

# Firemní finance (pro obchodní podnik)

## 1. TUTORIÁL (pomocný studijní text)

### CF a likvidita

$$\text{likvidita I. stupně} = \frac{\text{pohotové peněžní prostředky}}{\text{krátkodobé závazky}}$$

$$\text{likvidita II. stupně} = \frac{\text{pohotové peněžní prostředky} + \text{pohledávky}}{\text{krátkodobé závazky}}$$

$$\text{likvidita III. stupně} = \frac{\text{oběžný majetek celkem}}{\text{krátkodobé závazky}}$$

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

### Peněžní fondy

- a) pohotové peněžní prostředky = peníze
- b) čistý peněžní majetek = peníze
  - + krátkodobé pohledávky
  - krátkodobé závazky
- c) pracovní kapitál = peníze
  - + krátkodobé pohledávky
  - + zásoby
  - krátkodobé závazky

## **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)**