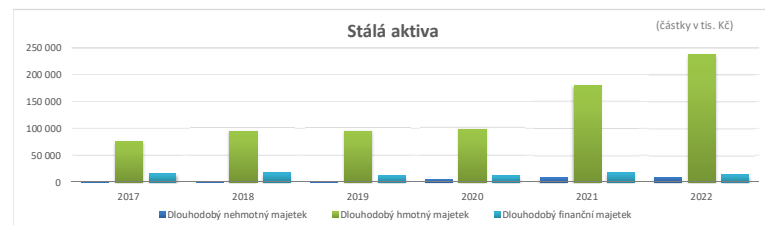
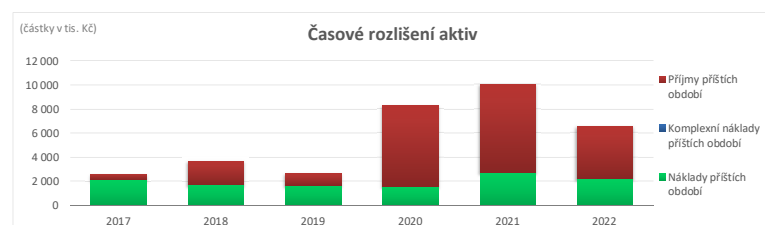
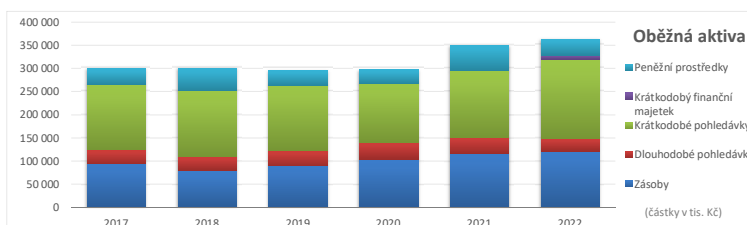
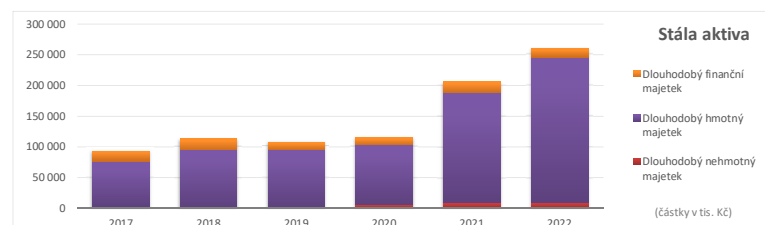
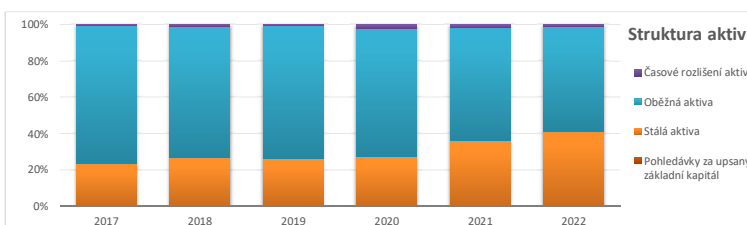
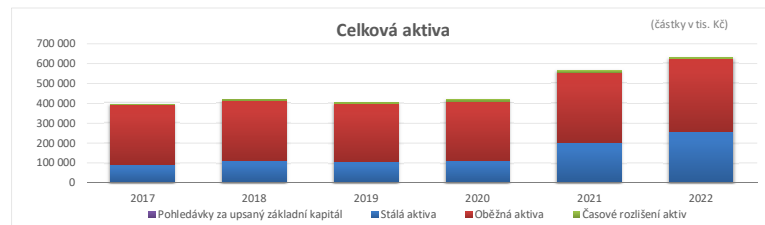


Analýza aktiv (analýza majetku)

Green Foods a.s.

