

Bakalářský studijní program: **Ekonomika a management**

Studijní obor: **Účetnictví a finanční řízení podniku**

Výkaz Cash flow – metody zpracování a jeho prezentace

BAKALÁŘSKÁ PRÁCE

Autor: **Jitka PODROUŽKOVÁ**

Vedoucí bakalářské práce: **Ing. Oldřich BARTUŠEK**

Znojmo, 2015

Prohlášení

Prohlašuji, že jsem bakalářskou práci na téma *Výkaz Cash flow – metody zpracování a jeho prezentace* vypracovala samostatně pod vedením Ing. Oldřicha Bartuška a uvedla v seznamu použité literatury všechny použité literární a odborné zdroje.

Ve Znojmě dne.....

vlastnoruční podpis autora

Poděkování

Na tomto místě bych ráda poděkovala vedoucí své bakalářské práce Ing. Oldřichu Bartuškoví za obětavý přístup, odborné konzultace a cenné připomínky, kterými přispěla k vypracování této bakalářské práce.



ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

Autor	Jitka PODROUŽKOVÁ
Bakalářský studijní program	Ekonomika a management
Obor	Účetnictví a finanční řízení podniku
Název	Výkaz Cash flow – metody zpracování a jeho prezentace
Název (v angličtině)	Cash flow statement - methods of its processing and presentation

Zásady pro vypracování:

Cíl práce: Cílem práce je zpracovat a zhodnotit metody zpracování výkazu Cash flow. Další cíl práce se týká prezentace toho výkazu.

Postup práce:

1. Zkompletovat výkazy fiktivní firmy GAMA s.r.o.
2. V teoretické části zpracovat základní principy zpracování metody přímé a nepřímé
3. Zaměřit se na rozdíly mezi přímou a nepřímou metodou zpracování výkazu
4. Podle získaných dat sestavit výkaz Cash flow

Metody: Srovnání, analýza, syntéza

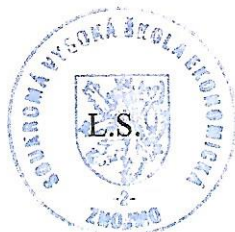
Rozsah práce: 40 - 55

Seznam odborné literatury:

1. Finance/Účetnictví/České účetní standardy pro podnikatele. [online]. Dostupné z:
<http://business.center.cz/business/finance/ucetnictvi/ceske-ucetni-standardy/podnikatele/023.aspx>
2. RYNEŠ, Petr. *Cash flow v účetní závěrce*. 3. aktualiz. vyd. Olomouc: ANAG, 2009. 191 s. ISBN 978-80-7263-490-3.
3. SEDLÁČEK, Jaroslav. *Cash flow*. 2. aktualiz. vyd. Brno: Computer Press, 2010. 191 s. ISBN 978-80-251-3130-5.

Datum zadání bakalářské práce: duben 2015

Termín odevzdání bakalářské práce: listopad 2015



Jitka PODROUŽKOVÁ
student

Ing. Oldřich BARTUŠEK
vedoucí bakalářské práce

doc. Ing. Hana BŘEZINOVÁ, CSc.
garant studijního oboru

doc. Ing. Hana BŘEZINOVÁ, CSc.
rektorka SVŠE Znojmo

ABSTRAKT

Bakalářská práce se zabývá výkazem cash flow. V teoretické části jsou uvedeny cíle a metody této práce a vysvětleny základní postupy metod a vazby na účetní výkazy rozvahu a výkaz zisku a ztráty. V praktické části jsou vypočítány peněžní toky třemi základními metodami. V závěru jsou shrnuty základní rozdíly mezi těmito metodami. Tato práce by měla usnadnit chápání rozdílných metod výpočtu výkazu cash flow.

Klíčová slova: Cash flow, Přímá metoda, Nepřímá metoda, Nepravá přímá metoda,

Výkaz zisku a ztráty, Rozvaha

ABSTRACT

This thesis deals with the statement of cash flow. The Theoretical section sets out the objectives and methods of this thesis, explains the basic procedures and methods, and links to the financial statements balance sheet and profit and loss account. In the practical part, there are three methods of cash flow calculated. The conclusion summarizes the basic differences between these methods. This should facilitate the understanding of different methods of calculating the cash flow statement.

Key words: Cash flow, Indirect method, Direct method, False direct method, Profit

and loss account, Balance-sheet

Obsah

1	ÚVOD	9
2	CÍL PRÁCE A METODIKA	11
3	TEORETICKÁ ČÁST	12
3.1	Účetní závěrka.....	12
3.1.1	Obsah účetní závěrky.....	12
3.1.2	Audit účetní závěrky.....	13
3.2	Rozvaha.....	13
3.2.1	Význam rozvahy.....	14
3.2.2	Základní schéma rozvahy.....	14
3.2.3	Obsah rozvahy.....	15
3.3	Výkaz zisku a ztráty.....	15
3.3.1	Význam výkazu zisku a ztráty.....	16
3.3.2	Struktura výkazu zisku a ztráty.....	17
3.4	Výkaz Cash flow.....	18
3.4.1	Teoretický základ výkazu Cash flow.....	19
3.4.2	Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty.....	20
3.4.3	Přehled o peněžních tocích.....	20
3.4.4	Peněžní toky z provozní činnosti.....	22
3.4.5	Peněžní toky z investiční činnosti.....	23
3.4.6	Peněžní toky z finanční činnosti.....	23
3.4.7	Zdroje dat pro výpočet peněžních toků.....	24
3.4.8	Vznik výkazu cash flow.....	25
3.4.9	Metody vykazování cash flow.....	25
3.4.10	Přímá metoda.....	25
3.4.11	Nepřímá metoda.....	27
4	Praktická část	29

4.1	Výchozí údaje pro sestavení výkazu Cash flow všemi metodami	29
4.2	Přímá metoda	32
4.2.1	Vytrídění operací typu příjmů a výdajů	32
4.2.2	Rozřazení do skupin podle podnikových činností	33
4.2.3	Sestavení výkazu.....	36
4.3	Nepravá přímá metoda	38
4.3.1	Sestavení výkazu.....	42
4.4	Nepřímá metoda	44
4.4.1	Peněžní toky z provozní oblasti	44
4.4.2	Peněžní toky z investiční a finanční oblasti.....	46
4.4.3	Sestavení výkazu.....	47
5	Závěr	51
6	Seznam literatury	53
7	Seznam obrázků	54
8	Seznam příloh.....	54
9	Přílohy	55

1 ÚVOD

Bakalářská práce se zabývá problematikou sestavení a prezentace výkazu Cash flow (v českém účetním prostředí výkaz o peněžních tocích).

Jak už název výkazu sám napovídá, jedná se především o peněžní část vykazování. Zatímco výkaz rozvaha ukazuje majetkovou strukturu podniku a výkaz zisku a ztráty ukazuje jednotlivé náklady a výnosy, výkaz o peněžních tocích se právě zaměřuje na to jak, kam a kolik peněžních prostředků plyne.

Slouží tedy jako nástroj pro přímé sledování peněžních prostředků. Některé firmy jej využívají při finančním plánování, jindy je součástí účetní závěrky. Odpovídá například na otázku proč je firma v zisku, ale nemá na zaplacení faktur.

Jak se práce již zmínila, přehled o peněžních tocích může a nemusí být součástí účetní závěrky. V českém účetním prostředí se součástí stává při sestavování účetní závěrky v plném rozsahu.

Účetní závěrku v plném rozsahu sestavují akciové společnosti a účetní jednotky, které mají povinnost auditu.

Při sestavování výkazu o peněžních tocích se používají tři základní metody. Jedná se o přímou metodu, nepravou přímou metodu a nepřímou metodu. Přímá metoda je v mnohých účetních jednotkách nereálná z důvodu náročnosti na sestavení. Pro tuto metodu totiž účetní jednotka potřebuje všechny účetní doklady z účetních operací, a protože těchto operací se děje za den někdy velmi mnoho, byla by tato metoda naprosto zdlouhavá a časově náročná. Proto je zde nepravá přímá metoda, která přemění náklady a výnosy z výsledovky (výkaz zisku a ztráty) skrze změny na účtech aktiv a pasiv. Nepřímá metoda spíše zkoumá peněžní toky z provozní činností využívajíc úprav hospodářského výsledku.

Oblasti peněžních toků jsou celkem tři. Je to peněžní tok z provozní, finanční a investiční činnosti. Provozní činností se rozumí výnosy a náklady týkající se zboží, výrobků poskytnutých služeb. Finanční činnost se zaměřuje na pohyby vlastního kapitálu, dlouhodobé financování vlastními a cizími zdroji. Investiční oblast se zaměřuje na pořízení a prodej dlouhodobých aktiv a ostatních investic, které nejsou peněžními ekvivalenty.

Práce je členěna do dvou oddílů. První oddíl se zabývá teoretickou stránkou problematiky. Vysvětluje, proč a jak se sestavuje výkaz o peněžních tocích. Zaměřuje se na metody sestavování, na to kdo vůbec sestavuje výkaz o peněžních tocích a kde se berou údaje potřebné k sestavení tohoto výkazu.

V druhé části bakalářské práce budou použity všechny tři metody sestavení výkazu cash flow.

Výkaz o peněžních tocích byl donedávna pouze dobrovolnou záležitostí účetní závěrky.

V dnešní době už jsou stanoveny hranice, které přikazují vybraným účetním jednotkám tento výkaz sestavovat. Většina účetních jednotek využívá metodu nepřímou, protože bývá méně pracná a softwarově méně náročná.

2 CÍL PRÁCE A METODIKA

Cílem této práce, jak už samotné téma napovídá, bude upřesnit základní souvislost výkazu cash flow s účetní závěrkou, metody sestavení a interpretaci samotného výkazu.

Práce si dále bude klást za cíl, aby každý, kdo práci prostuduje, měl povědomí o tomto výkazu a porozuměl jeho důležitosti a problematice s ním spojené.

Práce bude členěna do dvou oddílů. První oddíl se bude zabývat teoretickou stránkou problematiky. Bude vysvětlovat, proč a jak se sestavuje výkaz o peněžních tocích. Bude se zaměřovat na metody sestavování a na to, kdo vůbec sestavuje výkaz o peněžních tocích a kde se berou údaje potřebné k sestavení tohoto výkazu. V druhé části práce budou ze zadaných vstupních dat vypočítány a ukázány postupy zpracování výkazy všemi třemi metodami.

Pro zpracování výkazů budou využity výkazy rozvaha, výkaz zisku a ztráty a obrátová předvaha. Každá jedna metoda si žádá data z jiných vstupů. Tyto výkazy budou zkompletovány pro fiktivní firmu. Tudiž údaje v těchto výkazech budou smyšlené, ale budou respektovat zásady zákona o účetnictví. Dále, pro potřeby přímé a nepřímé metody budou předepsány účetní případy tak, aby bylo možné zpracovat data do všech položek výkazů cash flow.

O problematice výkazu cash flow se zmiňují autoři v učebnicích a publikacích o účetnictví jako o součásti účetní závěrky. Jsou to například Pavel Štohl, Martin Landa, Svaz účetních. Dále se autoři zabývají peněžními toky v knihách o finančním plánování či finančním řízení. Je to například již zmiňovaný Martin Landa.

Informace budou čerpány z knih, které se přímo zabývají problematikou výkazu o peněžních tocích. Od autorů Jaroslava Sedláčka a Petra Ryneše.

3 TEORETICKÁ ČÁST

3.1 Účetní závěrka

„Účetní uzávěrka představuje soubor činností a kroků, které vyvrcholí uzavřením účetních knih. Patří sem zejména zajištění úplnosti, správnosti a průkaznosti účetnictví, zaúčtování veškerých účetních případů, které se vztahují k příslušnému účetnímu období, výpočet a zaúčtování uzávěrkových účetních případů (časové rozlišení nákladů a výnosů, dohadné účty aktivní a pasivní, kursové rozdíly a další podobné případy), provedení inventarizace majetku a závazků, výpočet daně z příjmů a její zaúčtování a v konečné fázi pak uzavření účetních knih.

Naproti tomu v navazující etapě účetní jednotka sestavuje účetní závěrku jako soubor určitých dokumentů, tj. rozvahu, výkazu zisku a ztráty, přehled o peněžních tocích, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu k účetní závěrce.“¹

3.1.1 Obsah účetní závěrky

§ 18 odst. 1 zákona o účetnictví říká, že účetní závěrka je nedílným celkem a tvoří ji následující výkazy a dokumenty:

- a) rozvaha (bilance)
- b) výkaz zisku a ztráty
- c) příloha, která vysvětluje a doplňuje informace obsažené v částech uvedených pod písmeny a) a b).

