

VYSOKÁ ŠKOLA POLYTECHNICKÁ JIHLAVA

Obor Finance a řízení

Factoring

- **moderní a flexibilní forma krátkodobého financování**

bakalářská práce

Autor: Radka Kučírková

Vedoucí práce: Mgr. Marie Borská

Jihlava 2009

Vysoká škola polytechnická Jihlava

Tolstého 16, 586 01 Jihlava

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

Autor práce:	Radka Kučírková
Studijní program:	Ekonomika a management
Obor:	Finance a řízení
Název práce:	Factoring - moderní a flexibilní forma krátkodobého financování
Cíl práce:	Analýza funkce a vývoje factoringu na českém trhu. Rozbor factoringové společnosti Transfinance, a.s. a jejích tuzemských produktů.

Na tomto místě bych ráda poděkovala své rodině, která mě podpořila a umožnila mi získat patřičné vzdělání. Také děkuji svým spolubydlícím a kolegům z práce za trpělivost a toleranci při psaní této bakalářské práce.

Velké díky samozřejmě patří také Mgr. Marii Borské, která mě vedla při tvorbě této práce.

Prohlašuji, že předložená bakalářská práce je původní a zpracoval/a jsem ji samostatně. Prohlašuji, že citace použitých pramenů je úplná, že jsem v práci neporušil/a autorská práva (ve smyslu zákona č. 121/2000 Sb., o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů, v platném znění, dále též „AZ“).

Souhlasím s umístěním bakalářské práce v knihovně VŠPJ a s jejím užitím k výuce nebo k vlastní vnitřní potřebě VŠPJ .

Byl/a jsem seznámen/a s tím, že na mou bakalářskou práci se plně vztahuje **AZ**, zejména § 60 (školní dílo).

Beru na vědomí, že VŠPJ má právo na uzavření licenční smlouvy o užití mé bakalářské práce a prohlašuji, že **s o u h l a s í m** s případným užitím mé bakalářské práce (prodej, zapůjčení apod.).

Jsem si vědom/a toho, že užít své bakalářské práce či poskytnout licenci k jejímu využití mohu jen se souhlasem VŠPJ, která má právo ode mne požadovat přiměřený příspěvek na úhradu nákladů, vynaložených vysokou školou na vytvoření díla (až do jejich skutečné výše), z výdělku dosaženého v souvislosti s užitím díla či poskytnutím licence.

V Jihlavě dne 15.12.2009

Radka Kučírková

Abstrakt

Kučírková, R. Factoring – moderní a flexibilní forma krátkodobého financování. Diplomová práce. Jihlava 2009. Tato práce se zabývá největší nebankovní factoringovou společností Transfinance, a. s. Analyzuje její produkty a uvádí praktický příklad přímo z praxe.

Abstrakt

Kučírková, R. Factoring – modern and flexible form of short – term financing. Dissertation. Jihlava 2009. This work is focused on the greatest non – banking factoring company Transfinance a. s. It analyse its products and sets examples straight from the practical experience of the company.

Obsah

Obsah.....	- 1 -
Úvod.....	- 7 -
1 Teorie factoringu	- 9 -
1.1 Vznik factoringu	- 9 -
1.2 Definice factoringu a charakteristické znaky	- 10 -
1.3 Princip fungování factoringu	- 10 -
1.3.1 Základ factoringu	- 10 -
1.3.2 Podmínky factoringových operací	- 11 -
1.3.3 Postup factoringu.....	- 12 -
1.4 Funkce factoringu	- 13 -
1.5 Náklady factoringu	- 14 -
1.6 Hlavní formy factoringu	- 15 -
1.6.1 Hledisko zpětné vazby na dodavatele	- 15 -
1.6.2 Hledisko teritoriálního rozlišení.....	- 16 -
1.6.3 Hledisko způsobu postoupení.....	- 19 -
2 Počátky factoringu a factoringové společnosti.....	- 20 -
2.1 Počátky factoringu v České republice	- 20 -
2.2 Největší factoringové společnosti v ČR	- 22 -
2.2.1 Transfinance a. s.....	- 22 -
2.2.2 ČSOB factoring a. s.....	- 23 -
2.2.3 Factoring České spořitelny, a. s.	- 24 -
2.2.4 Factoring KB a. s.....	- 25 -
3 Factoringová společnost Transfinance a. s.....	- 26 -
3.1 Stručná charakteristika akciové společnosti Transfinance	- 26 -
3.2 Potencionální klienti společnosti Trasfinance, a. s.....	- 26 -
3.3 Produkty Transfinancí, a. s.	- 27 -
3.3.1 Tuzemská factoring	- 27 -
3.3.2 Importní factoring	- 29 -
3.3.3 Exportní factoring	- 30 -
3.3.4 Back – to – back factoring.....	- 31 -
3.3.5 eSaldo	- 32 -
4 Factoring v praxi	- 33 -
4.1 Profil firmy	- 33 -
4.2 Postup factoringové operace u společnosti Transfinance a. s.....	- 34 -
Závěr.....	- 41 -
Použitá literatura	- 43 -
Seznam tabulek a grafů	- 44 -
Přílohy	- 45 -

Úvod

Pro svoji bakalářskou práci jsem si vybrala téma factoring – moderní a flexibilní forma krátkodobého financování. Toto téma jsem si zvolila, protože pracuji v jedné z největších factoringových společností a i já sama jsem si chtěla rozšířit své znalosti. Myslím si, že toto téma je velice zajímavé. O tomto tématu jsem chtěla psát také z důvodu, že o factoringových společnostech nejsou lidé příliš informováni. Studenti na Středních i Vysokých školách se o factoringu učí pouze povrchově a přitom je to skutečně pozoruhodná forma alternativního financování.

Jedním z dalších důvodů proč jsem si vybrala téma factoring je proto, protože tato forma financování je velmi přehledná, rychlá a pružná alternativní metoda. Je vhodný pro všechny druhy podnikání, jak pro živnostníky, tak i pro malé a střední podnikání. Myslím si, že factoring má také velké uplatnění na Českém trhu i v budoucnu.

Factoring v České republice se velice rychle rozvíjí a jeho velice atraktivní výhodou je velká dostupnost finančních prostředků. Finančními prostředky od factoringových firem lze očekávat téměř pár dní po odkupu pohledávek, což dodavatel od svých odběratelů určitě obdržet nemůže. Tímto způsobem se staví dodavatel do výhody před konkurencí i do finanční přednosti. Pro dodavatele je pak jednodušší i plánování cash flow a dalších finančních výkazů a dokumentů.

Cílem mé práce bude analyzovat vývoj a funkci factoringu na Českém trhu, porovnat factoringové společnosti a její tuzemské produkty. Vymezím zde pozitiva i negativa a zvážím ekonomickou situaci podniku.

V teoreticko – metodologické části se budu věnovat samotné teorii a jeho vzniku. Zaměřím se na znaky factoringu, na jaké principy factoring funguje a jaké jsou jeho náklady. Velice důležitou pod složkou v této kapitole je, jaké jsou hlavní formy factoringu, z jakých hledisek tyto formy můžeme brát.

V aplikační (praktické) části přesně určím factoring od samotného začátku jeho vzniku až po současnost. Porovnáám factoring Transfinance a. s. i s ostatními factoringovými společnostmi a předvedu jejich obraty za posledních pár let.

Ve třetí kapitole se budu soustředit na factoringovou společnost, ve které pracuji, Transfinance a. s. Především se zaměřím na její produkty jako je tuzemsky, exportní a importní factoring. Vysvětlím pojem je back – to – back factoring a eSaldo.

V poslední kapitole mé bakalářské práce se budu věnovat profilu firmy. Vypracuji celkový postup u společnosti Transfinace, a. s. Praktický příklad, který bude hierarchicky uspořádaný podle praxe od úplného začátku odkupu pohledávek vyplývajících z prodeje zboží či služeb přes obtíže, které během factoringové procesu jsou jeho každodenní součástí až po samotné vyhodnocení celé situace.

Závěrem zhodnotím veškeré poznatky a zkušenosti, které jsem dosáhla psaním této práce.

1 Teorie factoringu

1.1 Vznik factoringu

První setkání s factoringem se traduje již od středověku. Také zde existovali factoři, kteří přebírali rizika související s odkoupením pohledávek za dodané zboží. Jinak první zaznamenané kroky factoringu jsou kolem 18. století v USA, odkud se přenesl po celé Evropě.

