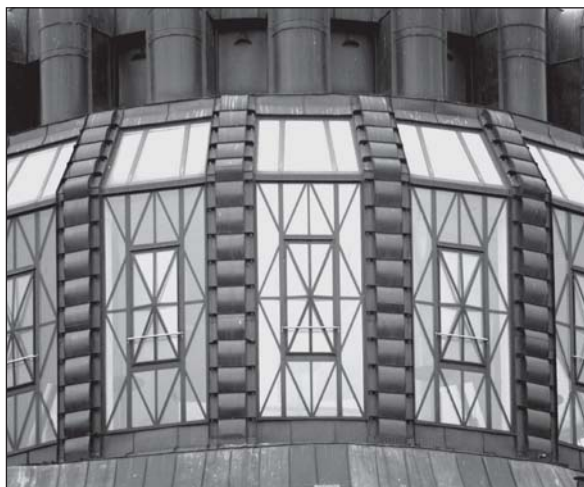


# Výkaz peněžních toků

v konsolidované účetní závěrce podle IFRS  
a metodika jeho sestavení

Ing. Růžena Kotlářová



---

## OBSAH

Výkaz peněžních toků v konsolidované účetní závěrce podle IFRS a metodika jeho sestavení .....	3
Definice peněz a peněžních prostředků .....	3
Třídění peněžních toků podle činností.....	3
Klasifikace peněžních toků z titulu úroků a dividend .....	5
Klasifikace peněžního toku z titulu daní ze zisku .....	5
Formáty výkazu peněžních toků. ....	5
Specifické případy ve výkazu peněžních toků pro konsolidovanou účetní závěrku .....	6
Nepeněžní transakce .....	7
Požadavky na zveřejnění .....	7
Souhrnný příklad .....	8

# Výkaz peněžních toků v konsolidované účetní závěrce podle IFRS a metodika jeho sestavení

Výkaz peněžních toků tvoří podle IAS 1 nedílnou součást účetní závěrky sestavené podle IFRS. Konkretizace požadavků na sestavení výkazu peněžních toků a zveřejnění souvisejících informací je obsažena v samostatném standardu IAS 7 Výkaz peněžních toků.

Účelem tohoto výkazu je poskytnout informace o pohybech peněžních prostředků a ekvivalentů během minulého období v členění podle činností provozních, investičních, finančních. Tyto informace jsou užívány investory, věřiteli a ostatními uživateli účetní závěrky k

- posouzení schopnosti podniku vytvářet peněžní prostředky a ekvivalenty a posouzení stability jejich tvorby;

- posouzení finanční struktury podniku (včetně likvidity a solventnosti), schopnosti hradit závazky a dividendy;
- porozumění příčinám rozdílů mezi ziskem (ztrátou) a peněžním tokem z provozní činnosti;
- porovnání provozní výkonnosti různých podniků, protože čistý peněžní tok není ovlivněn volbou různých účetních politik, které ovlivňují zisk a ztrátu podniku;
- a umožňuje uživatelům vyvinout modely pro stanovení a srovnání současné hodnoty budoucích peněžních toků různých podniků.

## Definice peněz a peněžních prostředků

IAS 1 odst. 6 definuje peněžní prostředky jako peněžní hotovost a vklady na požádání. Peněžní ekvivalenty jsou charakterizovány jako krátkodobé, vysoce likvidní investice, které jsou pohotově směnitelné za známé částky peněžních prostředků a s nimiž je spojeno pouze nepatrné riziko změny v jejich hodnotě. Pod vklady na viděnou jsou rozuměny např. kontokorentní bankovní účty, které lze přečerpat do určitého smluvně dohodnutého úvěrového rámce nebo revolvingové bankovní účty, které představují volně disponibilní úvěrový rámec, který může podnik volně čerpat.

Následující odst. 7 IAS 7 vysvětluje, že peněžní ekvivalenty jsou drženy za účelem splnění krátkodobých závazků spíše než pro investování nebo jiné účely a blíže objasňuje, co je myšleno pohotovou směnitelností.

Z požadavku směnitelnosti investice za předem známou částku peněžních prostředků vyplývá, že peněžními ekvivalenty mohou být pouze dluhové cenné papíry, tj. směnky, bankovní depozita, státní pokladniční poukázky, obligace atd. Za krátkodobé jsou dle odst. 7 IAS 7 považovány investice, pokud doba splatnosti k datu jejich pořízení je méně než tři měsíce. Pro určení peněžního ekvivalentu je rozhodující okamžik prvotního zachycení a doba splatnosti v tomto okamžiku. Investici nelze překvalifikovat k datu účetní závěrky z krátkodobých finančních investic na peněžní ekvivalent. Např. peněžním ekvivalentem není termínovaný vklad, který sice v okamžiku sestavení účetní závěrky je splatný do jednoho měsíce, ale byl uzavřen na devět měsíců.

## Třídění peněžních toků podle činností

Jak již bylo výše zmíněno jsou peněžní toky tříděny podle jednotlivých činností na provozní, investiční a financování.

Podle odst. 6 IAS 7 je provozní činnosti definovaná jako hlavní výdělečné činnosti podniku a ostatní činnosti, které nespádají do investiční činnosti nebo do financování.

Investiční činnost představuje pořízení a prodej dlouhodobých aktiv a ostatních investic, které nejsou zahrnuty do peněžních ekvivalentů.

Financováním jsou rozuměny činnosti, které vedou ke změnám ve velikosti a složení kapitálu a dlouhodobých výpůjček podniku.

Příkladný výčet dle IAS 7 (klasifikace konkrétních peněžních toků, by měla odpovídat podstatě a charakteru konkrétního podniku):

