

---

# OBSAH

Předmluva k třetímu vydání	7
Úvod: Cash-flow jako prvek finanční analýzy	9
<b>I. část: Retrospektivní cash-flow</b>	<b>13</b>
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
1.3.1 Vztah cash-flow k jednoduchému účetnictví	22
1.3.2 Datová základna cash-flow v podvojném účetním systému	24
1.4 Základní charakteristika metod sestavování výkazů cash-flow	29
1.5 Integrace výkazu cash-flow s rozvahou a výsledovkou	33
1.6 Účetní a technická interpretace metod sestavení výkazu cash-flow	41
1.7 Formy a obsah výkazu cash-flow	45
1.7.1 Základní požadavky na formu a obsah výkazu cash-flow	46
1.7.2 Prezentace vybraných forem a obsahového pojetí výkazů cash-flow	48
1.8 Příklad: Metody zjišťování cash-flow	55
1.9 Fondové pojetí výkazu cash-flow	72
1.10 Výkaz cash-flow podle dispozice ministerstva financí	85
1.10.1 Hlavní principy konstrukce bilancí cash-flow podle opatření ministerstva financí	86

1.10.2 Sestavení výkazu cash-flow podle metodiky ministerstva financí	88
1.11 Analýza bilancí cash-flow	91
1.11.1 Základní poznatky k analýze bilancí cash-flow	91
1.11.2 Proces analýzy bilancí cash-flow	93
1.11.3 Posouzení základních informačních vstupů a vztahu mezi nimi	96
1.12 Koncernové výkazy cash-flow	104
1.12.1 Konsolidace výkazů cash-flow	104
1.12.2 Možnosti analýzy koncernové bilance cash-flow	108
1.12.3 Měnové přepočty účetních výkazů	109
2 Cash-flow v podobě ukazatelů	114
<b>II. část: Budoucí cash-flow</b>	<b>123</b>
3 Zajišťování likvidity podniku pomocí prognózy cash-flow	123
3.1 Úvod	123
3.2 Finanční plánování podniku	124
3.2.1 Horizontální koordinace	125
3.2.2 Časová koordinace	128
3.3 Prognóza cash-flow	131
3.4 Struktura prognózy cash-flow	132
3.5 Formy řešení úzkého profilu v likviditě	133
3.6 Příklad: finanční plán	135
3.7 Segmentace cash-flow	139
4 Cash-flow investičních projektů - diskontovaný cash-flow	149
4.1 Úvod	149
4.2 Změna hodnoty cash-flow v čase	150
4.3 Metody vyhodnocování investic	152
4.4 Odhad cash-flow investičních projektů	155
4.5 Cash-flow diagramy	157
4.6 Relevantní cash-flow	158
4.7 Vliv inflace	164
Seznam zkratk	169
Literatura	171