



UNIWERSYTET  
EKONOMICZNY  
W POZNANIU



**PREMIUM AUDYT**  
— BASED ON QUALITY —

## Sporządzanie rachunku przepływów pieniężnych metodą pośrednią

Maciej Jasiński

Poznań, dnia 13 listopada 2018 roku

[www.premiumaudyt.pl](http://www.premiumaudyt.pl)

Sporządzanie rachunku przepływów pieniężnych metodą pośrednią

**PREMIUM AUDYT**  
— BASED ON QUALITY —

### Słowniczek skrótów

1. SF/JSF/SSF sprawozdanie finansowe/jednostkowe SF/skonsolidowane SF
2. BSF/BSSF badanie jednostkowego/skonsolidowanego sprawozdania finansowego
3. RZIS rachunek zysków i strat
4. ZZwKW zestawienie zmian w kapitale własnym
5. CF/RPP rachunek przepływów pieniężnych
6. UoR ustawa o rachunkowości
7. UoBR ustawa o biegłych rewidentach
8. RMF rozporządzenie Ministra Finansów o sporządzaniu SSF
9. MF Minister Finansów
10. JD jednostka dominująca
11. JZ jednostka zależna
12. GK grupa kapitałowa
13. KRS Krajowy Rejestr Sądowy
14. WNIIP wartości niematerialne i prawne
15. ŚT środki trwałe
16. PSR polskie standardy rachunkowości (wynikające z UOR)
17. KSR krajowe standardy rachunkowości
18. MSR/MSSF międzynarodowe standardy rachunkowości/sprawozdawczości finansowej
19. MPW metoda praw własności
20. BO/BZ bilans otwarcia / bilans zamknięcia
21. DCT dokumentacja cen transferowych
22. PIBR Polska Izba Biegłych Rewidentów
23. TUW test na utratę wartości
24. BR/KBR biegły rewident / kluczowy biegły rewident

[www.premiumaudyt.pl](http://www.premiumaudyt.pl)

2

## Agenda

1. Podstawa prawna
2. Elementy sprawozdania finansowego
3. Metody sporządzania RPP
4. Wyniki na poszczególnych działalnościach
5. Różnice pomiędzy MSR, a UoR
6. Warsztat praktyczny w Excelu
7. Pytania otwarte
8. Zakończenie

## Podstawy prawne

1. **Ustawa o rachunkowości**  
(tekst jednolity Dz. U. 2018.395, z późn. zm.).
2. **KSR nr 1** „Rachunek przepływów pieniężnych”
3. **MSR nr 7** „Rachunek przepływów pieniężnych”



Sporządzanie rachunku przepływów pieniężnych metodą pośrednią

PREMIUM AUDYT  
— BASED ON QUALITY —

## Elementy sprawozdania finansowego

**Art. 45, ust. 2 UoR**


Sprawozdanie finansowe składa się z:

- 1) bilansu,
- 2) rachunku zysków i strat,
- 3) informacji dodatkowej, obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

**A rachunek przepływów pieniężnych ?**

**Art. 45, ust. 3 UoR**

Sprawozdanie finansowe jednostek podlegających badaniu, obejmuje ponadto zestawienie zmian w kapitale własnym oraz **rachunek przepływów pieniężnych**.



www.premiumaudyt.pl 5

Sporządzanie rachunku przepływów pieniężnych metodą pośrednią

PREMIUM AUDYT  
— BASED ON QUALITY —

RZiS


↓

**Metoda  
memoriałowa**

RPP

↓

**Metoda  
kasowa**

**Warto pamiętać** 

Gdy w RZiS zaprezentujemy dywidendę w wysokości 10 tys. zł, ale jej nie otrzymamy w formie przelewu czy gotówki to w RPP jej nie pokazujemy.

www.premiumaudyt.pl 6

Sporządzanie rachunku przepływów pieniężnych metodą pośrednią PREMIUM AUDYT  
— BASED ON QUALITY —

