

# **A vállalati döntések megalapozása: vagyon, vagyonváltozás, likviditás**

## **Számviteli alapok**

dr. Gyallai Gábor, 2007

## **Tartalom**

- **A számvitel, mint az üzlet nyelve**
- **A stock – flow problematika**
- **A vagyon stock mérése – Vagyonmérleg**
- **A vagyon flow mérése – Eredmény kimutatás**
- **A szabad rendelkezésű flow-k mérése – Cash flow kimutatás**
- **A számviteli mérések felhasználása**

dr. Gyallai Gábor, 2007

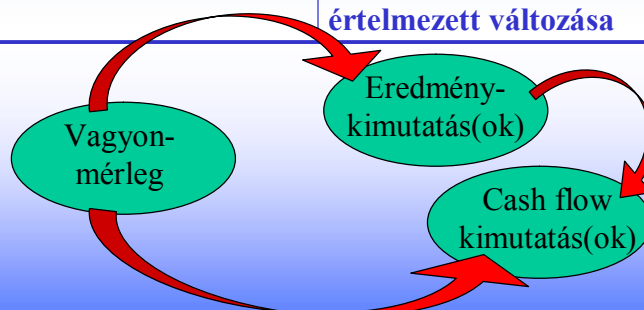
## A számvitel, mint az üzlet nyelve

- A számvitelnek nyilvántartást kell vezetnie minden gazdasági eseményről.
- Ahhoz, hogy a gazdasági eseményeket nyilvántarthassa, azokat egyértelműen meg kell neveznie és egymástól meg kell különböztetnie.
- Ezért az üzlet nyelvét legpontosabban a számvitel alkotja meg.
- „Számvitelül” nem tudni annyit jelent, mint „üzletül” nem tudni.
- „Üzletül” tudni nem feltétlenül jelent felsőfokú „számvitelül” tudást.

dr. Gyallai Gábor, 2007

## A stock-flow problematika

Stock	Flow
Adott időpontban értelmezett állomány	Egy állomány két időpont között értelmezett változása



dr. Gyallai Gábor, 2007

## A vagyonmérleg a vagyon „alap elszámolási egyenlete” (basic accounting equation) alapján

Saját tőke =	Befektetett eszközök + Forgóeszközök - Idegen tőke (Hitelezők)
--------------	--

Saját tőke =	Befektetett eszközök + Forgóeszközök + Aktív időbeli elhatárolások - Céltartalékok - Kötelezettségek - Passzív időbeli elhatárolások
--------------	--

Aktívák (Eszközök)	Passzívák (Források)
A. Befektetett eszközök	D. Saját tőke
B. Forgóeszközök	E. Céltartalékok
C. Aktív időbeli elhatárolások	F. <b>Kötelezettségek</b>
	G. Passzív időbeli elhatárolások

## A mérleg, mint a vagyon elszámolása

- A mérleg a vagyoni stock-okat, az adott pillanatban kicsapódó gazdagságot méri.
- Csak mindig egy adott időpillanatra értelmezhető.
- Döntően a hitelezők érdekeit védi: **„Kié a srác Alfa Romeója?”**

dr. Gyallai Gábor, 2007

Vagyommérleg a számviteli törvény szerint			
ESZMÖZÖK (Aktívák)		FORRÁSOK (Passzívák)	
rökt e s k o d o k	Immateriális javak	Alapítványok, közérdekű cégek értéke	Járványok
		Külföldi befektetés értéke	Elsődleges vállalkozások részvételei
		Vagyoni értékű jogok	Járványok, de be nem fizetett tőkék (i.)
		Értékpapírok	Tulajdonosi részesedések
		Újraértékelési tartalékok	Értékpapírok
		Immateriális javak adott előlegei	Előlegesen tartott készletek
		Immateriális javak értékelési hibái	Előlegesen tartott készletek
		Immateriális javak értékelési hibái	Előlegesen tartott készletek
		Immateriális javak értékelési hibái	Előlegesen tartott készletek
		Immateriális javak értékelési hibái	Előlegesen tartott készletek
Tárgyi eszközök	Működési célú pénzeszközök, pénzeszközök	Céltartalékok	Céltartalékok a várható költségek fedezésére
	Értékpapírok, értékpapírok	Céltartalékok a várható költségek fedezésére	Céltartalékok a várható költségek fedezésére
	Értékpapírok, értékpapírok	Céltartalékok a várható költségek fedezésére	Céltartalékok a várható költségek fedezésére
	Értékpapírok, értékpapírok	Céltartalékok a várható költségek fedezésére	Céltartalékok a várható költségek fedezésére
	Értékpapírok, értékpapírok	Céltartalékok a várható költségek fedezésére	Céltartalékok a várható költségek fedezésére
	Értékpapírok, értékpapírok	Céltartalékok a várható költségek fedezésére	Céltartalékok a várható költségek fedezésére
	Értékpapírok, értékpapírok	Céltartalékok a várható költségek fedezésére	Céltartalékok a várható költségek fedezésére
	Értékpapírok, értékpapírok	Céltartalékok a várható költségek fedezésére	Céltartalékok a várható költségek fedezésére
	Értékpapírok, értékpapírok	Céltartalékok a várható költségek fedezésére	Céltartalékok a várható költségek fedezésére
	Értékpapírok, értékpapírok	Céltartalékok a várható költségek fedezésére	Céltartalékok a várható költségek fedezésére
Befektetett pénzügyi eszközök	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
Készletek	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
Követelések	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
Értékpapírok	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
Pénzeszközök	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak
	Immateriális javak	Immateriális javak	Immateriális javak

