

**CASH FLOW I.**

<b>HV za účetní období</b>	<b>606</b>	<b>2 601</b>	<b>5 002</b>	<b>25 610</b>	<b>18 284</b>
+ Odpisy	2 351	1 933	2 566	3 545	5 159
+ Tvorba rezerv a opravných položek	0	37	1 266	240	0
+ Odložený daňový závazek	0	48	90	235	187
+ Odpis pohledávky	0	0	0	0	0
- Rozpuštění rezerv a opravných položek	-76	0	0	0	-1 451
- OP k oceň. roz. a odpis goodwillu	0	0	0	0	0
- Odložená daňová pohledávka	-25	0	0	0	0
- Zisk/+Ztráta z prodeje majetku	-1	-71	-152	-219	914
- Zisk/+Ztráta z dlouhod. fin. majetku	0	0	0	0	0
▼ + Mimořádné výnosy (-) a náklady (+)	0	0	0	0	0
<b>Provozní CF</b>	<b>2 854</b>	<b>4 549</b>	<b>8 771</b>	<b>29 411</b>	<b>23 093</b>
<b>Tržby z prodeje dl. majetku</b>		<b>7</b>	<b>54</b>	<b>61</b>	<b>1 222</b>
<b>Změna vlastního kapitálu</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-8 973</b>	<b>-420</b>
<b>Zisk/ztráta z dlouhodobého fin. majetku</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zisk z mimořádné činnosti</b>		<b>64</b>	<b>98</b>	<b>159</b>	<b>147</b>
<b>Změna dlouhodobého a krátk. financování za skupinou</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 084</b>	<b>-3 084</b>
<b>A. ZMĚNA VLASTNÍHO FINANCOVÁNÍ (+ příjem)</b>		<b>4 619</b>	<b>8 923</b>	<b>23 742</b>	<b>20 958</b>

INVESTICE DO HM. A NEHM. MAJ.	-3 175	-13 005	-13 356	-15 623
Změna dlouhodobého fin. majetku	0	0	0	0
Změna dlouhodobých pohledávek	0	0	0	0
Změna časového rozlišení AKTIV	42	-2 045	2 129	-138
<b>INVESTIČNÍ ČINNOST (- výdaj)</b>	<b>-3 134</b>	<b>-15 050</b>	<b>-11 227</b>	<b>-15 760</b>
Změna dl. bankovních úvěrů a dluhopisů	-3 113	4 625	5 720	-3 005
Změna dlouhodobých závazků	67	212	160	466
Změna časového rozlišení PASIV	44	-463	-55	-41
<b>Změna dlouhodobého financování (- výdaj)</b>	<b>-3 002</b>	<b>4 374</b>	<b>5 825</b>	<b>-2 581</b>
<b>B. ZMĚNA DLOUHODOBÉHO KAPITÁLU</b>	<b>-6 136</b>	<b>-10 677</b>	<b>-5 402</b>	<b>-18 341</b>

Změna stavu zásob	149	-5 243	-3 803	1 639
Změna stavu krátkodobých pohledávek	5 102	1 895	-19 310	10 372
Změna finančního majetku v rozvaze	-255	742	-1 287	-1 235
<b>Změna krátkodobých aktiv (- výdaj)</b>	<b>4 996</b>	<b>-2 606</b>	<b>-24 399</b>	<b>10 777</b>
Změna stavu krátkodobých závazků	-825	5 219	6 607	-16 779
Změna kr. bankovních úvěrů a výpomocí	-494	407	-306	1 933
<b>Změna krátkodobého financování (- výdaj)</b>	<b>-1 319</b>	<b>5 626</b>	<b>6 300</b>	<b>-14 846</b>
<b>C. ZMĚNA ČISTÉHO PRACOVNÍHO KAPITÁLU</b>	<b>3 677</b>	<b>3 020</b>	<b>-18 099</b>	<b>-4 069</b>

Změna stavu rezerv a opravných položek	-2 161	-1 266	-240	1 451
Odložený daňový závazek/pohledávka	0	0	0	-0
<b>D. ZMĚNA REZERV A OP</b>	<b>-2 161</b>	<b>-1 266</b>	<b>-240</b>	<b>1 451</b>

Kontrola správnosti CF (musí být 0)	-0	0	0	-0
Fin. prostředky na začátku roku	1 195	1 450	708	1 995
Fin. prostředky na konci roku	1 450	708	1 995	3 229
Změna fin. prostředků v rozvaze	255	-742	1 287	1 235

<b>CASH FLOW SHRNUŤÍ*</b>	<b>CELKEM*</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2015</b>
SAMOFINANCOVÁNÍ PROVOZNÍ POVAHY	65 823	4 549	8 771	29 411	23 093
SAMOFINAN. NEPROVOZNÍ POVAHY	-7 581	71	152	-5 669	-2 135
INVESTIČNÍ ČINNOST	-45 171	-3 134	-15 050	-11 227	-15 760
ZMĚNA DL. FINANCOVÁNÍ	4 616	-3 002	4 374	5 825	-2 581
▼ ZMĚNA REZERV A OP	-2 216	-2 161	-1 266	-240	1 451
<b>ZMĚNA ČISTÉHO PRAC. KAPITÁLU**</b>	<b>15 471</b>	<b>-3 677</b>	<b>-3 020</b>	<b>18 099</b>	<b>4 069</b>

\*Celkem v "CASH FLOW SHRNUŤÍ" znamená sumu změn hlavních položek CF za všechna uvedená období (max. za 4 období).