## Metody sporządzania RPP

**Bezpośrednia**

**Pośrednia**

**Art. 48b, UoR**  
Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony metodą bezpośrednią albo pośrednią, zależnie od wyboru **dokonanego przez kierownika jednostki**, wykazuje dane za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Pomimo, że RPP różni się działalnością operacyjną w przypadku metody bezpośredniej i pośredniej to działalność **inwestycyjna i finansowa** są identyczne.

www.premiumaudyt.pl 7

Sporządzanie rachunku przepływów pieniężnych metodą pośrednią PREMIUM AUDYT  
— BASED ON QUALITY —

**Metoda bezpośrednia**  
Wymaga się tu wyodrębnienia ewidencji analitycznej do kont, na których ujmowane są zmiany gotówki (kasa, rachunek bankowy, inne środki pieniężne), by osobno ujmować wpływy ze sprzedaży oraz inne wpływy z działalności operacyjnej oraz wydatki, m.in. z tytułu dostaw i usług, na wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne, podatki i opłaty o charakterze publiczno – prawnym.

**Warto pamiętać**

W metodzie bezpośredniej należy brać wartości brutto, ale tylko w działalności operacyjnej

www.premiumaudyt.pl 8

### Metoda pośrednia

Wynik finansowy netto jest tu doprowadzany do wyniku obliczonego metodą kasową, poprzez korekty przychodów i kosztów o kwoty, które nie wpłynęły lub nie zostały wydane, oraz uzupełniając wydatki, które nie zostały uwzględnione w obliczaniu wyniku finansowego, a zwiększyły wartość aktywów.

Wspomniane korekty można usystematyzować następująco:

- eliminacja pozycji niepieniężnych, które nie stanowiły wydatków (amortyzacja, zmiana stanu rezerw),
- uwzględnienie wydatków, które nie są kosztami danego okresu, gdyż zwiększyły wartość aktywów (wzrost zapasów) i eliminacja przychodów, które nie spowodowały wpływu środków pieniężnych (wzrost stanu należności),
- wyłączeniu przychodów i kosztów, nie dotyczących działalności operacyjnej (np. zapłacone odsetki od kredytów, otrzymane dywidendy).

### Metoda pośrednia

#### A. PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

##### I. Zysk (strata) netto

##### II. Korekty razem


1. Amortyzacja
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej
5. Zmiana stanu rezerw
6. Zmiana stanu zapasów
7. Zmiana stanu należności
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych
10. Inne korekty

##### III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)

Sporządzanie rachunku przepływów pieniężnych metodą pośrednią PREMIUM AUDYT  
— BASED ON QUALITY —

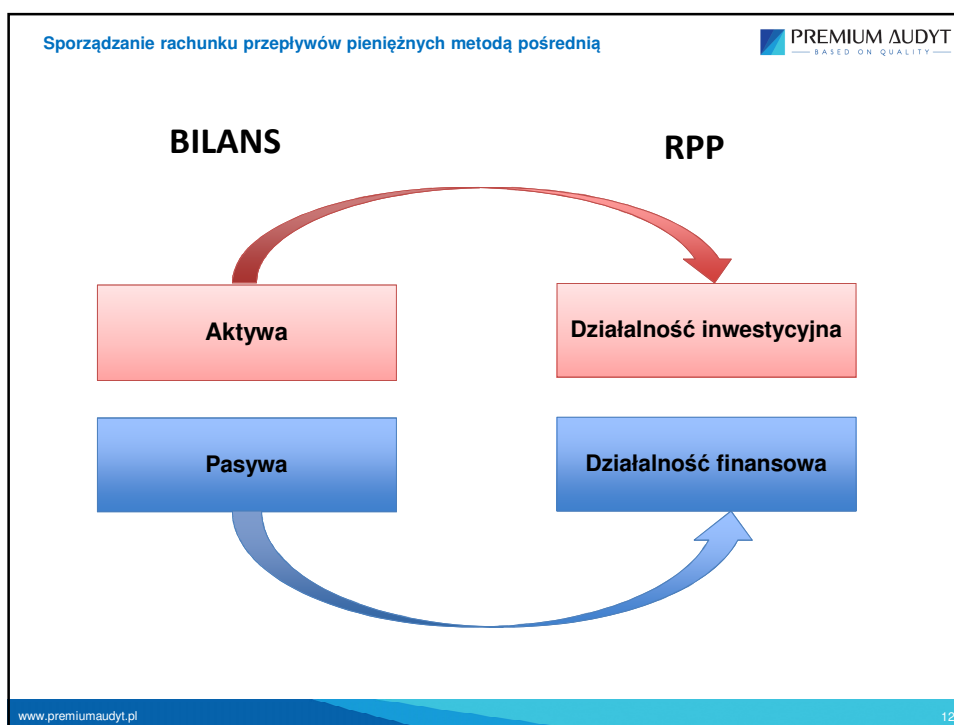
## Korekty działalności operacyjnej – zasada ogólna