Factoring je hodně spojován s komisionářskými obchody. Jednalo se o obchody, kdy komisionáři přebírali rizika svých klientů a byli prostředníky mezi dodavatelem a odběrateli. Díky těmto obchodům mohli výrobci dovážet zboží i do zahraničí. Prostředníci přijali zboží, prodávali jej a také za ně obdrželi platby. Od dodavatele si za tyto služby inkasovali provize a o tyto provize si agenti snižovali tržby, platby od odběratelů.

Od konce 18. století se rostoucí Amerika začala poptávat po vývozu do Evropy. Díky tomu se ve velkém rozvinul americký factoring. Factoři nabízeli své služby pro exportní zboží na zahraniční trhy a také pro snazší vstup pro importní zboží na americký trh. Tím se ve velkém rozmohla oblast nabízející mnoho druhů zboží a i více příležitostí pro factoringové společnosti.

V důsledku rychlejší přepravy a kvalitnější komunikace mezi dodavatelem a odběrateli se ke konci 19. století začalo prodávat přímo odběratelům. Tím pádem klesl zájem o nabízející služby factoringových společností v Americe.

Na rozdíl od Ameriky se na konci 19. století a začátkem 20. století v Evropě používal způsob financování ve formě factoringu velice podobnému dnešní formě. Hlavním rysem bylo odkupování faktur a dalších pohledávek. Veškeré operace probíhaly na základě cese dodavatelských faktur. Cese do dnes znamená převod pohledávky z dodavatele na factora či factoringovou společnost formou cesní klausule, indosamentu či jiné alternativy. Factoring se převážně používal v textilním průmyslu a to na severu Čech, kde se tyto tradiční firmy zachovali dodnes.

Factoring se znovu začal více využívat po druhé světové válce. Vliv na to měla hospodářská krize. Ta měla za důsledek obzvláště dodavatelsko - odběratelské vztahy. Factoring měl obchody jakoby chránit před špatnými dluhy a financováním.

V Evropě se Factoring nejvíce rozrostl za posledních 5 let. Je to z důvodu nejlepší varianty krátkodobého financování pro domácí i zahraniční trh.

V roce 1991 byla založena první nebankovní factoringová společnost v České republice s názvem Transfinance, a. s., která převzala podobu factoringové a forfaitingové společnosti Transakta, a. s.

1.2 Definice factoringu a charakteristické znaky

Hlavní factoringovou podstatu tvoří prodej zboží či služeb od věřitele (dodavatele) k dlužníkovi (odběrateli) přes factora. Factoringová společnost či jiné finanční instituce zde působí jako prostředník a jeho hlavním úkolem je platební instrukce. Hlavním cílem factoringu je postoupení všech dostupných pohledávek na základě smlouvy mezi klientem (dodavatelem) a factoringovou společností. Takto bychom mohli říct základní definici factoringu.

Charakteristické znaky factoringu je téměř nemožné doslova vymezit. Požadavky klientů jsou rozdílné a proto každá factoringová smlouva či obchod jsou jiné. Hlavním úkolem factora je vedení evidence postoupených faktur od dodavatele, jejich zpracování, zajištění rizika neplacení a hlavně předfinancování pohledávek s případným pojištěním.

Další možná definice by mohla znít, že factoring je metodou financování krátkodobých úvěrů poskytovaných při dodávkách zboží a služeb a metodou k odstranění rizika platební neschopnosti dlužníka. Podstatou factoringu je opět odkup krátkodobých pohledávek factoringovou společností zpravidla bez regrese vůči původnímu majiteli¹.

Factoring není pouze klasickou formou krátkodobého financování. Můžeme na něho hledět i z hlediska účetnictví. V tomto případě se jedná o prostředek, který přechází do aktiv podniku. Pohledávky téměř v okamžiku mění na finanční prostředky. Factoring také zlepšuje likviditu a konkurenceschopnost.

1.3 Princip fungování factoringu

Jak jsem již zmiňovala, hlavním úkolem factoringu je odkup pohledávek, tzn. pohledávek vyplývajících z prodeje zboží či služeb od vývozce či výrobce.

1.3.1 Základ factoringu

Podstatou factoringové služby podle právních hledisek je postoupení pohledávek. Základním bodem toho postoupení je změna věřitele. V dnešní době může i takové postoupení nastat bez

¹ Vybrané otázky z bankovníctví – P. Dvořák, s. 75

vědomí dlužníka, ale vždy se souhlasem věřitele. Změna věřitele probíhá na základě cesní klausule.

Cesní klausule je vytištěné či nalepené textové znění postoupení pohledávek na factora spolu s uvedenými platebními instrukcemi, které současně představují oznámení o postoupení pohledávek².

V České republice je factoring definován pouze standardními obecnými právními normami. Do toho patří obchodní a občanský zákoník a obsah uzavřené factoringové smlouvy.

1.3.2 Podmínky factoringových operací

Ve factoringovém obchodě se setkáváme se třemi hlavními subjekty.

- dodavatel (klient, věřitel, výrobce, prodávající, exportér)
- odběratel (dlužník, kupující, importér)
- factoringová společnost (factor)

Dodavatel vyrábí produkty, zboží či poskytuje služby. Na základě factoringové smlouvy mezi dodavatelem a factoringovou společností odkoupí factor všechny domluvené pohledávky a tím se stává jejich vlastníkem. Odběrateli, kterému na základě obchodního styku vznikl závazek vůči dodavateli, přechází tento závazek na factoringovou společnost. A to buď s vědomím nebo bez.

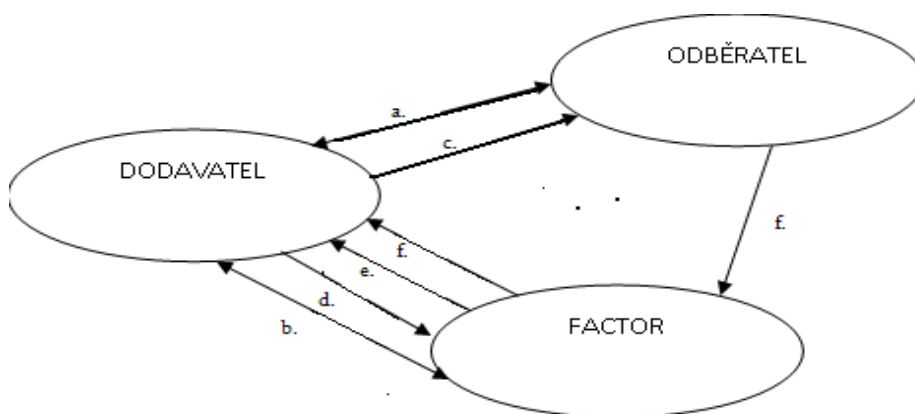
Obecné podmínky factoringové společnosti jsou spojeny s pohledávkami uveřejněné v předmětu factoringové smlouvy. Pohledávky musí splňovat tato kritéria:

- factoringová společnost neodkupuje pohledávky po datu platnosti,
- dodavatel musí zboží či službu dodat odběrateli vždy s fakturou a dodacím listem,
- odkupují se pohledávky s dobou splatnosti maximálně do půl roku, tj 180 dní, standardní doba je 30 – 90 dní,
- pohledávky musí vznikat na základě pravidelně se opakujících dodávek,
- pohledávky musí vzniknout na základě ničím nekrytého a nezajištěného dodavatelského úvěru,
- pohledávky, ke kterým není žádné právo třetí osoby.