Účetní závěrka v plném rozsahu by měla ještě obsahovat výkaz o peněžních tocích a výkaz o změnách vlastního kapitálu. Tyto výkazy jsou buď sestaveny samostatně, nebo jsou součástí přílohy.²

¹ LANDA, Martin. *Finanční a manažerské účetnictví podnikatelů*. Vyd. 1. Ostrava: Key Publishing, 2008, 324 s. ISBN 978-80-87071-85-4 str.178

² KYNCLOVÁ, Daniela. *Účetní závěrka v příkladech*. Vyd. 1. Brno: Computer Press, c2007, viii, 201 s. Daně a účetnictví (Computer Press). ISBN 978-80-251-1565-7 str. 171

3.1.2 Audit účetní závěrky

„Protože přehled o peněžních tocích je součástí účetní závěrky v plném rozsahu, bude nyní uvedeno, které jednotky podléhají auditu respektive, které účetní jednotky sestavují účetní závěrku v plném rozsahu a tím pádem sestavují i výkaz o peněžních tocích.

„Audit účetní závěrky je nezávislé přezkoumání a vyjádření názoru na účetní závěrku, které provádí auditor a to předepsaným způsobem. Účelem auditu je dát informaci třetím stranám o důvěryhodnosti vykazovaných dat. Auditor je povinen ověřit, zda informace obsažené v účetní závěrce podávají věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a ekonomické situace účetní jednotky.

Povinnost auditu účetní závěrky je stanovena v § 20 zákona o účetnictví. Již neplatí, že veškeré akciové společnosti musí mít účetní závěrku ověřenou auditorem. Audit se vztahuje pouze na ty akciové společnosti, které za účetní období, za které se účetní závěrka ověřuje

a za účetní období bezprostředně předcházející, překročily nebo již dosáhly alespoň jedno ze tří níže uvedených kritérií. Na ostatní obchodní společnosti a družstva se povinnost auditu vztahuje tehdy, pokud za účetní období, za nějž se účetní závěrka ověřuje, a účetní období bezprostředně předcházející překročily nebo již dosáhly alespoň dvou ze tří uvedených kritérií:

- úhrn rozvahy brutto více než 40.000.000 Kč,
- čistý obrat více než 80.000.000 Kč,
- průměrný přepočtený stav zaměstnanců více než 50.“³

3.2 Rozvaha

„Pro rozvahu platí, že za běžné účetní období se uvádí výše Aktiv podle jednotlivých položek neupravených o opravné položky a oprávkky (brutto), výše opravných položek a oprávek k nim se vážícím (korekce) a výše aktiv snížených o opravné položky a oprávkky (netto).“⁴

³ KYNCLOVÁ, Daniela. *Účetní závěrka v příkladech*. Vyd. 1. Brno: Computer Press, c2007, viii, 201 s. Daně a účetnictví (Computer Press). ISBN 978-80-251-1565-7 str. 191

⁴ AMBROŽ, Jan. *Účetní závěrka od A do Z: [daňové přiznání, účetní souvztáznosti]*. Praha: Koršach, 2007, 175 s. Daně pro každého (Koršach). ISBN 978-80-86296-15-9 str.17

3.2.1 Význam rozvahy

„Rozvaha je základním účetním výkazem, který podává obraz o majetkové a kapitálové situaci podniku. Je sestavována tak, aby primárně uspokojovala požadavky finančního managementu podniku. Bilanční princip umožňuje sledovat změny majetku i kapitálu v čase. Umožňuje zjistit, zda se podniku daří, zda zvyšuje hodnotu majetku vlastníků, resp. zda rozmnožuje kapitál, který do podniku vložili. Z účetního pohledu jde o uchování majetkové podstaty podniku nebo také o uchování jeho čistých aktiv. Čistými aktivy se označuje rozdíl mezi celkovými aktivy a celkovými dluhy (cizím kapitálem) podniku.“⁵

3.2.2 Základní schéma rozvahy

„Rozvaha je účetní výkaz, který obsahuje přehled o majetku (aktivech) společnosti a dále o zdrojích (pasivech), tvořených vlastním kapitálem a závazky k určitému datu.

Položky rozvahy jsou v tomto výkaze uspořádány z určitých logických hledisek:

Aktiva (majetek) jsou na levé straně rozvahy řazena zejména podle hlediska likvidnosti, tj. míry rychlosti přeměny daného typu majetku na hotové peníze (zpravidla nejobtížněji je zpeněžitelný dlouhodobý majetek, naopak u oběžného majetku se předpokládá jeho rychlá likvidnost).

Naopak na straně pasiv je základem hlediskem členění rozvahy hledisko původu kapitálu (zdrojů) a u cizích zdrojů rovněž i hledisko časové (dlouhodobé a krátkodobé závazky) s tím, že samostatně vykazovanou položkou jsou bankovní úvěry a krátkodobé finanční výpomoci.

Kromě horizontálního členění rozvahy, které bylo uvedeno výše, je nutné vzít při sestavování klasifikované rozvahy i požadavek na uvádění pořizovací hodnoty (či jiného ocenění) aktiv, dále hodnot snižujících toto ocenění (oprávky, opravné položky), a jejich rozdílů. První typ hodnoty se označuje jako „brutto“ hodnota, druhá hodnota jako „korekce“ a výsledná hodnota pak jako „netto“ hodnota.“⁶

⁵ SEDLÁČEK, Jaroslav. *Účetnictví pro manažery*. 1. vyd. Praha: Grada, 2005, 226 s. ISBN 80-247-1195-8. str. 35

⁶ LANDA, Martin. *Finanční a manažerské účetnictví podnikatelů*. Vyd. 1. Ostrava: Key Publishing, 2008, 324 s. ISBN 978-80-87071-85-4

Obrázek č. 1: Základní schéma rozvahy

AKTIVA /MAJETEK/	PASIVA /ZDROJE KRYTÍ/
složení majetku	zdroje financování (krytí)
1. Stálá aktiva a) dlouhodobý nehmotný majetek b) dlouhodobý hmotný majetek c) dlouhodobý finanční majetek	1. Vlastní zdroje stálých a oběžných aktiv a) majetkové fondy (FDM, FOA, FHČ) b) finanční fondy (FO, FKSP, RF, FRM atd.) c) peněžní a zvláštní fondy d) zdroje krytí prostředků RH e) hospodářský výsledek
2. Oběžný majetek a) zásoby – materiál – zásoby vlastní výroby – zboží b) pohledávky c) finanční majetek d) prostředky rozpočtového hospodaření e) přechodné účty aktivní	2. Cizí zdroje a) rezervy b) dlouhodobé závazky c) krátkodobé závazky d) bankovní úvěry a půjčky e) přechodné účty pasivní
AKTIVA = PASIVA	
V jaké podobě je majetek	Z jakých zdrojů byl pořízen

ZDROJ: Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek a jeho vedení v účetnictví NO. [online]. [cit. 2013-01-03]. Dostupné z: http://www.ucetnikavarna.cz/archiv/dokument/doc-d8915v11731-dlouhodoby-nehmotny-a-hmotny-majetek-a-jeho-vedeni-v-ucetnictv/?search_query=%24issue%3D34I17

3.2.3 Obsah rozvahy

„Náplň rozvahy popisuje Vyhláška v části druhé; definovány jsou jen některé významné položky; Pohledávky za upsaný základní kapitál, Dlouhodobý nehmotný majetek, Dlouhodobý hmotný majetek, Dlouhodobý finanční majetek, Zásoby, Dlouhodobé a Krátkodobé pohledávky, Krátkodobý finanční majetek, Časové rozlišení v aktivech a pasivech, Základní kapitál, Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku, Rezervy, Dlouhodobé a Krátkodobé závazky.“⁷

3.3 Výkaz zisku a ztráty

„Zisk nebo ztráta podniku se vypočítává ve výkazu zisku a ztráty, který zachycuje strukturu podnikových nákladů i výnosů. Výkaz zisku a ztráty podrobněji rozvádí výsledek hospodaření vykázaný v rozvaze. Jestliže rozvaha umožňuje posoudit zachování

⁷ AMBROŽ, Jan. *Účetní závěrka od A do Z: [daňové přiznání, účetní souvztáhnosti]*. Praha: Koršach, 2007, 175 s. Daně pro každého (Koršach). ISBN 978-80-86296-15-9 str.18

hospodářské stability podniku, výkaz zisku a ztráty informuje o jeho schopnost vytvářet dostatečný objem zisku. Sestavuje se obdobně jako rozvaha povinně v pravidelných ročních intervalech (nenastanou-li mimořádné okolnosti v životě podniku). Může mít horizontální (tabulkovou) podobu (výnosy a náklady se vykazují odděleně a stojí tu proti sobě) nebo vertikální (retrogradní) podobu, která umožňuje zjišťovat výsledek hospodaření za dílčí činnosti, po stupních.

Rozvaha i výkaz zisku a ztráty jsou vlastně zobrazením dvou základních stránek téhož ekonomického jevu (majetku a výsledků dosažených jeho používáním) a proto jsou vnitřně propojeny prostřednictvím výsledku hospodaření. Výpočet výsledku hospodaření podniku lze pak provést dvěma způsoby jednak z rozvahy a jednak z výkazu zisku a ztráty, vždy se stejným výsledkem.“⁸

3.3.1 Význam výkazu zisku a ztráty

„Základní funkcí výkazu zisku a ztráty je zjistit výsledek hospodaření podniku za běžné účetní (či kratší) období. Zachycuje výnosy podniku v podobě peněžního ocenění výrobků a služeb za dané období (i když nebyly proplaceny) v pěti skupinách: tržby z prodeje zboží, z prodeje výrobků a služeb, provozní výnosy, finanční výnosy a mimořádné výnosy. Obdobně sleduje i náklady, které souvisejí s vykazovanými výnosy. Struktura výkazu zahrnuje i jednostranné náklady či výnosy a tím je umožněno zjistit výsledek hospodaření v daném období v jednotlivých stupních (obchodní marže, přidaná hodnota, provozní, finanční, mimořádný a celkové výsledky hospodaření).

Současně plní výkaz zisku a ztráty ještě jednu významnou funkci – slouží jako podklad pro hodnocení ziskovosti podniku. Zisk, jak jsme již uvedli, je základním motivem podnikání a tím i hlavním kritériem pro rozhodování. Výkaz zisku a ztráty tak umožňuje sledovat vývoj ziskovosti podniku, jeho rentabilitu či návratnost vloženého kapitálu. Jsou dva způsoby zvýšení zisku – snižování nákladů při konstantních výnosech nebo zvyšování výnosů při zachování hladiny nákladů. Oba způsoby vedou ke zvyšování hospodárnosti podniku.

Výsledek hospodaření uvedený ve výkazu zisku a ztráty představuje různé formy účetního (podnikového) zisku nebo ztráty, které se liší od ekonomického zisku. Ten se zjistí odečtením implicitních nákladů (např. úroků z vlastního kapitálu, oportunitních mezd

⁸ SEDLÁČEK, Jaroslav. *Účetnictví pro manažery*. 1. vyd. Praha: Grada, 2005, 226 s. ISBN 80-247-1195-8. Str. 40

podnikatele) od účetního zisku. Z účetního zisku lze odvodit i tzv. daňový zisk, který se zjišťuje mimoúčetně na daňovém přiznání.“⁹

„Základní stavební prvky výkazu zisku a ztráty, se kterými jsme se už dříve seznámili, jsou výnosy a náklady:

- výnosy představují zvýšení ekonomického prospěchu během účetního období ve formě zvýšení aktiv nebo ve formě určitých případů snížení závazků a zachycují se na účtech účtové třídy 6 – Výnosy
- náklady jsou snížením ekonomického prospěchu během účetního období ve formě snížení (úbytku, spotřeby) aktiv nebo ve formě zvýšení závazků a zachycují se na účtech účtové třídy 5 – Náklady

S účinností od 1. Ledna 2003 je možné sestavovat výkaz zisku a ztráty jako účetní výkaz ve dvojí formě v závislosti na typu sledování výnosů a nákladů, a to podle:

- a) druhového třídění výnosů a nákladů
- b) účelového třídění výnosů a nákladů.

