

Izvještaj o novčanom toku

mr. sc. Zdravko Baica

Kako popunjavati pojedine pozicije Izvještaja o novčanim tokovima za poduzetnike koji primjenjuju MSFI-e i MRS-ove detaljno je razrađeno u MRS 7-Izvještaj o novčanim tokovima, a za poduzetnike koji primjenjuju HSFI-e to određuju točke 10., 25.do 35. HSFI 1-Financijski izvještaji.

1. Uvod

U ovom članku dat ćemo prikaz iskazivanja novčanih tokova prema **MRS 7-Izvještaj o novčanom toku**.

Istovremeno ćemo istaknuti i odredbe koje se nalaze u **HSFI 1-Financijski izvještaji** (koji je objavljen u **Odluci o objavljivanju Hrvatskih standarda financijskog izvještavanja** - "Narodne novine", br. 86/15) u vezi izvještavanja o novčanim tokovima koje vrijede za poduzetnike koji primjenjuju **HSFI-e**. Većina teksta u **MRS 7-Izvještaj o novčanim tokovima**, u vezi izvještavanja o novčanim tokovima, nisu odredbe već objašnjenja, obrazloženja i smjernice odredbi pa se mogu i trebaju primjenjivati i na poduzetnike koji primjenjuju **HSFI-e**. Poduzetnici koji primjenjuju **HSFI-e**, ako u **HSFI-a** nemaju odredbu kako postupiti kod izvještavanja o novčanim tokovima, u tom slučaju mogu primijeniti odredbe iz **točaka 17. i 18. HSFI 3-Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške**. Naime, prema odredbama **točaka 17. i 18. HSFI 3**, u slučaju kada ne postoji **HSFI** primjenjiv na transakciju i druge događaje, menadžment će pri sastavljanju i primjenjivanju računovodstvenih politika prosuditi i izabrati one računovodstvene politike koje su najbolje za poduzetnika vodeći računa da se osiguraju informacije navedene u **točki 17. HSFI 3**, a pri tom prosuđivanju mogu se primijeniti zahtjevi i upute sadržane u **MSFI-a** i **MRS-a**. Iz navedenog proizlazi da poduzetnici koji primjenjuju **HSFI-e** mogu odlukom primijeniti i određenu odredbu iz **MSFI-a** odnosno **MRS-a** (ako takvu ili sličnu odredbu nemaju u **HSFI-ima**), ali mogu postupiti i drukčije prema svome nahođenju.

2. Osnovne odredbe o izvještaju o novčanom toku

Prema **čl.19. st.2. Zakona o računovodstvu** ("Narodne novine", br.78/15 i 120/16)(u daljnjem tekstu "**ZOR**"), godišnje financijske izvještaje čine:

- 1) izvještaj o financijskom položaju (bilanca),
- 2) račun dobiti i gubitka,
- 3) izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti
- 4) **izvještaj o novčanim tokovima**,
- 5) izvještaj o promjenama kapitala,
- 6) bilješke uz financijske izvještaje.

Prema **čl.19. st.3. ZOR-a**, mali i mikro poduzetnici (bez obzira da li primjenjuju **HSFI-e** ili **MRS-ove**), nisu dužni sastavljati izvještaj o

ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala i **izvještaj o novčanom toku**.

Prema **čl.2. st.2. Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja** ("Narodne novine", br.95/16) (u daljnjem tekstu "**Pravilnik**"), srednji poduzetnici (čl.5. st.4. **ZOR-a**), veliki poduzetnici (čl.5. st.5. **ZOR-a**), poduzetnici koji prema odredbi čl.23. **ZOR-a** podliježu konsolidaciji, subjekti od javnog interesa iz čl. 3. točke 1. **ZOR-a** i poduzetnici koji se ne mogu razvrstati sukladno odredbama čl.5. **ZOR-a**, dužni su uz izvještaj o financijskom položaju (bilancu), račun dobiti i gubitka i bilješke uz financijske izvještaje sastaviti i:

- 1) **izvještaj o novčanim tokovima po indirektnoj ili direktnoj metodi** i
- 2) izvještaj o promjenama kapitala.

Prema **čl.5. st.2. ZOR-a**, mikro poduzetnici su oni koji **ne prelaze** granične pokazatelje u dva od sljedeća tri uvjeta:

- ukupna aktiva 2.600.000,00 kn u prethodnoj godini,
- prihod 5.200.000,00 kn u prethodnoj godini,
- prosječan broj radnika tijekom prethodne poslovne godine - 10 radnika.

Prema **čl.5. st.3. ZOR-a**, mali poduzetnici su oni koji nisu mikro poduzetnici i **ne prelaze** granične pokazatelje u dva od sljedeća tri uvjeta:

- ukupna aktiva 30.000.000,00 kn u prethodnoj godini,
- prihod 60.000.000,00 kn u prethodnoj godini,
- prosječan broj radnika tijekom prethodne poslovne godine - 50 radnika.

Prema **čl.5. st.4. ZOR-a**, srednji poduzetnici su oni koji nisu ni mikro ni mali poduzetnici i **ne prelaze** granične pokazatelje u dva od sljedeća tri uvjeta:

- ukupna aktiva 150.000.000,00 kn u prethodnoj godini,
- prihod 300.000.000,00 kn u prethodnoj godini,
- prosječan broj radnika tijekom prethodne poslovne godine - 250 radnika.

Prema **čl.5. st.5. ZOR-a**, veliki poduzetnici su:

- 1) poduzetnici koji prelaze granične pokazatelje u najmanje dva od tri uvjeta iz stavka 4. članka 5. **ZOR-a**,
- 2) banke, štedne banke, stambene štedionice, institucije za elektronički novac, društva za osiguranje, društva za reosiguranje, leasing društva, društva za upravljanje UCITS fondovima, društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima,

UCITS fondovi, alternativni investicijski fondovi, mirovinska društva koja upravljaju obveznim mirovinskim fondovima, mirovinska društva koja upravljaju dobrovoljnim mirovinskim fondovima, dobrovoljni mirovinski fondovi te mirovinska osiguravajuća društva, društva za dokup mirovine, faktoring društva, investicijska društva, burze, operateri MTP-a, središnja klirinška depozitarna društva, operateri središnjeg registra, operateri sustava poravnanja i/ili namire i operateri Fonda za zaštitu ulagatelja neovisno o tome ispunjavaju li uvjete iz točke 1. ovoga stavka.

Prema čl.5. st.6. **ZOR-a**, novoosnovani poduzetnici i poduzetnici sa statusnim promjenom razvrstavaju se u skladu sa stavcima 2., 3., 4. i 5. ovoga članka na temelju pokazatelja za razdoblje od datuma osnivanja, odnosno statusne promjene do kraja njihove prve poslovne godine, odnosno na zadnji dan tog razdoblja. Za potrebe razvrstavanja poduzetnici iz ovoga stavka iznos prihoda preračunavaju na godišnju razinu.

U prilogu **Pravilnika** dani su obrazac **Izvrještaj o novčanim tokovima - indirektna metoda** i obrazac **Izvrještaj o novčanim tokovima - direktna metoda**.

Prema čl.3. **Pravilnika**, podaci u **Izvrještaju o novčanim tokovima** iskazuju se za tekuću i prethodnu godinu u kunama.

Prema čl.5. **Pravilnika**, **Izvrještaj o novčanim tokovima** poduzetnici sastavljaju prema strukturi i sadržaju koji je naveden u prilogu **Pravilnika** sukladno odredbama **Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja** (koji su dužni primjenjivati te standarde) odnosno sukladno **Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja** (koji su dužni primjenjivati te standarde).

3. Svrha sastavljanja izvještaja o novčanom toku

Izvrještaj o novčanom toku iskazuje novčane tokove, tj. priljev i odljev novca i novčanih ekvivalenata u određenom obračunskom razdoblju (**HSFI 1.10.**).

Informacije o novčanom toku pružaju korisnicima financijskih izvještaja osnovicu za ocjenjivanje sposobnosti poduzetnika da stvara novac i novčane ekvivalente kao i potrebu poduzetnika da koristi te novčane tokove (**HSFI 1.25.**).

Korisnike financijskih izvještaja subjekta zanima kako subjekt stvara i koristi novac i novčane ekvivalente. Ono ne ovisi o vrsti djelatnosti subjekta, niti o tome može li se novac promatrati kao proizvod subjekta, kao što je slučaj s financijskim institucijama. Svim subjektima treba novac iz istih razloga bez obzira na to u kojoj se mjeri razlikuju njihove glavne djelatnosti koje stvaraju dobit. Novac im je potreban za vođenje svojega poslovanja, plaćanje obveza i osiguranje dobiti ulagačima. Sukladno se tomu ovim standardom zahtijeva od svih subjekata da prezentiraju izvještaj o novčanim tokovima (**MRS 7.3.**).

Izvrještaj o novčanim tokovima, kad se koristi s ostalim financijskim izvještajima, pruža informacije koje korisnicima omogućuju ocjenjivanje promjena neto imovine subjekta, njegove financijske strukture (uključujući likvidnost i solventnost subjekta) te njegove sposobnosti utjecanja na iznose i vrijeme novčanih tokova kako bi se prilagodio promjenjivim okolnostima i prilikama. Podaci o novčanim tokovima su korisni pri procjenjivanju sposobnosti subjekta da stvara novac i novčane ekvivalente, te omogućuju korisnicima razvijanje modela za procjenu i usporedbu postojeće vrijednosti budućih novčanih tokova različitih subjekata. Oni također povećavaju usporedivost izvještaja o poslovnoj uspješnosti različitih subjekata budući da uklanjanje učinke različitih računovodstvenih postupaka za iste transakcije i poslovne događaje (**MRS 7.4.**).

Povijesni podaci o novčanim tokovima često se koriste kao pokazatelj iznosa, vremena i izvjesnosti budućih novčanih tokova. Oni su također korisni u provjeravanju točnosti prijašnjih procjena budućih novčanih tokova i u ispitivanju odnosa između profitabilnosti i neto novčanoga toka, te utjecaja promjene cijena. (MRS 7.5.)

