

# Cash flow

Marcela Palochová

# Cash flow – peněžní toky

Odvozený účetní výkaz

- Informace o příjmech (přírůstcích)
- Informace o výdajích (úbytcích)



peněžní prostředky  
a  
ekvivalenty peněžních  
prostředků

# Cash flow – peněžní toky

## **Peněžní prostředky:**

- Peníze v hotovosti
- Ceniny
- Peněžní prostředky na účtu
- Peníze na cestě

## **Peněžní ekvivalenty**

- CP určené k obchodování
- Vklady s max. tříměsíční výpovědní lhůtou

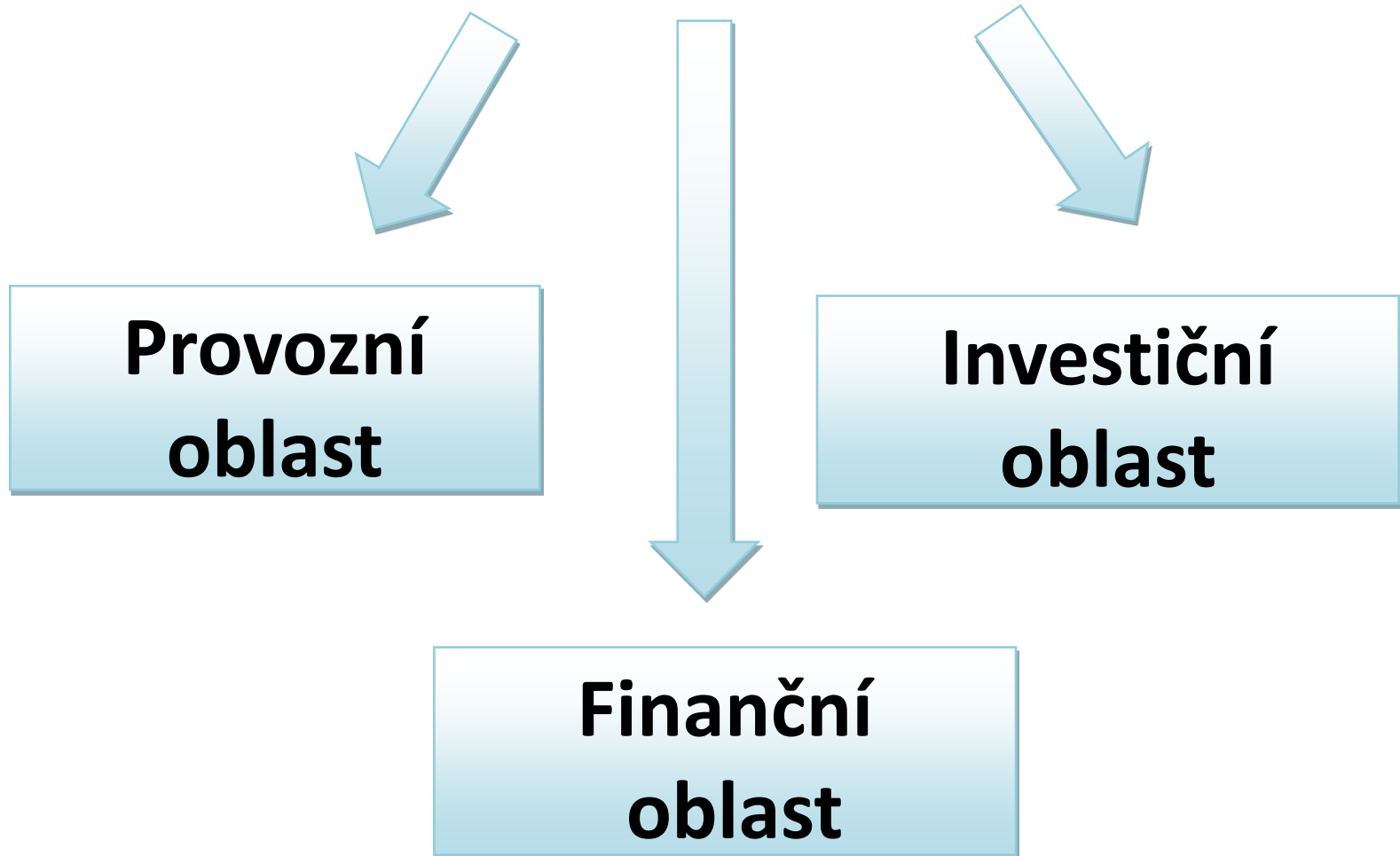
# K čemu slouží Cash flow



# Využití CF

- hodnocení platební schopnosti podniku
- řízení likvidity
- hodnocení investic
- finanční analýza ÚJ
- krátkodobé a dlouhodobé finanční plánování

