

Opakování – výpočet CASH FLOW

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

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

Cash flow lze sestavit dvěma metodami:

PŘÍMÁ METODA – výpočet CF pro hodnocení ekonomické efektivnosti projektů.

NEPŘÍMÁ METODA – pro účetnictví, pro sestavení účetní závěrky

Příklady

1. Příklad

Sestavte za rok 2023 výkaz zisků a ztrát (výsledovku), výkaz toku hotovosti (cash flow) přímou i nepřímou metodou (a konečnou rozvahu) společnosti na základě následujících údajů – vše v tis. Kč, daň z příjmů byla zaplacená až v následujícím roce:

Rozvaha ke dni: 1.1.2023

Aktiva		Pasiva	
Dlouhodobý majetek při pořízení	10 000	Základní kapitál	5 000
Oprávkový	4 000	Rezervní fond	1 000
		Akumulovaný zisk	2 000
Pohledávky	1 000	Dlouhodobé úvěry	2 500
Materiál	4 000	Závazky vůči zaměstnancům	700
Peněžní prostředky	1 000	Závazky vůči dodavatelům	800
Aktiva celkem	12 000	Pasiva celkem	12 000

1. Tržby za prodej zboží na fakturu	2 000 + 400 DPH
2. Tržby za prodej zboží v hotovosti	8 000 + 1 600 DPH
3. Spotřeba materiálu ze zásob na prodané výrobky	2 000
4. Vyplacené mzdy a pojistné	3 500
5. Odpisy dlouhodobého majetku	1 000
6. Spotřeba energie a ostatní provozní výdaje	2 000 + 400 DPH
7. Nákup materiálu – zaplacen	1 500 + 300 DPH
8. Vytvořená zákonná rezerva	300
9. Zaplacení úroků z úvěrů	200
10. Úmor úvěru	750
11. Pořízení dlouhodobého majetku (zaplacen)	800 + 160 DPH
12. Daň z příjmu (20 %)	???

2. Příklad

Firma LIFO a.s. plánuje zavést na 6 let výrobu plochých panelových displejů. Je potřeba zakoupit výrobní linku za 3,2 mil. Kč, kterou po zařazení do užívání od 1.1 následujícího roku budete odepisovat rovnoměrnými odpisy. Také je potřeba koupit a nadále udržovat ve stejné výši pojistnou zásobu materiálu na skladě ve výši 400 tis. Kč, kterou v posledním roce před ukončením provozu zpracujete a zásobu tak rozpustíte. Příjmy se předpokládají ve výši 3 mil. Kč, výdaje na mzdy budou činit 1 mil. Kč, nájem haly 300 000 Kč, energie 150 000 Kč a materiál 200 000 Kč. Na lince je potřeba provádět každé dva roky údržbu v hodnotě 150 tis. Kč. Po skončení výroby se výrobní zařízení musí zlikvidovat, výdaje na likvidaci budou ve výši 500 tis. Kč. Daňová sazba činí 21 %. Sestavte CF projektu pro jednotlivé roky.