## A legfontosabb mérleg kategóriák

### Befektetett eszközök

- Hosszabb élettartamú anyagi és nem anyagi eszközök.
- Egy évnél hosszabb ideig állnak a jövedelem termelés szolgálatában.
- Az élettartamot a vállalkozó döntése határozza meg

dr. Gyallai Gábor, 2007

## **Immateriális javak**

- **Nem öltenek tárgyi alakot.**
- **Szoftverek, szabadalmi jogok, üzleti vagy cégérték stb.**
- **Mérésük nehéz.**
- **Jelentőségük egyre nő.**

dr. Gyallai Gábor, 2007

## **Tárgyi eszközök**

- **Olyan anyagi eszközök, amelyek a vállalkozás tevékenységét egy éven túl szolgálják.**
- **Ingatlanok (telek, épületek, építmények)**
- **Gépek, berendezések, járművek stb.**
- **Befejezetlen beruházások**
- **Amortizáció és értékhelyesbítés**

dr. Gyallai Gábor, 2007

## **Befektetett pénzügyi eszközök**

- **Ezeket a vállalkozó azzal a céllal szerzi meg, hogy tartós jövedelemre tegyen szert vagy más vállalkozásban irányítási, befolyásolási jogot szerezzen.**
- **Lehet részesedés, értékpapír, adott kölcsön stb.**

dr. Gyallai Gábor, 2007

## **Forgóeszközök**

- **A jövedelem termelő képességet rövid távon (éven belül) szolgálják. Általában egy termelési ciklusban felhasználják ezeket pl. alapanyagok, késztermékek.**
- **Lehet, hogy hosszan le vannak kötve, de az inkább hiba, mint erény. pl. elfekvő készletek**
- **Könnyen mobilizálhatók, likviddé tehetők pl. értékpapírok, követelések**

dr. Gyallai Gábor, 2007

## Pénzeszközök

- **Vagy lekötött pénz**
- **Vagy likvid pénz**
- **Ha tartósan le van kötve, akkor befektetett eszköz**
- **Ha likvid pénz, akkor forgóeszköz**

dr. Gyallai Gábor, 2007

## Saját tőke

- **Ez az, ami az enyém**
- **Tulajdonosként a vállalkozás rendelkezésére bocsátottam vagy az adózott eredményből a vállalkozásban hagytam.**
- **Évről évre változik a gazdálkodás eredményével.**

dr. Gyallai Gábor, 2007

## Céltartalék

- **Várható kötelezettség fedezete – „veszett pénz”**
- **A felmerülés időpontja vagy összege még bizonytalan**

dr. Gyallai Gábor, 2007

## Kötelezettségek

- **Hosszú (egy évnél hosszabb) lejáratú kötelezettségek**
  - hitelek, kölcsönök
  - az éven belül esedékes tartozás már rövid lejáratú
- **Rövid lejáratú kötelezettségek**
  - szállítókkal, bankokkal szemben
  - munkavállalókkal szemben
  - költségvetéssel szemben

dr. Gyallai Gábor, 2007



## Időbeli elhatárolások

- **Aktív időbeli elhatárolások**
  - adott időszakban teljesített, de nem számlázott bevételek
  - adott időszakban felmerült kiadások, amelyek költségként a következő időszakot terhelik
- **Passzív időbeli elhatárolások**
  - adott időszakban számlázott teljesítmények, amelyek a következő időszakot érintik
  - adott időszakot terhelő költségek, amelyek kiadásként a következő időszakban fognak jelentkezni

