Projekt:	MO-ME-N-T MOderní MEtody s Novými Technologiemi
Reg.č.:	CZ.1.07/1.5.00/34.0903
Operační program:	Vzdělávání pro konkurenceschopnost
Škola:	Hotelová škola, Vyšší odborná škola hotelnictví a turismu a Jazyková škola s právem státní jazykové zkoušky Poděbrady
Tematický okruh:	Zdroje pro FA – Cash flow, další zdroje
Jméno autora:	Ing. Voborová Naděžda
Datum:	30. 8. 2013
Ročník: (Cíl. skupina):	4. ročník
Anotace:	Charakteristika přílohy k účetní závěrce a výkazu cash flow, výroční zprávy a prospektů cenných papírů

Výkaz cash flow

- Jedná se o přehled peněžních toků ve firmě
- Příjmů a Výdajů – nikoli nákladů a výnosů

- **Jde o reálný pohyb peněz**
- Např. firma vykazuje zisk, ale cash flow je záporné (důvodem jsou neuhrazené pohledávky za odběrateli)
- Nebo má firma kladné cash flow, ale vykazuje ztrátu (důvodem jsou neuhrazené platby věřitelům)

Výkaz cash flow sleduje

- P. Stav peněžních prostředků na počátku období
- Z. Zisk/ztráta z běžné činnosti

- A. Peněžní tok z **provozní činnosti**
- B. Peněžní tok z **investiční činnosti**
- C. Peněžní tok z **finanční činnosti**
- F. Čisté zvýšení peněžních prostředků

- R. Stav peněžních prostředků na konci období

Přehled o peněžních tocích

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb.

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

(výkaz cash-flow)

ke dni 31. prosince 2012

(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

Sídlo, bydliště nebo místo podnikání účetní jednotky

P.			**Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období**	0
			Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)	
Z.			Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	0
A.	1		Úpravy o nepeněžní operace	0
A.	1	1	Odpisy stálých aktiv a umořování opravné položky k nabytému majetku	0
A.	1	2	Změna stavu opravných položek, rezerv	0
A.	1	3	Zisk z prodeje stálých aktiv	0
A.	1	4	Výnosy z dividend a podílů na zisku	0
A.	1	5	Vyúčtované nákladové úroky s vyjímkou kapitalizovaných a vyúčtované výnosové úroky	0
A.	1	6	Případné úpravy o ostatní nepěněžní operace	0
A.	*		**Čistý peněžní tok z prov.činnosti před zdaněním, změnami prac. kapitálu a mim.položkami**	0
A.	2		Změny stavu nepěněžních složek pracovního kapitálu	0
A.	2	1	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, přechodných účtů aktiv	0
A.	2	2	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, přechodných účtů pasiv	0
A.	2	3	Změna stavu zásob	0
A.	2	4	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespadajícího do peněžních prostř. a ekvivalentů	0
A.	**		**Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami**	0
A.	3		Vyplacené úroky s vyjímkou kapitalizovaných	0
A.	4		Přijaté úroky	0
A.	5		Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období	0
A.	6		Příjmy a výdaje spojené s mimořádným hospodářským výsledkem včetně daně z příjmů	0
A.	***		***Čistý peněžní tok z provozní činnosti***	0
			Peněžní toky z investiční činnosti	
B.	1		Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	0
B.	2		Příjmy z prodeje stálých aktiv	0
B.	3		Půjčky a úvěry spřízněným osobám	0
B.	***		***Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti***	0
			Peněžní toky z finančních činností	
C.	1		Dopady změn dlouhodobých,resp. krátkodobých závazků	0
C.	2		Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvivalenty	0
C.	2	1	Zvýšení peněžních prostředků z důvodů zvýšení základního kapitálu, emisního ážia atd.	0
C.	2	2	Vyplacení podílů na vlastním jmění společníkům	0
C.	2	3	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů	0
C.	2	4	Úhrada ztráty společníky	0
C.	2	5	Přímé platby na vrub fondů	0
C.	2	6	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené daně	0
C.	***		***Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti***	0
F.			***Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků***	0
R.			**Stav peněžních prostředků a pen. ekvivalentů na konci účetního období**	0

Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, www.danovapriznani.cz, business.center.cz

Metody sestavení cash flow

- **Přímá metoda**
- Veškeré příjmy a výdaje postupně zařazuje do provozní, investiční a finanční činnosti.
- (vyžaduje vedení analytické evidence, je to velmi pracné)
- **Nepřímá metoda**
- Vychází z hospodářského výsledku, který se upraví o nepeněžní operace, vyloučí se úroky a mimořádné položky.

Další zdroje pro finanční analýzu

- Kromě účetních výkazů (Rozvaha, Výkaz zisků a ztrát a Výkaz CF) finanční analýza využívá:
- **Výroční zpráva**
- Jedná se o ucelený přehled o hospodaření firmy za účetní období.
- Povinně ji vyhotovují ÚJ, které mají účetní závěrku ověřovánu auditem.
- Výroční zpráva je veřejným dokumentem, každý má právo do ní nahlédnout
- (např. v sídle ÚJ nebo jsou zveřejňovány na internetu)

Obsah výroční zprávy

- Obecné údaje o firmě
- Zpráva o uplynulé činnosti
- Účetní výkazy
- Výrok auditora
- Záměry do budoucna

- Je propagačním materiálem
- Pokud je výrok auditora „bez výhrad“, firma hospodaří podle předpisů.

- **Prospekty cenných papírů**
- jsou omezeny na podniky, které mají své akcie, dluhopisy nebo podílové listy obchodovány na hlavním či vedlejším trhu burzy CP
- **Roční a pololetní zprávy**
- Pro finanční analýzu jsou méně hodnotné, protože nemusí neobsahovat výrok auditora. Informují o průběžných výsledcích hospodaření.
- **Zprávy z odborného tisku, konferencí..**
- **Informace zpracované odbornými firmami**

Literatura:

- KRÁLOVÁ, I.: *Finanční analýza pro střední a vyšší hotelové školy, Praha, FORTUNA 2009, ISBN 176-1401-09*

- MRKVIČKA, J.:, KOLÁŘ, P.: *Finanční analýza 1*, *2. přeprac. vyd.,Praha : ASPI : Institut svazu účetních, 2006, ISBN 80-7357-219-2*
- http://business.center.cz/business/sablony/s110-ucetni-zaverka-v-plnem-rozsahu.aspx