<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>	<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>	<b>Peněžní toky z financování</b>
<i>Příjmy z provozní činnosti</i>	<i>Příjmy z investiční činnosti</i>	<i>Příjmy z financování</i>
Příjmy z prodeje zboží a poskytování služeb.	Peněžní příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení, nehmotných a jiných dlouhodobých aktiv.	Peněžní příjmy z emitovaných akcií nebo jiných kapitálových nástrojů.
Peněžní příjmy z licencí a honorářů, provizí a z jiného výnosu.	Peněžní příjmy z prodeje nehmotného majetku.	Peněžní příjmy z emise dluhových cenných papírů, z úvěrů, z vydání směnec, z emise dluhopisů, hypoték a jiných krátkodobých nebo dlouhodobých výpůjček.
Přijaté úroky a dividendy (mohou být zařazeny také v investiční činnosti).	Peněžní příjmy ze smluv futures, forwardových smluv, opčních smluv a swapových smluv s výjimkou takových smluv, které jsou drženy za účelem prodeje nebo obchodování, nebo jsou-li platby klasifikovány jako financování. <sup>1)</sup>	Peněžní příjmy ze získaných krátkodobých nebo dlouhodobých výpůjček.
Peněžní příjmy vyplývající z dohod uzavřených pro účely obchodování nebo prodeje. Jedná se o finanční nástroje, které jsou v souladu s IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování klasifikovány jako finanční nástroje držené k obchodování (held for trading) nebo finanční nástroje vhodné k prodeji (available-for-sale).	Peněžní příjmy spojené s prodejem kapitálových nebo dluhových nástrojů jiného podniku nebo majetkových podílů ve společně ovládaném podniku. Nezahrnují finanční nástroje zařazené do kategorie držené k obchodování (held for trading), nebo vhodné k prodeji (available-for-sale).	
	Peněžní příjmy ze splátek půjček a úvěrů poskytnutých jiným podnikům.	
<i>Výdaje z provozní činnosti</i>	<i>Výdaje z investiční činnosti</i>	<i>Výdaje z financování</i>
Peněžní platby dodavatelům za zboží.	Peněžní úhrady spojené s nabytím pozemků, budov a zařízení, nehmotných a jiných dlouhodobých aktiv.	Zpětný odkup akcií.
Peněžní úhrady zaměstnancům.	Peněžní úhrady za smlouvy futures, forwardových smluv, opčních smluv a swapových smluv s výjimkou takových smluv, které jsou drženy za účelem prodeje nebo obchodování, nebo jsou-li platby klasifikovány jako financování.	Peněžní splátky vypůjčených splátek.
Peněžní úhrady nebo vratky daní ze zisku, s výjimkou těch, které mohou být specificky přiřazeny financování a investiční činnosti	Peněžní úhrady za nabytí kapitálových nebo dluhových nástrojů jiného podniku nebo majetkových podílů ve společně ovládaném podniku. Nezahrnují finanční nástroje zařazené do kategorie držené k obchodování (held for trading), nebo vhodné k prodeji (available-for-sale).	Peněžní úhrady nájemce, které představují snížení závazku z titulu finančního leasingu.
Placené úroky a dividendy (mohou být zařazeny do finanční činnosti).	Peněžní půjčky a úvěry poskytnuté jiným podnikům.	Placené úroky a dividendy.
Peněžní úhrady vyplývající z dohod uzavřených pro účely obchodování nebo prodeje. Jedná se o finanční nástroje, které jsou v souladu s IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování klasifikovány jako finanční nástroje držené k obchodování (held for trading) nebo finanční nástroje vhodné k prodeji (available-for-sale).		Peněžní úhrady nájemce představující snížení závazku z titulu finančního leasingu.

<sup>1)</sup> Jedná se o peněžní toky, které vyplývají ze zajišťovacího účetnictví. Tento peněžní tok je zařazen do stejné činnosti jako peněžní tok zajišťované položky.

## Klasifikace peněžních toků z titulu úroků a dividend

IAS 7 jednoznačně nepředepisuje do jaké činnosti mají být přijaté i placené úroky a dividendy zahrnuty. Odst. 31 IAS 7 vyžaduje vykazovat příjmy a platby z titulu úroků a dividend separátně na samostatných řádcích a konzistentním způsobem z období do období buď jako součást provozních, investičních nebo finančních peněžních toků. Odst. 32 IAS 7 vysvětluje, že přijaté a placené úroky, přijaté dividendy jsou obvykle u finančních institucí vykázány jako součást provozních peněžních toků, ale toto není povinností pro

ostatní podniky. Přijaté úroky a dividendy mohou být vykazovány jako součást investičních peněžních toků, neboť plynou z uskutečněných investic, tj. z poskytnutých půjček, nakoupených dluhových cenných papírů, z držených majetkových investic. Placené úroky a dividendy mohou být alternativně zahrnuty do peněžních toků z financování, neboť představují náklady na získání cizího a vlastního kapitálu.

## Klasifikace peněžního toku z titulu daní ze zisku

Odst. 7 IAS 7 vyžaduje peněžní toky plynoucí z daně ze zisku vykázat samostatně a klasifikovat jako peněžní toky z provozní činnosti, pokud nemohou být samostatně přiřazeny k finanční a investiční činnosti. V následujícím odstavci je zřejmá snaha vysvětlit, že daňové náklady je sice snadné jednoznačně přiřadit jednotlivým investičním činnostem a financování, ale přiřadit související daňový peněžní tok je obtížné, pro-

tože tento peněžní tok může nastat v jiném období než původní transakce. Z těchto důvodů je zaplacená daň obvykle zahrnuta do provozní části.

Pokud je daňový peněžní tok alokován podle jednotlivých činností, musí se v příloze zveřejnit samostatně celková částka placených daní.

## Formáty výkazu peněžních toků

Obecný formát výkazu peněžních toků je rozdělen do tří částí podle činností. Peněžní toky z provozní činnosti jsou prezentovány jako první a následují peněžní toky z investiční činnosti a financování.

### **Peněžní tok z provozní činnosti**

Provozní část přehledu peněžních toků může být podle odst. 18 IAS 7 vyčíslena buď přímou nebo nepřímou metodou.

Při přímé metodě jsou ve výkazu zachyceny přímo hlavní skupiny peněžních příjmů a peněžních výdajů z provozní činnosti.

Tyto hrubé peněžní příjmy a výdaje jsou buď zjišťovány na základě sledování a třídění účetních případů, které se týkají pohybu peněžních prostředků a ekvivalentů podle jednotlivých druhů výdajů a příjmů (evidence příjmů a výdajů) nebo se vychází ze skupin provozních nákladů a výnosů, které se upravují o příslušnou změnu rozvahové položky.

Např.

- náklady na koupi zboží
- (+) přírůstek (úbytek) stavu zboží na skladě
- (+) pokles (přírůstek) závazků vůči dodavatelům zboží

---

- = výdaje na nákup zboží

Předností této metody je vysoká vypovídací schopnost. Při nepřímé metodě sestavení provozního peněžního toku se čistý hospodářský výsledek upravuje o

- dopady nepeněžních transakcí, tj. o účetní případy, ovlivňující výši hospodářského výsledku, ale nemající dopad na výši peněžních prostředků a ekvivalentů, např. odpisy, tvorba a čerpání rezerv, tvorba a zúčtování opravných položek, nerealizované kurzové rozdíly, podíly na nerozdělených ziscích a ztrátách přidružených podniků a menšinové podíly;
- dopady časového rozlišení peněžních toků z provozní činnosti, jako např. změna stavu zásob;
- změny stavu provozních pohledávek a závazků, případně krátkodobého finančního majetku;
- položky, které jsou součástí investiční činnosti nebo financování, např. zisk prodeje dlouhodobého hmotného majetku, zisky z prodeje dceřiných, společných a přidružených podniků.

### **Peněžní tok z investiční a finanční činnosti**

Tyto peněžní toky je možné vykázat jen přímou metodou. Podle odst. 21 IAS 7 podnik vykazuje samostatně hlavní třídy hrubých peněžních příjmů a hrubých peněžních úhrad z investiční činnosti a financování s výjimkou peněžních toků, které jsou uvedeny v odst. 22 IAS, ty mohou být vykazovány na čisté bázi.

Jedná se o

- a) peněžní příjmy a úhrady jménem zákazníků, když tyto peněžní toky spíše odrážejí činnosti zákazníka než podnikové činnosti (např. přijetí a vyplacení vkladů na požádání bankou, prostředky zákazníků držené investiční společností, nájemné shromážděné jménem vlastníků nemovitostí a jim vyplacené);
- b) peněžní příjmy a úhrady za položky, u nichž je rychlý obrát, částky jsou vysoké a splatnost krátká (částky týkající se zákaznických kreditních karet, nákup a prodej investic, krátkodobé výpůjčky do tří měsíců).

