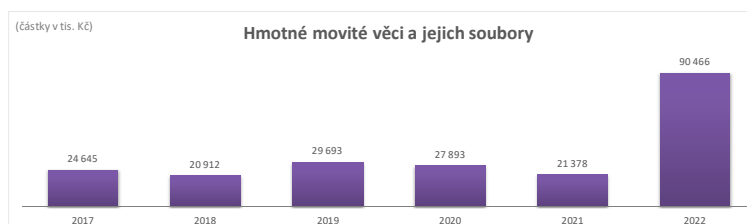
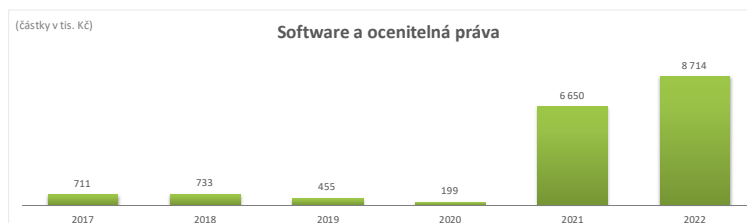
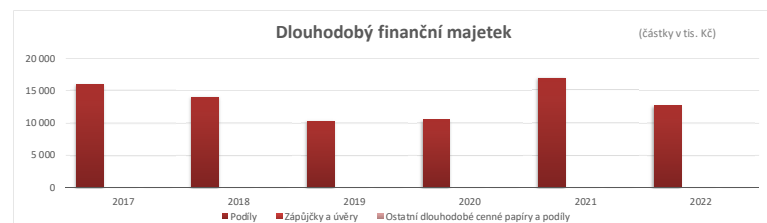
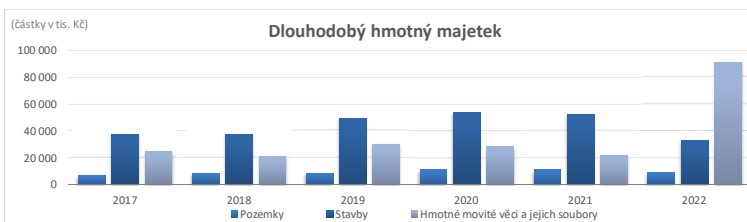
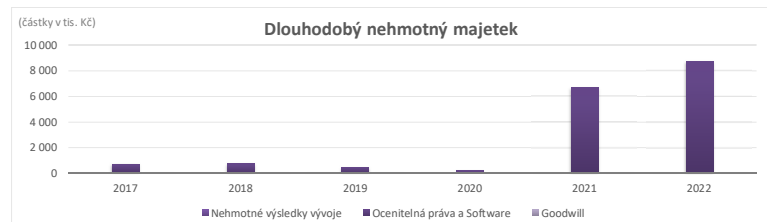
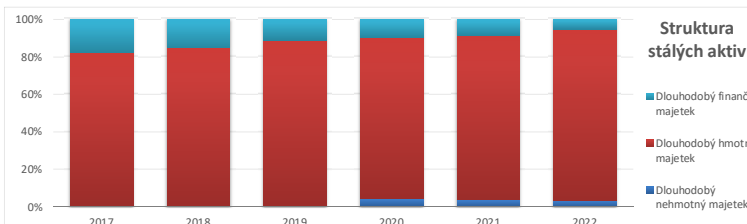
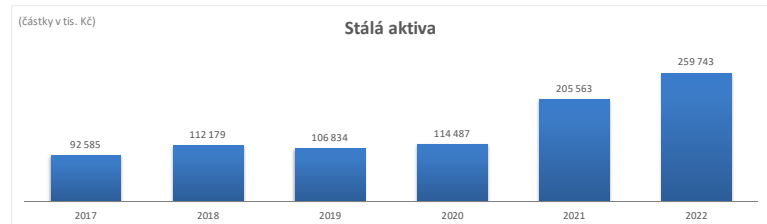


Analýza stálých aktiv

Green Foods a.s.

