

Technická univerzita v Liberci

Hospodářská fakulta

Studijní program: 6208 - Ekonomika a management

Obor: Podniková ekonomika

A n a l ý z a p l a t e b n í h o s t y k u v e f i r m ě

A G R I E - O S T, s. r. o.

The analysis of system of payments in firm

AGRIE - OST, s. r. o.

BP - PE - KFÚ - 2001 03

Edita Charvátová

Vedoucí práce: Prof. Ing. Václav Bakule, DrSc.

Katedra FÚ

Konzultant: Ing. Milan Resl

Komerční banka, a. s.

Miloslava Rektorová

AGRIE - OST, s. r. o.

Počet stran: 38 Počet příloh: 5

25. 5. 2001

TECHNICKÁ UNIVERZITA V LIBERCI

Hospodářská fakulta

Katedra financí a účetnictví

Akademický rok: 2000/2001

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

pro

Editu Charvátovou

obor č. 6208 R

Podniková ekonomika

Vedoucí katedry Vám ve smyslu zákona č. 111 / 1998 Sb. o vysokých školách a navazujících předpisů určuje tuto bakalářskou práci:

Název tématu:

Analýza platebního styku ve firmě
Agrie-Ost, s.r.o.

Pokyny pro vypracování:

1. Charakteristika firmy
2. Funkce a nástroje platebního styku
3. Struktura platebních nástrojů ve firmě Agrie-Ost, s.r.o.
4. Doporučení k racionalizaci platebního styku firmy

Rozsah grafických prací:

25 - 30 stran textu + nutné přílohy

Rozsah průvodní zprávy:

Seznam odborné literatury:

- Kadeřábek, V.: Dokumentární akreditivy v praxi zahraničního obchodu i ve vnitřním platebním styku. Sekuron, 1994
- Semrádová, A.; Voželníková, B.; Tosková, I.: Platební styk v zahraničním obchodě. Sekuron, Praha 1994
- Dvořák, P.: Komerční bankovníctví pro bankéře a klienty. Linde, Praha
- Sekerka, B.: Banky a bankovní produkty. Profess consulting, Praha 1997
- Schlossberger, O.; Hozák, Z. a kol.: Platební styk. Bankovní institut, Praha 2000

Vedoucí bakalářské práce: prof. Ing. Václav Bakule, DrSc.

Konzultant: Milan Resl, Miloslava Rektorová

Termín zadání bakalářské práce: 31. října 2000

Termín odevzdání bakalářské práce: 25. května 2001



Dr. Ing. Olga Hasprová
vedoucí katedry

prof. Ing. Jan Ehleman, CSc.
děkan Hospodářské fakulty

PROHLÁŠENÍ

Prohlašuji, že jsem bakalářskou práci vypracovala samostatně s použitím uvedené literatury pod vedením vedoucího a konzultanta. Byla jsem seznámena s tím, že na mou bakalářskou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 o právu autorském, zejména § 60 (školní dílo) a § 35 (o nevýdělečném užití díla k vnitřní potřebě školy).

Beru na vědomí, že TUL má právo na uzavření licenční smlouvy o užití mé práce a prohlašuji, že souhlasím s případným užitím mé práce (prodej, zapůjčení apod.).

Jsem si vědoma toho, že užití své bakalářské práce či poskytnutí licence k jejímu užití mohu jen se souhlasem TUL, která má právo ode mne požadovat přiměřený příspěvek na úhradu nákladů, vynaložených univerzitou na vytvoření díla (až do jejich skutečné výše).

Po pěti letech si mohu tuto práci vyžádat v Univerzitní knihovně TU v Liberci, kde je uložena, a tím výše uvedená omezení vůči mé osobě končí.

V Liberci dne 25. 5. 2001

Charal'ora' Edita

RESUMÉ

Zpracovaná bakalářská práce se zaměřuje na platební styk, hotovostní i bezhotovostní, ve firmě AGRIE - OST, s. r. o. v Týništi nad Orlicí, která se zabývá prodejem zemědělské techniky.

V první části mé práce je dána charakteristika firmy, včetně finanční analýzy. Zahrnuje rozbor současné hospodářské situace na základě účetních výkazů. Hlavní pozornost je věnována funkcím a nástrojům platebního styku, jejichž vhodné využití napomáhá ke snížení poruch v chodu dané společnosti a zajišťuje plynulost peněžních toků. Dále jsou rozebrány ve firmě používané platební instrumenty.

V důsledku vážné hospodářské situace, krize v zemědělství, nízké podnikatelské etiky a liberalizace zahraničního obchodu doporučuji ve své práci používání bezhotovostního platebního styku.

Bachelor's work is aimed at the system of payments, either in cash or noncash in the firm AGRIE - OST, s. r. o. Týniště nad Orlicí. That deals in the agricultural machinery.

The basic characteristics of the firm including the financial analysis are described in the first part. As well the analysis of current economic situation based on the book values is involved. The main attention is directed to the functions and means of the payment system, the appropriate use of which can help to reduce the disorders in the firm and create the fluent cash flow. The end of the first part is devoted to the instruments of payments that are usually used in the firm.

In the second part I recommend the use of noncash payment system. In consequence of the serious economic situation, the crisis in agriculture, low ethics in business and liberalization of foreign trade.

OBSAH

Seznam použitých zkratk a symbolů	7
Úvod	8
<u>1. Charakteristika firmy</u>	<u>9</u>
1.1. Popis firmy	9
1.2. Analýza firmy	10
<u>2. Funkce a nástroje platebního styku</u>	<u>19</u>
2.1. Bankovní účet klienta	22
2.2. Hotovostní platební styk	22
2.3. Bezhotovostní platební styk	23
2.3.1. Hladké platby	23
2.3.2. Dokumentární platby	26
2.4. Smíšený platební styk	31
<u>3. Struktura platebních nástrojů ve firmě AGRIE - OST, s. r. o.</u>	<u>37</u>
3.1. Systém BBS využívaný firmou AGRIE - OST, s. r. o.	38
3.2. Pokladny firmy AGRIE - OST, s. r. o.	40
3.3. Platební nástroje využívané v současnosti	42
<u>4. Doporučení k racionalizaci platebního styku firmy</u>	<u>43</u>
<u>Závěr</u>	<u>45</u>
<u>Seznam použité literatury</u>	<u>46</u>
<u>Seznam příloh</u>	<u>47</u>

SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK A SYMBOLŮ

Zkratky:

a. s.	akciová společnost
apod.	a podobně
BBS	Bulletin Board System - systém pro elektronické předávání dat v platebním styku
č.	číslo
ČNB	Česká národní banka
ČR	Česká republika
DOA	dobu obratu aktiv
DPH	daň z přidané hodnoty
EUR	mezinárodní označení pro evropskou měnovou jednotku
KB	Komerční banka
Kč	koruna česká
maj.	majetek
min.	minimálně
např.	například
p. a.	roční úroková míra
PIN	identifikační číslo platební karty
resp.	respektive
ROE	rentabilita vlastního kapitálu
s. r. o.	společnost s ručením omezeným
Sb.	sbírka
tj.	to jest
TU	Technická univerzita
tzn.	to znamená
tzv.	tak zvaný

Symboly:

§	paragraf
%	procento
≥	větší nebo rovná se

ÚVOD

Fungování firmy představuje nesmírně složitý proces, který v podstatě začíná již vytvářením zásob, zajištěním svých zaměstnanců, optimálním využitím strojního a lidského faktoru, zajištěním odbytu a zpeněžením produkce.

Chování společnosti přitom ovlivňuje celá řada faktorů, opomenuty nesmí být hospodářské, politické vlivy a především postavení příslušného odvětví v rámci národního hospodářství. Analyzují se odbytové možnosti, stav nasycenosti domácího i zahraničního trhu, schopnost konkurence vůči zahraničí. Bere se v úvahu importní, investiční náročnost a také citlivost na technologické změny uvnitř odvětví.

Složitost celého procesu je doprovázena možností vzniku poruch ve fungování firmy, analýza příčin vyžaduje zaměření se na všechny stránky aktivit společnosti. Významnou roli v tomto může sehrát i problematika platebního styku, který by měl umožňovat plynulost peněžních toků a který by měl zabránit vzniku promeškaných plateb. Toto riziko existuje jak na straně prodávajícího, tak na straně kupujícího. Prodávající musí od počátku pečovat o to, aby zboží, které prodává, bylo řádně a včas zapláceno. Kupující se na druhé straně musí starat o to, aby zboží, které kupuje, obdržel včas, v plném množství a ve sjednané kvalitě. [5]

Současná obtížná finanční situace a problém druhotné platební neschopnosti, která se vyskytuje v řadě našich společností, je způsobena především neukázněností v dodržování smluvních podmínek. Zajistit hladký, bezporuchový proces směny není jednoduchou záležitostí. Záleží zde na znalostech, schopnostech a zkušenostech zaměstnanců firmy.

Cílem bakalářské práce je seznámení s formami platebního styku a to jak obecně, tak konkrétně ve firmě AGRIE - OST, s. r. o. Součástí práce je i finanční analýza společnosti, struktura využívaných instrumentů platebního styku a nástin možných doporučení v uvedené oblasti. Ve své práci vycházím ze zkušeností získaných během roční praxe v této firmě.

1. CHARAKTERISTIKA FIRMY

1.1. Popis firmy

Firma AGRIE - OST, s. r. o. se sídlem v Týništi nad Orlicí vznikla 2.12. roku 1996. Zápis do obchodního rejstříku byl proveden 21. 1. 1997. Svou činnost firma zahájila 1. 3. 1997 v návaznosti na bývalý státní podnik Agrozet a je dceřinou společností AGRIE, a. s., která sídlí v Brně. Tyto firmy působí v oblasti prodeje zemědělské techniky.

Firma AGRIE - OST, s. r. o. nabízí stroje na zpracování půdy, setí, ochranu rostlin, hnojení, sklizeň obilovin, brambor, nakladače a tažné prostředky. Nedílnou součástí je zajišťování technického servisu ke všem dodávaným strojům a prodej náhradních dílů nejen k prodávanému sortimentu, ale také ke strojům staršího data výroby. Svým zákazníkům umožňuje využití leasingu při nákupu finančně náročných strojů a zařízení. Nabízený sortiment je zajišťován na základě smluv o obchodním zastoupení tuzemských a zahraničních výrobců. Z domácí produkce společnost zastupuje Zetor Brno, ROSS Roudnice, AGS Jičín a další. Ze zahraničních zastoupení se jedná hlavně o německé firmy MDW Singwitz, OHB Bischofswerda, ASMV Langburkersdorf a z Rakouska Pöttinger.

O své činnosti firma informuje své zákazníky prostřednictvím reklam v tisku, katalogů, účastí na regionálních výstavách a prezentacemi výrobků jednotlivých firem formou předvádění.

Odbytovou základnu tvoří čtyři obchodní provozy umístěné v rámci bývalého východočeského kraje. Jedná se o střediska: Praskačka u Hradce Králové, Náchod, Ústí nad Orlicí a Týniště nad Orlicí, kde sídlí také vedení společnosti.

Řízení firmy zajišťují manažeři dvou linií:

- *vrcholový management* tvoří ředitel společnosti, vedoucí obchodu a marketingu spolu s vedoucím ekonomiky a financování
- *manažeři I. linie* jsou vedoucí jednotlivých obchodních provozů.

Vzhledem k odloučenosti provozů je celý systém řízení zabezpečován výpočetní technikou

s využitím dálkových přenosů dat, která jsou nutná pro operativní řízení a pro strategické plánování.

AGRIE - OST, s. r. o. je mladá firma, která převzala nejen předmět podnikání, ale i zaměstnance bývalého státního podniku. Dnes ve firmě pracuje 35 lidí různých věkových kategorií, včetně vedení podniku. Jejich kvalifikace mimo požadované vzdělání na jednotlivých postech je doplňována řadou školení ve výrobních podnicích v tuzemsku i zahraničí. Zaměstnanci mají podle svého zařazení stanovenou základní mzdu, mimo níž je prémiovým řádem určena její pohyblivá složka, která je vyplácena na základě splnění předpokladů v oblasti tržeb za určené období. Ve společnosti nepůsobí odborová organizace.

1.2. Analýza firmy

Finančně zdravá firma obecně má finanční předpoklady pro pokračující trvání. K posouzení a hodnocení její dané hospodářské situace se používají různé finanční analýzy, které vycházejí z účetních dat, a to zejména z účetních výkazů, kterými jsou – rozvaha, výkaz zisků a ztrát (výsledovka) a přehled o peněžních tocích (cash flow). Pomocí poměrových ukazatelů se provádějí především rozbor rentability, likvidity, zadluženosti, aktivity, finančního toku a u akciových společností i tržní hodnoty.

Finanční zdraví záleží na výnosnosti a na finančním riziku. Výnosnost vytváří předpoklady pro prostou a rozšířenou reprodukci, a z tohoto hlediska pro další existenci. Finanční rizika vyplývají ze způsobu financování. Špatná finanční situace může ohrozit existenci podniku platební neschopností nebo předlužením. Finanční rizika přerostou v bezprostřední ohrožení, nastanou-li vážné problémy v oblasti provozních příjmů nebo v tvorbě zisku. V provozní činnosti je třeba zajišťovat včasnou úhradu krátkodobých peněžních závazků, ve finanční činnosti včasné splácení dlužné jistiny a příslušných úroků.

Poměrové ukazatele se vyznačují existencí prahové hodnoty. Jedná se o kritickou hodnotu, při níž je sledované riziko už zcela kompenzováno (práh bezpečí), nebo od které by dalším nepříznivým vývojem faktoru došlo k bezprostřednímu ohrožení (práh ohrožení).

Má-li však finanční zdraví prokazovat do budoucnosti finanční spolehlivost (důvěryhodnost) firmy, pokládají se za přijatelné hodnoty, které se nalézají v bezpečném odstupu od prahové hodnoty.

Ve své práci využívám přijatelných hraničních hodnot uvedených panem doc. RNDR. Bohuslavem Sekerkou, CSc v knize Finanční analýza společnosti na bázi účetních výkazů a vycházím také ze stati doc. Ing. Rolfa Grünwalda, CSc - Přijatelné hodnoty poměrových ukazatelů finančního zdraví. Tyto hodnoty jsem dále uspořádala do následující tabulky.