V odst. 24 IAS 7 se dále uvádí, které peněžní toky z investiční a finanční činnosti mohou finanční instituce uvádět na čisté bázi (kompenzovat):

- a) peněžní příjmy a úhrady spojené s přijetím a splácením vkladů s pevným datem splatnosti;
- b) umístěním vkladů a jejich vybíráním u jiných finančních institucí; a
- c) peněžní půjčky a úvěry poskytované klientům a splátky těchto půjček.

Tolerovat je také možno kompenzace příjmů z dotací na pořízení dlouhodobého hmotného nebo nehmotného majetku s výdaji na jejich pořízení.

## Specifické případy ve výkazu peněžních toků pro konsolidovanou účetní závěrku

Výkaz peněžních toků pro konsolidovanou účetní závěrku vychází ze stejných principů jako výkaz peněžních toků pro individuální, ale samozřejmě má svá specifika. Peněžní toky v rámci skupiny jsou vyloučeny. V případě, že dochází ke sloučení nebo odchodu dceřiné společnosti ze skupiny, by měl peněžní tok skupiny obsahovat peněžní toky odcházející nebo slučující se dceřiné společnosti za stejné období, jako obsahuje výkaz zisků a ztrát zisk nebo ztrátu odcházející dceřiné společnosti (do dne akvizice, nebo prodeje).

### **Akvizice a prodej dceřiné společnosti, ztráta vlivu (dekonsolidace)**

Celkový peněžní tok z prodeje nebo akvizice dceřiné společnosti nebo jednotky v rámci skupiny musí být podle odst. 39 až 41 IAS 7 prezentován samostatně, jako část příjmů a výdajů z investiční činnosti.

Pro sestavení konsolidovaného výkazu peněžních toků je v případě akvizice nebo prodeje dceřiné společnosti nebo jiné podnikatelské jednotky v rámci skupiny v daném období potřeba zveřejnit následující dodatečné informace:

- Celková platba za nabytý nebo prodaný dceřiný podnik;
- Podíl platby získané za prodej nebo vynaložené na koupi dceřiné nebo podnikové jednotky v hotovosti nebo v peněžních ekvivalentech;
- Výši peněžních prostředků a ekvivalentů v nabývaném nebo pozbyvaném dceřiném podniku nebo podnikatelské jednotce;
- Výši jiných aktiv a závazků, než jsou peněžní prostředky či ekvivalenty v nabývaném nebo pozbyvaném dceřiném podniku či podnikatelské jednotce ke dni akvizice nebo prodeje - shrnuto podle hlavních kategorií.

Ve výkazu peněžních prostředků se zachytí čistá zaplacená nebo přislíbená částka za akvizici nebo prodej (platba za dceřiný podnik nebo podnikatelskou jednotku snižená o částku hotových peněžních prostředků v dceřiné společnosti) za prodej dceřiné společnosti nebo jiné podnikatelské jednotky ze skupiny

### **Konsolidační úpravy a minoritní podíly**

Jak již bylo zmíněno, konsolidovaný výkaz peněžních toků zachycuje jen část peněžních toků mimo skupinu, všechny vnitropodnikové peněžní toky jsou eliminovány. Z tohoto vyplývá, že platby dividend v rámci skupiny jsou eliminovány. Ve výkazu peněžních toků samostatně jako součást finančních toků mají být zachyceny pouze platby dividend mimo skupinu a výplaty minoritních podílů.

### **Investice do dceřiných, přidružených a společných podniků**

Pokud je při konsolidaci společných podniků používána poměrná metoda, obsahuje konsolidovaný výkaz peněžních toků jen poměrnou část peněžních toků.

Je-li však při konsolidaci přidružených a společných podniků použita metoda ekvivalence, jsou ve výkazu peněžních toků zahrnuty peněžní toky vyplývající z nákupů a prodejů mezi skupinou a přidruženými nebo společnými podniky, půjčky, peněžní toky týkající se investic do spoluovládané jednoty, vyplacené dividendy přidruženým nebo společným podnikem. Přijaté dividendy jsou zahrnuty buď v provozních nebo finančních peněžních tocích. Jejich zachycení má odpovídat jejich pozici v rámci výkazů zisků a ztrát.

## Nepeněžní transakce

Ne všechny investiční a finanční transakce mají vliv na peněžní tok, ačkoliv mají vliv na skladbu aktiv a finanční strukturu podniku. Tyto transakce jsou vyloučeny z výkazu peněžních toků. Ale je nutné jejich zveřejnění samostatně v příloze k účetní závěrce. Jedná se například o

- nabytí aktiv prostřednictvím finančního leasingu,
- nabytí aktiv nebo podniku prostřednictvím vydání vlastních akcií,

- refinancování dlouhodobých úvěrů,
- výměna prioritních akcií za kmenové,
- platba dividend ve formě vlastních akcií.

Nepeněžní transakce jsou upraveny v odst. 43 až 44 IAS 7.

## Požadavky na zveřejnění

Požadavky na zveřejnění jsou upraveny v odst. 48 až 52 IAS 7. Podnik má povinnost zveřejnit

- složky peněz a peněžních ekvivalentů k datu rozvahy a srovnání mezi částkami uvedenými ve výkazu peněžních toků a ekvivalentními částkami zahrnutými v rozvaze, pokud takové srovnání jednoznačně nevyplývá,
- zůstatky peněz a peněžních ekvivalentů, které jsou drženy podnikem, ale nejsou k dispozici pro užití skupinou.

Dále odst. 50 IAS 7 doporučuje, ale nevyžaduje, dodatečné informace, které mohou být pro uživatele významné pro pochopení finanční pozice a likvidity podniku:

- částku nevyčerpaných výpůjčních příslibů, které mohou být k dispozici pro budoucí provozní činnost a k vypořádání kapitálových závazků, s uvedením jakýchkoli omezení pro použití těchto příslibů;
- úhrnné částky peněžních toků z takové hlavní (provozní) činnosti, investiční činnosti a z financování, které se vztahují k podílům na společných podnicích vykazovaných za použití poměrné konsolidace;

- úhrnnou částku peněžních toků, která představuje zvýšení provozní kapacity, odděleně od takových peněžních toků, které jsou potřebné k udržení provozní kapacity; a
- částku peněžních toků vzniklých z hlavní (provozní) činnosti, z investiční činnosti či z financování za každé vykazované odvětví a územní segment v souladu s IAS 14 Vykazování podle segmentů.

Povinnost vykazovat segmenty se týká podniků, jejichž akcie nebo dluhové cenné papíry jsou obchodovány na burze. Segmenty jsou vytvářeny dle území nebo dle odvětví. Pokud má podnik povinnost vykazovat v souladu s IAS 14, musí být segmenty vykazovány u peněžních toků z provozní, investiční a finanční činnosti.