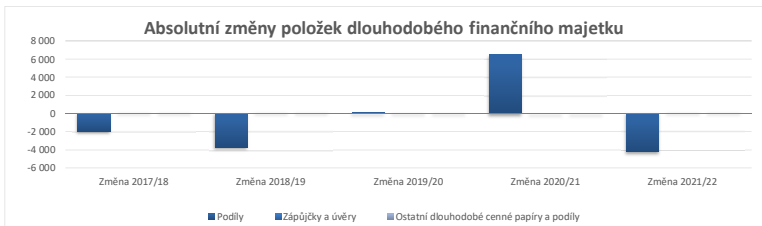
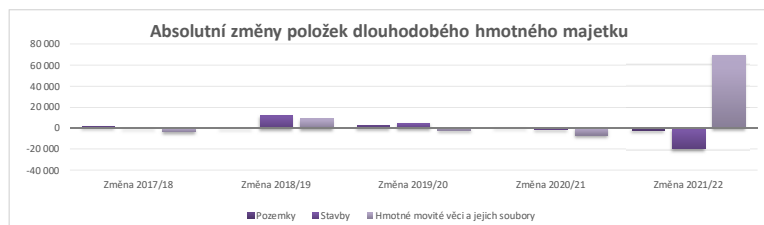
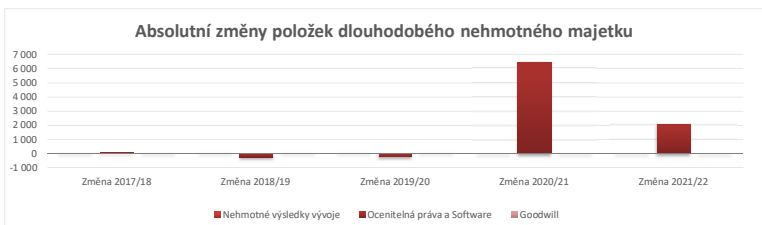
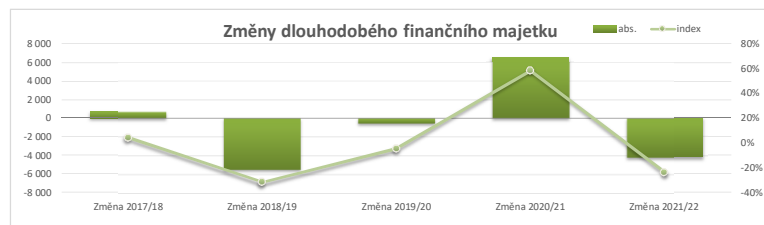
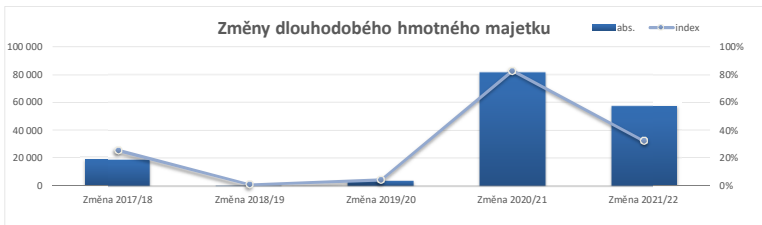
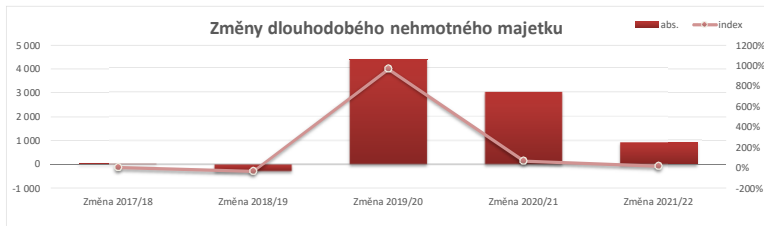
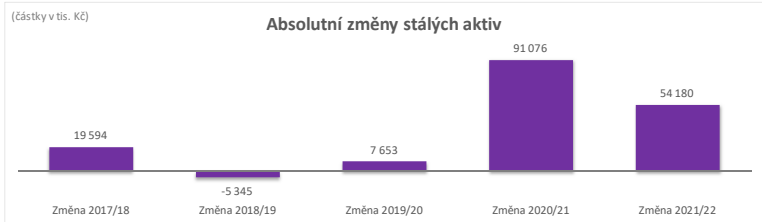
Vertikální analýza stálých aktiv	Řádek	2017		2018		2019		2020		2021		2022	
		abs.	%	abs.	%	abs.	%	abs.	%	abs.	%	abs.	%
Stálá aktiva	3	92 585	100%	112 179	100%	106 834	100%	114 487	100%	205 563	100%	259 743	100%
Dlouhodobý nehmotný majetek	4	711	1%	733	1%	455	0%	4 846	4%	7 856	4%	8 775	3%
Nehmotný výsledek vývoje	5	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Ocenitelná práva a Software	6	711	100%	733	100%	455	100%	199	4%	6 650	85%	8 714	99%
Goodwill	9	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Ostatní DNM a poskytnuté zálohy	10+11	0	0%	0	0%	0	0%	4 647	96%	1 206	15%	61	1%
Dlouhodobý hmotný majetek	14	75 414	81%	94 302	84%	94 694	89%	98 493	86%	180 051	88%	237 487	91%
Pozemky	16	6 621	9%	8 201	9%	8 543	9%	10 815	11%	10 815	6%	8 915	4%
Stavby	17	37 202	49%	37 144	39%	49 197	52%	53 663	54%	52 130	29%	32 736	14%
Hmotné movité věci a jejich soubory	18	24 645	33%	20 912	22%	29 693	31%	27 893	28%	21 378	12%	90 466	38%
Oceňovací rozdíly k nabytému majetku	19	2 211	3%	2 046	2%	1 882	2%	1 717	2%	1 552	1%	1 387	1%
Ostatní DHM a poskytnuté zálohy	20+24	4 735	6%	25 999	28%	5 379	6%	4 405	4%	94 176	52%	103 983	44%
Dlouhodobý finanční majetek	27	16 460	18%	17 144	15%	11 685	11%	11 148	10%	17 656	9%	13 481	5%
Podíly	28+30	16 006	97%	14 039	82%	10 352	89%	10 453	94%	16 928	96%	12 694	94%
Zápůjčky a úvěry	31+32	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	32	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Jiný DFM a poskytnuté zálohy	34	454	3%	3 105	18%	1 333	11%	695	6%	728	4%	787	6%



Analýza stálých aktiv

Green Foods a.s.