Orientačně přijatelné hodnoty poměrových ukazatelů	
Hrubá rentabilita tržeb	$\geq 0,05$
Rentabilita vlastního kapitálu	$>$ než zdaněná průměrná úroková míra *)
Krytí zásob dlouhodobým kapitálem	$\geq 0,7$
Běžná likvidita	1,5 - 2,5
Pohotová likvidita	$\geq 1,2$
Okamžitá likvidita	0,9 - 1,1
Finanční nezávislost podniku	$> 0,3$
Úrokové krytí	$\geq 2,5$
Úrokové zatížení výnosů	$< 0,1$

*) značně variabilní v závislosti na míře úročení

Tabulka č. 1 [7]

Většina ukazatelů se však hodí spíše k časovému porovnávání finančního zdraví v rámci firmy. Jen některé poměrové ukazatele se dají interpretovat při absolutním hodnocení finančního zdraví libovolné firmy. Takové poměrové ukazatele mají univerzální použití. Univerzální poměrové ukazatele rozlišuji v textu typem písma (kurzíva). Vzhledem k tomu, že mi byla firmou poskytnuta účetní data pouze za rok 1998, bude se i tato analýza vztahovat k tomuto účetnímu období. Účetní výkazy dokládám jako přílohu 1, 2, 3.

1) Ukazatelé výnosnosti (rentability, ziskovosti)

Ukazatele rentability jsou ukazatele, kde se v čitateli vyskytuje nějaký ukazatel odpovídající hospodářskému výsledku a ve jmenovateli nějaký druh kapitálu respektive tržby. Jejich velikost a růst závisí na odvětví, cenách a dalších faktorech. [7]

$$\begin{aligned}\text{Rentabilita tržeb} &= \text{čistý zisk} / \text{tržby} = \\ &= 891\,000 / 78\,105\,000 = \underline{\underline{0,0114}}\end{aligned}\quad (1)$$

Je nejpoužívanějším ukazatelem, který nás informuje o tom, jaký podíl čistého zisku získáme z celkových tržeb. V tomto případě na každou korunu tržeb připadá 0,0114 Kč čistého zisku. Čím je tento ukazatel vyšší, tím je to pro společnost příznivější.

$$\begin{aligned}\text{Hrubá rentabilita tržeb} &= \text{hrubý HV} / \text{tržby} = \\ &= 1\,258\,000 / 78\,105\,000 = \underline{\underline{0,0161}}\end{aligned}\quad (2)$$

Tento ukazatel by měl dosahovat výše min. 0,05, pokud je nižší pak je nutná pro dosažení přijatelné hrubé výnosnosti aktiv (větší než 0,20) velmi krátká **doba obratu aktiv** (< 90 dní).

$$\begin{aligned}\text{V tomto případě je DOA} &= (\text{výnosy celkem} / \text{aktiva celkem}) \times 365 \text{ dní} = \\ &= (93\,417\,000 / 39\,793\,000) \times 365 = 2,3476 \times 365 = \underline{\underline{856,86 \text{ dní}}}\end{aligned}\quad (3)$$

$$\begin{aligned}\text{Rentabilita celkového majetku} &= \text{čistý zisk} / \text{celková aktiva} = \\ &= 891\,000 / 39\,793\,000 = \underline{\underline{0,0224}}\end{aligned}\quad (4)$$

Tento ukazatel vyjadřuje míru zhodnocení všech podnikových aktiv bez ohledu na zdroje jejich financování, vlastní či cizí. Vypovídá také o míře efektivnosti hospodaření podniku komplexně.[4]

$$\begin{aligned}\text{Rentabilita vlastního kapitálu (ROE)} &= \text{čistý zisk} / \text{vlastní kapitál} = \\ &= 891\,000 / 9\,051\,000 = \underline{\underline{0,0984}}\end{aligned}\quad (5)$$

Vlastní kapitál je účetní hodnotou kapitálu vloženého nebo reinvestovaného vlastníky v minulosti do podniku a zisk po zdanění představuje zúročení postupně vloženého kapitálu. Pro orientační přijatelnou hodnotu tohoto ukazatele je uváděna teze, že rentabilita vlastního kapitálu by měla být vyšší než zdaněná průměrná úroková míra, protože použití úvěru má být výhodné z hlediska ziskovosti vlastního kapitálu. Tato hodnota má tedy zásadní význam pro vlastníky společnosti.

$$\begin{aligned} \text{Krytí zásob dlouhodobým kapitálem} &= \text{dlouhodobý kapitál} - \text{stálá aktiva} / \text{zásoby} = \quad (6) \\ &= 7\,874\,000 / 24\,123\,000 = \underline{\underline{0,3264}} \end{aligned}$$

Zde platí obecně zásada financovat alespoň trvale obracející se zásoby dlouhodobým kapitálem, protože ten nebude splatný hned v nastávajícím roce. Omezí se tak riziko, že při poklesu tržeb bude třeba omezit provozní aktivitu (nákup zboží). Krajní hodnota tohoto ukazatele je $\geq 0,7$. Podle výpočtu nejsou zásoby firmy zcela financovány právě dlouhodobým kapitálem, což také ve skutečnosti způsobuje již zmíněné snížení provozní aktivity.

Po shlednutí daných ukazatelů můžeme konstatovat, že firma si nevede nejlépe. Podíl zisku na celkových tržbách je velice nízký a doba obratu aktiv představuje 857 dní. Jedním z důvodů může být současná situace zemědělství v ČR, kdy soukromí zemědělci nemají prostředky na nákup nových strojů, náhradních dílů a opravy. Důsledkem toho jsou malé tržby dané firmy a obrovská doba obratu aktiv, jejichž součástí jsou zásoby. Výjimky zde bohužel tvoří náhradní díly na starší typy strojů a zařízení, které se v důsledku rychlých změn v zemědělství u nás již téměř nepoužívají.

2) Ukazatelé likvidity

Likvidita znamená schopnost společnosti uhrazovat běžné závazky. Tato schopnost je zabezpečována dostatečným objemem likvidních zdrojů. Dlouhodobá solventnost je dána strukturou pasiv. S růstem zadluženosti roste rychle riziko insolventnosti při poklesu tržeb. Základními ukazateli jsou: ukazatel běžné likvidity, pohotové (rychlé) likvidity a okamžité likvidity (cash ratio). [7]

$$\begin{aligned}\text{Ukazatel běžné likvidity} &= (\text{oběžný majetek} / \text{krátkodobý cizí kapitál}) \times 100 = & (7) \\ &= (28\,260\,000 / 21\,086\,000) \times 100 = \underline{\underline{134\,\%}}\end{aligned}$$

Každá koruna krátkodobého cizího kapitálu je kryta z 134 % oběžným majetkem (1,34 Kč oběžného maj. na 1,- KčK). Přiměřená výše tohoto ukazatele je 150 – 250 %. V případě nižší hodnoty může být ohroženo včasné splácení bankovních půjček. I v této firmě to plyne ze skutečnosti, že obratovost krátkodobých závazků může být vyšší než obratovost oběžných aktiv. [7]

$$\begin{aligned}\text{Ukazatel pohotové likvidity} &= (\text{oběžný maj.} - \text{zásoby} / \text{krátkodobý cizí kapitál}) \times 100 = & (8) \\ &= (28\,260\,000 - 24\,123\,000 / 21\,086\,000) \times 100 = \underline{\underline{19,62\,\%}}\end{aligned}$$

Každá koruna běžných závazků je kryta z 19,62 % rychlým oběžným majetkem (0,1962 Kč rychlého oběžného maj. připadá na 1,- Kč běžných závazků).

Tento ukazatel bývá někdy nazýván celkovou likviditou. Nepočítá v oběžném majetku se zásobami, protože zásoby jsou nejméně likvidní složkou oběžného majetku. Úroveň závisí na konkrétním odvětví, na taktice vedení podniku apod. Hodnota tohoto by se měla pohybovat v intervalu $\geq 1,2$. Skutečná hodnota v Agrii je způsobena již jejím předmětem podnikání – koupě zboží za účelem dalšího prodeje – tj., že zásoby tvoří podstatnou část oběžného majetku.

$$\begin{aligned}\text{Ukazatel okamžité likvidity (cash ratio)} &= (\text{peněžní prostředky} / \text{krátkodobý cizí kapitál}) \\ &\times 100 = & (9) \\ &= (1\,701\,000 / 21\,086\,000) \times 100 = \underline{\underline{8,07\,\%}}\end{aligned}$$

Každá koruna krátkodobého cizího kapitálu je kryta z 8,07 % peněžními prostředky (0,08 Kč peněžních prostředků na 1,- Kč krátkodobého cizího kapitálu).

Tento ukazatel vyjadřuje okamžitou schopnost platit hotově. Uspokojivá úroveň je 90 %. Mírný a dočasný nedostatek platebních prostředků nemusí být negativní, záleží na možnosti získat úvěr. V tomto případě se však jedná o nedostatek trvalý a protože

společnost již získala úvěr v hodnotě Kč 7 500 000,- od Komerční banky, je situace značně krizová.

3) Ukazatelé zadluženosti

Ukazatelé zadluženosti jsou definovány obecně poměrem nějaké složky závazků k určitému druhu kapitálu. Vypovídají o tom, v jaké míře podnik využívá ke svému financování cizí zdroje. Míru zadluženosti můžeme vysledovat nejen z rozvahy, ale i z výsledovky.

$$\begin{aligned}\text{Míra celkové zadluženosti} &= \text{cizí zdroje (celkové dluhy)} / \text{celková aktiva} = & (10) \\ &= 29\,749\,000 / 39\,793\,000 = \underline{\underline{0,7475}}\end{aligned}$$

Tento ukazatel je důležitý pro rozhodování banky o poskytnutí úvěru. Hodnotí podíl cizích zdrojů na financování hospodářských prostředků (aktiv) firmy. Dlouhodobé zvyšování tohoto ukazatele znamená, že se firma stává závislejší na cizích zdrojích a tím i zranitelnější, jak tato společnost bezesporu je.

Finanční nezávislost podniku

$$\begin{aligned}(\text{koeficient samofinancování}) &= \text{vlastní kapitál} / \text{celková aktiva} = & (11) \\ &= 9\,051\,000 / 39\,793\,000 = \underline{\underline{0,2275}}\end{aligned}$$

Tento koeficient charakterizuje dlouhodobou finanční stabilitu a udává do jaké míry je podnik schopen pokrýt své prostředky vlastními zdroji, tj. jak vysoká je jeho samostatnost. Zvyšování znamená upevňování finanční stability. Podíl by neměl klesnout pod 0,1 a úspěšný podnik by měl mít tuto hodnotu $> 0,3$.

$$\begin{aligned}\text{Úrokové krytí} &= (\text{HV před zdaněním} + \text{úrokové náklady}) / \text{úrokové náklady} = & (12) \\ &= (1\,258\,000 + 1\,100\,000) / 1\,100\,000 = \underline{\underline{2,1436}}\end{aligned}$$

Slouží k testování rizika ztráty z finanční činnosti. Úroky se uhrazují z nákladů a snižují zisk před zdaněním, takže pokles zisku před úroky a zdaněním může přivodit ztrátu v sou-

vislosti se zadlužeností podniku. Míra zadluženosti může být posuzována též z tohoto hlediska. Čím vyšší je úrokové krytí, tím je finanční situace podniku lepší. Hodnota tohoto poměru by měla činit přibližně 2,5.

$$\begin{aligned}\text{Úrokové zatížení výnosů} &= \text{úrokové náklady} / (\text{hrubým HV} + \text{nákl. úroky}) = & (13) \\ &= 1100\,000 / 2\,358\,000 = \underline{\underline{0,4665}}\end{aligned}$$

Je-li tento ukazatel menší než 0,1, pak se má za to, že společnost má dobrou schopnost splácet úroky, je-li větší než 0,30 (jako v tomto případě), pak to může signalizovat zvýšené riziko při splácení úroků.

$$\begin{aligned}\text{Pracovní kapitál} &= \text{oběžná aktiva} - \text{krátkodobé závazky} = & (14) \\ &= 28\,260\,000 - 21\,086\,000 = \underline{\underline{7\,074\,000,-}}\end{aligned}$$

Tento kapitál udává, zda a s jakou rezervou může podnik splácet své závazky. Čím větší je pracovní kapitál, tím větší je jistota věřitelů, že podnik uhradí své dluhy. Hodnota cizích zdrojů (závazky a bankovní úvěr) ve firmě ale dosahuje výše Kč 29 749 000,-.

4) Ukazatelé aktivity

Ukazatelé aktivity měří schopnost společnosti využívat vložených prostředků a měří vázanost jednotlivých složek kapitálu v jednotlivých druzích aktiv nebo pasiv. Ukazatelé se počítají pro jednotlivé skupiny aktiv, tzn. pro zásoby, pohledávky, stálá aktiva, celková aktiva. Vyjadřují zpravidla počet obrátek jednotlivých složek zdrojů nebo aktiv v nějakém časovém intervalu (rok) nebo dobu obratu (reciproká hodnota počtu obrátek). [7]

V praxi jsou používány 4 základní ukazatele aktivity:

- doba obratu zásob (nebo-li existence kapitálu ve formě zásob)
- doba obratu pohledávek (nebo-li existence kapitálu ve formě pohledávek)
- obrat stálých aktiv (ukazatel využití investičního majetku)
- obrat celkových aktiv

$$\begin{aligned} \text{Doba obratu zásob} &= (\text{zásoby} / \text{tržby}) \times 365 = & (15) \\ &= (24\,123\,000 / 78\,105\,000) \times 365 = \underline{\underline{112,74 \text{ dní}}} \end{aligned}$$

Vyjadřuje průměrnou dobu, po kterou zůstáváme dlužni našim dodavatelům za nákup zásob, tj. průměrný počet dní, který uplyne mezi nákupem a jejich úhradou. Tento průměr v Agrii ovlivňuje především sezónní prodej. V letním období nemá firma s úhradami do doby splatnosti žádné problémy, tento průměr však značně zvyšuje neschopnost platby v podzimním a zimním období.

$$\begin{aligned} \text{Doba obratu pohledávek} &= (\text{pohledávky} / \text{tržby}) \times 365 = & (16) \\ &= (2\,436\,000 / 78\,105\,000) \times 365 = \underline{\underline{11,3839 \text{ dní}}} \end{aligned}$$

Vyjádření doby od okamžiku prodeje, po kterou musí podnik čekat, než obdrží platby od svých odběratelů. V tomto případě je ukazatel značně ovlivněn způsobem prodeje. Zboží se prodává především za hotové, důvodem je častá platební neschopnost podnikatelů. Bezhotovostní platby se používají pouze u stálých zákazníků, u nichž je vysoká pravděpodobnost úhrady.

$$\begin{aligned} \text{Obrat stálých aktiv} &= (\text{tržby} / \text{stálá aktiva v zůstatkové ceně}) \times 365 = & (17) \\ &= (78\,105\,000 / 9\,840\,000) \times 365 = 7,9375 \times 365 = \underline{\underline{2\,897,1875 \text{ dní}}} \end{aligned}$$

Tento ukazatel měří využití stálých aktiv ve vztahu k tržbám. Obecně ale platí, že starší podniky s vyššími odpisy mají tento ukazatel vyšší, tj. starší podnik má vyšší obrátkovost aktiv.

$$\begin{aligned} \text{Obrat celkových aktiv} &= (\text{celkové výnosy} / \text{celková aktiva}) \times 365 = & (18) \\ &= 93\,417\,000 / 39\,793\,000 = 2,3476 \times 365 = \underline{\underline{856,86 \text{ dní}}} \end{aligned}$$

Nízká hodnota ukazatele znamená nutnost zvýšit tržby, snížit hodnotu aktiv nebo provést obojí současně. Dlouhá doba obratu aktiv signalizuje špatné využití a nízkou efektivnost. Akceptovatelné hodnoty se vyskytují v rozmezí 160 - 360 dní.

