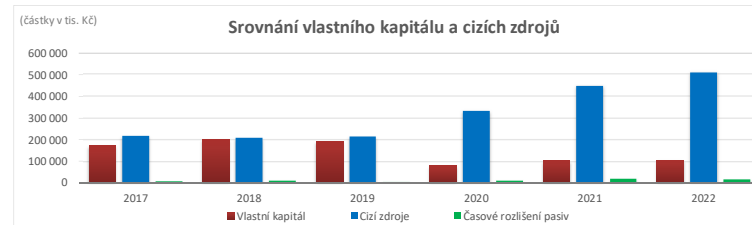
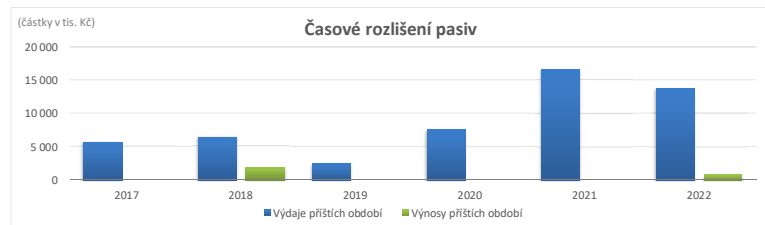
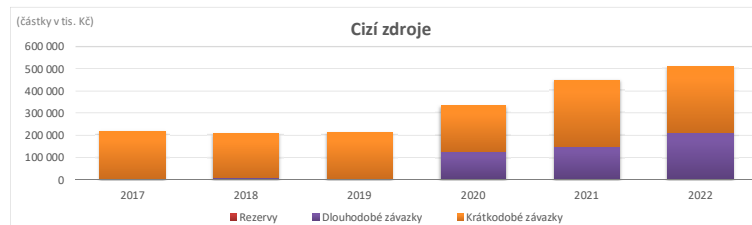
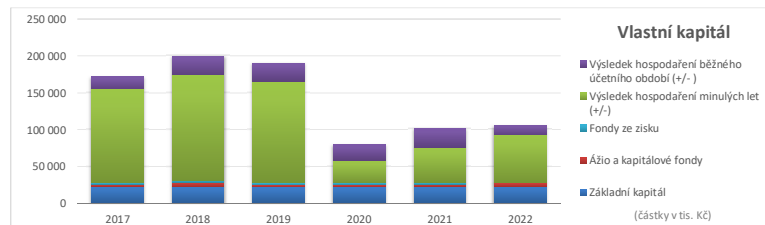
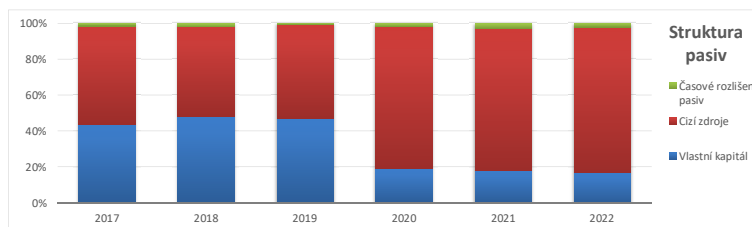
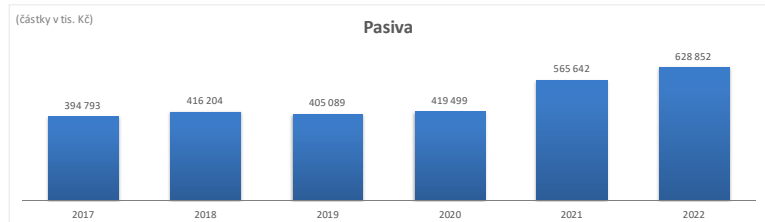


Analýza pasiv (analýza zdrojů financování)

Green Foods a.s.

Vertikální analýza pasiv	řádek	2017		2018		2019		2020		2021		2022	
		abs.	%	abs.	%	abs.	%	abs.	%	abs.	%	abs.	%
PASIVA CELKEM	78	394 793	100%	416 204	100%	405 089	100%	419 499	100%	565 642	100%	628 852	100%
Vlastní kapitál	79	171 615	43%	199 754	48%	190 156	47%	79 213	19%	101 164	18%	105 210	17%
Základní kapitál	80	22 000	13%	22 000	11%	22 000	12%	22 000	28%	22 000	22%	22 000	21%
Ážio a kapitálové fondy	84	3 376	2%	6 529	3%	2 842	1%	2 950	4%	3 525	3%	5 291	5%
Fondy ze zisku	92	2 688	2%	2 688	1%	2 688	1%	2 688	3%	2 688	3%	0	0%
Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	95	126 971	74%	143 549	72%	138 537	73%	30 525	39%	47 837	47%	65 138	62%
Výsledek hospodaření běžného účetního období	99	16 580	10%	24 988	13%	24 089	13%	20 949	26%	25 114	25%	12 781	12%
Cizí zdroje	101	217 509	55%	208 156	50%	212 499	52%	332 735	79%	447 831	79%	509 160	81%
Rezervy	102	852	0%	2 813	1%	779	0%	3 324	1%	2 738	1%	3 624	1%
Závazky	107	216 657	100%	205 343	99%	211 720	100%	329 411	99%	445 093	99%	505 536	99%
Dlouhodobé závazky	108	1 365	1%	4 053	2%	2 446	1%	121 262	36%	147 827	33%	207 835	41%
Krátkodobé závazky	123	215 292	99%	201 290	97%	209 274	98%	208 149	63%	297 266	66%	297 701	58%
Časové rozlišení pasiv	141	5 669	1%	8 294	2%	2 434	1%	7 551	2%	16 647	3%	14 482	2%
Výdaje příštích období	142	5 669	100%	6 393	77%	2 434	100%	7 551	100%	16 647	100%	13 775	95%
Výnosy příštích období	143	0	0%	1 901	23%	0	0%	0	0%	0	0%	707	5%