V další části bude uveden souhrnný příklad zaměřený na sestavení výkazu peněžních toků v konsolidované účetní závěrce z údajů získaných z konsolidované rozvahy, výkazu zisků a ztrát, a analytických evidencí a přílohy. Cílem je navrhnout jednoduchý funkční model, který je založen na nepřímé metodě v provozní části, přímé v investiční a finanční. U problémových operací je uveden vysvětlující výklad.



# Souhrnný příklad

## Zadání

### Finanční výkazy skupiny Omega

#### Konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2006

<i>údaje v tis. Kč</i>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Nehmotná aktiva	60 000	90 000
Pozemky, budovy a zařízení	8 000	7 000
Investice v dceřiných, přidružených a společných podnicích	45 000	40 000
Finanční aktiva		
• Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě proti výsledovce	91 100	92 000
• Finanční aktiva držena k prodeji	1 500	1 600
• Finanční aktiva držena do splatnosti	2 900	3 200
• Přijaté půjčky a pohledávky	81 900	82 800
Peněžní prostředky a ekvivalenty	14 000	4 000
Investice do nemovitostí	3 000	5 000
Odložená daňová pohledávka	800	900
Aktivní časové rozlišení	700	800
<b>Aktiva celkem</b>	<b>308 900</b>	<b>327 300</b>
Základní kapitál	3 250	2 900
Zákonné rezervní fondy	1 700	800
Ostatní rezervní fondy	1 500	1 600
Rezerva na kursové rozdíly	200	300
Nerozdělený zisk	14 000	6 000
<b>Celkem vlastní kapitál</b>	<b>20 650</b>	<b>11 600</b>
<b>Menšinový podíl na zisku</b>	<b>550</b>	<b>3 500</b>
Finanční závazky		
Závazky z emitovaných cenných papírů	7 000	15 000
Závazky	266 900	272 500
Rezervy	2 400	3 400
Odložený daňový závazek	1 400	1 300
Pasivní časové rozlišení	10 000	20 000
<b>Závazky celkem</b>	<b>287 700</b>	<b>312 200</b>
<b>Celkem vlastní kapitál, menšinové podíly a závazky</b>	<b>308 900</b>	<b>327 300</b>

#### Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát pro období končící 31. prosince 2006

Provozní zisk skupiny	16 200
Zisk z majetkových účastí z dceřiných a přidružených společností a společných podniků	1 000
Úrokové a obdobné výnosy	2 000
Úrokové a obdobné náklady	(1 000)
Ztráta z prodeje dceřiné společnosti	(8 250)
Daň z příjmů	(600)
<b>Zisk skupiny po zdanění</b>	<b>9 350</b>
<b>Podíly menšinových akcionářů</b>	<b>(100)</b>
<b>Hospodářský výsledek připadající akcionářům</b>	<b>9 250</b>



**Konsolidovaný výkaz o změnách ve vlastním kapitál k 31. prosinci 2006**

<i>údaje v tis. Kč</i>	<b>Základní kapitál</b>	<b>Zákonný a statutární rezervní fondy</b>	<b>Fond na kursové přepočty</b>	<b>Ostatní fondy</b>	<b>Nerozdělené hospodářské výsledky</b>
<b>Zůstatek k 1. lednu 2006</b>	<b>2 900</b>	<b>800</b>	<b>300</b>	<b>1 600</b>	<b>6 000</b>
Kurzové rozdíly			(100)		
Hospodářský výsledek běžného období					9 250
Příděly ze zisku		900		(100)	(800)
Vyplacené dividendy					(450)
Zvýšení (snížení) základního kapitálu	350				
Ostatní					
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2006</b>	<b>3 250</b>	<b>1 700</b>	<b>200</b>	<b>1 500</b>	<b>14 000</b>

**(a) Nabytí dceřiného podniku**

K datu 1. srpna 2006 skupina Omega nabyla 80% podíl ve společnosti Alfa za cenu 8 800 tis. Kč. Úhrada proběhla v hotovosti. Položky čistých aktiv společnosti Alfa ke dni akvizice ve fair value jsou následující:

<i>údaje v tis. Kč</i>	
Pozemky, budovy a zařízení	3 000
Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě proti nákladům a výnosům	1 000
Přijaté půjčky a pohledávky	9 000
Peněžní prostředky a ekvivalenty	2 000
Závazky	- 4 000
	11 000
Menšinové podíly (20 %)	- 2 200
	8 800

**(b) Prodej dceřiného podniku**

Skupina prodala svůj rozhodující podíl ve své dceřiné společnosti Beta k 1. září 2006. Skupina Omega drží k datu prodeje podíl ve výši 80%. Položky čistých aktiv společnosti Omega k datu prodeje jsou následující<sup>2)</sup>:

<i>údaje v tis. Kč</i>	
Pozemky, budovy a zařízení	3 000
Přijaté půjčky a pohledávky	20 000
Peněžní prostředky a ekvivalenty	1 000
Jiné závazky	- 11 500
	12 500
Menšinové podíly (10 %)	- 4 250
	8 250
Goodwill	30 000
	38 250
	- 8 250
Prodejní cena	30 000

Prodejní cena byla zaplácena k datu účetní závěrky pouze z 50 %.

<sup>2)</sup> Tato informace by měla být zveřejněna v příloze k účetní závěrce. Při výpočtu čisté hodnoty aktiv podniku ke dni prodeje se zohledňují pouze eliminace typu rozvaha – výsledovka (R-V), které ke dni prodeje nebyly vyrovnané (např. vztah, kdy matka prodala dceřiné společnosti zboží, a dcera zařadila toto zboží jako dlouhodobý hmotný majetek). Nevyrovnaným vztahem typu R-V realizujeme buď výhodu/nevýhodu z disproporce (nižší eliminace výnosů/nákladů). Viz. uvedený příklad výše – matka plně eliminovala zisk z prodeje zásob v okamžiku prodeje a dceřiná společnost eliminuje odpisy postupně v následujících letech. V tomto příkladě, protože jsme neeliminovali náklady, jsme si konsolidovaný hospodářský výsledek zhoršili. Prodejem dceřiné společnosti se této nevýhody z disproporce zbavujeme (po prodeji se bude jednat o vztah vůči třetí osobě), a je nutné v našem příkladu zvýšit konsolidovaný zisk z prodeje společnosti o nevyrovnanou část vztahu typu R-V (tj. o zůstatkovou cenu majetku).

**(c) Investice ve společném podniku (Joint venture)**

V průběhu roku 2006 vložila skupina Omega mobilní halu v účetní hodnotě 500 tis. Kč do nově vytvořené společnosti Gama, kterou vlastní společně s třetí nezávislou osobou. Celková účetní hodnota investice k datu vkladu činí 4 500 Kč a obsahuje mobilní halu v účetní hodnotě 500 tis. Kč (pořizovací cena 1 000 tis. Kč, oprávky 500 tis. Kč), peníze v hotovosti ve výši 4 000 tis. Kč. Skupina používá metodu ekvivalence při zachycování investice v konsolidačním účetnictví. Podíl na zisku ze společného podniku k datu účetní závěrky byl 1 000 tis. Kč. Společnost Gama v roce 2006 vyplatila předběžně dividendy ve výši 500 tis. Kč.