Důležité upozornění: Možnost sestavení výkazu zisku a ztráty v druhovém nebo účelovém členění v praxi znamená, že podnik při sestavení účetní závěrky volí jednu nebo druhou formu (tj. nikoliv obě současně).“¹⁰

3.3.2 Struktura výkazu zisku a ztráty

Podle formy výkazu, kterou podnik používá, mohou být jeho obsahem jednotlivé základní druhy nákladů a výnosů (horizontální forma) nebo výnosy a náklady a jejich rozdíly v podobě jednotlivých výsledků hospodaření (vertikální forma). Česká účetní legislativa zvolila druhou formu výkazu, jehož základní struktura je následující:

+ tržby za prodej zboží
– náklady na prodané zboží
= **odchodní marže**
+ tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb

⁹ SEDLÁČEK, Jaroslav. *Účetnictví pro manažery*. 1. vyd. Praha: Grada, 2005, 226 s. ISBN 80-247-1195-8. Str. 42

¹⁰ LANDA, Martin. *Finanční a manažerské účetnictví podnikatelů*. Vyd. 1. Ostrava: Key Publishing, 2008, 324 s. ISBN 978-80-87071-85-4 str. 203

- + změna stavu vnitropodnikových zásob vlastní výroby
- + aktivace
- výkonová spotřeba (materiál, energie, služby)
- = **přidaná hodnota**
- osobní náklady, daně a poplatky, odpisy a jiné provozní náklady
- + jiné provozní výnosy
- = **provozní výsledek hospodaření**
- + finanční výnosy
- finanční náklady
- = **finanční výsledek hospodaření**
- daň z příjmu za běžnou činnost
- = **výsledek hospodaření za běžnou činnost**
- + mimořádné výnosy
- mimořádné náklady
- daň z příjmů z mimořádné činnosti
- = **mimořádný výsledek hospodaření**
- + **výsledek hospodaření za účetní období**
- Výsledek hospodaření před zdaněním¹¹

3.4 Výkaz Cash flow

„Pojem cash flow má svůj původ v USA, kde si jeho zjišťování a sledování vynutily potřeby kapitálových trhů. Zpravidla se nepřekládá a znamená to tok (flow) peněz (cash). Od počátku minulého století se stává předmětem zájmu finanční teorie a v 60. letech se objevuje jako doporučení pro praxi rozšířit finanční výkazy podniků o výkaz cash flow. Vykazování cash flow se od roku 1971 stalo v USA (Opinion No. 19) povinnou součástí účetní závěrky podniků. Pozadu nezůstala ani Velká Británie, kde bylo zavedeno od roku 1975 povinné vykazování cash flow pro všechny podniky s ročním obratem nad 25 000 liber, ani Evropská unie, která ve 4. direktivě z roku 1978 doporučuje členským zemím sestavování tohoto výkazu. Výbor pro mezinárodní účetní standardy vydává v roce 1977 (pod vlivem Opinion No. 19) mezinárodní účetní standard IAS 7, který upravuje jednotné vykazování cash flow.“¹²

¹¹ SEDLÁČEK, Jaroslav. *Účetnictví pro manažery*. 1. vyd. Praha: Grada, 2005, 226 s. ISBN 80-247-1195-8. Str. 45

¹² SEDLÁČEK, Jaroslav. *Účetnictví pro manažery*. 1. vyd. Praha: Grada, 2005, 226 s. ISBN 80-247-1195-8. Str. 45

3.4.1 Teoretický základ výkazu Cash flow

„Základem pro sledování peněžních toků podniku je rozvaha, která zachycuje jak výsledek hospodaření (zisk) k určitému okamžiku, tak i stav peněžních prostředků. Výsledek hospodaření je v rozvaze zjišťován jako rozdíl mezi aktivy a kapitálem, avšak tvorba a struktura výsledku je vypočítávána v samostatném výkazu zisku a ztráty, do něhož byly vyčleněny hospodářské operace ovlivňující výsledek hospodaření podniku (náklady a výnosy).

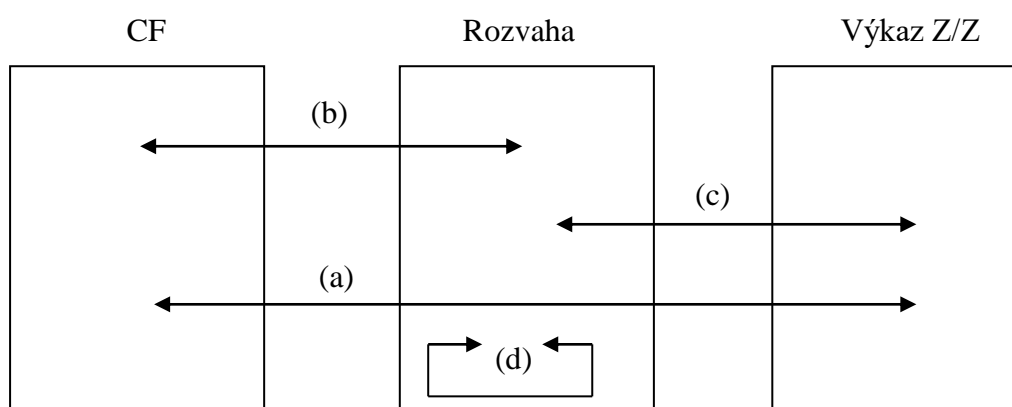
Obdobně jako byla rozvedena rozvahová položka zisku ve výkazu Z/Z, lze sledovat pohyb peněžních prostředků v samostatném výkazu cash flow (statement of cash flow). Kladnou tokovou veličinou pro příjmy peněžních prostředků, zápornou tokovou veličinou pak výdaje peněžních prostředků. Jejich rozdílem je CF, který je vlastně shodný s rozdílem mezi konečným a počátečním stavem peněžních prostředků z rozvahy.“¹³

Tomuto systému se říká tříbilanční systém.

Počáteční stav peněžních prostředků = - zvýšení Aktiv nebo snížení kapitálu + zvýšení kapitálu nebo snížení Aktiv = Konečný stav peněžních prostředků.

Tříbilanční systém je v podstatě propojení všech tří výkazů. Toto propojení je ilustrováno na následujícím obrázku:

Obrázek č. 2: Tříbilanční systém



Legenda: (a) Ziskově i finančně účinné operace.

¹³ SEDLÁČEK, Jaroslav. *Cash flow: [daňové přiznání, účetní souvztáhnosti]*. 2., aktualiz. vyd. Brno: Computer Press, 2010, vi, 191 s. Praxe manažera (Computer Press). ISBN 978-80-251-3130-5. Str. 48 – 49

- (b) Finančně účinné transakce, neovlivňující zisk
- (c) Ziskově účinné transakce, neovlivňující peněžní prostředky
- (d) Transakce neovlivňující ani zisk, ani peněžní prostředky

Zdroj: SEDLÁČEK, Jaroslav. *Cash flow: [daňové přiznání, účetní souvztažnosti]*. 2., aktualiz. vyd. Brno: Computer Press, 2010, vi, 191 s. Praxe manažera (Computer Press). ISBN 978-80-251-3130-5. Str. 52

3.4.2 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžními prostředky jsou peníze v pokladně (i ceniny) a peníze na účtu. Patří sem ale i peníze na cestě.

Jako peněžní ekvivalenty chápeme krátkodobý likvidní majetek, u kterého se nepředpokládají významné změny hodnoty v čase. Za peněžní ekvivalenty se mohou považovat například termínované vklady s výpovědní lhůtou tři měsíce a likvidní obchodovatelné cenné papíry.¹⁴

3.4.3 Přehled o peněžních tocích

Přehled o peněžních tocích si klade za cíl transparentně zobrazit hlavní zdroje peněžních příjmů a také jak byly peněžní prostředky vynaloženy. Významně tedy doplňuje výkazy rozvaha a výkaz zisku a ztráty.

Přehled o peněžních tocích, jak už z uvedeného cíle vyplývá, identifikuje stavy a pohyby peněžních prostředků a jejich ekvivalentů, které jsou vykazovány právě v rozvaze. Jsou to položky C.IV.1 Peníze a C.IV.2 Účty v bankách a vybrané položky, které jsou uvedeny v položce C.IV.3 Krátkodobé cenné papíry a podíly.

Přehled o peněžních tocích tedy zobrazuje nejen aktuální stav peněžních prostředků a jejich ekvivalentů ale i tři typy sald:

- z provozní činnosti,
- z investiční činnosti,
- z finanční činnosti.

¹⁴ RYNEŠ, Petr. *Cash flow v účetní závěrce*. 3. aktualiz. vyd. Olomouc: ANAG, c2009, 191 s. ISBN 978-80-7263-490-3. Str. 24

Za provozní činnost považujeme takovou činnost, která se týká příjmů souvisejících s prodejem zboží, výrobků a poskytovaných služeb. Samozřejmě se týká i výdajů spojených s dosažením těchto příjmů. (Celkový tok získáme použitím přímé či nepřímé metody sestavení výkazu)

Investiční činnost pracuje s příjmy a výdaji spojenými s pořízením či prodejem dlouhodobého majetku. Výdaj na pořízení dlouhodobého majetku (jako peněžní tok investiční činnosti) interpretujeme ve výkazu rozvaha jako zvýšení dlouhodobých aktiv.

Finanční činnost je činnost, která reprodukuje peněžní toky, které jsou spojeny s financováním společnosti, jak vlastními tak cizími zdroji. Jsou to například příjmy z emise akcií, příjmy z titulu nových úvěrů a výdaje ze splátky úvěrů.¹⁵

Ať už použijeme jakoukoliv metodu výpočtu, má výkazu o peněžních tocích vždy standartní schéma:

Obrázek č. 3: Základní schéma pro zachycení peněžních toků z jednotlivých oblastí

Řádek	Položka
P.	Stav peněžních prostředků a ekvivalentů na počátku období
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti
B.***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti
C.***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti

Zdroj: LANDA, Martin. *Finanční plánování a likvidita*. Vyd. 1. Brno: Computer Press, c2007, vi, 180 s. ISBN 978-80-251-1492-6. Str. 37

Položka A.*** se ještě navíc člení na tři dílčí oblasti (jsou zde různé modifikace podle použité metody výpočtu):

1. Peněžní příjmy a výdaje z provozní oblasti před zdaněním a ostatními položkami: jsou to příjmy a výdaje, které jsou očištěné o tzv. samostatně vykazované položky a od ostatních provozních příjmů a výdajů. Dohromady tvoří položku A*. Čistý peněžní tok před samostatně vykazovanými položkami.
2. Specifické položky provozního typu: také se jedná o příjmy a výdaje provozního charakteru, ale platí u nich požadavek jejich samostatného vykázání tak, aby

¹⁵ LANDA, Martin. *Finanční plánování a likvidita*. Vyd. 1. Brno: Computer Press, c2007, vi, 180 s. ISBN 978-80-251-1492-6. Str. 38

přehled o peněžních tocích podával komplexnější informace o finanční výkonnosti podniku (jsou to například přijaté a vyplacené úroky, zaplacená daň z příjmů, příp. další položky).

3. Ostatní provozní příjmy a výdaje zejména mimořádného charakteru.¹⁶

3.4.4 Peněžní toky z provozní činnosti

„Provozní činností se rozumějí základní výdělečné činnosti podniku a ostatní činnosti podniku, které nelze zahrnout mezi investiční a finanční činnosti. Vymezení provozní činnosti není pozitivní, protože je velmi obtížné vymežit provozní činnost vyčerpávajícím způsobem. Je nutné upozornit, že vymezení provozní činnosti pro účely cash flow není totožné s vymezením provozní činnosti u výkazů zisků a ztráty (z výsledovky).

Do peněžních příjmů z provozní činnosti patří zejména:

- příjmy z prodeje vlastních výrobků včetně záloh od odběratelů,
- příjmy z prodeje zboží včetně přijatých záloh od odběratelů,
- příjmy z prodeje služeb včetně přijatých záloh od odběratelů,
- příjmy z prodeje nebo postoupení práv, licencí, know-how a obdobných produktů,
- příjmy ze zprostředkovatelské činnosti,
- výdaje za pořízení materiálu včetně placených záloh,
- výdaje za pořízení zboží včetně placených záloh,
- výdaje vzniklé v souvislosti s výplatami mezd a odměn zaměstnancům,
- výdaje za nákup externích služeb včetně placených záloh.

Součástí provozní činnosti jsou obvykle také:

- příjmy a výdaje z mimořádné činnosti a splatná daň z příjmů, pokud je nelze jednoznačně přiřadit k finanční nebo investiční činnosti,
- přijaté a vyplacené úroky (s výjimkou kapitalizovaných úroků), přijaté dividendy, resp. podíly na zisku, pokud se podnik nerozhoduje je zahrnout do finanční činnosti,

¹⁶ LANDA, Martin. *Finanční a manažerské účetnictví podnikatelů*. Vyd. 1. Ostrava: Key Publishing, 2008, 324 s. ISBN 978-80-87071-85-4 str. 219-220

- vyplácené dividendy, resp. Podíly na zisku v případech, ve kterých podnik pouze přerozděluje přijaté dividendy (od dceřiných nebo přidružených podniků) mezi akcionáře, resp. společníky, v ostatních případech se vyplácené dividendy zachytí ve finanční činnosti.

3.4.5 Peněžní toky z investiční činnosti

Peněžní toky z investiční činnosti se rozumí pořízení a vyřazení dlouhodobého majetku z titulu prodeje, eventuálně činnost související s poskytováním úvěrů, půjček a výpomocí, které není možno považovat za provozní činnost.

Do peněžních výdajů z investiční činnosti se zahrnují zejména:

- Výdaje spojené s pořízením pozemků, budov a staveb, zařízení, inventáře a dalšího dlouhodobého hmotného majetku nákupem nebo vlastní činností,
- Výdaje spojené s pořízením podílových cenných papírů a vkladů v podnicích s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, eventuálně na pořízení ostatních finančních investic,
- Výdaje související s platbami za opční smlouvy, eventuálně future a forward smlouvy, s výjimkou případů, ve kterých jsou tyto deriváty vlastněny za účelem obchodování s nimi,
- Výdaje související s poskytováním úvěrů, půjček nebo finančních výpomocí spřízněným osobám
- Příjmy z prodeje pozemků, budov a staveb, zařízení, inventáře a dalšího dlouhodobého hmotného majetku,
- Příjmy z prodeje podílových cenných papírů a vkladů v podnicích s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, eventuálně z prodeje ostatních finančních investic,
- Příjmy související s opčními smlouvami, future a forward smlouvami, s výjimkou případu, ve kterých jsou tyto deriváty vlastněny za účelem obchodní s nimi,
- Příjmy ze splátek úvěrů, půjček a výpomocí od spřízněných osob.