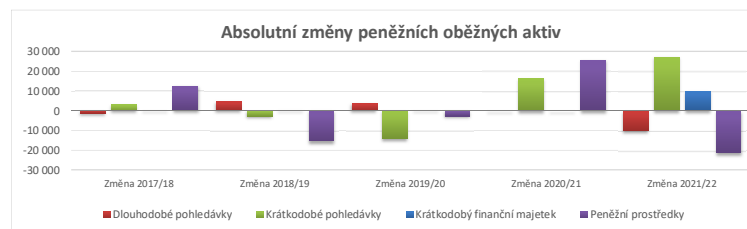
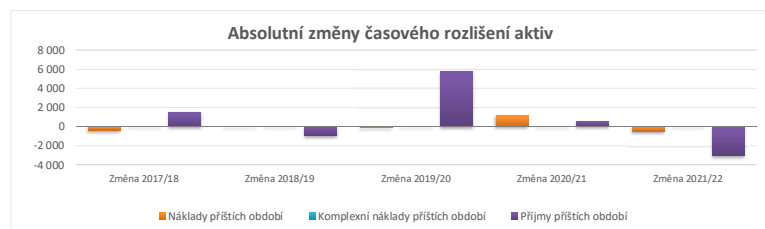
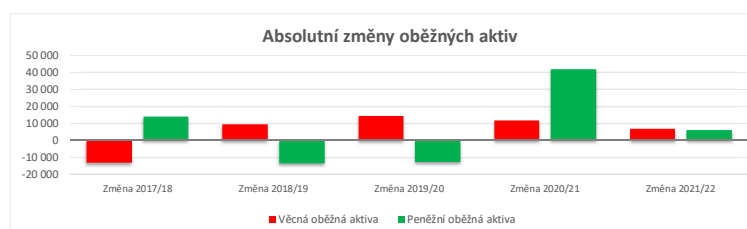
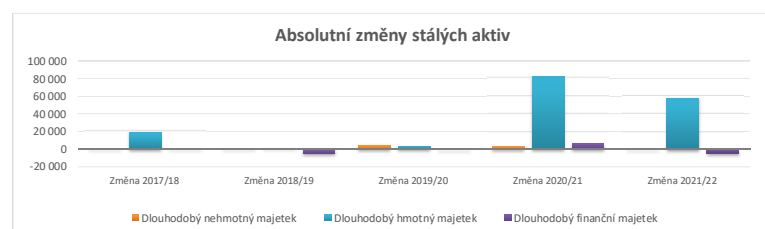
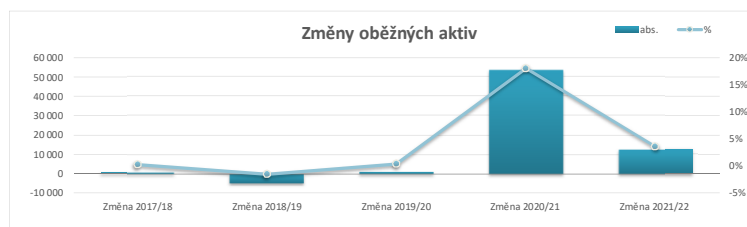
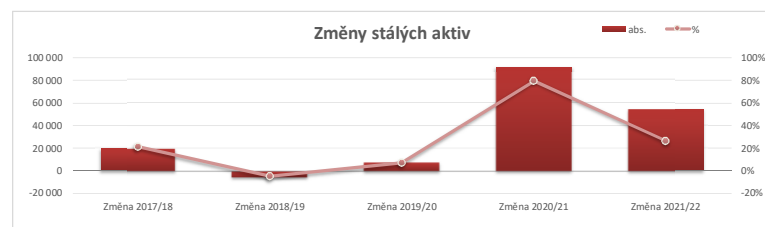
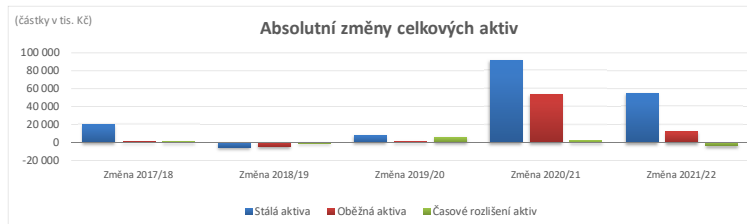
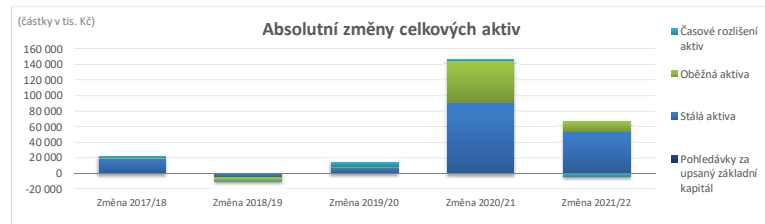
Vertikální analýza aktiv	Řádek	2017		2018		2019		2020		2021		2022	
		abs.	%	abs.	%	abs.	%	abs.	%	abs.	%	abs.	%
AKTIVA CELKEM	1	394 793	100%	416 204	100%	405 089	100%	419 499	100%	565 642	100%	628 852	100%
Pohledávky za upsany základní kapitál	2	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Stálá aktiva	3	92 585	23%	112 179	27%	106 834	26%	114 487	27%	205 563	36%	259 743	41%
Dlouhodobý nehmotný majetek	4	711	1%	733	1%	455	0%	4 846	4%	7 856	4%	8 775	3%
Dlouhodobý hmotný majetek	14	75 414	81%	94 302	84%	94 694	89%	98 493	86%	180 051	88%	237 487	91%
Dlouhodobý finanční majetek	27	16 460	18%	17 144	15%	11 685	11%	11 148	10%	17 656	9%	13 481	5%
Oběžná aktiva	37	299 625	76%	300 370	72%	295 619	73%	296 736	71%	350 045	62%	362 572	58%
Zásoby	38	93 398	31%	80 184	27%	89 283	30%	103 471	35%	114 980	33%	121 684	34%
Dlouhodobé pohledávky	47	29 821	10%	28 389	9%	32 720	11%	36 306	12%	36 411	10%	26 349	7%
Krátkodobé pohledávky	57	141 432	47%	144 506	48%	141 731	48%	127 644	43%	143 803	41%	170 987	47%
Krátkodobý finanční majetek	68	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	10 000	3%
Peněžní prostředky	71	34 974	12%	47 291	16%	31 885	11%	29 315	10%	54 851	16%	33 552	9%
Časové rozlišení aktiv	74	2 583	1%	3 655	1%	2 636	1%	8 276	2%	10 034	2%	6 537	1%
Náklady příštích období	75	2 125	82%	1 737	48%	1 669	63%	1 554	19%	2 724	27%	2 198	34%
Komplexní náklady příštích období	76	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Příjmy příštích období	77	458	18%	1 918	52%	967	37%	6 722	81%	7 310	73%	4 339	66%