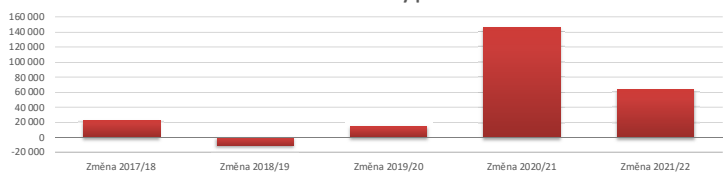
Horizontální analýza pasiv	řádek	Změna 2017/18		Změna 2018/19		Změna 2019/20		Změna 2020/21		Změna 2021/22	
		abs.	%	abs.	%	abs.	%	abs.	%	abs.	%
PASIVA CELKEM	78	21 411	5%	-11 115	-3%	14 410	4%	146 143	35%	63 210	11%
Vlastní kapitál	79	28 139	16%	-9 598	-5%	-110 943	-58%	21 951	28%	4 046	4%
Základní kapitál	80	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Ážio a kapitálové fondy	84	3 153	93%	-3 687	-56%	108	4%	575	19%	1 766	50%
Fondy ze zisku	92	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	-2 688	-100%
Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	95	16 578	13%	-5 012	-3%	-107 911	-78%	17 211	56%	17 301	36%
Výsledek hospodaření běžného účetního období	99	8 408	51%	-899	-4%	-3 140	-13%	4 165	20%	-12 333	-49%
Cizí zdroje	101	-9 353	-4%	4 343	2%	120 236	57%	115 096	35%	61 329	14%
Rezervy	102	1 961	230%	-2 034	-72%	2 545	327%	-586	-18%	886	32%
Závazky	107	-11 314	-5%	6 377	3%	117 691	56%	115 682	35%	60 443	14%
Dlouhodobé závazky	108	2 688	197%	-1 607	-40%	118 816	4858%	26 565	22%	60 008	41%
Krátkodobé závazky	123	-14 002	-7%	7 984	4%	-1 125	-1%	89 117	43%	435	0%
Časové rozlišení pasiv	141	2 625	46%	-5 860	-71%	5 117	210%	9 096	120%	-2 165	-13%
Výdaje příštích období	142	724	13%	-3 959	-62%	5 117	210%	9 096	120%	-2 872	-17%
Výnosy příštích období	143	1 901	0%	-1 901	-100%	0	0%	0	0%	707	0%

Analýza pasiv (analýza zdrojů financování)

Green Foods a.s.

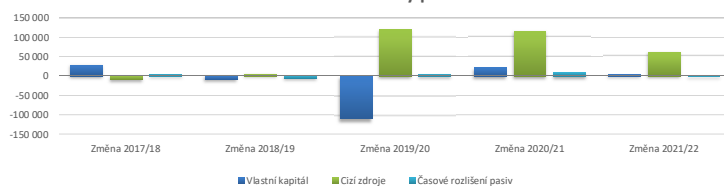
Absolutní změny pasiv

(částky v tis. Kč)

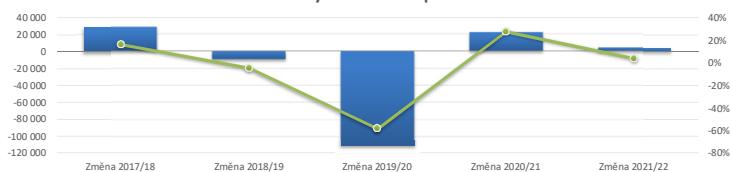


Absolutní změny pasiv

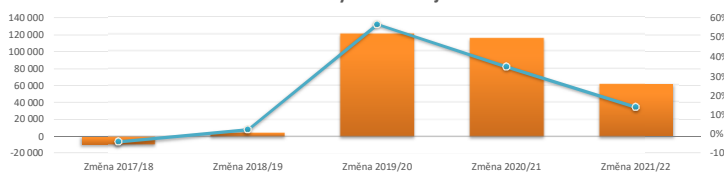
(částky v tis. Kč)



Změny vlastního kapitálu

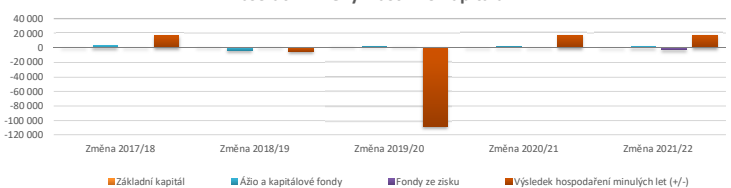


Změny cizích zdrojů



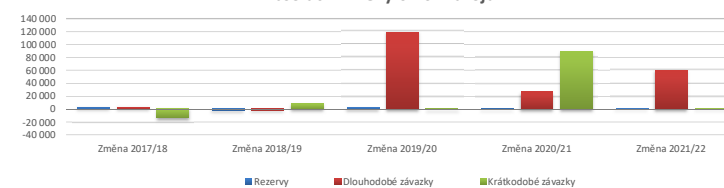
Absolutní změny vlastního kapitálu

(částky v tis. Kč)



