



CASH FLOW STATEMENT

Podgorica, 2020.

Šta je izvještaj o tokovima gotovine?

- Izvještaj o tokovima gotovine je finansijski izvještaj koji obezbjeđuje podatke o izvorima (pribavljanju) i upotrebi (odlivima) likvidnih sredstava preduzeća u toku računovodstvenog perioda.
- Po definiciji iz MRS 7, paragraf 6: *Gotovinski tokovi* su prilivi i odlivi gotovine i gotovinskih ekvivalenata
 - Razlikujemo:
 1. Tokove gotovine iz operativnih aktivnosti
 2. Tokove gotovine iz investicionih aktivnosti
 3. Tokovi gotovine iz finansijskih aktivnosti

Izvještaj o novčanim tokovima....

- **Izveštaj o tokovima gotovine**, kada se koristi zajedno sa ostalim finansijskim izveštajima, pruža informacije koje omogućavaju korisnicima da procijene:
 - **promjene neto imovine entiteta**,
 - **njegovu finansijsku strukturu** (uključujući njegovu likvidnost i solventnost)
 - **njegovu sposobnost** da utiče na iznose i vremensko određenje tokova gotovine, kako bi se prilagodio promenljivim okolnostima i mogućnostima.

Metode:

1. Direktna metoda
2. Indirektna metoda

➤ Ove dvije metode razlikuju se samo po tokovima iz operativnih aktivnosti!



Aktivnosti:

1. Tokove gotovine iz operativnih aktivnosti
2. Tokove gotovine iz investicionih aktivnosti
3. Tokovi gotovine iz finansijskih aktivnosti



DIREKTNA METODA

OPERATIVNE AKTIVNOSTI

- PRILIVI:

- od prodaje robe, GP i usluga
- od zakupa
- Od primljenih premija, subvencija, regresa
- od prodaje kratkoročnih HOV

- ODLIVI:

- za plate
- za nabavku materijala i robe
- za poreze i doprinose
- za plaćene kamate
- Za kupovinu kratkoročnih HOV

INVESTICIONE AKTIVNOSTI

- PRILIVI:

- Od prodaje osn. Sredstava (zemljišta, opreme, građ. Objekata)
- Od prodaje dugoročnih HOV
- Od dividendi i kamata na dug plasmane
- Od naplate datih zajmova

- ODLIVI:

- Za kupovinu osnovnih sredstava
- Za kupovinu dug. HOV
- Za date zajmove

FINANSIJSKE AKTIVNOSTI

- PRILIVI:

- Od emitovanih akcija
- Od emisije premije
- Od prodaje otkupljenih sopstvenih akcija
- Od uzetih kredita od fin. institucija

- ODLIVI:

- Za kupovinu otkupljenih sopstvenih akcija
- Za isplatu dividendi
- Za isplatu obaveza po osnovu kredita, hipoteke

1.	Neto novčani tok iz operativnih aktivnosti	PRILIVI - ODLIVI
2.	Neto novčani tok iz investicionih aktivnosti	PRILIVI-ODLIVI
3.	Neto novčani tok iz finansijskih aktivnosti	PRILIVI-ODLIVI
4.	UKUPNI NETO NOVČANI TOK	1+2+3

INDIREKTNA METODA

OPERATIVNE AKTIVNOSTI

- BRUTO DOBITAK
 - + Amortizacije
 - + Trošak rezervisanja
 - + Rashodi kamata
 - + Negativne kursne razlike
 - + Kapitalni gubici
 - + Smanjenje vrijednosti zaliha
 - + Smanjenje potraživanja i AVR
 - + Naplaćene kamate
 - + Povećanje obaveza i PVR
 - + Povećanje poreskih obaveza
- Pozitivne kursne razlike
 - Kapitalni dobiti
 - Povećanje vrijednosti zaliha
 - Povećanje potraživanja i AVR
 - Plaćene kamate
 - Smanjenje obaveza i PVR
 - Smanjenje poreskih obaveza

**NETO POVEĆANJE/SMANJENJE = NETO NOVČANI TOK IZ
OPERATIVNIH AKTIVNOSTI+NETO NOVČANI TOK
FINANSIJSKE AKTIVNOSTI + NETO NOVČANI TOK
INVESTICIONIH AKTIVNOSTI**

**FINANSIJSKE I INVESTICIONE AKTIVNOSTI SU
ISTE KAO KOD DIREKTNE METODE!**

PRIMJER:

- Na osnovu datih podataka utvrditi završni saldo, indirektnom metodom, ako je početni 47.000.
- Emitovane obične akcije - 33.000
- Prodata je stalna imovina – 60000
- Bruto rezultat – 17 0000
- Trošak amortizacije – 3500
- Kapitalni izdaci za nekretnine – 75000
- Dobitak od prodaje stalne imovine – 50000
- Povećanje potraživanja od kupaca – 20000
- Objavljene dividende -2400000

PRIMJER:

Preduzeće ima sledeće finansijske podatke:

- Kapitalni izdaci za nekretnine – 15000000
- Plaćena je dividenda - 2000000
- Bruto dobit – 20000000
- Plaćene su kamate – 1000000
- Povećana su potraživanja – 12000000
- Povećane su obaveze – 10000000
- Troškovi amortizacije – 4000000
- Prodana je stalna imovina – 6000000
- Dobitak od prodaje stalne imovine – 1000000
- Povećane su zalihe – 500000
- Smanjena su AVR – 300000
- Troškovi rezervisanja – 2000000
- Upisane su akcije u iznosu od 2000000, od čega je 1000000 uplaćeno
- Povećale su se poreske obaveze – 1000000

Utvrđiti neto povećanje ili neto smanjenje gotovine primjenom indirektno metode.