# Cash flow



# Oblasti CF

## Provozní činnost

CF by mělo být kladné

- Základní výtěžná činnost podniku

## Investiční činnost

CF bývá záporné

- Nákup a prodej dlouhodobých aktiv

## Finanční činnost

CF může být kladné, ale i záporné

- Vrácení nebo získání zdrojů kapitálu

# Kde najdu jednotlivé oblasti pro sestavení CF





# Kde najdu jednotlivé oblasti pro sestavení CF

ROZVAHA					
AKTIVA			PASIVA		
Stálá aktiva	1. 1.	31. 12.	Vlastní kapitál	1. 1.	31. 12.
	Kč	Kč		Kč	Kč
Budova	6 000 000	6 000 000	Základní kapitál	3 200 000	3 200 000
Odpisy	- 3 000 000	- 3 200 000	VH zisk	0	520 000
<b>Oběžná aktiva:</b>			<b>Cizí zdroje</b>		
Peníze v pokladně	80 000	40 000	Závazky dodavatelé	400 000	200 000
Materiál	2 000 000	2 000 000	Úvěr – krátkodobý	1 600 000	1 000 000
Ceniny	20 000	20 000			
Pohledávky za odběrateli	100 000	60 000			
<b>Aktiva celkem:</b>	<b>5 200 000</b>	<b>4 920 000</b>	<b>Aktiva celkem:</b>	<b>5 200 000</b>	<b>4 920 000</b>



Investiční oblast



Provozní oblast



Finanční oblast

# Co platí



# Cash flow

Výsledek hospodaření se nerovná CF

$$\mathbf{VH \neq CF}$$

# Jak mohu CF sestavit



# Sestavení CF



**Přímá metoda**



**Nepřímá metoda**



Je to v pravomoci ÚJ

# Sestavení CF

## Přímá metoda:

Je založena na skutečném pohybu peněžních prostředků

- příjmy
- výdaje
- s rozdělením do příslušných oblastí (provozní, investiční, finanční)

## Nepřímá metoda

Je složitější

- Vychází z výsledku hospodaření upravený o tok peněžních prostředků

# Sestavení CF

## Přímá metoda:

Je založena na skutečném pohybu peněžních prostředků

- Příjmy: od odběratelů
- Výdaje: platby dodavatelům, platby zaměstnancům

Postupujeme „krok za krokem“

Postupujeme „transakci po transakci“

Pracujeme jak s **Rozvahou** tak i **Výsledovkou**

# Výpočet CF – příklad

211 – Pokladna

PS) 600	1) 500
KZ) 100	

221 – Peněžní prostředky na účtu

PS) 1 000	
2) 3 000	
KZ) 4 000	

1) **VPD** Nákup materiálu v hotovosti 500 Kč

2) **VBÚ** Zaplacení faktury odběratelem za dodané zboží 3 000 Kč

Cash flow – provozní oblast	
Příjmy	Výdaje
+ 3 000 (odběratelé)	- 500 (za materiál)
<b>CF + 2 500</b>	

Peníze	
PS	KS
600	100
1 000	4000
<b>Σ 1 600</b>	<b>Σ 4 100</b>
<b>Rozdíl je: 4 100 - 1 600 = 2 500</b>	



# Sestavení CF



## Přímá metoda

- Provozní → přímá
- Investiční → přímá
- Finanční → přímá



## Nepřímá metoda

- Provozní → nepřímá
- Investiční → přímá
- Finanční → přímá

# Nepřímá metoda

**Výsledek hospodaření = výnosy – náklady**

výnos x příjem

náklad x výdej

VH upravuji o položky nesouvisející s pohybem peněz

# Jak mohu vylepšit své CF



# Možnosti zlepšení CF

- Platit své závazky co nejpozději
- Inkasovat své pohledávky co nejdříve
  
- Snížení nákladů
- Zvýšení tržeb
- Dodatečný vklad do podnikání
- Provozním úvěrem
- Optimálním řízením zásob
- Postoupení pohledávky

**Podnikatelský proces**



**Účetní závěrka**

# Vzájemná propojenost účetních výkazů

## Výkaz CF

Počáteční stav peněžních prostředků	Výdaje
Příjmy	Konečný stav peněžních prostředků

## Rozvaha

Stálá aktiva	Vlastní zdroje
Oběžná aktiva	VH
Peněžní prostředky	Cizí zdroje

## Výkaz zisku a ztráty

Náklady	Výnosy
VH	

Tříbilanční princip

**Děkuji za pozornost**