



Vysoká škola ekonomická v Praze

Fakulta managementu v Jindřichově Hradci

Bakalářská práce

Lenka Špánková

2007

Vysoká škola ekonomická v Praze

Fakulta managementu

Jindřichův Hradec

Bakalářská práce

Lenka Špánková

2007



Vysoká škola ekonomická v Praze

Fakulta managementu v Jindřichově Hradci

Katedra podnikatelské sféry

Řízení zásob a pohledávek podniku

Vypracovala:

Lenka Špánková

Vedoucí diplomové práce:

Ing. Jana Pevná, Ph.D..

Jesenice u Sedlčan, duben 2007

Prohlášení

Prohlašuji, že bakalářskou práci na téma

»Řízení zásob a pohledávek podniku«

jsem vypracovala samostatně.

Použitou literaturu a podkladové materiály

uvádím v příloženém seznamu literatury.

Jesenice u Sedlčan, duben 2007

podpis studenta

Anotace

Řízení zásob a pohledávek podniku

Základní aspekty řízení zásob a pohledávek. Zhodnocení řízení zásob a pohledávek ve zvolené kapitálové společnosti v delší časové řadě.

duben 2007

Poděkování

Za cenné rady, náměty a inspiraci

bych chtěla poděkovat

Ing. Janě Pevné, Ph.D.,

z Vysoké školy ekonomické v Praze,

Fakulty managementu v Jindřichově Hradci

a Ing. Ivaně Brabcové,

finanční ředitelce z firmy STROS.

Vysoká škola ekonomická v Praze
Jarošovská 1117/II, 377 01 Jindřichův Hradec


ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

pro akademický rok 2006/2007

Název práce: Řízení zásob a pohledávek podniku.
Zadání práce: Zhodnocení řízení zásob a pohledávek ve zvolené kapitálové společnosti v delší časové řadě.

Jméno studenta: Lenka Špánková
Ročník: 2.
Obor: MANAGEMENT
Vedoucí práce: Ing. Jana Pevná, Ph.D.
Katedra: Katedra managementu podnikatelské sféry
Termín zadání: 23.6.2006
Termín odevzdání: Dle vyhlášky o průběhu státních závěrečných zkoušek v ak. roce 2006/2007

V Jindřichově Hradci 23.6.2006



Ing. Vladimír Příbyl

proděkan pro pedagogickou činnost

Obsah

ÚVOD	- 1 -
ŘÍZENÍ ZÁSOB	- 2 -
1.1 Charakteristika a členění zásob	- 2 -
1.2 Oceňování zásob	- 4 -
1.2.1 Oceňování zásob při jejich pořízení	- 4 -
1.2.2 Oceňování zásob při jejich výdeji do spotřeby	- 4 -
1.3 Řízení zásob	- 5 -
1.3.1 Systém řízení zásob	- 5 -
1.3.2 Náklady na zásoby.....	- 6 -
1.3.4 Metody řízení zásob	- 9 -
1.3.5 Hodnocení efektivnosti řízení zásob	- 12 -
1.3.6 Problémy z oblasti řízení zásob	- 13 -
2 ŘÍZENÍ POHLEDÁVEK.....	- 15 -
2.1 Význam, členění pohledávek	- 15 -
2.2 Ovlivňování pohledávek	- 16 -
2.2.1 Náklady vznikající v procesu řízení pohledávek.....	- 17 -
2.3 Řízení pohledávek	- 17 -
2.4 Platební podmínky.....	- 21 -
2.4.1 Splatnosti faktur.....	- 21 -
2.4.2 Skonto za včasnější platbu.....	- 21 -
2.5 Pohledávky a jejich vymáhání	- 22 -
2.5.1 Dopad pozdě hrazených pohledávek	- 22 -
2.5.2 Vymáhání pohledávek	- 22 -
2.5.3 Prodej pohledávky	- 24 -
2.5.4 Nelegální vymáhání pohledávek	- 24 -
3 PROFIL AKCIOVÉ SPOLEČNOSTI STROS – Sedlčanské strojírný.....	- 25 -

4 ŘÍZENÍ ZÁSOb VE FIRMĚ STROS, a. s.	- 27 -
4.1 Charakteristika a členění zásob	- 27 -
4.2 Oceňování zásob	- 28 -
4.3 Náklady na zásoby	- 29 -
4.4 Prognózování poptávky	- 29 -
4.5 Metody řízení zásob	- 29 -
4.6 Problémy z oblasti řízení zásob	- 30 -
5 ŘÍZENÍ POHLEDÁVEK VE FIRMĚ STROS, a. s.	- 34 -
5.1 Členění pohledávek	- 34 -
5.2 Ovlivňování pohledávek	- 34 -
5.3 Získávání informací o odběratelích	- 35 -
5.4 Rozdělení odběratelů	- 35 -
5.5 Náklady vznikající v procesu řízení pohledávek	- 35 -
5.6 Stanovení výše pohledávek	- 36 -
5.7 Platební podmínky	- 36 -
5.8 Vymáhání pohledávek	- 37 -
ZÁVĚR	- 41 -
LITERATURA	- 43 -
SEZNAM PŘÍLOH	- 44 -

Úvod

Řízení zásob a pohledávek je důležitým postupem, který vyžaduje celkový pohled na podnikové funkce. Při správném řízení zásob a pohledávek je potřeba propojení některých útvarů v podniku, protože se jich bezprostředně dotýká. Jedná se především o oddělení odbytové, finanční, ekonomické, výrobní. Cílem podniků je mít co nejmenší náklady v procesu řízení zásob a pohledávek.

Cílem bakalářské práce je zhodnotit řízení zásob a pohledávek ve zvolené kapitálové společnosti, konkrétně v letech 2002 - 2005.

Dříve, než jsem začala analyzovat problematiku řízení zásob a pohledávek ve zvoleném podniku, vypracovala jsem teoretickou část, kde jsem definovala nejen základní pojmy v oblasti zásob a pohledávek, ale především metody řízení zásob a pohledávek, náklady s nimi spojené, problémy z oblasti řízení zásob a pohledávek.

Tyto informace jsem poté převedla do praktické části a uplatnila je při analýze řízení zásob a pohledávek v konkrétním podniku ve sledovaném období 2002 - 2005. Dále jsem zhodnotila zásoby a pohledávky, kde jsem provedla hodnocení jednotlivých typů podnikových zásob a druhů pohledávek, které podnik vykazuje.

Problematika řízení zásob a pohledávek je velice obtížná a rozsáhlá, a proto bylo nesnadné správně rozpracovat a analyzovat řízení zásob a pohledávek. Snažila jsem se tedy při vypracování bakalářské práci pracovat a používat vhodnou literaturu a podkladové materiály, které jsou uvedeny v příloženém seznamu literatury. Náročnější bylo využít zdroje k praktické části. Potřebné informace jsem získala nejen z poskytnutých výkazů a rozvahy, ale především přímo ve firmě, kde mně poskytli konkrétní údaje týkající se jejich problematiky řízení zásob a pohledávek.

Řízení zásob

1.1 Charakteristika a členění zásob

Zásoby patří mezi oběžný majetek, který je charakterizován jednorázovou spotřebou a přeměnou v jinou majetkovou složku. Oběžný majetek je součástí majetku podniku. Lze se s ním setkat u všech podniků, bez ohledu na jejich organizačně právní formu, velikost, druh činnosti, ekonomické podmínky hospodaření. Tyto okolnosti však ovlivňují výši a strukturu oběžného majetku.

Materiál → Výrobky → Pohledávky za odběrateli → Peněžní prostředky → Materiál → ...

Horáková a Kubát (1998) uvádí, že zásobami se rozumí ta část užitných hodnot, které byly vyrobeny, ale ještě nebyly spotřebovány. Zásoby lze členit takto:

a) Druhy zásob podle stupně rozpracování

- Zásoby materiálu (suroviny, základní materiál, náhradní díly, obaly, provozovací látky, pomocné látky),
- zásoby vlastní výroby (nedokončená výroba, výrobky),
- zásoby zboží.

b) Druhy zásob podle funkce v podniku

Rozpojovací zásoby lze charakterizovat jako rozpojování materiálového toku mezi jednotlivé články logistického řetězce. Rozlišují se:

- *Obratová zásoba* je důsledkem nákupu, výroby nebo dopravy v dávkách.
- *Pojistná zásoba* zachycuje náhodné výkyvy na vstupní (termín dodávky) a výstupní straně (velikost poptávky).
- *Vyrovňovací zásoba* se využívá při nepředvídatelných okamžitých výkyvů mezi navazujícími procesy ve výrobě.
- *Zásoba pro předzásobení* minimalizuje předvídané větší výkyvy na vstupu, ale také i na výstupu.

Zásoby na logistické trase znamenají, že opustily výchozí místo, ale dosud nedorazily na konečné místo v logistickém řetězci.

- *Dopravní zásoba* je důležitá především u drahého zboží a při delším dopravním čase.

- *Zásoba rozpracované výroby* obsahuje materiály a díly, které jsou v procesu výroby, ale nejsou ještě zpracovány.

Technologické zásoby: Dříve než dojde k dalšímu zpracování, musí být na nějaký čas zásoby uskladněny z důvodu specifických vlastností (zrání sýra, vína, piva, ...).

Strategické zásoby umožňují zabezpečit přežití podniku při nepředvídatelných událostech (přírodní pohromy, války, ...).

Spekulační zásoby znamenají včasný nákup zásob kvůli budoucímu zvýšení ceny.

c) Druhy zásob podle použitelnosti

Použitelné zásoby se obvykle prodávají či spotřebovávají. **Nepoužitelné zásoby** vykazují běžně nulovou spotřebu v důsledku změny ve výrobním programu, špatné nákupní rozhodnutí či mylný odhad budoucí poptávky.

d) Členění zásob v účetnictví

- Materiál,
- nedokončená výroba a polotovary,
- výrobky,
- zvířata,
- zboží,
- poskytnuté zálohy na zásoby.

Zásoby mají pozitivní a negativní význam, o kterém pojednává Horáková a Kubát (1998):

a) Pozitivní význam zásob

Pomáhá k řešení časového, místního a kapacitního rozporu mezi výrobou a spotřebou, přispívá k tomu, aby se přírodní a technologické procesy mohly uskutečňovat v optimálních dávkách, a slouží ke krytí neočekávaných výkyvů a poruch.

b) Negativní vliv zásob

Zásoby mohou být znehodnocovány, nepoužity či neprodány. Spotřebovávají další práci a prostředky.

Zásoby značně ovlivňují hospodářský výsledek podniku a situaci na trhu. Velikost zásob by se měla volit tak, aby nebyla příliš velká kvůli vázání kapitálu, ale na druhé straně příliš malá z důvodu pohotovosti dodávek.

1.2 Oceňování zásob

Zásoby se oceňují podle § 25 zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví a § 49 vyhlášky č. 500/2002 Sb. pořizovacími cenami, reprodukčními pořizovacími cenami a ocenění ve vlastních nákladech. Úbytky zásob se oceňují cenou zjištěnou váženým aritmetickým průměrem nebo metodou „první do skladu – první ze skladu“.

Dále budou uvedeny způsoby oceňování zásob, a to:

1.2.1 Oceňování zásob při jejich pořízení

Nejčastějším způsobem pořízení materiálu je nákup, dále připadá v úvahu pořízení vlastní činností, popř. bezúplatné nabytí, jako je např. přijetí daru či inventarizační přebytky.

Nakoupené zásoby se oceňují pořizovací cenou, která se dle zákona o účetnictví rozděluje na cenu pořízení nebo na předem stanovenou cenu pořízení a odchylku od skutečné ceny pořízení a vedlejší náklady, které souvisejí s pořízením. Při vyskladnění zásob se tyto náklady, popřípadě odchylky rozpouštějí způsobem závazně stanoveným účetní jednotkou.

Zásoby vytvořené vlastní činností se oceňují ve vlastních nákladech, kterými se rozumí buď skutečná výše nákladů nebo výše nákladů podle plánových kalkulací, pokud jsou stanoveny v podmínkách technické přípravy výroby.

Bezplatně nabyté zásoby se oceňují reprodukční pořizovací cenou, což je cena, za kterou by byl majetek pořízen v době, kdy se o něm účtuje.

1.2.2 Oceňování zásob při jejich výdeji do spotřeby

Při vyskladnění zásob se používají výše uvedené způsoby ocenění plus další způsoby, kterými jsou metoda průměrných cen a metoda FIFO.

a) Metoda průměrných cen – cena při úbytku zásob se stanoví jako vážený aritmetický průměr z pořizovacích cen. Ten může mít dvě podoby, a to proměnlivý průměr, který se počítá při každém výdeji nebo periodický průměr, který se počítá za určité období, jehož délku si stanoví ve vnitropodnikové směrnici účetní jednotka, přičemž toto období nesmí být delší než jeden měsíc.

b) Metoda FIFO – úbytky materiálu se oceňují cenou „nejstarší“ zásoby. Při využití této metody je nutná pomocná evidence, abychom měli přehled, kolik měrných jednotek příslušného druhu materiálu je na skladě a za jaké ceny.

1.3 Řízení zásob

Řízení zásob má význam efektivního zacházení a hospodaření se zásobami, využívání všech rezerv a respektování všech faktorů, které ovlivňují účinnost řízení zásob. Jak uvádí Valach (1999), „cílem řízení zásob je zajišťování plynulého, bezporuchového chodu výroby a prodeje správným množstvím zásob. Tyto zásoby musí být v náležité struktuře, kvalitě, dodané včas, na potřebném místě, při minimálních nákladech“. Dobré řízení zásob znamená pro podnik lepší hospodářský výsledek a úspěch podniku na trhu.

Tomek (1999) konstatuje, že „řízení zásob je pokládáno za jednu z nejdůležitějších manažerských aktivit“. Současně se domnívá, že negativa v řízení zásob jsou způsobeny zadlužeností podniků a nadměrnou zátěží.

1.3.1 Systém řízení zásob

Horáková a Kubát (1998) uvádí, že systém řízení zásob je jedním z nástrojů, který vede k lepší finanční situaci podniku a k ideálnějšímu uspokojování zákazníků. Systém řízení zásob souvisí nejen s danými podmínkami v určitém podniku, což znamená skladba zásob a vývoj výrobního procesu, ale také vedení evidence zásob, sledování ekonomických podmínek, legislativní normy, kvalifikace a zkušenosti pracovníků.

1.3.2 Náklady na zásoby

Jak uvádí Valach (1999), se zásobami jsou spojeny tři druhy nákladů: pořizovací náklady, skladovací náklady a náklady nedostatku zásob. Pořizovací náklady rozumíme cenu zásob plus náklady na objednávku, kterými jsou objednáací a administrativní náklady, dále jednání s dodavatelem, přeprava, kontrola a uskladnění dodávky, náklady na likvidaci a úhradu faktury a jiné.

Do **skladovacích nákladů** patří odpisy, mzdy pracovníků, údržba a provoz skladu, pojištění budov a zásob, úroky z úvěrů na skladované zásoby, apod.

Mezi **náklady nedostatku zásob** patří ušlý zisk, pokuty za opožděné dodání či nedodání zboží odběrateli.

Neopomenutelnými náklady na zásoby jsou **náklady z deficitu**, o kterých se hovoří, pokud nestačí okamžitá skladová zásoba ke včasnému uspokojení zákazníka. U poptávky externích zákazníků je finančním důsledkem deficitu buď včas nesplněná zakázka, nebo zrušení zákaznickovy objednávky z důvodu jiného nákupu. U interních odběratelů to znamená negativní vliv na plynulost práce a na průběžnou dobu výroby.