U praksi se može dogoditi da poduzetnik (subjekt) pozitivno posluje (ima računovodstvenu dobit), a da ima smanjenje novca i novčanih ekvivalenata na kraju poslovne godine. **Izvrještaj o novčanom toku** daje informacije zbog čega se navedeno dogodilo kod poduzetnika, odnosno zbog kojih novčanih tokova se to dogodilo.

Osnovne kategorije izvještaja o novčanom toku su:

- 1) novac,
- 2) novčani ekvivalenti,
- 3) novčani tokovi novca i novčanih ekvivalenata.

Novac obuhvaća novac u blagajni i depozite po viđenju (**MRS 7.6. i HSFI 1.33.**).

Novčani ekvivalenti su kratkotrajna visoko likvidna ulaganja koja se mogu brzo u roku ne dužem od tri mjeseca konvertirati u poznate iznose novca i podložna su beznačajnom riziku promjene vrijednosti (**HSFI 1.34.**).

Novčani ekvivalenti su kratkotrajna, visoko likvidna ulaganja koja se mogu brzo konvertirati u poznate iznose novca, te koja su podložna beznačajnom riziku promjena vrijednosti (**MRS 7.6.**).

Novčani su ekvivalenti namijenjeni ispunjenju kratkoročnih novčanih obveza, a ne ulaganjima ili drugim svrhama. Kako bi se ulaganje moglo smatrati novčanim ekvivalentom, mora biti lako pretvorivo u poznati iznos novca i podložno beznačajnom riziku promjena vrijednosti. Stoga se ulaganje obično smatra novčanim ekvivalentom samo ako ima kratko dospjeće od, na primjer, tri mjeseca ili manje od datuma stjecanja. Ulaganja u vlasnički kapital isključena su iz novčanih ekvivalenata osim ako su u biti novčani ekvivalenti, na primjer u slučaju povlaštenih dionica stečenih kratko prije njihova dospjeća i s već određenim datumom otkupa (**MRS 7.7.**).

Novčani tokovi su priljevi i odljevi novca i novčanih ekvivalenata (**MRS 7.6.**).

Novčani tokovi isključuju promjene između stavaka koje predstavljaju novac ili novčane ekvivalente, budući da su one dio upravljanja novcem subjekta, a ne dio njegovih poslovnih, ulagačkih i financijskih aktivnosti. Upravljanje novcem uključuje ulaganje viška novca i novčanih ekvivalenata (**MRS 7.9.**).

4. Vrste novčanih tokova

Izvrještaj o novčanom toku treba prezentirati novčane tokove tijekom razdoblja, klasificirane na novčane tokove od poslovnih, investicijskih i financijskih aktivnosti (**HSFI 1.26.**).

Izvrještaj o novčanim tokovima mora prikazivati novčane tokove tijekom razdoblja, razvrstane po poslovnim, ulagačkim i financijskim aktivnostima (**MRS 7.10.**).

Subjekt prezentira vlastite novčane tokove od poslovnih, ulagačkih i financijskih aktivnosti na način koji najbolje odgovara njegovom poslovanju. Razvrstavanje po aktivnostima pruža korisnicima podatke koji im omogućavaju procjenu utjecaja tih aktivnosti na financijski položaj subjekta i iznos njegova novca i novčanih ekvivalenata. Ovaj se podatak također može koristiti za ocjenu odnosa među tim aktivnostima (**MRS 7.11.**).

Jedna transakcija može obuhvatiti novčane tokove koji se različito razvrstavaju. Na primjer, kad novčana otplata kredita sadrži i kamatu i glavnica, kamata se može razvrstati među poslovne aktivnosti, dok se glavnica može razvrstati među financijske aktivnosti (**MRS 7.12.**).

Novčani tok nastao transakcijom u stranoj valuti evidentirat će se u izvještajnoj valuti primjenjujući tečaj koji vrijedi između izvještajne valute i strane valute na datum novčanog toka (**HSFI 1.30.**).

Novčani tokovi nastali transakcijama u stranoj valuti evidentiraju se u funkcionalnoj valuti subjekta na način da se na iznos u stranoj valuti primjenjuje tečaj koji vrijedi za funkcionalnu valutu i stranu valutu na datum novčanoga toka (**MRS 7.25.**).

Novčani tok inozemne podružnice (inozemnog ovisnog subjekta) treba se preračunavati po tečajevima koji vrijede između izvještajne valute i strane valute na datum novčanog toka (**HSFI 1.31.**).

Novčani tokovi inozemnog ovisnog subjekta preračunavaju se po tečajevima koji vrijede za funkcionalnu valutu i stranu valutu na datum novčanih tokova. (**MRS 7.26.**).

Neostvarena dobit i gubici nastali promjenom tečaja strane valute nisu novčani tokovi. Međutim, učinak promjena tečaja na postojeći novac i novčane ekvivalente u stranoj valuti prikazuje se u izvještaju o novčanim tokovima kako bi se uskladili novac i novčani ekvivalenti na početku i na kraju razdoblja. Taj se iznos prikazuje odvojeno od novčanih tokova od poslovnih, ulagačkih i financijskih aktivnosti i obuhvaća eventualne razlike koje su mogle nastati u vezi s tim novčanim tokovima da se o njima izvješćivalo po zaključnim tečajevima (**MRS 7.28.**).

Novčani tokovi od primljenih i isplaćenih kamata i dividendi prikazuju se odvojeno. Svaki se od njih dosljedno razvrstava iz razdoblja u razdoblje među poslovne, ulagačke ili financijske aktivnosti (**MRS 7.31.**).

Kod financijskih institucija, plaćene kamate, te primljene kamate i dividende obično se razvrstavaju među poslovne novčane tokove. Međutim, ne postoji usuglašeno stajalište glede razvrstavanja tih novčanih tokova kod drugih subjekata. Plaćene kamate, te primljene kamate i dividende mogu se razvrstati kao poslovni novčani tokovi budući da se koriste pri utvrđivanju dobiti ili gubitaka. Druga je mogućnost da se plaćene kamate, te primljene kamate i dividende razvrstavaju među financijske novčane tokove, odnosno ulagačke novčane tokove budući da su to troškovi stjecanja financijskih sredstava ili povrati od ulaganja (**MRS 7.33.**).

Isplaćene dividende mogu se razvrstati kao financijski novčani tok budući da su one trošak stjecanja financijskih sredstava. Druga je mogućnost razvrstavanje isplaćenih dividendi kao sastavni novčanih tokova od poslovnih aktivnosti kako bi se korisnicima pomoglo pri utvrđivanju sposobnosti subjekta da isplati dividende iz poslovnih novčanih tokova (**MRS 7.34.**).

Novčani tokovi nastali od poreza na dobit prikazuju se odvojeno i razvrstavaju kao novčani tokovi od poslovnih aktivnosti, osim ako ih je moguće posebno povezati s financijskim i ulagačkim aktivnostima (**MRS 7.35.**).

Uлагаčke i financijske transakcije koje ne nalažu uporabu novca ili novčanih ekvivalenata isključuju se iz izvještaja o novčanim tokovima. Takve se transakcije objavljuju na drugome mjestu u financijskim izvještajima na način kojime se pružaju svi bitni podaci o tim ulagačkim i financijskim aktivnostima (**MRS 7.43.**).

Mnoge ulagačke i financijske aktivnosti nemaju izravan utjecaj na tekuće novčane tokove, premda utječu na strukturu kapitala i imovine subjekta. Isključivanje nenovčanih transakcija iz izvještaja o novčanim tokovima u skladu je s ciljem izvještaja o novčanim tokovima budući da te stavke ne uključuju novčane tokove tekućega razdoblja. Primjeri nenovčanih transakcija:

(a) stjecanje imovine izravnim preuzimanjem odnosnih obveza ili putem financijskoga najma,

(b) stjecanje subjekta izdavanje vlasničkog kapitala i

(c) konverzija duga u vlasnički kapital (**MRS 7.44.**).

4.1. Novčani tok od poslovnih aktivnosti

Poslovne aktivnosti su glavne i druge aktivnosti poduzetnika, osim investicijskih i financijskih aktivnosti (**HSFI 1.27.**).

Poslovne aktivnosti su glavne prihodovno-proizvodne djelatnosti subjekta i druge aktivnosti, osim ulagačkih ili financijskih aktivnosti (**MRS 7.6.**).

Iznos novčanih tokova koji su rezultat poslovnih aktivnosti ključni je pokazatelj razmjera u kojemu je poslovanje subjekta stvorilo dostatne novčane tokove za otplatu zajmova, održanje poslovne sposobnosti subjekta, plaćanje dividendi i ostvarivanje novih ulaganja bez uporabe vanjskih izvora financiranja. Podaci o posebnim elementima povijesnih poslovnih novčanih tokova je korisna zajedno s drugim podacima za predviđanje budućih poslovnih novčanih tokova (**MRS 7.13.**).

Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti prvenstveno su rezultat glavnih prihodovno-proizvodnih djelatnosti subjekta. Stoga oni uglavnom nastaju u okviru transakcija i drugih poslovnih događaja koji se se uzimaju u obzir pri određivanju dobiti ili gubitaka. Primjeri novčanih tokova od poslovnih aktivnosti:

- (a) novčani primici od prodaje robe i pružanja usluga;
- (b) novčani primici od licenci, naknada, provizija i drugih prihoda;
- (c) novčane isplate dobavljačima proizvoda i usluga;
- (d) novčane isplate zaposlenima i za račun zaposlenih;
- (e) novčani primici i novčane isplate osiguravajućeg društva za premije i odštetne zahtjeve, anuitete i druge koristi od polica osiguranja;
- (f) novčane isplate ili povrat poreza na dobit, osim ako se ne mogu posebno povezati s financijskim i ulagačkim aktivnostima; i
- (g) novčani primici i isplate na temelju ugovora o zastupanju ili trgovini.

Neke transakcije, kao što je prodaja postrojenja, mogu stvoriti dobitak ili gubitak koji se uključuje u priznate dobitke ili gubitke. Novčani tokovi koji se odnose na takve transakcije jesu novčani tokovi od investicijskih aktivnosti. Međutim, novčane isplate za izradu ili nabavku imovine namijenjene davanju u zakup trećima i kasnijoj prodaji kako je opisano u točki 68.A MRS-a 16 Nekretnine, postrojenja i oprema su novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti. Novčani primici s naslova zakupa i kasnije prodaje takve imovine također su novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (**MRS 7.14.**).