5) Rozbor finančního toku

Finanční tok představuje sumu vlastních finančních zdrojů použitelných k rozšíření vlastního kapitálu podniku, investiční činnosti a amortizaci závazků. Analýza slouží také pro posouzení schopnosti podniku přijímat nové úvěry za předpokladu, že budou spláceny úvěry a úroky dříve přijaté. [4]

$$\begin{aligned}\text{Tokové zadlužení} &= \text{cizí kapitál (zadlužení)} / \text{netto cash flow} = \\ &= 29\,749\,000 / (-1\,249\,000) = \underline{\underline{-23,8183}}\end{aligned}\tag{19}$$

Výsledek tohoto ukazatele nám sděluje, že firma AGRIE - OST, s. r. o. není schopna splácet nové úvěry za předpokladu, že budou umořovány ty staré.

Shrnutí:

Hlavním důvodem zařazení finanční analýzy do charakteristiky firmy je snaha o objektivní posouzení její ekonomické situace. Jak jsem se již zmínila, stav finančního zdraví firmy lze testovat různými ukazateli. Nejlépe pak univerzálními poměrovými ukazateli, které nejsou ovlivněny podnikovými specifiky, působícími na složení majetku, výnosů a nákladů, či na rychlost obratu aktiv.

Pro pozitivní hodnocení finančního zdraví jsou přijatelné poměrové ukazatele na úrovni, která dostatečně převyšuje práh ohrožení, který signalizuje hrozící platební neschopnost nebo ztrátu. V intervalu přijatelných hodnot hovoří rozdílné hodnoty poměrových ukazatelů o lepším nebo naopak slabším stavu finančního zdraví. Finanční důvěryhodnost firmy prokazují ty hodnoty, které se nacházejí v bezpečném odstupu od hodnot prahových. Zkoumané ukazatele lze tedy zařadit do dvou skupin, na pozitivní a negativní. Výsledky vyplývající z dané analýzy firmy AGRIE - OST, s. r. o. jsem shrnula do následující tabulky. Směrné hodnoty vycházejí z publikací doc. RNDR. Bohuslava Sekerky, CSc. a z práce doc. Ing. Rolfa Grünwalda, CSc.

Název ukazatele	Směrná hodnota	Skutečná hodnota
Hrubá rentabilita tržeb	$\geq 0,05$	0,0161
Rentabilita celkového majetku	$> 0,20$	0,0224
Rentabilita vlastního kapitálu	$> \text{než zdaňená úroková míra}$	0,0984
Krytí zásob dlouhodob. kapitálem	$\geq 0,7$	0,3264
Běžná likvidita	1,5 - 2,5	1,3400
Pohotová likvidita	$\geq 1,2$	0,1962
Okamžitá likvidita	0,9 - 1,1	0,0807
Míra celkové zadluženosti	$< 0,4$	0,7475
Finanční nezávislost podniku	$> 0,3$	0,2275
Úrokové krytí	$\geq 2,5$	2,1436
Úrokové zatížení výnosů	0,1 - 0,3	0,4665
Doba obratu zásob	40 dní	112,74 dní
Doba obratu pohledávek	40 dní	11,38 dní
Doba obratu aktiv	160 - 360 dní	856,86 dní

Tabulka č. 2 [7]

Z uvedené finanční analýzy ale vyplývá, že bohužel převážná většina ukazatelů uvedených v této tabulce (13 ze 14) se pohybuje pod hranicí směrné hodnoty. Spodnímu limitu se přibližují pouze ukazatele běžné likvidity a finanční nezávislosti podniku. Položku, která je jediná pozitivní, zde zastupuje doba obratu pohledávek. Činí pouze 11 dní. Tak krátkou dobu musí firma čekat na úhradu od svých odběratelů. Závěr je jednoznačný, většina ukazatelů vypovídá o velice problematické ekonomické situaci ve firmě. Společnost je dlouhodobě finančně nestabilní a disponuje také s velmi nízkými peněžními prostředky na účtech, je insolventní. Nicméně vzniká zde otázka, do jaké míry obecně se ekonomická situace firmy odráží v oblasti platebního styku a naopak jak platební styk může ovlivnit danou situaci? Z tohoto důvodu bude pozornost v další části mé práce zaměřena právě na problematiku platebního styku.

2. FUNKCE A NÁSTROJE PLATEBNÍHO STYKU

Platební styk můžeme definovat jako vztah mezi plátcem a příjemcem, který je usku-
tečňován v určitých formách buď přímo mezi nimi, nebo prostřednictvím peněžního ústa-
vu. Realizace platebního styku patří mezi nejdůležitější aktivity bank. Jsou zde prováděny

takové operace, při nichž banka na příkaz svých klientů provádí na vrub či ve prospěch jejich bankovních účtů různé peněžní úhrady nebo umožňuje inkasa peněžních částek.

Platební styk je především záležitostí plátce a příjemce, a pokud do tohoto vztahu vstupuje banka, pak je pouhým zprostředkovatelem příkazů klientů. [8]

Platební styk lze dělit podle různých kritérií. Základní rozdělení je uvedeno v tabulce.

Hledisko	Formy platebního styku
Způsob placení	Hotovostní platební styk - zde dochází mezi plátcem a příjemcem k přesunu peněz v hotovosti (bankovky/mince). Banka sehrává pouze omezenou roli při výdeji peněz z účtu a následně jejich složení na účet. Bezhotovostní platební styk - při něm dochází k úhradě/inkasu pouze bezhotovostním převodem na účtech plátců a příjemců u bank, tj. bez použití hotových peněz.
Teritorium	Tuzemský platební styk - odehrává se mezi subjekty uvnitř národní ekonomiky, zpravidla v tuzemské měně. Zahraniční platební styk - odehrává se mezi tuzemskými a zahraničními subjekty, představuje tedy platby do a ze zahraničí včetně plateb prováděných tuzemskými subjekty v zahraničí.
Náležitosti průvodních	Hladké platby - neobsahuje bankovní závazek a nemá vazbu na průvodní dokumenty. Jde o nejrozšířenější formu. Dokumentární platby - mají bezprostřední vazbu na průvodní dokumenty a případně obsahují také bankovní závazek.
Lhůty k provedení	Přednostní (expresní) platby - zajišťují přednostní (okamžité), resp. urychlené odepsání peněžních prostředků z účtu klienta (jménem majitele účtu) oproti běžným standardům stanoveným v obchodních podmínkách banky. Standardní platby - forma platebního styku, která zajišťuje provedení příkazu klienta (platební operace) podle standardních předem dohodnutých podmínek.

Tabulka. č. 2 [8]

STRUKTURA PLATEBNÍHO STYKU

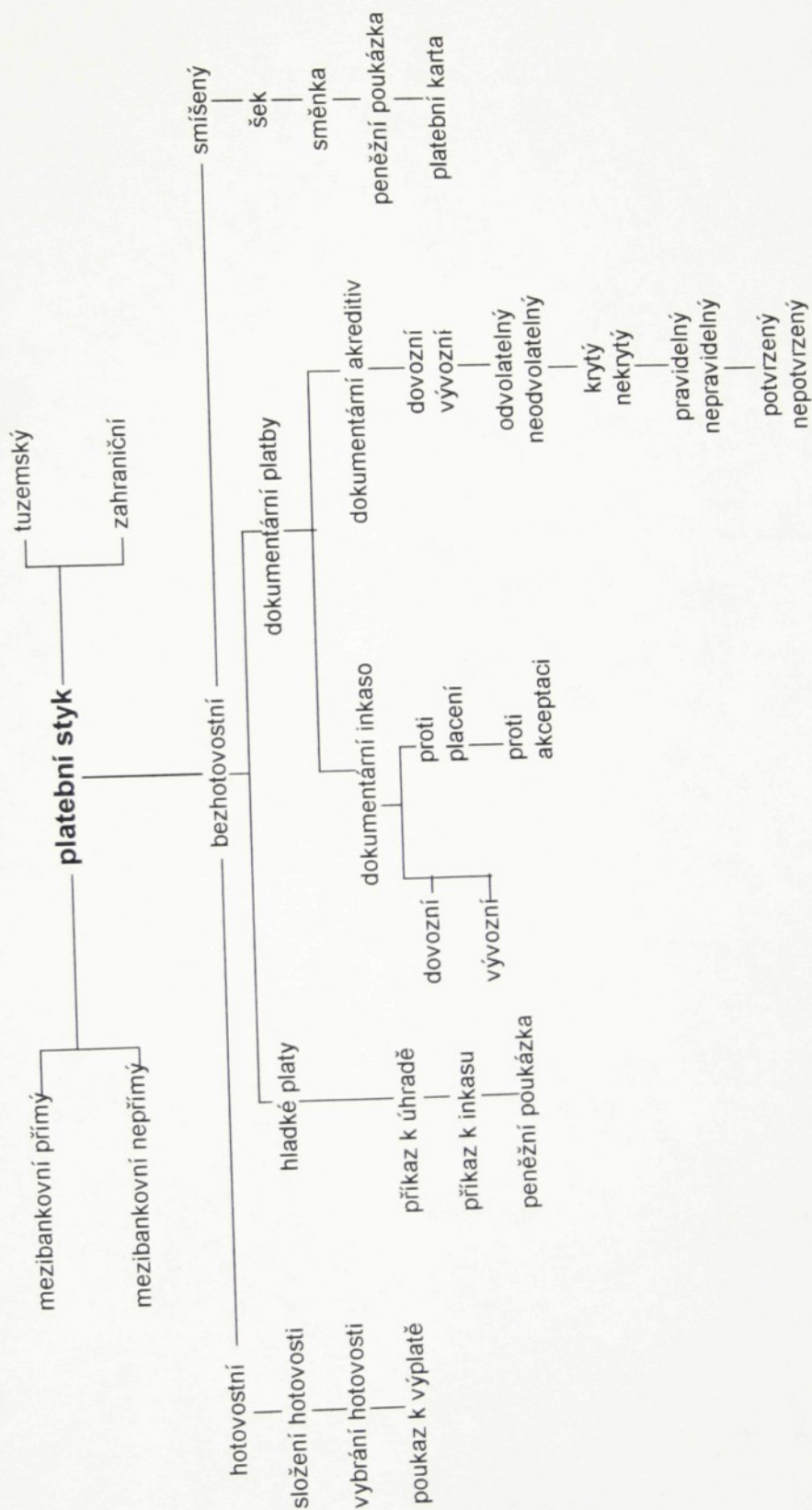


Schéma č. 1 [Podle nepublikované stati vedoucího bakalářské práce]

2.1. Bankovní účet klienta

Základním a nejčastěji žádaným produktem, který poskytují banky svým klientům, podnikatelským subjektům i občanům, je zřizování a vedení běžného účtu. Běžný účet je základním stavebním kamenem bankovních služeb, na který pak navazují bezprostředně nebo zprostředkovaně další služby banky a další účty klienta (komplexní zajišťování platebního styku a zúčtování, poskytování různých druhů úvěrů, zajišťování obchodů v oblasti investičního bankovníctví, zabezpečování komplexního financování firmy či podniku a rovněž také poskytování služeb s vazbou do zahraničí). [8]

Uzavření smlouvy o vedení běžného účtu je právním aktem, který nese pro obě zúčastněné strany řadu práv a povinností, které jsou zakotveny ve smlouvě o účtu. Bankovní účet klienta představuje chronologický přehled vzniku i zániku závazků a pohledávek určité banky, vyplývajících z obchodních vztahů klienta. [4]

2.2. Hotovostní platební styk

Hotovostní platební styk předpokládá přesun platidel od jednoho subjektu ke druhému, eventuelně bez účasti bank. Je zabezpečován hotovostními formami peněz - bankovkami, mincemi. Lze říci, že hotovostní platební styk má v celosvětovém měřítku spíše tendenci k celkovému poklesu, v České republice se to však zatím příliš neprojevuje. [8] Důvodem je vstup neznámých firem na tuzemský trh, či častá platební neschopnost kupujících (ať už prvotní nebo druhotná).

Z ekonomických a bezpečnostních důvodů banky dávají přednost bezhotovostním formám platebního styku a nabízejí v této oblasti širokou paletu produktů a služeb. Hotovostní platební styk je preferován především při úhradách menších peněžních částek, dále pak v případech nedůvěry v platební schopnost partnerského subjektu nebo při pochybnostech o jeho serióznosti. [8]

Schéma hotovostního platebního styku

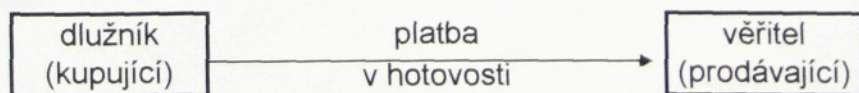


Schéma č. 2 [4]

Platby v hotovosti přináší bohužel i jistá rizika, kterými jsou například krádeže, ztráta, přijetí padělaných peněz a jiná.

2.3. Bezhotovostní platební styk

Tento způsob je však možno realizovat pouze za existence bank, jejich pobočkové sítě a účtů, na nichž k bezhotovostnímu platebnímu styku dochází. [2]

Na základě příkazů klientů, si banky navzájem převádějí peněžní prostředky. Pro potřeby mezibankovního bezhotovostního platebního styku a zúčtování existuje v České republice **clearingové (zúčtovací) centrum** ČNB, které k tomuto účelu vede každé bance účet.