Horizontální analýza stálých aktiv	řádek	Změna 2017/18		Změna 2018/19		Změna 2019/20		Změna 2020/21		Změna 2021/22	
		abs.	index	abs.	index	abs.	index	abs.	index	abs.	index
Stálá aktiva	3	19 594	21%	-5 345	-5%	7 653	7%	91 076	80%	54 180	26%
Dlouhodobý nehmotný majetek	4	22	3%	-278	-38%	4 391	965%	3 010	62%	919	12%
Nehmotné výsledky vývoje	5	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Ocenitelná práva a Software	6	22	3%	-278	-38%	-256	-56%	6 451	3242%	2 064	31%
Goodwill	9	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Ostatní DNM a poskytnuté zálohy	10+11	0	0%	0	0%	4 647	0%	-3 441	-74%	-1 145	-95%
Dlouhodobý hmotný majetek	14	18 888	25%	392	0%	3 799	4%	81 558	83%	57 436	32%
Pozemky	16	1 580	24%	342	4%	2 272	27%	0	0%	-1 900	-18%
Stavby	17	-58	0%	12 053	32%	4 466	9%	-1 533	-3%	-19 394	-37%
Hmotné movité věci a jejich soubory	18	-3 733	-15%	8 781	42%	-1 800	-6%	-6 515	-23%	69 088	323%
Oceňovací rozdíly k nabytému majetku	19	-165	-7%	-164	-8%	-165	-9%	-165	-10%	-165	-11%
Ostatní DHM a poskytnuté zálohy	20+24	21 264	449%	-20 620	-79%	-974	-18%	89 771	2038%	9 807	10%
Dlouhodobý finanční majetek	27	684	4%	-5 459	-32%	-537	-5%	6 508	58%	-4 175	-24%
Podíly	28+30	-1 967	-12%	-3 687	-26%	101	1%	6 475	62%	-4 234	-25%
Zápůjčky a úvěry	31+32	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	32	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Jiný DFM a poskytnuté zálohy	34	2 651	584%	-1 772	-57%	-638	-48%	33	5%	59	8%



Analýza stálých aktiv

Stálá aktiva (někdy také nazývaná dlouhodobá aktiva) jsou majetkové položky v rozvaze podniku, které jsou určeny k dlouhodobému používání a nejsou určeny k prodeji. Tento typ aktiv firma obvykle používá pro zajištění svých provozních činností a očekává, že je bude vlastnit a používat po dobu delší než jeden rok. Stálá aktiva představují podstatnou část dlouhodobého majetku podniku a jsou klíčová pro jeho stabilní fungování a produktivitu.

Stálá aktiva se dělí do tří hlavních kategorií:

- Dlouhodobý nehmotný majetek: Zahrnuje aktiva, která nemají fyzickou podobu, ale přesto mají pro firmu významnou hodnotu. Patří sem například patenty, licence, obchodní značky, know-how nebo goodwill (dobré jméno podniku).
- Dlouhodobý hmotný majetek: Tento majetek má fyzickou podobu a zahrnuje budovy, stroje, zařízení, dopravní prostředky, výrobní linky nebo pozemky. Dlouhodobý hmotný majetek se postupně odepisuje, protože během času ztrácí svou hodnotu v důsledku opotřebení.
- Dlouhodobý finanční majetek: Zahrnuje investice podniku, které mají dlouhodobý charakter, například podíly v jiných firmách, dlouhodobé cenné papíry nebo dlouhodobé půjčky poskytnuté třetím stranám.

Stálá aktiva představují základní kapitál podniku a jsou často důležitá pro jeho schopnost generovat příjmy. Ukazují, do jaké míry podnik investuje do svého rozvoje a zabezpečení svého provozu. Stálá aktiva jsou obvykle financována z dlouhodobých zdrojů, jako je vlastní kapitál nebo dlouhodobé úvěry, protože mají dlouhou životnost a jejich hodnota se využívá po dobu několika let.

Dlouhodobý nehmotný majetek

Nehmotné výsledky vývoje

Nehmotné výsledky vývoje (někdy také označované jako výsledky vlastního výzkumu a vývoje) jsou položkou v rozvaze podniku, která spadá do dlouhodobých nehmotných aktiv. Zahrnují výsledky inovativních projektů a vývojových činností, které firma realizovala za účelem zlepšení svých procesů, produktů, služeb nebo technologií. Tyto položky mohou přinášet podniku konkurenční výhodu, zlepšení produktivity nebo růst tržního podílu.

Nehmotné výsledky vývoje mohou zahrnovat:

- Nové technologie nebo technické postupy, které firma vyvinula a používá při výrobě nebo poskytování služeb.
- Vývoj nových produktů nebo inovace stávajících produktů, které zlepšují jejich kvalitu nebo funkčnost.
- Patenty a know-how, pokud byly výsledkem interního výzkumu a nejsou zakoupeny od třetích stran.