**(d) Dekonsolidace**

K 1. lednu 2006 došlo ke změnám ve vedení společnosti Delta. Skupina Omega tak přestala rozhodovat o finančních a provozních politikách Deltu a vyřadila ji z konsolidačního celku. V souladu s IAS 27 se skupina rozhodla klasifikovat tuto investici jako finanční aktivum oceňované reálnou hodnotou výsledkově (FVTPL) nadržené k prodeji. Reálná hodnota investice byla 500 tis. Kč.

Položky čistých aktiv ke dni vyřazení společnosti z konsolidačního celku byly následující:

<i>údaje v tis. Kč</i>	
Přijaté půjčky a pohledávky	1 000
Peněžní prostředky a ekvivalenty	500
Závazky	- 100
	1 400
Menšinové podíly (71,5 %)	- 1 000
	400

**Doplňující údaje k rozvaze a výsledovce skupiny Omega v tis. Kč z přílohy**

Předpokládá se, že všechny nákupy a prodeje majetku byly zaplacený. Pohledávky a závazky neobsahovaly na začátku a na konci období žádné z titulu majetku.

**(e) Nehmotná aktiva**

<i>údaje v tis. Kč</i>	Software	Ostatní nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
<i>Pořizovací cena</i>				
<b>Zůstatek k 1. lednu 2006</b>	<b>90 000</b>	<b>9 500</b>	<b>30 000</b>	<b>129 500</b>
Přírůstky	1 500	1 000		2 500
Úbytky v důsledku vyřazení společností z konsolidace			(30 000)	(30 000)
Úbytky	(1 000)			(1 000)
Jiné nepeněžní změny	(500)			(500)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2006</b>	<b>90 000</b>	<b>10 500</b>	<b>0</b>	<b>100 500</b>
<i>Oprávký a snížení hodnoty</i>				
<b>Zůstatek k 1. lednu 2006</b>	<b>35 000</b>	<b>4 500</b>		<b>39 500</b>
Odpisy zaúčtované v běžném období	1 000	500		1 500
Úbytky (odpisy do doby vyřazení)	(500)			(500)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2006</b>	<b>35 500</b>	<b>5 000</b>	<b>0</b>	<b>40 500</b>
<b>Účetní hodnota</b>	<b>54 500</b>	<b>5 500</b>	<b>0</b>	<b>60 000</b>

Čistý zisk z prodeje nehmotného majetku činil 200 tis. Kč.

**(f) Pozemky, budovy a zařízení**

<i>údaje v tis. Kč</i>	<b>Pozemky a stavby</b>	<b>Ostatní hmotný majetek</b>	<b>Nedokončené investice</b>	<b>Celkem</b>
<i>Pořizovací cena</i>				
<b>Zůstatek k 1. lednu 2006</b>	<b>9 700</b>	<b>1 500</b>	<b>500</b>	<b>11 700</b>
Přírůstky v důsledku zařazení nové společnosti do konsolidačního celku	3 000			3 000
Přírůstky	1 300		100	1 400
Úbytky v důsledku prodeje	(500)			(500)
Úbytky v důsledku vyřazení společností z konsolidace	(4 500)			(4 500)
Převod z dlouhodobého majetku	900			900
Jiné změny	(1 000)			(1 000)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2006</b>	<b>8 900</b>	<b>1 500</b>	<b>600</b>	<b>11 000</b>
<i>Oprávky a snížení hodnoty</i>				
Zůstatek k 1. lednu 2006	3 500	1 200		4 700
Odpisy zaúčtované v běžném účetním období	400			400
Ztráta ze snížení hodnoty zaúčtovaná v běžném účetním období	100			100
ZC prodaného majetku	300			300
ZC vyřazeného majetku v důsledku vyřazení společností z konsolidace	3 000			3 000
Úbytky	(500)			(500)
Úbytky v důsledku vyřazení společností z konsolidace	(4 500)			(4 500)
Úbytky v důsledku JV *)	(1 000)			(1 000)
Jiné změny - (ZC majetku převedeného do JV)	500			500
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2006</b>	<b>1 800</b>	<b>1 200</b>		<b>3 000</b>
<b>Účetní hodnota</b>	<b>7 100</b>	<b>0</b>	<b>600</b>	<b>8 000</b>

\*) JV = Joint Venture (vklad do společného podniku)

Čistý zisk z prodeje hmotného majetku činil 100 tis. Kč.

Položka „Jiné změny“ obsahuje vklad mobilní haly do společného podniku v účetní hodnotě 500 tis. Kč (pořizovací cena 1 000 tis. Kč, oprávky 500 tis. Kč).

**(g) Investice do nemovitostí**

<i>údaje v tis. Kč</i>	
<b>Reálná hodnota</b>	
<b>Zůstatek k 1. lednu 2006</b>	<b>5 000</b>
Ostatní přírůstky	100
Převody do hmotného majetku (využívaného pro vlastní potřebu)	(900)
Výnosy z prodeje	(1 000)
Realizované zisky z dlouhodobého majetku	700
Nerealizované ztráty z dlouhodobého majetku	(900)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2006</b>	<b>3 000</b>

**(h) Finanční aktiva**

<i>údaje v tis. Kč</i>	<b>Finanční aktiva k obchodování přečtená na reálnou hodnotu do výsledovky</b>	<b>Finanční aktiva nedržená k obchodování přečtená do výsledovky</b>	<b>Finanční aktiva držená k prodeji</b>	<b>Finanční aktiva držená do splatnosti</b>
Zůstatek k 1. lednu 2006	1 600	92 000	3 200	
Přírůstky (+)	2 000	1 000		
Přírůstky z důvodu zařazení nové společnosti do konsolidačního celku (+)	1 000			
Výnosy z prodeje (-)	(2 700)	(2 500)	(300)	
Zisky ve Výkazu zisku a ztráty (+)	500	700		
Ztráty ve Výkazu zisku a ztráty (-)		(600)		
Nerealizované ztráty vykázané ve výsledovce (-)	(500)			xxxx
Převody / reklasifikace (+/-)		500		
Časově rozlišené úroky - AUV (+/-)	(400)			
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2005</b>	<b>1 500</b>	<b>91 100</b>	<b>2 900</b>	

Položka „Převody a reklasifikace“ obsahuje investici společnosti Delta, jejíž pořizovací hodnota byla 400 tis. Kč. K okamžiku vyřazení této společnosti z konsolidačního celku byla reálná hodnota 500 tis. Kč.

**(i) Přijaté půjčky a pohledávky**

<i>údaje v tis. Kč</i>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Obchodní a ostatní pohledávky	79 800	80 400
Pohledávky z titulu úroků	1 400	1 500
Pohledávky z přijatých dividend	700	900
<b>Celkem</b>	<b>81 900</b>	<b>82 800</b>

**(j) Závazky**

<i>údaje v tis. Kč</i>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Obchodní a ostatní závazky	180 650	217 500
Závazky z titulu úroků	600	500
Závazky z prodeje společností	15 000	0
Závazek z daně z příjmů	200	2 500
Závazky z dividend	450	500
Jiné závazky	70 000	51 500
<b>Celkem</b>	<b>266 900</b>	<b>272 500</b>

**(k) Závazky z emitovaných cenných papírů**

<b>Změna závazků z emitovaných cenných papírů</b>	<i>údaje v tis. Kč</i>
Příjmy z emise cenných papírů	153 000
Výplaty spojené s emitovanými cennými papíry	(61 000)
Převod závazků z emitovaných cenných papírů	(100 000)
Ostatní změny v důsledku nepeněžních transakcí	
<b>Celkem</b>	<b>(8 000)</b>

Položka „Převod závazků z emitovaných cenných papírů“ obsahuje snížení hodnoty emitovaných cenných papírů z důvodu převodu (nepeněžní pohyb) emitovaných cenných papírů na jinou formu závazku ve výši 50 tis. Kč. a vlastního kapitálu ve výši 50 tis. (změna emitovaných cenných papírů na akcie).