²Transfinance, a. s. – Všeobecné podmínky pro provádění factoringu

1.3.3 Postup factoringu

Pokud jsou uvedená kritéria splněna, může se dodavatel obrátit na factoringovou společnost. Celý postup factoringové společnosti můžeme vyjádřit následujícím schématem a několika body.



a. Dohoda mezi dodavatelem a odběratelem

Je to počáteční podmínka celého factoringu. Musí zde být kontrakt mezi těmito dvěma subjekty. Dodavatel zboží vyrobí a dodá odběrateli.

b. Factoringová smlouva

Všechny factoringové operace mají stejný začátek. Po uskutečnění kontraktu mezi dodavatelem a odběratelem žádá klient o realizaci factoringu. Klient pošle žádost o provedení factoringu a navrhne určitou formu, která bude vyhovovat podmínkám factoringové společnosti.

c. Expedice zboží

Dodání zboží dodavatelem odběrateli, který vystaví fakturu a musí na ní označit cesní klausuli. Tato cesní klausule informuje dlužníka o odkoupení pohledávek a převzetí celého rizika. Cesní klausule také obsahuje údaje o factoringové společnosti, tzn. název a sídlo společnosti a hlavně také číslo účtu společnosti, na který bude pohledávka nově hrazena.

d. Postoupení pohledávek

Klient musí sepsat seznam pohledávek, které byly distribuovány odběrateli. Tomu se říká notifikace. Tuto notifikaci i s kopiemi faktur zašle na adresu factoringové společnosti. K fakturám klient přiloží i další potřebné dokumenty, např. dodací listy apod. Na základě těchto dokumentů si factoringová společnost odkoupí vypsane pohledávky.

e. Předfinancování

Předfinancování nebo-li proplacení záloh postoupených pohledávek. Po dodání potřebných dokumentů poskytuje factoringová společnost dodavateli zálohu podle sepsané factoringové smlouvy. Většinou se tyto zálohy pohybují mezi 70 – 90 % hodnot pohledávek.

f. Úhrady

V době splatnosti se očekává, že dojde platba od odběratele na účet factoringové společnosti.

g. Úhrada rozdílu mezi zálohou a pohledávkou

Po přijetí platby factor udělá zápočet poskytnuté zálohy a dodavateli je poukázán i zbytek fakturované sumy. Z této částky se odečítá provize za postoupení pohledávek. Buď z této sumy nebo budou tyto provize dodatečně vyfakturovány vždy pravidelně opakující se období.

1.4 Funkce factoringu

Funkce factoringu vždy vyplývá z factoringové smlouvy. Záleží to vždy na klientovi, kterému může factor nabídnout více služeb než pouhé financování. Jedná se o tři základní funkce:

- **garanční** – factor na sebe přebírá riziko platební neschopnosti odběratele. Factor zde vystupuje jako ručitel, ale pouze v případě bezregresního factoringu. Na rozdíl od pojišťoven, kteří pojišťují rizika maximálně do 90% výše úvěru, zajišťuje factoringová společnost až do 100 % výše pohledávek. Zajišťuje pohledávky proti insolvenční a platební nevůli odběratele. Garance znamená záruku klientovi, že své platby obdrží vždy v době splatnosti.
- **inkasní** – hlavním principem této funkce je kontrola celého odběratelského salda, tzn. kontrolovat splatnost pohledávek, které byli postoupeny věřitelem na factoringovou společnost. Factor zde kontroluje aby platby probíhaly vždy v řádném termínu a pokud se tak nestane, upomíná odběratele, popřípadě i soudně vymáhá.
- **finanční** – na základě smlouvy mezi věřitelem a faktorem proplácí factoringová společnost zálohy na veškeré postoupené pohledávky. Toto předfinancování se průměrně pohybuje mezi 70 – 90 % vyfakturovaných pohledávek. Předfinancování snižuje riziko platební neschopnosti a zvyšuje obrát klienta. Tím se factor stává pro klienta důležitým článkem obchodu, protože zvyšuje jeho bonitu i finanční schopnost.

1.5 Náklady factoringu

Otázka nákladu factoringu nelze jednoznačně určit. Největší bezpečnost při zajišťování obchodů se musí zcela jistě projevit na nákladech. Celková výše těchto nákladů je rozdílná u každého klienta. Závisí na rozsahu poskytovaných služeb a mnoha dalších aspektech. Obvykle se celkové náklady skládají z provize a úroku.

Provize - je to částka určená procentem z celkové hodnoty postoupených pohledávek. Pohybuje se v rozmezí 0,2 – 1,5 % z vyfakturovaných pohledávek. Aby factor určil poplatek co nejadekvátněji musí se přihlížet k nákladovosti a rizikovosti tohoto obchodu. Tyto složky můžeme brát jako jistou odměnu za převzetí rizika platební neschopnosti a nevůle odběratele hradit své závazky. Nákladová složka je spjatá s administrativní a dalšími činnostmi společnosti. Jedná se o vedení evidenci pohledávek a její kontrolu, předfinancování, celková kontrola salda a další činnosti uvedené ve smlouvě.

Úrok – u této složky záleží na celkové sumě vyplacených záloh a také na rozmezí mezi poskytnutím záloh a přijetím plateb od odběratelů. Výše úroku je přesně určena ve factoringové smlouvě. V současné době jsou tyto sazby téměř shodně se sazbami tuzemských bank.

Pro lepší představu o nákladech factoringu slouží vzorový příklad. Všechny sumy a sazby byly zvoleny neurčitě. Slouží to pouze pro lepší orientaci jak se úrok a provize počítají. Přesné částky jsou vždy přesně definovány ve smlouvě. Každá smlouva je jiná a proto i konečné výdaje jsou odlišné.

Ukázkový příklad:

Faktury v hodnotě:	200.000,- Kč
Doba splatnosti:	90 dní
Předfinancování:	85 % z hodnoty postoupených pohledávek
Úrok:	6 % p.a.
Provize:	1,5 % z hodnoty postoupených pohledávek

1. den: dodavatel vystaví faktury a notifikaci s kopiemi faktur zašle factoringové společnosti
2. den: osoba zodpovědná za klientské saldo propočítá výši záloh $(200.000,- \text{ Kč} * 85 \% = 170.000,- \text{ Kč})$ a vypočítanou sumu zašle věřiteli
85. den: dlužník uhradil na účet factoringové společnosti 200.000,-Kč
90. den: factor určí provizi ($1,5 \% \text{ z } 200.000,- \text{ Kč} = 3.000,- \text{ Kč}$) a také vypočítá úrok z předfinancování $(170.000,- \text{ Kč} * 90/365 * 6\% = 2.096,- \text{ Kč})$
To znamená, že celkové náklady činí: **5.096,- Kč**
90. den: klientovi se ještě musí poslat rozdíl mezi poskytnutou zálohou a celkovou výší postoupené pohledávky $(200.000,- \text{ Kč} - (170.000,- \text{ Kč} - 5.096,- \text{ Kč}) = 24.904,- \text{ Kč}$

1.6 Hlavní formy factoringu

Factoring můžeme dělit podle mnoha různých hledisek a tím pádem vzniká široká škála různých typu factoringu. Záleží zde na bonitě věřitele i dlužníka a hlavně na jejich požadavcích i potřebách. Důležitým aspektem je také to, co věřitel po factoringové společnosti vyžaduje a jak si přeje aby byl factoring proveden.

1.6.1 Hledisko zpětné vazby na dodavatele

Jaké je riziko zpětné vazby na dodavatele při nezaplacení pohledávky odběratelem. Záleží na druhu factoringu, který se v tomto případě dělí na:

- bezregresní factoring
 - částečně bezregresní factoring
 - pravý factoring
- regresní factoring

Bezregresní factoring - v tomto případě je celé riziko přesunuto na factoringovou společnost. V pravém factoringu přechází na faktora riziko ve výši 100%. V druhé možnosti, částečně bezregresním factoringu, přechází riziko také na faktora, ale v tomto případě je tu spolupráce

s dodavatelem. Tato spolupráce se průměrně pohybuje od 10 – 30 % z postoupených pohledávek³.

Regresní factoring - úvěrové riziko zde nese zcela sám dodavatel. V případě, že dlužník nezaplatí svůj závazek vůči společností do doby splatnosti nebo do domluveného data po splatnosti musí věřitel vrátit finanční prostředky, které dostal v rámci předfinancování. V regresním factoringu dodavatel nese riziko po celou dobu. Smyslem toho je, že věřiteli jsou profinancovány dodávky do okamžiku úhrady od odběratele.

1.6.2 Hledisko teritoriálního rozlišení

Pro aplikování factoringu je rovněž rozhodující sídlo žadatele o factoringovou službu. Důležitým aspektem zde je, zda dodavatelské zboží je distribuováno pouze v tuzemsku a nebo dochází k přechodu přes hranice. V tomto případě se factoring dělí na:

- tuzemský
- mezinárodní
 - systém dvou faktorů
 - systém jednoho factora
 - systém jednoduchého factoringu

Tuzemská factoring – jedná se obchod či transakce zboží či služeb v rámci jednoho státu. V tomto případě jde o dodavatelsko – odběratelské vztahy v rámci tuzemska.

Mezinárodní factoring – dochází k postoupení pohledávek factorem za odběratelem či dodavatelem v jiné zemi. Žádá-li o factoring tuzemský vývozce, jde o factoring vývozní. Dovozní factoring představuje pro factoringovou společnost odkup pohledávky od zahraničního věřitele za odběratelem ve své zemi.

Mezinárodní factoring je založen na vzájemné spolupráci factoru v zemi vývozce i dovozce. Tato forma factoringu je realizována ve třech dalších možných formách. Liší se od sebe v počtu factoru zainteresovaných do dané transakce.