Absolutní změny cizích zdrojů

(částky v tis. Kč)

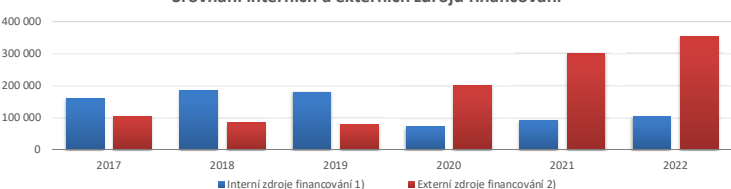


Vertikální analýza pasiv a VZZ	řádek	2017		2018		2019		2020		2021		2022	
		abs.	%	abs.	%	abs.	%	abs.	%	abs.	%	abs.	%
Interní zdroje financování ¹⁾		160 323	100%	184 869	100%	180 033	100%	72 751	100%	93 055	100%	104 924	100%
Fondy ze zisku	92	2 688	2%	2 688	1%	2 688	1%	2 688	4%	2 688	3%	0	0%
Nerozdělený zisk	95+99	143 551	90%	168 537	91%	162 626	90%	51 575	71%	72 951	78%	77 919	74%
Rezervy	102	852	1%	2 813	2%	779	0%	3 324	5%	2 738	3%	3 624	3%
Odписы	16	13 232	8%	10 831	6%	13 940	8%	15 164	21%	14 678	16%	23 381	22%
Externí zdroje financování ²⁾		105 376	100%	83 529	100%	79 842	100%	199 950	100%	299 631	100%	352 018	100%
Vlastní externí zdroje financování		25 376	24%	28 529	34%	24 842	31%	24 950	12%	25 525	9%	27 291	8%
Základní kapitál	80	22 000	87%	22 000	77%	22 000	89%	22 000	88%	22 000	86%	22 000	81%
Ážio a kapitálové fondy	84	3 376	13%	6 529	23%	2 842	11%	2 950	12%	3 525	14%	5 291	19%
Cizí externí zdroje financování		80 000	76%	55 000	66%	55 000	69%	175 000	88%	274 106	91%	324 727	92%
Vydané dluhopisy	09+12	0	0%	0	0%	0	0%	120 000	69%	120 000	44%	120 000	37%
Závazky k úvěrovým institucím	12+12	80 000	100%	55 000	100%	55 000	100%	55 000	31%	154 106	56%	204 727	63%
Směnky k úhradě	15+13	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Krátkodobé finanční výpomoci	135	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%

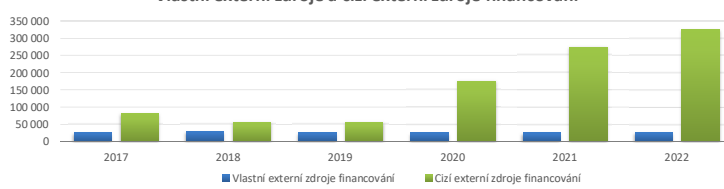
¹⁾ Interní zdroje získává společnost z vlastních vnitřních činností. Podnik své aktivity financuje ze svých vlastních zdrojů.

²⁾ Externí zdroje nazýváme takové zdroje, které jsou získány jinde než uvnitř podniku. Pro získání externích zdrojů musí společnost využít vnější prostředí.

Srovnání interních a externích zdrojů financování



Vlastní externí zdroje a cizí externí zdroje financování



Analýza pasiv (zdrojů financování majetku)

Pasiva jsou jednou ze dvou hlavních složek rozvahy (vedle aktiv) a představují zdroje financování majetku firmy. Jsou to závazky nebo pohledávky vůči třetím stranám, které podnik musí splatit, nebo vlastní kapitál, který zobrazuje podíl majitelů na financování společnosti. Pasiva jsou rozdělena na dvě hlavní kategorie: vlastní kapitál a cizí kapitál.

Pasiva zahrnují krátkodobé závazky, jako jsou obchodní závazky vůči dodavatelům, nesplacené faktury, splatné daně a krátkodobé úvěry. Dále obsahují dlouhodobé závazky, které zahrnují bankovní úvěry se splatností delší než jeden rok, dluhopisy nebo jiné finanční závazky. Vlastní kapitál zahrnuje základní kapitál vložený majiteli, nerozdělený zisk a další fondy vytvořené z podnikových zisků.

Pasiva jsou klíčová pro pochopení struktury financování firmy. Cizí kapitál zobrazuje externí zdroje financování, což může znamenat úvěry a půjčky od bank nebo jiných věřitelů. Vlastní kapitál odráží zdroje vložené majiteli firmy nebo akcionáři. Poměr mezi vlastním a cizím kapitálem ukazuje, jakým způsobem firma financuje své aktivity a jaká je její finanční stabilita.

