



INVESTICE DO ROZVOJE VZDĚLÁVÁNÍ

Projekt CZ.1.07/1.1.00/08.0094 Vzdělávání pro udržitelný rozvoj v environmentálních a ekonomických souvislostech

Asociace pedagogů základního školství České republiky

www.vcele.eu

20 Finance III – Cash-flow

Učební list

Ročník: 8
Doporučený počet hodin: 1 – 2

Autor: Mgr. Petr Kolátor
Editace a grafická úprava textu: Mgr. Bc. Anna Doubková

© 2013 Asociace pedagogů základního školství České republiky

Ilustrační obrázky jsou použity v souladu s licencemi z fotobanky Českého svazu včelařů, fotodokumentace projektu VUREES a databáze software Inspiration.

Tento projekt je spolufinancován z Evropského sociálního fondu a státního rozpočtu České republiky



20 Finance III – Cash-flow: učební list

Obsah:

1. Cash-flow

Cash-flow

Výkaz o peněžních tocích (cash-flow) popisuje, kolik peněz každý den přichází do firmy a kolik z ní plyne ven. Tyto toky ukazují, jestli máte dost peněz na placení svých účtů. Plán peněžních toků nevypovídá nic o zisku vaší firmy, neříká nic o celkové hodnotě vaší firmy. Ukazuje reálný obrázek **vaší budoucí hotovosti**. Plán peněžních toků je obzvláště důležitý u firem, které jsou **závislé na sezonních výkyvech**, s velkým množstvím zásob a u obchodů, které prodávají na úvěr. Nové firmy by měly provést srovnání s již existujícími firmami v daném oboru a vytvořit **typické vzorce pohybu peněz**. Peněžními prostředky jsou myšleny peníze v pokladně, na bankovních účtech a ceniny. Mnoho firem, zvláště těch začínajících, utrací více peněz, než vydělá. Např. za suroviny musíte zaplatit o měsíc dříve, než dostanete zaplacenou za zhotovené výrobky. Toto často zálučné zpoždění představuje pro některé firmy značný problém, a proto k pokrytí svých finančních toků **využívá kontokorent**.



Hospodářský výsledek, který podnikatel zjistí z Výsledovky, zobrazuje rozdíl mezi výnosy a náklady. Jak je ale známo z podvojného účetnictví, není každý náklad či výnos doprovázen skutečným příjmem nebo výdajem peněz (Např. - nákup zásob, odpisy, nezaplacené pohledávky).

Přehled o příjmech a výdajích, pro nějž se běžně používá označení cash-flow, je v České republice **povinným výkazem pouze pro podnikatele, kteří podléhají povinnému auditu**. V rámci projektu VUREES tento výkaz ale doporučujeme všem budoucím začínajícím podnikatelům, protože jak zjistíte dostatečné peněžní zdroje pro výplaty, nákupy, platby, když nebude mít plán příjmů a výdajů na příští týden, měsíc nebo rok. V podnikové praxi je peněžní tok důležitou veličinou, která vypovídá o schopnosti firmy generovat peníze.

Cash-flow se obvykle sleduje jako peněžní tok v provozní, investiční a finanční oblasti:

- **Provozní oblast** (Sleduje pohyb peněz související s hlavní činností podniku, každodenním provozem, pohyb zásob, pohledávek, závazků.)

- **Investiční oblast** (Sleduje změny v dlouhodobém majetku, nákup, prodej, poskytování půjček a příjem jejich splátek.)

- **Finanční oblast** (Sleduje získávání finančních zdrojů, jejich splácení, výplaty podílů, smlouvy o finančním pronájmu.)

K sledování cash-flow je možné použít přímý nebo nepřímý způsob vykazování:

- **Přímá metoda** (Sleduje jednotlivé položky příjmů a výdajů, vhodné pro malé firmy.)

- **Nepřímá metoda** (Výsledek hospodaření je upraven o nepeněžní a mimořádné položky hospodaření a o změny položek rozvahy.)

Každý malý podnikatel by měl mít při rozmyšlení svých aktivit na mysli situaci firmy Rolls Royce, kdy ji v roce 1973 musela zachraňovat půjčka vláda, protože ji prostě jenom došly peníze, i když ve skutečnosti byla zisková. Problémy jsou často způsobeny přirozenou nerovností mezi příjmy, výdaji a nemožností předpovědět, že některé z těchto plateb budou uskutečněny včas.

Prognóza cash-flow – sezonní podnikání												
	leden	únor	březen	duben	květen	červen	červenec	srpen	září	říjen	listopad	prosinec
TRŽBY												
VARIABILNÍ NÁKLADY												
FIXNÍ NÁKLADY												
MZDY												
ČISTÝ PŘÍJEM PENĚZ (tržby - výdaje)												
POTŘEBNÉ PŘEČERPÁNÍ												

V projektu VUREES budeme používat pro potřeby zjišťování toku peněz extrémně jednoduchou verzi nazvanou "Prognóza cash-flow".

Jestliže bychom ve svých plánech ztráceli peníze po "drobkách", tato tabulka vám to jasně ukáže.