- *systém dvou faktorů*

³ Aktuální otázky mezinárodního obchodu – A. Sato, s. 7

V této formě factoringu zde vystupují dvě factoringové společnosti. Jedna v zemi, kde sídlí dodavatel, tzn. export factor a import factor, ten sídlí v zemi odběratele. V tomto případě potřebuje export factor mnoho informací o svém klientovi – dodavateli, ale také o jeho dluzích. Import factor zase zajímají informace o jeho odběratelích. Každý má snazší přístup právě ke svému klientovi. Jedná se o informace typu: roční obraty, jména a adresy odběratelů, množství faktur, ale taky bonita, platební schopnost, důvěryhodnost atd.

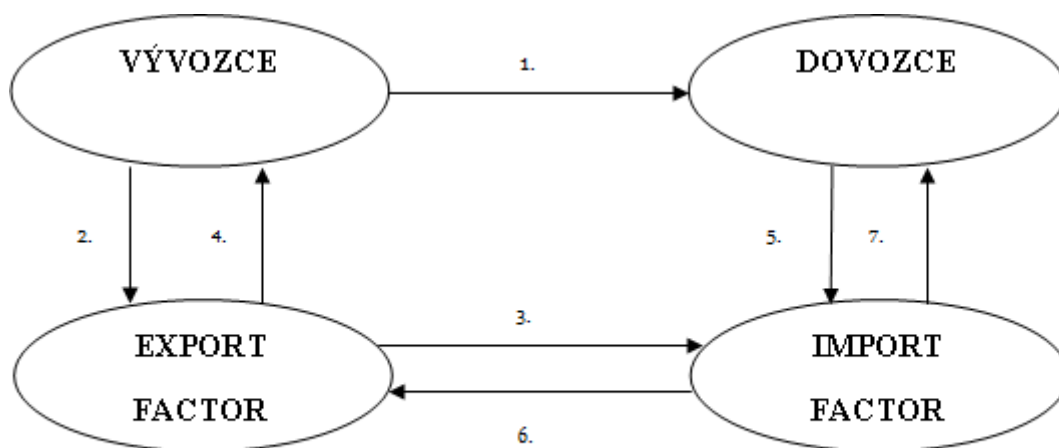
Export factor shromáždí veškeré informace o klientovi a základní informace o odběratelích. Spolu s těmito informacemi předloží import faktorovi návrh o úvěrovém rámci na příslušného odběratele, provizi, úrok a další potřebné údaje ke spolupráci. Informace musí být zpracovány precizně, protože v import factor na sebe bere celé úvěrové riziko. V případě jakékoliv nesrovnalosti by se transakce nezdařila.

Import factor pečlivě posuzuje návrhy od export factora. V okamžiku vyhodnocení návrhu uzavře s vývozcem factoringovou smlouvu. Import factor vede evidenci vývozců, získává faktury a ty převádí na export factora. Import factor má daleko výhodnější pozici pro odběratele a proto má v kompetenci celé jejich saldo. Má daleko snazší přístup ke všem informacím na rozdíl od export factora.

Jakmile si import factor určí provize svých služeb předá tyto informace export factorovi. Ten k tomu přidá i své náklady za služby, včetně úroku a provizí. Celková suma se vykalkuluje výrobcí. Na základě toho může být sepsána factoringová smlouva. Tato forma factoringu je podstatě dražší, protože výrobce zde hradí služby dvěma factoringovým společnostem.

V systému dvou factoru nese plně riziko import factor, protože inkasuje veškeré platby za postoupené pohledávky, má plně v kompetenci úvěrový limit, a proto nese riziko 100 %. Import factori sice inkasuje veškeré platby, ale tyto platby musí neprodleně poukázat zpět na export factora. Export factor profinancuje výrobcem, proto platby musí být navraceny na export factora. Kdyby přijaté platby nepřetransformoval, mohl by platit úroky z prodlení. Pokud odběratel nezaplatí své závazky do data splatnosti nebo do smluveného data po splatnosti, musí import factor uhradit závazky za něj z vlastních zdrojů.

Pro lepší orientaci v systému dvou factorů slouží následující schéma:



Vysvětlení:

1. Uzavření smlouvy mezi vývozcem a dovozcem.
2. Vývozce uzavře smlouvu se svým export factorem
3. Export factor kontaktuje import faktora a následně mu zasílá příslušné dokumenty
4. Je-li vše v pořádku, export factor začne předfinancovat a čeká na úhrady od odběratele, popř. nastává přesun dalších prostředků
5. Odběratel uhradil do data splatnosti své závazky na účet import faktora
6. Import factor musí převést finanční prostředky od odběratele
7. V případě neplacení dlužných částek dojde k upomínání nebo až k soudnímu vymáhání ze strany import faktora

- ***systém jednoho faktora***

Veškeré služby spojené s factoringem zde zajišťuje pouze jedna factoringová společnost. Tato forma factoringu se nazývá přímá. Přímý factoring ještě můžeme rozdělit na přímý vývozní factoring a na přímý dovozní factoring.

U **přímého vývozního factoringu** je factor v zemi vývozce. Neexistuje zde import factor. Smlouva je podepsána mezi vývozcem a export factorem v zemi, kde sídlí výrobce. Export zde plní úplnou funkci za import faktora. Informace může čerpat z evidencí bank a dalších podobných institucí. Nikdy však nebude mít tak dokonalé informace jako v případě dvou factorů. Export factor vede evidenci pohledávek, inkasuje platby, popřípadě i sám upomíná a vymáhá spolu s další řadou služeb místo import faktora. V tomto případě může i nemusí factor nést riziko platební neschopnosti (bezregresní a regresní factoring).

Naopak při **přímém dovozním factoringu** uzavírá výrobce smlouvu s factorem v zemi odběratelů. Zde je potřeba určitá znalost cizího jazyka, protože dodavatel komunikuje přímo

s factorem. Vývozce využívá factora pro jeho dobrou znalost domácího prostředí a informace o odběratelích.

- ***systém jednoduchého factoringu***

Je to zjednodušená forma dvou factoru. Používá se, když chce klient zredukovat své náklady a zrychlit proces účtování. Systém jednoduchého factora se nejčastěji používá při vývozu do sousedních zemích na základě smlouvy s export factorem ze své země. Sousední země jsou totiž často hodnoceny jako domácí trh vývoze.

I zde vystupuje import factor. Ten má ale daleko snadnější funkci oproti systému dvou factoru. Neanalyzuje informace a data o odběratelích, spoléhá pouze na údaje od export factora. Úvěrové riziko a riziko proti neschopnosti placení je zde omezeno.

1.6.3 Hledisko způsobu postoupení

Factoring má mnoho výhod financování oproti jiným formám. Jednou z nejhlavnějších výhod je, že factor nemusí dlužníky informovat o změně věřitele.

Podle občanského zákoníku ČR nemusí mít věřitel souhlas od svých odběratelů o převodu věřitele či odkupu pohledávek z výrobce na factora⁴.

Z tohoto hlediska pak ještě můžeme factoring členit na zjevný a skrytý factoring.

K **zjevnému factoringu** patří cesní klausule. Ty jsou vždy připojeny k příslušným pohledávkám, které jsou obsaženy ve factoringové smlouvě. V tomto případě by měl být dlužník informován o postoupení pohledávek z dodavatele na factoringovou společnost.

Na rozdíl u **skrytého factoringu** se dlužník nedozví, že jeho závazky byly postoupeny na factoringovou společnost. Jestliže odběratel neuhradí své dluhy do data splatnosti nebo do domluveného data po splatnosti, může být informován o factorovi.

⁴ Občanský zákoník, Zákon 40/1964 Sb.

2 Počátky factoringu a factoringové společnosti

2.1 Počátky factoringu v České republice

První zmínky o factoringu se zaznamenaly kolem poloviny 70. let, kdy jako první factoringová společnost vystupovala ČSOB a to jako dovozní factoring (import factor). Výhodou této doby byly nižší náklady než veškeré dodavatelské úvěry, které banky poskytovaly. Druhou společností v počátcích factoringu byla a. s. Fincom, která díky velké majetkové účasti na zahraničních trzích mohla vystupovat jako dovozní factor.

První exportní dohoda byla sepsána mezi OZO (organizace zahraničního obchodu) Skloexport a Švédskou společností Svenska Finans AB. Smlouva byla podepsána dne 10. Července 1978 ve Stockholmu.

