

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
= $OA - CK_{kr.}$ (krátkodobé závazky, cizí kapitál)
= $WC - CK_{kr.}$
- Dlouhodobý zdroj pro financování běžného chodu podniku

Nefinanční pracovní kapitál (noncash working capital NCWC)

- Zásoby + pohledávky

SA	VK
	CK _{dl.}
NWC	
OA	CK _{kr.}

SA	VK
	CK
	NWC
OA	CK

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)