Subjekt može posjedovati vrijednosne papire i zajmove namijenjene trgovanju, te su u tom slučaju oni slični zalihama koje su posebno nabavljene za daljnju prodaju. Stoga se novčani tokovi nastali kupnjom i prodajom vrijednosnih papira namijenjenih trgovanju svrstavaju među novčane tokove od poslovnih aktivnosti. Slično tomu, novčani predujmovi i zajmovi financijskih institucija obično se razvrstavaju kao novčani tokovi od poslovnih aktivnosti budući da su povezani s glavnom prihodovno-proizvodnom djelatnošću subjekta (**MRS 7.15.**).

U minimalnim pozicijama **Izveštaja o novčanom toku - direktna metoda**, koji je prilog **Pravilnika**, moraju se iskazati sljedeći **neto novčani tokovi od poslovnih aktivnosti**:

- 1) Novčani primici od kupaca
- 2) Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i slično
- 3) Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta
- 4) Novčani primici s osnove povrata poreza
- 5) Novčani izdaci dobavljačima
- 6) Novčani izdaci za zaposlene
- 7) Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta
- 8) Ostali novčani primici i izdaci

I Novac iz poslovanja

- 9) Novčani izdaci za kamate
- 10) Plaćeni porez na dobit

**A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI**

U minimalnim pozicijama **Izveštaja o novčanom toku - indirektna metoda**, koji je prilog **Pravilnika, moraju se iskazati sljedeći novčani tokovi od poslovnih aktivnosti:**

- 1) Dobit prije oporezivanja
- 2) Usklađenja:
 - a) Amortizacija
 - b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine
 - c) Dobici i gubici od prodaje, nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosna usklađenja financijske imovine
 - d) Prihodi od kamata i dividendi
 - e) Rashodi od kamata
 - f) Rezerviranja
 - g) Tečajne razlike (nerealizirane)
 - h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke

I Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu

- 3) Promjene u radnom kapitalu
 - a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza
 - b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja
 - c) Povećanje ili smanjenje zaliha
 - d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala

II Novac iz poslovanja

- 4) Novčani izdaci za kamate
- 5) Plaćeni porez na dobit

A NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI**4.2. Novčani tok od investicijskih aktivnosti**

Investicijske aktivnosti jesu stjecanje i otuđivanje dugotrajne imovine i drugih ulaganja, koja nisu uključena u novčane ekvivalente (HSFI 1.28.).

Ulagачke aktivnosti su stjecanje i otuđivanje dugotrajne imovine i drugih ulaganja, koja nisu uključena u novčane ekvivalente (MRS 7.6.).

Važno je odvojeno objaviti novčane tokove nastale investicijskim aktivnostima, budući da oni prikazuju veličinu nastalih izdataka za sredstva koja su namijenjena stvaranju budućeg prihoda i novčanih tokova. Među investicijske aktivnosti mogu se klasificirati samo izdaci koji rezultiraju prizatom imovinom u izvještaju o financijskom položaju. (MRS 7.16.).

Novčani tok koji proizlazi iz stjecanja i od otuđenja podružnica ili drugih poslovnih jedinica trebaju se odvojeno prezentirati i klasificirati kao investicijska aktivnost (HSFI 1.32.).

Ukupni novčani tokovi proizašli iz stjecanja ili gubitka kontrole nad ovisnim društvima ili drugim poslovnim subjektima se prikazuju odvojeno i razvrstavaju pod ulagačke aktivnosti (MRS 7.39.).

Iako transakcija prodaje dugotrajne materijalne imovine mogu stvoriti dobitak ili gubitak koji se uključuje u određivanju krajnje dobiti ili gubitka, novčani tokovi koji se odnose na takve transakcije jesu novčani tokovi od investicijskih aktivnosti.

U točki 16. MRS 7-Izveštaj o novčanim tokovima, dani su primjeri novčanih tokova od investicijskih aktivnosti. To su:

- a) novčane isplate za nabavu nekretnina, postrojenja i opreme, nematerijalne imovine i druge dugotrajne imovine. Te isplate uključuju one povezane s kapitalizacijom troškova razvoja i izgradnjom nekretnina, postrojenja i opreme u vlastitoj izvedbi;

- b) novčani primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme, nematerijalne imovine i druge dugotrajne imovine;
- c) novčani izdaci za nabavu vlasničkih ili dužničkih instrumenata drugih subjekata i udjela u zajedničkim pothvatima (osim plaćanja za takve instrumente, koja se smatraju novčanim ekvivalentima ili su namijenjena trgovanju);
- d) novčani primici od prodaje vlasničkih ili dužničkih instrumenata drugih subjekata i udjela u zajedničkim pothvatima (osim primitaka za takve instrumente, koji se smatraju novčanim ekvivalentima ili su namijenjeni trgovanju);
- e) novčani predujmovi i zajmovi odobreni u korist drugih stranaka (osim predujmova i zajmova financijske institucije);
- f) novčani primici od otplata predujmova i zajmova odobrenih u korist drugih stranaka (osim predujmova i zajmova financijske institucije);
- g) novčane isplate na temelju ročnica, terminskih ugovora, ugovora o opciji i swap ugovora osim ako su ti ugovori namijenjeni trgovanju ili ako su plaćanja razvrstana kao financijske aktivnosti; i
- h) novčani primici na temelju ročnica, terminskih ugovora, ugovora o opciji i swap ugovora osim ako su ti ugovori namijenjeni trgovanju ili ako su plaćanja razvrstana kao financijske aktivnosti.

U minimalnim pozicijama **Izveštaja o novčanom tijeku - direktna metoda i indirektna metoda**, koji su prilozi **Pravilnika, moraju se iskazati sljedeći novčani tokovi od investicijskih aktivnosti:**

- 1) Povećanja novčanog toka od investicijskih aktivnosti:
 - od novčanih primitaka od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine;
 - od novčanih primitaka od prodaje financijskih instrumenata;
 - od novčanih primitaka od kamata;
 - od novčanih primitaka od dividendi;
 - od novčanih primitaka s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga;
 - od ostalih novčanih primitaka od investicijskih aktivnosti.
- 2) Smanjenja novčanog toka od investicijskih aktivnosti:
 - od novčanih izdataka za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine;
 - od novčanih izdataka za stjecanje financijskih instrumenata;
 - od novčanih izdataka s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje;
 - od stjecanja ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac;
 - od ostalih novčanih izdataka od investicijskih aktivnosti.

4.3. Novčani tok od financijskih aktivnosti

Financijske aktivnosti jesu aktivnosti koje rezultiraju promjenom strukture i sastava kapitala i zaduživanja poduzetnika (HSFI 1.29.).

Financijske aktivnosti su aktivnosti čija su posljedica promjene veličine i sastava uplaćenoga kapitala i dugovanja subjekta (MRS 7.6.).

Važno je odvojeno prikazati novčane tokove od financijskih aktivnosti budući da su korisni za predviđanje zahtjeva pružatelja kapitala vezanih uz buduće novčane tokove. (MRS 7.17.).

U točki 17. MRS 7-Izveštaj o novčanim tokovima, dani su primjeri novčanih tokova od financijskih aktivnosti. To su:

- a) novčani primici od izdavanja dionica ili drugih vlasničkih instrumenata;
- b) novčane isplate vlasnicima za stjecanje ili otkup dionica subjekta;



- c) novčani primici od izdavanja zadužnica, zajmova, pozajmica, obveznica, hipoteka i drugih kratkoročnih ili dugoročnih posudbi;
- d) novčane otplate posuđenih iznosa; i
- e) novčane otplate zajmoprimca za smanjenje nepodmirene obveze koja se odnosi na financijski zajam.

U minimalnim pozicijama **Izveštaja o novčanom tijeku - direktna metoda i indirektna metoda**, koji su prilozi **Pravilnika, moraju se iskazati sljedeći novčani tokovi od financijskih aktivnosti:**

- 1) Povećanja novčanog toka od financijskih aktivnosti:
 - od novčanih primitaka od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala;
 - od novčanih primitaka od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata;
 - od novčanih primitaka od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi;
 - od ostalih primitaka od financijskih aktivnosti;
- 2) Smanjenja novčanog toka od financijskih aktivnosti:
 - od novčanih izdataka za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata;
 - od novčanih izdataka za isplatu dividendi;
 - od novčanih izdataka za financijski najam;
 - od novčanih izdataka za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala;
 - od ostalih novčanih izdataka od financijskih aktivnosti.

5. Metode sastavljanja izvještaja o novčanom toku

Izveštaj o novčanom toku može se sastaviti primjenom:

- 1) **direktna metoda** - ova metoda prikazuje bruto novčane primke i bruto novčane izdatke zasebno za svaku aktivnost (poslovne, investicijske, financijske), ili
- 2) **indirektna metoda** - ova metoda novčani tok od poslovnih aktivnosti prikazuje kao usklađenje dobiti ili gubitka za nenovčane rashode i nenovčane prihode, te promjene u kratkotrajnoj imovini (osim novca i novčanih ekvivalenata) i kratkoročnim obvezama. Novčani tok od investicijskih i financijskih aktivnosti prikazuje primke i izdatke po ovim aktivnostima (i identičan je novčanom toku koji se utvrđuje po direktnoj metodi) (**HSFI 1.31.**). Subjekt je dužan izvješćivati o novčanim tokovima od poslovnih aktivnosti koristeći:
 - a) izravnu metodu, sukladno kojoj se objavljuju glavne skupine bruto novčanih primitaka i bruto novčanih isplata; ili
 - b) neizravnu metodu, sukladno kojoj se dobit ili gubitak usklađuju za učinke transakcija nenovčane prirode, za sva razgraničenja ili obračunske iznose proteklih ili budućih poslovnih novčanih primitaka ili isplata, te za stavke prihoda

ili rashoda povezane s ulagačkim ili financijskim novčanim tokovima (**MRS 7.18.**).