- Vlastní kapitál je tvořen složkami, které do podniku vložili jeho zakladatelé (majitelé, společníci) a nebo složkami, které při činnosti podniku vznikly.
- Cizí kapitál (zdroje) jsou zjednodušeně řečeno závazky podniku, jeho dluhy, přičemž dluh chápeme jako povinnost podniku zaplatit svému věřiteli - v účetnictví především penězi.

Vlastní kapitál

Základní kapitál

Základní kapitál představuje částku, kterou do společnosti vložili její zakladatelé (společníci, akcionáři) při jejím založení nebo při navýšení kapitálu. Je to kapitál, který slouží jako základní zdroj financování podnikatelských aktivit firmy a který poskytuje určitý stupeň jistoty věřitelům, že společnost disponuje alespoň minimálním majetkem. U akciové společnosti se základní kapitál skládá z akcií, které jsou vydány akcionářům. V s.r.o. je základní kapitál tvořen obchodními podíly jednotlivých společníků. Výše vkladu často ovlivňuje podíl společníků na rozhodování ve firmě. Čím vyšší vklad, tím větší podíl na hlasovacích právech.

Základní kapitál představuje částku, kterou do společnosti vložili její zakladatelé při jejím založení nebo při navýšení kapitálu. Je to pevně stanovená hodnota, která zůstává v rozvaze společnosti, pokud nedojde ke schválené změně. Zajišťuje základní financování společnosti a poskytuje jistotu věřitelům. Nemění se automaticky, pokud společnost nevydává nové akcie (u akciové společnosti) nebo nenavýší základní kapitál (u s.r.o.).

Vlastní podíly (u s.r.o.) nebo vlastní akcie (u a.s.) představují podíly nebo akcie, které společnost sama zpětně odkoupila od svých společníků nebo akcionářů. V podstatě to znamená, že společnost vlastní část svého vlastního kapitálu. Vlastní podíly snižují vlastní kapitál a jsou vedeny v pasivech (vlastní kapitál) s negativní hodnotou, protože odkup vlastních akcií či podílů snižuje disponibilní vlastní kapitál. Společnosti mohou odkupovat vlastní akcie nebo podíly z různých důvodů, jako je snaha zvýšit hodnotu zbývajících akcií, omezit počet akcií v oběhu nebo odměnit akcionáře.

Ke zvýšení základního kapitálu může dojít jak z vlastních zdrojů, tak díky vkladům. Ke zvýšení základního kapitálu může dojít celkem třemi základními způsoby a) zvýšení ZK formou peněžitých či nepeněžitých vkladů, b) zvýšení ZK z vlastních zdrojů, c) kombinací obou výše uvedených způsobů. U akciové společnosti je možné navýšit základní kapitál a) upsáním nových akcií, b) vydáním dluhopisů s právem výměny za akcie v nominální hodnotě. Ke snížení základního kapitálu může být společnost vedena hospodářskými potížemi společnosti, kdy se snížením základního kapitálu vyrovnává ztráta.

Ážio a kapitálové fondy

Položky Ážio a Kapitálové fondy jsou součástí vlastního kapitálu v rozvaze společnosti a reprezentují určité druhy vkladů nebo příspěvků od vlastníků, které nejsou zahrnuty v základním kapitálu. Obě tyto položky mají specifickou roli ve financování firmy a reflektují finanční operace spojené s vklady nad rámec základního kapitálu.

Ážio je rozdíl mezi emisní cenou nově vydaných akcií nebo podílů a jejich nominální hodnotou. Jinými slovy, je to částka, kterou společnost obdrží nad rámec nominální hodnoty svých akcií při jejich prodeji. Příklad: Pokud společnost vydá akcie s nominální hodnotou 100 Kč, ale prodá je za 120 Kč, rozdíl 20 Kč představuje ážio. Tato částka je poté zaznamenána v rozvaze jako součást vlastního kapitálu, ale není součástí základního kapitálu. Ážio umožňuje společnosti získat více finančních prostředků při emisi nových akcií, aniž by musela zvyšovat nominální hodnotu svého základního kapitálu. Zvyšuje tak finanční stabilitu společnosti bez nutnosti formálního zvýšení základního kapitálu.

Kapitálové fondy jsou širší kategorií vlastního kapitálu, která zahrnuje různé druhy vkladů nebo příspěvků, jež nejsou součástí základního kapitálu. Do kapitálových fondů se zahrnují finanční příspěvky od akcionářů nebo společníků, které nejsou vázány na emisi nových akcií (jako je tomu u ážia), ale které jsou přímými příspěvky na posílení vlastního kapitálu společnosti.

Položky kapitálových fondů mohou zahrnovat:

- Dobrovolné vklady společníků nebo akcionářů do společnosti bez navýšení základního kapitálu.
- Fondy vzniklé z přecenění majetku (např. zvýšení hodnoty aktiv), dary a jiné příspěvky, které zvyšují vlastní kapitál, ale nejsou přímo vázány na vklady do základního kapitálu.
- Pokud společnost prodává vlastní akcie za cenu vyšší, než byla jejich původní pořizovací cena, rozdíl se může zaúčtovat do kapitálových fondů.

Kapitálové fondy poskytují flexibilitu pro společnost, aby mohla zvyšovat svůj vlastní kapitál prostřednictvím různých finančních operací, aniž byla omezena na klasické navýšování základního kapitálu. Tyto fondy mohou být použity na pokrytí ztrát nebo na investice.