Výpočet celkových nákladů (N) spojených s pořizováním a hospodařením se zásobami lze vyjádřit funkcí, kterou uvádí Valach (1999):

$$N = \frac{N_p * S}{Q} + \frac{N_s * Q}{2} + C * S$$

N_p = pořizovací náklady na jednu dodávku,

N_s = průměrné skladovací náklady jedné jednotky za určité období,

C = cena za jednotku,

S = plánovaná spotřeba v technických jednotkách za příslušné období,

Q = velikost dodávky v hmotných jednotkách,

$(N_p * S) : Q$ = celkové pořizovací náklady,

$(N_s * Q) : 2$ = celkové skladovací náklady,

$C * S$ = celková cena pořizovaných zásob.

Jelikož všechny veličiny, kromě Q , musí být známé, je účelem modelu nalezení optimální velikosti objednávky (Q_{opt}) s minimalizací pořizovacích a skladovacích nákladů. Tu lze vyjádřit dle výše uvedené literatury takto:

$$Q_{opt} = \sqrt{\frac{2 * N_p * S}{N_s}}$$

Optimální výše objednávky je přímo závislá na pořizovacích nákladech a na velikosti spotřeby a nepřímo závislá na skladovacích nákladech.

1.3.3 Poptávka

Volbu systému řízení zásob ovlivňuje původ poptávky, odkud a jak poptávka vznikla.

a) Poptávka podle původu

Nezávislá poptávka nemá vliv ani na okamžiky uplatnění nároků, ani na jejich velikosti. Tato poptávka musí být předpovídána, nelze ji vypočítat.

Závislá poptávka lze vyvodit z předpovědi poptávky po konečném výrobku. Tuto poptávku lze vypočítat.

b) Poptávka dle časového průběhu

Stejnoměrná poptávka znamená, že požadavky na výdej jsou trvalé, i když s malou nepravidelností v čase. Tato poptávka je typická pro nezávislou potřebu.

Nárazová poptávka vzniká u závislé potřeby, jen pokud podnik vyrábí určitý výrobek čas od času a na výrobním zařízení se střídají odlišné výrobky.

Prognóza poptávky

Jedna z nejdůležitějších informací řízení zásob je určení a velikost budoucí poptávky. Proto podnik musí odhadovat budoucí vývoj a možný prodej. Hodnotí, kolik bude budoucích zákazníků na trhu a jaké bude jejich chování. Důležité je také sledování postupného vývoje prostředí, neboli jaká bude národní ekonomika, poté by podnik měl pozorovat předpověď vývoje pro své odvětví a nakonec sám podnik si předpovídá vlastní poptávku. Při určení chybných budoucích prodejů může dojít ke zvýšení nákladů, což není pro podnik nic příjemného. Stane se, že podnik nakoupí mnoho nebo naopak příliš málo zásob a pak bude

trpět nadbytkem či nedostatkem hmotných prostředků, což povede k finanční ztrátě, ale i ke ztrátě zákazníků.

Pokud je nutné v praktickém životě odhadnout běžnou tržní poptávku, potom se jedná především o pravděpodobné určení celkového tržního potenciálu. Horáková a Kubát (1998) uvádí dále uvedený vzorec odhadu běžné poptávky:

$$A = B * C * D$$

A = celkový tržní potenciál,

B = počet zákazníků určitého výrobku,

C = celková velikost nákupu uskutečněna průměrným zákazníkem za určité období,

D = cena výrobku.

Příklad: B = 500 tisíc zákazníků si ročně kupuje knihy a každý tento zákazník si koupí v tomto období průměrně C = 4 knihy za průměrnou cenu D = 200 Kč, tedy celkový tržní potenciál bude

$$A = B * C * D = 500\ 000 * 4 * 200 = 400\ \text{mil. Kč za rok.}$$

Metody prognózování

Mezi metody prognózování patří dle Horákové a Kubáta (1998) subjektivní a objektivní metody, kvalitativní a kvantitativní metody, prosté a analytické metody, o kterých bude dále stručně pojednáno.

Subjektivní metody jsou spojeny s pochopením a uvažováním jedinců či skupin osob, jejich názory, znalosti, zkušenosti.

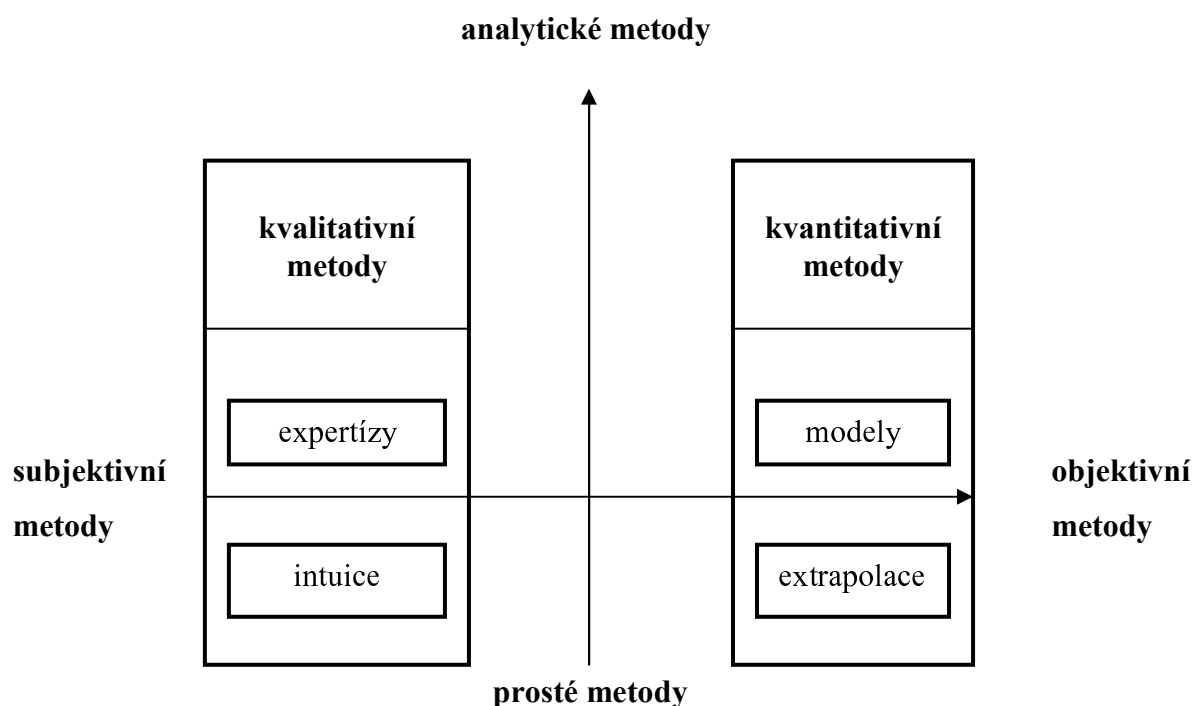
Objektivní metody jsou podloženy číselnými podklady a materiály bez subjektivních vlivů.

Kvalitativní metody jsou charakteristické slovním popisem prognózované budoucnosti.

Kvantitativní metody jsou založeny na základě měřitelných jednotek.

Prosté metody předpovídají především jen jednu veličinu s nízkým stupněm analytičnosti.

Analytické metody naopak předvídají více veličin a vzájemnou spojitost.



Obr. č. 1 – Nejznámější metody předpovídání poptávky

1.3.4 Metody řízení zásob

Různě charakterizované metody pro řízení zásob se využívají proto, aby určily postupy, které se budou využívat ke stanovení optimální výše potřebných zásob. Volba metody se zvolí podle charakteru potřeby zásob, stanovení zásob, informačních podkladů, ekonomických podmínek pro jejich použití. Kislingerová (2004) uvádí tyto řídicí hladiny zásob:

Zásoba maximální – maximální velikost zásoby, ke které dospějeme v okamžiku dodávky.

Zásoba minimální – minimální velikost zásoby, pod kterou je zásobovací tok přerušen. Lze předpokládat, že se jedná o zásobu rovnou nule. V realitě ji lze stanovit na úrovni pojistné zásoby.

Zásoba pojistná – existuje proto, aby se nepřerušil pravidelný a plynulý chod podniku v důsledku neočekávaných dodávek, nepředvídatelné poptávce, v případě vady na zásobách, živelné události apod. Pojistná zásoba ovlivňuje finanční hospodaření podniku: způsobuje náklady spojené s údržbou a zabezpečením, nepřináší žádné výnosy, při nedostatečných pojistných zásob dochází k omezení výroby, ztráty zákazníků, snížení zisku apod.

Objednací zásoba – je to taková výše zásob, při které se musí vyhotovit objednávka, aby dodávka přišla nejpozději v době, kdy zásoba dosáhla minimální velikosti. Závisí na době potřebné pro vyřízení objednávky, době pro pojistnou zásobu a denní spotřebě.

Dále bude uveden vztah pro výpočet okamžiku objednávky nové dodávky (OOND), jak jej uvádí Valach (1999), který vyjadřuje takovou výši zásob, při níž je třeba objednat novou dodávku, aniž by docházelo k čerpání pojistné zásoby. Závisí na době pro vyřízení objednávky, době pro pojistnou zásobu a denní spotřebě.

$$\text{OOND} = \text{PZ} * \text{DSZ} + \text{DVO} * \text{DSZ}$$

OOND = okamžik objednávky nové dodávky (Kč),

PZ = pojistná zásoba (dny),

DSZ = denní spotřeba zásob (Kč),

DVO = doba pro vyřízení objednávky (dny).

Pro vyjádření průměrného stavu zásob za určité období, v tomto smyslu stav trvalý, kolem něhož skutečné zásoby kolísají, lze využít vzorec dle Valacha (1999). Průměrná výše spotřeby zásob závisí na denní spotřebě zásob, době jejich vázanosti a průběhu spotřeby zásob.

$$\text{PVZ} = \text{PDSZ} * \text{PDVZ}$$

$$\text{PDVZ} = (\text{DC}/2) + \text{PZ}$$

PVZ = průměrná výše zásob (Kč)

DC = průměrný dodávkový cyklus (dny)

PDSZ = průměrná denní spotřeba zásob (Kč)

PZ = pojistná zásoba (dny)

PDVZ = průměrná doba vázanosti zásob (dny)

Zatímco stav některých zásob se blíží k minimu, stav jiných zásob naopak k maximu a celkový stav zásob se vyrovnává na průměr. Je to dáno tím, že průměrný dodávkový cyklus se uvažuje v poloviční výši. To odpovídá rovnoměrné spotřebě zásob.

$$(\text{maximální zásoba} + \text{minimální zásoba}) / 2$$

Dále jsou uvedeny vztahy pro výpočet průměrné výše nedokončené výroby a průměrné výše zásob hotových výrobků. Oba tyto vztahy lze stanovit na základě stejných principů jako u výrobních zásob.

Průměrná výše nedokončené výroby

$$PVNV = PDNV * PDVNV$$

$$PDVNV = PDVC * KNN + PZNV$$

PVNV = průměrná výše nedokončené výroby (Kč)

PDVC = průměrná délka výrobního cyklu (dny)

PDNV = průměrné denní náklady na výrobu (Kč)

KNN = koeficient narůstání nákladů v NV

PDVNV = průměrná doba vázanosti NV (dny)

PZNV = pojistná zásoba v NV (dny)

Průměrná výše zásob hotových výrobků

$$PVHV = PDVHV * PDNHV$$

$$PDVHV = (OC / 2) + OST$$

PVHV = průměrná výše zásob hotových výrobků (Kč)

OC = průměrná délka odbytového cyklu (dny)

PDVHV = průměrná doba vázanosti HV (dny)

OST = ostatní doby ovlivňující výši HV (dny)

PDNHV = průměrné denní náklady HV (Kč)

1.3.5 Hodnocení efektivnosti řízení zásob

V oblasti řízení zásob používá finanční manažer dva nejobvyklejší finanční ukazatele, a to obrátku zásob a dobu obratu zásob, které uvádí Kislingerová (2004).

a) Obrátka zásob

Tento ukazatel udává, kolikrát se zásoby nakoupí a prodají během daného období, kterým je nejčastěji rok.

$$OZ = \frac{\text{Náklady na prodané zásoby}}{\text{Průměrná výše zásob}}$$

Náklady na prodané zásoby = náklady na prodané výrobky + náklady na prodané zboží + náklady výroby + spotřeba materiálu.

Průměrná výše zásob lze vypočítat aritmetickým průměrem denních stavů nebo z měsíčních výkazů.

Lze říci, že čím je vyšší obrát zásob, tím rychleji podnik obrací zásoby a aktivněji využívá kapitál vložený do této složky oběžného majetku. Poté následují lepší výkony, větší zisk a vyšší rentabilita vlastního kapitálu.

Naopak, pokud je nízký obrát zásob, je to způsobeno horším prodejem či zhoršením likvidity podniku.

Lze vypočítat ukazatele pro jednotlivé druhy zásob, a to obrátku materiálu, výrobků, zboží, nedokončené výroby.

b) Doba obratu zásob

Druhým ukazatel informuje o tom, za jak dlouho se průměrně obrátí zásoby.

$$DOZ = \frac{360 * \text{Průměrná výše zásob}}{\text{Náklady na prodané zásoby}}$$

Tento ukazatel je důležitý pro výpočet obrátového cyklu peněz a poté množství kapitálu potřebného k financování oběžných aktiv.

Obdobně lze také vypočítat i doby obrátů jednotlivých skupin zásob, a to dobu obratu materiálu, dobu obratu zboží, dobu obratu výrobků, dobu obratu nedokončené výroby.

1.3.6 Problémy z oblasti řízení zásob

Kislingerová (2004) konstatuje, že problémy v řízení zásob nastanou v okamžiku, kdy podnik má více skladových položek. Ty by způsobily příliš velké náklady, kdyby podnik každou zvlášť položku kontroloval, řídil a optimalizoval pro ni počty dodávek. Proto se využívá tzv. metoda ABC.

Metoda ABC slouží k rozřídění položek do tříd podle důležitosti. Skupina A tvoří velkoobjemové položky, které jsou nejdůležitější. Skupina B je pro středně objemové položky a skupina C se vytváří pro nízkoobjemové položky, které můžeme označit jako nejméně důležité. Nutno dodat, že tříd může být i více. V jednotlivých skupinách se stanovují různá pravidla pro řízení zásob.

Vedle ABC analýzy se používá **XYZ analýza**, která je charakteristická jako doplňující k metodě ABC. Zde skupina X tvoří rovnoměrnou spotřebu, která se snadno předpovídá, skupina Y je tvořena silnějšími výkyvy spotřeby a skupina Z je představována zcela nepravidelnou spotřebou. Tato metoda se využívá zejména pro stanovení výšky pojistných zásob.

Metodu Just-in-time management popisuje ve své literatuře Marek (2006), kde uvádí, že „touto metodou se rozumí řízení podniku spočívající v takovém propojování aktivit, jako jsou zásobovací, obchodní, výrobní, aby v důsledku minimálních časových ztrát bylo dosaženo co nejnižší úrovně nákladů“. Hlavní principy této metody spočívají:

- v důsledném zaměření na výrobu podle plánu,
- v odstraňování výrobních nedokonalostí,
- ve snižování objemu výrobního odpadu,
- ve zlepšování kvality výroby,
- ve zdokonalování výrobního procesu,
- v eliminování neočekávaných výdajů.

Problémem těchto principů je uplatnění v praxi. Výroba podle plánu je často sváděna na změny tržních požadavků. Metoda Just-in-time hledá řešení v lepší provázanosti jednotlivých ekonomických plánů, apod.