Subjektima se preporuča izvještavanje o novčanim tokovima od poslovnih aktivnosti primjenom izravne metode. Izravnom se metodom pružaju podaci koji mogu biti korisni u procjenjivanju budućih novčanih tokova, a koji nisu raspoloživi ako je koristi neizravna metoda. Sukladno izravnoj metodi, podaci o glavnim skupinama bruto novčanih primitaka i bruto novčanih isplata mogu se dobiti:

- a) iz računovodstvenih knjiga subjekta; ili
- b) usklađivanjem prihoda od prodaje, troškova prodaje (kod financijskih institucija kamata i sličnih prihoda, te rashoda za kamate i sličnih troškova) i drugih stavkiračuna dobiti i gubitaka s:
 - i) promjenama zaliha, te poslovnih potraživanja i obveza u odnosnome razdoblju;
 - ii) drugim nenovčanim stavkama; i
 - iii) drugim stavkama čiji su novčani učinci ulagački ili financijski novčani tokovi (**MRS 7.19.**).

Prema **indirektnoj metodi**, neto novčani tok od poslovnih aktivnosti utvrđuje se usklađivanjem dobiti ili gubitka za učinke:

- a) promjena tijekom razdoblja za zalihe i potraživanja i obveze iz poslovanja;
- b) nenovčanih stavaka kao što su amortizacija, rezerviranja, odgođeni porezi, nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike, neraspodijeljeni dobiti povezanih društava i nekontrolirajući interes; i
- c) svih drugih stavaka čiji su novčani učinci investicijski ili financijski novčani tokovi.

Alternativno, neto novčani tok od poslovnih aktivnosti može se prezentirati prema indirektnoj metodi prikazujući prihode i rashode objavljene u izvještaju od dobiti te promjene zaliha i poslovna potraživanja i obveze tijekom razdoblja (**MRS 7.20.**).

6. Primjer sastavljanja izvještaja o novčanom toku po indirektnoj metodi

Da bi mogli sastaviti izvještaj o novčanom toku po indirektnoj metodi potrebno je imati:

- 1) Bilancu,
- 2) Bruto analitičku bilancu koja mora sadržavati za svaki analitički konto:
 - početno stanje na dan 1. 1.,
 - dugovni promet tekuće godine,
 - potražni promet tekuće godine i
 - zaključno stanje na dan 31. 12.
- 3) Račun prihoda i rashoda.

Objavite svoje financijske izvještaje u RiPup-u

Cijena: 980,00 kn + PDV
Tel.: 01 / 49 21 737





Tablica 1.

BILANCA

Oznaka pozicije	Pozicija	IZNOS		Razlike
		31.12.2015.	31.12.2016.	
AKTIVA				
A.	POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL			
B.	DUGOTRAJNA IMOVINA (B.I + B.II. + B.III. + B.IV. + B.V.)	7.430.000	7.300.000	-130.000
B.I.	NEMATERIJALNA IMOVINA (1. do 6.)	350.000	250.000	-100.000
1.	Izdaci za razvoj			
2.	Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, software i ostala prava	350.000	250.000	-100.000
3.	Goodwill			
4.	Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine			
5.	Nematerijalna imovina u pripremi			
6.	Ostala nematerijalna imovina			
B.II.	MATERIJALNA IMOVINA (1. do 9.)	5.300.000	5.190.000	-110.000
1.	Zemljište	600.000	1.100.000	500.000
2.	Građevinski objekti	1.200.000	950.000	-250.000
3.	Postrojenja i oprema	800.000	560.000	-240.000
4.	Alati, pogonski inventar i transportna imovina	400.000	280.000	-120.000
5.	Biološka imovina			
6.	Predujmovi za materijalnu imovinu			
7.	Materijalna imovina u pripremi			
8.	Ostala materijalna imovina			
9.	Ulaganje u nekretnine	2.300.000	2.300.000	
B.III.	DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (1. do 10.)	1.000.000	1.020.000	20.000
1.	Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe			
2.	Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe			
3.	Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe			
4.	Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom			
5.	Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom			
6.	Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom			
7.	Ulaganja u vrijednosne papire	1.000.000	1.020.000	20.000
8.	Dani zajmovi, depoziti i slično			
9.	Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela			
10.	Ostala dugotrajna financijska imovina			
B.IV.	POTRAŽIVANJA (1. do 4.)	780.000	800.000	20.000
1.	Potraživanja od poduzetnika unutar grupe			
2.	Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom			
3.	Potraživanja od kupaca			
4.	Ostala potraživanja	780.000	800.000	20.000
B.V.	ODGOĐENA POREZNA IMOVINA		40.000	40.000
C.	KRA TKOTRAJNA IMOVINA (C.I + C.II. + C.III. + C.IV.)	12.268.000	11.506.800	-761.200
C.I.	ZALIHE (1. do 7.)	6.418.000	4.900.000	-1.518.000
1.	Sirovine i material	700.000	500.000	-200.000
2.	Proizvodnja u tijeku			
3.	Gotovi proizvodi			
4.	Trgovačka roba	4.718.000	4.400.000	-318.000

Oznaka pozicije	Pozicija	IZNOS		Razlike
		31.12.2015.	31.12.2016.	
5.	Predujmovi za zalihe			
6.	Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	1.000.000		-1.000.000
7.	Biološka imovina			
C.II.	POTRAŽIVANJA (1. do 6.)	5.450.000	5.400.800	-49.200
1.	Potraživanja od poduzetnika unutar grupe			
-	Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom			
3.	Potraživanja od kupaca	5.370.000	5.296.000	-74.000
4.	Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika			
5.	Potraživanja od države i drugih institucija			
6.	Ostala potraživanja	80.000	104.800	24.800
C.III.	KRA TKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (1. do 7.)	230.000	200.000	-30.000
1.	Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe			
2.	Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe			
3.	Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe			
4.	Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom			
5.	Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom			
6.	Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom			
7.	Ulaganja u vrijednosne papire			
8.	Dani zajmovi, depoziti i slično	230.000	200.000	-30.000
9.	Ostala financijska imovina			
C.IV.	NOVAC U BANC I BLAGAJNI	170.000	1.006.000	836.000
D.	PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI			
E.	UKUPNO AKTIVA (A + B + C + D)	19.698.000	18.806.800	-891.200
F.	IZVANBILANČNI ZAPISI			
PASIVA				
A.	KAPITAL I REZERVE (A.I. do A.7.)	10.240.000	11.148.800	908.800
A.I.	TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	5.890.000	5.890.000	
A.II.	KAPITALNE REZERVE	200.000	200.000	
A.III.	REZERVE IZ DOBITI (1. do 5.)			-
1.	Zakonske rezerve			
2.	Rezerve za vlastite dionice		120.000	120.000
3.	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)		-120.000	-120.000
4.	Statutarne rezerve			
5.	Ostale rezerve			
A.IV.	REVALORIZACIJSKE REZERVE		16.000	16.000
A.V.	REZERVE FER VRIJEDNOSTI (1. do 3.)			
1.	Fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju			
2.	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova			
3.	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu			
A.VI.	ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK	3.440.000	4.030.000	590.000
1.	Zadržana dobit	3.440.000	4.030.000	590.000
2.	Prenešeni gubitak			
A.VII.	DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE	710.000	1.012.800	302.800
1.	Dobit poslovne godine	710.000	1.012.800	302.800
2.	Gubitak poslovne godine			



Oznaka pozicije	Pozicija	IZNOS		Razlike
		31.12.2015.	31.12.2016.	
A.VIII.	MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES			
B.	REZERVIRANJA (1. do 6.)	-	-	-
1.	Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze			
2.	Rezerviranja za porezne obveze			
3.	Rezerviranja za započete sudske troškove			
4.	Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava			
5.	Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima			
6.	Druga rezerviranja			
C.	DUGOROČNE OBVEZE (1. do 11.)	3.650.000	2.854.000	-796.000
1.	Obveze prema poduzetnicima unutar grupe			
2.	Obveze za zajmove, deozite i slično poduzetnika unutar grupe			
3.	Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom			
4.	Obveze za zajmove, deozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom			
5.	Obveze za zajmove, depozite i slično	1.000.000	850.000	-150.000
6.	Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	2.000.000	1.500.000	-500.000
7.	Obveze za predujmove			
8.	Obveze prema dobavljačima	650.000	500.000	-150.000
9.	Obveze po vrijednosnim papirima			
10.	Ostale dugoročne obveze			
11.	Odgodena porezna obveza		4.000	4.000
D.	KRATKOROČNE OBVEZE (1. do 14.)	5.808.000	4.804.000	-1.004.000
1.	Obveze prema poduzetnicima unutar grupe			
2.	Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe			
3.	Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom			
4.	Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom			
5.	Obveze za zajmove, depozite i slično	500.000	600.000	100.000
6.	Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	814.832	700.000	-114.832
7.	Obveze za predujmove			
8.	Obveze prema dobavljačima	2.865.168	920.000	-1.945.168
9.	Obveze po vrijednosnim papirima			
10.	Obveze prema zaposlenima	160.000	180.000	20.000
11.	Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	1.068.000	2.154.000	1.086.000
12.	Obveze s osnove udjela u rezultatu			
13.	Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji			
14.	Ostale kratkoročne obveze	400.000	250.000	-150.000
E	ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA			
F	UKUPNA PASIVA (A + B + C + D + E)	19.698.000	18.806.800	-891.200
G	IZVANBILANČNI ZAPISI			

Da bi mogli sastaviti Izveštaj o novčanom toku - indirektna metoda, potrebno je sastaviti **Analički izvještaj o novčanom toku - indirektna metoda** u kojem će se prikazati novčani tokovi po svakoj pojedinoj bilančnoj poziciji i u kojem će se neutralizirati novčani tokovi koji to u suštini nisu. Npr. revalorizacija dugotrajne imovine ima za posljedicu povećanje dugotrajne imovine (smanjenje novčanog toka) i povećanje revalorizacijskih rezervi (povećanje novčanog toka). Kod navedenog poslovnog događaja u stvari nije ni došlo do novčanog toka i zbog toga se navedeno smanjenje novčanog toka poništava s navedenim povećanjem novčanog toka u **Analičkom izvještaju o novčanom toku** tako da se u **Izveštaju o novčanom toku** niti ne iskazuje navedeni poslovni događaj kao novčani tok.

