**Биланс токова готовине** (Извјештај о токовима готовине) је основни [финансијски извјештај](https://sr.wikipedia.org/wiki/%D0%A4%D0%B8%D0%BD%D0%B0%D0%BD%D1%81%D0%B8%D1%98%D1%81%D0%BA%D0%B8_%D0%B8%D0%B7%D0%B2%D0%B5%D1%88%D1%82%D0%B0%D1%98%22%20%5Co%20%22%D0%A4%D0%B8%D0%BD%D0%B0%D0%BD%D1%81%D0%B8%D1%98%D1%81%D0%BA%D0%B8%20%D0%B8%D0%B7%D0%B2%D0%B5%D1%88%D1%82%D0%B0%D1%98) који свеобухватно приказује [новчане ефекте](https://sr.wikipedia.org/wiki/%D0%9D%D0%BE%D0%B2%D0%B0%D1%86%22%20%5Co%20%22%D0%9D%D0%BE%D0%B2%D0%B0%D1%86) проистекле из пословних, инвестиционих и финансијских активности предузећа у одређеном временском периоду. Информације о токовима готовине корисне су у пружању основе интерним и екстерним корисницима финансијских извјештаја за процјењивање способности [предузећа](https://sr.wikipedia.org/wiki/%D0%9F%D1%80%D0%B5%D0%B4%D1%83%D0%B7%D0%B5%D1%9B%D0%B5%22%20%5Co%20%22%D0%9F%D1%80%D0%B5%D0%B4%D1%83%D0%B7%D0%B5%D1%9B%D0%B5) да генерише готовину, и потребе предузећа да ту [готовину](https://sr.wikipedia.org/w/index.php?title=%D0%93%D0%BE%D1%82%D0%BE%D0%B2%D0%B8%D0%BD%D0%B0&action=edit&redlink=1" \o "Готовина (страница не постоји)) користи. Омогућава оцјену [ликвидности](https://sr.wikipedia.org/wiki/%D0%9B%D0%B8%D0%BA%D0%B2%D0%B8%D0%B4%D0%BD%D0%BE%D1%81%D1%82%22%20%5Co%20%22%D0%9B%D0%B8%D0%BA%D0%B2%D0%B8%D0%B4%D0%BD%D0%BE%D1%81%D1%82) у претходном периоду те пројекцију новчаних токова за наредни обрачунски период.

За састављање овог извјештаја према директној методи, која се примјењује у нашим предузећима, користи се [биланс стања](https://sr.wikipedia.org/wiki/Bilans_stanja%22%20%5Co%20%22Bilans%20stanja) и [биланс успјеха](https://sr.wikipedia.org/wiki/Bilans_uspeha%22%20%5Co%20%22Bilans%20uspeha), али и друге информације из [рачуноводственог система](https://sr.wikipedia.org/w/index.php?title=%D0%A0%D0%B0%D1%87%D1%83%D0%BD%D0%BE%D0%B2%D0%BE%D0%B4%D1%81%D1%82%D0%B2%D0%B5%D0%BD%D0%B8_%D1%81%D0%B8%D1%81%D1%82%D0%B5%D0%BC&action=edit&redlink=1" \o "Рачуноводствени систем (страница не постоји)).

Он представља преглед стицања и трошења готовине предузећа у одређеном временском периоду. Акционари и менаџери предузећа су усредсређени на увећање вредности акција које су везане за стварање готовог новца. У том смислу је важно разликовати добитак од готовог новца који предузеће зарађује.

Према [Међународном рачуноводственом стандарду бр.7](https://sr.wikipedia.org/wiki/%D0%9C%D0%B5%D1%92%D1%83%D0%BD%D0%B0%D1%80%D0%BE%D0%B4%D0%BD%D0%B8_%D1%80%D0%B0%D1%87%D1%83%D0%BD%D0%BE%D0%B2%D0%BE%D0%B4%D1%81%D1%82%D0%B2%D0%B5%D0%BD%D0%B8_%D1%81%D1%82%D0%B0%D0%BD%D0%B4%D0%B0%D1%80%D0%B4_7%22%20%5Co%20%22%D0%9C%D0%B5%D1%92%D1%83%D0%BD%D0%B0%D1%80%D0%BE%D0%B4%D0%BD%D0%B8%20%D1%80%D0%B0%D1%87%D1%83%D0%BD%D0%BE%D0%B2%D0%BE%D0%B4%D1%81%D1%82%D0%B2%D0%B5%D0%BD%D0%B8%20%D1%81%D1%82%D0%B0%D0%BD%D0%B4%D0%B0%D1%80%D0%B4%207) - Извештај о новчаним токовима, новчани токови се класификују на: новчане токове из пословне активности, новчане токове из инвестиционе активности и новчане токове из финансијске активности.