Po společnosti Fincom, a. s. přišel na řadu Podnik zahraničního obchodu (PZO) Transakta. Vznikl v roce 1981 a to jejich sloučením. To znamenalo, že na PZO přešly veškeré vývozní obchody na území našeho státu. V té době vyvážela transakta zboží cca do 10 zemí celé Evropy.

Transakta neplnila pouze funkci vývozního factoringu. Sloužila také jako zprostředkovatel mezi vývozcem a zahraničním factorem. Hlavní její úlohou bylo přijímat informace o klientech, o jejich druhu podnikání a odběratelích, analyzovala úvěrové rámce a ty následně schvalovat, upravovat či odmítat.

Factoring byl realizován na základě oprávnění, které udělilo FMZO (factoring mezinárodního zahraničního obchodu). Jednalo se o vymezení zahraničněobchodní činnosti, provozované vlastním jménem Transakty, na účet a nebezpečí příslušné vývozní PZO na základě dvoustranných smluv sjednaných mezi jednotlivými PZO a Transaktou⁵.

Objemy dodávek do zahraničí více a více rostly a tím i zkušenosti Transakty. Bylo otázkou času, kdy Transakta zažádá o členství v některé asociaci factoringových společností. V lednu 1988 podala Transakta žádost o členství Factors Chain International (FCI) a ta byla dne 26. 2. 1988 přijata.

Rozdíl Transakty od ostatních factoringových společností byl ten, že Transakta byla nebankovní obchodní společnost. Znamenalo to, že byla financována pouze z vlastních

⁵ Využití factoringu a leasingu v podmínkách československého vývozu – J. Kollert, s. 7

zdroju. Většina factoringových společností je vlastněna bankovními institucemi, což jim umožňuje daleko snazší přístup k cizím zdrojům.

Na začátku 90.let, kdy na našem území byla velice nevyrovnaná hospodářská situace muselo přijít radikálnější opatření. Proto veškeré služby poskytované factoringem byli v regresní formě, tj. že riziko stále zůstávalo na věřiteli a veškeré instituce se vyhýbali úvěrovému riziku.

Koncem 90. let se situace v České republice stabilizovala a do jisté míry se zlepšila i situace pro podnikání. Factoringové společnosti museli začít poskytovat úvěry. To proto aby se udrželi v nastávajícím konkurenčním boji.

Factoring na domácím trhu roste stále rychleji. Například v roce 2006 profinancovali České factoringové společnosti celkem 104 809 mil. Kč, v roce 2007 112 560 mil. Kč a v roce 2008 133 992 mil. Kč

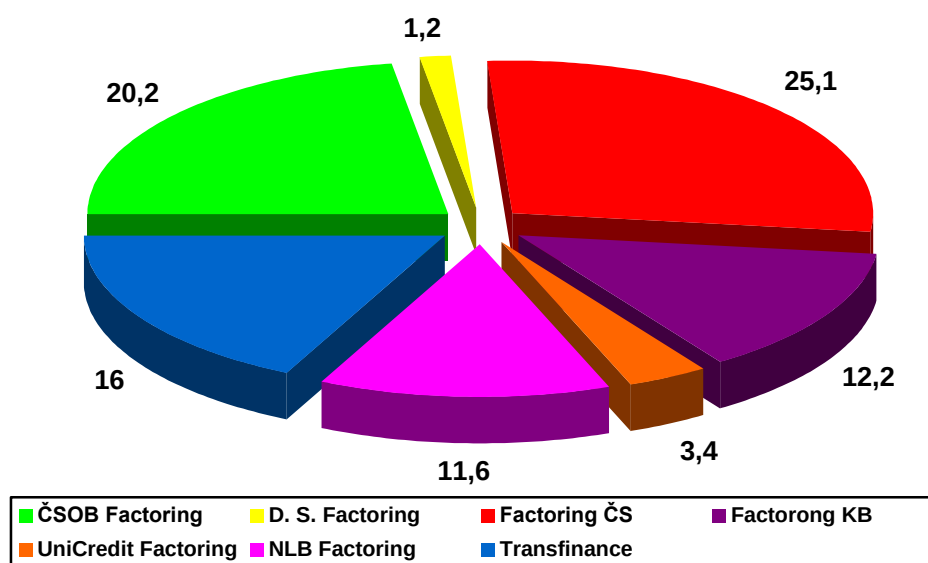
V současné době na tuzemském trhu působí Asociace factoringových společností ČR (AFS). Členy toho sdružení jsou: Transfinance a s., ČSOB Factoring a. s., NLB Factoring a. s., Factoring KB a. s., Factoring České spořitelny a. s., D. S. Factoring s. r. o., HVB Factoring s. r. o.

Tab. 1: Objem profinancování factoringu členy z AFS

2008 1- 12 (v mil.Kč)	Tuzemský	Exportní	Importní	Celkem fact.	Ostatní	Celkem	Z toho factoring	
							regresní	bezreg.
ČSOB Factoring	23 520	5 130	0	28 650	0	28 650	20 554	8 096
D.S. Factoring	1 531	145	0	1 676	0	1 676	1 299	377
Factoring ČS	28 254	2 428	631	31 313	4 275	35 588	24 244	7 069
Factoring KB	15 240	1 956	63	17 259	0	17 259	8 951	8 308
UniCredit Factoring	3 696	1 069	0	4 765	0	4 765	3 660	1 105
NLB Factoring	9 189	3 461	184	12 834	3 585	16 419	8 209	4 625
Transfinance	15 349	5 749	1 610	22 708	0	22 708	18 393	4 315
Raiffeisenbank	10 561	4 226	0	14 787	0	14 787	13 307	1 480
Celkem	107 340	24 164	2 488	133 992	7 860	141 852	98 617	35 375

Pramen: Statistika Asociace factoringových společností

Graf 1: Podíl na trhu v roce 2008



Pramen: Vlastní zpracování podle tabulek Asociace factoringových společností

2.2 Největší factoringové společnosti v ČR

Factoring provádějí společnosti, které jsou obvykle založeny přímo za tímto účelem. Finanční instituce, banky, mají dostatečně volných prostředků a veřejnosti slouží ve formách úvěru. Vedle této hlavní činnosti banky provozují factoring. Factoring není ve službách bankám povolený, takže si tyto instituce musí zřizovat dceřiné společnosti pouze za tímto účelem, jako specializované factoringové společnosti. Tyto dceřiné společnosti pak mají daleko lehčí cestu k finančním prostředkům oproti nebankovním společnostem.

Factoringová společnost se nejčastěji zakládá jako akciová společnost. Jeho hlavními akcionáři jsou tuzemské či zahraniční banky.

2.2.1 Transfinance a. s.

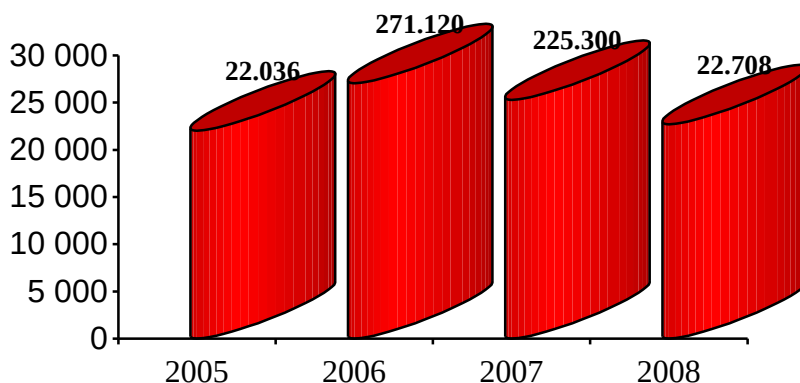
Společnost Transfinance a. s. vznikla v květnu 1991 a to převodem factoringové společnosti již zmiňované Transakty. Tato společnost je nejdéle působící factoringovou společností v České republice. Transfinance se nejprve koncentrovali na export factor. Až o dva roky později začala realizovat tuzemská factoring.

Transfinance začínala se základním jměním ve výši 112 mil. Kč. Je vlastněna převážně zahraničními bankami. Největšími stávajícími akcionáři jsou Intermarket Bank AG, který vlastní 50 % podíl a druhou polovinu má polská BRE Bank SA. Transfinance jsou od začátku

svého působení ve sdružení factoringových společností Factors Chain International a je také zakládajícím členem Asociace factoringových společností ČR.