Tablica 2.

Analitički izvještaj o novčanom toku po bilančnim pozicijama

POZICIJA	AOP	DUGOTRAJNA IMOVINA					KRATKOTRAJNA IMOVINA				PASIVA				Ukupni novčani tijek	AOP		
		Nemater. imovina	Mater. Imovina	Financ. im.	Dugotrajna potraživanja	Odgod. porez. im.	Zalihe	Potraživ.	Fin. im.	Aktivna vr. razgranič.	Kapital	Rezerv.	Dug. obv.	Kratk. obv.			Pas. vrem. razgran.	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI																		
1. Dobit prije oporezivanja	001										1.266.000					1.266.000	001	
2. Usklađenja (003 do 010)	002	100.000	610.000	-20.000	-20.000	-40.000	-	-	-	-	-	-	-146.000	443.200		927.200	002	
a) Amortizacija	003	100.000	610.000													710.000	003	
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijed.uskl. dug. mat. i nem. Imovine	004																-	004
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijed. usklađ. financ. imovine	005			-20.000												-20.000	005	
d) Prihodi od kamata i dividendi	006																	006
e) Rashodi od kamata	007																	007
f) Rezerviranja	008																	008
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009																	009
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije I nerealizirane dobitke I gubitke	010				-20.000	-40.000							-150.000 + 4.000	150.000 293.200		237.200	010	
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (001 + 002)	011	100.000	610.000	-20.000	-20.000	-40.000	-	-	-	-	1.266.000	-	-146.000	443.200	-	2.193.200	011	
3. Promjene u radnom kapitalu (013 do 016)	012	-	-	-	-	-	1.518.000	-154.300	-	-	-27.200	-	-	-2.582.368	-	-1.245.868	012	
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013													-2.582.368		-2.582.368	013	
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014							-154.300								-154.300	014	
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015						1.518.000									1.518.000	015	
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016										-43.200 16.000					-27.200	016	
II Novac iz poslovanja (011 + 012)	017	100.000	610.000	-20.000	-20.000	-40.000	1.518.000	-154.300	-	-	1.238.800	-	-146.000	-2.139.168		947.332	017	
4. Novčani izdaci za kamate	018																	018
5. Plaćeni porez na dobit	019										210.000					210.000	019	
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (017 do 019)	020	100.000	610.000	-20.000	-20.000	-40.000	1.518.000	-154.300	-	-	1.028.800	-	-146.000	-2.139.168	-	737.332	020	
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI																		
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne mat i nemat. imovine	021							200.000								200.000	021	
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022																	022
3. Novčani primici od kamata	023							3.500								3.500	023	
4. Novčani primici od dividendi	024																	024
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova I štednih uloga	025								430.000							430.000	025	



POZICIJA	AOP	DUGOTRAJNA IMOVINA					KRATKOTRAJNA IMOVINA					PASIVA					Ukupni novčani tijek	AOP
		Nemater. imovina	Mater. imovina	Financ. im.	Dugotrajna potraživanja	Odgod. porez. im.	Zalihe	Potraživ.	Fin. im.	Aktivna vr. razgranič.	Kapital	Rezerv.	Dug. obvr.	Kratk. obvr.	Pas. vrem. razgran.			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	
6. Ostali novčani primici od inv. aktivnosti	026																026	
III Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (021 do 026)	027							203.500	430.000							633.500	027	
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne mat. i nemat. imovine	028		500.000													500.000	028	
2. Novčani izdaci za stečanje financijskih instrumenata	029															--	029	
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova I štednih uloga za razdoblje	030								400.000							400.000	030	
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031																031	
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032																032	
IV Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (028 do 032)	033		500.000						400.000							900.000	033	
B) Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti (027 + 033)	034		-500.000					-203.500	30.000							-266.500	034	
NOVČANI TOKOVI OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI																		
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035																035	
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036															--	036	
3. Novčani primici od glavnica, kredita, pozajmica i drugih posudbi	037												500.000	550.000		1.050.000	037	
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038															--	038	
V Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (035 do 038)	039												500.000	550.000		1.050.000	039	
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040													564.832		564.832	040	
2. Novčani izdaci za isplatu dividende	041															--	041	
3. Novčani izdaci za financijski najam	042															--	042	
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica I smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043										120.000					120.000	043	
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044												150.000 1.000.000	-150.000 -1.000.000		-	044	
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (040 do 044)	045										120.000		1.150.000	-585.168		684.832	045	

POZICIJA	AOP	DUGOTRAJNA IMOVINA					KRATKOTRAJNA IMOVINA				PASIVA				Ukupni novčani tjeak	AOP	
		Nemater. imovina	Mater. imovina	Financ. im.	Dugotrajna potraživanja	Odgod. porez. im.	Zalihe	Potraživ.	Fin. im.	Aktivna vr. razgranič.	Kapital	Rezerv.	Dug. obv.	Kratk. obv.			Pas. vrem. razgran.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
C) Neto novčani troškovi od financijskih aktivnosti (039 + 045)	046	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-120.000	-	-650.000	1.135.168	-	365.168	046
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047																047
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (020 + 034 + 046 + 047)	048	100.000	110.000	-20.000	-20.000	-40.000	1.518.000	49.200	30.000	---	908.800	---	-796.000	-1.004.000	---	836.000	048
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049															170.000	049
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (048 + 049)	050															1.006.000	050

6.1. Obrazloženja iskazivanja povećanja i smanjenja novčanog toka kroz promjene bilančnih pozicija u ANALITIČKOM IZVJEŠTAJU O NOVČANOM TOKU

4) Bilančna pozicija AKTIVA B.I. - Dugotrajna nematerijalna imovina

Knjigovodstvena vrijednost 31.12. 2015.	350.000
Knjigovodstvena vrijednost 31.12. 2016.	250.000
Razlika - smanjenje imovine	- 100.000
Amortizacija (ispravak vrijednosti DNI)	
(povećanje novčanog toka - AOP 003)	+ 100.000

Napomene:

- Knjiženjem amortizacije dugotrajne nematerijalne imovine nije došlo u suštni do novčanog toka, ali obzirom da kod indirektno metode polazimo od računovodstvene dobiti, a amortizacija je umanjila tu dobit u **Izvršaj o novčanom tjeaku - indirektna metoda** tu promjenu iskazujemo kao povećanje novčanog toka poslovnih aktivnosti;
- U primjeru drugih promjena na dugotrajnoj nematerijalnoj imovini nije bilo;
- Da smo imali poslovni događaj revalorizacije dugotrajne nematerijalne imovine koji ima za posljedicu povećanje dugotrajne nematerijalne imovine i povećanje revalorizacijskih rezervi tada bi taj poslovni događaj iskazali kao smanjenje novčanog toka kod dugotrajne nematerijalne imovine a kod revalorizacijskih rezervi kao povećanje novčanog toka, što bi se međusobno neutraliziralo tako da u **Izvršaj o novčanom toku - indirektna metoda** taj poslovni događaj ne bi ni iskazali kao novčani tok, što on to u suštni i nije;
- Da smo imali poslovni događaj revalorizacije dugotrajne nematerijalne imovine na niže koji ima za posljedicu smanjenja dugotrajne materijalne imovine i smanjenja revalorizacijskih rezervi tada bi taj poslovni događaj iskazali kao povećanje novčanog toka kod dugotrajne nematerijalne imovine a kod revalorizacijskih rezervi kao smanjenje novčanog toka, što bi se međusobno neutraliziralo tako da u **Izvršaj o novčanom toku - indirektna metoda** taj poslovni događaj ne bi ni iskazali kao novčani tok, što on to u suštni i nije;
- Da smo imali poslovni događaj vrijednosnog umanjenja dugotrajne nematerijalne imovine na niže koji ima za posljedicu smanjenja dugotrajne materijalne imovine i knjiženje rashoda od vrijednosnog umanjenja dugotrajne nematerijalne imovine tada bi taj poslovni događaj iskazali kao povećanje novčanog toka kod dugotrajne nematerijalne imovine pod pozicijom **2.b-Dobici i gubici od prodaje, nerealizirani dobici i gubici i vrijednosna usklađenja financijske imovine** Izvršaj o novčanom toku - indirektna metoda. Knjiženjem rashoda od umanjenja dugotrajne nematerijalne imovine nije došlo u suštni do novčanog toka, ali obzirom da kod indirektno metode polazimo od računovodstvene dobiti, a rashod od umanjenja je umanjio tu dobit u **Izvršaj o novčanom toku - indirektna metoda** tu promjenu iskazujemo kao povećanje novčanog toka;
- Da smo imali poslovni događaj dokapitalizacije (ulaganje članova poduzetnika) dugotrajne nematerijalne imovine koji ima za posljedicu povećanje dugotrajne nematerijalne imovine i povećanje kapitala tada bi taj poslovni događaj iskazali kao smanjenje novčanog toka kod dugotrajne nematerijalne imovine a kod kapitala kao povećanje novčanog toka, što bi se međusobno neutraliziralo tako da u **Izvršaj o novčanom toku - indirektna metoda** taj poslovni događaj ne bi ni iskazali kao novčani tok, što on to u suštni i nije.

**2) Bilančna pozicija AKTIVA B II - Dugotrajna materijalna imovina**

Knjigovodstvena vrijednost 31.12. 2015.	5.300.000
Knjigovodstvena vrijednost 31.12. 2016.	5.190.000
Razlika - povećanje imovine	- 110.000
Amortizacija (ispravak vrijednosti DMI)	
(povećanje novčanog toka - AOP 003)	+ 610.000
Kupnja zemljišta	
(smanjenje novčanog toka - AOP 028)	- 500.000

Napomene:

- Knjiženjem amortizacije dugotrajne materijalne imovine nije došlo u suštini do novčanog toka, ali obzirom da kod indirektno metode polazimo od računovodstvene dobiti, a amortizacija je umanjila tu dobit u **Izvrještaju o novčanom toku - indirektna metoda** tu promjenu iskazujemo kao povećanje novčanog toka poslovnih aktivnosti;
- U 2016.g. poduzetnik je kupio zemljište u vrijednosti od 500.000,00 kn, što predstavlja smanjenje novčanog toka;
- Napomene pod 1c, 1d, 1e i 1f za dugotrajnu nematerijalnu imovinu vrijede i za dugotrajnu materijalnu imovinu.