Co se týče řízení zásob, tato metoda spočívá v časovém sladění výrobního procesu dodavatele a výrobního procesu odběratele tak, aby výrobek mohl být ihned po dokončení konečných úprav dodavatelem expedován a odběratel ho mohl okamžitě po převzetí vydat do výrobní spotřeby. Tento postup umožňuje na dodavatelské straně omezit skladovou kapacitu na minimum a na straně druhé požaduje dodržení mnoho pravidel a podmínek, které nemusí být vždy snadno ovlivnitelné.

Marek (2006) uvádí, že „metoda Just-in-time je vhodná hlavně ve třech případech, a to v rámci jednoho podniku při zásobování jednoho střediska druhým střediskem, v rámci holdingu při zásobování jedné dceřiné společnosti druhou dceřinou společností, a při dominantním postavení buď dodavatele nebo odběratele.

2 Řízení pohledávek

2.1 Význam, členění pohledávek

Pohledávka je nárok podniku či jiné účetní jednotky na úhradu peněžní částky od dlužníka, popř. věcná plnění od těchto subjektů. Pohledávky ovlivňují řadu stránek finančního hospodaření firmy – majetkovou strukturu společnosti, její finanční strukturu, likviditu společnosti, náklady i výnosy společnosti, neboť vznik pohledávky je účetně vznikem výnosu společnosti.

Pohledávky vznikají podniku z různých důvodů:

- pohledávky z obchodních vztahů, tj. zejména dlouhodobé a krátkodobé pohledávky za odběrateli, poskytnuté zálohy dodavatelům,
- pohledávky ve vztahu ke společníkům, členům družstva a účastníkům sdružení,
- ostatní pohledávky – pohledávky z prodeje podniku nebo jeho části, pohledávky z pronájmu podniku nebo jeho části, pohledávky z titulu náhrady mank a škod apod.

Obchodní pohledávky jsou nezbytnou součástí majetku podniků z ekonomických důvodů (nemožnost placení ihned při dodávce, bez úvěru – zpomalení reprodukčního procesu).

Vozňáková (2004) uvádí, že firmy, kterým vznikají pohledávky, jsou ze tří čtvrtin tvořeny pohledávkami z obchodních vztahů.

Pohledávky jsou velmi rozdílné, z tohoto důvodu je vhodné je třídit pro potřeby finančního řízení.

Obchodní pohledávky lze členit podle těchto hledisek:

- a) Podle doby splatnosti – na krátkodobé (sjednaná doba splatnosti do 1 roku) a dlouhodobé (nad 1 rok),
- b) podle místa vzniku na tuzemské a zahraniční,
- c) podle subjektů na platící, neplatící,
- d) pohledávky podle pravidelnosti nebo náhodnosti,
- e) pohledávky podle míry jejich rizikovosti.

Obchodní věřitelé jsou svým způsobem existenčně závislí na svých stálých odběratelích. Jejich prosperita je odvozena od prosperity odběratelů. Musí mít zájem na dlouhodobé finanční stabilitě svých odběratelů, jejich dlouhodobé výnosnosti a dlouhodobé schopnosti dostát svým závazkům.

Pohledávky mají své výhody a nevýhody, a je třeba posoudit všechny důvody, které se vztahují k danému případu.

a) Pozitiva pohledávek

- Platební podmínky jsou součástí obchodní nabídky. Obvykle lze očekávat vyšší prodeje při poskytnutí dodavatelského úvěru než při prodeji za hotové.
- Délka odkladu splatnosti se může stát konkurenční výhodou v boji o podíl na trhu.
- Dodavatelský úvěr je zdrojem financování pro odběratele, čímž mu dodavatel umožní rozvoj a sobě odbyt výrobků.

b) Negativa pohledávek

- Neustále existuje riziko nezaplacení. Ztráta z nezaplacení není pouze v hodnotě výrobků, ale i v DPH, které se musí odvést státu, ušlé marži a zaplacené dani z příjmů.
- Zvýšené finanční náklady z důvodu financování dodavatelského úvěru.
- Odběratel nemusí poskytnutým úvěrem financovat svůj rozvoj, ale použije ho na financování jiných podnikatelských či soukromých aktivit.

2.2 Ovlivňování pohledávek

Pohledávky lze ovlivňovat po celou dobu jejich trvání, jak v době, kdy již účetně trvají a jsou splatné, dále v době po jejich splatnosti, ale také je lze ovlivňovat již před podpisem kupní smlouvy. V okamžiku ovlivňování pohledávek záleží nejen na potřebě zajišťovacích instrumentů (pojištění, záloha, zástavní právo, ručení, bankovní záruka, dokumentární akreditiv, postoupení a prodej pohledávek, atd.) a informací, ale také na výši nákladů, které souvisí s řízením pohledávek.

Největším rizikem řízení pohledávek je nezaplacení pohledávky od odběratele. Proto podnik potřebuje podrobné a důvěryhodné informace o těchto odběratelích. Ty se týkají identifikace firmy, jako je název firmy, sídlo či adresa, vlastníci, právní forma apod. Tyto informace lze získat z obchodního rejstříku a živnostenského rejstříku. Dále podnik zkoumá základní a

podrobné hospodářské údaje o velikosti společnosti, managementu, obratu, zadluženosti, platební schopnosti, výrobním a technickém zázemí společnosti apod.

Další informace o obchodních partnerech lze získat z vnitřních a vnějších zdrojů. Mezi vnitřní zdroje lze zařadit informace obchodní, technické, právní a účetní. Za vnější informace se považují kancelářské, kreditní, bankovní informace, informace získané z kapitálových trhů, informační katalogy, hospodářské komory a mnohé další.

2.2.1 Náklady vznikající v procesu řízení pohledávek

Během řízení pohledávek vznikají náklady různého charakteru. Lze sem zařadit náklady na prevenci, náklady na monitorování pohledávek již vzniklých, náklady vydané na vymáhání pohledávek. Dále se dají rozdělit náklady na interní a externí. Mezi **interní náklady** patří náklady na zavádění nových manažerských metod, náklady na řízení dokumentace v podniku, náklady na vymáhání, náklady na tvorbu a využívání informačních systémů apod. Mezi **externí náklady** lze zařadit náklady na bankovní instrumenty, pojištění pohledávek, náklady na hodnocení odběratelů externími firmami, náklady na nákup externích informací apod.

Vozňáková (2004) uvádí použití metody ABC (Activity Based Costing – Kalkulování na základě dílčích aktivit), neboť hlavní využití je u režijních nákladů, které nesouvisí se vztahem ke změně objemu produkce. Cílem metody ABC je zavést ve firmě vlastní individuální systém sledování nákladů.

Lze se setkat i s pojmem **outsourcing**, což je přenesení některých činností, které si dosud podnik vykonával sám, na externí poskytovatele služeb s cílem zlepšení výkonnosti organizace a optimalizace nákladů.

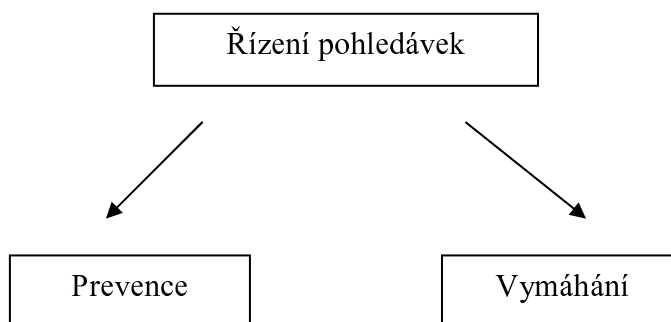
2.3 Řízení pohledávek

Hlavním cílem řízení pohledávek je chránit společnost před pozdě hrazenými pohledávkami a snížit počet nedobytných pohledávek, které jsou nevynutitelné nebo je na jejich vynaložení potřeba vysokých nákladů. Širším smyslem řízení pohledávek je umožnění růstu prodeje bez zvýšení rizika vzniku špatných pohledávek a záporných dopadů do cash flow.

Kislingerová (2004) uvádí, že existují dvě dimenze řízení pohledávek, a to:

a) Prevence se využívá k omezení nedobytných či pozdě hrazených pohledávek, a to již v období prodeje. Zásady preventivního charakteru se nejčastěji zaměřují na platební podmínky, limity dodavatelských úvěrů, přístup k novým zákazníkům, fakturace a doklady o existenci pohledávek.

b) Vymáhání je proces, který nastane, pokud není pohledávka zaplacená v době splatnosti, a se kterým jsou spojeny náklady.



Obr. č. 2 – Dvě dimenze řízení pohledávek

Nejčastějšími a nejdůležitějšími pohledávkami jsou pohledávky z obchodních vztahů, které lze dle Valacha (1999) řídit dále uvedenými způsoby:

1) Využívání podmínek prodeje pro řízení pohledávek

„Investováním“ do pohledávek se podnik zbavuje možnosti investovat kapitál jinak, a tedy i výnosu z případné alternativní investice. Proto je důležité sledovat a využívat podmínky prodeje, ke kterým patří také volba okamžiku úhrady. Pohledávky vznikají při prodeji s odkladem placení, neboli na úvěr. Mimo úvěru sem lze zařadit výše realizačních cen, poskytování slev, skont či jiných forem zvýhodnění prodeje, zvyklosti při prodeji v daném oboru, záruky za obchodní úvěry, získávání a využívání informací o tržních podmínkách (nabídce, poptávce, cenách, konkurenci).

2) Stanovení výše pohledávek

Stanovením průměrné výše pohledávek rozumíme průměrný stav v určitém období nebo jako jejich stav k určitému datu. Slouží pro účely určování zdrojů (kapitálu), analýzy a hodnocení úvěrové a inkasní politiky podniku a jeho řízení. Pro určení průměrné výše pohledávek lze využít dále uvedený vztah:

Průměrná výše pohledávek

$$\text{PSP} = \text{OBP} / \text{ROP}$$

PSP = průměrný stav pohledávek,

OBP = obrat pohledávek (zpravidla tržby),

OP = rychlost obratu pohledávek (počet obrátek pohledávek).

$$\text{PSP} = \text{OBP} * \text{KVP}$$

KVP = koeficient využití pohledávek (výše pohledávek na 1 Kč).

3) Řízení pohledávek z hlediska výnosů a rizika

Zde je podstatné, zda a komu obchodní úvěr nabídnout a poskytnout. Rozhodování vychází ze současné hodnoty výnosů (rizika) při prodeji na úvěr. Většina pohledávek by se měla pohybovat v oblasti jistoty zaplacení, menší počet pohledávek by se měl řešit s určitou mírou rizika a nejisté pohledávky by měly být minimální. Identifikace faktorů rizika je založena na využití zkušeností pracovníků a na pozorném sledování vývoje okolí podniku.

Důležitým nástrojem úspěšnosti firmy je poskytnutí času odběrateli k uhrazení obdrženého zboží či služby. Chce-li podnik konkurovat jiným podnikům, pak může odběratelům poskytnout obchodní úvěr, který bývá spojen s úrokem. Ten by měl být tím vyšší, čím delší je lhůta splatnosti.

Současná hodnota zisku

Valach (1999) uvádí, že při současné hodnotě výnosů (zisku) při prodeji na úvěr se vychází z těchto předpokladů:

- Odběratel souhlasí s podmínkami obchodního úvěru a dodávku zaplatí. Tím získá podnik zisk (v současné hodnotě).
- Předpokládá se určitá pravděpodobnost zaplacení a tím se respektuje riziko případného nezaplacení.
- Pokud odběratel nezaplatí, nezíská podnik nic a zároveň ztratí vynaložené náklady s pravděpodobností (1-p).
- Předpokládá se, že doba obchodního úvěru se rovná úrokovací době.

$$\text{SHZ} = p * (\text{INK} - \text{NÁK}) / (1+i) - (1-p) * \text{NÁK}$$

- SHZ = současná hodnota zisku z prodeje na úvěr,
p = pravděpodobnost zaplacení,
1 – p = pravděpodobnost nezaplacení,
INK = inkaso (zaplacení pohledávky),
NÁK = náklady na pohledávku (náklady na prodané výrobky),
INK – NÁK = zisk z prodeje na úvěr,
i = úroková míra (požadovaná výnosnost).

4) Zajištění pohledávek

Poskytnutí úvěrů může být dvojího způsobu. Prvním způsobem je nezajištěné poskytování úvěrů, který se používá při trvalých, ověřených stycích a placení odběratelem. Druhým způsobem jsou jistěné pohledávky, pokud dodavatel dodává novým a neznámým odběratelům či při velkých a jednorázových dodávkách apod.

Mezi formy zajištění pohledávek patří např. zástavní právo, zastavení pohledávky, postoupení pohledávky, zadržovací právo, osobní či reálné ručení, faktoring, forfaiting, placení akreditivem, směnkami, šeky, apod.

5) Využívání informací o odběratelích

Získáním informací se zjišťuje kvalita odběratele a jeho platební schopnost. Sbírání informací se provádí především u nových a neznámých odběratelů. Podnik si sestaví seznam všech odběratelů, získá informace o jejich adrese, obchodním jméně, finanční pozici, objemu tržeb, ekonomickém postavení na trhu, oboru jejich podnikání, postupném vývoji oboru, vlastnicích a mnohé další. Také zde uvede způsob zajišťování pohledávek, smluvní zajištění obchodních kontraktů, způsob vymáhání pohledávek, preventivní opatření proti vzniku pohledávek po splatnosti apod. Podniky si vytváří návrhy rozdělení odběratelů podle přínosu pro firmu do bonitních skupin, podle toho, jak budou hodnoceni. Podniky si určí, podle jakých hledisek budou rozděleny do skupin. Může to být např. podle objemu tržeb, stability, konkurence, ziskovosti apod. V každé skupině se opět určí zajišťovací nástroje, opatření v případě vzniku nezaplacení, limity odběratelského úvěru atd.

6) Inkasní politika

Činnosti, které jsou spojené s péčí o inkaso pohledávky tvoří obsah samostatné inkasní politiky. Lze sem zařadit evidenci pohledávek, resp. odběratelů, upomínání, vymáhání pohledávek apod. Tyto činnosti můžou zajišťovat také faktoringové organizace.

2.4 Platební podmínky

2.4.1 Splatnosti faktur

Důležitými parametry jsou výše dodavatelských úvěrů a délka odkladu splatnosti faktur. Dodavatel se snaží dobu splatnosti určit na co nejkratší dobu, avšak odběratel spíše vyžaduje delší dobu splatnosti. Nicméně dodavatel může odběrateli pomoci formou prodloužení splatnosti. Tím se musí dodavatel rozhodnout o plnění dvou protichůdných cílů. Prvním cílem je maximalizace prodeje podporován poskytováním benevolentních platebních podmínek. Druhým je minimalizace nároků na financování a minimalizace úvěrového rizika, která vyžaduje co nejkratší splatnost.

Kislingerová (2004) uvádí, že politika řízení zásob musí jasně stanovit, v jakých mezích se při poskytování splatností faktur mohou obchodníci pohybovat. Je to např. platba předem buď v celé výši či částečná úhrada, která se používá u nových zákazníků či zákazníků, kteří měli v minulosti problémy s platbou a dodávka na fakturu by byla u nich riskantní. Dalším způsobem je prodej za hotové pro rizikové zákazníky, a také opět pro malé, nepravidelné a nové zákazníky. Lze se setkat také se splatností běžnou v oboru a s nadstandardní splatností.