Transfinance také umožňují svým klientům další služby ve smyslu forfaitingu. Forfaiting je většinou definován jako bezregresní odkup střednědobých a dlouhodobých pohledávek na úvěr v rozmezí 6 měsíců až 7 let. Předpokladem odkupu pohledávky je její zajištění ze strany zahraničního odběratele ve formě akreditivu s odloženou splatností nebo avalové směnky prvotřídní bankou⁶.

Graf 2: Obraty v letech společnosti Transfinance a. s. v mil. Kč



Pramen: Vlastní zpracování podle tabulek Asociace factoringových společností

2.2.2 ČSOB factoring a. s.

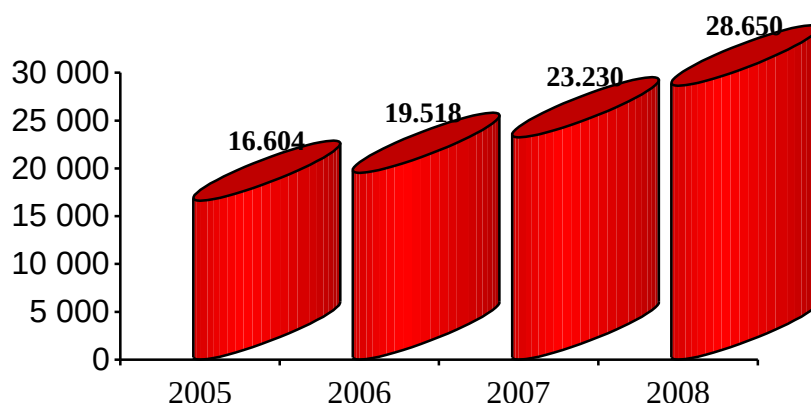
ČSOB Factoring začal nabízet factoringové služby v České republice již v roce 1992 pod názvem O. B. HELLER jako společný podnik Československé obchodní banky a americké Heller International Group. V roce 2006 se Československá obchodní banka stala jeho jediným akcionářem a od téhož roku používá jméno ČSOB Factoring.

ČSOB Factoring je také zakládajícím členem Asociace factoringových společností a členem České leasingové a finanční asociace. Jeho základní jmění činilo 30 mil Kč. V současné době je ČSOB jediným vlastníkem⁷.

⁶ Informační zdroj a. s. Transfinance

⁷ Informační zdroj ČSOB Factoring a. s.

Graf 3: Obraty v letech společnosti ČSOB Factoring a. s. v mil. Kč

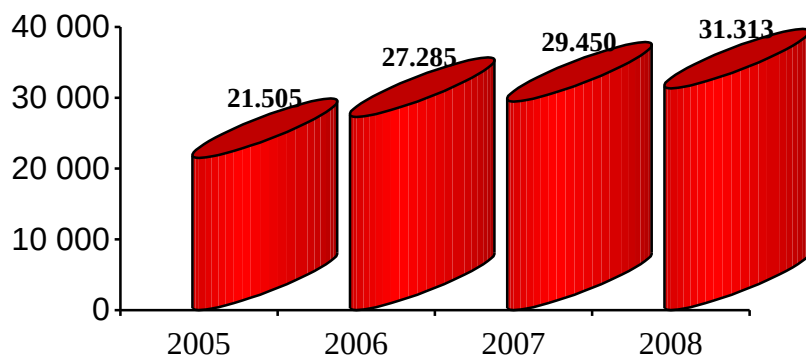


Pramen: Vlastní zpracování podle tabulek Asociace faktoringových společností

2.2.3 Factoring České spořitelny, a. s.

Tato factoringová společnost vznikla v roce 1995 a jejím jediným vlastním je Česká spořitelna. Factoring České spořitelny se na akciovou společnost přepsal až v roce 1997 se základním jměním ve výši 30 mil Kč. V tom samém roce byla společnost přijata do sdružení Factors Chain International a samozřejmě je součástí Asociace Factoringových společností⁸. O pár let později se také připojila k International Factors Groups.

Graf 4: Obraty v letech společnosti Factoring v České spořitelny, a. s. v mil. Kč



Pramen: Vlastní zpracování podle tabulek Asociace faktoringových společností

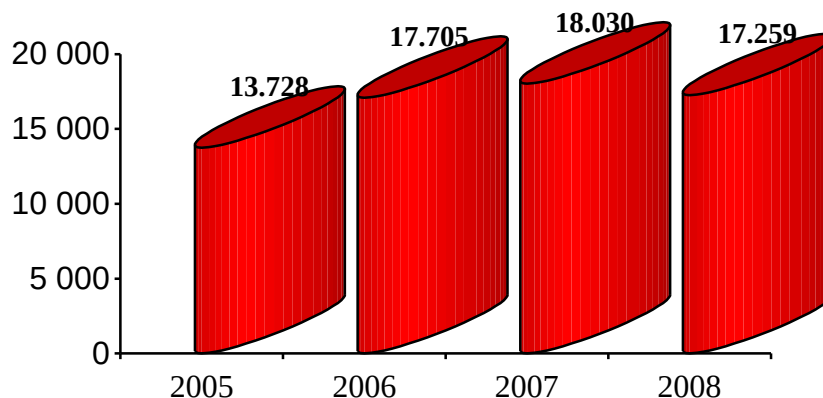
⁸ Informační zdroj Factoring ČS a. s.

2.2.4 Factoring KB a. s.

Factoring KB, a.s. patří od svého založení do finanční skupiny Komerční banky a od roku 2002 též do skupiny Société Générale (SG).  lenstv  společnosti v této skupině p r n    nov  impulsy pro její rozvoj a spolupráci s ostatními členy v této skupině a to jak doma, tak v zahraničí. Průběhy posledních let lze charakterizovat důslednou aktivn  spolupráci s KB v oblasti akvizicí a řízení rizik, zvyšování objemu bezregresního factoringu na úkor regresní formy bez zajiřt n ⁹.

Factoring KB je členem jedné z největř ch s t  factoringových organizací na světě Factors Chain International (FCI) a samozřejmě také zakládajícím členem Asociace factoringov  společnosti. U Factoringu KB činilo základní jmění 84 mil Kč.

Graf 5: Obraty v letech společnosti Factoring KB a. s. v mil. Kč



Pramen: Vlastní zpracování podle tabulek Asociace factoringových společnosti

⁹ Informační zdroj Factoring KB a. s.

3 Factoringová společnost Transfinance a. s

3.1 Stručná charakteristika akciové společnosti Transfinance

Akciová společnost Transfinance je největší nebankovní instituce, který poskytuje factoring a to formou jak tuzemského tak zahraničního. Transfinance poskytují financování pro malé i střední podnikání. Společnost financuje, inkasuje a zajišťuje pohledávky z nejrůznějších oblastí průmyslu. Další informace o historii společnosti Transfinance, a. s. naleznete výše v odstavci 2.2.1¹⁰.

3.2 Potencionální klienti společnosti Trasfinance, a. s.

Factoring společnosti Transfinance, a. s. je vhodný pro malé i střední podniky s ročním obratem minimálně od 15 milionů Kč. Musí to být společnost, která pravidelně dodává zboží či služby do tuzemských či zahraničních podniků a to v pravidelných periodách a jejich dodávky musí být splatné od 14 až po 90 dnů od vzniku pohledávky¹¹.

Factoring nenavyšuje cizí zdroje podniku, pouze mění jejich formu v rozvaze. Toto financování je vhodné i pro větší firmy, které si nechají zajistit celou správu pohledávek. Tím docílí celkové snížení administrativy, zlepšení platební morálky odběratelů a samozřejmě pokles nákladů.

Trasfinance využívají veškeré instituce jakéhokoliv odvětví. Nejčastějším průmyslem v ČR je strojírenství, textilní, rychloobrátkové podniky a výrobní podniky atd.

Obrat akciové společnosti Transfinance roste každým rokem. V minulosti byli na prvním místě ve factoringových společnostech. Byli nejlepší jak v obrotech, tak v počtech klientů. V současné době ji předběhli bankovní instituce. Je to velice zřejmé, protože bankovní společnosti mají k dispozici více finančních prostředků a také jejich přístup k nim je daleko snazší.