**(I) Analýza kursového dopadu**

<i>údaje v tis. Kč</i>		<b>Euro</b>	<b>SKK</b>	<b>CZK</b>
Peněžní prostředky	31. 12. 2005	100	91	882
	31. 12. 2006	300	300	5 068
Měnové kurzy	31. 12. 2005	30,465	0,7863	
	31. 12. 2006	29,005	0,76565	
Změna kurzu		1,46	0,02065	
Dopady kurzových rozdílů na peněžní položky (+) zisk (-) ztráta		- 5	- 2	

**Řešení****Konsolidovaný výkaz peněžních toků za období končící 31. prosince 2006**

<i>údaje v tis. Kč</i>	
Zisk před zdaněním	9 950
<b>Úpravy o nepeněžní pohyby:</b>	
Úprava o náklady a výnosy, které nejsou peněžní	1 507
Konsolidovaný zisk/ztráta z prodeje dceřiných a přidružených společností	8 250
Zisk/ztráta ze společného podniku (Joint Venture)	(1 000)
Změna rezerv	(1 000)
	17 707
Změna v pohledávkách	3 600
Změna aktivního časového rozlišení a jiných aktiv	100
Změna závazků	(95 700)
Změna pasivního časového rozlišení	(10 000)
Peněžní prostředky vytvořené z provozních operací	(84 293)
Příjmy z prodeje finančních aktiv k obchodování přeceňované na reálnou hodnotu proti výsledovce	2 700
Výdaje na nákup finančních aktiv k obchodování přeceňované na reálnou hodnotu proti výsledovce	(2 000)
Příjmy z dividend Joint Venture a ostatních	700
Zaplacená daň ze zisku	(2 700)
<b>Peněžní toky z provozních činností</b>	<b>(85 593)</b>
Výdaje na nákup dlouhodobého nehmotného majetku	(2 500)
Výdaje na nákup pozemků, budov a zařízení	(1 400)
Výdaje na nákup finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě proti nákladům a výnosům nedržených k prodeji	(1 000)
Výdaje na nákup investic do nemovitostí	(100)
Nabytí dceřiného a přidruženého podniku, čistá platba	(6 800)
Vyloučení společnosti z konsolidačního celku - dopad na čistý peněžní tok	(500)
Výdaje na nabytí Joint Venture	(4 000)
Úrokové výdaje	(900)
Výplaty spojené s emitovanými cennými papíry	(61 000)
Příjmy z prodeje dlouhodobého nehmotného majetku	700
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení	400
Příjmy z prodeje finančních aktiv oceňované v reálné hodnotě a nedržených k prodeji	2 500
Příjmy z prodeje aktiv držených do splatnosti	300
Příjmy z prodeje investic do nemovitostí	1 000
Pozbytí dceřiného a přidruženého podniku	14 000
Úrokové příjmy	2 100
Příjmy z emise cenných papírů	153 000
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>	<b>95 800</b>
Příjmy z emise akcií	300
Zaplacené dividendy majoritním vlastníkům	(500)

pokračování tabulky na další straně

pokračování tabulky z předcházející strany

<b>Peněžní toky z financování</b>	<b>(200)</b>
Změna peněžních prostředků a ekvivalentů	10 007
Peněžní prostředky a ekvivalenty na začátku období	4 000
Dopady kursových rozdílů na peněžní položky	(7)
Peněžní prostředky a ekvivalenty na konci období	14 000

## Zveřejňované údaje v příloze

### Analýza peněžních prostředků a ekvivalentů v tis. Kč

údaje v tis. Kč	2006	2005
Peněžní hotovost a zůstatky na bankovních účtech	3 500	14 000
Krátkodobé investice	500	-
Peněžní prostředky a ekvivalenty	4 000	14 000

### Informace podle segmentů v tis. Kč.

Peněžní toky z	Segment A	Segment B	Celkem
Provozní činnosti	(70 000)	(15 593)	(85 593)
Investiční činnosti	90 000	5 800	95 800
Financování	(200)		(200)
	19 800	(9 793)	10 007

### Analýza operací v přehledu o peněžních tocích

**V1)** V prvním kroku budou promítnuty změny rozvahových položek do výkazu peněžních toků.

Vycházíme z rovnice  $AKTIVA = PASIVA$   
 Peněžní prostředky na konci období + změna A = změna P  
 Peněžní prostředky = změna P - změna A

Viz. TAB 1 Vazby změn stavů rozvahových položek na položky výkazu o peněžních tocích (str. 19).

Dále snížím vlastní kapitál o hospodářský výsledek běžného roku po zdanění a převedu na samostatný řádek.

Další operace budou promítány do pracovní tabulky TAB 2 Přehled úprav (str. 20).

### V2) Daň ze zisku

Daň ze zisku (náklad)	- 600
Změna stavu odložené daňové pohledávky	100
Změna stavu odloženého daňového závazku	100
Pokles dlužné daně ze zisku (bod j, 200 - 2500)	- 2 300
Zaplacená daň ze zisku	- 2 700

V přehledu úprav je zachycena v prvním kroku změna rozvahových položek a položka zisk obsahuje daň. Proto je třeba upravit tyto položky do tvaru požadovaného pro výkaz peněžních toků (viz přehled úprav).

### V3) Platba za nabytou společnost Alfa

Podle požadavků IAS 7 je nutné prezentovat výdaje na nákup dceřiné společnosti samostatně v investiční části výkazu peněžních toků, a tudíž je nutné vyloučit dopad nákupu dceřiné společnosti na změnu rozvahových položek.

Platbu za dceřinou společnost je nutné snížit o peněžní prostředky a ekvivalenty v této společnosti (viz. bod a).

**V4) Přijatá platba za podíl ve společnosti Beta**

Obdobně jako v případě akvizice je třeba prezentovat příjmy z prodeje společnosti samostatně v investiční části CF. Opět je nutné vyloučit dopad prodeje dceřiné společnosti na změnu rozvahových položek.

Přijatou platbu za dceřinou společnost je nutné snížit o peněžní prostředky a ekvivalenty v této společnosti (viz bod b) a zohlednit nezaplacenou část, která se promítla ve změně rozvahové položky pohledávky (50 % z 30 000 tis. Kč).

**V5) Výdaje na získání podílu ve společném podniku (Joint Venture)**

V prvním kroku byla zachycena v přehledu úprav změna rozvahové položky investice do dceřiných, přidružených a společných podniků.