3.4.6 Peněžní toky z finanční činnosti

Způsoby financování podniků jsou v současné době velmi rozmanité, je možno je však zjednodušit tak, že podnik se financuje buď z vlastních zdrojů prostřednictvím vlastních akcionářů nebo společníků (úpis akcií, dodatečné vklady), nebo se podnik obrací na třetí

osoby (věřitele) stojící mimo podnik, k nimž patří zejména banky. Financování z toho důvodu ovlivňuje složení vlastního kapitálu a cizích pasiv.

Peněžní toky z finanční činnosti se rozumí příjmy a výdaje peněžních prostředků a ekvivalentů, které mají za následek změnu ve velikosti vlastního kapitálu a dlouhodobých závazků, popř. krátkodobých závazků, pokud se vztahují k obecnému financování podnikové činnosti.

Do finanční činnosti se zahrnují zejména tyto peněžní toky:

- příjmy z vydávání akcií nebo podílů,
- příjmy z vydání dluhopisů s přednostním právem na výměnu za akcie,
- příjmy z vydání opčních listů,
- příjmy z peněžních darů a dotací do kapitálu,
- příjmy od akcionářů, resp. společníků na úhradu ztrát z minulých účetních období,
- příjmy z přijatých úvěrů, půjček a výpomocí, zejména bankovních,
- výdaje z titulu splácení půjčených částek, tj., úvěrů, půjček, výpomocí, popř. včetně vyplácených úroků,
- výdaje na výplatu dividend, resp. podílů na zisku.¹⁷

3.4.7 Zdroje dat pro výpočet peněžních toků

Pro potřeby sestavení přehledu o peněžních tocích využíváme údaje z účetnictví. Jedná se o obraty a zůstatky syntetických a analytických účtů. „Český účetní standard č. 001 Účty a účtování na účtech uvádí v odst. 2.2, že pro vytváření analytických účtů má účetní jednotka brát v úvahu (mimo jiné) členění účtů podle položek účetní závěrky a rovněž i hledisko finančního řízení.“

Od metody, kterou si účetní jednotka vybere ke zpracování, se odvíjí podrobnost zpracování analytického členění účtů. Jsou zde některé základní rozdíly, a ty jsou následující:

1. Přímá metoda – ke každé operaci pohybů na bankovních účtech nebo účtech peněžních prostředků v hotovosti (případně i peněžních ekvivalentů) doplníme

¹⁷ RYNEŠ, Petr. *Podvojně účetnictví a účetní závěrka*. Olomouc: ANAG, 2012, sv. Účetnictví (ANAG). ISBN 978-80-7263-714-0. Str. 299-301

speciální identifikační kód. Pomocí tohoto kódu rozřídíme operace do struktury podle přehledu o peněžních tocích

2. Nepravá přímá metoda – vycházíme z údajů na syntetických a analytických účtech. Je nutné členit alespoň obchodní pohledávky a závazky podle toho, jestli se týkají provozní nebo investiční činnosti.
3. Nepřímá metody – pro tuto metodu používáme údaje z výkazů rozvaha a výkaz zisku a ztráty. Pouze pro některé položky z investiční a finanční oblasti jsou nutné podrobnější údaje.¹⁸

3.4.8 Vznik výkazu cash flow

„Výchozí datovou základnou pro zjišťování cash flow je účetnictví podniku. Vynaložené peněžní prostředky vstupující do podnikového procesu se v soustavě podvojného účetnictví transformují do jednotlivých složek majetku a závazků. Při průchodu podnikem jsou peněžní prostředky vázány v jeho aktivech, ve kterých se postupně přeměňují až do konečné žádoucí peněžní podoby. Tento proces přeměny (produkční cyklus podniku) lze vyjádřit jako rozdíl mezi krátkodobým kapitálem a oběžnými aktivy (čistý pracovní kapitál).“¹⁹

3.4.9 Metody vykazování cash flow

„V účetní teorii se obecně vyskytují dva odlišné přístupy ke zjišťování peněžních toků:

- a) přímá metoda,
- b) nepřímá metoda.

Podniky používají při sestavování výkazu cash flow oba přístupy současně, přímá i nepřímý. České i mezinárodní účetní standardy však povolují použít nepřímý způsob výpočtu cash flow pouze pro provozní oblast.“²⁰

3.4.10 Přímá metoda

„Charakteristickou vlastností přímé metody sestavení výkazu cash flow je vykazování tzv. hrubých peněžních toků (gross cash inflows and outflows), tj. skutečných příjmů a výdajů,

¹⁸ LANDA, Martin. *Finanční plánování a likvidita*. Vyd. 1. Brno: Computer Press, c2007, vi, 180 s. ISBN 978-80-251-1492-6. Str. 38

¹⁹ SEDLÁČEK, Jaroslav. *Účetnictví pro manažery*. 1. vyd. Praha: Grada, 2005, 226 s. ISBN 80-247-1195-.8. str. 45-46

²⁰ SEDLÁČEK, Jaroslav. *Cash flow: [daňové přiznání, účetní souvztahnosti]*. 2., aktualiz. vyd. Brno: Computer Press, 2010, vi, 191 s. Praxe manažera (Computer Press). ISBN 978-80-251-3130-5. Str. 56-57

kteře se uspořádat podle hlavních titulů. K sestavení výkazu přímou metodou se v praxi používají dva různé přístupy:

1. Čistá přímá metoda

Je založena na sledování skutečných příjmů a výdajů a jejich agregaci do předem vymezených položek. Vychází přímo ze změn stavů peněžních prostředků nebo peněžních ekvivalentů, které jsou vyvolány finančně účinnými hospodářskými transakcemi. V tříbilančním systému jde o transakce ovlivňující současně výsledek hospodaření nebo o transakce působící změny rozvahy.

Ačkoliv se teoreticky jeví tato metoda sestavení výkazu cash flow jako bezproblémová, pokladní a bankovní operace, zachycené na příslušných účtech, neumožňují zjistit účel, za kterým byly provedeny. Sledování skutečných toků peněz a jejich ekvivalentů podle jednotlivých druhů by vyžadovalo zavést nové syntetické účty příjmů a výdajů (podobně jako je to u nákladů a výnosů), které by se uzavíraly prostřednictvím bilance cash flow a jejich saldo by se přeneslo na účty peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů. Potřebné členění příjmů a výdajů lze zajistit i v analytické evidenci k účtům peněžních prostředků a ekvivalentů.

Jinou možností je sestavení výkazu cash flow mimoúčetně, tj. dodatečně analyzovat transakce uskutečněné na bankovních účtech a v pokladně nebo kódovat účetní doklady podle jednotlivých příjmů a výdajů s následným seskupením za danou časovou periodu.

Tato metoda je dosti pracná a navíc nepostihuje informace o tocích peněžních prostředků, které nemají charakter příjmů a výdajů (např. změna stavu zásob, pohledávek, závazků), event. krátkodobých finančních aktiv.

Proto se v podnicích dává přednost nepravé přímé metodě sestavení výkazu cash flow, která nevyžaduje úpravy účetního systému a spokojí se s daty běžně poskytovanými podvojným účetnictvím.

2. Nepravá přímá metoda

Nepravá přímá metoda spočívá v transformaci výnosově nákladových dat na příjmově výdajová. Výnosy a náklady daného účetního období převzaté z výkazu zisků a ztrát se

korigují o změny položek rozvahy (aktiv a pasiv) na příjmy a výdaje. Např. náklady na materiál se upravují na výdaje o změny stavu závazků k dodavatelům materiálu, stavu materiálu na skladě nebo tržby z prodeje zboží zaúčtované do výnosů se snižují o hodnotu pohledávek spojených s těmito výnosy, resp. zvyšují o hodnotu záloh přijatých od odběratelů tohoto zboží apod. Vylučují se ziskově účinné transakce, které nejsou peněžním tokem, a naopak přiřazují finančně účinné transakce, neovlivňující zisk.

Peněžní toky se opět dělí podle základních podnikových činností na provozní, investiční a finanční. Pokud nelze jednoznačně přiřadit změny stavů rozvahy (pohledávek, závazků apod.) k jednotlivým položkám výkazu zisků a ztrát (nevíme-li například, zda se závazky týkají dodávek materiálu nebo investic), pak nezývá než vykázat tyto položky samostatně bez vazby na nákladové či výnosové položky. Snižuje se tím vypovídací schopnost výkazu cash flow, neboť se snižuje přesnost vykazovaných jednotlivých příjmů a výdajů a jejich sald.

Přímá metoda v obou svých podobách vychází primárně z povahy peněžních transakcí. Je proto považována za vhodnější, neboť poskytuje bližší informace o povaze peněžních toků, o generování peněžních položek a jejich aplikaci než metoda nepřímá. Cash flow vykázané přímou metodou jsou snáze ověřitelné a nejsou náchylné k účetním nepřesnostem.

3.4.11 Nepřímá metoda

Vychází z výkazu zisku a ztráty podniku, přesněji řečeno z výsledného salda mezi výnosy a náklady (z výsledku hospodaření), které transformuje na cash flow. Lze ji použít pouze u peněžních toků z hlavní výdělečné (provozní) činnosti podniku, a to jen na tu část peněžních toků, která se nevykazuje jako hrubé peněžní toky. Spočívá v úpravě zisku či ztráty z hospodaření o nepeněžní položky a o změny položek rozvahy, vyjadřujících rozdíl mezi toky příjmů a výdajů a mezi toky výnosů a nákladů.

Jde o tzv. nepeněžní operace, které jsou představovány:

- a) náklady, které nejsou výdaji v běžném období (např. odpisy tvorba rezerv a opravných položek, odložená daň),
- b) výnosy, které nejsou příjmy v běžném období (např. zaúčtování rezerv a opravných položek, příjmy příštích období),

a o změny potřeby pracovního kapitálu (net working capital). Zde je možno rozlišit takové složky čistých aktiv, s nimiž spjaté peněžní toky již proběhly (např. zásoby, náklady a výnosy příštích období), a takové, které představují budoucí peněžní toky (např. pohledávky a závazky z obchodního styku).

Na druhé straně do zmíněných úprav nelze počítat změny stavu takových položek čistého pracovního kapitálu, jako např.

- dlužné pohledávané úroky,
- dlužné a pohledávané dividendy,
- dluhy z nákupu dlouhodobých aktiv,
- pohledávky z prodeje dlouhodobých aktiv,
- dlužné a pohledávané daně z příjmů,
- změna stavu pohledávek a závazků spjatých s mimořádným výsledkem hospodaření.

Podle úrovně použitého výsledku hospodaření (výsledek hospodaření za podnik po zdanění, výsledek hospodaření za běžnou činnost po zdanění nebo provozní výsledek hospodaření) je nutno vyloučit položky, které mají vztah k investičním činnostem a k financování podniku.

Nepřímá metoda je obecně považována za snazší a nenáročnou na vstupy. Všímá si pouze těch peněžních toků z provozní činnosti, které jsou vykázány na netto bázi, a neobsahuje tedy žádné platby (hrubé cash flow). Pro podnik je výhodná i proto, že externímu uživateli vyzradí o charakteru a struktuře peněžních toků podniku méně než metoda přímá. Nedovoluje sice identifikovat jednotlivá salda příjmů a výdajů, ale zobrazuje v přehledné formě transformaci výsledku hospodaření na čisté peněžní toku (diference mezi ziskem a cash flow). Nejčastěji uváděným nedostatkem nepřímé metody je, že jsou vykazovány ve výkazu cash flow i nepeněžní transakce.²¹

²¹ SEDLÁČEK, Jaroslav. *Cash flow: [daňové přiznání, účetní souvztáhnosti]*. 2., aktualiz. vyd. Brno: Computer Press, 2010, vi, 191 s. Praxe manažera (Computer Press). ISBN 978-80-251-3130-5. Str. 56-64

4 Praktická část

4.1 Výchozí údaje pro sestavení výkazu Cash flow všemi metodami

Následující část je věnována účetním operacím a výkazům na konci účetního období. Účetní operace jsou důležité zejména pro přímou metodu. Výkaz Cash flow se podle přímé metody sestavuje na základě toků přímo na účtech peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů.