Analýza aktiv (analýza majetku)

Green Foods a.s.

Horizontální analýza aktiv	řá- dek	Změna 2017/18		Změna 2018/19		Změna 2019/20		Změna 2020/21		Změna 2021/22	
		abs.	%	abs.	%	abs.	%	abs.	%	abs.	%
AKTIVA CELKEM	1	21 411	5%	-11 115	-3%	14 410	4%	146 143	35%	63 210	11%
Pohledávky za upsaný základní kapitál	2	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
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%
Dlouhodobý hmotný majetek	14	18 888	25%	392	0%	3 799	4%	81 558	83%	57 436	32%
Dlouhodobý finanční majetek	27	684	4%	-5 459	-32%	-537	-5%	6 508	58%	-4 175	-24%
Oběžná aktiva	37	745	0%	-4 751	-2%	1 117	0%	53 309	18%	12 527	4%
Věcná oběžná aktiva		-13 214	-14%	9 099	11%	14 188	16%	11 509	11%	6 704	6%
Zásoby	38	-13 214	-14%	9 099	11%	14 188	16%	11 509	11%	6 704	6%
Peněžní oběžná aktiva		13 959	33%	-13 850	-19%	-13 071	-7%	41 800	100%	5 823	-48%
Dlouhodobé pohledávky	47	-1 432	-5%	4 331	15%	3 586	11%	105	0%	-10 062	-28%
Krátkodobé pohledávky	57	3 074	2%	-2 775	-2%	-14 087	-10%	16 159	13%	27 184	19%
Krátkodobý finanční majetek	68	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	10 000	0%
Peněžní prostředky	38	12 317	35%	-15 406	-33%	-2 570	-8%	25 536	87%	-21 299	-39%
Časové rozlišení aktiv	74	1 072	42%	-1 019	-28%	5 640	214%	1 758	21%	-3 497	-35%
Náklady příštích období	75	-388	-18%	-68	-4%	-115	-7%	1 170	75%	-526	-19%
Komplexní náklady příštích období	76	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Příjmy příštích období	77	1 460	319%	-951	-50%	5 755	595%	588	9%	-2 971	-41%