Přírůstek investic (viz. rozvaha 40 000 - 45 000)	- 5 000
Vklad haly (viz. bod f, položka Jiné změny 1000 - 500)	500
Podíl na zisku ve společném podniku (viz. výsledovka)	1 000
Výplata dividend ze společného podniku (viz. bod c)	- 500
Vklad peněžních prostředků (viz. bod c)	4 000
	5 000

**V6) Nákupy a prodeje pozemků, budov, zařízení**

Úbytek majetku v zůstatkových cenách (viz. bod f)	300
Čistý zisk z prodeje budov a zařízení (viz. bod f, vyloučit nepeněžní pohyby)	100
Příjmy z prodeje budov a zařízení (viz. bod f)	400
Výdaje na nákup budov a zařízení (viz. bod f)	1 400

Změna rozvahové položky pozemky, budovy, zařízení obsahuje následující položky, které je třeba eliminovat:

Změna rozvahové položky	- 1 000
Čistý zisk z prodeje budov a zařízení (viz. bod f, vyloučit nepeněžní příjmy)	100
Přírůstky v důsledku nákupu nové společnosti (vyloučeno viz. V3)	3 000
Úbytek majetku v zůstatkových cenách v důsledku prodeje společnosti (vyloučeno viz. V4)	- 3 000
Vklad haly do společného podniku (vyloučeno viz. V5)	- 500
Odpisy zaúčtované v běžném období (vyloučeny nepeněžní pohyby)	- 400
Ztráta ze snížení hodnoty (vyloučeny nepeněžní pohyby)	- 100
Převod z investic do nemovitostí (V7)	+ 900
Čistý peněžní tok z pozemků, budov a zařízení (- 1400 + 400)	- 1 000

**V7) Nákupy a prodej investic do nemovitostí**

Příjmy z prodeje investic do nemovitostí	1 000
Čistý zisk z prodeje investic do nemovitostí (viz. bod g, vyloučit nepeněžní pohyby)	- 700
Úbytek investic do nemovitostí v účetních cenách	300
Výdaje na nákup investic do nemovitostí (viz. bod g)	- 100

Změna rozvahové položky investice do nemovitostí obsahuje následující položky, které je třeba eliminovat:

Změna rozvahové položky	2 000
Čistý zisk z prodeje budov a zařízení (viz. bod g, vyloučit nepeněžní příjmy)	700
Převod do hmotného majetku (vyloučeno viz. V6)	- 900
Ztráty z přecenění (vyloučeny nepeněžní pohyby)	- 900
Čistý peněžní tok z investic do nemovitostí (1000 - 100)	900



**V8) Promítnutí nepeněžního pohybu – dekonsolidace**

Změny rozvahových položek zahrnují i vliv snížení aktiv a pasiv, a zároveň zvýšení finančních investic vlivem vyloučení společnosti Delta z konsolidačního celku (viz bod d). Proto jen nutné eliminovat dopad této nepeněžní transakce.

Vliv dekonsolidace na peněžní toky byl - 500 (úbytek peněžních prostředků a ekvivalentů - viz. bod d)

Vyloučení nepeněžní transakce přecenění na reálnou hodnotu	- 100
--	-------

**V9) Příjmy z prodeje a výdaje na nákup finančních aktiv****V9a) Finanční aktiva nedržená k obchodování a přečehovaná na reálnou hodnotu do výsledovky**

Příjmy z prodeje finančních aktiv (viz. bod h)	2 500
Zisky z prodeje finančních aktiv (viz. bod h, vyloučit nepeněžní pohyby)	- 700
Ztráty z prodeje finančních aktiv (viz. bod h, vyloučit nepeněžní pohyby)	+ 600
Úbytek finančních aktiv v účetní hodnotě (viz. bod h)	2 400
Výdaje na nákup finančních aktiv	- 1 000

Změna rozvahové položky finanční aktiva nedržená k obchodování a přečehovaná na reálnou hodnotu do výsledovky obsahuje následující položky, které je třeba eliminovat:

Změna rozvahové položky	900
Zisky/ztráty z prodeje finančních aktiv (viz. bod h, vyloučit nepeněžní pohyby)	100
Dekonsolidace a překvalifikace aktiva (vyloučeno viz. V8)	500
Čistý peněžní tok z finančních aktiv (2500 - 1000)	1 500

**V9b) Finanční aktiva držená k obchodování a přečehovaná na reálnou hodnotu do výsledovky**

Příjmy z prodeje finančních aktiv (viz. bod h)	2 700
Zisky z prodeje finančních aktiv (viz. bod h, vyloučit nepeněžní pohyby)	- 500
Ztráty z prodeje finančních aktiv (viz. bod h, vyloučit nepeněžní pohyby)	0
Úbytek finančních aktiv v účetní hodnotě (viz. bod h)	2 200
Výdaje na nákup finančních aktiv	- 2 000

Změna rozvahové položky finanční aktiva držená k obchodování a přečehovaná na reálnou hodnotu do výsledovky obsahuje následující položky, které je třeba eliminovat:

Změna rozvahové položky	100
Zisky/ztráty z prodeje finančních aktiv (viz. bod h, vyloučit nepeněžní pohyby)	500
Přírůstky v důsledku nákupu nové společnosti (vyloučeno viz. V3)	1 000
Nerealizované ztráty vykázané ve výsledovce (vyloučeno - nepeněžní pohyby)	- 500
Časové rozlišení úroků (viz. bod h, vyloučit nepeněžní pohyby)	- 400
Čistý peněžní tok z finančních aktiv držených k obchodování (2700 - 2000)	700

**V9c) Finanční aktiva držená k prodeji**

Příjmy z prodeje finančních aktiv (viz. bod h)	300
Zisky z prodeje finančních aktiv (viz. bod h, vyloučit nepeněžní pohyby)	0
Ztráty z prodeje finančních aktiv (viz. bod h, vyloučit nepeněžní pohyby)	0
Úbytek finančních aktiv v účetní hodnotě (viz. bod h)	300

**V10) Úrokové příjmy a výdaje**

Pokles pohledávek z titulu úroků (1500 - 1400 viz. bod j)	+ 100
Úrokové a obdobné výnosy (úprava N a V, které nejsou peněžní)	2 000
Úrokové příjmy	2 100

Přírůstek závazků z titulu úroků (- 500 + 600 viz. bod i)	+ 100
Úrokové a obdobné náklady (úprava N a V, které nejsou peněžní)	- 1 000
Úrokové výdaje	- 900

**V11) Příjmy a výplaty spojené s emitovanými cennými papíry**

Eliminace vlivu nepeněžních operací na změnu rozvahové položky závazky z emitovaných cenných papírů.

