|  |  |
| --- | --- |
| I. | Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás |
| 1. | **Adózott eredmény**  *HA kapunk osztalékot, le kell vonni, mert az a BCF része*  ***+*** *ha nyereség*  ***-*** *ha veszteség*  pénzár-amlást soha nem jelentő, eredmény-módosító tételek |
| 2. | **Elszámolt amortizáció** ***+*** |
| 3. | **Elszámolt értékvesztés és visszaírás**  ***+*** *értékvesztés*  ***-*** *visszaírás* |
| 4. | **Céltartalék képzés és felhasználás különbözete**  ***+*** *ha eredményt csökkentő különbözet (képzés)*  ***-*** *ha eredményt növelő a különbözet (megszüntetés)* |
| 5. | **Befektetett eszközök értékesítésének eredménye**  *Nemcsak értékesítés miatt, hanem mindig, amikor befektetett eszközt eredménnyel szemben vezetünk ki*  ***+*** *ha eredményt csökkentő különbözet (veszteség)*  ***-*** *ha eredményt növelő különbözet (nyereség)* |
| 6. | **Szállítói kötelezettség változása**  ***+*** *ha az állomány nő*  ***-*** *ha az állomány csökken*  pénz-áramlás és ered-mény-változás időbeli eltérésé-ből adódó korrek-ciók |
| 7. | **Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása**  ***+*** *ha az állomány nő*  ***-*** *ha az állomány csökken* |
| 8. | **Passzív időbeli elhatárolás változása**  ***+*** *ha az állomány nő*  ***-*** *ha az állomány csökken* |
| 9. | **Vevőkövetelés változása**  ***+*** *ha az állomány csökken*  ***-*** *ha az állomány nő* |
| 10. | **Forgóeszközök változása (vevők és pénzeszközök nélkül)**  ***+*** *ha az állomány csökken*  ***-*** *ha az állomány nő* |
| 11. | **Aktív időbeli elhatárolás változása**  ***+*** *ha az állomány csökken*  ***-*** *ha az állomány nő* |
| I. | **Működési Cash Flow** |
| II. | **Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz változás** |
| 12. | **Befektetett eszközök beszerzése –** *(kifizetett összeg)* |
| 13. | **Befektetett eszközök eladása +** *(befolyt ellenérték)* |
| 14. | **Hosszú lejáratra adott kölcsönök és bankbetétek megszüntetése +** |
| 15. | **Hosszú lejáratra adott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -** |
| 16. | **Kapott osztalék, részesedés +** *(befolyt osztalék) pénzügyileg is rendezett összeg! korrekció MCF-ben* |
| II. | **Befektetési Cash Flow** |
| III. | **Finanszírozási tevékenységből származó pénzeszköz változás** |
| 17. | **Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +** *de az apport NEM tartozik ide!* |
| 18. | **Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátása +** |
| 19. | **Hitel és kölcsön felvétele +** |
| 20. | **Véglegesen kapott pénzeszközök +** *ha eredményágon számoltuk el, MCF-ben korrekció* |
| 21. | **Részvénybevonás, tőkekivonás -** |
| 22. | **Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -** |
| 23. | **Hitel és kölcsön törlesztése -** |
| 24. | **Véglegesen átadott pénzeszközök -** *ha eredményágon számoltuk el, MCF-ben korrekció* |
| 25. | **Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettség változása**  ***+*** *ha nő*  ***-*** *ha csökken* |
| III. | **Finanszírozási Cash Flow** |
| IV. | **Pénzeszközök változása (I+II+III)** |