|             |             |
|-------------|-------------|
| AKTYWA      | PASYWA      |
| BO minus BZ | BZ minus BO |



**Przykład**  
Zmiana zapasów wykazana ze znakiem (-), tj. wzrost wartości w bilansie, świadczy o „zamrożeniu gotówki” w zapasach.

www.premiaudyt.pl 11



### B. PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

Wpływy i wydatki związane z:

- inwestycjami w środki trwałe, nieruchomości,
- inwestycjami w akcje, obligacje, instrumenty pochodne,
- otrzymane dywidendy,
- udzielone pożyczki.

### C. PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

Wpływy i wydatki związane z:

- przepływy związane z podwyższeniem kapitału podstawowego poprzez emisję nowych akcji lub udziałów, a także dopłaty kapitałowe,
- pozyskaniem zewnętrznych źródeł finansowania np. kredyty oraz otrzymane pożyczki wraz z odsetkami, dotacje,
- przepływy związane z emisją dłużnych papierów wartościowych (obligacji),
- opłaty leasingowe,
- dywidendy wypłacone.

## Wyniki na poszczególnych działalnościach mogą nam wiele powiedzieć

| Sytuacja | Działalność operacyjna | Działalność inwestycyjna | Działalność finansowa |
|----------|------------------------|--------------------------|-----------------------|
| 1.       | +                      | +                        | +                     |
| 2.       | +                      | -                        | +                     |
| 3.       | -                      | +                        | +                     |
| 4.       | -                      | -                        | +                     |
| 5.       | +                      | +                        | -                     |
| 6.       | +                      | -                        | -                     |
| 7.       | -                      | +                        | -                     |
| 8.       | -                      | -                        | -                     |

## Wyniki na poszczególnych działaniach mogą nam wiele powiedzieć

| Sytuacja | Działalność operacyjna | Działalność inwestycyjna | Działalność finansowa |
|----------|------------------------|--------------------------|-----------------------|
| 3.       | -                      | +                        | +                     |

### Przykładowa interpretacja

Działalność operacyjna może wskazywać na przejściowe problemy ze sprzedażą produktów związaną z restrukturyzacją. Dodatni wynik na działalności inwestycyjnej może świadczyć o sprzedaży majątku trwałego lub otrzymanej dywidendzie. Dodatni wynik na działalności finansowej może świadczyć o pozyskaniu kredytu, podwyższeniu kapitału podstawowego lub o otrzymanych dotacjach.

## Wyniki na poszczególnych działaniach mogą nam wiele powiedzieć

| Sytuacja | Działalność operacyjna | Działalność inwestycyjna | Działalność finansowa |
|----------|------------------------|--------------------------|-----------------------|
| 6.       | +                      | -                        | -                     |