3) Bilančna pozicija AKTIVA B III - Dugotrajna financijska imovina

Knjigovodstvena vrijednost 31.12. 2015.	1.000.000
Knjigovodstvena vrijednost 31.12. 2016.	1.020.000
Razlika - povećanje imovine	+ 20.000
Povećanje fer vrijednosti dionica	
(smanjenje novčanog toka - AOP 005)	- 20.000

Napomene:

- Kod povećanja fer vrijednosti dionica imamo povećanje dionica kao financijske imovine i povećanje revalorizacijskih rezervi (80% odnosno 16.000,00 kn) i povećanje odgođene porezne obveze (20% odnosno 4.000,00 kn), što se iskazuje kao smanjenje novčanog toka kod financijske imovine od poslovnih aktivnosti a kod revalorizacijske rezerve i odgođene porezne obveze iskazuje se kao povećanje novčanog toka, što se međusobno neutralizira tako da u suštini to i nije novčani tok;
- U primjeru smo imali povećanje fer vrijednosti dionica od nepovezanih društava raspoloživih za prodaju čije se povećanje fer vrijednosti knjiži kao povećanje revalorizacijskih rezervi. Da smo imali dionice od pridruženih društava i da smo imali poslovni događaj o povećanju vrijednosti dionica za dio našeg učešća u dobiti pridruženog društva (metoda udjela) tada bi taj poslovni događaj knjižili kao povećanje vrijednosti dionica i kao prihod. U tom slučaju bi povećanje vrijednosti iskazali kao smanjenje novčanog toka (AOP 029-Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata), iako u suštini nije došlo do novčanog toka, zbog toga što je nerealizirani prihod smanjio računovodstvenu dobit. U slučaju da smo odlukom pridruženog društva dio učešća u dobiti dobili kao dividendu tada bi taj poslovni događaj knjižili kao smanjenje vrijednosti dionica i potraživanje za dividendu i to smanjenje vrijednosti dionica iskazali bi kao povećanje novčanog toka od investicijskih aktivnosti (AOP 024-Novčani primici od dividende).

4) Bilančna pozicija AKTIVA B IV - Dugotrajna potraživanja

Knjigovodstvena vrijednost 31.12. 2015.	780.000
Knjigovodstvena vrijednost 31.12. 2016.	800.000
Razlika - povećanje imovine	+ 20.000
Povećanje dugotrajnih potraživanja	
(smanjenje novčanog toka - AOP 010)	- 20.000

Napomena:

- Povećanje dugotrajnih potraživanja predstavlja smanjenje novčanog toka od poslovnih aktivnosti i iskazuje se u AOP 010.

5) Bilančna pozicija AKTIVA B V - Odgođena porezna imovina

Knjigovodstvena vrijednost 31.12. 2015.	0
Knjigovodstvena vrijednost 31.12. 2016.	40.000
Razlika - povećanje imovine	+ 40.000
Povećanje odgođene porezne imovine	
(smanjenje novčanog toka - AOP 010)	- 40.000

Napomena:

- U primjeru smo imali otpis kratkotrajnih potraživanja u iznosu od 200.000,00 kn koja smo knjižili kao rashod koji prema propisima o porezu na dobit nisu priznati rashod, zbog čega će poduzetnik na kraju godine kod utvrđivanja porezne osnovice za porez na dobit u obrascu PD povećati poreznu osnovicu. Prema računovodstvenih standardima poduzetnik je dužan 20% (koliko je stopa poreza na dobit) od nepriznatog rashoda, zbog toga što je to privremeno nepriznati rashod, proknjižiti kao povećanje odgođene porezne imovine i kao povećanje dobiti tekuće godine nakon oporezivanja. Navedeni poslovni događaj iskazuje se kao smanjenje novčanog toka zbog povećanja odgođene porezne imovine i povećanje novčanog toka zbog smanjenja porez na dobit (obveza za porez na dobit se ne smanjuje) odnosno zbog povećanja dobitka tekuće godine, što se međusobno neutralizira tako da u suštini to i nije novčani tok;

6) Bilančna pozicija AKTIVA C I - Zalihe

Knjigovodstvena vrijednost 31.12. 2015.	6.418.000
Knjigovodstvena vrijednost 31.12. 2016.	4.900.000
Razlika - smanjenje imovine	- 1.518.000
Smanjenje zaliha	
(povećanje novčanog toka - AOP 015)	+ 1.518.000

Napomena:

- Smanjenje zaliha predstavlja povećanje novčanog toka od poslovnih aktivnosti i iskazuje se u AOP 015.

7) Bilančna pozicija AKTIVA C II - Kratkotrajna potraživanja

Knjigovodstvena vrijednost 31.12. 2015.	5.450.000
Knjigovodstvena vrijednost 31.12. 2016.	5.400.800
Razlika - smanjenje imovine	- 49.200
Smanjenje potraživanja od prodaje dugotrajne imovine	
(povećanje novčanog toka - AOP 021)	+ 200.000
Smanjenje potraživanja od kamata	
(povećanje novčanog toka - AOP 023)	+ 3.500
Povećanje kratkotrajnih potraživanja	
(smanjenje novčanog toka - AOP 014)	- 154.300

Napomena:

- a) Računovodstveni standardi a i sam obrazac **Izveštaj o novčanom toku-indirektna metoda** zahtijevaju da se primici od prodaje dugotrajne imovine i primici od kamata iskažu kao povećanja novčanog toka od investicijskih aktivnosti (primici od kamata mogu biti i primici od poslovnih aktivnosti ali smo se mi odlučili da to budu primici od investicijskih aktivnosti). Zbog iskazivanja navedenih primitaka došlo je do smanjenja kratkotrajnih potraživanja za te iznose primitaka u iznosu od 203.500,00 kn (povećanje novčanog toka), pa umjesto smanjenja potraživanja od 49.200,00 kn imamo povećanje potraživanja za 154.300,00 kn (203.500,00 minus 49.200,00), što predstavlja smanjenje novčanog toka od poslovnih aktivnosti za 154.300,00 kn.

8) Bilančna pozicija AKTIVA C III - Kratkotrajna financijska imovina

Knjigovodstvena vrijednost 31.12. 2015.	230.000
Knjigovodstvena vrijednost 31.12. 2016.	<u>200.000</u>
Razlika - smanjenje imovine	- 30.000
Izdaci za dane zajmove	
(smanjenje novčanog toka - AOP 030)	- 400.000
Primici s naslova otplate danih zajmova	
(povećanje novčanog toka - AOP 025)	+ 430.000

Napomena:

- a) Računovodstveni standardi a i sam obrazac **Izveštaj o novčanom toku-indirektna metoda** zahtijevaju da se izdaci za dane zajmove i primici s naslova otplate danih zajmova iskažu kao smanjenja odnosno povećanja novčanog toka od investicijskih aktivnosti.

9) Bilančna pozicija PASIVA A - Kapital i rezerve

Knjigovodstvena vrijednost 31.12. 2015.	10.240.000
Knjigovodstvena vrijednost 31.12. 2016.	<u>11.148.800</u>
Razlika - povećanje kapitala	+ 908.800
Dobit prije oporezivanja	
(povećanje novčanog toka - AOP 001)	+ 1.266.000
Obveza za porez na dobit korigiran za odgođenu poreznu imovinu i za plaćeni porez na dobit - smanjenje dobiti	
(smanjenje novčanog toka - AOP 016)	- 43.200
Plaćeni porez na dobit	
(smanjenje novčanog toka - AOP 019)	- 210.000
Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	
(smanjenje novčanog toka - AOP 043)	- 120.000
Povećanje revalorizacijske rezerve	
(povećanje novčanog toka - AOP 016)	+ 16.000

Napomene:

- a) Dobit prije oporezivanja u svoti od 1.266.000 kn predstavlja povećanje novčanog toka od poslovnih aktivnosti i iskazuje se u AOP 001. Kada odbijemo obvezu za porez na dobit korigiranu za odgođenu poreznu imovinu u iznosu od 253.200 kn, tada točno dobijemo dobit poslovne godine u svoti od 1.012.800 kn;
- b) Poslovni događaj utvrđivanja obveze za porez na dobit po godišnjoj poreznoj prijavi korigiran za odgođenu poreznu imovinu u svoti od 253.200 kn knjiži se kao smanjenje dobiti tekuće godine i kao povećanje kratkoročne obveze za porez na dobit

i kao povećanje odgođene porezne imovine. Obzirom da smo uplatili predujmove poreza na dobit u iznosu od 210.000 kn to iskazujemo na posebnoj poziciji AOP 019, pa na AOP16 iskazujemo samo razliku od 43.200 kn;

Navedeni poslovni događaj iskazuje se kao smanjenje novčanog toka zbog smanjenja dobitka tekuće godine i povećanje novčanog toka zbog povećanja obveze za porez na dobit korigirane za odgođenu poreznu imovinu, što se međusobno neutralizira tako da u **Izveštaju o novčanom toku-indirektna metoda** taj poslovni događaj ne iskazuje se kao novčani tok, što on to u suštini i nije;

- c) Kod povećanja fer vrijednosti dionica imamo povećanje dionica kao financijske imovine i povećanje revalorizacijskih rezervi (80% odnosno 16.000,00 kn) i povećanje odgođene porezne obveze (20% odnosno 4.000,00 kn), što se iskazuje kao smanjenje novčanog toka kod financijske imovine a kod revalorizacijske rezerve i odgođene porezne obveze iskazuje se kao povećanje novčanog toka, što se međusobno neutralizira tako da u suštini to i nije novčani tok;
- d) Kod otkupa vlastitih dionica u svoti od 120.000,00 kn stvarno dolazi do smanjenja novčanog toka financijskih aktivnosti. Uz poslovni događaj smanjenja žiro-računa i povećanja vrijednosti vlastitih dionica knjiži se i poslovni događaj prijenosa sredstava kapitala s npr. zadržane dobiti na rezerve kapitala za vlastite dionice gdje nema novčanog toka;
- e) Povećanje rezerve za vlastite dionice u iznosu o 120.000 kn nismo ni evidentirali kao novčani tok zbog toga što se za isti iznos smanjila zadržana dobit, pa unutar kapitala nije ni došlo do promjene;
- f) Iz navedenog proizlazi da smo kod pozicije "Kapital i rezerve" povećali novčani tok za iskazani dobitak tekuće godine nakon oporezivanja u svodi od 1.012.800 kn (1.266.000 kn dobitka prije oporezivanja umanjeno za porez na dobit korigiran za odgođenu poreznu imovinu i za plaćeni porez na dobit u svoti od 253.200 kn) i za povećanje revalorizacijskih rezervi u svoti od 16.000 kn, a smanjili novčani tok za otkup vlastitih dionica u iznosu od 120.000 kn što ukupno iznosi povećanje novčanog toka za 908.800 kn, a što se slaže s ukupnim povećanjem navedene pozicije u Bilanci.