dr. Gyallai Gábor, 2007

## Rakjuk össze egy jómódú magyar család vagyommérlegét!

### Eszközök

• Telek:	5
• Lakás:	25
• Üdülőtelek:	5
• Nyaraló:	10
• 1. Kocsi	5
• 2. Kocsi	2
• Életbiztosítások:	2
• Befektetések:	2
• Lekötött betétek:	2
• Folyószámla:	2
• <u>Összesen</u>	<u>60</u>

### Források

• Lakáshitel:	10
• Gépkocsi vásárlási hitel:	4
• Kölcsön a barátoktól:	3
• Saját tőke	<b>43</b>
• <u>Összesen</u>	<u>60</u>

dr. Gyallai Gábor, 2007

## Egy járműjavító vállalkozás mérlege

ESZKÖZÖK (Aktívák)	Előző év	Tárgyév	FORRÁSOK (Passzívák)	Előző év	Tárgyév
<b>BEFEKETETT ESZKÖZÖK</b>	<b>19,200</b>	<b>18,900</b>	<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>21,800</b>	<b>24,320</b>
Immateriális javak	2,000	1,000	Jegyzett tőke	20,000	20,000
Szellemi termékek (szoftverek)	2,000	1,000	Eredménytartalék	0	1,800
Tárgyi eszközök	17,200	16,400	Mérleg szerinti eredmény	1,800	2,520
Ingatlanok (javítóműhely)	11,400	10,800	CELTARTALÉKOK	0	0
Műszaki berend. (javításhoz használt gépek)	4,800	4,680	<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>3,400</b>	<b>2,600</b>
Egyéb berendezések (számítógép, bútorok)	1,000	920	Hosszú lejáratú kötelezettség	0	0
Befektetett pénzügyi eszközök	0	1,500	Rövid lejáratú kötelezettségek	3,400	2,600
Lekötött betét	0	1,500	Szállítókkal szembeni köt.	2,000	1,000
<b>FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>6,000</b>	<b>8,020</b>	Egyéb rövid lejáratú köt. (adók, mváll.)	1,400	1,600
Készletek	2,000	2,500	<b>PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Anyagok (alkatrészek)	2,000	2,500			
Követelések	1,900	3,300			
Vevőkkel szembeni követelések	1,900	3,300			
Pénzeszközök	2,100	2,220			
Pénztár	100	320			
Bankbetét	2,000	1,900			
<b>AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>25,200</b>	<b>26,920</b>	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>25,200</b>	<b>26,920</b>

## A vagyonváltozást elszámoló eredménykimutatás

**Basic accounting equation (Alap elszámolási egyenlet):**

Saját tőke	=	Befektetett eszközök	+	Forgó eszközök	-	Idegen tőke (hitelezők)
------------	---	----------------------	---	----------------	---	-------------------------

**Mérleg**

Aktívák (Eszközök)	Passzívák (Források)	Bázis időszaki vagyon (stock)	Tárgy évi hozamok (flow)	Tárgy évi ráfordítá- sok (flow)	Mérleg szerinti eredmény (flow)	Tárgy időszaki vagyon (stock)
A. Befektetett eszközök	D. Saját tőke					
B. Forgóeszközök	E. Céltartalékok					
C. Aktív időbeli elhatárolások	F. Kötelezettségek					
	G. Passzív időbeli elhatárolások					