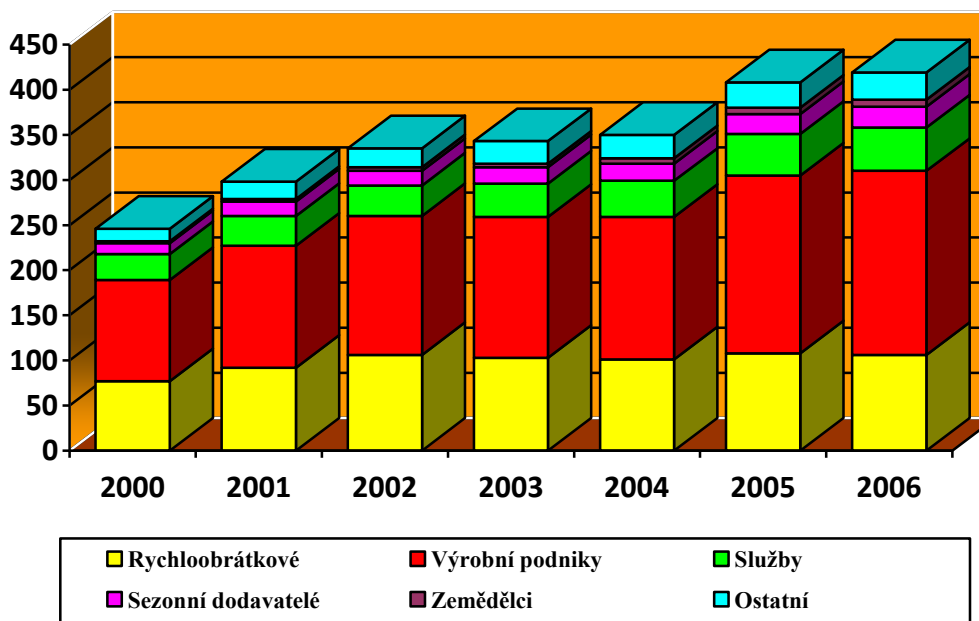
Společnost Transfinance, a. s. také nabízí svým klientům kromě factoringu také forfaiting. Forfaiting znamená financování spíše střednědobých či dlouhodobých vývozních kontraktů.

¹⁰ <http://transfinance.cz/o-nas.html>

¹¹ Informační zdroj Transfinancí, a. s.

Ve více případech se jedná o bezregresní factoring. Pohledávky jsou většinou splatné déle jak 120dní a jsou většinou kryty některým bankovním instrumentem.

Graf 6: Přehled klientů podle odvětví společnosti Transfinance, a. s.



Pramen: Interní materiály Transfinancí, a. s.

3.3 Produkty Transfinancí, a. s.

Transfinance, a. s. nabízí svým klientům širokou škálu produktu. Jen ty nejzákladnější jsou: tuzemsky regresní a bezregresní, importní, exportní a řadu dalších.

3.3.1 Tuzemská factoring

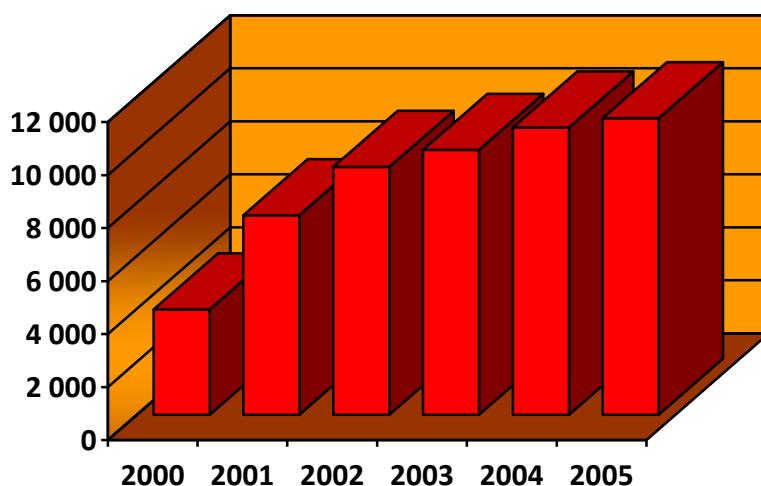
Je to nejzákladnější forma factoringu, kterou společnost Transfinance, a. s. nabízí. Tuzemská factoring je moderní a nejkomplexnější financování pohledávek, zajištění rizika a správu pohledávek.

Profinancováním pohledávek můžeme zhodnotit vaše pohledávky do okamžité hotovosti a to v předem domluvené hodnotě faktury (zpravidla 80 %). Zajištěním rizika můžeme omezit rizika spojená s vašimi odběrateli. Transfinance, a. s. nabízejí převzetí rizika až do 85 % hodnoty pohledávek a to proti platební neschopnosti či platební nevůli. Správou pohledávek

znamená, předat veškeré vedení i inkasa na factoringovou společnost. Vyškolený personál se stara o salda klientů a následně je informuje o jejich každodenní práci¹².

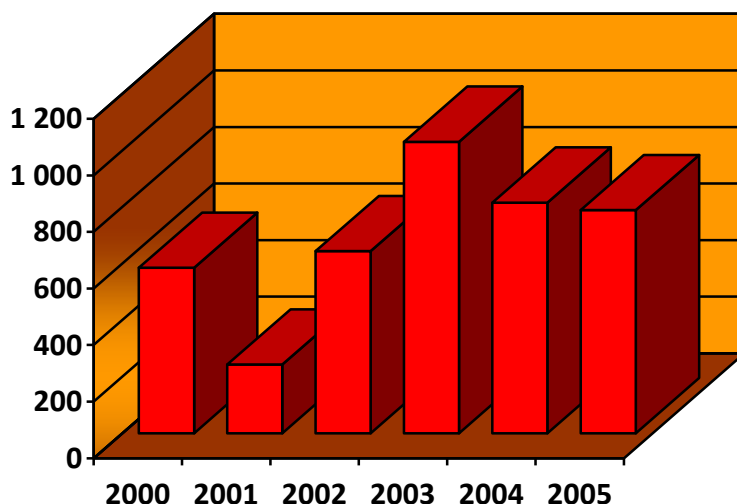
Běžnějším typem tuzemské factoringu je regresní forma odkoupení pohledávek než bezregresní. O tom se můžete přesvědčit v následujících grafech¹³.

Graf 7: Obrat regresního factoringu společnosti Trasfinance, a. s. v mld. Kč



Pramen: Interní informace společnosti Trasfinance, a. s.

Graf 8: Obrat bezregresního factoringu společnosti Trasfinance, a. s. v mld. Kč



Pramen: Interní informace společnosti Trasfinance, a. s.

¹² Informační materiál společnosti Trasfinance, a. s.

¹³ Viz kapitola 1.6 Hlavní formy factoringu

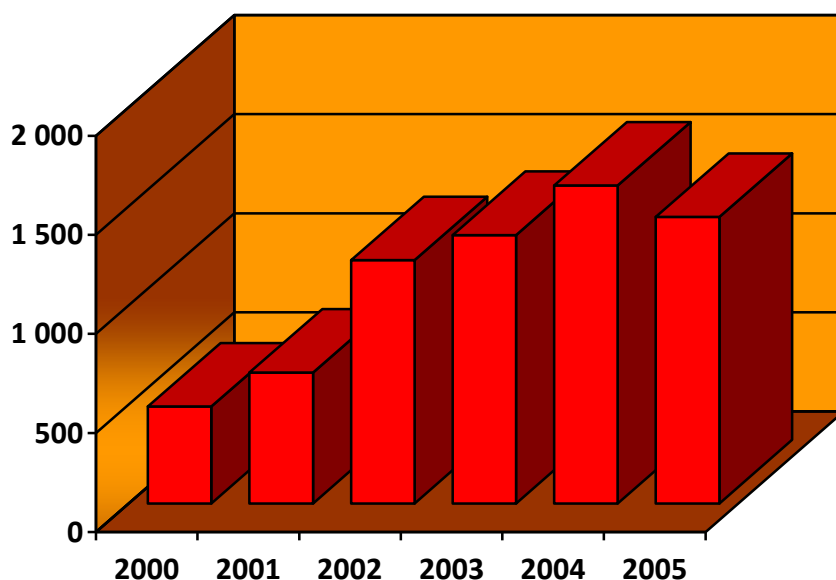
Z grafů je patrné, že tuzemskému regresnímu factoringu společnosti Transfinance, a. s. se daří rok od roku lépe. Na rozdíl od bezregresního factoringu, který je po celé roky kolísavý. Přelom roku 2000 a 2001 v regresu znamenal dobu, kdy se ve velkém začali v České republice objevovat velké obchodní řetězce.

3.3.2 Importní factoring

Je to typ mezinárodního factoringu, který znamená odkup pohledávek plynoucích z prodeje zboží či služeb od zahraničních dodavatelů. Skoro všechny obchody importního factoringu se tvoří přes dvojfactora¹⁴. Importní factoring může pomoci využít potenciálu obchodního úvěru od zahraničního dodavatele. Tato forma factoringu poskytne zahraničnímu obchodnímu partnerovi jistotu zaplacení jeho pohledávek, popřípadě jeho profinancování. Klientovi umožní získat dodavatelský úvěr¹⁵.