10) Bilančna pozicija PASIVA C - Dugoročne obveze

Knjigovodstvena vrijednost 31.12. 2015.	3.650.000
Knjigovodstvena vrijednost 31.12. 2016.	<u>2.854.000</u>
Razlika - smanjenje dugoročnih obveza	- 796.000
Plaćanje dobavljaču za kupljeno zemljište iz bankovnog kredita - povećanje dugoročne obveze	
(povećanje novčanog toka - AOP 037)	+ 500.000
Reklasifikacija u kratkoročne kredite - smanjenje dugoročne obveze	
(smanjenje novčanog toka - AOP 044)	- 1.000.000
Reklasifikacija u kratkoročne obveze - smanjenje dugoročne obveze	
(smanjenje novčanog toka - AOP 010)	- 150.000
Reklasifikacija u kratkoročne zajmove - smanjenje dugoročne obveze (smanjenje novčanog toka - AOP 044)	- 150.000
Odgođena porezna obveza	
(povećanje novčanog toka - AOP 010)	+ 4.000

**Napomene:**

- a) Poduzetnik je kupio zemljište u vrijednosti od 500.000,00 kn i podmirio obvezu prema dobavljaču direktno iz kredita dobivenog od banke;
- b) Poslovni događaj pretvaranja obveze za dugoročni kredit u obveze za kratkoročni kredit ima za posljedicu smanjenja dugoročne obveze za kredit za 1.000.000,00 kn i povećanje kratkoročne obveze za kredit za 1.000.000,00 kn. Navedeni poslovni događaj iskazuje se kao smanjenje novčanog toka zbog smanjenja dugoročnih obveza za kredit i povećanja novčanog toka zbog povećanja kratkoročnih obveza za kredit, što se međusobno neutralizira tako da u suštini to i nije novčani tok;
- c) Poslovni događaj pretvaranja dugoročne obveze u kratkoročne obveze ima za posljedicu smanjenje dugoročne obveze za 150.000,00 kn i povećanje kratkoročne obveze za 150.000,00 kn. Navedeni poslovni događaj iskazuje se kao smanjenje novčanog toka zbog smanjenja dugoročnih obveza i povećanja novčanog toka zbog povećanja kratkoročnih obveza, što se međusobno neutralizira tako da u suštini to i nije novčani tok;
- d) Poslovni događaj pretvaranja obveze za dugoročni zajam u obveze za kratkoročni zajam ima za posljedicu smanjenja dugoročne obveze za zajmove za 150.000,00 kn i povećanje kratkoročne obveze za zajam za 150.000,00 kn. Navedeni poslovni događaj iskazuje se kao smanjenje novčanog toka zbog smanjenja dugoročnih obveza za zajmove i povećanja novčanog toka zbog povećanja kratkoročnih obveza za zajmove, što se međusobno neutralizira tako da u suštini to i nije novčani tok;
- e) Kod povećanja fer vrijednosti dionica imamo povećanje dionica kao financijske imovine i povećanje revalorizacijskih rezervi (80% odnosno 16.000,00 kn) i povećanje odgođene porezne obveze (20% odnosno 4.000,00 kn), što se iskazuje kao smanjenje novčanog toka kod financijske imovine a kod revalorizacijske rezerve i odgođene porezne obveze iskazuje se kao povećanje novčanog toka, što se međusobno neutralizira tako da u suštini to i nije novčani tok.

Napomene:

- a) Napomene navedene pod 10a, 10b, 10c i 10d vrijede i za kratkoročne obveze;
- b) Poslovni događaj utvrđivanja obveze za porez na dobit po godišnjoj poreznoj prijavi u svoti od 293.200,00 kn knjiži se kao smanjenje dobiti tekuće godine i kao povećanje kratkoročne obveze za porez na dobit. Navedeni poslovni događaj iskazuje se kao smanjenje novčanog toka zbog smanjenja dobitka tekuće godine i povećanje novčanog toka zbog povećanja obveze za porez na dobit, što se međusobno neutralizira tako da u suštini to i nije novčani tok;
- c) Računovodstveni standardi a i sam obrazac **Izveštaj o novčanom toku-indirektna metoda** zahtijevaju da se izdaci za otplatu kredita i zajmova i primici od dobivenih kredita i zajmova iskažu kao smanjenja odnosno povećanja novčanog toka od financijskih aktivnosti. Zbog iskazivanja navedenih izdataka u svoti od 564.832,00 kn i primitaka u svoti od 550.000,00 kn došlo je do smanjenja kratkotrajnih obveza za 14.832,00 kn;
- d) Smanjenja kratkoročnih obveza na dan 31.12.2016. u svoti od 1.004.000,00 kn sastoje se od:
 - povećanja obveza zbog pretvaranja dugoročnih kredita, zajmova i obveza u kratkoročne u svoti od 1.300.000,00 kn,
 - obveze za porez na dobit u svoti od 293.200,00 kn,
 - smanjenja obveza od isplata za otplatu kredita i zajmova u svoti od 564.832,00 kn,
 - povećanja obveza od primitaka od kredita i zajmova u svoti od 550.000 kn i
 - smanjenja ostalih kratkoročnih obveza u 2016. g. za 2.582.368,00 kn.

11) Bilančna pozicija PASIVA C - Kratkoročne obveze

Knjigovodstvena vrijednost 31.12. 2015.	5.808.000
Knjigovodstvena vrijednost 31.12. 2016.	4.804.000
<u>Razlika - smanjenje kratkoročnih obveza</u>	<u>- 1.004.000</u>
Reklasifikacija dugoročnih kredita-povećanje kratkoročne obveze za kredite (povećanje novčanog toka - AOP 035 - storno) + 1.000.000	
Reklasifikacija dugoročnih obveza-povećanje kratkoročnih obveza (povećanje novčanog toka - AOP 011 - storno) + 150.000	
Reklasifikacija u kratkoročne zajmove-povećanje kratkoročnih obveza za zajmove (povećanje novčanog toka - AOP 035 - storno) + 150.000	
Obveza za porez na dobit - povećanje (povećanje novčanog toka - AOP 011 - storno) + 293.200	
Isplate za otplatu kredita i zajmova-smanjenje obveze (smanjenje novčanog toka - AOP 031) - 564.832	
Primici od kredita i zajmova-povećanje obveze (povećanje novčanog toka - AOP 028) + 550.000	
Smanjenje kratkoročnih obveza (smanjenje novčanog toka - AOP 008) - 2.582.368	

**Telefon za konzultacije****01/ 48 36 046****01/ 49 21 739**

(isključivo putem PIN-a)

Ponedjeljkom i četvrtkom

od 11.00 do 15.30 sati,

utorkom, srijedom i petkom

od 8.30 do 13.00 sati.

Tablica 3.

Izveštaj o novčanom toku - Indirektna metoda

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije oporezivanja	001	887.500	1.266.000
2. Usklađenja (003 do 010)	002	810.000	927.200
a) Amortizacija	003	660.000	710.000
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004		-
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosna usklađenja financijske imovine	005		- 20.000
d) Prihodi od kamata i dividendi	006		-
e) Rashodi od kamata	007		-
f) Rezerviranja	008		-
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009		-
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	150.000	237.200
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (001 + 002)	011	1.697.500	2.193.200
3. Promjene u radnom kapitalu (013 do 016)	012	- 1.670.120	- 1.245.868
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	- 2.345.120	- 2.582.368
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	- 130.000	- 154.300
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	820.000	1.518.000
d) Ostala povećanja ili smanjenje radnog kapitala	016	- 15.000	- 27.200
II. Novac iz poslovnja (011 + 012)	017	27.380	947.332
4. Novčani izdaci za kamate	018	-	-
5. Plaćeni porez na dobit	019	150.000	210.000
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (017 do 019)	020	-122.620	737.332
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	150.000	200.000
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022		-
3. Novčani primici od kamata	023	2.200	3.500
4. Novčani primici od dividend	024		-
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	385.000	430.000
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	-	-
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (021 do 026)	027	537.200	633.500
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028		500.000
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029		-
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	300.000	400.000
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031		-
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	-	-
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (028 do 032)	033	300.000	900.000
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (027 + 033)	034	237.200	- 266.500
NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035		-
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036		-
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	450.000	1.050.000
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038		-
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (035 do 038)	039	450.000	1.050.000
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	423.220	564.832



Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
2. Novčani izdaci za isplatu dividend	041		-
3. Novčani izdaci za financijski najam	042		-
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	95.000	120.000
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044		-
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (040 do 044)	045	518.220	684.832
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (039 + 045)	046	- 68.220	365.168
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	-	-
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (020 + 034 + 046 + 047)	048	46.360	836.000
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	123.640	170.000
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (048 + 049)	050	170.000	1.006.000

7. Primjer sastavljanja izvještaja o novčanom toku po direktnoj metodi

Kod direktne metode najbolji način je da se unaprijed šifriraju sve uplate i isplate od poslovnih, investicijskih i financijskih aktivnosti prema pozicijama Izvrještaja o novčanom toku-direktna metoda i tada poduzetnik u svakom trenutku (uz pretpostavku da kompjuterski knjiži poslovne događaje), a ne samo na dan 31. prosinca, može dobiti podatke o novčanom toku.