### Przykładowa interpretacja

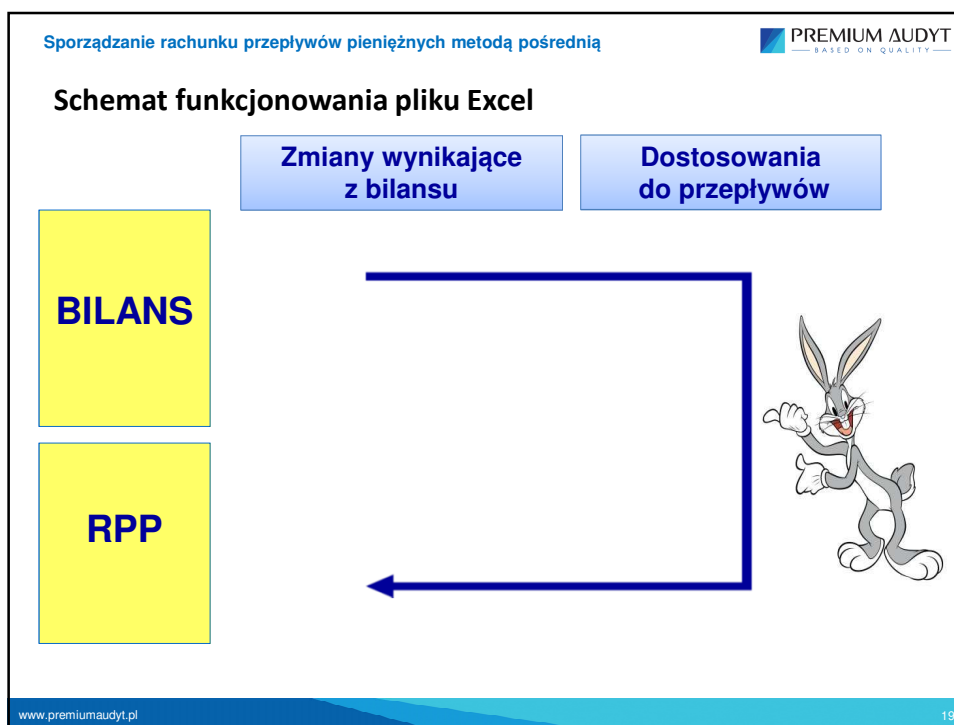
Taka sytuacja mówi nam, że jednostka ma dodatnie przepływy z działalności podstawowej oraz z niej pokrywa zapotrzebowanie na nowe inwestycje oraz spłatę długu. Ujemny przepływ na działalności inwestycyjnej może wskazywać na zakupy np. nowych maszyn lub inwestycje w akcje, natomiast ujemny wynik na działalności finansowej może wskazywać spłatę zadłużenia.



## Różnice pomiędzy MSR, a UoR

| MSR 7                                                                                                                          | UoR                                                                                                             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zawsze</b> wymaga od jednostki sporządzania RPP.                                                                            | Wymaga od jednostki sporządzania RPP <b>tylko</b> jeśli jednostka podlega badaniu.                              |
| RPP zaczyna się od <b>wyniku brutto</b> .                                                                                      | RPP zaczyna się od <b>wyniku netto</b> .                                                                        |
| <b>Zezwala</b> na ujęcie kredytów w rachunku bieżącym jako elementu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów np. kredyt obrotowy | <b>Nie zezwala</b> na ujęcie kredytów w rachunku bieżącym jako elementu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. |

## Przykład w Excelu



Sporządzanie rachunku przepływów pieniężnych metodą pośrednią

PREMIUM AUDYT  
— BASED ON QUALITY —

**Nie bój się,  
RPP nie jest taki straszny  
jakby się wydawało...**

To unikalna wiedza,  
która może wyróżnić Cię na rynku pracy,  
więc warto poznać jej tajemnice.

www.premiaudyt.pl 20



UNIWERSYTET  
EKONOMICZNY  
W POZNANIU



## Dziękuję za uwagę.

**Maciej Jasiński**  
biegły rewident  
tel. +48.503.514.669  
maciej.jasinski@premiuaudyt.pl

**PREMIUM AUDYT sp. z o.o.**  
ul. Czartoria 1/1, 61-102 Poznań  
biuro@premiuaudyt.pl  
[www.premiuaudyt.pl](http://www.premiuaudyt.pl)