dr. Gyallai Gábor, 2007

Az eredménykimutatási rendszerek számviteli törvény szerinti részletezése

AVALTOZAT	BVALTOZAT
01 Befizetési értékesítés nettó árbevétele 02 Exportértékesítés nettó árbevétele <b>I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</b> 03 Saját termelésű készletek állományváltozása 04 Saját előállítású eszközök aktívált értéke 05 Általános forgalmi adó mértékének csökkentése <b>II. Általános forgalmi adó mértékének értéke (03+04)</b> <b>III. Egyéb bevételek</b> 05 Anyagköltség 06 Igénybe vett szolgáltatások értéke 07 Egyéb szolgáltatások értéke 08 Eladott árak beszerzési értéke 09 Eladott (beszerzési) szolgáltatások értéke <b>IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)</b> 10 Bérköltség 11 Személyi jellegű egyéb kifizetések 12 Bérjárulékok <b>V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)</b> <b>VI. Értéksökkenési leírás</b> <b>VII. Egyéb ráfordítások</b> <b>A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I+II+III-IV-V-VI-VII)</b> 13 Kapott (járó) osztalék és részesedés 14 Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége 15 Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége 16 Egyéb kapott (járó) kamatok és kamattellegű bevételek 17 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei <b>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)</b> 18 Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése 19 Fizetendő kamatok és kamattellegű ráfordítások 20 Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékesítése 21 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai <b>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18-19-20+21)</b> <b>B. Pénzügyi műveletek eredménye VIII-IX)</b> <b>C. Szokásos vállalkozási eredmény (A+B)</b> <b>X. Rendkívüli bevételek</b> <b>XI. Rendkívüli ráfordítások</b> <b>D. Rendkívüli eredmény (X-XI)</b> <b>E. Adózás előtti eredmény (C+D)</b> <b>XII. Adófizetési kötelezettség</b> <b>F. Adózott eredmény (E-XII)</b> 22 Eredményterhelék igénybevétele osztaléka, részesedése 23 Fennent (jövőbeli) osztalék és részesedés <b>G. Mérleg szerinti eredmény (F-22-23)</b>	01 Befizetési értékesítés nettó árbevétele 02 Exportértékesítés nettó árbevétele <b>I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</b> 03 Értékesítés elszámolt közvetlen onkoltsége 04 Eladott árak beszerzési értéke 05 Eladott (beszerzési) szolgáltatások értéke <b>II. Az értékesítés közvetlen költsége (03+04+05)</b> <b>III. Értékesítés bruttó eredménye (I-II)</b> 06 Értékesítési, forgalmazási költségek 07 Igazgatási költségek 08 Egyéb általános költségek <b>IV. Az értékesítés közvetlen költsége (06+07+08)</b> <b>V. Egyéb bevételek</b> <b>VI. Egyéb ráfordítások</b> <b>A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I+II+III-IV-V-VI)</b>  A további sorszámok értelemszerűen megegyeznek az „A” változat megfelelő sorszámaival.

## Eredmény kimutatások a számviteli törvény szerint

dr. Gyallai Gábor, 2007

### A járműjavító vállalkozás eredménykimutatása

<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>25.000</b>
<b>Egyéb bevételek</b>	<b>0</b>
Anyagköltség	11.000
Igénybevett szolgáltatások	1.500
Egyéb szolgáltatások	100
<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>12.600</b>
Bérköltség	4.600
Személyi jellegű ráfordítások	400
Bérjárulékok	1.400
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>6.400</b>
<b>Értéksökkenési leírás</b>	<b>3.000</b>
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>300</b>
<b>ÜZEMI (ÜZLETI) TEV. EREDMÉNYE</b>	<b>2.700</b>
Pénzügyi műveletek bevételei	300
Pénzügyi műveletek ráfordításai	0
<b>Pénzügyi tevékenység eredménye</b>	<b>300</b>
<b>Rendkívüli eredmény</b>	<b>0</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>3.000</b>
<b>Adófizetési kötelezettség (16%)</b>	<b>480</b>
<b>ADÓZOTT EREDMÉNY</b>	<b>2.520</b>
<b>Jóváhagyott osztalék</b>	<b>0</b>
<b>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY</b>	<b>2.520</b>

dr. Gyallai Gábor, 2007

## A cash flow kimutatás, mint a likviditási kontroll eszköze

**Mit gondolnak?**

**Ha van a vállalatnak**

- egy nagy vagyona és
- van egy nagy eredménye,

**akkor biztos, hogy a gazdálkodása is rendben van?**

dr. Gyallai Gábor, 2007

## Eredménykimutatás vs. Cash Flow kimutatás

- **Eredménykimutatás = „összvagyon flow”**  
egy adott időszak hozamait és ráfordításait állítja szembe egymással
- **Cash Flow kimutatás = „pénzvagyon flow”**  
egy adott időszak pénzbevételeit és pénzráfordításainak egyenlege

dr. Gyallai Gábor, 2007

## **A bevételek pénzbevétel és nem pénzbevétel komponensei**

**Nem minden bevétel  
jelent pénzbevételt**

**Pl. az árbevétel**

dr. Gyallai Gábor, 2007

## **A ráfordítások pénzkidadás és nem pénzkidadás komponensei**

**Nem minden költség és  
ráfordítás jelent pénzkidadást**

**Pl. az amortizáció**

dr. Gyallai Gábor, 2007

## Miben különbözik az eredménykimutatás inputja a cash flow kimutatás inputjaitól?

### Eredménykimutatás

Összegez minden bevételt attól függetlenül, hogy hoz-e pénzt vagy sem

### Cash flow kimutatás

Csak azt a bevételt összegzi, amely pénzt hoz

dr. Gyallai Gábor, 2007

## Miben különbözik az eredménykimutatás output oldala a cash flow kimutatás outputjaitól?

### Eredménykimutatás

Összegez minden költséget és ráfordítást, függetlenül attól, hogy az vitt-e pénzt, vagy sem