2.3.1. Hladké platby

K současným nástrojům bezhotovostního platebního styku, na jejichž základě banky i jiné peněžní instituce provádějí platební operace, patří zejména:

- příkaz k úhradě,
- příkaz k inkasu,
- hromadný příkaz k úhradě/inkasu,
- trvalý příkaz k úhradě/inkasu,
- payment order neboli platební příkaz pro zahraniční platební styk [8]

Příkaz k úhradě /k inkasu

Příkaz k úhradě /k inkasu je nejpoužívanějším platebním instrumentem v tuzemském platebním styku a to zejména z důvodu nízké nákladovosti. Tento způsob plateb je využitelný pro obchodní, ale i neobchodní transakce.

Příkaz k úhradě lze charakterizovat jako platební příkaz z podnětu plátce. Jedná se o příkaz klienta své bance, aby převedla k tíži jeho účtu určitou částku ve prospěch třetí osoby (příjemce platby).

V současné době se tento nástroj používá jako základní forma placení nejčastěji za zboží a služby, dále je vhodný pro platby finanční povahy (např. daně, zálohy na daně, clo apod.). Výhody platby z podnětu plátce spočívají zejména v tom, že platební příkazy mohou být vyhotovovány s přesným datem splatnosti dle požadovaných termínů dodavatele zboží nebo jiného příjemce platby. [8]

Příkazy k úhradě mohou být předkládány pro každou platbu na samostatném formuláři, nebo může být uvedeno více plateb na tzv. **hromadném příkazu k úhradě**.

V současné době vystupuje do popředí význam **trvalého příkazu**. Při použití tohoto způsobu dává klient trvalý příkaz své bance k provádění opakujících se plateb v určitých termínech a platba je prováděna ve stejné výši. [4]

Princip příkazu k úhradě

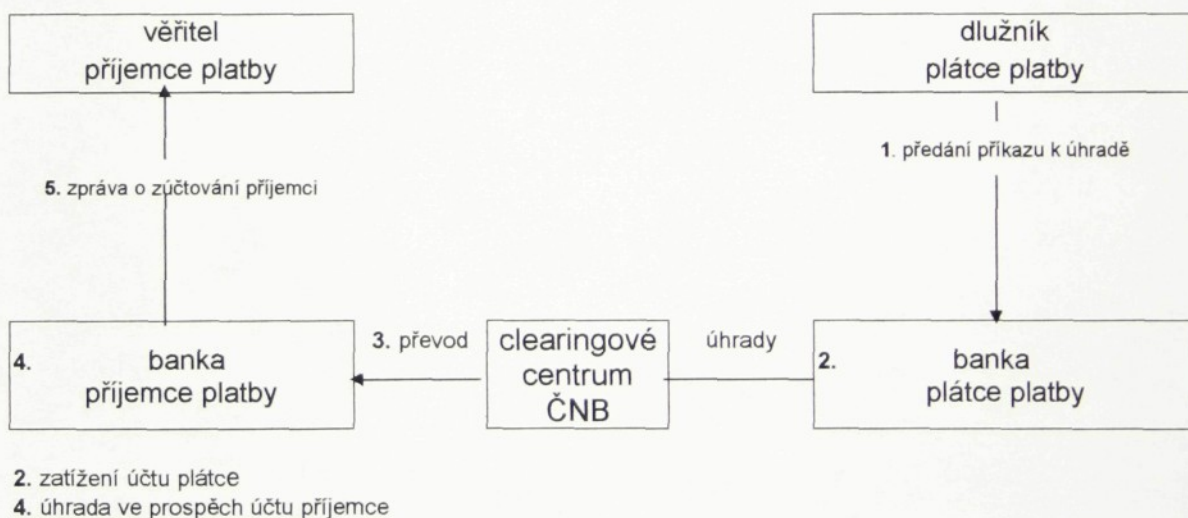


Schéma č. 3 [Podle nepublikované stati vedoucího práce]

Příkaz k inkasu je dalším jednoduchým instrumentem tuzemského platebního styku, který na rozdíl od příkazu k úhradě nevychází z podnětu plátce, nýbrž z podnětu příjemce platby. Představuje tedy opačný proces než příkaz k úhradě.

Příjemce platby dává bance příkaz k inkasu, aby na jeho účet byl připsán příslušný obnos. V tomto případě banka příjemce požádá banku plátce o provedení inkasa z účtu plátce. [4]

Princip příkazu k inkasu

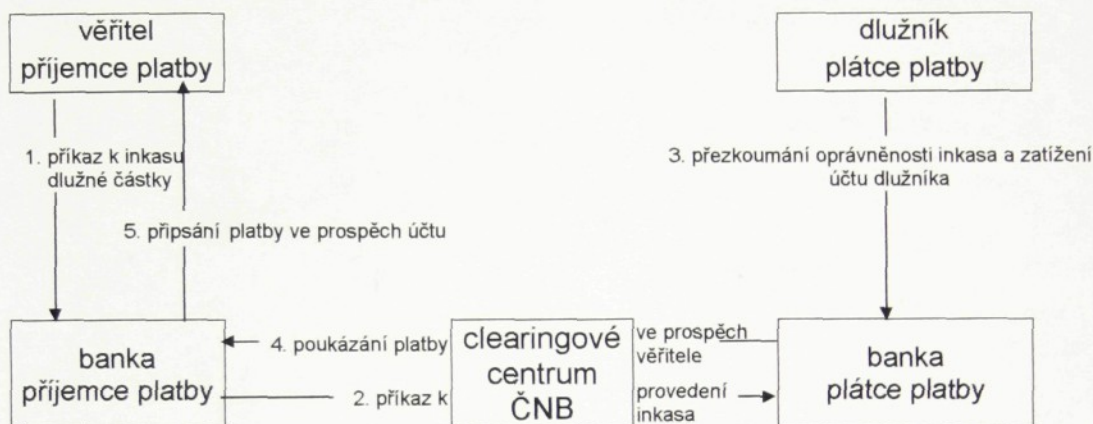


Schéma č. 4 [2]

Hromadný příkaz k inkasu se jako hromadný příkaz k úhradě liší od jednotlivého příkazu pouze tím, že na jednom formuláři se vyskytuje více než jeden příkaz.

Trvalými příkazy k úhradě/inkasu se provádějí opakující se platby pro stejného příjemce nebo opakující se platby od stejného plátce splatné v určitém termínu, dále pak pravidelné převody u určité výši nebo nad stanovený limit zůstatku na účtu nebo celého jeho zůstatku (také tzv. automatický převod.) [8]

Pro klienta mají tyto formy příkazu velký přínos, protože platba je bankou obstarána v čas a v požadovaném termínu. Bance to naopak vyhovuje po stránce zúčtování, kde jsou příkazy zaneseny do elektronického zúčtovacího systému.

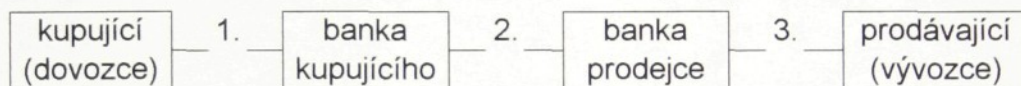
Platební příkaz pro zahraniční platební styk (Payment Order)

Platební příkaz (Payment Order) je nejrozšířenějším platebním instrumentem v zahraničním platebním styku. jeho realizací je tzv. hladká platba. Je použitelný pro platby povahy obchodní i neobchodní. [8]

Obchodní platy jsou platy, které vyplývají z přímého uskutečňování obchodních transakcí, tj. z provádění obchodu, přepravy a zasilatelství. Patří sem např. platy za zboží, za dopravu. Naopak neobchodní platy nevyplyvají z přímé realizace obchodních operací. Jako příklad platů neobchodní povahy můžeme jmenovat úhrady darů, důchodů, cestovních výloh apod.

Podmínky pro provádění mezinárodních hladkých platů jsou v ČR dány ustanoveními devizového zákona č. 457/93 Sb. [5]

Schéma hladkého platu



1. příkaz k úhradě, 2. příkaz k úhradě, 3. účtování

Schéma č. 5 [5]

Partneři si sjednávají placení formou hladkého platu v následujících případech:

- po uskutečnění dovozu (platnost vystavená v kontraktu se váže k vystavení faktury, k odeslání zboží, k přechodu přes hranice). Tento způsob je výhodný pro dovozce, zboží již obdržel, mohl si je prohlédnout, předpokladem je důvěra obchodních partnerů.
- placení předem (akontace) - důkaz nedůvěry partnerů, zboží je odesláno až po obdržení platu.

Důvodem používání hladkých platů je nízká nákladovost platebního instrumentu. Banka si vždy účtuje výlohy za platy do zahraničí. [5]

2.3.2. Dokumentární platby

Převážná část mezinárodního platebního styku se děje na základě tzv. dokumentárních plateb. Přispívají totiž ke snížení rizika ztrát ze zahraničních obchodních a platebních operací. Dodavatel (vývozce) se snaží neriskovat odeslání zboží, nemá-li zajištěnu úhradu, a odběratel (dovozce) se snaží zajistit tak, aby úhrada byla spojena s právem disponovat se zbožím. Významnou úlohu zde plní právě banky, které chrání zájmy obou stran, zejména

kontrolují podmínky, dohodnuté mezi oběma partnery, týkající se odeslání , převzetí zboží a provedení úhrady. [1]

V obchodě jsou používány různé druhy dokumentů, které hrají významnou roli při dokumentárních platbách v rámci dokumentárních platebních instrumentů. V případě těchto forem placení je prodávající předkládá příslušné bance, v ostatních případech je zasílá přímo kupujícímu. Rozlišují se podle různých hledisek:

- > podle funkce: inkasní (obchodní faktura)
 - dopravní (konosamenty)
 - pojišťovací a pomocné (osvědčení o jakosti, původu apod.)
- > podle charakteru: dispoziční, kde majitel dokladu je oprávněn zbožím disponovat
 - legislativní - jejich funkcí je doložit určité plnění
- > podle obsahu: čisté nebo se závadami
- > podle jejich vyhotovení: originály, kopie, opisy, náhradní dokumenty

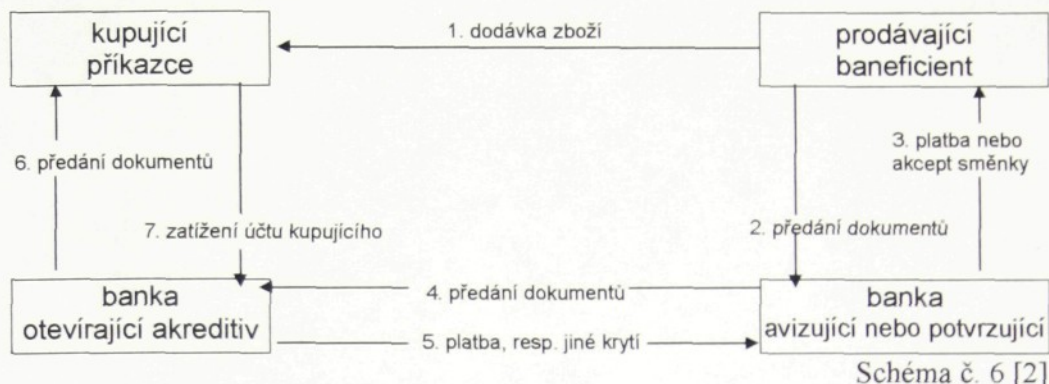
Dokumentární akreditiv

Již slovo dokumentární nám napovídá, že se jedná o platební instrument, při jehož realizaci hrají podstatnou úlohu právě dokumenty. Vznik tohoto nástroje byl podnícen relativně vysokým rizikem spojeným s platbami a to převážně v zahraničním obchodě.

Dokumentární akreditiv je písemný závazek banky vystavený na základě žádosti jejího klienta (příkazce, kupujícího), že poskytne třetí osobě nebo na její řád (pověřenému, beneficiarovi, prodávajícímu) určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky. [5]

Hlavním rysem je, že kupující, na jehož příkaz je akreditiv vystaven, získá dokumenty a dodávané zboží až po jeho zaplacení. Proávající má zase zaplacení dohodnuté ceny garantováno bankou, která akreditiv otevřela. Na druhé straně tento způsob platby může být zdlouhavý nebo spojen s vyššími náklady pro kupujícího ze strany banky (požadavek krytí akreditivu již při jeho otevření).

Průběh použití dokumentárního akreditivu



Dokumentární akreditiv představuje velmi složitou síť vztahů mezi vývozcem, bankou vývozce a dovozcem. Účastníky dokumentárního akreditivu jsou tedy tyto subjekty:

- příkazce akreditivu (odběratel, kupující),
- vystavující banka (banka příkazce),
- avizující, resp. potvrzující banka (banka příjemce),
- příjemce akreditivu (dodavatel, prodávající, baneficient - obecně dle obchodního zákoníku oprávněný. [8])

Dokumentární akreditivy je možno rozdělit na vývozní akreditivy a dovozní akreditivy.

Při **dovozním akreditivu** dává domácí dovozce bance příkaz k otevření akreditivu. Domácí banka pak tento příkaz přezkoumá a vystaví vlastní akreditiv, který zašle zahraničnímu vývozci buď přímo, nebo prostřednictvím zahraniční banky. Pokud v příkazu k otevření dovozního akreditivu dovozce neuvedl zahraniční banku, u které má být akreditiv otevřen, navrhuje banka spojení tak, aby bylo co nejvýhodnější. Jakmile dostane tuzemská banka oznámení od zahraniční banky, že akreditiv byl otevřen, uvědomí o tom příkazce (dovážející podnik). Zahraniční banka pak zasílá tuzemské bance doklady o čerpání akreditivu, a ta je po vyúčtování a odpočtu předá dovozci. [1]

Při **vývozním akreditivu** obdrží tuzemská banka od zahraniční banky (nebo přímo od zahraničního dovozce) příkaz k otevření vývozního akreditivu ve prospěch vývozce. Na podkladě tohoto příkazu tuzemská banka oznámí vývozci otevření akreditivu a současně mu sdělí podmínky pro čerpání akreditivu a potvrdí zahraniční bance vyřízení

příkazu. Při odeslání zboží předkládá vývozce své bance příslušné doklady spolu se žádostí o jejich proplacení. Banka přezkoumá, zda předložené doklady odpovídají akreditivním podmínkám. Jestliže nejsou zjištěny žádné závady, zašle je zahraniční bance a příslušnou částku peněz převede ve prospěch vývozce. [1]

Existuje celá řada druhů tohoto platebního instrumentu. Právní úprava dokumentárních akreditivů je zakotvena v Obchodním zákoníku, kde ustanovení mají převážně smluvní charakter (jednotlivé podmínky si mohou účastníci upravit ve smlouvě).