Fondy ze zisku

Fondy ze zisku jsou jednou z položek v sekci vlastního kapitálu rozvahy společnosti, které představují část zisku, který společnost nevyplatila akcionářům nebo společníkům, ale místo toho ho použila k tvorbě různých rezervních a specifických fondů. Tyto fondy slouží ke krytí budoucích rizik, investic nebo jiných konkrétních účelů stanovených zákonem nebo vnitřními předpisy společnosti. Fondy ze zisku jsou určeny k tomu, aby pomohly společnosti udržet finanční stabilitu, podpořily její růst, investice a zároveň poskytovaly ochranu v případě nečekaných problémů.

Jak se fondy ze zisku tvoří? Fondy se vytvářejí ze zisku společnosti po zdanění. Poté, co se určí, kolik zisku bude vyplaceno ve formě dividend, se zbytek může přidělit do různých fondů. O přidělení částky do fondů ze zisku obvykle rozhoduje valná hromada nebo představenstvo společnosti na základě vnitřních pravidel a právních požadavků.

Rezervní fond byl povinně vytvářen pro akciové společnosti a částečně pro s.r.o., a vytvářel se ze zisku, aby společnost měla k dispozici rezervu pro krytí ztrát nebo jiných neočekávaných finančních výdajů. Povinnost zřizovat rezervní fond měly kapitálové společnosti až do roku 2013. Od této doby je (až na některé uvedené výjimky) v zásadě pouze na nich, za budou chtít fond zřizovat, v jaké formě a s jakým účelem. Slouží primárně jako ochrana věřitelů v případě, že se společnost dostane do finančních potíží.

Nedělitelný fond vytvářela družstva v souladu s příslušným ustanovením obchodního zákoníku. To přikazuje družstvům zřídit nedělitelný fond již při svém vzniku nejméně ve výši 10 % zapisovaného základního kapitálu.

Statutární fondy se tvoří na základě interních rozhodnutí společnosti. Společnost si může vnitřními předpisy určit, že bude část zisku ukládat do specifických fondů pro konkrétní účely.

Ostatní fondy - jedná se o další rezervy, které mohou vzniknout na základě rozhodnutí valné hromady nebo statutárních orgánů společnosti. Tyto fondy jsou specifikovány vnitřními pravidly společnosti a nemusí mít pevně stanovený účel. Slouží jako další finanční rezerva pro nepředvídané výdaje nebo specifické projekty, které společnost plánuje v budoucnu financovat.

Výsledek hospodaření minulých let

Položka Výsledek hospodaření minulých let zahrnuje zisky nebo ztráty, které společnost vytvořila v předchozích účetních obdobích, ale dosud nebyly rozděleny, převedeny do fondů nebo jinak vypořádány. Zjednodušeně řečeno, jedná se o kumulované výsledky hospodaření společnosti za minulé roky. Tato položka se hromadí s každým rokem.

Nerozdělený zisk minulých let: Pokud společnost vykázala v minulých účetních obdobích zisk, ale tento zisk nebyl rozdělen mezi akcionáře nebo společníky ve formě dividend, ani nebyl převeden do fondů nebo reinvestován, zůstává ve vlastním kapitálu jako nerozdělený zisk. Nerozdělený zisk může být použit pro budoucí investice, krytí ztrát, výplatu dividend v dalších letech nebo převeden do různých fondů společnosti.

Neuhrazená ztráta minulých let. Pokud společnost v některých z předchozích účetních období vykázala ztrátu, která nebyla pokryta (např. z nerozděleného zisku, rezervních fondů nebo jiných zdrojů), tato ztráta se také eviduje v této položce. Ztráty minulých let je třeba postupně uhradit z budoucích zisků, případně z jiných částí vlastního kapitálu (např. z fondů nebo emisního ážia).

Výsledek hospodaření běžného účetního období

Výsledek hospodaření, jak napovídá jeho označení, je určitým výsledkem (ziskovým nebo ztrátovým) konkrétního hospodaření účetní jednotky. Předpokladem jeho vzniku je tak aktivita, činnost a jednání účetní jednotky.

Hospodářský výsledek účetní jednotky je představován rozdílem dosažených výnosů a vynaložených nákladů na podnikatelskou činnost. Kladný výsledný rozdíl mezi celkovými výnosy a celkovými náklady představuje účetní zisk, naopak záporný výsledek, pak představuje účetní ztrátu. Účetní jednotka může teoreticky dosáhnout i stejné výše výnosů a nákladů, a tudíž by tak nedosahovala ani zisku, ani ztráty, a výsledek hospodaření by tak byl roven nule.

Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku

Položka označuje částku, kterou společnost předběžně vyplácí společníkům nebo akcionářům před koncem účetního období, na základě očekávaného zisku. Tato výplata je však pouze zálohou, a pokud by společnost nakonec nevytvořila dostatečný zisk, musí být záloha buď vrácena, nebo se kompenzovat jinými způsoby. Výplata zálohy na podíl na zisku je specifická zejména pro společnosti s pravidelným a předvídatelným příjmem, které si mohou dovolit tuto zálohu vyplácet.