Analýza aktiva (majetku společnosti)

Aktiva jsou součástí majetku firmy, která představují hodnotu, kterou společnost vlastní a využívá ke své činnosti. Jedná se o všechny ekonomické zdroje, které firma kontroluje a které mají potenciál přinášet budoucí ekonomický prospěch. Mezi aktiva patří jak hmotný majetek, jako jsou budovy, stroje a zásoby, tak i nehmotný majetek, například patenty, ochranné známky a software. Aktiva firmy lze rozdělit na krátkodobá a dlouhodobá podle toho, zda přinášejí užitek během jednoho roku nebo po delší dobu. Krátkodobá aktiva zahrnují například hotovost, pohledávky a zásoby, které firma využívá k provozní činnosti. Dlouhodobá aktiva tvoří například pozemky, budovy, výrobní zařízení a dlouhodobé investice. Aktiva se v rozvaze vykazují na straně aktiv, čímž se zajišťuje přehled o hodnotě majetku firmy a její schopnosti financovat závazky. Hodnota aktiv může ovlivňovat finanční stabilitu a bonitu podniku, což je důležité pro investory a věřitele. Aktiva také zahrnují investice, které podnik drží za účelem zhodnocení, jako jsou podíly v jiných společnostech. Efektivní správa aktiv je klíčová pro dlouhodobý růst a rozvoj firmy, protože správné využití aktiv umožňuje generovat výnosy. Celková aktiva jsou v rozvaze vykazována souhrnně, což poskytuje přehled o celkové hodnotě majetku podniku. Aktiva firmy jsou základem pro zajištění likvidity, protože likvidní aktiva lze rychle přeměnit na hotovost pro krytí závazků.

Analýza aktiv umožňuje pohled na majetkovou strukturu pomocí vertikální a horizontální analýzy. Horizontální analýza ukazuje meziroční trend (nárůst/pokles) stálých a oběžných aktiv. Zobrazuje meziroční nárůst/pokles celkových aktiv i jednotlivých aktiv. Počítá změny položek mezi obdobími jak v absolutní částce tak vyjádřená procentní hodnotou.

Vertikální analýza aktiv ukazuje podíl/procentuální vyjádření stálých a oběžných aktiv z celkového objemu aktiv, i jednotlivých typů stálých a oběžných aktiv z celkového objemu těchto aktiv, v jednotlivých obdobích. Jako agregovanou hodnotu pro položky aktiv (Pohledávky za upsaný základní kapitál, Stálá aktiva, Oběžná aktiva a Časové rozlišení aktiv) je brána položka Aktiva celkem. Položky Stálá aktiva a Oběžná aktiva jsou zároveň agregované položky pro své podřízené položky aktiv.

Pohledávky za upsaný základní kapitál

Pohledávky za upsaný základní kapitál představují část základního kapitálu společnosti, která byla upsána, ale dosud nebyla splacena. Tato pohledávka vzniká, když zakladatelé nebo investoři upíší nový kapitál (například při založení společnosti nebo při navýšení kapitálu), ale nesplatí ho okamžitě v plné výši. Dokud tato částka není zaplacená, firma ji vykazuje jako pohledávku za těmito osobami.

Tato pohledávka se vztahuje k podílu základního kapitálu, který má být uhrazen zakladateli nebo akcionáři. Jakmile je pohledávka za upsaný základní kapitál plně splacena, pohledávka zaniká a kapitál se stává součástí vlastního kapitálu firmy.