Dokumentární inkaso

Dalším platebním instrumentem, který se používá v zahraničním obchodě je dokumentární inkaso. Vydání dokumentů a i zboží je zde podmíněno zaplacením nebo akceptací směnky. Právní úprava dokumentárního inkasa je začleněna v Obchodního zákoníku a v mezinárodní oblasti se podmínky řídí podle Jednotných pravidel pro inkasa, která vydala Mezinárodní obchodní komora v Paříži.

Dokumentární inkaso představuje platební instrument, v rámci kterého příkazce (prodávající, dodavatel) dává příkaz své bance (vysílající banka), aby pro něj sama, či prostřednictvím své korespondenční banky (inkasní banka) inkasovala od kupujícího (odběratele) určitou peněžní částku nebo jiné plnění proti předání stanovených dokumentů. [2]

Dovozce může získat právo disponovat se zbožím teprve tehdy, jestliže vykoupí od banky určité, v kontraktu uvedené doklady.

Banka zde má odpovědnosti za provedení inkasních úkonů, ale nepřebírá záruku, že plnění bude provedeno.

Vývozce přikládá ke svému inkasnímu příkazu bance dohodnuté doklady, kterými nejčastěji jsou: faktura, železniční nákladní list, nákladní list automobilového dopravce, konošament, pojistka, speditérská potvrzení.

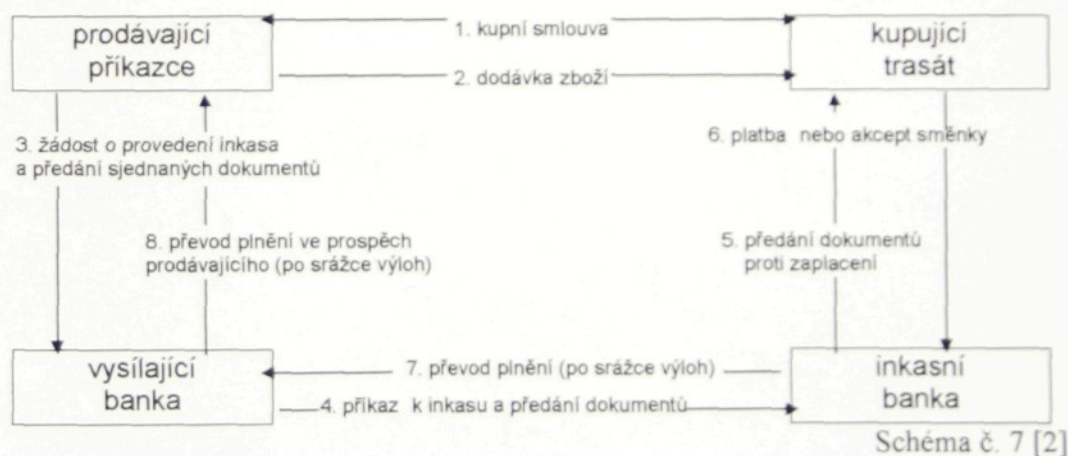
Účastníky dokumentárního inkasa jsou tyto subjekty:

- dodavatel (prodávající, vývozce, příkazce),
- vysílající banka (banka dodavatele),
- předkládající /inkasní/ banka (banka odběratele)
- odběratel (kupující, dovozce, trasát). [8]

Při vývozu zboží do zahraničí, kdy přebírá příslušné zboží i platební doklady od vyvážejícího podniku, kontroluje, zda odpovídají příslušným smluveným podmínkám, odesílá je inkasní bance a provádí úhradu ve prospěch vývozce.

Při dovozu ze zahraničí přejímá tuzemská banka od zahraniční banky zboží a platební doklady, předkládá je dovážejícímu podniku jako dovozci, do termínu splatnosti uschovává akceptované směnky nebo je odesílá zpět inkasní bance, přitom dbá na to, aby úhrady byly prováděny za co nejvýhodnějších podmínek a aby k jejich krytí byly k dispozici příslušné platební prostředky.

Průběh dokumentárního inkasa



Dokumentární inkaso má především výhody z hlediska kupujícího, naopak jisté nevýhody pro prodávajícího.

Výhody pro kupujícího jsou zejména: umožňuje mu platit až po převzetí dokumentů, což se zpravidla časově shoduje s doručením zboží, je levnější než dokumentární akreditiv.

Nevýhody pro prodávajícího jsou: plnění je do značné míry závislé na schopnosti a ochotě kupujícího, není nikterak garantováno bankou, jak tomu bylo u akreditivů, v případě odmítnutí platby nese obvykle veškeré náklady a rizika spojené s další držbou zboží. [2]

2.4. Smíšený platební styk

Z hlediska platebního styku lze do smíšených platebních instrumentů zařadit: šeky, směnky, platební karty a peněžní poukázky.

Šeky

Obliba a jeho rozšíření je v jednotlivých zemích různá. Záleží zde převážně na tradicích, které se projevují také v platebním styku. Šek je v podstatě platební příkaz, kterým dává majitel účtu (výstavce šeku) příkaz šekovníkovi (peněžnímu ústavu), aby k tíži jeho účtu zaplatil určitou částku ve prospěch osoby uvedené na šeku. Šek je převoditelný cenný papír, jehož náležitosti jsou upraveny Směněčným a šekovým zákonem č. 191/1950 Sb. [4]

Šek nahrazuje při placení hotovost, jedná se o platební instrument, nikoliv instrument úvěrový. Existují dvě světové oblasti, podle kterých jsou upravovány zákony o šecích a směnkách. Jedná se o oblast ženevské konvence a o oblast anglosaskou. [4]

Průběh placení šekem, resp. jeho zúčtování může být v různých zemích i pro různé druhy šeku odlišný. Základní princip provedení šekové platby je založen na tom, že majitel účtu může na základě smlouvy s bankou obdržet ke svému účtu šekovou knížku s šeky. Vyplněním šeku a jeho předáním potom může přímo zaplatit jiné osobě či použít šeku v bance k výběru hotovosti. [2]

Jedno z hledisek, podle kterého šeky rozlišujeme, je - v čí prospěch byl šek vystaven.

- na jméno - šek označený určitým jménem,
- na řad - šek označený určitým jménem a výslovnou doložkou na řad,

- rektašek - šek označený určitým jménem a doložkou nikoliv na řad, tento šek není možné převést na někoho jiného,
- na doručitele - šek označený textem "na doručitele"

Průběh placení šekem

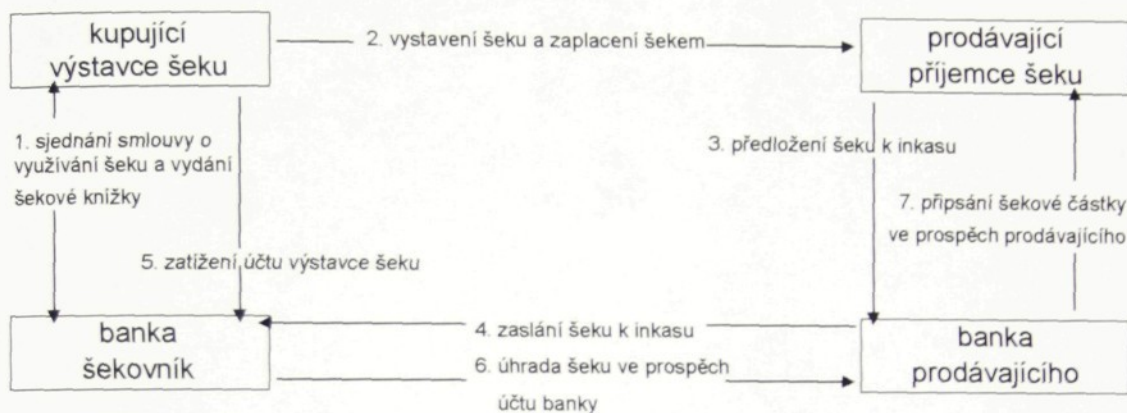


Schéma č. 8 [2]

Směnky

Tento platební instrument u nás začal častěji využívat v posledních deseti letech a to především v obchodech znějících na větší peněžní částku. Dnes slouží zejména jako zajišťovací instrument ke krytí obchodních vztahů, které jsou obtížněji vymahatelné.

Směnka je cenný papír, obsahující směnečné náležitosti přesně stanovené zákonem. Neobsahuje-li tento papír sám všechny předepsané náležitosti, nemůže se jednat o směnku. Její výstavce se buď sám zavazuje zaplatit určitou částku v přesně stanovený den (v době splatnosti směnky) směnečně oprávněnému majiteli takové listiny (tzv. směnka vlastní), nebo přikazuje jiné osobě (dlužníkovi, směnečníkovi), aby zaplatil určitou částku v přesně stanovený den (v době splatnosti závazku) osobě označené v řadu (směnečně oprávněnému majiteli) takové listiny (tzv. cizí směnky - trata) na přesně stanoveném místě.

Náležitosti směnky jsou v České republice upraveny zákonem č. 191/1950 Sb. Jedná se o zákon směnečný a šekový. Pokud se jedná o úpravu použití směnky v zahraničí, rozeznáváme dvě oblasti právní úpravy, a to: Ženevské dohody a oblast anglosaského práva. [4]

Působnost směnečného mechanismu se rozšiřuje na základě dalších směnečných operací, z nichž je třeba uvést zejména akcept směnky, rubopis směnky, eskont směnky, prezentaci směnky a postih směnky. [1]

K akceptu dochází tím, že směnečník se na směnce podepíše, tím uznává svůj dlužnický závazek vůči výstavci, ručí za zaplacení směnečné částky v den splatnosti a stává se akceptantem. Za zvláštní druh akceptu se považuje tzv. akcept rukojemský, v němž se další subjekt podepsáním a připojením doložky "per aval" zaručuje za avaláta (výstavce nebo směnečníka). [1]

Při rubopisu (indosaci, žiru) směnky vystupuje jednak indosant neboli žirant, jímž je subjekt, který směnku převádí, jednak indosatář neboli žiratář, tedy subjekt, na který se směnka převádí. Rubopis má jednak účinek převodní, záruční, ale také legitimační. [1]

Eskont směnky znamená její předložení k úhradě (odprodej) před termínem její splatnosti. Částka, která se při eskontu vyplátí, je menší než směnečná částka, a to o diskont.

Prezentací směnky se rozumí její předložení k proplacení v den její splatnosti.

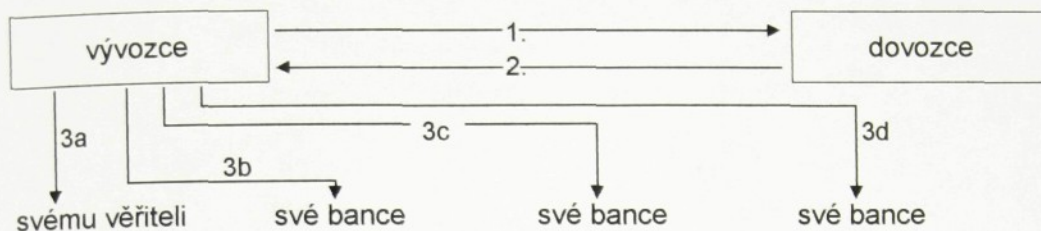
Jestliže není směnka při splatnosti proplácena přímým dlužníkem, může její majitel uplatnit **směnečný postih** vůči jeho avalistům, i vůči indosantům a jejich avalistům, a konečně vůči výstavci traty a jeho avalistům. [1]

Rozlišuje se několik druhů směnek podle různých významných hledisek. Nejčastěji se lze setkat s pojmem směnka cizí nebo vlastní.

Směnka cizí (trata) obsahuje výstavcův peněžitý platební příkaz ("zaplaťte"), kterým výstavce přikazuje osobě na směnce jmenované (směnečníkovi), aby místo něho zaplatil v určitý den a v určitý čas určitou peněžitou částku jiné osobě na směnce jmenované. Pravidelně se na směnce cizí vyskytují tři osoby, tj.: výstavce, směnečník a remitent. [4]

Schéma placení cizí směnkou

a) vystavení



b) placení

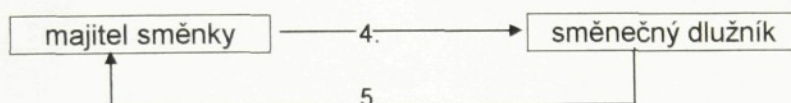


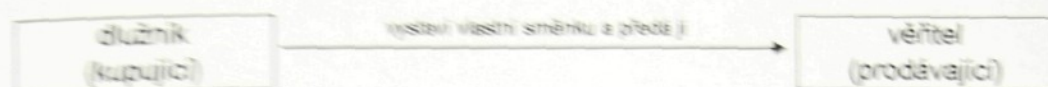
Schéma č. 9 [5]

- 1) Vystaví směnku a pošle ji se žádostí o akceptování.
- 2) Vrací akceptovanou směnku.
- 3a) V případě, že vývozce hodlá zaplatit směnkou svému věřiteli, kterého uvede ve směnce jako remitenta, pošle mu akceptovanou směnku.
- 3b) V případě, že si chce vývozce směnku ponechat (vystavit ji na svůj řad nebo bez jména remitenta), pak ji předá své bance do úschovy, popřípadě k inkasu.
- 3c) V případě, že chce dát směnku do úschovy, popřípadě ji použít jako krytí poskytnutého úvěru, pak ji předá své bance.
- 3d) V případě, že chce směnku eskontovat, předá ji bance s žádostí o její eskont.
- 4) Předloží směnku k zaplacení.
- 5) Úhrada směnečné částky.

Směnka vlastní obsahuje výstavcův peněžitý platební slib ("zaplatím"), kterým se výstavce zavazuje, že osobně ve směnce jmenované (remitentovi = věřitel), zaplatí v určitý čas určitou peněžitou částku. Pravidelně se ve směnce vyskytují dvě osoby, tj.: výstavce a remitent. [4]

Schéma placení vlastní směnkou

a) vystavení



b) placení



Schéma č. 10 [4]

1. majitel směnky předloží v den dospělosti směnku k proplacení
2. směnečný dlužník pro předložení směnku proplatí

Směnka jako platební instrument je mnohostranně využitelná, plní mnoho funkcí - nepředstavuje tedy pouze prostředek platby, ale zároveň nese úvěrovou, garanční a re-finanční úlohu.