Podnik Gama s.r.o. vykazoval na začátku účetního období následující zůstatky účtů:

AKTIVA	Rozvaha k 1.1.		PASIVA
022 - Samostatné movité věci	180 000	411 - Základní kapitál	200 000
082 - Oprávky k 022	-80 000	431 - VH ve schvalovacím řízení	139 000
112 - Materiál na skladě	45 000	321 - Dodavatelé	200 000
132 - Zboží na skladě	180 000	341 - Daň z příjmů	100 000
211 - Peníze v pokladně	20 000	343 - Daň z přidané hodnoty	61 000
221 - Peníze na běžném účtu	660 000	461 - Dlouhodobý úvěr	490 000
311 - Odběratelé	185 000		
Celkem	1 190 000	Celkem	1 190 000

V průběhu následujícího roku nastaly následující účetní operace:

Úhrady závazků a pohledávek z minulého období

1. Úhrada pohledávky za prodej zboží	185 000,-	221/311
2. Úhrada závazků za nákup zboží	200 000,-	321/221
3. Úhrada daně z příjmů za minulé období	100 000,-	341/221
4. Odvod daně z přidané hodnoty	61 000,-	343/221
Rozdělení výsledku hospodaření min. období		
5. – tvorba rezervního fondu	10 000,-	431/421
6. – převod na zisky minulých let	129 000,-	431/428
Pořízení a prodej zboží		
7. Pořízení zboží		
- Smluvní cena	70 000,-	132/321
- DPH	14 000,-	343/321

8. Prodej zboží		
- Smluvní cena	260 000,-	311/604
- DPH	52 000,-	311/343
9. Vyskladnění zboží	80 000,-	504/132
10. Faktura za nákup zboží uhrazena	84 000,-	321/221
11. Úhrada pohledávky za prodej zboží	312 000,-	221/311
12. Poskytnutá záloha na nákup zboží	30 000,-	314/221
Výroba a prodej výrobků		
13. Zvýšení stavu nedokončené výroby	145 000,-	121/611
14. Změna stavu výrobků		
- Změna stavu nedokonč. výroby	125 000,-	611/121
- Zvýšení stavu výrobků	125 000,-	123/613
15. Prodej výrobků		
- Smluvní cena	400 000,-	311/601
- DPH	80 000,-	311/343
16. Vyskladnění výrobků	115 000,-	613/123
17. Úhrada pohledávky za prodej výrobků	480 000,-	221/311
Pořízení materiálu, energie a služeb		
18. Pořízení materiálu		
- Smluvní cena	80 000,-	112/321
- DPH	16 000,-	343/321
19. Spotřeba materiálu	60 000,-	501/112
20. Uhrazená faktura za materiál	96 000,-	321/221
21. Vyúčtování energie		
- smluvní cena	68 000,-	502/321
- DPH	13 600,-	343/321
22. Faktura za energii uhrazena	71 600,-	321/221
23. Faktura za externí služby od neplátce	20 000,-	518/321
Zúčtování hrubých mezd a odvodů		
24. Přiznání hrubých mezd	250 000,-	521/331
25. SP a ZP ze mzdy	27 500,-	331/336
26. Daň z příjmu	26 854,-	331/342

27. SP ZP zaměstnavatel	85 000,-	524/336
28. Mzda vyplacena zaměstnancům na BÚ	190 000,-	331/221
29. Odvody SP a ZP	110 000,-	336/221
30. Odvod' daně	25 000,-	342/221
Dlouhodobý majetek		
31. Nákup stroje		
- Smluvní cena	80 000,-	042/379
- DPH	17 600,-	343/379
32. Výdaje spojené s pořízením stroje		
- Smluvní cena	10 000,-	042/379
- DPH	1 900,-	343/379
33. Zařazení do užívání	90 000,-	022/042
34. Splacení závazku za stroj - dodej	97 600,-	379/221
35. Odpisy dlouhodobého majetku	50 000,-	551/082
36. Poskytnutá záloha na pořízení DHM	20 000,-	052/221
37. Prodej DHM		
- Smluvní cena	50 000,-	378/641
- DPH	9 500,-	378/343
38. Zůstatková cena DHM	30 000,-	541/082
39. Vyřazení DHM	80 000,-	082/022
40. Splacená faktura za prodej DHM	59 500,-	221/378
Zvýšení základního kapitálu		
41. Upsání vkladu	110 000,-	353/419
42. Část vkladu splacena	75 000,-	221/353
Dlouhodobý úvěr		
43. Splátka úvěru	40 000,-	461/221
44. Zaplacené úroky z úvěru	15 000,-	562/221
Ostatní operace		
45. DPH	50 000,-	343/221
46. Nájemné za příští rok	7 000,-	381/211
47. Opravná položka k pohledávkám	4 000,-	559/391
48. Úroky z běžného účtu	320,-	221/662
49. Záloha na daň z příjmu	30 000,-	341/221
50. Předpis daně z příjmu	15 664,-	591/341

Dále jsou přiloženy výkaz rozvaha a výkaz zisku a ztráty.

4.2 Přímá metoda

Přímá metoda je založena na pohybech na účtech peněžních prostředků. Vyčleňuje operace typu příjmů a výdajů, které lze vyčíst z účtů 221 a 211 případně dalších účtu peněžních ekvivalentů.

4.2.1 Vytřídění operací typu příjmů a výdajů

Nyní budou vybrány ty operace, které se uskutečnily na účtech 221 a 211. Žádný jiný účet peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů není k dispozici.

1. Úhrada pohledávek za prodej zboží	185 000,-	221/311
2. Úhrada závazků za nákup zboží	200 000,-	321/221
3. Úhrada daně z příjmů za minulé období	100 000,-	341/221
4. Odvod daně z přidané hodnoty	60 000,-	343/221
10. Placená faktura za zboží	84 000,-	321/221
11. Zaplacení pohledávky za prodej zboží	312 000,-	221/311
12. Vyplacená záloha na zboží	30 000,-	314/221
17. Příchozí platba za výrobky	480 000,-	221/311
20. Uhrazená faktura za materiál	96 000,-	321/221
22. Faktura za energii zaplacená	71 600,-	321/221
28. Mzdy vyplaceny zaměstnancům	190 000,-	331/221
29. Platba SP a ZP	110 000,-	336/221
30. Platba daně z příjmů ze závislé činnosti	25 000,-	342/221
34. Úhrada DHM	97 600,-	379/221
36. Poskytnutá záloha na pořízení DHM	20 000,-	052/221

40. Úhrada tržeb z prodeje DHM	59 500,-	221/378
42. Úhrada části vkladu společníka	75 000,-	221/353
43. Splátka dlouhodobého bankovního úvěr	40 000,-	461/221
44. Úroky z bankovního úvěru	15 000,-	562/221
45. Úhrada odvodu DPH	50 000,-	343/221
46. Úhrada nájemného na příští rok	7 000,-	381/211
48. Úroky z BÚ	500,-	221/662
49. Záloha na daň z příjmů	30 000,-	341/221

Tyto pohyby se musí nyní roztřídit do skupin podle oblasti, ve které byl příjem nebo výdaj uskutečněn.

4.2.2 Rozřazení do skupin podle podnikových činností

Tyto operace se tedy udály na účtech 221 a 211. Dále se rozřadí do kategorií provozní, investiční a finanční činnosti.

Dále se tyto kategorie dělí na položky výkazu cash flow. U každé operace je uveden číselný kód, který značí řádek výkazu.

Tyto kategorie mají své položky.

V další části rozřazování se částky, které jsou peněžním výdajem, uvádí se znaménkem mínus. Částky v této podobě se uvádí do výkazu o peněžních tocích sestaveném přímou metodou.

A. 1 Peněžní toky z provozní oblasti:

V této části se jedná o provozní činnost tedy hlavní výdělečnou činnost podniku. Patří sem hlavně výnosy z prodeje zboží, výrobků a služeb. Dále samozřejmě náklady na výrobu a prodej výrobků, zboží nebo služeb. Do této položky se zahrnou i osobní náklady jako je přiznání hrubých mezd, úhrady daně z příjmů nebo úhrady sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění.

V tomto případě sem patří následující operace:

Úhrada pohledávek za prodej zboží	185 000,-	221/311	A. 1.1.
Úhrada závazků za nákup zboží	- 200 000,-	321/221	A. 1.2.
Placená faktura za zboží	- 84 000,-	321/221	A. 1.2.
Zaplacení faktury za prodej zboží	312 000,-	221/311	A. 1.1.
Vyplacená záloha na zboží	- 30 000,-	314/221	A. 1.2.
Příchozí platba za výrobky	480 000,-	221/311	A. 1.3.
Faktura za energii zaplacená	- 96 000,-	321/221	A. 1.4.
Platba faktury za materiál	- 71 600,-	321/221	A. 1.4.
Mzdy vyplaceny zaměstnancům	- 190 000,-	331/221	A. 1.6.
Platba SP a ZP	- 110 000,-	336/221	A. 1.6.
Platba daně z příjmů ze závislé činnosti	- 25 000,-	342/221	A. 1.6.
Úhrada nájemného na příští rok	- 7 000,-	381/221	A. 1.5.

B. 2 Specifické položky provozního typu:

V této oblasti se vykazují položky, které mají specifický charakter. Jsou to položky, které tak úzce nesouvisí s výdělečnou činností. Jedná se například o vyplacené a přijaté úroky, daň z příjmů nebo změny stavu DPH.

V případě této účetní jednotky to budou následující operace:

Úhrada daně z příjmů za minulé období	- 100 000,-	341/221	A. 2.3.
Odvod daně z přidané hodnoty	- 61 000,-	343/221	A. 2.4.
Úroky z bankovního úvěru	- 15 000,-	562/221	A. 2.2.
Úhrada odvodu DPH	- 50 000,-	343/221	A. 2.4.
Úroky z BÚ	320,-	221/662	A. 2.1.
Záloha na daň z příjmů	- 30 000,-	341/221	A. 2.3.

A. 3 Ostatní příjmy a výdaje z provozní oblasti:

Tato kategorie obsahuje položky, které stále souvisí s provozní oblastí, ale už neovlivňují výnosy a náklady z hlavní činnosti. Jedná se například o placené nákladové daně. Je to například daň silniční, daň darovací, atp.

V této kategorii nemá účetní jednotka žádné příjmy ani výdaje.

B. 1 Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv

Do této kategorie spadají veškeré příjmy a výdaje, které se pojí k pořízení dlouhodobého majetku. Patří sem i vyplacené zálohy na nákup dlouhodobého majetku.

Do této kategorie patří následující operace:

Úhrada DHM	- 97 600,-	379/221	B. 1
Poskytnutá záloha na pořízení DHM	- 20 000,-	052/221	B. 1

B. 2 Příjmy z prodeje stálých aktiv

Tato položka je vyhrazena pro zachycení příjmů z prodeje dlouhodobého hmotného, nehmotného nebo finančního majetku.

Tato účetní jednotka prodávala dlouhodobý majetek, proto v této kategorii bude následující účetní případ:

Úhrada tržeb z prodeje DHM	59 500,-	221/378	B. 2
----------------------------	----------	---------	------

C. 1 Změna stavu dlouhodobých úvěrů:

V této položce se uvádí čistě čerpání nebo splácení úvěrů. Pro úroky je vymezena samostatná kategorie.

Účetní jednotka má načerpán úvěr, proto proběhla následující splátka:

Splátka dlouhodobého bankovního úvěru	- 40 000,-	461/221	C. 1
---------------------------------------	------------	---------	------

C. 2 Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky:

Zde se soustředí příjmy, které se týkají změny vlastního kapitálu. Např. příjmy za upsaný základní kapitál.

Úhrada části vkladu společníka 75 000,- 221/353 C. 2

4.2.3 Sestavení výkazu

Na základě výše zjištěných skutečností bude provedeno sestavení výkazu Cash flow přímou metodou.

Řádek P.

Na ten se uvádí stav peněžních prostředků a ekvivalentů na počátku období.

Tedy v případě této účetní jednotky se jedná o částku 540 000,-, která se snadno vyčte z rozvahy z položky C.IV.

Příjmy a výdaje jsou tedy seřazeny do kategorií. Dále se ještě rozřadí do jednotlivých položek výkazu Cash flow sestaveného přímou metodou.

P.	Stav peněžních prostředků a ekvivalentů na začátku období	680 000,-
A. 1	Peněžní toky z provozní činnosti	
A. 1.1	Příjmy z prodeje zboží	497 000,-
A. 1.2	Výdaje na prodané zboží	- 314 000,-
A. 1.3	Příjmy z prodeje výrobků a služeb	480 000,-
A. 1.4	Výdaje na pořízení materiálu a energie	- 167 600,-
A. 1.5	Výdaje na pořízení služeb	- 7 000,-
A. 1.6	Výdaje na osobní náklady	- 325 000,-
A. *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před samostatně vykazovanými položkami	163 400,-
A. 2	Specifické položky provozního typu	
A. 2.1	Přijaté úroky	320,-
A. 2.2	Vyplacené úroky	- 15 000,-
A. 2.3	Daň z příjmů	- 130 000,-

A. 2.4 Změna stavu DPH	- 111 000,-
A. ** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před ostatními položkami	- 255 680,-
A. 3 Ostatní příjmy a výdaje z provozní činnosti	0,-
A. *** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	- 92 280,-

V této části výkazu je možno vidět, že peněžní tok z provozní činnosti je záporný. To znamená, že výdaje v provozní činnosti byly větší než příjmy.