Cizí zdroje

Rezervy

Rezervy slouží k pokrytí budoucích rizik nebo očekávaných nákladů, které vyplývají z minulých událostí, ale pravděpodobně nastanou až v budoucnosti. Rezervy umožňují firmě správně časově rozlišovat náklady a vytvářet finanční zdroje na krytí těchto závazků. Typy rezerv:

- Rezervy na závazky
- Rezervy na budoucí náklady
- Rezervy na rizika
- Daňové rezervy

Rezervy pomáhají firmě zvládat finanční zátěž z neočekávaných výdajů. Zajišťují, že budoucí náklady a závazky jsou vykázány v období, kdy vznikají. Umožňují firmě lépe plánovat své finanční prostředky.

Vyšší rezervy mohou naznačovat, že firma očekává významné budoucí výdaje, což může ovlivnit její finanční stabilitu. Vytváření rezerv může být znakem opatrného řízení, kdy se firma snaží předcházet finančním problémům. Tvorba rezerv snižuje okamžitý zisk, ale zajišťuje stabilní finanční výsledky v dlouhodobém horizontu. Položka Rezervy tedy slouží jako nástroj pro finanční plánování a zvládnutí nejistot, což firmě pomáhá udržet si stabilitu i v období nepředvídatelných událostí.

Dlouhodobé vydané dluhopisy

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.

Firmy vydávají dluhopisy, aby získaly finanční prostředky na investice, expanzi nebo refinancování stávajících závazků. Výhodou dluhopisů oproti běžným bankovním úvěrům je často nižší úroková sazba a větší flexibilita. Vydané dluhopisy zvyšují celkovou zadluženost firmy a jsou sledovány věřiteli a investory jako součást kapitálové struktury.

Firma je povinna platit pravidelné úrokové platby držitelům dluhopisů, což představuje náklad pro podnik. Vysoká hodnota vydaných dluhopisů může signalizovat zvýšené finanční riziko, zvláště pokud podnik nemá dostatečné cash flow na splácení úroků nebo splátky jistiny.

Dlouhodobé závazky k úvěrovým institucím

Závazky k úvěrovým institucím představují závazky podniku vůči bankám a jiným finančním institucím, od nichž si firma půjčila finanční prostředky. Tyto závazky vznikají na základě úvěrů nebo jiných finančních nástrojů poskytnutých úvěrovými institucemi a mohou mít krátkodobý nebo dlouhodobý charakter v závislosti na době splatnosti.

Dlouhodobé závazky k úvěrovým institucím: Úvěry a půjčky se splatností delší než jeden rok. Tyto závazky mohou zahrnovat investiční úvěry na financování dlouhodobých projektů, rozšíření kapacit, nákup nemovitostí nebo technologie. Dlouhodobé úvěry jsou obvykle spláceny po delší dobu a mají pevně stanovený splátkový kalendář.

Vysoké závazky k úvěrovým institucím mohou ovlivnit schopnost firmy splácet své běžné závazky, protože pravidelné splátky úvěrů a úroky odčerpávají hotovostní prostředky podniku. Hodnota této položky poskytuje informace o úrovni zadluženosti podniku a jeho závislosti na externím financování. Vyšší objem dluhů může zvyšovat finanční riziko firmy, zejména pokud se dostane do situace, kdy není schopna včas splácet úvěry.

Dlouhodobé závazky z obchodních vztahů

Závazky z obchodních vztahů jsou položkou v pasivech rozvahy, která zahrnuje závazky podniku vůči dodavatelům a obchodním partnerům. Tyto závazky vznikají na základě běžných obchodních transakcí, kdy podnik přijímá zboží nebo služby od dodavatelů, ale ještě je neproplatil. Závazky z obchodních vztahů tedy představují částky, které firma dluží za přijaté dodávky nebo poskytnuté služby.

Většina závazků z obchodních vztahů má splatnost do jednoho roku, což znamená, že firma by měla tyto závazky uhradit ve stanovené lhůtě. Platby závazků z obchodních vztahů přímo ovlivňují provozní cash flow podniku, což zvyšuje důležitost efektivního řízení těchto závazků.

Příklady závazků z obchodních vztahů:

- Faktury za dodané zboží: Například suroviny nebo komponenty, které podnik použije ve své výrobě, ale dosud za ně nezaplatil.
- Nesplacené služby: Závazky za služby, jako je poradenství, marketing, údržba nebo doprava, které byly poskytnuty, ale ještě nebyly uhrazeny.
- Krátkodobé obchodní úvěry: Pokud dodavatel poskytl firmě dodavatelský úvěr, závazek se eviduje jako obchodní závazek, dokud není uhrazen.

Výše závazků z obchodních vztahů je důležitým ukazatelem likvidity a schopnosti podniku včas plnit své závazky. Příliš vysoká hodnota závazků může být znakem nedostatečné likvidity.

Dlouhodobé závazky - ovládaná nebo ovládající osoba

Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba jsou položkou, která představuje závazky podniku vůči subjektům, s nimiž má vztah ovládaní. Jde o závazky mezi společnostmi, které jsou vzájemně propojeny prostřednictvím vlastnických vztahů, například mezi mateřskou firmou a její dceřinou společností, nebo mezi společnostmi s obdobným ovládajícím vlastníkem.