Nehmotné výsledky vývoje jsou oceňovány na základě pořizovacích nákladů vynaložených během fáze vývoje. Tyto náklady zahrnují mzdy zaměstnanců, náklady na materiál, služby a další výdaje přímo související s vývojovými aktivitami. Pokud projekt splňuje podmínky pro aktivaci nákladů (tj. je pravděpodobné, že přinese budoucí ekonomický užitek a je technicky realizovatelný), mohou být tyto náklady zaúčtovány jako nehmotné aktivum.

Software a ocenitelná práva

Ocenitelná práva a software jsou součástí dlouhodobého nehmotného majetku v rozvaze podniku a představují aktiva, která nemají fyzickou podobu, ale přesto jsou pro firmu hodnotná a zajišťují jí určitá práva nebo možnosti k využívání specifických technologií či know-how.

Členění položky:

- Software: Sem patří pořízený software nebo náklady na vývoj vlastního softwaru, který podnik využívá pro své interní činnosti nebo provozní účely. Může jít například o účetní software, ERP systémy nebo jiné specializované aplikace.
- Ocenitelná práva: Patenty, autorská práva, licence, ochranné známky a know-how. Jde o aktiva, která firmě poskytují exkluzivní právo k využívání určitých technologií, produktů nebo procesů. Tyto položky mohou podniku poskytovat konkurenční výhodu.

Ocenitelná práva a software mohou představovat významnou konkurenční výhodu, jelikož umožňují firmě využívat unikátní technologie nebo procesy, které nejsou běžně dostupné. Tato aktiva odrážejí investice podniku do inovací a digitalizace. Výdaje na software a ocenitelná práva jsou často znakem snahy o modernizaci a zlepšení provozní efektivity.

Goodwill

Goodwill představuje hodnotu, kterou podnik získal nad rámec svých fyzických a finančních aktiv, a obvykle vzniká při akvizicích, když kupující firma zaplatí více, než je účetní hodnota nakupovaného podniku. Tento rozdíl je zohledněn jako goodwill, což odráží očekávání budoucích ekonomických přínosů, které jsou spojeny s dobrou reputací podniku, zákaznickou základnou, značkou, loajalitou klientů nebo kvalifikovaným personálem.

Goodwill se vypočítá jako rozdíl: kupní cena – čistá účetní hodnota získaných aktiv a závazků. Pokud například firma koupí jiný podnik za 10 milionů Kč, zatímco čistá hodnota aktiv podniku je 8 milionů Kč, goodwill bude činit 2 miliony Kč.

Důvody pro vznik goodwillu:

- Značka a pověst: Silná značka, uznání na trhu a dobré jméno, které přitahuje zákazníky.
- Zákaznická základna: Stálí zákazníci, jejich loajalita nebo exkluzivní obchodní vztahy.
- Intelektuální vlastnictví: Patenty, licence a know-how, které nejsou vyjádřeny v účetní hodnotě.
- Kvalifikovaný personál: Lidský kapitál a odborné znalosti zaměstnanců.

Goodwill je důležitý ukazatel budoucí hodnoty a může naznačovat, jak silná je značka a zákaznická základna podniku. Je ale zároveň rizikový: pokud se očekávání nenaplní, hodnota goodwillu musí být odepsána, což vede ke ztrátě, která se projeví ve výkazu zisku a ztráty.

Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek

Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek je položka v rozvaze, která zahrnuje aktiva, která mají dlouhodobý charakter a nejsou fyzické povahy, ale nejsou přímo zařaditelná do konkrétních kategorií, jako jsou patenty, ochranné známky nebo software. Tento majetek je často těžké přesně zařadit do typických kategorií nehmotných aktiv, ale stále má pro podnik významnou hodnotu a přináší budoucí ekonomické přínosy.

Mezi tato aktiva mohou patřit:

- Smluvní dohody a licenční práva: Různé licenční smlouvy, které firmě zajišťují práva na využívání určitých technologií nebo značek, pokud nejsou zahrnuty do jiných kategorií.
- Náklady na reorganizaci: Výdaje spojené s restrukturalizací podniku, pokud přinášejí dlouhodobé přínosy.
- Předplatné na odborné databáze a specializované softwarové balíčky: Specifické nástroje nebo přístupy ke zdrojům informací, které podnik používá dlouhodobě.
- Know-how a odborné znalosti: Pokud je tyto složky možné ocenit a mají pro firmu dlouhodobou hodnotu.
- Exkluzivní smluvní vztahy: Například exkluzivní distribuční práva na produkty nebo služby.

Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek se obvykle oceňuje na základě pořizovací ceny nebo nákladů, které byly s pořízením nebo vývojem spojeny. Tento majetek je pak dlouhodobě odepisován po dobu své životnosti, což může být v závislosti na typu aktiva několik let.

Vzhledem k tomu, že tato položka zahrnuje rozmanitý majetek, může její vysoká hodnota znamenat, že podnik investuje do různých práv a smluvních vztahů, které mu poskytují strategické výhody. Na druhou stranu, nejasně definovaná aktiva mohou ztížit porozumění skutečné hodnoty položky, a proto je důležité sledovat, zda tato aktiva skutečně přinášejí očekávaný přínos.

Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený DNM

Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek jsou položkou v rozvaze, která zahrnuje předplacené částky nebo zálohy poskytnuté na aktiva, která ještě nebyla dokončena nebo převzata do užívání, ale budou zahrnuta mezi dlouhodobý nehmotný majetek. Tato aktiva nejsou dosud plně zpracována nebo nabyta, ale firma na ně vyčlenila určité prostředky, což naznačuje, že má zájem o jejich budoucí využití pro své činnosti.

Příklady poskytnutých záloh na dlouhodobý nehmotný majetek:

- Zálohy na vývoj softwaru nebo informačních systémů, které firma plánuje implementovat.
- Předplacení licenčních práv nebo patentů, které jsou v procesu schvalování nebo dokončení.
- Platby za projekty výzkumu a vývoje, jejichž výsledky budou později využity jako nehmotná aktiva (např. know-how, technologie).

Položka "Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek" ukazuje na připravenost firmy investovat do rozvoje a budoucích aktiv, což může signalizovat dlouhodobé investiční plány a inovace. Vyšší hodnota těchto záloh může znamenat, že firma aktivně pracuje na nových projektech, které by měly přinést budoucí přínosy a konkurenční výhody, jakmile budou dokončeny.

Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek je položka v rozvaze, která zahrnuje nehmotná aktiva, která jsou ve fázi vývoje nebo realizace, ale nejsou ještě dokončena nebo připravena k využívání. Tato aktiva jsou součástí dlouhodobého majetku podniku a často zahrnují projekty, které budou mít pro firmu dlouhodobou hodnotu, jakmile budou dokončeny.

Příklady nedokončeného dlouhodobého nehmotného majetku:

- Vývoj softwaru: Software, který firma vytváří nebo nechává vyvinout externí firmou, ale který dosud nebyl dokončen a implementován.
- Vývoj patentů a technologií: Inovace nebo technologická řešení, která jsou ve fázi výzkumu a vývoje.
- Inovativní projekty: Projekty zaměřené na zlepšení procesů, produktů nebo služeb, které jsou v procesu realizace, ale dosud nebyly uvedeny do praxe.

Položka Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek signalizuje aktivní investice podniku do vývoje a inovací, které mohou přinést budoucí přínosy a posílit konkurenceschopnost. Vysoká hodnota této položky může naznačovat, že firma intenzivně pracuje na nových projektech, které by měly v budoucnu zvýšit její hodnotu.

Dlouhodobý hmotný majetek

Pozemky

V této položce se jedná o fyzická aktiva ve formě pozemků, které podnik vlastní a která nejsou určena k dalšímu prodeji, ale slouží pro provozní nebo investiční účely firmy. Na rozdíl od většiny ostatních hmotných aktiv se pozemky neodepisují, protože obvykle neztrácejí hodnotu v průběhu času; naopak, jejich hodnota může narůstat.

Pozemky jsou považovány za aktiva s neomezenou životností, protože na rozdíl od budov či zařízení nepodléhají fyzickému opotřebení. Pozemky se v rozvaze oceňují pořizovací cenou, což zahrnuje cenu nákupu i vedlejší náklady, jako jsou poplatky za právní služby nebo náklady na úpravu pozemku.

Hodnota pozemků může v čase růst v závislosti na lokalitě, poptávce po nemovitostech a územním rozvoji. Na rozdíl od budov nebo zařízení, které mají omezenou životnost a odepisují se, je jejich hodnota v rozvaze stálá, pokud nedojde k přecenění.

Vlastnictví pozemků může být strategickou investicí, která firmě poskytuje stabilitu a případný růst hodnoty. Pokud jsou pozemky využívány pro podnikání (např. pro výstavbu výrobních hal, skladů nebo administrativních budov), jsou nedílnou součástí podnikových aktiv a přispívají k provozní kapacitě podniku.

Stavby

Stavby jsou v rozvaze evidovány jako součást dlouhodobého hmotného majetku a zahrnují všechny nemovité objekty, které firma vlastní a využívá pro svou činnost. Mohou sloužit jak provozním účelům (například výrobní haly, kanceláře, sklady), tak investičním účelům (například nemovitosti k pronájmu).

Stavby se v rozvaze evidují v pořizovací ceně, která zahrnuje cenu nákupu, výstavby či rekonstrukce a také všechny související náklady (např. projektové práce, stavební povolení, úpravy). Stavby se postupně odepisují podle stanovené doby životnosti, která může být různá v závislosti na typu budovy a jejím využití. Tyto odpisy se promítají do nákladů a ovlivňují zisk firmy. Pokud dojde k rekonstrukci nebo modernizaci stavby, její hodnota může růst. Tyto investice jsou často zohledněny zvýšením pořizovací ceny nebo přeceněním stavby.

Význam staveb v rozvaze:

- Stabilita a zajištění provozu: Stavby zajišťují podniku stabilní provozní prostředí a představují základní zázemí pro výrobu, skladování nebo administrativní činnost.
- Investiční hodnota: Kromě provozního využití mohou být stavby i investičním aktivem. Nemovitosti mají často tendenci zhodnocovat se, což přispívá ke stabilitě a hodnotě dlouhodobých aktiv podniku.