Z výkazu je možno dále vyčíst, že celkové příjmy za prodej zboží, výrobků a služeb byly 977 000,- Kč a celkové výdaje činily 813 600,-.

Pokud se jedná o část Specifické položky provozního typu, jednalo se o příjem z úroků, který činil 320,- Kč. Naopak výdaje v této části činily 256 000,-. Jednalo se o vyplacené úroky, daň z příjmů, změnu stavu DPH.

Čistý peněžní tok z provozní činnosti je tedy -92 280,- Kč.

B. Čistý peněžní tok z investiční činnosti	
B. 1 Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	- 117 600,-
B. 2 Příjmy z prodeje stálých aktiv	59 500,-
B. *** Čistý peněžní tok z investiční činnosti	- 58 100,-

Podle záporného peněžního toku z investiční činnosti je možno usoudit, že firma investovala (nakupovala dlouhodobý majetek). Šlo o nákup DHM v hodnotě 97 600,- Kč. Zároveň byla i vyplacena záloha na pořízení DHM ve výši 20 000,- Kč. Účetní jednotka také prodávala dlouhodobý majetek a tím jí vznikl příjem ve výši 59 500,- Kč. Výsledný peněžní tok z investiční činnosti činí -58 100,- Kč.

C. Peněžní toky z investiční činnosti	
C. 1 Změna stavu dlouhodobých úvěrů	- 40 000,-
C. 2 Dopady změn vl. kapitálu na peněžní prostředky	75 000,-
C. *** Čistý peněžní tok z finanční činnosti	35 000,-

V této části výkazu je možno vidět, že účetní jednotka provedla splátku tj. peněžní výdaj ve výši 40 000,- a zároveň jí vznikl příjem za úhradu části vkladu společníka ve výši 70 000,-.

F.	Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků	- 115 380,-
R.	Stav peněžních prostředků a ekvivalentů na konci období	564 620,-
	Kontrolní číslo	564 620,-

Z výše uvedeného vyplývá, že peněžní tok byl záporný, tedy výdaje byly větší než příjmy. Firma však na začátku období měla dost finančních prostředků. Jak je vidět v investiční činnosti, firma investovala do nákupu dlouhodobého majetku. I to je příčinou záporného peněžního toku.

Pro výpočty jednotlivých součtových položek platí následující:

P. Součet počátečních zůstatků ve skupinách 21, 22 a 26

A. * Součet položek A. 1.1 až A. 1.6

A. 2 Součet položek A. 2.1 až A. 2.4

A. ** Součet položek A. ** a A. 2

A. *** Součet položek A. ** a A. 3

B. *** Součet položek B. 1 a B. 2

C. *** Součet položek C. 1 a C. 2

F. Součet položek A. ***, B. *** a C. ***

R. Součet položek P. a F.

Kontrolní číslo: Konečný zůstatek účtu v účtové skupině 21,22 a 26

4.3 Nepravá přímá metoda

Pravá přímá metoda je velmi pracná už jenom z toho důvodu, že v průběhu roku může nastat mnohem více účetních operací a zpracování trvá velmi dlouho. Pro její použití je

nezbytné, aby sestava byla generována přímo z informačního systému, neboť její ruční sestavení by bylo časově velmi náročné.

Nepravá přímá metoda je metoda, kdy se výnosově nákladová data transformují na data příjmové výdajová. Výnosy a náklady, které jsou ve výkazu zisku a ztráty, se postupně upravují o změny stavu položek rozvahy. Takto upravené náklady a výnosy se poté považují za výdaje a příjmy. Samozřejmě se upravuje takový výnos a náklad o takové položky rozvahy, aby spolu souvisely. Například výnosy z prodeje zboží, výrobků a služeb se upravují o změnu stavu pohledávek za odběrateli. Výnosy z prodeje zboží, výrobků a služeb znamenají výnos, ale celý výnos nemusí znamenat faktický příjem, protože pokud budou pohledávky za zboží, výrobky nebo služby znamená to, že účetní jednotka na peněžní příjmy teprve čeká.

Obě tyto přímé metody jsou založeny na peněžních transakcích, tedy příjmech a výdajích. Tato metoda je považována za vhodnější, ale pracnější. Výkaz sestavený přímou metodou má lépe dohledatelné údaje a nepodává takové zkreslení.

Před samotným sestavením výkazu nepravou přímou metodou budou některé položky rozepsány, aby bylo lépe viditelné, kde se částky ve výkazu vzaly. Částky jsou uváděny opět v podobě, v jaké se vykazují ve výkazu cash flow.

A. 1 Peněžní toky z provozní oblasti:

Jak je uvedeno v předchozí metodě. Tato část peněžních toků z provozní činnosti se zabývá hlavní výdělečnou činností. Tedy prodejem zboží, výrobků a služeb a na druhé straně i výdaji, které se k těmto činnostem pojí. Jsou zde zahrnuty i osobní náklady.

V této oblasti tedy transformujeme výnosové účty z prodeje zboží výrobků a služeb a nákladové účty za spotřebu energie, materiálu a zboží a dále také osobní nákladové účty.

Částka příjmů z prodeje zboží, výrobků a služeb se zjistí tak, že z Výkazu zisku a ztráty budou převzaty údaje o tržbách. Tržby znamenají, že zboží, výrobek nebo služba byly skutečně prodány a firmě vznikly tržby. Všechny tržby však nejsou zaplacené a proto musíme přičíst změnu stavu účtu odběratelů a změnu stavu DPH. DPH se účtuje samostatně a není výnosem, ale je příjmem. Na účtu odběratelů v okamžiku vzniku tržby vznikne pohledávka, která není v tom okamžiku příjmem, ale jakmile je faktura uhrazena už se příjmem stane.

A. 1.1 Příjmy z prodeje zboží, výrobků a služeb	977 000,-
Stav účtu 601 – Tržby z prodeje výrobků	400 000,-
Stav účtu 602 – Tržby z prodeje služeb	0,-
Stav účtu 604 – Tržby za zboží	260 000,-
Změna stavu účtu Odběratelé	185 000,-
Změna stavu DPH (601 + 602 + 604 * sazba DPH)	132 000,-

Výdaje na pořízení zboží, materiálu a energie je možno zjistit tak, že z VZZ budou převzaty částky nákladových účtů, které se týkají právě zboží, materiálu a energie. Obdobná situace jako u příjmů. V okamžiku účtování na nákladové účty se nemusí vždy jednat o výdaje. K nákladovým účtům přičítáme změny na účtech rozvahových položek, které se týkají zboží, materiálu a energie.

Stav účtu

A. 1.2 Výdaje na pořízení zboží, materiálu a energie	- 488 600,-
Stav účtu 501 – Spotřeba materiálu	- 60 000,-
Stav účtu 502 – Spotřeba energie	- 68 000,-
Stav účtu 504 – Prodané zboží	- 80 000,-
Stav účtu 518 – Ostatní služby	- 20 000,-
Změna stavu účtu 381- Náklady příštích období	- 7 000,-
Změna stavu účtu 112 – Materiál na skladě	- 20 000,-
Změna stavu účtu 132 – Zboží na skladě a v prodejnách	10 000,-
Změna stavu účtu 321 – Závazky z obchodních vztahů	- 170 000,-
Změna stavu účtu 314 – Poskytnuté zálohy	- 30 000,-
Změna stavu účtu 343 – Daň z přidané hodnoty	- 43 600,-

Z VZZ budou opět převzaty částky těch nákladových účtů, které se týkají výdajů za zaměstnance, protože se jedná o náklady, které jsou spojeny s výrobou zboží a služeb. K těmto částkám budou přičteny položky z rozvahy, které se týkají mzdových výdajů. Jedná se tedy o tyto účty: zaměstnanci, zúčtování s institucemi sociál. zabezpečení a zdravotního pojištění a ostatní přímé daně.

A. 1.3 Výdaje na osobní náklady	- 325 000,-
Účet 521 – Mzdové náklady	- 250 000,-
Účet 524 – Zákonné sociální pojištění	- 85 000,-
Změna stavu účtu 331 - Zaměstnanci	5 646,-
Změna stavu účtu 336 – Zúčtování s institucemi sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	2 500,-
Změna stavu účtu 342 – Ostatní přímé daně	1 854,-

A. 2 Specifické položky provozního typu:

Opět kvůli lepší vypovídací schopnosti se některé položky vykazují jako specifické.

Patří sem tedy vyplacené a přijaté úroky a dále i daň z příjmu a DPH.

Změna stavu DPH se vypočítá jako součet zaplacených daní za minulé a běžné účetní období

A. 2.4 Změna stavu DPH	- 111 000,-
Zaplacená daň z minulého období	- 61 000,-
Zaplacená daň za běžné období	- 50 000,-

A. 3 Ostatní příjmy a výdaje z provozní oblasti:

Stejně jako u přímé metody.

B. 1 Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv:

V této položce jde opět o peněžní toky, který byly vydány směrem pořízení stálých aktiv. Jsou zde zahrnuty i vyplacené zálohy a DPH týkající se pořízení dlouhodobého majetku.

B. 1	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-117 600,-
	Skutečně uhrazená pořizovací cen bez DPH	-80 000,-
	Změna stavu účtu 052	-20 000,-
	Změna stavu DPH vztahující se k pořízení stálých aktiv	-17 600,-
Opět je možno vidět, že společnost investovala peněžní prostředky do nákupu DHM.		
B. 2	Příjmy z prodeje stálých aktiv	59 500,-
	Skutečně uhrazená pořizovací cena bez DPH	50 000,-
	Změna stavu DPH vztahující se ke stálým aktivům	9 500,-

4.3.1 Sestavení výkazu

Ve výkazu o peněžních tocích sestaveném nepravou přímou metodou budou tedy následující položky a částky:

P.	Stav peněžních prostředků a ekvivalentů na začátku období	680 000,-
A. 1	Peněžní toky z provozní oblasti	
A. 1.1	Příjmy z prodeje zboží, výrobků a služeb	977 000,-
A. 1.2	Výdaje na pořízení zboží, výrobků a služeb	- 488 600,-
A. 1.3	Výdaje na osobní náklady	- 325 000,-
A*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před samostatně vykazovanými položkami	163 400,-

Jak je možné si všimnout výsledek položky A* je totožný s výsledkem z přímé metody. Položka A.1.1 je pouze součtem položek A.1.1 a A.1.3 z přímé metody. Položka A.1.2 je součtem položek A.1.2, A.1.4 a A.1.5. a položka A.1.3 je položka A.1.6 z přímé metody. Zde je vidět, že i když obě metody mají odlišnou metodiku, ve výsledku je stejné číslo.

A. 2	Specifické položky provozního typu	- 255 680,-
A. 2.1	Přijaté úroky	320,-

A. 2.2	Vyplacené úroky	- 15 000,-
A. 2.3	Daň z příjmů	- 130 000,-
A. 2.4	Změna stavu DPH	- 111 000,-
A. **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před ostatními položkami	- 92 280,-

Položky v tomto výkazu jsou totožné s položkami ve výkazu sestaveném přímou metodou.

A. 3	Ostatní příjmy a výdaje z provozní činnosti	0,-
A. ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	- 92 280,-

Zde opět nejsou žádné ostatní příjmy a výdaje z provozní činnosti. Čistý peněžní tok z provozní činnosti tedy vychází stejně, i když jsme použili odlišnou metodu.

Následující položky vychází totožně jako u metody přímé.

B.	Peněžní toky z investiční činnosti	
B. 1	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	- 117 600,-
B. 2	Příjmy z prodeje stálých aktiv	59 500,-
B. ***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	- 58 100,-
C.	Peněžní toky z finanční činnosti	
C. 1	Změna stavu dlouhodobých úvěrů	- 40 000,-
C. 2	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	75 000,-
C. ***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti	35 000,-
F.	Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků	- 115 380,-
R.	Stav peněžních prostředků a ekvivalentů na konci období	564 620,-
	Kontrolní číslo	564 620,-

Pro výpočty dílčích částí platí následující:

P.	Součet účtové skupiny 21, 22 a 26	
----	-----------------------------------	--

- A. * Součet položek A. 1.1 až A. 1.3
- A. 2 Součet položek A. 2.1 až A. 2.4
- A. ** Součet položek A. * a A. 2
- A. *** Součet položek A. ** a A. 3
- B. *** Součet položek B. 1 a B. 2
- C. *** Součet položek C. 1 a C. 2
- F. Součet položek A. ***, B. *** a C. ***
- R. Součet položek P. a F.

Kontrolní číslo – konečný zůstatek účtů ve skupině 21,22 a 26

4.4 Nepřímá metoda

Nepřímá metoda cash flow se týká jen a pouze výpočtu peněžních toků z provozní činnosti. Pro výpočet toků z investiční a finanční oblasti bude použita jedna z předchozích metod tj. přímá metoda nebo nepravá přímá metoda.

