**Cash flow**

**Rozvaha**

Podává informace o:

* likviditě
* skladbě aktiv
* finanční struktuře
* struktuře vlastního kapitálu

**Výkaz zisku a ztráty (VZZ),**

* Rozvádí podrobně položku vlastního kapitálu – výsledek hospodaření za běžné účetní období
* Informuje o finanční výkonnosti (z pohledu provozní, finanční činnosti)

Vazba rozvaha – VZZ (výsledovka)

****

* Rozvaha a výkaz zisku a ztráty jsou založeny na akruálním principu
* Zisk ≠ účetní jednotka má hodně peněz
* Ztráta ≠ účetní jednotka má málo peněz
* Velké množství aktiv ≠ účetní jednotka má hodně peněz

**Cash-flow**

* Sleduje stav a vývoj **peněžních prostředků** – jak jsou získány a jak jsou vydávány = objasnění rozdílu mezi počátečním a konečným stavem peněžních prostředků
* Je tokovou veličinou vyjadřující rozdíl mezi přítokem a odtokem hotovosti za určité období
* Přírůstky a úbytky peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů
	+ **Peněžní prostředky** – peníze v hotovosti, na účtu, na cestě
	+ **Peněžní ekvivalenty** – krátkodobý likvidní majetek, který je snadno a pohotově směnitelný

Změny v hotovosti

* 4 rozvahové změny
* **Výsledkové** – pohyb hotovosti spojen se změnami nákladů a výnosů (např. prodej na fakturu)
* **Nevýsledkové** – pohyb hotovosti není spojen se změnou nákladů a výnosů (např. přijetí nebo splátka úvěru)

Oblasti sestavení CF

* **Provozní** – hlavní výdělečná činnost podniku (nákup a prodej aktiv, nákup vstupů) > 0
* **Investiční** – nákup a prodej (pozbytí) dlouhodobých aktiv (dlouhodobá půjčka, dividenda, kapitálový příjem, kapitálový výdaj)
* **Finanční** – transakce, které mění strukturu vlastnících a cizích zdrojů financování, např. krátkodobé (úvěry), dlouhodobé (emise dluhopisů, úvěry)

Metody sestavení CF

* **Přímá metoda**
	+ Přímé porovnání příjmů a výdajů
* **Nepřímá metoda**
	+ CF je součtem čistého zisku po zdanění a odpisů a přírůstků / úbytků příslušných aktiv a závazků oproti počátečnímu stavu
	+ Založena na bilanční rovnici (VK = A – Z) v dynamickém vyjádření
	+ ΔVK = ΔA – ΔZ
	+ Předpoklad hypotetických prodejů a nákupů, zadlužování a splácení

**Nepřímý způsob výpočtu CF**

|  |  |
| --- | --- |
|  | **Položka** |
| + | Čistý zisk |
| + | Odpisy |
| - | Změna stavu zásob, změna stavu pohledávek |
| + | Změna stavu krátkodobých závazků |
|  | **CF z provozní činnosti**  |

|  |  |
| --- | --- |
|  | **Položka** |
| **-** | Přírůstek dlouhodobých aktiv  |
|  | **CF z investiční činnosti**  |

|  |  |
| --- | --- |
|  | **Položka** |
| + | Změna bankovních úvěrů |
| + | Změna nerozděleného zisku minulých let |
| - | Dividendy |
| + | Emise akcií |
|  | **CF z finanční činnosti** |

**Vazba rozvaha – cash-flow**

****

**Příklad 1 – Výkaz zisku a ztráty x Cash – flow**

Nově vzniklá účetní jednotka má za rok 2023 tyto účetní případy. Porovnejte hodnotu výsledku hospodaření a cash-flow účetní jednotky.

Roční mzdové náklady jsou 420 000 Kč (35 000 Kč / měsíc), náklady z titulu služeb (nájem, opravy, ostatní služby) dosáhly za rok 240 000 Kč (20 000 Kč /měsíc).

Účetní jednotka využívá k podnikání automobil ve vstupní ceně 500 000 Kč (odpis tohoto automobilu v 1. roce je 150 000 Kč).

Mzdy jsou vypláceny vždy v následujícím kalendářním měsíci. Služby jsou hrazeny vždy v tom měsíci, kdy jsou účetní jednotkou čerpány.

Účetní jednotka poskytuje služby a vystavuje každý měsíc fakturu za 90 000 Kč (tj. 1 080 000 Kč za rok 2020). Splatnost faktury je standardně v následujícím měsíci.

**Řešení:**

****

**Příklad 2 – Cash – flow**

Určete cash-flow ve společnosti Stavby a konstrukce, s. r. o., ve které nastaly níže uvedené případy. Na bankovním účtu je počáteční stav k 1.1.2023 315 000Kč. Za sledované účetní období dosáhla účetní jednotka zisku 600 000 Kč.

1. Vystavená faktura 1/1 za poskytnuté služby 600 000 Kč
2. Částečná úhrada faktury 1/1 na běžný účet 40 000 Kč
3. Přijatá faktura 10/1 za nákup os. automobilu 290 000 Kč
4. Úhrada faktury 10/1 z běžného účtu 290 000 Kč
5. Na bankovní účet zaplaceno odběratelem
za poskytnuté konzultační služby 15 000 Kč
6. Zaplacena splátka úvěru z běžného účtu 80 000 Kč

**ŘEŠENÍ:**

****