

Oponentský posudek diplomové práce

Téma:	Výkaz o peněžních tocích Relevantnost sestavení a pohled z perspektivy tuzemských i mezinárodních standardů
Studentka:	Bc. Barbora Pastvová
Vedoucí diplomové práce:	doc. Ing. Jiřina Bokšová, Ph.D.
Oponent diplomové práce:	Ing. Monika Randáková, Ph.D.

Výkazu o peněžních tocích je v současné době v České republice věnována větší pozornost, než tomu bylo v minulosti. Do popředí zájmu se tento výkaz dostal především v souvislosti s novelou zákona o účetnictví účinnou od 1. 1. 2016, kdy u určitých kategorií účetních jednotek byla nařízena povinnost ho sestavovat.

Diplomová práce je rozdělena do 4 kapitol, úvodu a závěru. Kapitoly 1 až 3 jsou teoretické, kapitola 4 je pak praktická.

Cílem diplomové práce bylo poskytnout komplexní přehled problematiky sestavování výkazu o peněžních tocích v České republice, podle Mezinárodních účetních standardů a US GAAP a upozornit na nejvýznamnější rozdíly mezi uvedenými účetními normami.

Pro splnění cíle diplomantka vhodně zvolila uspořádání práce. První kapitola se zabývá vymezením základních pojmů včetně významu řízení peněžních toků v podniku. V této kapitole je popsáno i věcné uspořádání výkazu podle jednotlivých druhů činnosti (provozní, investiční a financování). Druhá kapitola práce se věnuje legislativní úpravě výkazu peněžních toků v českých účetních předpisech, podle Mezinárodních účetních standardů a podle US GAAP. V každé subkapitole se diplomantka mj. věnuje vykazování specifických položek, jako jsou úroky, dividendy, leasingy, toky v souvislosti s placením korporátní daně apod. V této části práce sice nechybí srovnání jednotlivých účetních rámců, přesto bych očekávala mnohem podrobnější popis rozdílů (subkapitola 2.4 je v rozsahu pouze 1,5 strany). Dále se domnívám, že studentka na tomto místě měla zvolit vhodnější uspořádání textu (např. formou vytvoření přehledné tabulky). Poslední třetí kapitola teoretické části práce se věnuje metodám sestavení výkazu o peněžních tocích ve všech třech účetních normách (ČR, IAS a US GAAP).

Poslední kapitola je praktická a zabývá se porovnáním konkrétních konsolidovaných výkazů o peněžních tocích u třech náhodně vybraných společností, z nichž každá sestavuje tento výkaz podle jiných pravidel (ČR, IAS a US GAAP).

Diplomantka se snaží odpovědět na otázku, zda konkrétní společnost dodržuje legislativní rámec pro sestavení výkazu, případně zda uvádí či vysvětluje nějaké položky nad rámec těchto pravidel. Dále upozorňuje na rozdíly u jednotlivých výkazů.

Práce je logicky uspořádaná. Stylistická úroveň práce je dobrá s drobnými formálními nedostatky (překlepy, formulační obraty apod.), seznam použité literatury je dostatečný.

Diplomová práce studentky **Bc. Barbory Pastvové** na téma „**Výkaz o peněžních tocích – Relevantnost sestavení a pohled z perspektivy tuzemských i mezinárodních účetních standardů**“ splňuje všechny požadavky kladené na závěrečné práce studentů magisterského studia na Fakultě financí a účetnictví VŠE v Praze, a proto **doporučuji její obhajobu před zkušební komisí pro státní závěrečné zkoušky a hodnotím klasifikačním stupněm**

velmi dobře.

V průběhu obhajoby doporučuji vyjádřit se k následujícím otázkám:

- 1) Na str. 35 (subkapitola 2.4 Srovnání jednotlivých účetních rámců) uvádíte jako jeden z rozdílů při sestavování výkazu o peněžních tocích bankovní účty s možností přečerpání. Jak vykážete podle jednotlivých úprav (ČR, IFRS, US GAAP) záporný zůstatek na bankovním účtu v důsledku čerpání kontokorentního úvěru v rozvaze a jak ve výkazu o peněžních tocích? Kterou variantu byste preferovala vy a proč?
- 2) Jak jsou vykazovány peněžní toky spojené s finančním leasingem v ČR, IFRS a podle US GAAP?
- 3) Co byste změnila na české úpravě v souvislosti se sestavováním výkazu o peněžních tocích?

V Praze dne 22. ledna 2019


Ing. Monika Randáková, Ph.D.
Oponent DP
KFÚA