Nepřímá metoda je postavena na podvojnosti účetních operací. Každá operace, ať už příjmová nebo výdajová, má vliv na jinou položku účetních výkazů, proto se každý tok projeví současně buď jako náklad nebo výnos nebo jako změna jiné rozvahové položky.

Tedy, je výsledek hospodaření, který se získá z výkazu zisku a ztráty a nadále se upravuje o takové položky (náklady a výnosy), které nebyly příjmem ani výdajem. Takto upravený hospodářský výsledek je očištěn o nepeněžní operace a tím pádem vzniká peněžní tok z provozní činnosti.

4.4.1 Peněžní toky z provozní oblasti

Z. Účetní zisk/ztráta před zdanění:

Tato hodnota bude získána buď jako součet výsledku hospodaření po zdanění a předepsané daně z příjmů z výkazu zisku a ztráty nebo vypočtením rozdílů nákladů a výnosů běžného účetního období.

Z.	Účetní zisk/ztráta před zdaněním	78 320,-
	Účetní výsledek hospodaření po zdanění	62 656,-
	Stav účtu 591 – Daň z příjmů z běžné činnosti - splatná	15 664,-

A. 1 Úpravy výsledku hospodaření o nepeněžní operace:

V této fázi budou z účetního zisku před zdaněním vyloučeny operace, které nemají nic společného s příjmy ani výdaji. Jedná se o položky A. 1.1 Odpisy dlouhodobého majetku a A. 1.2 tvorba opravné položky k pohledávkám. Odpisy jsou náklady, které ve skutečnosti nejsou výdaje, pouze snižují hodnotu odepisovaného majetku. Opravné položky snižují hodnotu pohledávky, ale opět neznamenají splacení pohledávky penězi.

Dále se vyloučí položky zvlášť vykazované. Jedná se o položky A. 1.3 až A. 1.6. Tyto položky se přesunou na konec části výpočtu peněžních toků z provozní činnosti. Zvýší se tím vypovídací schopnost.

A. 2 Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:

Zde budou vyloučeny operace peněžního typu. Postup výpočtu jednotlivých položek je následující:

A. 2.1 Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	148 000,-
Změna stavu účtu 311 – Pohledávky z obchodních vztahů	185 000,-
Změna stavu účtu 314 – Poskytnuté zálohy	- 30 000,-
Změna stavu účtu 381 - Náklady příštích období	- 7 000,-

Zda se položky budou přičítat nebo odečítat závisí na tom, zda změna stavu byla záporná či kladná. Pokud byla změna stavu záporná, píše se znaménko mínus, pokud kladná píše se mínus. Toto platí u aktivních účtů. U pasivních účtů se přírůstky přičítají a úbytky odečítají.

A. 2.2 Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	- 196 200,-
Změna stavu účtu 321 - Závazky z obchodních vztahů	- 170 000,-

Změna stavu účtu 331 - Zaměstnanci	5 646,-
Změna stavu účtu 336 - Zúčtování s institucemi sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	2 500,-
Změna stavu účtu 342 – Ostatní přímé daně	1 854,-
Změna stavu účtu 343 – Daň z přidané hodnoty	- 32 600,-
A. 2.3 Změna stavu zásob	- 40 000,-
Změna stavu účtu 112 – Materiál na skladě	- 20 000,-
Změna stavu účtu 121 – Nedokončená výroba	- 20 000,-
Změna stavu účtu 123 – Výrobky	- 10 000,-
Změna stavu účtu 132 – Zboží na skladě a v prodejnách	10 000,-

A. 3 – A. 7

Samostatně vykazované položky:

V této části se tedy soustředí položky, které zvyšují vypovídací schopnost výkazu. V tomto případě jsou to úroky a daň z příjmů.

4.4.2 Peněžní toky z investiční a finanční oblasti

B. 1 Výdaje s pořízením stálých aktiv:

Výpočet je stejný jako u nepravé přímé metody.

B. 2 Příjmy z prodeje stálých aktiv:

I zde se výpočet provádí stejně jako u nepravé přímé metody.

C. 1 Změna stavu dlouhodobých úvěrů:

Stejně jako u přímé a nepravé přímé metody.

C. 2 Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky:

Opět stejný postup jako u přímé a nepravé přímé metody.

4.4.3 Sestavení výkazu

P. Stav peněžních prostředků a ekvivalentů na začátku období 680 000,-

Suma peněžních prostředků a ekvivalentů na začátku období se vypočítá za pomoci rozvahy a to sečtením stavů položek 211 – Pokladna, 213 – Ceniny a 221 – Bankovní účet.

Z. Účetní zisk/ztráta před zdaněním 78 320,-

A. 1 Úpravy o nepeněžní operace 48 680,-

A. 1.1 Odpisy stálých aktiv 50 000,-

Vzhledem k tomu, že odpisy nejsou ani výdajem ani příjmem, ale pouze nákladem, položka A.1.1 bude přičtena. Odpisy sníží výsledek hospodaření ale ne přeněžní toky.

A. 1.2 Změna stavu opravných položek, rezerv 4 000,-

Tato položka se zjistí za pomoci výsledovky. Opět se jedná o nepeněžní operaci bez příjmů a výdajů, to znamená, že částka bude přičtena k výsledku hospodaření.

A. 1.3 Zisk/ztráta z prodeje stálých aktiv - 20 000,-

Jedná se o částku, která je rozdílem řádků Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku.

A. 1.4 Výnosy z dividend a podílů na zisku 0,-

Zde nejsou žádné výnosy.

A. 1.5 Vyúčtované nákladové úroky a výnosové úroky 14 680,-

Zde se nákladové úroky přičítají a výnosové odečítají. V tomto řádku se tedy uvádí rozdíl nákladových a výnosových úroků.

A. 1.6 Případné další úpravy o nepeněžní operace 0,-

A. * Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami 127 000,-

Jednotlivé položky se sečtou a výsledkem je 127 000,- Kč.

A. 2 Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu - 84 600,-

A. 2.1 Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních 148 000,-

Jedná se o změnu pohledávek z provozní činnosti oproti předešlému období. V tomto případě se použijí údaje z rozvahy a konkrétně účty: 311 – Pohledávky za odběrateli, 314 – Poskytnuté provozní zálohy a 381 – Náklady příštích období. Obdobně jako u nepravé přímé metody pohledávky nejsou příjmem, ale jsou výnosem, tedy musí se převést na peněžní tok. Náklady příštích období jsou výdajem, ale časový soulad mají až s dalším obdobím, tedy reálně bude peněžní tok realizován až v příštím období. Příjmy příštích období jsou naopak příjmem, ale výnosem spadají do následujícího období, tedy peněžní tok bude realizován v aktuálním období, ale nákladem se stane až v příštím období.

A. 2.2 Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních -192 600,-

V tomto řádku bude opět využito čísel z rozvahy. Bude se jednat o tyto skupiny účtů a účty: 32 – Krátkodobé závazky, 33 – Zúčtování se zaměstnanci a institucemi (ale ne účet 335) a o účet 379 – Jiné závazky. Přírůstek závazků zde bude přičítán a úbytek odečítán.

A. 2.3 Změna stavu zásob - 40 000,-

Zde se jedná o účty týkající se zásob v našem případě tedy účty 112 – Materiál na skladě, 121 – Nedokončená výroba, 123 – Výrobky, 132 – Zboží na skladě a v prodejnách

A. 2.4 Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů 0,-

A. ** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami 42 400,-

Součet položek A2.1 až A.2.4

A. 3 Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných - 15 000,-

Jedná se o skutečně zaplacené úroky. Tento údaj zjistíme z účtu 562 – Úroky.

A. 4 Přijaté úroky 320,-

Jedná se o skutečně přijaté úroky. Tento údaj zjistíme z účtu 662 – Úroky.

A. 5 Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a za doměrky daně za minulá období
- 130 000,-

Údaje pro tuto položku lze zjistit z účtů 341 – Daň z příjmů a účtu 342 – Ostatní přímé daně. Použijí se údaje o skutečných platbách, nikoli předpisy závazků těchto daní.

A. 6 Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy 0,-

A. 7 Přijaté dividendy a podíly na zisku 0,-

A. *** Čistý peněžní tok z provozní činnosti - 102 280,-

B. Peněžní toky z investiční činnosti

B. 1 Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv - 98 100,-

Zde se uvádí výdaje na pořízení či výrobu stálých aktiv. Jedná se o výdaj, uvádí se tedy se znaménkem mínus. Jednoduše se sečtou všechny výdaje spojené s pořízením stálých aktiv.

B. 2 Příjmy z prodeje stálých aktiv 50 000,-

Tržby z prodeje stálých aktiv – účet 641 – Tržby z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku.

B. 3 Půjčky a úvěry spřízněným osobám 0,-

B. *** Čistý peněžní tok z investiční činnosti - 48 100,-

Sečteme položky B.1 až B.3

C. Peněžní toky z finanční činnosti

C. 1 Dopady dlouhodobých závazků na peněžní prostředky - 40 000,-

Podle rozvahy se vyhledají účty 461 – Dlouhodobé bankovní úvěry ty skutečně zaplacené. Znaménko mínus napovídá, že hodnota závazků klesla.

C. 2 Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky 75 000,-

Splacený vklad byl pro účetní jednotku příjmem.

C. *** Čistý peněžní tok z finanční činnosti 35 000,-

Opět se jedná o součet položek C.1 a C.2.

F.	Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků	- 115 380,-
R.	Stav peněžních prostředků a ekvivalentů na konci období	564 620,-
	Kontrolní číslo	564 620,-

Pro výpočet dílčích částí výkazu platí následující:

- P. Počáteční stav účtů v účtové skupině 21,22 a 26
- A. 1 Součet položek A. 1.1 až A. 1.6
- A. * Součet položek Z. a A. 1
- A. 2 Součet položek A. 2.1 až A. 2.4
- A. ** Součet položek A. * a A. 2
- A. *** Součet položek A. **, A. 3, A. 4, A. 5, A.6 a A. 7
- B. *** Součet položek B.1 až B.3
- C. *** Součet položek C. 1 a C. 2
- F. Součet položek A. ***, B. *** a C. ***
- R. Součet položek P. a F.

Kontrolní číslo: Konečný stav účtů v účtové skupině 21,22 a 26

5 Závěr

Cílem práce bylo sestavit výkaz Cash flow třemi různými metodami.

Závěrem vyplývá, že je velmi důležité, aby koncový uživatel vždy věděl, jaká byla použita metoda sestavení výkazu cash flow a z jakých výkazů nebo účtů se částky počítaly.

Každá metoda má svoje metodiky postupu výpočtu.

Přímá metoda se odvíjí pouze od skutečných peněžních toků. Operace, které se soustředí na účtech 221 a 211, případně jiných účtů peněžních ekvivalentů, jsou vybrány a následně roztrženy do jednotlivých oblastí peněžních toků, tedy pro jaké účely peněžní tok nastal. Koncový uživatel tedy přesně může vidět, kam skutečně peníze otekly nebo odkud přitekly.

Nepravá přímá metoda upravuje zisk o náklady, které nebyly výdajem a výnosy, které nebyly příjmem, aby se vyloučily ty nepeněžní operace, které nemají s peněžními toky nic společného. Tím pádem v zisku jsou vykázány pouze ty výnosy, které byly příjmem a náklady, který byly výdajem, tedy peněžní toky. Jednotlivé položky pak opět ukazují, v kterých oblastech došlo k přílivům a odlivům peněz. Pro správné vyčíslení konečných hodnot je nezbytné promítnout související pohledávky a závazky do jednotlivých řádků výkazu.

Nepřímá metoda se zakládá na tom, že se výsledek hospodaření upravuje o obraty rozvahových účtů a o operace, které sice jsou zahrnuty ve výnosech a nákladech, ale nemají charakter peněžních toků. Tato metoda se dá použít pouze na oblast peněžních toků z provozní činnosti. Další dvě oblasti se musí doplnit přímou nebo nepravou přímou metodou.

Závěrem výpočtu peněžních toků jednotlivými metodami je následující tabulka:

Tabulka č. 1: Porovnání peněžních toků vypočtených jednotlivými metodami

Porovnání peněžních toků				Metoda		
				Přímá	Nepravá přímá	Nepřímá
P.	Počáteční zůstatek peněžních prostředků	680 000	680 000	680 000		
A. ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-92 280	-92 280	-102 280		
B. ***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-58 100	-58 100	-48 100		
C. ***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti	35 000	35 000	35 000		
F.	Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků	-115 380	-115 380	-115 380		
R.	Konečný zůstatek peněžních prostředků	564 620	564 620	564 620		

Jak tabulka ukazuje, peněžní toky u přímé i nepravé přímé metody byly totožné, ale u nepřímé se lišily. Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků bylo však vždy stejné, protože se jednalo o výpočet peněžních toků pouze jinou metodou.

Co se týkalo nepřímé metody, byl rozdíl v peněžních tocích z provozní a investiční činnosti způsobený hlavně tím, že u přímé metody se zohledňovaly přímo peněžní toky a nepřímá metoda operovala s těmi náklady a výnosy, které ve skutečnosti příjmem nebo výdajem vůbec nebyly. Tedy k výsledku hospodaření se buď přičítaly nebo odečítaly.