Výhody směnky a její využití

Pro věřitele

- závazek dlužníka vyjádřený směnkou je rychleji vymahatelný,
- existuje možnost směnku před její splatností eskontovat nebo nabídnout forfaitové společnosti,
- směnku může předložit k proplacení prostřednictvím dokumentárního inkasa.

Pro dlužníka

- může dojít k určitým dohadům s věřitelem při akceptaci směnky. [8]

V současné době, kdy celá řada podniků trpí druhotnou platební neschopností, se využívá již zmíněného eskontu směnky. Jedná se o převod směnečných práv majitele na banku za úplatu. Banka za směnku splatnou v budoucnu převede ve prospěch věřitele peněžní částku směnky, kterou poníží o diskont. Dále v případě, že hlavní dlužník nezaplatí v době splatnosti, obrací se na věřitele, aby uspokojila svou pohledávku.

Schéma vztahů při eskontování

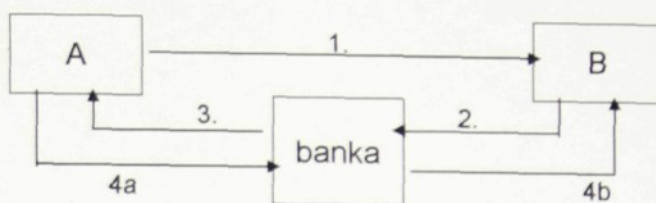


Schéma č. 11 [4]

1. - podnik A platí svému dodavateli B,
2. - podnik B eskontuje směnku u banky,
3. - v době splatnosti banka předkládá směnku k proplacení,
- 4a - podnik A platí směnečnou sumu (inkaso směnky),
- 4b - podnik A směnku neproplatil, banka ji předkládá klientu B, od něhož směnku koupila

Platební karty

Díky technickému pokroku, který se nevyhnul ani bankovníctví, a rozvoji bezhotovostního platebního styku, představují platební karty moderní platební instrument karty. Rozvoj informatiky a telekomunikační techniky v 80. letech přinesl možnost zásadnějších změn. Vynález, výroba bankomatu a elektronického platebního terminálu spolu s možností jejich on-line propojení s autorizační a zúčtovací centrálou umožnily převést značný podíl ruční práce při zpracování dokladů na přenos a zpracování dat. Využití magnetického záznamu dat na kartě v porovnání s dosud výhradně používaným podpisovým vzorem na kartě zdokonalilo identifikaci držitele karty zavedením osobního identifikačního kódu držitele, tzv. PIN. Magnetický proužek na kartě zajistil možnost strojního čtení dat z karty, umožňujících identifikaci klientova účtu. [8]

Využívají se zejména k přímému bezhotovostnímu placení spotřebních výdajů, tj. platba za zboží nebo služby v obchodním místě, a výběru hotovosti v bankomatech. Takto je umožněn klientům přístup k hotovosti bez ohledu na provozní hodiny bankovních přepážek po 24 hodin denně. Identifikace klienta je provedena zadáním PIN. Co se týká bezhotovostního placení spotřebních výdajů, majitel ani prodávající nemusí manipulovat s hotovostí, platba proběhne účetním převodem mezi účtem majitele a účtem obchodníka.

3. STRUKTURA PATEBNÍCH NÁSTROJŮ VE FIRMĚ AGRIE-OST, s. r. o.

Současná obtížná finanční situace a problémy s druhotnou platební neschopností v řadě našich podniků, která je způsobena neukázněností v platbách odběratelů, svědčí o tom, že kupním smlouvám a především formulaci bezpečných platebních podmínek nebyla a zatím není v mnoha případech věnována dostatečná pozornost. Platební neschopnost podniků je vážným problémem ekonomiky. Tento problém neexistuje pouze v tuzemském obchodě, ale i v zahraničním obchodě, kdy se vyskytují nesplacené dodávky zboží a služeb, stejně jako zaplacené, avšak nedodané zboží či služby. Obchodní partneři mají možnost si vybrat takové platební a zajišťovací instrumenty, nebo kombinaci instrumentů, jejichž parametry a cena by byly adekvátní potřebám zajišťovaného obchodu. [4]

V současné době v souvislosti se vstupem neznámých firem na tuzemský trh a s liberalizací našeho zahraničního obchodu, se u nás hotovostní placení mnohdy požaduje nejen ve vnitřním, ale i zahraničním obchodě. Souvisí to právě s nedůvěrou v solventnost kupujících a zároveň s dlouhodobými platebními lhůtami. A právě tento způsob plateb je považován za nutné zlo, které bylo vyvoláno snižující se podnikatelskou etikou. Na tuto situaci již reagují i státní instituce a především Česká národní banka, která se chystá v říjnu tohoto roku předložit vládě návrh zákona o platebním styku. Jedná se zde o podporu bezhotovostního platebního styku, kde již platby nad Kč 500 000,-- nebude možno hradit hotově. Toto opatření směřuje hlavně proti prani špinavých peněz a častým podvodům v této oblasti. Předpokládaná účinnost nového zákona se datuje od roku 2003.

Problém firmy AGRIE - OST, s. r. o. je insolventnost. Společnost se stala dlouhodobě finančně nestabilní, disponuje velmi nízkými peněžními prostředky a prostředky na účtech. (viz analýza podniku v bodě 1.2.) Jedním z důvodů může být i velice široký sortiment, který firma z velké části chybně odkoupila z bývalého státního podniku Agrozet. Obsahuje také náhradní díly na starší typy strojů, ale i na zařízení, které se, v důsledku rychlých změn v zemědělství u nás, již málo používá (např. velký pokles počtu kravínů vyvolal nezáměr o stájovou mechanizaci, kam patří například dojící zařízení). Toto vše se projevuje především v obtížnosti splácení úvěru (a úroků), který získala firma od Komerční banky ve výši Kč 7 500 000,-, a mimo sezónu v neschopnosti dodržet lhůtu

splatnosti dodavatelských faktur. Toto vše se odráží především v oblasti nákupu, kde dodavatelé ve většině případů požadují platbu v hotovosti.

Počet účtů firmy u bank není omezen. Firmě AGRIE - OST, s. r. o. spravuje účty Komerční banka v Týništi nad Orlicí. Firma si zřídila u této pobočky nejen běžný účet v Kč, ale také v EUR (od 2. 3. 1999), který nahradil účet devizový. Odbytovou základnu této firmy tvoří 4 střediska a každé z nich disponuje se svým běžným účtem samostatně.

3.1. Systém BBS využívaný firmou AGRIE – OST, s. r. o.

Dříve byl styk s bankou zajišťován výhradně fyzicky zástupcem firmy. Dnes díky technické vybavenosti firmy výpočetní technikou, a uzavření Smlouvy o předávání datových souborů v platebním styku systémem BBS a na disketách, mohou být data předávána elektronicky. Klienti (mezi nimi i firma AGRIE - OST, s. r. o.) mohou předávat Komerční bance ve vstupních datových souborech různé příkazy. Mohou také přejímat informace o zúčtování (elektronické výpisy) ve výstupních datových souborech. Tyto výpisy jsou vytvářeny ke všem typům účtů vedených v Kč i cizí měně.

Platby v tuzemské platebním styku v Kč

Ve vstupním datovém souboru mohou být předávány:

- Příkazy k úhradě v Kč na vrub běžných účtů klienta vedených v KB a ve prospěch běžných, spořicíh a termínovaných účtů vedených v KB a platební příkazy v Kč ve prospěch účtů v jiných bankách v ČR.

Splátky úvěrů a úhrady úroků, případně splátky anuit a v případě revolvingových úvěrů rovněž splátky, o které se zvyšuje nečerpaná část úvěru, lze realizovat za podmínky, že ve smlouvě o úvěru bylo sjednáno jejich provádění formou příkazu k úhradě vystaveného dlužníkem.

- Příkazy k inkasu ve prospěch běžného účtu klienta v Kč, vedeného v KB.

Není-li v okamžiku provádění platby na účtě klienta dostatek prostředků, KB je oprávněna, pokud s klientem neuzavřela Smlouvu o vedení kartotéky pozastavených plateb, tyto příkazy vyřadit ze zpracování. Pak banka neodpovídá za případné škody vzniklé neprovedením plateb.

Příkazy k úhradě ze vstupních datových souborů jsou při zpracování v centrálním systému KB seříděny v rámci jednoho dne splatnosti podle klientem určené priority a v rámci priority podle částky. Platby vstupují do zúčtování od nejvyšších částek po nejnižší v rámci jednoho dne splatnosti a v rámci jedné priority. Prioritu klient uvádí, pouze vyžaduje-li určité pořadí plateb. [9]

Platby v zahraničním platebním styku a v tuzemském platebním styku v cizí měně

Platební příkazy v tuzemském platebním styku v cizí měně a v zahraničním platebním styku předávají klienti ve vstupních datových souborech. Tyto příkazy je možné předávat pouze prostřednictvím systému BBS.

a) Platební příkazy v tuzemském platebním styku v cizí měně nebo z cizoměnových účtů:

- úhrady v cizí měně do jiných bank v rámci ČR (budou zpracovány jako platby do zahraničí),
- úhrady v Kč z cizoměnových účtů ve prospěch korunových účtů v jiných bankách v rámci ČR,
- platební příkazy k zúčtování v rámci KB pro:
 - převod z účtu v Kč na účet v cizí měně,
 - převod z účtu v cizí měně na účet v Kč,
 - převod mezi účty v cizí měně bez konverze,
 - převod mezi účty v cizí měně s konverzí

b) Platební příkaz do zahraničí pro úhrady v cizí měně nebo v Kč

Není-li v okamžiku provádění platby na účtě klienta dostatek prostředků, KB je oprávněna, pokud s klientem neuzavřela Smlouvu o vedení kartotéky pozastavených plateb, tyto příkazy vyřadit ze zpracování. Pak banka neodpovídá za případné škody vzniklé neprovedením plateb.

Příkazy k úhradě ze vstupních datových souborů jsou při zpracování v centrálním systému KB seříděny v rámci jednoho dne splatnosti podle klientem určené priority a v rámci priority podle částky. Platby vstupují do zúčtování od nejvyšších částek po nejnižší v rámci jednoho dne splatnosti a v rámci jedné priority. Prioritu klient uvádí, pouze vyžaduje-li určité pořadí plateb. [9]

Platby v zahraničním platebním styku a v tuzemském platebním styku v cizí měně

Platební příkazy v tuzemském platebním styku v cizí měně a v zahraničním platebním styku předávají klienti ve vstupních datových souborech. Tyto příkazy je možné předávat pouze prostřednictvím systému BBS.

a) Platební příkazy v tuzemském platebním styku v cizí měně nebo z cizoměnových účtů:

- úhrady v cizí měně do jiných bank v rámci ČR (budou zpracovány jako platby do zahraničí),
- úhrady v Kč z cizoměnových účtů ve prospěch korunových účtů v jiných bankách v rámci ČR,
- platební příkazy k zúčtování v rámci KB pro:
 - převod z účtu v Kč na účet v cizí měně,
 - převod z účtu v cizí měně na účet v Kč,
 - převod mezi účty v cizí měně bez konverze,
 - převod mezi účty v cizí měně s konverzí

b) Platební příkaz do zahraničí pro úhrady v cizí měně nebo v Kč

účtováním. Příjmy obchodních pokladen jsou přímo přijaté platby při prodeji zboží za hotové a jsou účtovány automatizovaně a výdaje z těchto pokladen jsou odvodem tržeb do střediskové pokladny. Obchodní pokladny jsou vedeny na obchodních střediscích a automatizovaně zaúčtovány v centrále firmy.

Pokladny ve firmě AGRIE - OST, s. r. o. mají podobu:

- ruční pokladny v centrále firmy
- pokladny tržeb na obchodních střediscích
- střediskové pokladny – formou pokladního deníku – běžné příjmy a výdeje na středisku

Počet pokladen na jednotlivých střediscích firmy není omezen. Pokladny mohou být korunové nebo valutové (valutová pokladna má vždy jednu měnu). Pro zadání dat do centrální databáze existuje tzv. číselník pokladen.

V číselníku pokladen má každá pokladna:

- interní pořadové číslo
- středisko, kterému patří
- účetní účet, tj. analytiku, na které jsou vedeny její obraty
- měnu, ve které je vedena (pokud neuvedeno – koruny)
- druh dokladu
- indikace druhu pokladny

Pokladní doklady potom lze pořizovat alternativně:

- veškeré doklady pořizovat ručně v centru na základě podkladů ze střediska
- pokladní deník obchodní pokladny jen o tržbě pořídit na středisku, zaslat do centrály a automaticky zaúčtovat. Tyto doklady nejsou korigovatelné v centrále firmy. Slouží pro kontrolu odvedené tržby.
- pokladní deník střediskové pokladny pořídit na středisku, odeslat do centrály, automaticky zaúčtovat s možností jejich korekce v centrále (na základě přiložených prvotních dokladů). V pokladním deníku mohou být zahrnuty pohyby, které je nutno rozúčtovat jako daňový doklad, na základ a daň.

Pokladní doklady mohou být daňovými doklady, pokud mají vyplněno datum zdanitelného plnění. V rozúčtování položek potom musí být uveden kód DPH u základu daně, DPH a daňová evidence je dopočtená automaticky. Tyto doklady jsou součástí daňové evidence.

Častým případem pokladních dokladů jsou zjednodušené daňové doklady tzv. paragony. Jeden pokladní doklad může obsahovat několik paragonů.

U pokladen v cizí měně veškeré obraty probíhají v dané měně s použitím kurzu platného ke dni účetní operace. [3]

Za pokladny na jednotlivých střediscích odpovídají pokladní, které podepsaly hmotnou odpovědnost.

3.3. Platební nástroje využívané v současnosti

Z důvodů časté platební insolvence odběratelů, ale také firmy (viz. analýza v bodě 1.2.) probíhá většina **plateb v hotovosti** jak při nákupu zboží, tak také při jeho prodeji.