2.4.2 Skonto za včasnější platbu

V rámci platebních podmínek může dodavatel nabídnout tzv. **skonto**, které je poskytnuto odběrateli za včasné zaplacení dodávky, tedy dříve, než byla dohodnutá standardní splatnost. Toho využívají především odběratelé s volnými finančními prostředky, zatímco slabší odběratelé využijí celé doby splatnosti. Vznikají zde pozitivní účinky pro dodavatele, a to menší objem pracovního kapitálu, menší riziko vzniku nedobytných či pozdě hrazených pohledávek a snížení administrativních nákladů, které jsou spojeny s vymáháním pohledávek. Existuje zde však negativní efekt, který spočívá ve snížení ceny výrobku.

2.5 Pohledávky a jejich vymáhání

Pokud jsou pohledávky zaplacený v době splatnosti, potom můžeme říci, že jsou tyto pohledávky dobré. Jako špatné pohledávky jsou označovány ty, které nejsou vůbec zaplacený, nebo při jejich inkasování musí podniky vynaložit mnoho úsilí a někdy také náklady. Další komplikované pohledávky jsou pohledávky hrazené se zpožděním, se kterými dodavatel nepočítal. Znamená to opět zvýšení nákladů na financování pohledávky, ale také negativní vliv na peněžní toky podniku a zhoršení finančních ukazatelů.

2.5.1 Dopad pozdě hrazených pohledávek

Společnosti umožňují odsunutí splatnosti faktur na určitou dobu. Poté se očekává, že odběratel svůj závazek zaplatí. Jestliže tomu tak není, dodavatel musí v případě potřeby hotovosti financovat z jiných zdrojů, např. prostřednictvím krátkodobých úvěrů nebo kontokorentů. Pokud dodavatel nemá snadný přístup k úvěrovým zdrojům, kterými by financoval pozdě hrazené pohledávky, dostává se do druhotné platební neschopnosti, která může způsobit negativa ve vztazích s jeho dodavateli, se státními úřady, se zaměstnanci dalšími partnery.

2.5.2 Vymáhání pohledávek

Neuhrazené pohledávky po lhůtě splatnosti či nedobytné pohledávky vedou k procesu jejich vymáhání. Společnosti nejdříve musí zjistit, proč zákazníci neplní své závazky. Ti buď nemohou nebo nechtějí platit. Nemožnost placení znamená, že mají nedostatek kapitálu pro financování podnikání nebo nemají přístup k externím zdrojům financování od bank. Někteří zákazníci však nechtějí platit, což znamená, že vědí o slabinách věřitele z důvodu vysoké konkurence, čekají do poslední chvíle a financují si jiné aktivity.

Pohledávky a jiné nároky mohou být promlčeny uplynutím promlčecí doby. Poté již nelze nároky uplatňovat před soudem. Ovšem pohledávka úplně nezaniká, protože dlužník může splnit svůj závazek i po uplynutí promlčecí doby a věřitel může plnění přijmout.

Určení postupu při vymáhání pohledávek po splatnosti závisí na individuálních podmínkách dodavatele, na konkurenčním prostředí a možnostech vymáhání pohledávek.

Existuje mnoho způsobů jak vymáhat pohledávky. Kislingerová (2004) uvádí následující postupy vymáhání:

- **Telefonický kontakt** se využívá především u společností, které mají větší počet zákazníků s nižšími objemy pohledávek. Je méně nákladný a za celkem krátkou dobu odhalí nebo vyřeší mnoho problémů. Náročnější problémy vyžadují spíše osobní jednání. Při telefonickém vyjednávání se můžeme setkat s různými argumenty dlužníka: „Neobdržel jsem fakturu; už jsem to zaplatil; zaplatím to nemějte obavy; požádám majitele o zaplacení; nemáme peníze; v současnosti se nám nedaří.“
- **Osobní kontakt** vykazuje lepší výsledky než telefonické jednání. Na druhé straně je tento způsob nákladnější, co se týče času a cestovních nákladů. Proto osobní kontakt používáme při větším objemu pohledávek. Dlužník uvádí podobné argumenty jako při telefonickém kontaktu. Všechny dohody o zaplacení by měly být potvrzeny písemně formou uznání dluhu.
- **Písemné upomínky** mají spíše dokumentační účel před zahájením soudního vymáhání. Jestliže však mají vhodnou formu, v upomínce jsou navrhovány způsoby řešení a případný další postup při neuhrazení. Vhodné je uvést v textu i úroky z prodlení.
- **Vymáhací agentury** zajišťují mimosoudní inkaso pohledávek prostřednictvím telefonického i písemného upomínání nebo osobní návštěvy. Mezi agenturami jsou velké rozdíly v kvalitě poskytovaných služeb. Vymáhací agentury jsou v České republice například Intrum Justitia, Inkaso Třebíč, Catania, Kasolvenzia a mnohé další.
- **Soudní vymáhání**
Nezaplacené pohledávky lze řešit také prostřednictvím soudu. Vznikají zde náklady, a to soudní poplatek, a náklady spojené s právním zastoupením. Soudní vymáhání nepatří ke skutečnému uspokojení požadavků věřitele.

- **Exekuce**

Na základě rozhodnutí soudu exekutoři zpeněží majetek dlužníka a ze získaných prostředků uspokojí pohledávku věřitele. Exekutoři musí mít exekuční titul, kterým se rozumí vykonatelné rozhodnutí soudu, notářský zápis, exekutorský zápis.

- **Konkurz**

Konkurz lze vyhlásit tehdy, pokud je podnik předlužen a neočekává se zlepšení jeho finanční situace.

2.5.3 Prodej pohledávky

Prostřednictvím internetu je možno na základě různých nabídek a poptávek prodat pohledávku. Musí se však počítat s tím, že pokud jde o nedobytnou pohledávku, je malá pravděpodobnost jejího zakoupení.

2.5.4 Nelegální vymáhání pohledávek

Některé metody vymáhání mohou být nezákonné. Např. věřitel může vniknout do bytu dlužníka bez jeho souhlasu za účelem vymáhání pohledávky, odnést si nějakou cennou věc proti vůli dlužníka, zničit či poškodit nezaplacený předmět, zadržet dlužníka proti jeho vůli.

3 Profil akciové společnosti STROS – Sedlčanské strojírny

STROS - Sedlčanské strojírny, a. s. je výrobce stavebních strojů s více než čtyřicetiletou tradicí a zkušenostmi. Převážná část současné produkce firmy je exportována do zahraničí, především do evropských zemí (Anglie, Benelux, Skandinávie, Rakousko, Rusko), do USA a Kanady, ale i do jiných míst světa. Téměř 200 výtahů pracuje v jihovýchodní Asii (Indonésie, Malajsie, Singapur, Thajsko).

Mezi výrobky patří:

- **Osobonákladní výtahy**
- **Nákladní výtahy**
- **Pracovní plošiny**
- **Závěsné lávky**
- **Speciální a permanetní výtahy**

Všechny uvedené stroje je firma STROS schopna vyprojektovat, vyrobit a namontovat, zajistit záruční a pozáruční servis. Většinu těchto strojů je možné pronajmout v jejich půjčovně. Firma je vlastníkem kompletního know-how a její výrobky jsou srovnatelné se stroji předních světových firem. Kromě využití dlouholetých zkušeností při výrobě stavebních strojů, je možná spolupráce při navrhování a výrobě ocelových konstrukcí, lisovacích a svařovacích přípravků a dalších výrobků.

Společnost sídlí v Sedlčanech, přibližně 70 km jižně od hlavního města Prahy. V roce 1999 byl podnik privatizován a zaměstnává přibližně 190 zaměstnanců.



Obr. č. 3 - Výtahy ve světě

Popis společnosti ¹⁾:

Obchodní jméno	STROS-Sedlčanské strojírny, a. s.
Sídlo	Strojírenská 791, 264 01 Sedlčany
Právní forma	akciová společnost
Rozhodující předmět činnosti	výroba vyhrazených zdvihacích zařízení stavba strojů s mechanickým pohonem
Datum vzniku společnosti	19.6.2000
Podíl na základním kapitálu	212 ks kmenové akcie na majitele ve jmenovité hodnotě 1 000 000,--, veřejně neobchodovatelné s neomezenou převoditelností
Statutární orgán – představenstvo	předseda: ing. Zdeněk Coubal místopředseda: Miroslav Vondra člen: ing. Martin Kracík
Jednání za společnost:	jménem společnosti jedná představenstvo

Údaje o zaměstnancích

Počet zaměstnanců	186
z toho řídicích pracovníků	5

¹⁾ Zdroj: Příloha k účetní závěrce za rok 2005

4 Řízení zásob ve firmě STROS, a. s.

4.1 Charakteristika a členění zásob

Firma STROS vykazuje tyto zásoby:

- **zásoby materiálu** (suroviny, základní materiál, náhradní díly, obaly, provozovací látky),
- **zásoby vlastní výroby** (nedokončená výroba, výrobky).

Nedokončená výroba je podle firmy nejhůře odhadnutelná položka. Vzniká tehdy, když je zásoba ze skladu převedena do výroby.

Polotovary se ve firmě vyrábí v té době, když je známo, co bude konkrétně vyrábět. Pro firmu je výhodnější vyrábět polotovary ve větším množství, např. když je jejich výrobní cyklus v délce jeden a půl měsíce a více.

Firma vytváří **pojistné zásoby**, a to z toho důvodu, aby mohla kdykoliv uspokojit zákazníka. Bez pojistné zásoby by firma nemohla ihned reagovat na objednávku.

Výrobní program firmy STROS

Dále budou uvedeny výrobky, které je firma schopna vyprojektovat, vyrobit a namontovat:

a) Osobonákladní výtahy typu NOV

Osobonákladní výtahy představují ucelenou řadu s nosností 900 až 3200 kg. Slouží pro svislou dopravu osob a materiálů až do výšky 150 metrů s možností průběžného zvyšování stožáru současně s růstem objektu.

b) Nákladní výtahy

Nákladní výtahy slouží pro dopravu materiálu, které jsou vyráběny s nosností 200 a 500 kg. Jejich výhodou je jednoduchost a tím příznivější cena proti osobonákladním výtahům.

c) Speciální, permanetní a jeřábové výtahy

Tyto výtahy slouží k dopravě nákladu nebo osob a jsou zpravidla trvalou součástí budov. Jejich využití je ve skladech, průmyslových objektech, u technologických zařízení pecí, v podzemních prostorách a dolech.

d) Závěsné lávky

Lávky jsou konstruovány stavebnicově tak, aby bylo možno sestavit libovolný rozměr v rozsahu 2 –12 metrů.

e) Pracovní plošiny

Pracovní plošina je mobilní zařízení, které vytváří pracovní místo ve výšce. Může dopravovat osoby a materiál až do výšky 150 m a umožňuje provádět stavební, fasádní nebo montážní práce v optimální výšce.

f) Zachycovač

Zachycovač je základní bezpečnostní prvek každého výtahu. Slouží k zastavení klece při poruše pohonné jednotky, kdy hrozí pád klece.

Z další produkce

Dále firma nabízí využití dlouholetých zkušeností při výrobě různých ocelových konstrukcí dle požadavků zákazníka a dodané výrobní dokumentace. Je možno využít i jejich kapacit pro výrobu lisovacích nástrojů - plošné výstřižky, vrtací a svařovací přípravky a další pomůcky. Práce firma provádí podle dodané výkresové dokumentace nebo ji sama vytvoří.

4.2 Oceňování zásob

Firma STROS využívá dále uvedené účetní metody, zásady a způsoby oceňování:

- a) Nakupované zásoby jsou oceňovány pořizovacími cenami, a to cenou zjištěnou váženým průměrem u ceny pořízení. Aritmetický průměr se přepočítává po každém novém příjmu. Vedlejší pořizovací náklady jsou účtovány na zvláštním analytickém účtu a do nákladů se zúčtovávají v závislosti na pohybu počátečního a konečného zůstatku zásob.
- b) Polotovary vlastní výroby, nedokončená výroba a hotové výrobky jsou oceňovány v úrovni vlastních nákladů (přímé náklady a výrobní režie).
- c) Účetní odpisy jsou účtovány měsíčně na základě odpisového plánu.
- d) Přepočet cizích měn je prováděn podle aktuálního kurzovního lístku ČNB k datu uskutečnění účetního případu, vydané faktury jsou přepočítávány aktuálním celním kurzem.
- e) Při úbytku zásob se cena stanoví jako vážený aritmetický průměr z pořizovacích cen, a to proměnlivý průměr, který se počítá při každém výdeji.

Firma uvedla, že metodu FIFO nevyužívají kvůli složitosti.

4.3 Náklady na zásoby

Firmě STROS vznikají především **pořizovací náklady**, kterými jsou cena zásob, administrativní náklady, náklady na dopravu a přepravu.

Dalšími důležitými náklady jsou **skladovací náklady**, do kterých firma zařazuje údržbu a provoz skladu, odpisy, mzdy pracovníků, pojištění budov, přesun zásob ze skladu do výroby a jiné. Cílem firmy je vykazovat co nejmenší náklady na zásoby.

4.4 Prognózování poptávky

Firma STROS sleduje vývoj poptávky a odhaduje budoucí možný prodej. Firma musí sledovat postupný vývoj ve stavebnictví a technologii. Hodnotí, kolik bude budoucích zákazníků na trhu a jaké bude jejich chování. Poté prostřednictvím odborných časopisů, výstav a přímého kontaktu se zákazníkem nabízí své výrobky a služby.

4.5 Metody řízení zásob

Ke stanovení optimální výše potřebných zásob firma STROS využívá různých postupů a metod pro řízení zásob. Firma se řídí délkou dodacích lhůt a požadavky dodavatelů, kteří jsou ochotni a schopni dodat zásoby v nejbližší době. Proto je pro firmu důležité sledovat rozpracovanou výrobu a na základě toho postupně objednávat další zásoby. Firma neměla ve sledovaném období 2002 - 2005 žádné problémy s nedostatkem zásob.

Pro výpočet průměrné výše zásob nedokončené výroby musí firma znát stadium rozpracovanosti, průměrné denní náklady na výrobu a průměrnou dobu vázanosti nedokončené výroby. Obdobné jsou vztahy i pro výpočet průměrné výše zásob hotových výrobků a průměrné výše potřeby zásob. Uvedené vztahy jsou podrobněji zmíněny v teoretické části, viz podkapitola 1.3.4.

Firma hodnotí efektivnost řízení zásob na základě doby obratu zásob, a to pro účely financování. Řízení zásob ve firmě se odvíjí od uzavřených kontraktů. Firma nemá rovnoměrný náběh výroby a stejnoměrnou fakturaci.

4.6 Problémy z oblasti řízení zásob

Firma STROS uplatňuje v oblasti řízení zásob **metodu ABC**, která slouží k roztřídění položek do tříd podle důležitosti. Do skupiny A jsou zařazeny velkoobjemové položky, které jsou pro firmu nejdůležitější. Skupina B je tvořena středně objemovými položkami a skupina C je určena pro nízkoobjemové položky, které jsou nejméně důležité. Při metodě ABC dochází k nižším nákladům a větší přehlednosti a uspořádanosti.