Kdy vzniká pohledávka za upsaný základní kapitál

- Založení společnosti: Při založení nové společnosti může být základní kapitál upsán společníky, ale může být splacen později, čímž vznikne pohledávka za upsaný kapitál.
- Zvýšení základního kapitálu: Při navýšení základního kapitálu stávající společnosti mohou akcionáři upsat nové akcie nebo podíly, které splatí v průběhu času.

Tato položka ukazuje, že akcionáři nebo společníci ještě plně neuhradili svůj podíl, což může být důležité pro finanční stabilitu firmy. Splacení těchto pohledávek přímo posiluje vlastní kapitál firmy a může pozitivně ovlivnit její bonitu a finanční ukazatele.

Stálá aktiva

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

Dlouhodobý nehmotný kapitál zahrnuje nehmotná aktiva s dlouhodobým charakterem, tedy aktiva bez fyzické podoby, která však firmě přinášejí ekonomický přínos po více než jedno účetní období. Tato aktiva mají často charakter duševního vlastnictví nebo práv, která podporují konkurenceschopnost a hodnotu firmy.

Typické položky dlouhodobého nehmotného kapitálu

- 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.
- 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.
- 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.
- 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.

Nehmotný kapitál jako ochranné známky, patenty nebo software může podniku poskytovat výhody oproti konkurenci. Nehmotná aktiva jsou klíčová pro zvyšování celkové hodnoty podniku, zejména pokud jde o reputaci, kvalitu značky a loajalitu zákazníků. Položky jako patenty a licence na software naznačují, že firma investuje do inovací a technologického rozvoje, což je pozitivní signál pro investory. Položka Dlouhodobý nehmotný kapitál tedy zahrnuje aktiva, která jsou zásadní pro podporu dlouhodobého růstu a stability firmy, a jsou nezbytná pro její strategické řízení a rozvoj na trhu.

Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný kapitál je položka, která zahrnuje fyzická aktiva, jež podnik používá k provozu a která mají dlouhodobý charakter. Tento majetek má obvykle vyšší pořizovací hodnotu a přináší firmě ekonomické přínosy po více než jedno účetní období. Patří sem zejména majetek, který je klíčový pro provozní kapacitu firmy, jako jsou budovy, stroje nebo dopravní prostředky.

- 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.
- 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). 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 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, dopravní prostředky nebo soubory movitých věcí
- 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. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku slouží k zachycení této hodnotové odchylky a je vykázan v rozvaze jako zvláštní položka dlouhodobých aktiv.
- 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.

Dlouhodobý finanční majetek

Dlouhodobý finanční majetek je položka v aktivech rozvahy, která zahrnuje dlouhodobé investice firmy do různých finančních nástrojů, přičemž tyto investice jsou drženy s cílem zhodnocení kapitálu nebo strategického vlivu, spíše než pro rychlý zisk. Tento typ majetku není určen k běžné obchodní činnosti, ale k dlouhodobému držení, a očekává se, že přinese výnosy nebo posílí finanční stabilitu firmy.

- 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.
- 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. Poskytnuté zápůjčky a úvěry mohou generovat pravidelný příjem ve formě úroků, což podporuje stabilitu příjmů podniku.
- 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 držaná pro dlouhodobý výnos nebo zhodnocení.
- Jiný dlouhodobý finanční majetek zahrnuje dlouhodobé investice podniku, jež nespadají 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.

Oběžná aktiva

Oběžná aktiva jsou částí majetku firmy, která zahrnuje všechna aktiva s krátkodobým charakterem, tedy aktiva, která lze očekávat, že budou přeměněna na hotovost, spotřebována nebo jinak využita během jednoho roku.

Mezi hlavní složky oběžných aktiv patří hotovost, pohledávky a zásoby, které jsou důležité pro každodenní provoz firmy. Hotovost a bankovní vklady představují okamžitě dostupné prostředky, které firma může využít pro platby nebo investice. Pohledávky vznikají, když firma poskytne zboží nebo služby na úvěr, tedy očekává příjem od zákazníků, kteří dosud nezaplatili. Zásoby zahrnují suroviny, rozpracovanou výrobu a hotové výrobky, které firma plánuje prodat.