Prodej zboží bezhotovostně je prováděn oboustranně, mezi firmou a klienty, pouze v případě dlouhodobější spolupráce, subjekty se dobře znají. Tento způsob je dále uplatňován v období sezóny (hlavně od dubna do září), kdy díky tržbám, není problém dané faktury zaplatit ve lhůtě splatnosti. Tyto úhrady jsou realizovány na základě **příkazů k úhradě**. Podobně probíhá i platební styk se zahraničím, jedná se o tzv. hladké platby.

Firma často v případech pohledávkových i závazkových vztahů využívá možnosti kompenzace s to po uzavření **Dohody o započtení vzájemných pohledávek a závazků** ve smyslu ustanovení § 364 Obchodního zákoníku. (viz příloha č. 5)

Šeky jsou ve firmě využívány pouze pro dotaci pokladen, a to pouze v případě částky vyšší než 50 000,- Kč. Nižší částky jsou realizovány pomocí výběrního listku. Šekovou knížku má k dispozici vedoucí středisek a pokladní, kteří mají podpisové právo. Pokladní limit je dán vnitřní směrnicí firmy a činí Kč 10 000,-. Tržby jsou odváděny do banky

na základě pokladní složenky. Jako variabilní symbol je zde uváděn datum tržby (pro usnadnění automatického vyúčtování, jedná se o tzv. párování účtů).

Směnky jsou využívány v minimálním počtu případů. Naposledy byla směnkou zaplacen odběratelská faktura ze dne 25. 5. 1999 znějící na částku Kč 1 552 009,60. (viz příloha č. 4). AGRIE - OST, s. r. o. požádala Komerční banku v Brně o eskont směnky, na základě toho byl firmě poskytnut eskontní úvěr ve výši Kč 1 505 052,70. Úroková sazba činila 13 % p. a., což představuje nákladový úrok Kč 45 956,90.

4. DOPORUČENÍ K RACIONALIZACI PLATEBNÍHO STYKU FIRMY

Fungování firmy obecně, jak jsem se již zmínila, představuje nesmírně složitý proces, který je spojen s možností vzniku různých poruch v chodu dané společnosti. Analýza příčin pak vyžaduje zaměření na všechny stránky aktivit firmy. Součástí a důležitou složkou daného mechanismu je právě platební styk, který by měl zajišťovat plynulost peněžních toků a zabránit vzniku proměškaných plateb.

Díky vážné hospodářské situaci, ve které se firma AGRIE - OST, s. r. o. nachází, a neustávající krizi v zemědělství u nás, je nutné především věnovat dostatečnou pozornost kupním smlouvám a formulaci bezpečných platebních podmínek. Firma navazuje přímé obchodní styky se zahraničím. Uzavírá kontrakty s firmami z Polska, Maďarska, Ukrajiny, Německa a Rakouska. Do východních zemí vyváží především starší zemědělskou techniku a náhradní díly, které jsou v těchto zemích stále v provozu. Tyto případy představují pro firmu jistou šanci zbavit se zásob, které ji tak tíží. Ale pokud v těchto případech nevyužije AGRIE - OST, s. r. o. vhodných zajišťovacích platebních instrumentů, vystavuje se tím rizikům, které vyplývají z neznalosti obchodního partnera. Způsoby zajištění se mohou velmi lišit, v některých případech může být těžké určit, která forma zajištění je tou nejvhodnější. Velmi záleží na odborných znalostech a zkušenostech. Nezřídka se stává, že ta zkušenější strana využije svého výhodnějšího postavení a obohatí se na úkor svého partnera. Obrana je zde pouze ve znalostech a zkušenostech. [4]

A právě faktory jako jsou vstup neznámých firem na tuzemský trh, liberalizace zahraničního obchodu a snižující se podnikatelská etika, kdy nebývají dodržovány smluvní podmínky, vedou bohužel k častému využívání hotovostního platebního styku. Tento způsob úhrad probíhá i ve firmě AGRIE -OST, s. r. o. V současné době mají výraznější váhu také příkazy k úhradě, inkasu a dohody o započtení vzájemných pohledávek a závazků. I z možného strachu z náročnosti a malých zkušeností jsou zde opomíjeny další možné instrumenty platebního styku, které zde mohou plnit potřebnou úlohu zajištění.

Na základě zjištěných skutečností firmě doporučuji, aby v případě rozsáhlejšího vývozu a dovozu zboží, které probíhá hlavně v období žní, využívala zajišťovací instrumenty dokumentárních plateb. Jedná se tedy o dokumentární inkaso a akreditiv.

Tyto způsoby považuji pro firmu v případě zahraničního obchodu za velmi vhodné. Jedná se o dobré zajištění pohledávek při obchodování se zahraničními partnery, tedy i neznámými firmami. Velice se snižuje riziko nedobytných pohledávek. Právní úprava dokumentárních plateb je zakotvena v Obchodním zákoníku, v Jednotných pravidlech Mezinárodní obchodní komory pro inkasa a v publikaci Jednotné zvyklosti a pravidla pro dokumentární akreditivy.

Dalším platebním instrumentem, který umožňuje velice dobré zajištění při krytí obchodních vztahů je **směnka**.

V ostatních případech a především u obchodních transakcí znějících na nižší peněžní částky bych ponechala podle mého názoru pro firmu, která se nachází v situaci insolvence, výhodné možnosti využití **dohod o započtení vzájemných pohledávek a závazků** ve smyslu ustanovení § 364 Obchodního zákoníku.

Firma by se měla snažit využívat **plateb v hotovosti** co nejméně, i má doporučení vedou k podpoře bezhotovostního platebního styku. Firma tak využitím vhodných platebních instrumentů omezí rizika nedobytných pohledávek, zajistí plynulost platebního styku a v bance se dále vyhne procentuelním srážkám z odvodu hotovosti, které umožňuje sazebník KB, platný od 1. 4. 2001.

ZÁVĚR

Zpracovaná bakalářská práce se zaměřuje na platební styk, hotovostní i bezhotovostní, ve firmě AGRIE - OST, s. r. o. v Týništi nad Orlicí, která se zabývá prodejem zemědělské techniky.

V první části mé práce je dána charakteristika firmy, včetně finanční analýzy. Zahrnuje rozbor současné hospodářské situace na základě účetních výkazů. Hlavní pozornost je věnována funkcím a nástrojům platebního styku, jejichž vhodné využití napomáhá ke snížení rizik vzniku různých poruch v chodu dané společnosti a zajišťuje plynulost peněžních toků. Dále jsou rozebrány ve firmě používané platební instrumenty.

V důsledku vážné hospodářské situace, ve které se společnost nachází, neustávající krize v zemědělství u nás a snižující se podnikatelské etiky, je nutné věnovat dostatečnou pozornost kupním smlouvám a formulaci bezpečných platebních podmínek. O tyto faktory a další jako jsou liberalizace zahraničního obchodu a vstup neznámých firem na trh se opírají i má doporučení. Vztahují se především ke snížení dosavadního používání plateb v hotovosti, a tedy k podpoře bezhotovostního platebního styku. Jedná se zde především o větší využití dokumentárních plateb v zahraničním obchodě, dále pak směnek a jiných instrumentů platebního styku, které slouží i k zajištění pohledávek.

Na závěr bych velice ráda poděkovala panu Prof. Ing. Václavu Bakulemu, DrSc. jednak za poskytnuté materiály a potřebné informace, ale hlavně také za vstřícný přístup a věnovaný čas. Zároveň bych také chtěla poděkovat za pomoc paní Rektorové z firmy AGRIE - OST, s. r. o. a panu Reslovi z pobočky Komerční banky, a. s. v Rychnově nad Kněžnou.

SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

- [1] Bakule V.: Světové finance, SNTL, Praha 1976
- [2] Dvořák P.: Komerční bankovníctví pro bankéře a klienty, Linde, Praha
- [3] Interní materiály firmy
- [4] Landorová A., Koštěková V.: Peníze a banky, Karolinum, Praha 1997
- [5] Marvanová M., Houda M. a kol.: Platební styk, Econ, Brno 1997
- [6] Sekerka B.: Banky a bankovní produkty, Profess consulting, Praha 1997
- [7] Sekerka B.: Finanční analýza společnosti na bázi účetních výkazů, Profess, Praha 1996
- [8] Schlossberger O.; Hozák Z. a kol.: Platební styk, Bankovní institut, Praha 2000
- [9] Podmínky Komerční banky, a. s., pro předávání dat platebního styku v datových souborech systémem BBS a na disketách, Komerční banka, 1. 9. 1999

SEZNAM PŘÍLOH

1. Rozvaha firmy AGRIE - OST, s. r. o. k 31. 12. 1998
2. Výkaz zisků a ztrát firmy AGRIE - OST, s. r. o. k 31. 12. 1998
3. Přehled o peněžních tocích firmy AGRIE - OST, s. r. o. k 31. 12. 1998
4. Směnka cizí
5. Dohoda o započtení vzájemných pohledávek a závazků

Podle opatření
č. 281/80 - 380/1996

ROZVAHA v plném rozsahu

k. 31. 12. 199. 8.
(v tisících Kč)

Rozvaha Úč POD 1-01

Účetní jednotka doručí účetní
závěrku současně s doručením
daňového přiznání za daň
z příjmů
příslušnému finančnímu
úřadu (daňovému orgánu)
Okresní statistické správě
(Městské statistické správě
Praha), resp. Krajské
statistické správě

Čís.ř.	IKF	Rok	Měsíc	IČO
01	801095	1998	12	25263803

Název a sídlo účetní jednotky

AGRIE-OST, s.r.o.

Nádražní 486

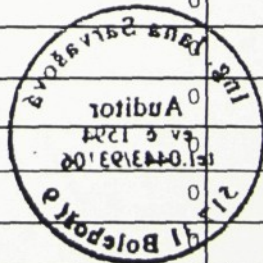
Týniště n. Orlicí

51721

označ. a	AKTIVA b	řád. c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM	001	41597	- 1804	39793	35206
A	Pohledávky za upsané vlastní jmění	002	0	0	0	0
B	Stálá aktiva	003	11252	- 1412	9840	7199
B. I.	Nehmotný investiční majetek	004	90	- 30	60	82
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005	0	0	0	0
2.	Nehmotné výsledky výzkumné a obd. činnosti	006	0	0	0	0
3.	Software	007	90	- 30	60	82
4.	Ocenitelná práva	008	0	0	0	0
5.	Jiný nehmotný investiční majetek	009	0	0	0	0
6.	Nedokončené nehmotné investice	010	0	0	0	0
7.	Poskytnuté zálohy na nehm. investiční majetek	011	0	0	0	0
B. II.	Hmotný investiční majetek	012	11162	- 1382	9780	7117
B. II. 1.	Pozemky	013	462	0	462	296
2.	Budovy, haly a stavby	014	7493	- 133	7360	4178
3.	Samostatné movité věci a soubory movit. věcí	015	1898	- 439	1459	1907
4.	Pěstelské celky trvalých porostů	016	0	0	0	0
5.	Základní stádo a tažná zvířata	017	0	0	0	0
6.	Jiný hmotný investiční majetek	018	787	- 787	0	0
7.	Nedokončené hmotné investice	019	349	0	349	575
8.	Poskytnuté zálohy na hmot. investiční majetek	020	0	0	0	0
9.	Opisná položka k nabytému majetku	021	173	- 23	150	161
B. III.	Finanční investice	022	0	0	0	0
B. III. 1.	Podílové cenné papíry a vklady v podnicích s rozhodujícím vlivem	023	0	0	0	0
2.	Podílové cenné papíry a vklady v podnicích s podstatným vlivem	024	0	0	0	0
3.	Ostatní investiční cenné papíry a vklady	025	0	0	0	0
4.	Půjčky podnikům ve skupině	026	0	0	0	0
5.	Jiné finanční investice	027	0	0	0	0

označ. a	AKTIVA b	řád. c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C	Oběžná aktiva	028	28652	- 392	28260	✓ 27568
C. I.	Zásoby	029	24123	0	24123	19997
C. I. 1.	Materiál	030	2	0	2	29
2.	Nedokončená výroba a polotovary	031	0	0	0	0
3.	Výrobky	032	0	0	0	0
4.	Zvřátá	033	0	0	0	0
5.	Zboží	034	24121	0	24121	19968
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	035	0	0	0	0
C. II	Dlouhodobé pohledávky	036	0	0	0	0
C. II. 1.	Pohledávky z obchodního styku	037	0	0	0	0
2.	Pohledávky ke společníkům a sdružení	038	0	0	0	0
3.	Pohledávky v podnicích s rozhodujícím vlivem	039	0	0	0	0
4.	Pohledávky v podnicích s podstatným vlivem	040	0	0	0	0
5.	Jiné pohledávky	041	0	0	0	0
C. III.	Krátkodobé pohledávky	042	2828	- 392	2436	✓ 4621
C. III. 1.	Pohledávky z obchodního styku	043	2793	- 392	2401	4265
2.	Pohledávky ke společníkům a sdružení	044	0	0	0	0
3.	Sociální zabezpečení	045	0	0	0	0
4.	Stát - daňové pohledávky	046	18	0	18	314
5.	Odložená daňová pohledávka	047	0	0	0	0
6.	Pohledávky v podnicích s rozhodujícím vlivem	048	0	0	0	0
7.	Pohledávky v podnicích s podstatným vlivem	049	0	0	0	0
8.	Jiné pohledávky	050	17	0	17	42
C. IV.	Finanční majetek	051	1701	0	1701	2950
C. IV. 1.	Peníze	052	57	0	57	47
2.	Účty v bankách	053	1644	0	1644	2903
3.	Krátkodobý finanční majetek	054	0	0	0	0
D.	Ostatní aktiva - přechodné účty aktiv	055	1693	0	1693	439
D. I.	Časové rozlišení	056	1693	0	1693	439
D. I. 1.	Náklady příštích období	057	1693	0	1693	439
2.	Příjmy příštích období	058	0	0	0	0
3.	Kurzové rozdíly aktivní	059	0	0	0	0
D. II.	Dohadné účty aktivní	060	0	0	0	0
	Kontrolní číslo	999	166388	- 7216	159172	140824