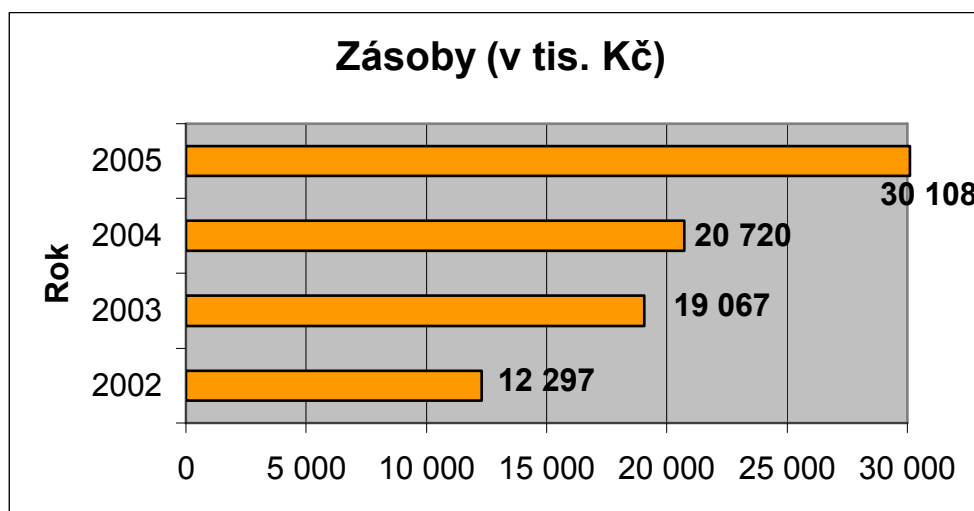
Metodu **Just-in-Time** (tj. JIT ve smyslu dodávky výrobku nebo služby v pravý čas, na pravé místo, v požadované kvalitě a množství) firma nepoužívá. Firma uvedla, že není ve vztahu k dodavatelům v dominantním postavení (tak jako např. automobilový průmysl, kde můžou plně využít jeho výhod, tj. zejména objem výroby, časované dodávky odběratelům, velké množství dodavatelů a jiné). Tudíž by firmě využití metody JIT přineslo velké náklady. Pokud to lze, firma se snaží dodávky načasovat, ale objednávky většího množství, tj. na období delší než jeden den, vyjde většinou levněji. Pro řízení zásob i celé výroby využívá firma systém norem ISO.

Dále bude v tabulce č. 1 uveden přehled zásob a tržeb za prodej vlastních výrobků a služeb, které firma STROS vykazovala v letech 2002 – 2005 (v tis. Kč) a následně graf č. 4 a č. 5, který znázorňuje vývoj celkových zásob a tržeb ve sledovaném období.

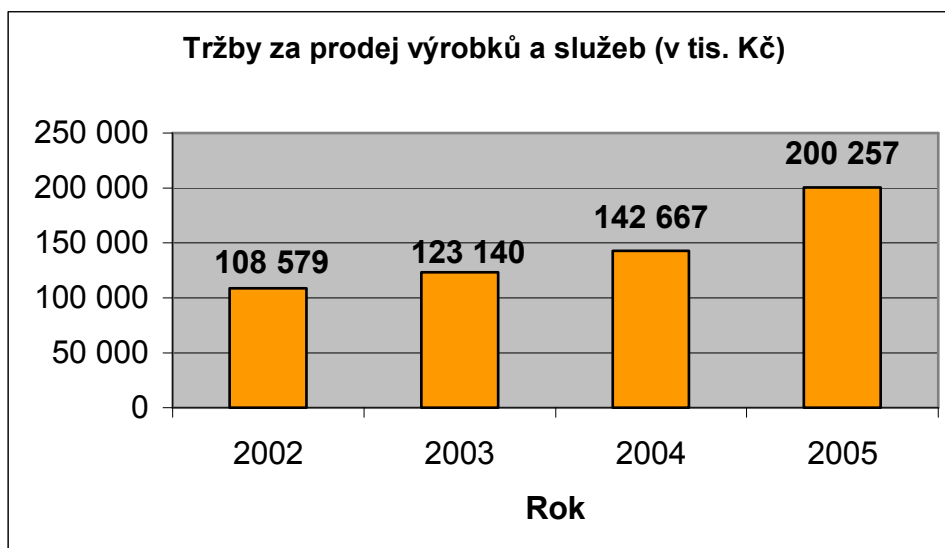
Tabulka č. 1 - Přehled zásob a tržeb (v tis. Kč)

Rok	ZÁSoby			Tržby
	Materiál	Nedokončená výroba a polotovary	Výrobky	
2002	1 033	7 432	3 862	108 579
2003	587	13 723	4 757	123 140
2004	1 811	13 415	5 494	142 667
2005	1 705	20 364	8 039	200 257

Zdroj: Rozvaha a výkaz zisku a ztráty v letech 2002 – 2005



Obr. č. 4 - Přehled celkových zásob



Obr. č. 5 - Tržby za prodej výrobků a služeb

Firma vykazovala v letech 2002 – 2005 tyto zásoby: materiál, nedokončená výroba a polotovary, výrobky. Z tabulky č. 1 lze vidět, že k největšímu poklesu materiálu došlo mezi roky 2003 a 2002, a to o 446 tis. Kč. Největší nárůst nedokončené výroby a polotovarů byl mezi roky 2002 a 2003, a to o 6 291 tis. Kč (což představuje nárůst o 85 % oproti roku 2002) a potom mezi roky 2004 a 2005 o 6 949 tis. Kč (což je nárůst o 52 % oproti roku 2004). Lze říci, že výrobky mezi roky 2002 – 2005 rostly rovnoměrně.

Z grafu č. 5 lze odvodit, že od roku 2002 se postupně zvyšovaly tržby za prodej vlastních výrobků a služeb. K největšímu meziročnímu nárůstu tržeb došlo mezi roky 2004 a 2005, a to o 57 590 tis. Kč (což představuje nárůst o 40 %).

Firma dodává své výrobky jak tuzemským, tak zahraničním odběratelům. Následující tabulka uvádí přehled tržeb za prodej vlastních výrobků a služeb v roce 2005 (v tis. Kč).

Tabulka č. 2 - Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb (v tis. Kč)

	Tuzemsko	Zahraníčí	Celkem
Prodej výrobků	27 750	151 761	179 511
Servisní služby	10 072	0	10 072
Ostatní služby	3 959	6 715	10 674
Celkem	41 781	158 476	200 257

Zdroj: Příloha k účetní závěrce za r. 2005

Firma měla vyšší tržby od zahraničních odběratelů, a to téměř čtyřikrát více než od tuzemských odběratelů. Jak z tabulky č. 2 vyplývá, převažovaly tržby za prodej výrobků od zahraničních odběratelů, které v uvedeném roce představovaly téměř 84,5 % z celkových tržeb za prodej výrobků.

Shrnutí řízení zásob ve firmě STROS

Firma vykazuje zásoby materiálu a zásoby vlastní výroby. Zásoby oceňuje pořizovacími cenami a vlastními náklady, odpisy účtuje firma na základě odpisového plánu. Firmě vznikají především pořizovací a skladovací náklady. Ke stanovení optimální výše potřebných zásob firma využívá výpočet průměrné výše zásob nedokončené výroby, hotových výrobků a průměrné výše potřeby zásob. Firma uplatňuje metodu ABC k rozřídění položek do tříd podle důležitosti. Metodu Just-in-Time firma nepoužívá, pro řízení zásob i celé výroby využívá systém norem ISO.

V letech 2002 – 2005 firma vykazovala materiál, nedokončenou výrobu a polotovary, výrobky. Největší podíl v oblasti zásob měla nedokončená výroba a polotovary, které v roce 2005 byly 20 364 tis. Kč, zatímco materiál byl v tomto roce 1 705 tis. Kč a výrobky 8 039 tis. Kč. Firmě převažovaly tržby za prodej výrobků a služeb od zahraničních odběratelů, které v roce 2005 představovaly téměř 79 % z celkových tržeb.

5 Řízení pohledávek ve firmě STROS, a. s.

5.1 Členění pohledávek

Firma STROS vykazuje pouze **krátkodobé pohledávky**, a to pohledávky z obchodních vztahů, daňové pohledávky a ostatní poskytnuté zálohy. **Dlouhodobé pohledávky** ve sledovaném období 2002 – 2005 byly nulové. Firma vykazuje pohledávky maximálně se splatností do tří měsíců, pohledávky se splatností nad tři měsíce jsou výjimečné.

Co se týče **ostatních krátkodobých pohledávek**, firmě vznikají pohledávky z pronájmů nemovitostí a z možností půjčení strojů a zařízení, které poskytují menším firmám. Tyto pohledávky jsou minimální a dle sdělení firmy tvoří zhruba 5 % všech krátkodobých pohledávek.

Dále jsou pohledávky členěny podle místa vzniku, a to na **pohledávky tuzemské a pohledávky zahraniční**. Firma dodává výrobky a poskytuje služby pro Kanadu, Spojené státy americké, Rusko a Velkou Británii. Dle sdělení firmy byla koncem roku 2006 uskutečněna výjimečná, ale důležitá zakázka do Arabských emirátů. Pohledávky za zahraničními odběrateli v roce 2005 tvořily 80 % z celkových pohledávek. Dle firmou poskytnutých informací se zahraniční pohledávky každým rokem stále více navyšují, zatímco navýšení pohledávek za tuzemskými odběrateli je minimální. Pohledávky jsou ve většině případů hrazeny včas, nedobytné pohledávky jsou minimální.

5.2 Ovlivňování pohledávek

Firma STROS ovlivňuje své pohledávky především na základě typu zákazníka, na druhu a velikosti zakázky. Pokud se jedná o pravidelného a stálého zákazníka, který již odebírá výrobky či materiál delší dobu, probíhají na začátku zakázky hladké platby, na konci zakázky si firma jistí již pohledávku dokumentárním akreditivem či zálohami.

Jde-li o zcela nového a neznámého zákazníka, jistí si firma během celé zakázky pohledávky též zálohami, nebo platbou předem, a to v celé výši nebo částečnou platbou.

5.3 Získávání informací o odběratelích

Firma STROS zjišťuje podrobné informace o odběratelích, které se liší tím, pokud se jedná o tuzemské nebo zahraniční odběratele, či o nové nebo stálé zákazníky.

Jedná-li se o **tuzemské odběratele**, získává firma informace prostřednictvím výpisu z obchodního či živnostenského rejstříku, sbírky listin, hospodářské komory, nebo si obstarává informace sama. Informace se týkají názvu firmy, sídla či adresy, předmětu podnikání, vlastníků, právní formy, ekonomické a finanční situace a jiné.

Co se týče **zahraničních odběratelů**, získává firma informace podobným způsobem jako u tuzemských odběratelů. Firma také čerpá informace z vnějších zdrojů, kterými jsou bankovní informace nebo informace z kapitálových trhů.

Odlíšné je získávání informací o **nových zákaznících** a o **stálých zákaznících**. U nových zákazníků firma zjišťuje informace obdobně jako u tuzemských a zahraničních odběratelů. U dlouholetých a pravidelných zákazníků má firma již získané základní potřebné informace z dřívějších let. Je ale nutné pravidelně sledovat jejich hospodářskou a finanční situaci, která se může v průběhu let měnit.

5.4 Rozdělení odběratelů

Firma STROS má různorodé odběratele, a proto je rozděluje do několika skupin, a to podle:

- objemu tržeb,
- velikosti a typu zákazníka,
- hospodářské situace,
- ekonomické situace na trhu,
- na tuzemské a zahraniční odběratele.

5.5 Náklady vznikající v procesu řízení pohledávek

Firmě vznikají především náklady týkající se poplatků na dokumentární akreditiv. Pokud se jedná o hladkou platbu, nevznikají zde žádné náklady, což je pro firmu výhodnější. V případě vymáhání pohledávek vznikají náklady na právníka či náklady na soudní poplatky a řízení, které jsou ve firmě zcela výjimečné. Vzniku pohledávek po splatnosti se firma snaží zamezit vlastními silami. Firma nevyužívá při vymáhání pohledávek služeb jiných firem, a to z důvodu vysokých nákladů a poplatků.

5.6 Stanovení výše pohledávek

Firma STROS sleduje dobu obratu pohledávek v návaznosti na dobu obratu závazků pro účely financování. Výši pohledávek firma nestanovuje, ale vychází ze splatnosti pohledávek, čímž dochází k zamezení vzniku pohledávek po lhůtě splatnosti (platební podmínky u větších kontraktů firma stanovuje individuálně). Regulaci pohledávek firma zavádí v případě, kdyby v nastávajícím období bylo očekáváno méně zakázek, tj. inkaso ze zadaných zakázek by nestačilo pokrýt úhradu očekávaných závazků.

Řízení pohledávek a závazků se stejně jako u zásob odvíjí od uzavřených kontraktů. Firma provádí nepravidelné fakturace a nemá rovnoměrný náběh výroby.

5.7 Platební podmínky

Firma STROS uplatňuje rozdílné platební podmínky a doby splatnosti faktur, a to především podle typu zákazníka a velikosti zakázky. Pokud se jedná o nového zákazníka nebo o velkou zakázku, požaduje firma určitou zálohu předem, poté požaduje část zaplatit při převzetí zakázky a ke konci doby splatnosti faktury uhradit doplatek. Čas poskytnutý odběrateli k uhrazení zboží či služby také závisí na situaci na trhu, na míře rizika, na základě uzavřených smluv a na jiných skutečnostech. Cílem firmy je inkasovat peníze co nejdříve.

V případě rozhodnutí firmy o odložení splatnosti faktury musí jít o vážné důvody na straně odběratele. Např. stavební firma v zimním období z důvodu mrazu nemůže stavět, tím dochází ke ztrátě a úbytku peněz a firma nemůže včas zaplatit svůj závazek. Proto se firma STROS snaží najít kompromis se stavebními firmami a dohodnout se na nejbližším možném zaplacení. Jak ve firmě uvedli, respektují odklad platby v délce tří až čtyř týdnů. Jedná-li se o lhůtu delší než jeden měsíc, dochází již k vymáhání pohledávek.

Firma STROS poskytuje slevu za včasné zaplacení dodávky, a to množstevní skonto nebo určité procento slevy při odběru dodávky.

5.8 Vymáhání pohledávek

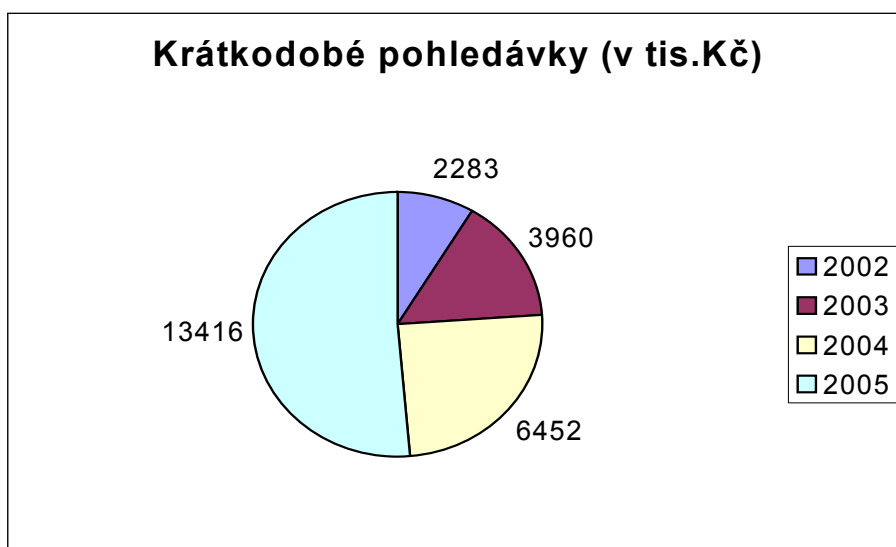
Pohledávky po splatnosti, konkrétně do 30 dnů, se firma snaží respektovat, neboť může jít o vážné důvody na straně odběratele. Pokud odběratel nezplatí do 30 dnů po splatnosti, musí firma začít s vymáháním pohledávky. V den ukončení splatnosti faktury informuje firma prostřednictvím **písemné upomínky** odběratele o nezaplacení pohledávky, do pěti dnů pošle odběrateli **právní upomínku**. Pokud přesto odběratel nezplatí, tak na základě opakovaného **telefonického** nebo **osobního kontaktu** se firma snaží přimět odběratele k zaplacení svého závazku. Ve většině případů se podaří, že na základě tohoto postupu odběratel zaplatí pohledávku. Pokud i přesto nedojde k zaplacení pohledávky, musí firma přistoupit k **soudnímu vymáhání**, kde vznikají jednak náklady na soudní poplatky a náklady spojené s právním zastoupením. Tyto případy jsou však velmi výjimečné a jak uvedla firma, vznikaly spíše v dřívějších letech.