\* Pokud jste v modifikaci CF nastavili pro krátk. financ. za skupinou variantu B, tak se tím změní výpočet prac. kapitálu a volného CF.

**CASH FLOW II.**

<b>HV za účetní období</b>	<b>606</b>	<b>2 601</b>	<b>5 002</b>	<b>25 610</b>	<b>18 284</b>
Odpisy	2 351	1 933	2 566	3 545	5 159
Změna rezerv	-76	37	1 266	240	-1 451
Změna OP	0	0	0	0	0
OP k oceň. roz. a odpis goodwillu	0	0	0	0	0
Odložená daň	-25	48	90	235	187
- Zisk /+Ztráta z prodeje majetku	-1	-71	-152	-219	914
- Zisk/+Ztráta z dlouhod. fin. majetku	0	0	0	0	0
Mimořádné výnosy a náklady	0	0	0	0	0
<b>Provozní CF</b>	<b>2 854</b>	<b>4 549</b>	<b>8 771</b>	<b>29 411</b>	<b>23 093</b>
Změna stavu zásob		149	-5 243	-3 803	1 639
Změna stavu krátkodobých pohledávek		5 102	1 895	-19 310	10 372
Změna stavu krátkodobých závazků		-825	5 219	6 607	-16 779
<b>Změna pracovního kapitálu</b>		<b>4 426</b>	<b>1 871</b>	<b>-16 506</b>	<b>-4 767</b>
<b>CF Z PROVOZNÍ ČINNOSTI</b>		<b>8 974</b>	<b>10 642</b>	<b>12 905</b>	<b>18 326</b>
<b>INVESTICE DO HM. A NEHM. MAJ.</b>		<b>-3 175</b>	<b>-13 005</b>	<b>-13 356</b>	<b>-15 623</b>
Tržby z prodeje dl. majetku		7	54	61	1 222
Zisk/ztráta z dlouhodobého fin. majetku		0	0	0	0
Změna dlouhodobého fin. majetku		0	0	0	0
Změna dlouhodobých pohledávek		0	0	0	0
Změna časového rozlišení AKTIV		42	-2 045	2 129	-138
<b>CF Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI</b>		<b>-3 127</b>	<b>-14 996</b>	<b>-11 166</b>	<b>-14 538</b>
<b>VOLNÉ CF (CF Z PROVOZNÍ Č. + CF Z INVEST. Č.)</b>		<b>5 848</b>	<b>-4 355</b>	<b>1 738</b>	<b>3 788</b>
<b>Změna bank. úvěrů, výpomocí a dluhopisů celkem</b>		<b>3 607</b>	<b>5 032</b>	<b>5 413</b>	<b>-1 072</b>
z toho změna dl. úvěrů a dluhopisů		3 713	4 625	5 720	-3 005
z toho změna kr. úvěrů, fin. výpomocí a dluh.		-494	407	-306	1 933
<b>Změna quasi vlastního kapitálu firmy</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5 888</b>	<b>-3 504</b>
z toho změna vlastního kapitálu		0	0	-8 973	-420
z toho změna kr. a dl. pohl. a záv. ve skupině		0	0	3 084	-3 084
Změna dlouhodobých závazků		67	212	160	466
Změna časového rozlišení PASIV		44	-463	-55	-41
<b>CF Z FINANČNÍ ČINNOSTI</b>		<b>-3 496</b>	<b>4 781</b>	<b>-370</b>	<b>-4 152</b>
Zisk z mimořádné činnosti		64	98	159	147
ZMĚNA REZERV A OP		-2 161	-1 266	-240	1 451
<b>CF z ostatní činnosti</b>		<b>-2 097</b>	<b>-1 168</b>	<b>-82</b>	<b>1 598</b>
<b>Kontrola správnosti CF (musí být 0)</b>		<b>0</b>	<b>-0</b>	<b>-0</b>	<b>0</b>
Fin. prostředky na začátku roku		1 195	1 450	708	1 995
Fin. prostředky na konci roku		1 450	708	1 995	3 229
<b>Změna fin. prostředků v rozvaze</b>		<b>255</b>	<b>-742</b>	<b>1 287</b>	<b>1 235</b>
<b>CASH FLOW SHRNTÍ</b>	<b>CELKEM*</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2015</b>
Provozní CF	65 823	4 549	8 771	29 411	23 093
Změna pracovního kapitálu	-14 977	4 426	1 871	-16 506	-4 767
CF Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI	-43 827	-3 127	-14 996	-11 166	-14 538
CF Z FINANČNÍ ČINNOSTI	-3 236	-3 496	4 781	-370	-4 152
▼ CF z ostatní činnosti	-1 748	-2 097	-1 168	-82	1 598
<b>ZMĚNA FIN. PROSTŘEDKŮ</b>	<b>2 035</b>	<b>255</b>	<b>-742</b>	<b>1 287</b>	<b>1 235</b>