Příklady závazků k ovládané nebo ovládající osobě

- Půjčky a úvěry: Pokud mateřská společnost poskytne půjčku své dceřiné společnosti nebo naopak, tyto závazky jsou vykazovány v této položce.
- Obchodní závazky: Pohledávky za dodávky zboží nebo služeb mezi propojenými firmami, například materiál dodaný mateřskou firmou dceřiné společnosti.
- Nerozdělené zisky nebo zálohy na podíly: Závazky spojené s převodem zisků mezi mateřskou a dceřinou společností, pokud ještě nebyly splaceny.

Tato položka naznačuje úroveň závazků mezi propojenými subjekty, které jsou často považovány za méně rizikové než závazky vůči nezávislým třetím stranám. Položka Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba tedy odráží interní závazky a finanční vztahy mezi propojenými subjekty ve skupině a hraje důležitou roli při správě vnitroskupinových finančních toků a stabilitě skupiny jako celku.

Dlouhodobé závazky - podstatný vliv

Závazky - podstatný vliv jsou položkou, která představuje závazky firmy vůči subjektům, ve kterých má firma podstatný vliv. Podstatný vliv obvykle znamená vlastnictví 20-50 % podílu, což umožňuje firmě ovlivňovat rozhodování těchto subjektů, aniž by je plně kontrolovala. Závazky z těchto vztahů obvykle vznikají na základě obchodních transakcí, půjček nebo jiných finančních závazků mezi firmou a jejími přidruženými společnostmi.

Co znamená podstatný vliv. Firma má významný, ale nikoliv rozhodující vliv na řízení a rozhodování druhé společnosti. To je typické například pro přidružené společnosti nebo firmy, ve kterých má podnik významný podíl, ale ne majoritní kontrolu.

Příklady závazků podstatného vlivu

- Půjčky a finanční výpomoci: Pokud firma poskytne nebo přijme půjčku od společnosti, ve které má podstatný vliv, jsou tyto závazky vykazovány v této položce.
- Obchodní závazky: Faktury za dodávky zboží nebo služeb od společnosti, v níž má firma podstatný vliv, například za materiál, polotovary nebo jiné výrobní vstupy.
- Výnosy z podílu: Závazky mohou vznikat také v rámci vypořádání podílů na zisku nebo dividend, které jsou splatné, ale ještě nebyly vyplaceny.

Tato položka ukazuje na finanční vztahy mezi firmou a společnostmi, v nichž má firma podstatný vliv, což může být strategické pro udržení dlouhodobých obchodních partnerství. Závazky tohoto typu mohou pomoci firmě optimalizovat cash flow, protože vztahy mezi propojenými subjekty mohou poskytovat flexibilitu v časovém plánování splátek. Vysoká hodnota těchto závazků může naznačovat, že firma intenzivně spolupracuje s podniky, ve kterých má významný podíl, a může signalizovat stabilitu a důvěru v obchodních vztazích.

Krátkodobé vydané dluhopisy

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.

Firmy vydávají dluhopisy, aby získaly finanční prostředky na investice, expanzi nebo refinancování stávajících závazků. Výhodou dluhopisů oproti běžným bankovním úvěrům je často nižší úroková sazba a větší flexibilita. Vydané dluhopisy zvyšují celkovou zadluženost firmy a jsou sledovány věřiteli a investory jako součást kapitálové struktury.

Firma je povinna platit pravidelné úrokové platby držitelům dluhopisů, což představuje náklad pro podnik. Vysoká hodnota vydaných dluhopisů může signalizovat zvýšené finanční riziko, zvláště pokud podnik nemá dostatečné cash flow na splácení úroků nebo splátky jistiny.

Krátkodobé závazky k úvěrovým institucím

Závazky k úvěrovým institucím představují závazky podniku vůči bankám a jiným finančním institucím, od nichž si firma půjčila finanční prostředky. Tyto závazky vznikají na základě úvěrů nebo jiných finančních nástrojů poskytnutých úvěrovými institucemi a mohou mít krátkodobý nebo dlouhodobý charakter v závislosti na době splatnosti.

Úvěry od bank jsou často využívány k financování investic, provozu nebo překlenutí krátkodobých nedostatků finančních prostředků. S úvěry jsou spojeny úrokové náklady, které ovlivňují ziskovost společnosti.

Vysoké závazky k úvěrovým institucím mohou ovlivnit schopnost firmy splácet své běžné závazky, protože pravidelné splátky úvěrů a úroky odčerpávají hotovostní prostředky podniku. Hodnota této položky poskytuje informace o úrovni zadluženosti podniku a jeho závislosti na externím financování. Vyšší objem dluhů může zvyšovat finanční riziko firmy, zejména pokud se dostane do situace, kdy není schopna včas splácet úvěry.

Vztah s úvěrovými institucemi může také signalizovat důvěru bank a dalších věřitelů v podnik. V případě, že firma čerpá úvěry za výhodných podmínek, může to být známka stabilního a důvěryhodného podniku.

Krátkodobé závazky z obchodních vztahů

Závazky z obchodních vztahů jsou položkou v pasivech rozvahy, která zahrnuje závazky podniku vůči dodavatelům a obchodním partnerům. Tyto závazky vznikají na základě běžných obchodních transakcí, kdy podnik přijímá zboží nebo služby od dodavatelů, ale ještě je neproplatil. Závazky z obchodních vztahů tedy představují částky, které firma dluží za přijaté dodávky nebo poskytnuté služby.