V přímé metodě byla částka DPH součástí výdajů a příjmů z prodeje stálých aktiv, tedy investiční činnosti. Totožná situace nastala i při výpočtu nepravou přímou metodou. V nepřímé metodě jsou částky týkající se DHM uvedené bez DPH a částka DPH se vykazuje již v provozní činnosti. Tedy rozdíl byl v tom, že částka DPH se u nepřímé metody vykazuje již v provozní činnosti a do investiční činnosti vstupují příjmy a výdaje bez DPH. U přímé metody se částky uváděly s DPH v investiční činnosti.

Výpočet peněžních toků nepřímou metodou je složitější, ale má přesně daná pravidla, která se musí dodržovat a proto lze výkaz sestavený touto metodou použít v různých typech finančních modelů například při tvorbě finančních plánů.

Vzhledem k tomu, že peněžní prostředky na počátku i na konci období jsou při použití různých metod stejné, tak při použití jakékoli metody musí být čisté snížení či zvýšení peněžních prostředků shodné. Rozdílné metody výpočtu tak mohou způsobit pouze rozdíly v členění na provozní, investiční či finanční oblasti. Tyto rozdíly je pak potřeba uživatelům výkazu správně interpretovat.

6 Seznam Literatury

AMBROŽ, Jan. *Účetní závěrka od A do Z: [daňové přiznání, účetní souvztažnosti]*. Praha: Koršach, 2007, 175 s. Daně pro každého (Koršach). ISBN 978-80-86296-15-9

LANDA, Martin. *Finanční a manažerské účetnictví podnikatelů*. Vyd. 1. Ostrava: Key Publishing, 2008, 324 s. ISBN 978-80-87071-85-4

LANDA, Martin. *Finanční plánování a likvidita*. Vyd. 1. Brno: Computer Press, c2007, vi, 180 s. ISBN 978-80-251-1492-6.

KYNCLOVÁ, Daniela. *Účetní závěrka v příkladech*. Vyd. 1. Brno: Computer Press, c2007, viii, 201 s. Daně a účetnictví (Computer Press). ISBN 978-80-251-1565-7

RYNEŠ, Petr. *Cash flow v účetní závěrce*. 3. aktualiz. vyd. Olomouc: ANAG, c2009, 191 s. ISBN 978-80-7263-490-3.

SEDLÁČEK, Jaroslav. *Cash flow: [daňové přiznání, účetní souvztažnosti]*. 2., aktualiz. vyd. Brno: Computer Press, 2010, vi, 191 s. Praxe manažera (Computer Press). ISBN 978-80-251-3130-5.

SEDLÁČEK, Jaroslav. *Účetnictví pro manažery*. 1. vyd. Praha: Grada, 2005, 226 s. ISBN 80-247-1195-.8. str. 35

Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek a jeho vedení v účetnictví NO. [online]. [cit. 2013-01-03]. Dostupné z: http://www.ucetnikavarna.cz/archiv/dokument/doc-d8915v11731-dlouhodoby-nehmotny-a-hmotny-majetek-a-jeho-vedeni-v-ucetnict/?search_query=%24issue%3D34I17

7 Seznam obrázků

Obrázek č. 1: Základní schéma rozvahy	15
Obrázek č. 2: Tříbilanční systém	19
Obrázek č. 3: Základní schéma pro zachycení peněžních toků z jednotlivých oblastí	21

8 Seznam příloh

Příloha č. 1: Obratová předvaha	55
Příloha č. 2: Rozvaha	57
Příloha č. 3: Výkaz zisku a ztráty	61

9 Přílohy

Příloha č. 1: Obratová předvaha

Účet	Počáteční zůstatek	Obrat MD	Obrat Dal	Konečný zůstatek			
022	180 000	90 000	80 000	190 000	501	60 000	
082	-80 000	80 000	80 000	-80 000	502	68 000	
042		90 000	90 000	0	504	80 000	
052		20 000		20 000	518	20 000	
112	45 000	80 000	60 000	65 000	521	250 000	
121		145 000	125 000	20 000	524	85 000	
123		125 000	115 000	10 000	541	30 000	
132	180 000	70 000	80 000	170 000	551	50 000	
211	20 000		7 000	13 000	559	4 000	
221	660 000	1 111 820	1 220 200	551 620	562	15 000	
311	185 000	792 000	977 000	0	591	15 664	
314		30 000		30 000		677 664	
321	200 000	451 600	281 600	30 000	2. mezisoučet	4 895 638	4 155 318
331		244 354	250 000	5 646	601		400 000
336		110 000	112 500	2 500	604		260 000
341	100 000	130 000	15 664	-14 336	611	125 000	145 000
342		25 000	26 854	1 854	613	115 000	125 000
343	61 000	174 100	141 500	28 400	641		50 000
353		110 000	75 000	35 000	662		320
378		59 500	59 500	0		240 000	980 320
379		97 600	109 500	11 900	Obraty celkem	5 135 638	5 135 638
381		7 000		7 000			
391		-4 000		-4 000			
411	200 000	0	0	200 000			
419			110 000	110 000			
421			10 000	10 000			
428			129 000	129 000			
431	139 000	139 000		0			
461	490 000	40 000		450 000			
1. mezisoučet	2 380 000	4 217 974	4 155 318	1 992 584			

Příloha č. 2: Rozvaha

označ a	AKTIVA b	řad c	Běžné účetní období			Min.úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 63)	001	1 111 620	84 000	1 027 620	1 190 000
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	35 000		35 000	
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)	003	210 000	80 000	130 000	100 000
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05 až 12)	004	0	0	0	0
B. I. 1	Zřizovací výdaje	005			0	
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006			0	
3	Software	007			0	
4	Ocenitelná práva	008			0	
5	Goodwill	009			0	
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010			0	
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011			0	
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012			0	
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 14 až 22)	013	210 000	80 000	130 000	100 000
B. II. 1	Pozemky	014			0	
2	Stavby	015			0	
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	190 000	80 000	110 000	100 000
4	Pěstitelské celky trvalých porostů	017			0	
5	Dospělá zvířata a jejich skupiny	018			0	
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019			0	
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020			0	
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	20 000		20 000	
9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022			0	
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	023	0	0	0	0
B. III. 1	Podíly - ovládaná osoba	024			0	
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025			0	
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026			0	
4	Půjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv	027			0	
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028			0	
6	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	029			0	
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030			0	

C.	Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 48 + 58)	031	859 620	4 000	855 620	1 090 000
C. I.	Zásoby (ř. 33 až 38)	032	295 000	4 000	291 000	225 000
C. I. 1	Materiál	033	65 000		65 000	45 000
2	Nedokončená výroba a polotovary	034	20 000		20 000	
3	Výrobky	035	10 000		10 000	
4	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036			0	
5	Zboží	037	170 000		170 000	180 000
6	Poskytnuté zálohy na zásoby	038	30 000	4 000	26 000	
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47)	039	0	0	0	0
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	040			0	
2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	041			0	
3	Pohledávky - podstatný vliv	042			0	
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043			0	
5	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044			0	
6	Dohadné účty aktivní	045			0	
7	Jiné pohledávky	046			0	
8	Odložená daňová pohledávka	047			0	
C. III.	Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57)	048	0	0	0	185 000
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	049			0	185 000
2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	050			0	
3	Pohledávky - podstatný vliv	051			0	
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052			0	
5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053			0	
6	Stát - daňové pohledávky	054			0	
7	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055			0	
8	Dohadné účty aktivní	056			0	
9	Jiné pohledávky	057			0	
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř. 59 až 62)	058	564 620	0	564 620	680 000
C. IV. 1	Peníze	059	13 000		13 000	20 000
2	Účty v bankách	060	551 620		551 620	660 000
3	Krátkodobý cenné papíry a podíly	061			0	
4	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	062			0	
D. I.	Časové rozlišení (ř. 64 až 66)	063	7 000	0	7 000	0
D. I. 1	Náklady příštích období	064	7 000		7 000	
2	Komplexní náklady příštích období	065			0	
3	Příjmy příštích období	066			0	

označ	PASIVA	řád	Běžné úč. období	Min.úč. období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (ř. 68 + 88 + 121)	067	1 027 620	1 190 000
A.	Vlastní kapitál (ř. 69 + 73 + 80 + 83 + 87)	068	511 656	339 000
A. I.	Základní kapitál (ř. 70 až 72)	069	310 000	200 000
1	Základní kapitál	070	200 000	200 000
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
3	Změny základního kapitálu	072	110 000	
A. II.	Kapitálové fondy (ř. 74 až 79)	073	0	0
A. II. 1	Emisní ážio	074		
2	Ostatní kapitálové fondy	075		
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách společností	077		
5	Vypořádání rozdílu z přeměn společností	078		
6	Rozdíly z ocenění při přeměnách společností	079		
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř. 81 + 82)	080	10 000	0
A. III. 1	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	081	10 000	
2	Statutární a ostatní fondy	082		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř. 84 + 86)	083	129 000	0
A. IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	084	129 000	
2	Neuhrazená ztráta minulých let	085		
3	Jiný výsledek hospodaření minulých let	086		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) (ř. 01 - (+ 69 + 73 + 80 + 83 + 88 + 121))	087	62 656	139 000
B.	Cizí zdroje (ř. 89 + 94 + 105 + 117)	088	515 964	851 000
B. I.	Rezervy (ř. 90 až 93)	089	0	0
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	090		
2	Rezerva na důchody a podobné závazky	091		
3	Rezerva na daň z příjmů	092		
4	Ostatní rezervy	093		
B. II.	Dlouhodobé závazky (ř. 95 až 104)	094	0	0
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů	095		
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	096		
3	Závazky - podstatný vliv	097		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	098		
5	Dlouhodobé přijaté zálohy	099		
6	Vydané dluhopisy	100		
7	Dlouhodobé směnky k úhradě	101		
8	Dohadné účty pasivní	102		
9	Jiné závazky	103		
10	Odložený daňový závazek	104		

III.	Krátkodobé závazky (ř. 106 až 116)	105	65 964	361 000
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	106	30 000	200 000
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	107		
3	Závazky - podstatný vliv	108		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	109		
5	Závazky k zaměstnancům	110	5 646	
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	111	2 500	
7	Stát - daňové závazky a dotace	112	15 918	161 000
8	Krátkodobé přijaté zálohy	113		
9	Vydané dluhopisy	114		
10	Dohadné účty pasivní	115		
11	Jiné závazky	116	11 900	
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 118 až 120)	117	450 000	490 000
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé	118	450 000	490 000
2	Krátkodobé bankovní úvěry	119		
3	Krátkodobé finanční výpomoci	120		
C. I.	Časové rozlišení (ř. 122 + 123)	121	0	0
C. I. 1	Výdaje příštích období	122		
2	Výnosy příštích období	123		

Příloha č. 3: Výkaz zisku a ztráty

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	260 000	
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	80 000	
+	Obchodní marže (ř. 01 - 02)	03	180 000	0
II.	Výkony (ř. 05 + 06 + 07)	04	430 000	0
II. 1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	400 000	
2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	30 000	
3	Aktivace	07		
B.	Výkonová spotřeba (ř. 09 + 10)	08	148 000	0
B. 1	Spotřeba materiálu a energie	09	128 000	
B. 2	Služby	10	20 000	
+	Přidaná hodnota (ř. 03 + 04 - 08)	11	462 000	0
C.	Osobní náklady	12	335 000	0
C. 1	Mzdové náklady	13	250 000	
C. 2	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14		
C. 3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	85 000	
C. 4	Sociální náklady	16		
D.	Daně a poplatky	17		
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	50 000	
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20 + 21)	19	50 000	0
III. 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	50 000	
2	Tržby z prodeje materiálu	21		
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 23 + 24)	22	30 000	0
F. 1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	30 000	
F. 2	Prodaný materiál	24		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	4 000	
IV.	Ostatní provozní výnosy	26		
H.	Ostatní provozní náklady	27		
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření (ř. 11 - 12 - 17 - 18 + 19 - 22 - 25 + 26 - 27 + (-28) - (-29))	30	93 000	0

VI	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34 + 35 + 36)	33	0	0
VII. 1	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
VII. 2	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
VII. 3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42	320	
N.	Nákladové úroky	43	15 000	
XI.	Ostatní finanční výnosy	44		
O.	Ostatní finanční náklady	45		
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření (ř. 31 - 32 + 33 + 37 - 38 + 39 - 40 - 41 + 42 - 43 + 44 - 45 -(-46) +(-47))	48	-14 680	0
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51)	49	15 664	0
Q. 1	-splatná	50	15 664	
Q. 2	-odložená	51		
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49)	52	62 656	0
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56 + 57)	55	0	0
S. 1	-splatná	56		
S. 2	-odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53 - 54 -55)	58	0	0
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 52 + 58 - 59)	60	62 656	0
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48 + 53 - 54)	61	78 320	0