* Новчани токови који се јављају у оквиру пословне активности утичу на биланс успеха, односно предсављају елементе за утврђивање нето добитка.
* Инвестициона активност се односи на вредновање и селекцију улагања чији је рок дужи од једне године. У примање готовине по основу инвестиционих активности спадају: продаја [основих средстава](https://sr.wikipedia.org/wiki/%D0%9E%D1%81%D0%BD%D0%BE%D0%B2%D0%BD%D0%B0_%D1%81%D1%80%D0%B5%D0%B4%D1%81%D1%82%D0%B2%D0%B0%22%20%5Co%20%22%D0%9E%D1%81%D0%BD%D0%BE%D0%B2%D0%BD%D0%B0%20%D1%81%D1%80%D0%B5%D0%B4%D1%81%D1%82%D0%B2%D0%B0), продај обвезница и акција других предузећа, док издавања по овом основу чине набавка основних средстава, куповина обвезница и [акција](https://sr.wikipedia.org/wiki/%D0%94%D0%B8%D0%BE%D0%BD%D0%B8%D1%86%D0%B0%22%20%5Co%20%22%D0%94%D0%B8%D0%BE%D0%BD%D0%B8%D1%86%D0%B0) других предузећа.
* Финансијску активност предуећа чине односи са власницина (инокоснима ортацима или деоничарима) и повериоцима (краткорочним и дугорочним). Новчани токови који настају у оквиру финансијске активности по правилу не утичу на биланс успеха. Примања настају на основу продаје акција, обвезница, задужења по основу краткорочних кредита и сл., док се издавања готовине односе на исплату [дивиденди](https://sr.wikipedia.org/wiki/%D0%94%D0%B8%D0%B2%D0%B8%D0%B4%D0%B5%D0%BD%D0%B4%D0%B0%22%20%5Co%20%22%D0%94%D0%B8%D0%B2%D0%B8%D0%B4%D0%B5%D0%BD%D0%B4%D0%B0), плаћања главнице на дугорочне кредит и отплате краткорочних кредита.

Čista marža se izračunava koristeći prodajnu cenu(ili prihod) kao osnovu pomnoženu sa 100. To je procenat prodajne cene koja se pretvara u profit, dok je "procenat profita" ili "marža" procenat cene koštanja koji se dobija kao profit povrh cene koštanja. Prilikom prodaje nečega treba znati koji procenat profita će se dobiti na određenoj investiciji, tako da kompanije računaju procenat profita kako bi ustanovili odnos profita i troškova.

Čista marža se uglavnom koristi za interno poređenje. Teško je precizno upoređivati koeficijent neto profita za različite entitete. Poslovanja i finansijski aranžmani pojedinačnih preduzeća variraju toliko da različiti entiteti imaju različite nivoe troškova, tako da upoređivanje jednog sa drugim nema mnogo smisla. Niska profitna marža ukazuje na nisku marginu sigurnosti: veći rizik da će pad prodaje umanjiti profit i rezultirati u neto gubitku ili negativnoj marži.

Čista marža je indikator cenovnih strategija kompanije i koliko dobro kontroliše troškove. Razlike u konkurentskoj strategiji i miks proizvoda uzrokuju variranje čiste marže između različitih kompanija.[[2]](https://sr.wikipedia.org/wiki/%C4%8Cista_mar%C5%BEa%22%20%5Cl%20%22cite_note-2)

* Ako investitor ostvari 10 dolara prihoda i koštalo ga je 1 dolar da ga zaradi, kada oduzme troškove ostaje sa maržom od 90%. Ostvario je 900% profita na njegovu investiciju od 1 dolar.
* Ako investitor ostvari 10 dolara prihoda i koštalo ga je 5 dolara da ga zaradi, kada oduzme troškove ostaje sa maržom od 50%. Ostvario je 100% profita na njegovu investiciju od 5 dolara.
* Ako investitor ostvari 10 dolara prihoda i koštalo ga je 9 dolara da ga zaradi, kada oduzme troškove ostaje sa maržom od 10%. Ostvario je 11,11% profita na njegovu investiciju od 9 dolara.

Procenat profita[[уреди](https://sr.wikipedia.org/w/index.php?title=%C4%8Cista_mar%C5%BEa&veaction=edit&section=2" \o "Уредите одељак \„Procenat profita\”) | [уреди извор](https://sr.wikipedia.org/w/index.php?title=%C4%8Cista_mar%C5%BEa&action=edit&section=2" \o "Уредите одељак \„Procenat profita\”)]

S druge strane, procenat profita se izračunava koristeći cenu koštanja kao osnovu.

{\displaystyle {\text{procenat profita}}={{\text{neto profit}} \over {\text{cena koštanja}}}\*100\%}

Pretpostavimo da je nešto kupljeno za 50 dolara i onda prodato za 100 dolara.

Cena koštanja = 50 dolara

Prodajna cena (prihod) = 100 dolara

Profit = 100 − 50 = 50 dolara

Procenat profita (profit podeljen sa troškovima) = 50/50 = 100%

Višestruki povrat investicija = 50 / 50 (profit podeljen sa troškovima).

Ako je prihod isti kao trošak, procenat profita iznosi 0%. Rezultat iznad ili ispod 100% može se izračunati kao procenat povraćaja investicije. U ovom primeru, povraćaj investicije je višestruki iznos od 0.5 investicije, što rezultira sa 50% dobitkom.