## ANALÝZA PRACOVNÍHO KAPITÁLU

**Pracovní kapitál** (working capital WC)

* Oběžný majetek podniku, tj. zásoby, pohledávky, finanční majetek

**Čistý pracovní kapitál** (net working capital NWC)

* Část dlouhodobých zdrojů majetku, která kryje oběžná aktiva
* část oběžných aktiv, která je kryta dlouhodobými zdroji majetku

= OA-CKkr. (krátkodobé závazky, cizí kapitál)

=WC-CKkr.

* Dlouhodobý zdroj pro financování běžného chodu podniku

**Nefinanční pracovní kapitál** (noncash working capital NCWC)

* Zásoby + pohledávky

|  |  |
| --- | --- |
| SA | VK |
|
|
| CK |
| OA | NWC |
| CK |
|
|
|

|  |  |
| --- | --- |
| SA | VK |
|
|
| CKdl. |
| NWC |
| OA | CKkr. |
|
|
|

WC I- viz nahoře

WC II + dohadné účty (aktivní součástí pohledávek, pasivní součástí kr. závazků) tj. nevyfakturované

WC III + příjmy a výdaje příštích období (pohledávka zahrnuta do VH, ale inkasuje se později)