### Cash flow kimutatás

Csak azt a kiadást összegzi, amely pénzt vitt

dr. Gyallai Gábor, 2007

## A cash flow kimutatások

### Közvetlen cash flow kimutatás

- + Pénzbevétel járó hozamok
- Pénzkiadással járó ráfordítások
- = Likvid pénzvagyontöbblet = cash flow

### Közvetett cash flow kimutatás

- + Évi eredmény
- + Pénzkiadással nem járó ráfordítások
- Pénzbevétel nem járó hozamok
- = Likvid pénzvagyontöbblet = cash flow

### Közvetett cash flow kiszámítása

$$P + NP = SF + IF$$

$$\Delta P + \Delta NP = \Delta SF + \Delta IF$$

$$\Delta P = \Delta SF + \Delta IF - \Delta NP$$

dr. Gyallai Gábor, 2007

### A számviteli törvényben előírt cash flow-kimutatás

1	+/-	<b>Adózás előtti eredmény</b>
2	+	<b>Elszámolt amortizáció</b>
3	+/	Elszámolt értékvesztés és visszairás
4	+/-	Céltartalék képzés és -felhasználás különbözete
5	+/	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye
6	+/-	Szállítói kötelezettség változása
7	+/	Egyéb rövidlejáratú kötelezettség változása
8	+/	Passzív időbeli elhatárolások változása
9	+/-	Vevőkövetelés változása
10	+/-	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása
11	+/-	Aktív időbeli elhatárolások változása
12	-	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)
13	-	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés
I	.	<b>Szakosított tevékenységből származó pénzeszköz-változás - működési cash flow (1-13 sorok)</b>
14	-	Befektetett eszközök beszerzése
15	+	Befektetett eszközök eladása
16	+	Kapott osztalék, részesedés
II	.	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (14-16 sorok)</b>
17	+	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele
18	+	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele
19	+	Hitel és kölcsön felvétele
20	+	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása
21	+	Véglegesen kapott pénzeszköz
22	-	Részvénybevonás, tőkevontás (tőkezállítás)
23	-	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése
24	-	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése
25	-	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek
26	-	Véglegesen átadott pénzeszköz
27	+/-	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása
III	.	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (17-27 sorok)</b>
IV	.	<b>Pénzeszközök változása (I-II+III)</b>

dr. Gyallai Gábor, 2007

## A számviteli törvény cash flow kimutatása

Példa a vegyes típusú cash flow-ra

## Hogy néz ki a járműjavító vállalkozás cash flow-ja?

Közvetlen cash flow		Számviteli cash flow	
Befolyt árbevétel	29.850	Adózás előtti eredmény	3.000
Befolyt kamat bevétel	300	Elszámolt amortizáció	+ 3.000
Bevételek összesen	30.150	Szállítói köt. változása	- 1.000
		Egyéb rövid köt. vált.	+ 200
Anyagvásárlás	14.375	Vevőkövetelés vált.	- 1.400
Munkabér és járulékok	6.300	Készletek változása	- 500
Szolgáltatási díjak	3.000	Fizetendő társasági adó	- 480
Adók fizetése	3.655	<i>Szokásos tev. pénze. vált.</i>	2.820
Eszközök beszerzése	1.200	Tárgyi eszköz beszerzés	- 1.200
Betét lekötés	1.500	<i>Befektetési tev. pénze. vált.</i>	- 1.200
Kiadások összesen	30.030	Hosszú lej. bankbetétek	- 1.500
		<i>Pénzügyi műv. pénze. vált.</i>	- 1.500
Pénzeszköz változás	120	Pénzeszköz változás	120

dr. Gyallai Gábor, 2007

**Normális esetben miért nulla vagy nulla közeli a cash flow kimutatás egyenlege?**

dr. Gyallai Gábor, 2007