Oběžná aktiva zajišťují likviditu podniku, tedy schopnost firmy dostát svým závazkům v krátkodobém horizontu. Čím vyšší je podíl oběžných aktiv, tím větší flexibilitu firma obvykle má pro financování svých operací a krytí krátkodobých výdajů. Do oběžných aktiv patří také krátkodobé investice, které mohou být rychle převedeny na hotovost. Správné řízení oběžných aktiv je klíčové pro udržení dostatečné likvidity a finanční stability. Oběžná aktiva jsou na rozdíl od dlouhodobých aktiv určena pro rychlé použití nebo prodej a nepřinášejí ekonomický prospěch po dlouhou dobu. V rozvaze jsou oběžná aktiva vykazována jako součást celkových aktiv podniku. Z pohledu finanční analýzy pomáhají oběžná aktiva hodnotit likviditu a provozní efektivitu firmy.

Zásoby

Zásoby představují u podnikatelů jednu z běžných součástí obchodního majetku, u některých činností jsou zásoby rozhodujícím majetkem (zejména při obchodní činnosti). Majetek uložený v zásobách je teprve připraven na své uplatnění (tj. spotřebu, prodej apod.), představuje určitý potenciál budoucích příjmů. V zásobách má podnikatel mnohdy vázán značný kapitál, proto je žádoucí, aby byl tento majetek co nejrychleji zapojen do oběhu a realizován. Pokud oběh zásob vázne, může to mít pro podnikatele nepříznivé hospodářské důsledky, dochází ke zhoršení peněžního toku apod.

Co zahrnuje položka "Zásoby":

- Materiál: Suroviny a pomocné látky, které firma používá pro výrobu svých výrobků. Patří sem základní suroviny, ale i materiály potřebné pro údržbu a chod výroby.
- Nedokončená výroba: Položky, které jsou v procesu výroby, ale dosud nebyly dokončeny. Zahrnuje rozpracované výrobky, které ještě neprošly celým výrobním cyklem.
- Výrobky: Hotové produkty, které jsou připraveny k prodeji. Jsou to finální produkty, které firma vyrobila a které čekají na zákazníky.
- Zboží: Položky, které firma nakoupila za účelem dalšího prodeje, aniž by je dále upravovala. To je typické pro obchodní firmy, jenž nakupují zboží od výrobců a následně je prodávají svým zákazníkům.

Zásoby jsou klíčové pro fungování výrobních a obchodních podniků, protože představují zdroje, které mohou být v budoucnu zhodnoceny a přeměněny na peníze prostřednictvím prodeje. Hodnota zásob má přímý dopad na finanční výsledky firmy, zejména na oběžný majetek a likviditu. Vyšší objem zásob může znamenat, že firma má dostatek materiálů a výrobků pro své operace, ale zároveň může představovat riziko nadměrných skladových zásob, které mohou způsobit ztráty v případě, že nedojde k jejich včasnému prodeji.

Pohledávky

Pohledávka je právo věřitele (fyzické či právnické osoby) požadovat na dlužníkovi plnění vzniklé z určitého závazku. Pohledávka může být peněžité a nepeněžité. Pohledávky má firma dlouhodobé a krátkodobé.

V dlouhodobých pohledávkách se účtují pohledávky splatné za více než jeden rok. U stavebních firem zpravidla dlouhodobé pozastávky. Pro finanční analýzu dlouhodobých pohledávek je důležitá splatnost těchto pohledávek, tedy předpokládané inkaso. Důležité je také si položit otázku, jak tyto pohledávky vznikají a v jaké výši budou případně v budoucnu. Pokud například stavební firma každoročně zdvojnásobí obrát a zdvojnásobí tím i dlouhodobé pozastávky (zpravidla na 3 - 6 let), měla by mít i zajištěné financování těchto pozastávek.

Krátkodobé pohledávky tvoří krátkodobá aktiva firmy. Nejdůležitější položkou krátkodobých pohledávek jsou pro finanční analýzu pohledávky z obchodního styku. Aby vznikla pohledávka z obchodního styku, musí firma vystavit fakturu s odloženou splatností, čímž poskytne odběrateli dodavatelský úvěr. Do krátkodobých pohledávek by měly být účtovány jen takové pohledávky, které jsou splatné do jednoho roku.