Většina závazků z obchodních vztahů má splatnost do jednoho roku, což znamená, že firma by měla tyto závazky uhradit ve stanovené lhůtě. Platby závazků z obchodních vztahů přímo ovlivňují provozní cash flow podniku, což zvyšuje důležitost efektivního řízení těchto závazků.

Příklady závazků z obchodních vztahů:

- Faktury za dodané zboží: Například suroviny nebo komponenty, které podnik použije ve své výrobě, ale dosud za ně nezaplatil.
- Nesplacené služby: Závazky za služby, jako je poradenství, marketing, údržba nebo doprava, které byly poskytnuty, ale ještě nebyly uhrazeny.
- Krátkodobé obchodní úvěry: Pokud dodavatel poskytl firmě dodavatelský úvěr, závazek se eviduje jako obchodní závazek, dokud není uhrazen.

Výše závazků z obchodních vztahů je důležitým ukazatelem likvidity a schopnosti podniku včas plnit své závazky. Příliš vysoká hodnota závazků může být znakem nedostatečné likvidity.

Krátkodobé závazky - ovládaná nebo ovládající osoba

Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba jsou položkou, která představuje závazky podniku vůči subjektům, s nimiž má vztah ovládaní. Jde o závazky mezi společnostmi, které jsou vzájemně propojeny prostřednictvím vlastnických vztahů, například mezi mateřskou firmou a její dceřinou společností, nebo mezi společnostmi s obdobným ovládajícím vlastníkem.

Příklady závazků k ovládané nebo ovládající osobě

- Půjčky a úvěry: Pokud mateřská společnost poskytne půjčku své dceřiné společnosti nebo naopak, tyto závazky jsou vykazovány v této položce.

- **Obchodní závazky:** Pohledávky za dodávky zboží nebo služeb mezi propojenými firmami, například materiál dodaný mateřskou firmou dceřiné společnosti.
- **Nerozdělené zisky nebo zálohy na podíly:** Závazky spojené s převodem zisků mezi mateřskou a dceřinou společností, pokud ještě nebyly splaceny.

Tato položka naznačuje úroveň závazků mezi propojenými subjekty, které jsou často považovány za méně rizikové než závazky vůči nezávislým třetím stranám. Položka Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba tedy odráží interní závazky a finanční vztahy mezi propojenými subjekty ve skupině a hraje důležitou roli při správě vnitroskupinových finančních toků a stabilitě skupiny jako celku.

Krátkodobé závazky - podstatný vliv

Závazky - podstatný vliv jsou položkou, která představuje závazky firmy vůči subjektům, ve kterých má firma podstatný vliv. Podstatný vliv obvykle znamená vlastnictví 20-50 % podílu, což umožňuje firmě ovlivňovat rozhodování těchto subjektů, aniž by je plně kontrolovala. Závazky z těchto vztahů obvykle vznikají na základě obchodních transakcí, půjček nebo jiných finančních závazků mezi firmou a jejími přidruženými společnostmi.

Co znamená podstatný vliv. Firma má významný, ale nikoliv rozhodující vliv na řízení a rozhodování druhé společnosti. To je typické například pro přidružené společnosti nebo firmy, ve kterých má podnik významný podíl, ale ne majoritní kontrolu.

Příklady závazků podstatného vlivu

- **Půjčky a finanční výpomoci:** Pokud firma poskytne nebo přijme půjčku od společnosti, ve které má podstatný vliv, jsou tyto závazky vykazovány v této položce.
- **Obchodní závazky:** Faktury za dodávky zboží nebo služeb od společnosti, v níž má firma podstatný vliv, například za materiál, polotovary nebo jiné výrobní vstupy.
- **Výnosy z podílu:** Závazky mohou vznikat také v rámci vypořádání podílů na zisku nebo dividend, které jsou splatné, ale ještě nebyly vyplaceny.

Časové rozlišení pasiv

Časové rozlišení pasiv je položka, která zahrnuje závazky firmy, jež vznikly v aktuálním účetním období, ale které budou finančně vypořádány v budoucích obdobích. Pomáhá zajistit, aby byly náklady a výnosy přiřazeny k období, ke kterému ekonomicky patří, a tím zajišťuje přesnost účetního vykazování.

Typy časového rozlišení pasiv:

- **Výdaje příštích období:** Závazky, které budou uhrazeny v budoucnu, ale již se vztahují k aktuálnímu období. Příklad: Nájemné nebo úroky za aktuální období, které budou zaplacené až v následujícím roce.
- **Výnosy příštích období:** Výnosy, které byly realizovány v aktuálním období, ale vztahují se k budoucím obdobím. Příklad: Přijaté zálohy na služby nebo zboží, které firma poskytne až v příštím roce.

Časové rozlišení pasiv umožňuje přiřadit výnosy a náklady do období, kdy ekonomicky vznikly, což je klíčové pro správné zobrazení zisku. Poskytuje firmě přehled o budoucích závazcích a výnosech, což usnadňuje finanční plánování a řízení cash flow. Časové rozlišení je vyžadováno, aby účetnictví firmy bylo v souladu s principy aktuálního účetnictví.