označ.	PASIVA	řád.	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účet. období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM	061	3 9 7 9 3	3 5 2 0 6
A.	Vlastní jmění	062	9 0 5 1	✓ 5 1 2 6
A. I.	Základní jmění	063	7 7 9 4	4 7 4 9
A. I. 1.	Základní jmění	064	7 7 9 4	4 7 4 9
2.	Vlastní akcie	065	0	0
A. II.	Kapitálové fondy	066	0	0
A. II. 1.	Emisní ážio	067	0	0
2.	Ostatní kapitálové fondy	068	0	0
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku	069	0	0
4.	Oceňovací rozdíly z kapitálových účastí	070	0	0
A. III.	Fondy ze zisku	071	9 1	1 0
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond	072	4 7	1 0
2.	Nedělitelný fond	073	0	0
3.	Statutární a ostatní fondy	074	4 4	0
A. IV.	Hospodářský výsledek minulých let	075	2 7 5	0
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	076	2 7 5	0
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	077	0	0
A. V.	Hospodářský výsledek běžného účetního období (+/-)	078	8 9 1	✓ 3 6 7
B.	Cizí zdroje	079	2 9 7 4 9	2 9 3 8 4
B. I.	Rezervy	080	1 1 6 3	0
B. I. 1.	Rezervy zákonné	081	1 1 6 3	0
2.	Rezerva na kusové ztráty	082	0	0
3.	Ostatní rezervy	083	0	0
B. II.	Dlouhodobé závazky	084	0	0
B. II. 1.	Závazky k podnikům s rozhodujícím vlivem	085	0	0
2.	Závazky k podnikům s podstatným vlivem	086	0	0
3.	Dlouhodobě přijaté zálohy	087	0	0
4.	Emitované dluhopisy	088	0	0
5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	089	0	0
6.	Jiné dlouhodobé závazky	090	0	0



označ.	PASIVA	řád.	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účet. ob.
a	b	c	5	6
B. III.	Krátkodobé závazky	091	2 1 0 8 6	2 9
B. III. 1.	Závazky z obchodního styku	092	1 2 0 6 2	2 7
2.	Závazky ke společníkům a sdružení	093	3 5 0	
3.	Závazky k zaměstnancům	094	3 6 6	✓
4.	Závazky ze sociálního zabezpečení	095	1 9 3	✓
5.	Stát - daňové závazky a dotace	096	2 8 8	✓
6.	Odložený daňový závazek	097	0	
7.	Závazky k podnikům s rozhodujícím vlivem	098	0	
8.	Závazky k podnikům s podstatným vlivem	099	0	
9.	Jiné závazky	100	7 8 2 7	
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	101	7 5 0 0	
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	102	7 5 0 0	
2.	Běžné bankovní úvěry	103	0	
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	104	0	
C.	Ostatní pasiva - přechodné účty pasiv	105	9 9 3	
C. I.	Časové rozlišení	106	6 1 1	
C. I. 1.	Výdaje příštích období	107	4 9 4	
2.	Výnosy příštích období	108	1 1 7	
3.	Kursově rozdíly pasivní	109	0	
C. II.	Dohadné účty pasivní	110	3 8 2	
	Kontrolní číslo	999	1 5 7 8 9 9	1 4 0



Odesláno dne: 0 5 . 0 3 . 1 9 9 9 AGRIEOST Týniště nad Orlicí Nádražní 486	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou 	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis) Miloslava Rektorová 	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis) Miloslava Rektorová
---	--	---	---

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT

v plném rozsahu

k. 31.12. 199 8

(v tisících Kč)

Čís.ř.	IKF	Rok	Měsíc	IČO
01	803095	1998	12	25263803

Výsledovka Úč POD 2-01

Název a sídlo účetní jednotky

AGRIE-OST, s.r.o.

Nádražní 486

Týniště n.Orlicí

51721

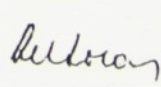
Podle opatření
č.j. 281/80 - 380/1996

Účetní jednotka doručí účetní
závěrku současně s doručením
daňového přiznání za daň
z příjmů
1x příslušnému finančnímu
úřadu (daňovému orgánu)
1x Okresní statistické správě
(Městské statistické správě
Praha), resp. Krajské
statistické správě

Označení a	T E X T b	Číslo řádku c	Skutečnost v běžném účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	77139	80200
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	66705	69414
+	Obchodní marže	03	10434	10786
II.	Výkony	04	774	1216
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	774	1204
2.	Změna stavu vnitropodnikových zásob vlastní výroby	06	0	0
3.	Aktivace	07	0	12
B.	Výkonová spotřeba	08	5917	6145
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	1859	1844
B. 2.	Služby	10	4058	4301
+	Přidaná hodnota	11	5291	5857
C.	Osobní náklady	12	9458	8423
C. 1.	Mzdové náklady	13	6877	6193
C. 2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	0	0
C. 3.	Náklady na sociální zabezpečení	15	2347	2051
C. 4.	Sociální náklady	16	234	179
D.	Daně a poplatky	17	192	86
E.	Odpisy nehmotného a hmotného investičního majetku	18	592	920
III.	Tržby z prodeje investičního majetku a materiálu	19	192	159
F.	Zůstatková cena prodaného investičního majetku a materiálu	20	96	48
IV.	Zúčtování rezerv a časového rozlišení provozních výnosů	21	0	0
G.	Tvorba rezerv a časového rozlišení provozních nákladů	22	1163	0
V.	Zúčtování opravných položek do provozních výnosů	23	0	0
H.	Zúčtování opravných položek do provozních nákladů	24	403	12
VI.	Ostatní provozní výnosy	25	14950	4883
I.	Ostatní provozní náklady	26	6162	20
VII.	Převod provozních výnosů	27	0	0

Označení a	T E X T b	Číslo řádku c	Skutečnost v běžném účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
VIII.	Tržby z prodeje cenných papírů a vkladů	30	0	0
K.	Prodané cenné papíry a vklady	31	0	0
IX.	Výnosy z finančních investic	32	0	0
IX. 1.	Výnosy z cenných papírů a vkladů v podnicích ve skupině	33	0	0
2.	Výnosy z ostatních investičních cenných papírů a vkladů	34	0	0
3.	Výnosy z ostatních finančních investic	35	0	0
X.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	36	0	0
XI.	Zúčtování rezerv do finančních výnosů	37	0	0
L.	Tvorba rezerv na finanční náklady	38	0	0
XII.	Zúčtování opravných položek do finančních výnosů	39	0	0
M.	Zúčtování opravných položek do finančních nákladů	40	0	0
XIII.	Výnosové úroky	41	12	12
N.	Nákladové úroky	42	1 100	624
XIV.	Ostatní finanční výnosy	43	338	1 321
O.	Ostatní finanční náklady	44	371	1 577
XV.	Převod finančních výnosů	45	0	0
P.	Převod finančních nákladů	46	0	0
*	Hospodářský výsledek z finančních operací	47	- 1 121	- 868
R.	Daň z příjmů za běžnou činnost	48	367	155
R. 1.	- splatná	49	367	155
2.	- odložená	50	0	0
		51	0	0
**	Hospodářský výsledek za běžnou činnost	52	879	367
XVI.	Mimofádné výnosy	53	12	0
S.	Mimofádné náklady	54	0	0
T.	Daň z příjmů z mimofádné činnosti	55	0	0
T. 1.	- splatná	56	0	0
2.	- odložená	57	0	0
*	Mimofádný hospodářský výsledek	58	12	0
U.	Převod podílu na hospodářském výsledku společníkům (+/-)	59	0	0
***	Hospodářský výsledek za účetní období (+/-)	60	891	367
	Hospodářský výsledek před zdaněním (+/-)	61	1 258	522
	Kontrolní číslo	99	2 2 2 470	

Ing. Jára Šašinka
Auditor
1504

Odesláno dne: 0 9 08 1999 AGRIEOST Týniště nad Orlicí Nádražní 486 PSČ 517 21	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou 	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis) Miloslava Rektorová 	Osoba odpovědná za účetní závěрку (jméno a podpis) Miloslava Rektorová tel.: linka: 0444/377050 214
---	---	--	--

PŘEHLED O PENEŽNÍCH TOKÍCH (CASH FLOW)

CASH FLOW

3.1.12 1998

Krovyčovice

Název a sídlo účetní jednotky

AGRIE-OST, s.r.o.

Nádražní 486

Týniště n. Orlicí

51721

Čís.ř.	IKF	Rok	Měsíc	IČO
01	804095	1998	12	25263803

Označ.	T E X T	Skutečnost ve sledovaném účetním období
P	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	2950
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnosti)		
Z	Účetní zisk nebo ztráta z běže činnosti před zdaněním (do ukazatele nejsou zahrnuty účty 591 až 596)	1246
A.1.	Upravy o nepeněžní operace	1886
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv (+) s výj. zůst. ceny prodaných stálých aktiv, odpis pohledávek (+), a dále umořování opravné položky k nabytému majetku (+/-)	592
A.1.2.	Změna stavu oprav. polož., rezerv a změna zůst. přechod. účtů aktiv a pasiv, tj. čas. rozliš. nákl. a výnosů a kurz. rozdílů s výj.: čas. rozliš. úroků, -kurz. rozdílů vztahujících se k záv. cizé měně z titulu pořízení invest. majetku	206
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv (-/+) (výúčtování do výnosů "-", do nákladů "+")	0
A.1.4.	Výnosy z dividend a podílu na zisku s výjimkou podniku, jejichž předmětem činnosti je investiční činnost (investiční společnosti a fondy) (+)	0
A.1.5.	Vyúčtované nákladové úroky (+) s výjimkou kapitalizovaných a vyúčtované výnosové úroky (-)	1088
A*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami	3132
A.2.	Změna potřeby pracovního kapitálu	-10239
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-)	2185
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-)	-8298
A.2.3.	Změna stavu zásob (+/-)	-4126
A**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	-7107
A.3.	Výdaje z plateb úroků s výjimkou kapitalizovaných úroků (+/-)	-1100
A.4.	Přijaté úroky s výjimkou podniků, jejichž předmětem činnosti je investiční činnost	12
A.5.	Zaplacena daň z příjmu za běžnou činnost a za doměrky daně za minulá období (-)	-367
A.6.	Příjmy a výdaje spojené s mimoř. účetními případy, které tvoří mimořádný hospodářský výsledek včetně uhrazené splatné daně z příjmů z mimořádné činnosti.	12
A***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-8550

Označení		Skutěpřis ve sledovaném účetním období
Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-3233
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	0
B.3.	Půjčky a úvěry spřízněným osobám	0
B.***	Čistý peněžní tok vztahující se k investicím	-3233
Peněžní toky z finanční činnosti		
C.1.	Změna stavu dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků	7500
C.2.	Dopady změn vlastního jmění na peněžní prostředky	3034
C.2.1.	Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů z titulu zvýšení základního jmění, event. rezervního fondu včetně složených záloh na toto zvýšení (+)	2678
C.2.2.	Vyplácení podílu na vlastním jmění společníkům (-)	0
C.2.3.	Peněžní dary a dotace do vlastního jmění a další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů (+)	0
C.2.4.	Úhrady ztráty společníky (+)	0
C.2.5.	Přímé platby na vrub fondů (-)	356
C.2.6.	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům včetně finančního vypořádání se společníky v.o.s. a komplementáři u k.s. (-)	0
C.3.	Přijaté div. nebo podíly na zisku s výj. pod., jejichž předmětem činnosti je inv. činnost (inv. společnosti a fondy) (+)	0
C.***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	10534
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	-1249
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	1701

Odesláno dne:

05.03.1999

AGRIEOST s.r.o.

Týniště nad Orlicí
Nádražní 486

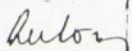
PSČ 517 21

Podpis statutárního orgánu
nebo fyzické osoby,
která je účetní jednotkou



Osoba odpovědná za účetnictví
(jméno a podpis)

Miloslava
Rektorová



Osoba odpovědná za účetní
závěrku (jméno a podpis)

Miloslava
Rektorová

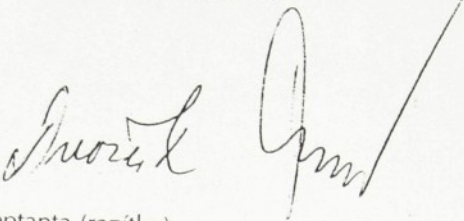
tel.: 0444/377050 linka: 214

AGRA-BOHEMIA, a.s.

Přelouč
Hradecká 1383

okres Pardubice

IČO: 25257595



Podpis akceptanta (razítko)

Týniště nad Orlicí

dne 25. května 1999

Kč 1 552 009

hal 60

Za tuto směnku zaplatte dne

30. srpna

měsíc slovy

1999

na řad

náš vlastní

Kč

Jedenmilionpětsetpadesátidva tisíce devět

hal. jako nahoře 60

Směnečník:

AGRA-BOHEMIA, a.s. Přelouč

Hradecká 1383

okres Pardubice

Místo a ulice (přesná adresa)

Splatno v Přelouči

místo placení

u Komerční banky, exp. Přelouč

Pardubická 244, 535 01 Přelouč

povězní údaj (adresa)

číslo účtu plátce / kód banky 19-2630130247/0100

Částka slovy

"BEZ PROTESTU"

AGRIE - OST s.r.o.

Týniště nad Orlicí

Nádražní 486

IČO: 25263803

Jméno (název, razítko), adresa a podpis výstavce



na Komerční banku, a.s.

AGRIE - OST s.r.o.

Týniště nad Orlicí

Nádražní 486



27. listopad 2000

Dohoda o započtení vzájemných pohledávek a závazků

kterou uzavírají:

1. AGRIE-OST, s.r.o.
Nádražní 486
517 21 Týniště nad Orlicí
IČO 25263803

2. Brada Josef - SOKO Zlín
Zelechovice 318
763 11 Zlín XI.
IČO 12218154

Ve smyslu ustanovení § 364 Obchodního zákoníku se strany dohodly na vzájemném započtení svých následujících pohledávek:

Pohledávka AGRIE-OSTU, s.r.o., Týniště nad Orlicí

Faktura č.	Částka	Splatnost	Zbývá k úhradě
86000584	554,00	28.07.2000	
	554,00		

Pohledávka Brady Josefa - SOKO Zlín

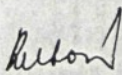
Faktura č.	Částka	Splatnost	Zbývá k úhradě
2001088	554,00	13.07.2000	9 567,00
	554,00		

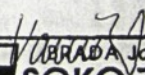
Zápočet k 21.11.2000.

Potvrzenou kopií obratem vratte!

AGRIE-OST s.r.o., Týniště nad Orlicí

Brada Josef - SOKO Zlín


AGRIE-OST
Týniště nad Orlicí
Nádražní 486
PSČ 517 21


 **SOKO ZLÍN**
obchod, výroba a služby
Zelechovice n./Dr. 318
763 11 ZLÍN 11