

5. Investiční činnost a pořízování dlouhodobého majetku

Investování je vynakládání zdrojů za účelem získání užitků, které jsou očekávány v delším časovém období. Investování je samostatná činnost vydělená z financování a charakterizovaná velkou odpovědností a rizikem. Je to zacházení s dlouhodobým kapitálem.

Plánování investic vychází ze strategického podnikového plánu, které nějakým způsobem zahrnuje hlavní cíle podniku.

Charakteristika investiční činnosti:

- vysoká kapitálová náročnost
- dlouhodobý dopad
- relativní nevratnost rozhodnutí
- časový faktor
- nejistota a riziko

Druhy investic

- hmotné (fyzické, kapitálové) – vytvářejí nebo rozšiřují výrobní kapacitu podniku
- nemateriální (nehmotné) - software, výzkum, know-how
- finanční - nákup cenných papírů, obligací, akcií apod.

Investování – pořízování dlouhodobého majetku

Dlouhodobý majetek má dobu použitelnosti delší než jeden rok (většinou několik let, mnohdy i desítek let).

Člení se na

- dlouhodobý nehmotný majetek
 - zřizovací výdaje – souvisí se založením podnik
 - software
 - ocenitelná práva – licence, know how
- dlouhodobý hmotný majetek
 - nemovitý – pozemky, stavby
 - movitý – stroje, dopravní prostředky, vybavení
- dlouhodobý finanční majetek – neslouží k vlastní činnosti podniku, ale k dosažení budoucích výnosů (dividendy, zhodnocení)
 - majetkové cenné podíly
 - dlužné cenné papíry
 - dlouhodobé vklady

Způsoby pořízení a ocenění dlouhodobého majetku

- nákupem (dodavatelsky) – pořizovací cena (=cena pořízení + náklady související s pořízením např. doprava, clo, provize..)
- vlastní činností – firma musí evidovat všechny náklady, které vynaloží - spotřebovaný materiál, mzdy, energie, odpisy, výrobní režii (vždy bez zisku)
- bezúplatným nabytím – reprodukční pořizovací cena (cena stanovená odhadem)
- finančním leasingem

Dlouhodobý majetek se **eviduje** na kartách dlouhodobého majetku. Evidence musí obsahovat:

- název předmětu a jeho inventární číslo
- datum a způsob pořízení
- datum zařazení do užívání
- vstupní cena
- způsob účetního odepisování
- metodu daňového odepisování
- částku ročních účetních i daňových odpisů
- umístění předmětu
- datum a způsob vyřazení

Dlouhodobý majetek se při používání postupně opotřebovává. Aby se zabránilo jeho poškození, musí se pravidelně udržovat (promazávání strojů, úklid apod.), **udržování** je pro firmu náklad. Přes veškerou snahu se stává, že se někdy majetek poškodí, jeho uvedení do původního stavu označujeme jako **opravu**, která je také nákladem. Někdy starší majetek můžeme zmodernizovat, jeho hodnota je potom vyšší, než dřív. Hovoříme o tzv. **technickém zhodnocení** (nástavby, přístavby, stavební úpravy, rekonstrukce a modernizace pokud překročí částku 40 000 Kč), které zvyšuje pořizovací cenu majetku. (V praxi je mnohdy obtížné určit, zda se jedná o opravu nebo technické zhodnocení, i když je to velmi důležité pro určení základu daně).

Reprodukce (obnova) dlouhodobého majetku:

- reprodukce při fyzickém opotřebení
- reprodukce při morálním opotřebení (výměna části softwaru za novou)

Členění reprodukce:

- prostá - stav majetku v peněžních jednotkách na začátku roku je stejný jako na konci roku
- zúžená - stav majetku v peněžních jednotkách na začátku roku je větší, než na konci roku
- rozšířená - stav majetku v peněžních jednotkách na začátku roku je menší, než na konci roku

Vyřazení dlouhodobého majetku.

O vyřazení majetku musí být sepsán protokol, který obsahuje:

- inventární číslo
- název majetku
- pořizovací cenu
- důvod vyřazení
- podpis odpovědného pracovníka

Vyřazení musí odsouhlasit likvidační komise

Důvody vyřazení dlouhodobého majetku:

- fyzické opotřebení (vzniká používáním)
- morální opotřebení (vzniká zestaráváním)
- nepotřebnost
- fyzická neexistence (v důsledku krádeže, požáru, povodně – řeší vždy policie nebo pojišťovna)

Způsoby vyřazení (likvidace):

- fyzická likvidace
- prodej
- bezúplatný převod (dar)
- v důsledku škody

Inventární karta dlouhodobého hmotného majetku				
Název firmy		DIČ:		
		IČ:		
Rok:		Číslo karty:		
Název:				
Popis:				
Inventární číslo:		Způsob odpisování:		
Dodavatel:		Odpisová skupina:		
Datum pořízení:		Odpisové sazby:		
Datum zařazení		Zařadil:		
Způsob pořízení:		Podpis:		
Tvorba pořizovací ceny				
Datum	Číslo dokladu	Text		Pořizovací cena
Celková pořizovací cena:				
Daňové odpisy				
Pořadové číslo	Rok	Vstupní cena	Odpisy	Zůstatková cena
Vyřazení				
Doklad o vyřazení:		Vyřadil:		
Datum vyřazení:		Podpis:		
Způsob vyřazení:		http://www.firemnifinance.cz/		