- Finanční ukazatele: Stavby jsou důležité i z hlediska finančních ukazatelů, jako je poměr dlouhodobých aktiv k celkovým aktivům nebo ukazatel rentability, jelikož jejich hodnota a způsob financování mohou výrazně ovlivnit celkovou strukturu aktiv a pasiv podniku.

Položka "Stavby" tedy v rozvaze odráží dlouhodobé investice podniku do nemovitého majetku, který zajišťuje stabilitu, provozní kapacitu a případně i dlouhodobé investiční příjmy.

Hmotné movité věci a jejich soubory

Hmotné movité věci a jejich soubory zahrnují aktiva, která mají fyzickou podobu, jsou přenosná a nejsou přímo spotřebovávána při výrobním procesu – slouží tedy podniku dlouhodobě, zpravidla déle než jeden rok. Typicky jde o vybavení, zařízení a stroje, které jsou nezbytné pro běžný provoz podniku a přispívají k jeho výrobní kapacitě.

Mezi běžně zahrnuté položky patří:

- Stroje a výrobní zařízení: Například průmyslové stroje, linky, technické vybavení potřebné k výrobě produktů nebo poskytování služeb.
- Dopravní prostředky: Vozidla používaná firmou, jako jsou osobní a nákladní automobily, dodávky, případně specializovaná přepravní zařízení.
- Kancelářské vybavení: Počítače, nábytek, tiskárny a další zařízení potřebné pro administrativní a kancelářské činnosti.
- Soubory movitých věcí: Předměty stejného charakteru nebo funkce, které se účtují jako jedna jednotka, například výrobní nástroje nebo inventář.

Hmotné movité věci představují významný základ pro provoz a výrobu. Investice do této položky umožňují firmě zvyšovat efektivitu a produkční kapacitu. Moderní vybavení a technologie mohou zvyšovat produktivitu, snižovat náklady a přinášet inovace, což posiluje konkurenční pozici podniku.

Oceňovací rozdíl k nabytému majetku

Oceňovací rozdíl k nabytému majetku je účetní položka v rozvaze, která vzniká při koupi podniku nebo jeho části. Tento rozdíl je výsledkem situace, kdy je kupní cena za podnik vyšší nebo nižší než účetní hodnota jeho čistého majetku (tj. rozdíl mezi aktivy a závazky podniku). Oceňovací rozdíl k nabytému majetku slouží k zachycení této hodnotové odchylky a je vykázan v rozvaze jako zvláštní položka dlouhodobých aktiv.

Kladný oceňovací rozdíl: Když je kupní cena podniku vyšší než účetní hodnota aktiv po odečtení závazků. V tomto případě oceňovací rozdíl zachycuje hodnotu, kterou firma přisuzuje dodatečným faktorům, jako je renomé, zákaznická základna nebo know-how. Záporný oceňovací rozdíl: Pokud je kupní cena nižší než účetní hodnota čistého majetku, což může nastat v situaci, kdy má podnik problémy nebo jeho tržní hodnota klesá. Tento záporný rozdíl se obvykle promítne do výsledovky jako výnos. Kladný oceňovací rozdíl se účtuje do aktiv a následně se odepisuje v průběhu několika let podle účetních pravidel, obvykle v závislosti na očekávané době, po kterou bude tento rozdíl přinášet firmě přínosy. Záporný oceňovací rozdíl se zúčtuje do výnosů jednorázově v okamžiku nabytí majetku a neodepisuje se.

Oceňovací rozdíl k nabytému majetku může být důležitým indikátorem hodnoty, kterou kupující podnik přikládá nad rámec fyzických a finančních aktiv. Kladný oceňovací rozdíl může svědčit o silné reputaci a strategické hodnotě nabytého podniku, zatímco záporný rozdíl může naznačovat problémy, kvůli nimž byl podnik prodán za nižší cenu.

Ostatní dlouhodobý hmotný majetek

Ostatní dlouhodobý hmotný majetek je položka v rozvaze, která zahrnuje aktiva s fyzickou podobou, jež jsou určena k dlouhodobému užívání, ale nejsou klasifikována pod hlavní kategorie dlouhodobého majetku, jako jsou pozemky, stavby, nebo hmotné movité věci a jejich soubory. Tato kategorie je určena pro různé druhy hmotného majetku, který sice slouží podniku více než jeden rok, ale nezapadá přesně do tradičních kategorií dlouhodobého hmotného majetku.

Příklady "Ostatního dlouhodobého hmotného majetku":

- Umělecká díla a sbírky: Obrazy, sochy nebo další sběratelské předměty, které podnik vlastní a které mohou mít významnou hodnotu.
- Specifická zařízení a vybavení: Specializované nástroje, výstavní exponáty, nástroje pro výzkumné účely nebo experimentální technické zařízení.
- Nákladná zařízení pro infrastrukturu: Například speciální systémy klimatizace, úpravní vody nebo zařízení na výrobu energie, pokud se neklasifikují pod tradiční vybavení.

