účetních položek velice pracný.

NEPŘÍMÁ METODA vychází z výsledku hospodaření upraveného zejména o nepeněžní operace v hospodaření a o změny položek rozvahy. Základem nepřímé metody je tedy korekce zisku/ztráty běžného období. Vychází z toho, že pokles aktiv a přírůstek pasiv lze považovat za zdroje (přírůstky peněz) a naopak růst aktiv a pokles pasiv způsobí spotřebu zdrojů (úbytky peněz).

Stručná struktura výkazu toku hotovosti (podrobně viz příloha ke cvičení)

POČÁTEČNÍ STAV PENĚŽ A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTŮ

Hospodářský výsledek (před zdaněním)
 + Odpisy stálých aktiv (mimo prodaných aktiv)
 (±) Změna stavu pohledávek
 (±) Změna stavu krátkodobých závazků
 (±) Změna stavu zásob
(±) ostatní položky

Čistý peněžní tok z provozní činnosti

(-) Investiční výdaje na pořízení stálých aktiv
 (+) Příjmy z prodeje stálých aktiv
(±) ostatní položky

Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti

(±) Změna stavu dlouhodobých závazků
 (±) Změna vlastního jmění
 (±) Přijaté a vyplacené dividendy a podíly na zisku

Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti

Čisté zvýšení (snížení) peněžních prostředků za běžné období

STAV PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ A EKVIVALENTŮ NA KONCI OBDOBÍ

1. Příklad

Podnik F&EL a.s. ve svém účetnictví za rok 2022 uvádí mimo jiné i tyto údaje: výnosy z prodeje vlastních výrobků činily 5 000 000 Kč, materiál byl spotřebován v hodnotě 490 000 Kč, z toho byl materiál v hodnotě 240 000 Kč spotřebován ze zásob a zbytek byl nakoupen, ze 70 % bylo dodavatelské firmě za materiál zapláceno. Mzdy byly vykázány ve výši 450 000 Kč a podnik zaplatil a spotřeboval energii v hodnotě 650 000 Kč. Odpisy činily 220 000 Kč. Dále podnik zaplatil splátku úvěru ve výši 300 000 Kč, z toho 80 000 Kč činily úroky. Odběratelé v tomto účetním období zaplatili jen 80 % v hotovosti a podnik zaměstnancům vyplatil jen 60 % mezd. Dividendy byly vyplaceny ve výši 150 000 Kč. Podnik investoval do nového technologického zařízení 350 000 Kč a přijal nový úvěr ve výši 200 000 Kč. Počáteční stav peněžních prostředků činil 225 000 Kč. Daň, která bude zaplácena příští rok, činí 19 %. EBT za rok 2022 činil 3 110 000 Kč. Sestavte nepřímou metodou výkaz o peněžních tocích podniku F&EL a.s. za rok 2022.

2. Příklad

Sestavte výkaz toku hotovosti (Cash flow) za rok 2022 a doplňte chybějící údaje v rozvaze, jestliže máte k dispozici následující vybrané údaje z účetnictví:

- firma investovala do dlouhodobého majetku 160 tis. Kč
- odpisy za rok 2022 činily 40 tis. Kč
- firma nakoupila zásoby materiálu za 200 tis. Kč, z toho materiál v hodnotě 130 tis. Kč spotřebovala na výrobu výrobků,
- zaměstnancům bylo vyplaceno 60 % dlužných mezd
- firma prodala své výrobky za 750 tis., odběratelé zaplatili 80 % svých závazků vůči firmě
- čistý zisk (EAT) činil 243 tis. Kč
- byly vyplaceny dividendy ve výši 60 tis. Kč.
- Daň z příjmů činila 19 % a bude zaplácena příští rok

Údaje v rozvaze jsou uvedeny v tis. Kč.

Aktiva	1.1.2022	31.12.2022	Pasiva	1.1.2022	31.12.2022
Dlouhodobý majetek	180		Základní jmění	200	200
Oprávkový majetek	100		Nerozdělený zisk	20	
Zásoby – materiál	55		Dlouhodobé závazky	20	120
Pohledávky	100		Závazky k dodavatelům	25	85
Krátkodobý finanční majetek	15	15	Závazky k zaměstnancům	50	
Peníze a peněžní ekvivalenty					
Aktiva – celkem			Pasiva – celkem		

3. Příklad

Sestavte výkaz toku hotovosti a konečnou rozvahu společnosti na základě následujících údajů:

Aktiva		Pasiva	
NHIM a HIM	při pořízení	Základní kapitál	6 000
Oprávky		Rezervní fond	750
Finanční investice		Akumulovaný zisk	2 600
		Dlouhodobé úvěry	2 950
Pohledávky		Zaměstnanci	700
Materiál		Dodavatelé	800
Peníze			
Aktiva celkem	13 800	Pasiva celkem	13 800

1. Tržby za prodej zboží na fakturu	8 000 + 1 600 DPH
2. Tržby za prodej zboží v hotovosti	5 500 + 1 100 DPH
3. Spotřeba materiálu ze zásob	1 500
4. Vyplacené mzdy a pojistné	3 400
5. Odpisy dlouhodobého majetku	1 200
6. Spotřeba energie a ostatní provozní výdaje	900
7. Nákup materiálu – zaplacen	1 900 + 380 DPH
8. Prodej a vyřazení části DHM v pořiz. ceně	800
zůstatková cena prodaného DHM	600
peníze získané prodejem	150
9. Vytvořená zákonná rezerva	500
10. Zaplacení úroků z úvěrů	200
11. Úmor úvěru	750
12. Pořízení dlouhodobého majetku (zaplacen)	800 + 160 DPH
13. Daň z příjmu (20 %)	???