Dále bude v tabulce č. 3 uveden přehled krátkodobých a dlouhodobých pohledávek a závazků, které firma STROS vykazovala v letech 2002 – 2005 (v tis. Kč) a dále graf č. 6, který znázorňuje krátkodobé pohledávky ve sledovaném období.

Tabulka č. 3 – Srovnání pohledávek a závazků (v tis. Kč)

ROK	POHLEDÁVKY			ZÁVAZKY		
	Krátkodobé	Dlouhodobé	Po lhůtě splatnosti	Krátkodobé	Dlouhodobé	Po lhůtě splatnosti
2002	2 283	0	50	26 328	0	44
2003	3 960	0	167	29 711	3 757	82
2004	6 452	0	275	28 930	2 563	87
2005	13 416	0	555	34 488	0	36

Zdroj: Rozvaha v letech 2002 - 2005



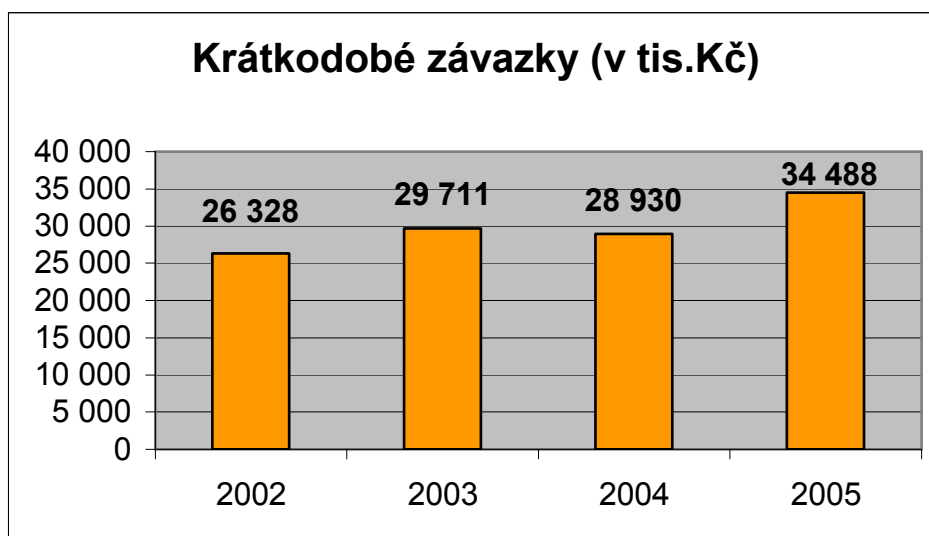
Obr. č. 6 - Krátkodobé pohledávky

Z tabulky č. 3 a grafu č. 6 lze vidět, že v letech 2002 – 2004 se krátkodobé pohledávky významně neodlišovaly. K největšímu meziročnímu nárůstu krátkodobých pohledávek došlo mezi roky 2004 a 2005, a to o 6 964 tis. Kč (což představuje nárůst o 108 % oproti roku 2004). Toto dvojnásobné zvýšení pohledávek mezi sledovanými roky bylo způsobeno zvýšením daňových pohledávek a poskytnutých záloh dodavatelům. Jak lze vidět z tabulky č. 3, dlouhodobé pohledávky byly ve sledovaném období 2002 – 2005 nulové.

Dále budou uvedeny doplňující informace o vývoji pohledávek v roce 2005 ²⁾:

Dotace na provozní účely (pohledávka dle rozhodnutí o poskytnutí dotace)	996 tis. Kč
Pohledávky po lhůtě splatnosti: nad 180 dnů	555 tis. Kč
Opravné položky k pohledávkám po lhůtě splatnosti	555 tis. Kč

Dále bude uveden graf č. 7, který znázorňuje krátkodobé závazky ve sledovaném období.



Obr. č. 7 – Krátkodobé závazky

Z grafu č. 7 je vidět, že krátkodobé závazky se v letech 2002 - 2005 nijak výrazně neměnily. Největší nárůst krátkodobých závazků byl mezi roky 2004 a 2005, a to o 5 558 tis. Kč (což představuje nárůst o 19 % oproti roku 2004).

²⁾ Zdroj: Příloha k účetní závěrce za rok 2005

Z tabulky č. 3 lze vidět, že dlouhodobé závazky byly v roce 2002 a 2005 nulové. V roce 2003 byly dlouhodobé závazky 3 757 tis. Kč a v roce 2004 byly 2 563 tis. Kč, což představuje snížení o 1 194 tis. Kč (což představuje pokles o 32 %).

Dále budou uvedeny doplňující informace o vývoji závazků v roce 2005 ³⁾:

Závazky na sociální a zdravotní pojištění (po lhůtě splatnosti)	0
Závazky daňové (po lhůtě splatnosti)	0
Závazky po lhůtě splatnosti: nad 180 dnů	36 tis. Kč
Rezerva na opravu majetku	2 916 tis. Kč

Shrnutí řízení pohledávek ve firmě STROS

Firma vykazuje krátkodobé pohledávky, a to pohledávky z obchodních vztahů, daňové pohledávky a ostatní poskytnuté zálohy, dále pohledávky z pronájmů nemovitostí, tuzemské a zahraniční pohledávky. Pohledávky jsou jištěny dokumentárním akreditivem či zálohami. Firma získává informace o svých odběratelích zejména z obchodního a živnostenského rejstříku a provádí si rozdělení odběratelů do skupin podle objemu tržeb, typu zákazníka, hospodářské a ekonomické situace, na tuzemské a zahraniční odběratele. Firmě vznikají náklady týkající se poplatků na dokumentární akreditiv, náklady na právníka a soudní poplatky. Firma STROS sleduje dobu obratu pohledávek v návaznosti na dobu obratu závazků. Pohledávky po splatnosti firma vymáhá, a to na základě písemné upomínky, právní upomínky, telefonického nebo osobního kontaktu, soudního vymáhání.

V průběhu sledovaných let 2002 - 2005 se krátkodobé pohledávky zvýšily z 2 283 tis. Kč na 13 416 tis. Kč, což představuje nárůst o 11 133 tis. Kč (což je nárůst o 488 %). Největší meziroční nárůst krátkodobých pohledávek byl mezi roky 2004 a 2005, a to o 6 964 tis. Kč (což představuje nárůst o 108 % oproti roku 2004). Firma vykazuje krátkodobé i dlouhodobé závazky. Největší nárůst krátkodobých závazků byl mezi roky 2004 a 2005, a to o 5 558 tis. Kč (což představuje nárůst o 19 %).

³⁾ Zdroj: Příloha k účetní závěrce za rok 2005

Závěr

Hlavním cílem práce bylo analyzovat řízení zásob a pohledávek ve firmě STROS – Sedlčanské strojírně, a.s.

První analyzovanou oblastí bylo řízení zásob. Firma STROS vykazuje zásoby materiálu a zásoby vlastní výroby. Vytváří si také pojistné zásoby z důvodu okamžitého uspokojení zákazníka. V důsledku řízení zásob vznikají firmě pořizovací a skladovací náklady. Firma využívá různých metod řízení zásob, aby stanovila optimální výši potřebných zásob. Konkrétně se jedná o výpočet průměrné výše zásob nedokončené výroby a hotových výrobků. Efektivnost řízení zásob je hodnoceno na základě doby obratu zásob pro finanční účely. Ve sledovaném období 2002 – 2005 neměla firma žádné problémy s nedostatkem zásob. Je to také dáno správným výběrem dodavatelů, jejich hodnocením a budoucí spoluprací. I tato skutečnost přispívá ke kvalitě procesu řízení zásob.

V tabulce č. 1 a následných grafech č. 4 a č. 5 je uveden přehled zásob a tržeb za prodej vlastních výrobků a služeb, které firma STROS vykazovala v letech 2002 – 2005. Největší podíl v oblasti zásob má nedokončená výroba a polotovary. K největšímu meziročnímu nárůstu nedokončené výroby a polotovarů došlo mezi roky 2004 – 2005, a to o 6 949 tis. Kč (což představuje nárůst o 52 %). Firma STROS dodává své výrobky nejen tuzemským, ale především zahraničním odběratelům, a to téměř čtyřikrát více než tuzemským odběratelům. Ve firmě převažují tržby za prodej výrobků od zahraničních odběratelů, které v roce 2005 představovaly 84,5 % z celkových tržeb za prodej výrobků.

Druhou analyzovanou oblastí bylo řízení pohledávek. Firma vykazuje pouze krátkodobé pohledávky, dále pohledávky z pronájmů, tuzemské a zahraniční pohledávky. Aby firma zabránila nedobytným pohledávkám a pohledávkám po splatnosti, musí si je nějakým způsobem jistit. Využívá především dokumentární akreditiv a zálohy. Další podstatnou věcí je získávání potřebných informací o odběratelích, které především získává v obchodním a živnostenském rejstříku. Pro větší přehlednost dochází ve firmě k rozdělení odběratelů, a to podle objemu tržeb, ekonomické a hospodářské situace, velikosti a typu zákazníka.

Firma STROS sleduje dobu obratu pohledávek v návaznosti na dobu obratu závazků. Ve firmě nevznikají významné problémy s vymáháním pohledávek, které by vyžadovaly dlouhodobé či soudní vymáhání. Respektují pohledávky, které jsou nejvýše do 30 dnů po splatnosti, které jsou ale na základě telefonického či osobního kontaktu nakonec zaplacený.

V tabulce č. 3 a následných grafech č. 6 a č. 7 je znázorněn přehled krátkodobých a dlouhodobých pohledávek a závazků. Jak již bylo zmíněno v praktické části bakalářské práci, dlouhodobé pohledávky byly ve sledovaném období 2002 – 2005 nulové, krátkodobé pohledávky rok od roku rostly. K největšímu meziročnímu nárůstu došlo mezi roky 2004 – 2005, a to o 6 964 tis. Kč (což představuje nárůst o 108 %). Co se týče krátkodobých závazků, k výrazné změně došlo mezi roky 2004 a 2005, kdy nárůst závazků představoval 5 558 tis. Kč (což je 19 %).

Celkový vývoj firmy STROS se ubírá pozitivním směrem, jejich budoucím cílem je snížit zásoby, pohledávky a závazky.

Literatura

- 1) HORÁKOVÁ, H., KUBÁT J. *Řízení zásob*. 3. vydání Praha: Profess, 1998.
ISBN 80-85235-55-2
- 2) KISLINGEROVÁ, E. a kolektiv. *Manažerské finance*. 1. vydání Praha: C. H. Beck, 2004.
ISBN 80-7179-802-9
- 3) LUKŠŮ, V. *Logistika: učební text*. Praha: Fakulta managementu VŠE, 2001.
ISBN 80-245-0166-X
- 4) MAREK, P. a kolektiv. *Studijní průvodce financemi podniku*. Ekopress, Praha 2006.
ISBN 80-86119-37-8
- 5) TOMEK, J., HOFMAN, J. *Moderní řízení nákupu*. Management Press, Praha 1999.
ISBN 80-85943-73-5
- 6) VALACH, J. a kolektiv. *Finanční řízení podniku*. 2. vydání Praha: Ekopress, 1999.
ISBN 80-86119-21-1
- 7) VOZŇÁKOVÁ, I. *Efektivní řízení pohledávek*. 1. vydání Praha: Grada, 2004.
ISBN 80-247-0770-5
- 8) WISNIEWSKI, M. *Metody manažerského rozhodování*. Grada Publishing, Praha 1996.
ISBN 80-7169-089-9
- 9) *Zákony I/2007 – vyhláška č. 500/2002 Sb.* Poradce, Praha 2007. ISBN 80-7365-231-5

Seznam příloh

Příloha č. 1 - Výrobní program firmy STROS

Příloha č. 2 - Rozvaha, Výkaz zisku a ztráty v letech 2003 – 2005

Příloha č. 3 - Příloha k účetní závěrce za r. 2005

Příloha č. 1 – Výrobní program firmy STROS

Osobonákladní výtahy



Speciální výtah



Brake Port - Germany
(NOV 1220 UP)

Závěsné lávky



Pracovní plošiny



Zachycovače



Příloha č. 2 - Rozvaha, Výkaz zisku a ztráty v letech 2003 – 2005

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002
Sb.

ROZVAHA

(BILANCE)

ke dni 31.12.2003

(v celých tisících Kč)

IČ

26 18 35 95

Obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky

STROS-Sedlčanské

strojířny, a.s.

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky

Strojířenská 791

Sedlčany

264 01

označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Min.úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 62)	001	253 236	-12 282	240 954	235 301
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0	0	0	0
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)	003	223 862	-11 755	212 107	211 689
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)	004	1 836	-609	1 227	894
B. I. 1	Zřizovací výdaje	005	0	0	0	0
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006	0	0	0	0
3	Software	007	636	-609	27	194
4	Ocenitelná práva	008	400	0	400	400
5	Goodwill	009	0	0	0	0
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	0	0	0	0
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	800	0	800	300
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	0	0	0	0
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)	013	222 025	-11 146	210 879	210 784
B. II. 1	Pozemky	014	7 578	0	7 578	8 239
2	Stavby	015	205 193	-9 586	195 607	198 892
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	8 854	-1 560	7 294	3 462
4	Pěstitelské celky trvalých porostů	017	0	0	0	0
5	Základní stádo a tažná zvířata	018	0	0	0	0
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019	186	0	186	186
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	214	0	214	5
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	0	0	0	0
9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022	0	0	0	0
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	023	1	0	1	11
B. III. 1	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024	0	0	0	0
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025	0	0	0	11
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	0	0	0	0
4	Půjčky a úvěry ovládaným a řízeným osobám a účetním jednotkám pod podstatným vlivem	027	0	0	0	0
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028	1	0	1	0
6	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	029	0	0	0	0
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030	0	0	0	0

Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, Vodňanského 4, Praha 6-Břevnov, tel. 233 356 811

označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Min.úč. období Netto 4
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
C.	Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 47 + 57)	031	28 729	-527	28 202	22 807
C. I.	Zásoby (ř.33 až 38)	032	19 427	-360	19 067	12 297
C. I. 1	Materiál	033	587	0	587	1 003
2	Nedokončená výroba a polotovary	034	14 018	-295	13 723	7 432
3	Výrobky	035	4 822	-65	4 757	3 862
4	Zvířata	036	0	0	0	0
5	Zboží	037	0	0	0	0
6	Poskytnuté zálohy na zásoby	038	0	0	0	0
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 46)	039	0	0	0	0
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	040	0	0	0	0
2	Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami	041	0	0	0	0
3	Pohledávky za účetními jednotkami pod podstatným vlivem	042	0	0	0	0
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043	0	0	0	0
5	Dohadné účty aktivní	044	0	0	0	0
6	Jiné pohledávky	045	0	0	0	0
7	Odložená daňová pohledávka	046	0	0	0	0
C. III.	Krátkodobé pohledávky (ř. 48 až 56)	047	4 127	-167	3 960	2 283
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	048	2 299	-167	2 132	2 258
2	Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami	049	0	0	0	0
3	Pohledávky za účetními jednotkami pod podstatným vlivem	050	0	0	0	0
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	051	0	0	0	0
5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	052	0	0	0	0
6	Stát - daňové pohledávky	053	1 828	0	1 828	25
7	Ostatní poskytnuté zálohy	054	0	0	0	0
8	Dohadné účty aktivní	055	0	0	0	0
9	Jiné pohledávky	056	0	0	0	0
C. IV.	Finanční majetek (ř. 58 až 61)	057	5 175	0	5 175	8 227
C. IV. 1	Peníze	058	211	0	211	195
2	Účty v bankách	059	4 964	0	4 964	8 032
3	Krátkodobý cenné papíry a podíly	060	0	0	0	0
4	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	061	0	0	0	0
D. I.	Časové rozlišení (ř. 63 až 65)	062	645	0	645	805
D. I. 1	Náklady příštích období	063	645	0	645	805
2	Komplexní náklady příštích období	064	0	0	0	0
3	Příjmy příštích období	065	0	0	0	0

označ a	PASIVA b	řád c	Běžné úč. období 5	Min.úč. období 6
	PASIVA CELKEM (ř. 67 + 84 + 117)	066	240 954	235 301
A.	Vlastní kapitál (ř. 68 + 72 + 77 + 80 + 83)	067	205 902	205 188
A. I.	Základní kapitál (ř. 69 až 71)	068	212 000	212 000
1	Základní kapitál	069	212 000	212 000
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	070	0	0
3	Změny základního kapitálu	071	0	0
A. II.	Kapitálové fondy (ř. 73 až 76)	072	0	0
A. II. 1	Emisní ážio	073	0	0
2	Ostatní kapitálové fondy	074	0	0
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	075	0	0
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	076	0	0
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř. 78 + 79)	077	0	0
A. III. 1	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	078	0	0
3	Statutární a ostatní fondy	079	0	0
A. IV.	Výsledek hospodářství minulých let (ř. 81 + 82)	080	-6 812	-6 554
A. IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	081	0	0
2	Neuhrazená ztráta minulých let	082	-6 812	-6 554
A. V.	Výsledek hospodářství běžného účetního období (+/-) <i>/ř.01 - (+ 68 + 72 + 77 + 80 + 84 + 117)/</i>	083	714	-258
B.	Cizí zdroje (ř. 85 + 90 + 101 + 113)	084	33 468	28 828
B. I.	Rezervy (ř. 86 až 89)	085	0	0
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	086	0	0
2	Rezerva na důchody a podobné závazky	087	0	0
3	Rezerva na daň z příjmů	088	0	0
4	Ostatní rezervy	089	0	0
B. II.	Dlouhodobé závazky (ř. 91 až 100)	090	3 757	0
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů	091	0	0
2	Závazky k ovládaným a řízeným osobám	092	0	0
3	Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem	093	0	0
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	094	0	0
5	Dlouhodobé přijaté zálohy	095	0	0
6	Vydané dluhopisy	096	0	0
7	Dlouhodobé směnky k úhradě	097	0	0
8	Dohadné účty pasivní	098	0	0
9	Jiné závazky	099	3 757	0
10	Odložený daňový závazek	100	0	0

označ a	PASIVA b	řád c	Běžné úč. období 5	Min.úč. období 6
B. III.	Krátkodobé závazky (ř. 102 až 112)	101	29 711	26 328
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	102	26 020	22 896
2	Závazky k ovládaným a řízeným osobám	103	0	0
3	Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem	104	0	0
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	105	0	0
5	Závazky k zaměstnancům	106	2 261	2 041
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	107	1 092	971
7	Stát - daňové závazky a dotace	108	261	370
8	Kratkodobé přijaté zálohy	109	0	0
9	Vydané dluhopisy	110	0	0
10	Dohadné účty pasivní	111	77	50
11	Jiné závazky	112	0	0
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 114 až 116)	113	0	2 500
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé	114	0	0
2	Bankovní úvěry krátkodobé	115	0	2 500
3	Krátkodobé finanční výpomoci	116	0	0
C. I.	Časové rozlišení (ř. 118 + 119)	117	1 584	1 285
C. I. 1	Výdaje příštích období	118	1 584	1 285
2	Výnosy příštích období	119	0	0

Právní forma účetní jednotky :

Předmět podnikání nebo jiné činnosti :

Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou
-------------------	--	--

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni **31.12.2003**

(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název
účetní jednotky

**STROS-Sedlčanské
strojířny, a.s.**

Sídlo, bydliště nebo místo podnikání
účetní jednotky

Strojřrenská 791

Sedlčany

264 01

IČ

26 18 35 95

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	0	0
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	0	0
+	Obchodní marže (ř. 01-02)	03	0	0
II.	Výkony (ř. 05+06+07)	04	133 133	119 423
II. 1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	123 140	108 579
2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	7 186	8 818
3	Aktivace	07	2 807	2 026
B.	Výkonová spotřeba (ř. 09+10)	08	83 779	76 298
B. 1	Spotřeba materiálu a energie	09	60 811	50 093
B. 2	Služby	10	22 968	26 205
+	Přidaná hodnota (ř. 03+04-08)	11	49 354	43 125
C.	Osobní náklady	12	39 990	36 537
C. 1	Mzdové náklady	13	29 293	26 806
C. 2	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	0	0
C. 3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	10 105	9 298
C. 4	Sociální náklady	16	592	433
D.	Daně a poplatky	17	383	54
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	6 157	5 209
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20+21)	19	4 458	2 266
III. 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	3 018	538
2	Tržby z prodeje materiálu	21	1 440	1 728
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 23+24)	22	3 877	1 477
F. 1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	1 390	111
F. 2	Prodaný materiál	24	2 487	1 366
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	253	274
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	250	0
H.	Ostatní provozní náklady	27	331	168
V.	Převod provozních výnosů	28	0	0
I.	Převod provozních nákladů	29	0	0
*	Provozní výsledek hospodaření <i>/(ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+(-28)-(-29)/</i>	30	3 071	1 672

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	0	0
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32	0	0
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34 + 35 + 36)	33	0	0
VII. 1	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34	0	0
VII. 2	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35	0	0
VII. 3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36	0	0
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37	0	0
K.	Náklady z finančního majetku	38	0	0
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39	0	0
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40	0	0
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41	0	-49
X.	Výnosové úroky	42	9	115
N.	Nákladové úroky	43	172	157
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	596	193
O.	Ostatní finanční náklady	45	2 805	2 144
XII.	Převod finančních výnosů	46	0	0
P.	Převod finančních nákladů	47	0	0
*	Finanční výsledek hospodaření /(ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45-(-46))+(-47)/	48	-2 372	-1 944
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51)	49	0	0
Q. 1	-splatná	50	0	0
Q. 2	-odložená	51	0	0
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49)	52	699	-272
XIII.	Mimořádné výnosy	53	250	302
R.	Mimořádné náklady	54	235	288
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56 + 57)	55	0	0
S. 1	-splatná	56	0	0
S. 2	-odložená	57	0	0
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53 - 54 -55)	58	15	14
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 52 + 58 - 59)	60	714	-258
	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48 + 53 - 54)	61	714	-258

Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou
-------------------	--	--

Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, Vodňanského 4, Praha 6-Břevnov, tel. 233 356 811

ROZVAHA (BILANCE)

ke dni **31.12.2004**

(v celých tisících Kč)

IČ

26 18 35 95

Obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky

STROS-Sedličanské

strojírný, a.s.

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky

Strojírenská 791

Sedlčany

264 01

označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Min.úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 62)	001	258 989	-18 194	240 795	240 954
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0	0	0	0
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)	003	223 595	-17 919	205 676	212 107
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)	004	1 915	-761	1 154	1 227
B. I. 1	Zřizovací výdaje	005	0	0	0	0
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006	0	0	0	0
3	Software	007	715	-497	218	27
4	Ocenitelná práva	008	400	-264	136	400
5	Goodwill	009	0	0	0	0
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	0	0	0	0
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	800	0	800	800
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	0	0	0	0
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)	013	221 679	-17 158	204 521	210 879
B. II. 1	Pozemky	014	7 426	0	7 426	7 578
2	Stavby	015	206 466	-14 587	191 879	195 607
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	7 318	-2 571	4 747	7 294
4	Pěstitelské celky trvalých porostů	017	0	0	0	0
5	Základní stádo a tažná zvířata	018	0	0	0	0
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019	186	0	186	186
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	283	0	283	214
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	0	0	0	0
9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022	0	0	0	0
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	023	1	0	1	1
B. III. 1	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024	0	0	0	0
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025	0	0	0	0
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	0	0	0	0
4	Půjčky a úvěry ovládaným a řízeným osobám a účetním jednotkám pod podstatným vlivem	027	0	0	0	0
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028	1	0	1	1
6	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029	0	0	0	0
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030	0	0	0	0

Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, Vodňanského 4, Praha 6-Břevnov, tel. 233 356 811

označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Min.úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 47 + 57)	031	35 209	-275	34 934	28 202
C. I.	Zásoby (ř.33 až 38)	032	20 720	0	20 720	19 067
C. I. 1	Materiál	033	1 811	0	1 811	587
2	Nedokončená výroba a polotovary	034	13 415	0	13 415	13 723
3	Výrobky	035	5 494	0	5 494	4 757
4	Zvířata	036	0	0	0	0
5	Zboží	037	0	0	0	0
6	Poskytnuté zálohy na zásoby	038	0	0	0	0
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 46)	039	0	0	0	0
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	040	0	0	0	0
2	Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami	041	0	0	0	0
3	Pohledávky za účetními jednotkami pod podstatným vlivem	042	0	0	0	0
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043	0	0	0	0
5	Dohadné účty aktivní	044	0	0	0	0
6	Jiné pohledávky	045	0	0	0	0
7	Odložená daňová pohledávka	046	0	0	0	0
C. III.	Krátkodobé pohledávky (ř. 48 až 56)	047	6 727	-275	6 452	3 960
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	048	5 538	-275	5 263	2 132
2	Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami	049	0	0	0	0
3	Pohledávky za účetními jednotkami pod podstatným vlivem	050	0	0	0	0
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	051	0	0	0	0
5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	052	0	0	0	0
6	Stát - daňové pohledávky	053	1 187	0	1 187	1 828
7	Ostatní poskytnuté zálohy	054	0	0	0	0
8	Dohadné účty aktivní	055	0	0	0	0
9	Jiné pohledávky	056	2	0	2	0
C. IV.	Finanční majetek (ř. 58 až 61)	057	7 762	0	7 762	5 175
C. IV. 1	Peníze	058	245	0	245	211
2	Účty v bankách	059	7 517	0	7 517	4 964
3	Krátkodobý cenné papíry a podíly	060	0	0	0	0
4	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	061	0	0	0	0
D. I.	Časové rozlišení (ř. 63 až 65)	062	185	0	185	645
D. I. 1	Náklady příštích období	063	185	0	185	645
2	Komplexní náklady příštích období	064	0	0	0	0
3	Příjmy příštích období	065	0	0	0	0

označ	PASIVA	řád	Běžné úč. období	Min.úč. období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (ř. 67 + 84 + 117)	066	240 795	240 954
A.	Vlastní kapitál (ř. 68 + 72 + 77 + 80 + 83)	067	207 377	205 902
A. I.	Základní kapitál (ř. 69 až 71)	068	212 000	212 000
1	Základní kapitál	069	212 000	212 000
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	070	0	0
3	Změny základního kapitálu	071	0	0
A. II.	Kapitálové fondy (ř. 73 až 76)	072	0	0
A. II. 1	Emisní ážio	073	0	0
2	Ostatní kapitálové fondy	074	0	0
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	075	0	0
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	076	0	0
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř. 78 + 79)	077	0	0
A. III. 1	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	078	0	0
3	Statutární a ostatní fondy	079	0	0
A. IV.	Výsledek hospodářství minulých let (ř. 81 + 82)	080	-6 098	-6 812
A. IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	081	0	0
2	Neuhrazená ztráta minulých let	082	-6 098	-6 812
A. V.	Výsledek hospodářství běžného účetního období (+/-) <i>/ř.01 - (+ 68 + 72 + 77 + 80 + 84 + 117)/</i>	083	1 475	714
B.	Cizí zdroje (ř. 85 + 90 + 101 + 113)	084	31 493	33 468
B. I.	Rezervy (ř. 86 až 89)	085	0	0
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	086	0	0
2	Rezerva na důchody a podobné závazky	087	0	0
3	Rezerva na daň z příjmů	088	0	0
4	Ostatní rezervy	089	0	0
B. II.	Dlouhodobé závazky (ř. 91 až 100)	090	2 563	3 757
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů	091	0	0
2	Závazky k ovládaným a řízeným osobám	092	0	0
3	Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem	093	0	0
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	094	0	0
5	Dlouhodobé přijaté zálohy	095	0	0
6	Vydané dluhopisy	096	0	0
7	Dlouhodobé směnky k úhradě	097	0	0
8	Dohadné účty pasívní	098	0	0
9	Jiné závazky	099	2 563	3 757
10	Odložený daňový závazek	100	0	0

označ	PASIVA	řád	Běžné úč. období	Min.úč. období
a	b	c	5	6
B. III.	Krátkodobé závazky (ř. 102 až 112)	101	28 930	29 711
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	102	25 070	26 020
2	Závazky k ovládaným a řízeným osobám	103	0	0
3	Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem	104	0	0
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	105	0	0
5	Závazky k zaměstnancům	106	2 245	2 261
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	107	1 040	1 092
7	Stát - daňové závazky a dotace	108	253	261
8	Krátkodobé přijaté zálohy	109	0	0
9	Vydané dluhopisy	110	0	0
10	Dohadné účty pasivní	111	325	77
11	Jiné závazky	112	-3	0
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 114 až 116)	113	0	0
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé	114	0	0
2	Bankovní úvěry krátkodobé	115	0	0
3	Krátkodobé finanční výpomoci	116	0	0
C. I.	Časové rozlišení (ř. 118 + 119)	117	1 925	1 584
C. I. 1	Výdaje příštích období	118	1 925	1 584
2	Výnosy příštích období	119	0	0

Právní forma účetní jednotky :

Předmět podnikání nebo jiné činnosti :

Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou
-------------------	--	--

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni **31.12.2004**

(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název
účetní jednotky

**STROS-Sedlčanské
strojířny, a.s.**

Sídlo, bydliště nebo místo podnikání
účetní jednotky

Strojířenská 791

Sedlčany
264 01

IČ
26 18 35 95

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	0	0
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	0	0
+	Obchodní marže (ř. 01-02)	03	0	0
II.	Výkony (ř. 05+06+07)	04	151 031	133 133
II. 1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	142 667	123 140
2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	429	7 186
3	Aktivace	07	7 935	2 807
B.	Výkonová spotřeba (ř. 09+10)	08	96 850	83 779
B. 1	Spotřeba materiálu a energie	09	72 623	60 811
B. 2	Služby	10	24 227	22 968
+	Přidaná hodnota (ř. 03+04-08)	11	54 181	49 354
C.	Osobní náklady	12	42 859	39 990
C. 1	Mzdové náklady	13	31 309	29 293
C. 2	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	0	0
C. 3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	10 871	10 105
C. 4	Sociální náklady	16	679	592
D.	Daně a poplatky	17	433	383
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	6 734	6 157
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20+21)	19	7 441	4 458
III. 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	4 672	3 018
2	Tržby z prodeje materiálu	21	2 769	1 440
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 23+24)	22	7 254	3 877
F. 1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	2 972	1 390
F. 2	Prodaný materiál	24	4 282	2 487
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	-252	253
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	228	250
H.	Ostatní provozní náklady	27	157	331
V.	Převod provozních výnosů	28	0	0
I.	Převod provozních nákladů	29	0	0
*	Provozní výsledek hospodaření /(ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+(-28)-(-29)/	30	4 665	3 071

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
VI	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	0	0
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32	0	0
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34 + 35 + 36)	33	0	0
VII. 1	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobám a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34	0	0
VII. 2	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35	0	0
VII. 3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36	0	0
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37	0	0
K.	Náklady z finančního majetku	38	0	0
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39	0	0
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40	0	0
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41	0	0
X.	Výnosové úroky	42	6	9
N.	Nákladové úroky	43	280	172
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	418	596
O.	Ostatní finanční náklady	45	3 238	2 805
XII.	Převod finančních výnosů	46	0	0
P.	Převod finančních nákladů	47	0	0
*	Finanční výsledek hospodaření <i>/(ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45-(-46)+(-47))/</i>	48	-3 094	-2 372
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51)	49	0	0
Q. 1	-splatná	50	0	0
Q. 2	-odložená	51	0	0
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49)	52	1 571	699
XIII.	Mimořádné výnosy	53	163	250
R.	Mimořádné náklady	54	259	235
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56 + 57)	55	0	0
S. 1	-splatná	56	0	0
S. 2	-odložená	57	0	0
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53 - 54 -55)	58	-96	15
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 52 + 58 - 59)	60	1 475	714
	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48 + 53 - 54)	61	1 475	714

Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou
-------------------	--	--

ROZVAHA (BILANCE)

ke dni **31.12.2005**

(v celých tisících Kč)

IČ

26 18 35 95

Obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky

STROS-Sedlčanské

strojírný, a.s.