- Pěstitelské celky trvalých porostů nebo dospělá zvířata a jejich skupiny

Tato položka poskytuje firmám prostor pro zahrnutí různých typů majetku, které mají dlouhodobý přínos, i když nepatří mezi tradiční výrobní prostředky. Tato aktiva přispívají k hodnotě dlouhodobých aktiv podniku, což může mít pozitivní vliv na stabilitu rozvahy a na finanční ukazatele, jako je poměr dlouhodobých aktiv k celkovým aktivům.

Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený DHM

Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek jsou položkou v rozvaze, která zahrnuje zálohy zaplacené na pořízení dlouhodobého hmotného majetku, který dosud nebyl dokončen, dodán nebo uveden do užívání. Tato aktiva představují částky, které podnik uhradil dodavatelům nebo výrobcům za účelem pořízení DHM, ale finální předání nebo dokončení tohoto majetku zatím neproběhlo.

Příklady poskytnutých záloh na dlouhodobý hmotný majetek:

- Stroje a výrobní linky: Zálohy na pořízení výrobních zařízení, která jsou v procesu výroby nebo montáže.
- Budovy a stavby: Předplacené částky na stavbu nových budov, skladů nebo kancelářských prostor, které jsou dosud ve výstavbě.
- Dopravní prostředky: Zálohy na pořízení nových vozidel pro firemní využití, která zatím nebyla dodána.

Vysoká hodnota této položky v rozvaze může signalizovat, že podnik intenzivně investuje do rozšiřování a modernizace svého hmotného majetku, což může být pozitivním signálem pro jeho růst a rozvoj. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek často ukazují na záměr podniku rozšířit nebo inovovat své provozní kapacity, což může přinést vyšší efektivitu nebo produkční kapacitu v budoucnu.

Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek je položka v rozvaze podniku, která zahrnuje fyzická aktiva, jež jsou ve fázi výstavby nebo pořízení, ale ještě nejsou dokončena nebo uvedena do provozu. Tato aktiva zatím nepřinášejí ekonomický užitek, protože nejsou v užívání, ale jsou určena k dlouhodobému provozu, jakmile budou dokončena.

Příklady nedokončeného dlouhodobého hmotného majetku:

- Budovy ve výstavbě: Stavby, které jsou ve fázi projektování, výkopových prací, konstrukce či finálních úprav, ale nejsou ještě kompletně dokončeny.
- Instalace strojů a výrobních linek: Nové stroje nebo linky, které jsou montovány nebo instalovány, ale ještě nebyly připraveny k provozu.
- Infrastrukturní projekty: Například výstavba distribučních center, skladů, energetických zdrojů nebo infrastruktury potřebné pro podnikání, která je stále v procesu realizace.

Vysoká hodnota této položky naznačuje aktivní investiční činnost podniku, což může být signálem budoucího růstu, zvýšení kapacity nebo modernizace. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek odráží snahu podniku rozvíjet se a investovat do nových technologií, zázemí a kapacit, což může posílit jeho konkurenční výhodu. Hodnota této položky v rozvaze předznamenává budoucí produktivitu a efektivitu, protože po dokončení majetek začne přispívat k provoznímu výkonu a tvorbě příjmů.

Dlouhodobý finanční majetek

Podíly

Podíly jsou položkou v rozvaze, která patří mezi dlouhodobý finanční majetek. Zahrnují investice do jiných společností, kde podnik vlastní určitou část podílu nebo akcií. Tento majetek představuje vlastnické účasti, které podnik drží v jiných firmách s cílem získat výnosy, jako jsou dividendy, nebo pro strategické účely, například pro spolupráci nebo rozvojové plány.

Typy podílů:

- Podíly v dceřiných společnostech: Představují kontrolní podíl (obvykle nad 50 %), který dává mateřské společnosti možnost řídit dceřinou firmu.
- Podíly ve společnostech s podstatným vlivem: Podíly mezi 20 % a 50 %, kde má investor významný vliv na řízení, ale nemá plnou kontrolu nad podnikem.

- Podíly v přidružených společnostech: Minoritní podíly pod 20 %, které nemají podstatný vliv na řízení dané společnosti.

Podíly umožňují firmě rozložit svá aktiva a diverzifikovat investiční rizika. Vlastnictví podílů může přinášet strategické výhody, jako je větší vliv v daném odvětví, přístup k novým trhům nebo technologiím. Podíly mohou generovat pravidelné výnosy ve formě dividend, což posiluje celkovou finanční stabilitu podniku.

Zápůjčky a úvěry

Zápůjčky a úvěry představují poskytnuté půjčky nebo úvěry, které podnik poskytl třetím stranám, například jiným společnostem, přidruženým firmám, zaměstnancům nebo dceřiným společnostem. Tyto zápůjčky a úvěry jsou pro podnik pohledávkami, protože očekává, že se mu tyto prostředky vrátí i s úroky v budoucnu.