Rozdělení pohledávek:

- Pohledávky z obchodních vztahů jsou v rozvaze položkou krátkodobých aktiv, která zahrnuje finanční pohledávky podniku vzniklé na základě obchodních transakcí s odběrateli a obchodními partnery. Tyto pohledávky představují částky, které zákazníci nebo obchodní partneři dluží podniku za zboží nebo služby, které byly již dodány nebo poskytnuty, ale dosud nebyly zaplacený.
- Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba představují pohledávky, které má firma vůči subjektům, s nimiž má vztah ovládaní. Tento typ pohledávek vzniká mezi společnostmi, které jsou vzájemně propojeny prostřednictvím vlastnických vztahů, například mezi mateřskou firmou a dceřinými společnostmi, nebo mezi firmami, které mají společného ovládajícího vlastníka.
- Pohledávky - podstatný vliv představují pohledávky podniku za subjekty, nad nimiž má firma podstatný vliv, ale které nejsou přímo ovládaný (nejsou dceřinými společnostmi). Podstatný vliv obvykle vzniká, když firma vlastní 20-50 % podílu v jiné společnosti, což jí umožňuje ovlivňovat její rozhodování, aniž by nad ní měla plnou kontrolu.
- Vydané dluhopisy představují závazek firmy vůči držitelům dluhopisů, které podnik emitoval. Dluhopisy jsou formou půjčky, kdy si firma půjčuje finanční prostředky od investorů s příslibem pravidelných úrokových plateb a s povinností vrátit nominální hodnotu dluhopisu v době splatnosti. Tato položka je pro firmu dlouhodobým závazkem, pokud mají dluhopisy splatnost delší než jeden rok, ale může se objevit také mezi krátkodobými závazky, pokud jsou splatné do jednoho roku.

Krátkodobý finanční majetek

Krátkodobý finanční majetek je položka, která zahrnuje likvidní aktiva firmy určená k rychlé přeměně na hotovost, zpravidla během jednoho roku. Tato aktiva poskytují firmě finanční flexibilitu, a to zejména k pokrytí provozních nákladů a krátkodobých závazků. Krátkodobý finanční majetek je důležitý pro zajištění okamžité likvidity a může být zdrojem finančních prostředků bez nutnosti získávat externí financování.

Krátkodobý finanční majetek poskytuje firmě likvidní zdroje pro pokrytí každodenních výdajů, například mzdy, nákup materiálů nebo úhradu krátkodobých závazků. Držení krátkodobých cenných papírů a jiných finančních nástrojů umožňuje firmě rychle reagovat na investiční příležitosti bez nutnosti dlouhodobých závazků. Vysoká hodnota krátkodobého finančního majetku může svědčit o finanční stabilitě firmy, což je pozitivní signál pro investory a věřitele.

Peněžní prostředky

Peněžní prostředky jsou položkou, která zahrnuje všechny hotovostní a likvidní zdroje, které firma vlastní a které lze ihned použít k úhradě závazků nebo k pokrytí provozních výdajů. Tato položka patří mezi oběžná aktiva, protože představuje nejlíkvidnější formu majetku, který je snadno dostupný bez nutnosti jeho prodeje či přeměny. Peněžní prostředky zahrnují jak fyzickou hotovost, tak prostředky uložené na bankovních účtech.

Typické položky zahrnuté v peněžních prostředcích

- Hotovost v pokladně: Zahrnuje fyzické peníze, které jsou v podniku uloženy a okamžitě k dispozici, například pro drobné provozní výdaje.

- **Bankovní účty:** Prostředky uložené na běžných účtech u bank, které jsou snadno dostupné pro platby a převody. Tyto účty mohou zahrnovat i spořicí účty, pokud jsou peníze ihned k dispozici.
- **Peněžní ekvivalenty:** Vysoce likvidní krátkodobé investice, jako jsou pokladniční poukázky, termínované vklady se splatností do tří měsíců a další finanční nástroje, které lze rychle převést na hotovost bez rizika významného znehodnocení.