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky

Strojírenská 791

Sedlčany

264 01

označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Min.úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 62)	001	277 421	-25 052	252 369	240 795
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0	0	0	0
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)	003	225 796	-24 323	201 473	205 676
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)	004	1 915	-980	935	1 154
B. I. 1	Zřizovací výdaje	005	0	0	0	0
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006	0	0	0	0
3	Software	007	1 515	-644	871	218
4	Ocenitelná práva	008	400	-336	64	136
5	Goodwill	009	0	0	0	0
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	0	0	0	0
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	0	0	0	800
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	0	0	0	0
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)	013	223 880	-23 343	200 537	204 521
B. II. 1	Pozemky	014	7 426	0	7 426	7 426
2	Stavby	015	206 805	-19 657	187 148	191 879
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	9 460	-3 686	5 774	4 747
4	Pěstitelské celky trvalých porostů	017	0	0	0	0
5	Základní stádo a tažná zvířata	018	0	0	0	0
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019	186	0	186	186
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	3	0	3	283
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	0	0	0	0
9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022	0	0	0	0
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	023	1	0	1	1
B. III. 1	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024	0	0	0	0
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025	0	0	0	0
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	0	0	0	0
4	Půjčky a úvěry ovládaným a řízeným osobám a účetním jednotkám pod podstatným vlivem	027	0	0	0	0
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028	1	0	1	1
6	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029	0	0	0	0
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030	0	0	0	0

Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, Vodňanského 4, Praha 6-Břevnov, tel. 233 356 811

označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Min.úč. období Netto 4
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
C.	Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 47 + 57)	031	50 657	-729	49 928	34 934
C. I.	Zásoby (ř.33 až 38)	032	30 282	-174	30 108	20 720
C. I. 1	Materiál	033	1 705	0	1 705	1 811
2	Nedokončená výroba a polotovary	034	20 364	0	20 364	13 415
3	Výrobky	035	8 213	-174	8 039	5 494
4	Zvířata	036	0	0	0	0
5	Zboží	037	0	0	0	0
6	Poskytnuté zálohy na zásoby	038	0	0	0	0
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 46)	039	0	0	0	0
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	040	0	0	0	0
2	Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami	041	0	0	0	0
3	Pohledávky za účetními jednotkami pod podstatným vlivem	042	0	0	0	0
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043	0	0	0	0
5	Dohadné účty aktivní	044	0	0	0	0
6	Jiné pohledávky	045	0	0	0	0
7	Odložená daňová pohledávka	046	0	0	0	0
C. III.	Krátkodobé pohledávky (ř. 48 až 56)	047	13 971	-555	13 416	6 452
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	048	7 709	-555	7 154	5 263
2	Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami	049	0	0	0	0
3	Pohledávky za účetními jednotkami pod podstatným vlivem	050	0	0	0	0
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	051	0	0	0	0
5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	052	0	0	0	0
6	Stát - daňové pohledávky	053	4 667	0	4 667	1 187
7	Ostatní poskytnuté zálohy	054	1 594	0	1 594	0
8	Dohadné účty aktivní	055	0	0	0	0
9	Jiné pohledávky	056	1	0	1	2
C. IV.	Finanční majetek (ř. 58 až 61)	057	6 404	0	6 404	7 762
C. IV. 1	Peníze	058	407	0	407	245
2	Účty v bankách	059	5 997	0	5 997	7 517
3	Krátkodobý cenné papíry a podíly	060	0	0	0	0
4	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	061	0	0	0	0
D. I.	Časové rozlišení (ř. 63 až 65)	062	968	0	968	185
D. I. 1	Náklady příštích období	063	968	0	968	185
2	Komplexní náklady příštích období	064	0	0	0	0
3	Příjmy příštích období	065	0	0	0	0

označ	PASIVA	řad	Běžné úč. období	Min.úč. období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (ř. 67 + 84 + 117)	066	252 369	240 795
A.	Vlastní kapitál (ř. 68 + 72 + 77 + 80 + 83)	067	213 066	207 377
A. I.	Základní kapitál (ř. 69 až 71)	068	212 000	212 000
1	Základní kapitál	069	212 000	212 000
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	070	0	0
3	Změny základního kapitálu	071	0	0
A. II.	Kapitálové fondy (ř. 73 až 76)	072	0	0
A. II. 1	Emisní ážio	073	0	0
2	Ostatní kapitálové fondy	074	0	0
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	075	0	0
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	076	0	0
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř. 78 + 79)	077	0	0
A. III. 1	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	078	0	0
3	Statutární a ostatní fondy	079	0	0
A. IV.	Výsledek hospodáření minulých let (ř. 81 + 82)	080	-4 623	-6 098
A. IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	081	0	0
2	Neuhrazená ztráta minulých let	082	-4 623	-6 098
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) <i>/ř.01 - (+ 68 + 72 + 77 + 80 + 84 + 117)/</i>	083	5 689	1 475
B.	Cizí zdroje (ř. 85 + 90 + 101 + 113)	084	37 403	31 493
B. I.	Rezervy (ř. 86 až 89)	085	2 915	0
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	086	2 915	0
2	Rezerva na důchody a podobné závazky	087	0	0
3	Rezerva na daň z příjmů	088	0	0
4	Ostatní rezervy	089	0	0
B. II.	Dlouhodobé závazky (ř. 91 až 100)	090	0	2 563
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů	091	0	0
2	Závazky k ovládaným a řízeným osobám	092	0	0
3	Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem	093	0	0
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	094	0	0
5	Dlouhodobé přijaté zálohy	095	0	0
6	Vydané dluhopisy	096	0	0
7	Dlouhodobé směnky k úhradě	097	0	0
8	Dohadné účty pasivní	098	0	0
9	Jiné závazky	099	0	2 563
10	Odložený daňový závazek	100	0	0

označ	PASIVA	řád	Běžné úč. období	Min.úč. období
a	b	c	5	6
B. III.	Krátkodobé závazky (ř. 102 až 112)	101	34 488	28 930
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	102	19 013	25 070
2	Závazky k ovládaným a řízeným osobám	103	0	0
3	Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem	104	0	0
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	105	0	0
5	Závazky k zaměstnancům	106	2 552	2 245
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	107	1 356	1 040
7	Stát - daňové závazky a dotace	108	333	253
8	Krátkodobé přijaté zálohy	109	8 735	0
9	Vydané dluhopisy	110	0	0
10	Dohadné účty pasivní	111	2 462	325
11	Jiné závazky	112	37	-3
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 114 až 116)	113	0	0
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé	114	0	0
2	Bankovní úvěry krátkodobé	115	0	0
3	Krátkodobé finanční výpomoci	116	0	0
C. I.	Časové rozlišení (ř. 118 + 119)	117	1 900	1 925
C. I. 1	Výdaje příštích období	118	1 900	1 925
2	Výnosy příštích období	119	0	0

Právní forma účetní jednotky :

Předmět podnikání nebo jiné činnosti :

Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou
-------------------	--	--

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni **31.12.2005**

(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název
účetní jednotky

STROS-Sedlčanské

strojířny, a.s.

Sídlo, bydliště nebo místo podnikání
účetní jednotky

Strojířenská 791

Sedlčany

264 01

IČ

26 18 35 95

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	0	0
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	0	0
+	Obchodní marže (ř. 01-02)	03	0	0
II.	Výkony (ř. 05+06+07)	04	209 940	151 031
II. 1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	200 257	142 667
2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	9 494	429
3	Aktivace	07	189	7 935
B.	Výkonová spotřeba (ř. 09+10)	08	144 063	96 850
B. 1	Spotřeba materiálu a energie	09	116 471	72 623
B. 2	Služby	10	27 592	24 227
+	Přidaná hodnota (ř. 03+04-08)	11	65 877	54 181
C.	Osobní náklady	12	46 845	42 859
C. 1	Mzdové náklady	13	34 195	31 309
C. 2	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	0	0
C. 3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	11 867	10 871
C. 4	Sociální náklady	16	783	679
D.	Daně a poplatky	17	331	433
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	6 474	6 734
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20+21)	19	2 057	7 441
III. 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	29	4 672
2	Tržby z prodeje materiálu	21	2 028	2 769
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 23+24)	22	2 372	7 254
F. 1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	0	2 972
F. 2	Prodaný materiál	24	2 372	4 282
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	3 391	-252
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	996	228
H.	Ostatní provozní náklady	27	833	157
V.	Převod provozních výnosů	28	0	0
I.	Převod provozních nákladů	29	0	0
*	Provozní výsledek hospodaření <i>/(ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+(-28)-(-29)/</i>	30	8 684	4 665

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
VI	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	0	0
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32	0	0
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34 + 35 + 36)	33	0	0
VII. 1	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobám a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34	0	0
VII. 2	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35	0	0
VII. 3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36	0	0
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37	0	0
K.	Náklady z finančního majetku	38	0	0
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39	0	0
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40	0	0
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41	0	0
X.	Výnosové úroky	42	9	6
N.	Nákladové úroky	43	203	280
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	967	418
O.	Ostatní finanční náklady	45	3 815	3 238
XII.	Převod finančních výnosů	46	0	0
P.	Převod finančních nákladů	47	0	0
*	Finanční výsledek hospodaření /(ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45-(-46))+(-47)/	48	-3 042	-3 094
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51)	49	0	0
Q. 1	-splatná	50	0	0
Q. 2	-odložená	51	0	0
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49)	52	5 642	1 571
XIII.	Mimořádné výnosy	53	335	163
R.	Mimořádné náklady	54	288	259
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56 + 57)	55	0	0
S. 1	-splatná	56	0	0
S. 2	-odložená	57	0	0
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53 - 54 - 55)	58	47	-96
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 52 + 58 - 59)	60	5 689	1 475
	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48 + 53 - 54)	61	5 689	1 475

Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou
-------------------	--	--

Příloha č. 3 - Příloha k účetní závěrce za r. 2005

**STROS-Sedlčanské strojírny, a.s.,
Strojírenská 791
264 01 Sedlčany**

Příloha k účetní závěrce za r. 2005

I. Obecné informace

Obchodní jméno	STROS-Sedlčanské strojírny, a.s.
Sídlo	Strojírenská 791, 264 01 Sedlčany
Právní forma	akciová společnost
IČO	26183595
Rozhodující předmět činnosti	výroba vyhrazených zdvihacích zařízení stavba strojů s mechanickým pohonem
Datum vzniku společnosti	19. 6. 2000
Podíl na základním kapitálu:	212 ks kmenové akcie na majitele ve jmenovité hodnotě Kč 1 000 000,--, veřejně neobchodovatelné s neomezenou převoditelností
Statutární orgán - představenstvo	předseda: ing. Zdeněk Coubal místopředseda: Miroslav Vondra člen: ing. Martin Kracík
Jednání za společnost:	jménem společnosti jedná představenstvo

II. Údaje o zaměstnancích

Počet zaměstnanců	186
z toho řídicích pracovníků	5
Mzdové náklady celkem	34 195 tis. Kč
z toho řídicích pracovníků	1 449 tis. Kč
Půjčky a úvěry poskytnuté členům představenstva, dozorčí rady a řídicím pracovníkům	0

III. Informace o účetních metodách, zásadách a způsobech oceňování:

Nakupované zásoby jsou oceňovány pořizovacími cenami a to cenou zjištěnou vážený průměrem u ceny pořízení. Aritmetický průměr se přepočítává po každém novém příjmu. Vedlejší pořizovací náklady jsou účtovány na zvláštním analytickém účtu a do nákladů se zúčtovávají v závislosti na pohybu počátečního a konečného zůstatku zásob.

Polotovary vlastní výroby, nedokončená výroba, hotové výrobky, hmotný a nehmotný investiční majetek jsou oceňovány v úrovni vlastních nákladů (přímé náklady a výrobní režie).

Účetní odpisy jsou účtovány měsíčně na základě odpisového plánu.

Drobný dlouhodobý hmotný majetek je z rozhodnutí společnosti 100 % účtován do nákladů, pokud je jeho cena vyšší než Kč 999,--, je evidován v operativní evidenci.

Přepočet cizích měn je prováděn podle aktuálního kurzovního lístku ČNB k datu uskutečnění účetního případu, vydané faktury jsou přepočítávány aktuálním celním kurzem.

Opravné položky k pohledávkám jsou tvořeny dle zákona o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů.

IV. Doplnující informace k rozvaze a výkazu zisků a ztrát

Majetek pořízený formou finančního pronájmu s následnou koupí najaté věci:

Celková hodnota majetku	32 365 tis. Kč
Zbývající splátky	5 960 tis. Kč

Zástavní právo:

Zástavní právo zapsané v katastru nemovitostí pro GE Money Bank, a. s. zřízeno k vyjmenovaným nemovitostem z titulu smlouvy o kontokorentním úvěru ve výši Kč 5 000 000,--.

Věcné břemeno chůze a jízdy:

V katastru nemovitostí je zapsáno na vyjmenovaných nemovitostech věcné břemeno chůze a jízdy.

Pohledávky:

Dotace na provozní účely (pohledávka dle rozhodnutí o poskytnutí dotace)	996 tis. Kč
---	-------------

Pohledávky po lhůtě splatnosti: 555 tis. Kč
nad 180 dnů

Opravné položky k pohledávkám
po lhůtě splatnosti 555 tis. Kč

Závazky

Závazky na sociální a zdravotní pojištění 0
(po lhůtě splatnosti)

Závazky daňové 0
(po lhůtě splatnosti)

Závazky po lhůtě splatnosti: 36 tis. Kč
nad 180 dnů

Rezerva na opravu majetku: 2 916 tis. Kč

Základní kapitál: 212 000 tis.--Kč
splaceno: 100 %

Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb (v tis. Kč)

	Tuzemsko	Zahraničí	Celkem
Prodej výrobků	27 750	151 761	179 511
Servisní služby	10 072	0	10 072
Ostatní služby	3 959	6 715	10 674
Celkem	41 781	158 476	200 257

V Sedlčanech dne 30. 5. 2006

Ing. Ivana Brabcová
finanční ředitelka

