

OBSAH

Předmluva	7
Úvod: Cash-flow jako prvek finanční analýzy	9
I. část RETROSPEKTIVNÍ CASH-FLOW	13
1 Cash-flow v podobě výkazu finančních toků	15
1.1 Účel výkazu cash-flow	15
1.2 Výkaznictví cash-flow ve vybraných tržních ekonomikách	19
1.3 Datová základna cash-flow	21
1.4 Základní charakteristika metod sestavování výkazů cash-flow	30
1.5 Integrace výkazu cash-flow s rozvahou a výsledovkou	34
1.6 Účetní a technická interpretace metod sestavení výkazu cash-flow	42
1.7 Formy a obsah výkazu cash-flow	47
1.8 Příklad: Metody zjišťování cash-flow	56
1.9 Fondové pojetí výkazu cash-flow	74
2 Cash-flow v podobě ukazatelů	87
II. část BUDOUCÍ CASH-FLOW	97
3 Zajišťování likvidity podniku pomocí prognózy cash-flow	97
3.1 Úvod	97
3.2 Finanční plánování podniku	98
3.3 Prognóza cash-flow	105
3.4 Struktura prognózy cash-flow	106
3.5 Formy řešení úzkého profilu v likviditě	108

3.6	Příklad: finanční plán	109
3.7	Segmentace cash-flow	114
4	Cash-flow investičních projektů – diskontovaný cash-flow	125
4.1	Úvod	125
4.2	Změna hodnoty cash-flow v čase	126
4.3	Metody vyhodnocování investic	128
4.4	Odhad cash-flow investičních projektů	131
4.5	Cash-flow diagramy	133
4.6	Relevantní cash-flow	134
4.7	Vliv inflace	140
	Seznam zkratk	145
	Literatura	148