

Semináře

CF a likvidita

$$\text{likvidita I. stupně} = \frac{\text{pohotov\acute{e} pen\acute{e}\v{z}n\acute{i} p\text{r}ost\text{r}\acute{e}dky}{\text{kr\acute{a}tkodob\acute{e} z\acute{a}vazky}}$$

$$\text{likvidita II. stupně} = \frac{\text{pohotov\acute{e} pen\acute{e}\v{z}n\acute{i} p\text{r}ost\text{r}\acute{e}dky + \text{pohled\acute{a}vky}}{\text{kr\acute{a}tkodob\acute{e} z\acute{a}vazky}}$$

$$\text{likvidita III. stupně} = \frac{\text{ob\acute{e}\v{z}n\acute{y} majetek celkem}}{\text{kr\acute{a}tkodob\acute{e} z\acute{a}vazky}}$$

„typické“ hodnoty: **min. 0,2**
 cca 1,-
 2,- + 2,5

Peněžní fondy

- a) pohotov\acute{e} pen\acute{e}\v{z}n\acute{i} p\text{r}ost\text{r}\acute{e}dky = pen\acute{i}ze
- b) \u010dist\acute{y} pen\acute{e}\v{z}n\acute{i} majetek = pen\acute{i}ze
 + kr\acute{a}tkodob\acute{e} pohled\acute{a}vky
 - kr\acute{a}tkodob\acute{e} z\acute{a}vazky
- c) pracovn\acute{i} kapit\acute{a}l = pen\acute{i}ze
 + kr\acute{a}tkodob\acute{e} pohled\acute{a}vky
 + z\acute{a}sob\acute{y}
 - kr\acute{a}tkodob\acute{e} z\acute{a}vazky

Cash Flow I + III
nepřímá metoda

- + zisk
- + odpisy
- + tvorba dlouhodobých rezerv na vrub nákladů
- = **CF I (změna pracovního kapitálu)**
- přírůstek zásob
- + úbytek zásob
- = **CF II (změna čistého peněžního majetku)**
- přírůstek pohledávek
- + úbytek pohledávek
- + přírůstek závazků
- úbytek závazků
- = **CF III (změna fondu pohotových peněžních prostředků)**