Podaci o novčanom toku na dan 31. 12. za Izvrještaj o novčanom toku-direktna metoda mogu se dobiti i iz knjigovodstvene evidencije, iako ne 100% točni, kao kod indirektna metoda. Mala odstupanja nisu ni bitna za analizu podataka novčanog toka, pa navedenu netočnost možemo zanemariti. Osim toga, podatke i za Izvrještaj o novčanom toku-indirektna metoda za novčane tokove investicionih i financijskih aktivnosti iskazujemo direktnom metodom a ne indirektnom metodom. Naime, kod indirektna metoda sve što je neispravno iskazano direktnom metodom kod novčanih tokova investicijskih i financijskih aktivnosti ispravlja se indirektnom metodom i iskazuje se kao novčani tok poslovnih aktivnosti.

U knjigovodstvu se može dogoditi da se određeni poslovni događaj primitaka ili isplata nije knjižio na konta potraživanja odnosno obveza, pa se zbog toga kod uzimanja podataka za izvještaj o novčanom toku-direktna metoda s konta potraživanja i obveza ti podaci trebaju kontrolirati s podacima s konta prihoda i rashoda uzimajući pri tome u obzir početna i završna salda konta potraživanja i obveza. U primjeru smo pretpostavili da su za sve primitke prethodno proknjižena potraživanja za te primitke i da su za sve izdatke prethodno proknjižene obveze za te izdatke i to analitički prema vrstama primitaka i izdataka navedenih u Izvrještaju o novčanom toku-direktna metoda.

Tablica 4.

Izvrještaj o novčanim tokovima - Direktna metoda

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od kupaca	001	3.914.740	5.089.200
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i slično	002	-	-
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003	-	-
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	004	-	-
5. Novčani izdaci dobavljačima	005	- 2.950.000	- 3.127.168
6. Novčani izdaci za zaposlene	006	- 985.450	- 1.114.000
7. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	007	-	-
8. Ostali novčani primici i izdaci	008	48.090	99.300
I. Novac iz poslovanja (001 do 008)	009	27.380	947.332
9. Novčani izdaci za kamate	010	-	-
10. Plaćeni porez na dobit	011	150.000	210.000
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (009 do 011)	012	- 122.620	737.332
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	013	150.000	200.000
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	014	-	-
3. Novčani primici od kamata	015	2.200	3.500
4. Novčani primici od dividendi	016	-	-

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	017	385.000	430.000
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	018	-	-
II. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (013 do 018)	019	537.200	633.500
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	020	-	500.000
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	021	-	-
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga	022	300.000	400.000
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	023	-	-
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	024	-	-
III. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (020 do 024)	025	300.000	900.000
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (019 + 025)	026	237.200	- 266.500
NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	027	-	-
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	028	-	-
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	029	450.000	1.050.000
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	030		
IV. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 030)	031	450.000	1.050.000
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	032	423.220	564.832
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	033		
3. Novčani izdaci za financijski najam	034		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	035	95.000	120.000
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	036		
V. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)	037	518.220	684.832
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (031 + 037)	038	- 8.220	365.168
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	039	-	-
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (012 + 026 + 038 + 039)	040	46.360	836.000
E) NOVAC I NOVČANI EKVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	041	123.640	170.000
F) NOVAC I NOVČANI EKVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (040 + 041)	042	170.000	1.006.000

Napomene za sastavljanje pozicija Izveštaja o novčanom tijeku direktna metoda:

Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti

Pozicija I.1. - Novčani primici od kupaca

Podatak o novčanim primicima od kupaca uzima se s potražne strane konta potraživanja od kupaca i to samo potražni promet u 2016. g. ne računajući eventualni saldo.

Uzimaju se u obzir sva konta potraživanja od kupaca (pravne osobe, građani, povezana društva) i sve vrste prodaje (zaliha i usluga), osim potraživanja od tantijema, naknada, provizija i sl. i osim potraživanja od prodaje dugotrajne materijalne imovine i potraživanja od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata.

Prijeboj potraživanja i obveza koji je iskazan na potražnoj strani konta kupaca također se uzima u obzir.

Pozicija I.2. - Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.

Podatak o novčanim primicima od tantijema, naknada, provizija i sl. uzima se s potražne strane odgovarajućih konta potraživanja

za tantijeme, naknade, provizije i sl. i to samo potražni promet u 2016.g. ne računajući eventualni saldo.

Pozicija I.3. - Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta

Podatak o novčanim primicima od osiguranja za naknadu šteta uzima se s potražne strane konta potraživanja od osiguranja za naknadu šteta i to samo potražni promet u 2016.g. ne računajući eventualni saldo.

Pozicija I.4. - Novčani primici s osnove povrata poreza

Podatak o novčanim primicima s osnove povrata poreza uzima se s potražne strane konta potraživanja za PDV, za porez na dobit i za ostale poreze i to samo potražni promet u 2016. g. ne računajući eventualni saldo. Kod PDV isključuju se svote saldiranja s računom obveze za PDV.

Pozicija I.5. - Novčani izdaci dobavljačima

Podatak o novčanim izdacima dobavljačima uzima se s dugovne strane konta obveza prema dobavljačima i to samo dugovni promet u 2016.g. ne računajući eventualni saldo.



Uzimaju se u obzir i dani predujmovi dobavljačima za kratkotrajnu imovinu i usluge s odgovarajućih računa potraživanja za predujmove.

Pozicija I.6. - Novčani izdaci za zaposlene

Podatak o novčanim izdacima za zaposlene uzima se s dugovne strane konta obveza za zaposlene (za plaće i druge obveze) i to samo dugovni promet u 2016.g. ne računajući eventualni saldo.

Pozicija I.7. - Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta

Podatak o novčanim izdacima za osiguranje za naknade šteta uzima se s dugovne strane konta obveza prema osiguravajućim društvima za naknade šteta i to samo dugovni promet u 2016. g. ne računajući eventualni saldo.

Pozicija I.8. - Ostali novčani primici i izdaci

Podatak o ostalim novčanim primicima uzima se s potražne strane ostalih konta potraživanja koja nisu uzeta u obzir za uzimanje podataka za pozicije 1. do 4. i to samo potražni promet tih konta u 2016.g. ne računajući eventualni saldo.

Podatak o ostalim novčanim izdacima uzima se s dugovne strane ostalih konta obveza koja nisu uzeta u obzir za uzimanje podataka za pozicije 5. do 7. i pozicije 9. i 10. i to samo dugovni promet tih konta u 2016.g. ne računajući eventualni saldo.

Pozicija I.9. - Novčani izdaci za kamate

Podatak o novčanim izdacima za kamate uzima se s dugovne strane konta obveza za kamate i to samo dugovni promet u 2016.g. ne računajući eventualni saldo.

Pozicija 10. - Plaćeni porez na dobit

Podatak o novčanim izdacima za porez na dobit uzima se s dugovne strane konta obveza za porez na dobiti to samo dugovni promet u 2016.g. ne računajući eventualni saldo.

Povećanje novčanog toka od investicijskih aktivnosti

Pozicija II.1.- Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine

Podatak o novčanim primicima od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine uzima se s potražne strane odgovarajućih konta potraživanja od kupaca i to samo potražni promet u 2016.g. ne računajući eventualni saldo.

Pozicija II.2. - Novčani primici od prodaje finansijskih instrumenata

Podatak o novčanim primicima od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata uzima se s potražne strane odgovarajućih konta potraživanja i to samo potražni promet u 2016.g. ne računajući eventualni saldo.

Pozicija II.3. - Novčani primici od kamata

Podatak o novčanim primicima od kamata uzima se s potražne strane odgovarajućih konta potraživanja za kamate i to samo potražni promet u 2016.g. ne računajući eventualni saldo.

Pozicija II.4. - Novčani primici od dividendi

Podatak o novčanim primicima od dividendi uzima se s potražne strane odgovarajućih konta potraživanja za dividende i to samo potražni promet u 2016.g. ne računajući eventualni saldo.

Pozicija II.5. - Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga

Podatak o novčanim primicima s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga uzima se s potražne strane odgovarajućih konta potraživanja za dane zajmove i štedne uloge i to samo potražni promet u 2016.g. ne računajući eventualni saldo.

Pozicija II.6. - Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti

Podatak o ostalim novčanim primicima od investicijskih aktivnosti uzima se s potražne strane odgovarajućih konta potraživanja za primtkke od investicijskih aktivnosti koja nisu uzeta u obzira za uzimanje podataka za pozicije II.1. do II.5. i to samo potražni promet u 2016.g. ne računajući eventualni saldo.

Smanjenje novčanog toka od investicijskih aktivnosti

Pozicija III.1. - Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine

Podatak o novčanim izdacima za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine uzima se s dugovne strane odgovarajućih konta obveza od dobavljača i to samo dugovni promet u 2016. g. ne računajući eventualni saldo.

U navedene izdatke ulaze i predujmovi za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine.

Pozicija III.2. - Novčani izdaci za stjecanje finansijskih instrumenata

Podatak o novčanim izdacima za stjecanje finansijskih instrumenata uzima se s dugovne strane odgovarajućih konta obveza i to samo dugovni promet u 2016.g. ne računajući eventualni saldo.

Pozicija III.3. - Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga

Podatak o novčanim primicima s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga uzima se s dugovne strane odgovarajućih konta potraživanja za dane zajmove i štedne uloge i to samo dugovni promet u 2016.g. ne računajući eventualni saldo.

Pozicija III.4. - Stjecanje ovisnog društva, umanjenog za stečeni novac

Podatak o novčanim izdacima s osnove stjecanja ovisnog društva, umanjenog za stečeni novac uzima se s dugovne strane ulaganja u ovisno društvo ne računajući eventualni saldo umanjeno za stečeni novac kod stjecanja ovisnog društva.

Pozicija III.5. - Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti

Podatak o ostalim novčanim izdacima od investicijskih aktivnosti uzima se s dugovne strane odgovarajućih konta obveza za izdatke od investicijskih aktivnosti koja nisu uzeta u obzira za uzimanje podataka za pozicije III.1. do III.4. i to samo dugovni promet u 2016.g. ne računajući eventualni saldo.

Objavite svoje finansijske izvještaje u RiPup-u

Cijena: 980,00 kn + PDV
Tel.: 01 / 49 21 737