Změna rozvahové položky	- 8 000
Změna závazků - převod na jiný závazek	99 950
Změna závazků - na vlastní akcie (viz. bod k)	50
Čistý peněžní tok z emise cenných papírů	+ 92 000

**V12) Vyplacené a přijaté dividendy**

Pokles stavu pohledávek z přijatých dividend (viz. bod i)	+ 200
Výnosy z dividend (promítnuto ve sloupci V5)	+ 500
Příjmy z dividend	700

Pokles menšinových podílů	- 3 050
Přírůstky v důsledku nákupu nové společnosti (promítnuto viz. V3)	- 2 200
Úbytky v důsledku prodeje dceřině společnosti (promítnuto viz. V4)	+ 4 250
Úbytky v důsledku dekonsolidace (promítnuto viz. V5)	+ 1 000
Vyplacené dividendy menšinovým vlastníkům	0

Přiznané dividendy většinovým vlastníkům (Výkaz o změnách vlastního kapitálu)	- 450
Změna závazků vůči většinovým vlastníkům (viz. bod j)	- 50

Přiznané dividendy většinovým vlastníkům	- 500
--	-------

**V13) Příjmy z úpisu základního kapitálu**

Přírůstek základního kapitálu	+ 350
Změna závazků - na vlastní akcie (promítnuto viz. V11)	- 50
Příjmy z úpisu základního kapitálu	300

**V14) Dopady kursových rozdílů na peněžní toky**

Pokud rozvahová položka peněžních toků a ekvivalentů obsahuje položky, které jsou drženy v cizí měně nebo jsou v cizí měně splatné, je nutné vyloučit dopad změny směnných kursů na celkovou výši peněžních prostředků tak, aby byl zajištěn soulad mezi zůstatky peněžních toků na konci a na začátku období.

Vypočtená částka je vykázána na zvláštním samostatném řádku ve výkazu peněžních toků, odděleně od peněžních toků z provozní, finanční a investiční činnosti. K přepočtu příslušných položek se používá směnný kurs platný ke konci vymezeného období. (Viz. bod l).

**V15) Nákupy a prodeje nehmotných aktiv**

Úbytek nehmotných aktiv v zůstatkových cenách (viz. bod e)	500
Čistý zisk z prodeje nehmotných aktiv (viz. bod e)	200
Příjmy z prodeje nehmotných aktiv	700
Výdaje na nákup nehmotných aktiv (viz. bod e)	- 2 500

Změna rozvahové položky nehmotná aktiva obsahuje následující položky, které je třeba eliminovat:

Změna rozvahové položky	30 000
Čistý zisk z prodeje nehmotných aktiv (viz. bod e)	200
Úbytky v důsledku nákupu nové společnosti - goodwill (vyloučeno viz. V4)	- 30 000
Úbytek nehm. majetku v zůstatkových cenách v důsledku prodeje společnosti (viz. bod e)	- 500
Nepeněžní úbytek v důsledku vyřazení plně odepsaného majetku (jiné změny viz. bod e)	+ 500
Odpisy zaúčtované v běžném období (vyloučeno - nepeněžní pohyby 1500 + 500, viz. bod e)	- 2 000
Čistý peněžní tok z pozemků, budov a zařízení (- 2 500 + 700)	- 1 800



TAB 2 Přehled úprav

kontrolní řádek	V1	V2	V3	V4	V5	V6	V7	V8	V9a	V9b	V9c	V10	V11	V12	V13	V14	V15	Finál
Zisk před zdaněním (v 1. kroku po zdanění)	9 850	600																9 850
Úpravy o nepeněžní pohyby:																		
Úprava o náklady a výnosy, které nejsou peněžní	- 100					400	200	- 100	- 100	400		- 1 000				7	1 800	1 507
Konsolidovaný zisk/ztráta z prodeje dceřiných a přidružených společností				8 250														8 250
Zisk/ztráta ze společného podniku (Joint Venture)				- 1 000														- 1 000
Změna rezerv	- 1 000																	- 1 000
Změna v pohledávkách	900		9 000	- 5 000				- 1 000				- 100		- 200				3 600
Změna aktivního časového rozlišení a jiných aktiv	100																	100
Změna závazků	- 5 600	2 300	- 4 000	11 500				100				- 100	- 99 950	50				- 95 700
Změna pasivního časového rozlišení	- 10 000																	- 10 000
Změna finančních aktiv přečíslovaných na reálnou hodnotu proti výsledovce	100		1 000							- 1 100								0
Příjmy z prodeje finančních aktiv k obchodování - přečíslované na reálnou hodnotu proti výsledovce										2 700								2 700
Příjmy z dividend Joint Venture a oslabních					500									200				700
Výdaje na nákup finančních aktiv k obchodování - přečíslované na reálnou hodnotu proti výsledovce										- 2 000								- 2 000
Zaplacená daň ze zisku	200	- 2 900																- 2 700
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍCH ČINNOSTÍ</b>																		
Změny v netingových aktivech (+ 2500 - 700 - 1800)	30 000			- 30 000													0	0
Výdaje na nákup dlouhodobých nehmotných aktiv																	- 2 500	- 2 500
Příjmy z prodeje dlouhodobých nehmotných aktiv																	700	700
Změna pozemků, budov a zařízení	- 1 000		3 000	- 3 000	- 500	1 500												0
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení						400												400
Výdaje na nákup pozemků, budov a zařízení					- 1 400													- 1 400
Změna finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě proti nákladům a výnosům a neztřezých k prodeji	900							500	- 1 400									0
Výdaje na nákup finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě proti nákladům a výnosům nedřezných k prodeji									- 1 000									- 1 000
Příjmy z prodeje finančních aktiv držení v reálné hodnotě a neztřezných k prodeji									2 500									2 500
Změna finančních aktiv držení do splatnosti	300									- 300								0
Výdaje na nákup finančních aktiv držení do splatnosti																		0
Příjmy z prodeje aktiv držení do splatnosti																		0
Změna investic do nemovitostí	2 000					- 900	- 1 100											300
Výdaje na nákup investic do nemovitostí																		- 100
Příjmy z prodeje investic do nemovitostí																		1 000
Změna investic do dceřiných a přidružených společností	- 5 000				5 000													0
Výdaje na nabýví Joint Venture					- 4 000													- 4 000
Nabýví dceřiného a přidruženého podniku, čistá platba																		
Nezaplacená část (pohledávky) prodeje podniku				- 15 000														- 15 000
Pozbylí dceřiného a přidruženého podniku				29 000														29 000
Vyloučení společností z konsolidačního celku - dopad na čistý peněžní tok								- 500										- 500
Úrokové příjmy												2 100						2 100
Úrokové výdaje												- 900						- 900
Změna v závazcích z emise cenných papírů	- 8 000												8 000					0
Příjmy z emise cenných papírů													153 000					153 000
Výplaty spojené s emitovanými cennými papíry													- 61 000					- 61 000
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI</b>																		
Změna vlastního kapitálu (+ 9150 - HV běžného roku 9250)	- 100												- 50	450	- 300			0
Příjmy z emise akcií																		300
Změna menšinových podílů	- 3 050		- 2 200	4 250				1 000										0
Zaplacené dividendy majícím vlastníkům														- 500				- 500
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ</b>																		
Změna peněžních prostředků a ekvivalentů	10 000																	10 007
Dopady kurzových rozdílů na peněžní položky																		- 7
Peněžní prostředky a ekvivalenty na začátku období	4 000																	4 000
Peněžní prostředky a ekvivalenty na konci období	14 000																	14 000

Pozn. Šesté podřazené řádky jsou pomocnými řádky, jejichž součet musí být na konci roven nule. Součet v sloupcích jednotlivých úprav musí být roven nule.