Zápůjčky a úvěry mohou mít různou podobu v závislosti na účelu a době splatnosti:

- Krátkodobé zápůjčky a úvěry: Mají splatnost do jednoho roku a bývají poskytnuty pro rychlé financování nebo provozní účely.
- Dlouhodobé zápůjčky a úvěry: Mají splatnost delší než jeden rok a mohou být určeny na investice, rozvoj projektů nebo jako finanční podpora dceřiných společností.

Poskytnuté zápůjčky a úvěry mohou generovat pravidelný příjem ve formě úroků, což podporuje stabilitu příjmů podniku. Pokud firma poskytuje úvěry, může to signalizovat její dobrou finanční kondici, která jí umožňuje nejen financovat své aktivity, ale i poskytovat prostředky dalším subjektům. Zápůjčky a úvěry mohou být strategickou investicí podniku, která pomáhá posilovat vztahy s dceřinými firmami nebo obchodními partnery.

Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly

Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly jsou položkou v rozvaze podniku, která zahrnuje investice do různých druhů cenných papírů a podílů, které firma drží dlouhodobě a které nepatří mezi hlavní podíly nebo akcie strategických dceřiných společností. Tyto investice nejsou určeny k rychlému zpeněžení, ale představují finanční aktiva držená pro dlouhodobý výnos nebo zhodnocení.

Obsah položky:

- Dlouhodobé investice do akcií: Menšinové podíly v jiných firmách, které podnik drží pro dlouhodobé zhodnocení, bez zásadního vlivu na jejich řízení.
- Dlouhodobé dluhopisy a obligace: Cenné papíry emitované státy, obcemi nebo korporacemi, u nichž podnik očekává pravidelné úrokové příjmy.
- Jiné finanční nástroje: Investice do fondů, indexů nebo derivátových nástrojů, které mají dlouhodobý investiční charakter.

Držením různých dlouhodobých cenných papírů a podílů podnik rozkládá investiční riziko, čímž může zmírnit dopady případných ztrát z jiných investic. Cenné papíry a podíly mohou přinášet pravidelné příjmy z úroků nebo dividend, což podporuje stabilitu podnikových příjmů. Tato položka často naznačuje, že podnik investuje do dlouhodobých aktiv pro zajištění budoucích výnosů a růstu hodnoty. Představují tedy finanční aktiva, která mají dlouhodobý charakter, zajišťují diverzifikaci a mohou sloužit k posílení finanční stability a růstu podniku.

Jiný dlouhodobý finanční majetek a poskytnuté zálohy na DFM

Jiný dlouhodobý finanční majetek zahrnuje dlouhodobé investice podniku, jež nespádají do obvyklých kategorií, jako jsou podíly v dceřiných společnostech, cenné papíry nebo půjčky. Tento majetek je držen dlouhodobě, obvykle po dobu delší než jeden rok, a přináší podniku potenciál výnosů nebo slouží k posílení finanční stability.

Obsah položky "Jiný dlouhodobý finanční majetek"

- Dlouhodobé vklady a depozita: Finanční prostředky uložené v bankách nebo jiných finančních institucích, které jsou vázány na určitou dobu.
- Dlouhodobé finanční pohledávky: Pohledávky vůči spřízněným firmám nebo dlouhodobé finanční pohledávky mimo hlavní aktivity, které mají být splaceny po více než jednom roce.
- Finanční investice do fondů: Podíl ve specializovaných investičních fondech nebo dalších kolektivních investičních nástrojích, které nejsou primárními cennými papíry.

- Jiné méně tradiční dlouhodobé finanční nástroje: Například deriváty držené dlouhodobě, pokud neslouží k zajištění, ale spíše jako investice.

Tato položka pomáhá podniku rozšířit finanční investice mimo tradiční nástroje, což přispívá k rozložení rizika. Jiný dlouhodobý finanční majetek přináší stabilní výnosy nebo zajišťuje likviditu v delším časovém horizontu, což podporuje finanční zdraví podniku. Tato položka poskytuje podniku možnost investovat do netradičních finančních nástrojů podle jeho investiční strategie a potřeb.

Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek představují zálohy uhrazené jiným subjektům za účelem pořízení dlouhodobého finančního majetku, například podílů, cenných papírů nebo jiných investic. Tyto zálohy byly poskytnuty před dokončením transakce nebo před finálním převzetím daného majetku, což znamená, že tento finanční majetek zatím není plně přiřčen k aktivům podniku.

Příklady poskytnutých záloh na dlouhodobý finanční majetek:

- Zálohy na nákup podílů nebo akcií: Částky zaplacené před dokončením akvizice podílů v jiných společnostech nebo před emisí akcií.
- Zálohy na cenné papíry: Platby za plánované dlouhodobé investice do cenných papírů, jako jsou obligace nebo dluhopisy, které ještě nebyly převzaty.
- Zálohy na finanční investiční projekty: Například zálohy na vstup do investičního fondu nebo na jinou formu kolektivního investování.

Položka ukazuje na plánované investice podniku do dlouhodobého finančního majetku, což může signalizovat jeho strategii růstu nebo rozšíření vlivu. Výše těchto záloh může naznačovat, že podnik má dostatek likvidity a zdrojů na rozšíření svého finančního portfolia, což podporuje jeho finanční stabilitu a dlouhodobou hodnotu.