

CASH FLOW

Při řešení použijte Český účetní standard č. 023 Výkaz o peněžních tocích

Příklad

Společnost s ručením omezeným vykazovala k 1.1. a k 31.12. 2008 následující zůstatky rozvahových položek:

Položka	Stav k 1.1.	Stav k 31.12.
Software		2 000
Samostatné věci movité		34 000
Oprávkky k software		400
Oprávkky k samostatným věcem movitým		5 600
Materiál na skladě		1 200
Zboží v prodejně		10 800
Pokladna		2 000
Bankovní účty	40 000	12 000
Odběratelé		5 800
Poskytnuté provozní zálohy		1 200
Dodavatelé		5 400
Dlužná daň z příjmů		2 000
Náklady příštích období		1 000
Výdaje příštích období		600
Základní kapitál	40 000	40 000
Dlouhodobé bankovní úvěry		12 000

Dále vykazovala k 31. 12. 2008 následující zůstatky nákladů a výnosů:

Položka	Částka
Výnosy	
Tržby za zboží	72 000
Ostatní provozní výnosy	7 400
Úroky	600
Náklady	
Prodané zboží	56 000
Opravy a udržování	2 000
Ostatní služby (nájemné)	1 800
Mzdové náklady	3 000
Zákonné sociální pojištění	1 000
Ostatní provozní náklady	1 400
Odpisy dlouhodobého majetku	6 000
Úroky	800
Daň z příjmů z běžné činnosti - splatná	4 000

Z uvedených zůstatků sestavte výkaz cash flow společnosti s ručením omezeným k 31. 12. 2008 nepřímou metodou. Nakoupený dlouhodobý majetek je všecken uhrazen.

Výkaz peněžních toků – nepřímá metoda	Částka
Peněžní toky z hlavní (provozní) činnosti	
Zisk před zdaněním	8 000
Úpravy o nepeněžní operace:	
Odpisy	6 000
Úrokový výnos	-600
Úrokový náklad	+800
* Peněžní toky z provozní činnosti před změnami pracovního kapitálu	14 200
Změna stavu pohledávek	-8 000
Změna stavu zásob	-12 000
Změna stavu závazků	+6 000
* Peněžní prostředky vytvořené z provozních operací	200
Zaplacené úroky	-800
Zaplacená daň ze zisku	- 2000
** Čisté peněžní prostředky z hlavní (provozní) činnosti	-2 600
Peněžní toky z investiční činnosti	
Výdaj za nabytí dceřiného podniku, očištěný od peněžních prostředků	
Výdaj za nákup pozemků, budov a zařízení	-36 000
Příjem z prodeje zařízení	
Přijatý úrok	+600
Přijaté dividendy	
** Čisté peněžní prostředky z investiční činnosti	-35 400
Peněžní toky z financování	
Příjem z vydání základního kapitálu	
Příjem z dlouhodobých výpůjček	+12 000
Úhrada závazků z finančního leasingu	
Zaplacené dividendy	
** Čisté peněžní prostředky z financování	12 000
Netto přírůstek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-26 000
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k počátku období	40 000
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci období	14 000

Postup:

Zisk před zdaněním:

Výnosy – náklady (bez daně z příjmu) = 80 000 – 72 000 = 8 000

Úprava o nepeněžní operace:

Upravíme o položky, které jsou obsaženy v zisku, ale nemají vliv na peněžní toky, jako jsou:

- Odpisy stálých aktiv (+) s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dále umořování oceňovacího rozdílu k nabytému majetku a goodwillu (+/-).
- Změna stavu opravných položek, rezerv.
- Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv (-/+) (vyúčtování do výnosů "-", do nákladů "+").
- Výnosy z dividend a podílů na zisku (-).
- Vyúčtované nákladové úroky (+) s výjimkou kapitalizovaných úroků, a vyúčtované výnosové úroky (-).
- Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace.

Výpočet:

+ 6000 (odpisy) – 600 (úrokový výnos) + 800 (nákladové úroky)

Mezisoučet:

* Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami = 8 000 + 6000 – 600 + 800 = 14 200

Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu

Provedeme úpravy, které souvisí se změnami pracovního kapitálu, jako jsou:

- Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-), aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních
- Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-), pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních
- Změna stavu zásob (+/-)
- Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů

Výpočet:

Pohledávky: 5 800 (odběratelé) + 1 200 (poskytnuté provozní zálohy) + 1 000 (náklady příštích období) = 8 000

Zásoby: 10 200 (materiál) + 1 800 (zboží) = 12 000

Závazky: 5 400 (dodavatelé) + 600 (výdaje příštích období) = 6 000

Poznámka: Počáteční stav pohledávek, zásob i závazků je roven 0. Zvýšení aktivních položek se od peněžního toku odečítá, snížení připočítá. U závazků se snížení odečítá a zvýšení připočítá.

Mezisoučet:

*Peněžní prostředky vytvořené z provozních operací = * Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami + Změny stavu nepeněžních položek pracovního kapitálu = $14\,200 + (-8\,000 - 12\,000 + 6\,000) = 200$

Další úpravy o:

- Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků (-).
- Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a za doměrky daně za minulá období (-).
- Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy, které tvoří mimořádný výsledek hospodaření včetně uhrazené splatné daně z příjmů z mimořádné činnosti.
- Přijaté dividendy a podíly na zisku (+).

Výpočet:

- 800 (úroky) – 2 000 (zaplacená daň ze zisku)

Mezisoučet:

*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti = $200 - 800 - 2\,000 = -2\,600$

Peněžní toky z investiční činnosti

Mezi peněžní toky z investiční činnosti patří:

- Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv.
- Příjmy z prodeje stálých aktiv.
- Přijaté úroky.
- Půjčky a úvěry spřízněným osobám.

Výpočet:

- 2 000 (pořízení software) – 34 000 (samostatné movité věci) + 600 = - 35 400

Mezisoučet:

*** Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti = - 35 400

Peněžní toky z finančních činností

Mezi peněžní toky z finančních činností patří:

- Dopady změn dlouhodobých závazků, popřípadě takových krátkodobých závazků, které spadají do oblasti finanční činnosti (například některé provozní úvěry) na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty.
- Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty
- Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů z titulu zvýšení základního kapitálu, emisního ážia, popřípadě rezervního fondu včetně složených záloh na toto zvýšení (+).
- Vyplacení podílu na vlastním kapitálu společníkům (-).
- Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů (+).
- Úhrada ztráty společníky (+).

Výpočet:

+ 12 000 (příjem z dlouhodobých výpůjček)

*** Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti = 12 000

Netto přírůstek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů = Čisté peněžní prostředky z hlavní (provozní) činnosti + Čisté peněžní prostředky z investiční činnosti + Čisté peněžní prostředky z financování = - 2 600 - 35 400 + 12 000 = - 26 000

40 000 (Počáteční stav peněžních prostředků) - 26 000 (Netto přírůstek peněžních prostředků) = 14 000 (Konečný stav peněžních prostředků)

Konečný stav peněžních prostředků ve výkazu peněžních toků musí souhlasit s konečným stavem peněžních prostředků v rozvaze.