Peněžní prostředky představují základ pro finanční likviditu podniku, což znamená, že firma je schopna okamžitě splácet své krátkodobé závazky a pokrývat každodenní provozní výdaje. Dostatek peněžních prostředků zajišťuje, že firma může čelit neočekávaným výdajům nebo krizovým situacím bez potřeby dalšího financování.

Peněžní prostředky jsou tedy klíčovou položkou rozvahy, která odráží schopnost firmy udržovat krátkodobou likviditu a finanční flexibilitu. Tato položka je obvykle velmi důležitá pro finanční analýzu, protože poskytuje jasný obraz o schopnosti firmy rychle splácet závazky a podporovat své provozní aktivity.

Časové rozlišení aktiv

Časové rozlišení aktiv je položka, která zahrnuje náklady a výnosy, které byly realizovány v aktuálním účetním období, ale které se vztahují k budoucím obdobím. Časové rozlišení umožňuje podniku správně vykázat náklady a výnosy v období, kdy skutečně ekonomicky vznikly nebo kdy přinesou užitek, čímž zajišťuje věrné zobrazení finanční situace firmy.

Časové rozlišení aktiv se dělí na:

- **Náklady příštích období:** Výdaje, které byly zaplacené v aktuálním období, ale týkají se budoucích období. Například předplacené pojištění nebo nájemné na následující rok.
- **Příjmy příštích období:** Výnosy, které firma obdržela v aktuálním období, ale vztahují se na budoucí období. Například přijaté platby za služby, které budou poskytnuty v následujícím roce.

Časové rozlišení aktiv pomáhá zajistit, aby byly náklady a výnosy vykázány v období, ve kterém skutečně ekonomicky vznikají, což přispívá k přesnějšímu zobrazení hospodářského výsledku. Správné časové rozlišení zajišťuje, že firma má jasný přehled o budoucích nákladech a výnosech, což zlepšuje finanční plánování a predikci cash flow.

Náklady příštích období - zahrnují běžné náklady, které byly zaplacené v aktuálním období, ale vztahují se na období následující. Typickými příklady jsou:

- **Předplacené nájemné nebo pojištění:** Výdaje byly uhrazeny předem, ale ekonomicky se týkají budoucích období.
- **Předplacené služby:** Například předplacené za software nebo služby, které budou poskytnuty v následujících obdobích.

Hlavním účelem této položky je zajistit, aby náklady byly vykázány v účetním období, kterého se skutečně týkají, což zajišťuje přesné vykazování nákladů a výnosů.

Komplexní náklady příštích období - jsou specifickým druhem časového rozlišení, které zahrnuje dlouhodobější náklady, jež jsou účelově zaměřeny a jsou obvykle součástí širšího projektu nebo investice. Typicky jde o náklady, které vznikají opakovaně v průběhu více období a jejichž účinek přesahuje jedno účetní období, například:

- **Náklady na dlouhodobé reklamní kampaně**
- **Náklady na výzkum a vývoj:** Tyto náklady mohou být časově rozlišeny v rámci příprav na nový produkt nebo technologii.

Tato položka je zpravidla účtována v situacích, kdy je třeba rozložit náklady na více období, protože jejich přínos se projeví v delším časovém horizontu. Zatímco „Náklady příštích období“ se obvykle týkají běžných výdajů vztahujících se na nejbližší následující období, „Komplexní náklady příštích období“ mají dlouhodobější a víceúčelový charakter a jejich vliv může přesahovat jedno účetní období, přičemž se často vztahují k konkrétním projektům či kampaním.

Příjmy příštích období představují výnosy věcně a časově související s běžným obdobím, ale příjem peněz se uskuteční až v budoucnu. Jsou zde zachyceny výnosy, které budou uhrazeny až v příštích účetních obdobích. Vztáhneme-li účet např. k roku 2020, půjde tedy o dodané výkony či poskytnuté služby vyfakturované podle smlouvy v roce 2021, jde však ještě o výnosy roku 2020, kdy nedošlo k příjmu peněžních prostředků. Je ale známa přesná částka a dlužník.

Obvyklé případy příjmů příštích období jsou:

- nájemné vybrané zpětně
- dosud nevyfakturované výkony (částku známe přesně)
- nepřipsaný úrok

Přehled a rozdělení aktiv graficky