Dodavatelský úvěr znamená, že zahraniční dodavatel může poskytovat zboží či služeb svým odběratelům až do výše námi poskytnutého limitu. Do této výše bude factoringová společnost přebírat riziko a zajistí placení pohledávek.

Graf 9: Obrat importního factoringu společnosti Transfinance, a. s. v mld. Kč



Pramen: Interní informace společnosti Transfinance, a. s.

¹⁴ Viz kapitola 1.6 Hlavní formy factoringu

¹⁵ Informační zdroj Transfinance, a. s.

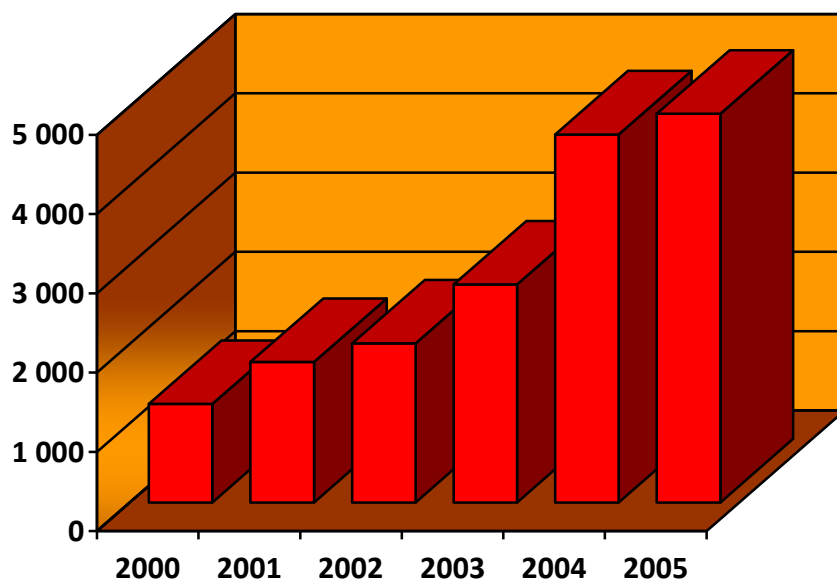
3.3.3 Exportní factoring

Exportní factoring také patří do formy mezinárodního factoringu. U tohoto factoringu převažuje jednofactorový systém nad dvoufactorem.

Tato forma má velmi podobné náležitosti jako tuzemský factoring. Týká se to především financování pohledávek, zajištění rizika, správu pohledávek a jejich inkasa. Exportní factoring zrychluje a zlevňuje zahraniční platby od odběratelů.

Obraty jak jednofactorového i dvoufactorového systému můžeme vidět v následujících grafech. Je vidět, že přímý (jednofactorový) systém rok od roku roste, zatímco dvoufactorový systém roste od roku 2000 velice rychleji¹⁶.

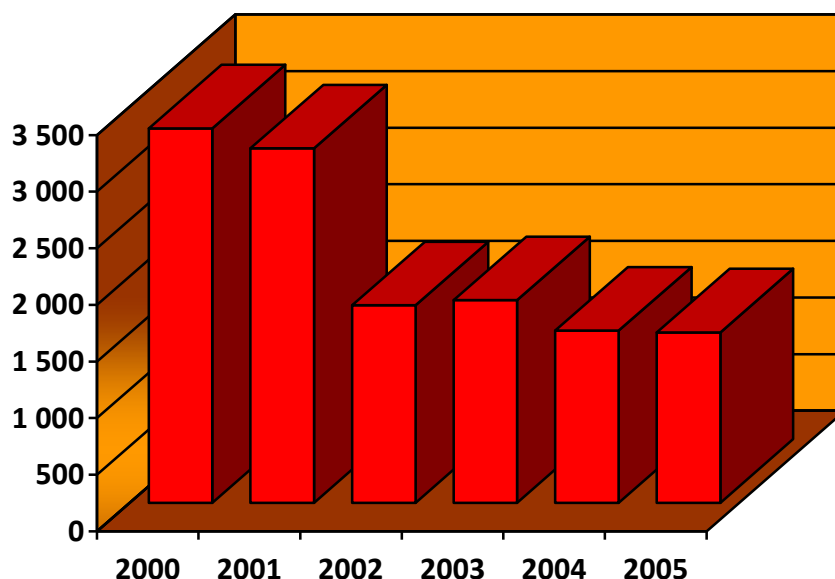
Graf 10: Obrat přímého (jednofactorového) systému Trasfinance, a. s. v mld. Kč



Pramen: Interní informace společnosti Trasfinance, a. s.

¹⁶ Viz kapitola 1.6 Hlavní formy factoringu

Graf 11: Obrat dvoufactorového systému Trasnfinance, a. s. v mld. Kč



Pramen: Interní informace společnosti Trasnfinance, a. s.

3.3.4 Back – to – back factoring

Společnost Transfinance, a. s. je jedna z mála factoringových společností, která nabízí back – to – back factoring. Tato forma factoringu znamená kombinaci tuzemského i mezinárodního factoringu. V praxi to znamená, že společnost v České republice, která chce využívat factoring, má dceřinou společnost např. ve Slovenské republice. Velký boom se zaznamenal kolem roku 2000, kdy hodně společností zakládaly dceřiné společnosti v zahraničí, kvůli administrativním důvodům. V tomto případě zde nevystupuje dvojfactoring. Společnost Transfinance, a. s. zastupuje funkci obou factorů.

Do factoringové smlouvy se automaticky zařazuje i dceřiná společnost, i když je smlouva podepsána mezi Transfinancemi, a. s. a konkrétní společností v České republice. Veškeré faktury jsou jak od mateřské tak od dceřiné společnosti jsou postupovány na factoringovou společnost. Na společnost v České republice je poskytováno předfinancování a na dceřinou společnost se provádí inkasa a správa pohledávek. Mateřská společnost má rychlejší peněžní tok, protože se na ni poskytují zálohy.

Back – to – back factoring je velmi složitá a komplikovaná forma factoringu, který vyžaduje důkladnou znalost obchodních a právních podmínek v obou zemích, kde je uplatňován. Z tohoto důvodu se tato forma factoringu vyskytuje velmi zřídka.

3.3.5 eSaldo

ESaldo je velice rychlý přístup internetové databáze pro klienty. Je to nadstandardní produkt společnosti Transfinance, a. s., který usnadňuje přístup k toku finančních prostředků. Klient může kdykoliv získat přehled o aktuálním stavu jeho pohledávek za odběrateli. K eSaldu patří vždy login a heslo a tím je velice bezpečný pro přehled svých financí. Výraznou přidanou hodnotou produktu eSalda je bezdokladová výměna informací mezi klientem a Transfinancemi, a. s.

4 Factoring v praxi

V poslední části uvedu praktický příklad přímo z praxe factoringu. Objasním problematiku factoringu více než mohu uvést v teorii. Přesně uvedu příklad přímo ze společnosti Transfinance, a. s. na domácí společnost Moon, s. r. o.

4.1 Profil firmy

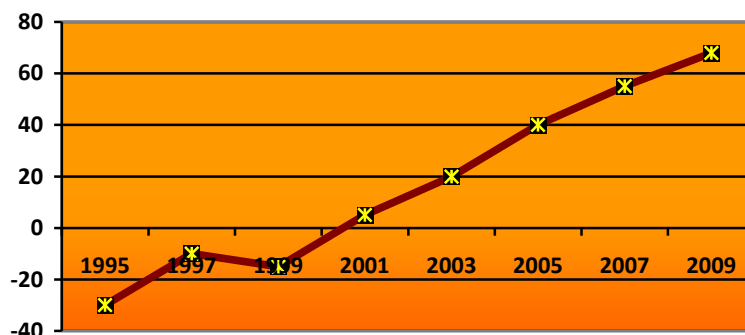
Společnost Moon, s. r. o. byla založena roku 1995 a její základní kapitál byl 500.000,- Kč. Hlavní činností této společnosti je obchod elektroniky s širokou nabídkou zboží. Moon, s. r. o. nabízí malé i velké domácí spotřebiče, LCD i LED televizory, plazmové televize, audio - HiFi, video, fotoaparáty, GPS navigace, mobily, lednice, pračky, myčky a další elektronický sortiment.

Hlavním sídlem společnosti byla Praha. V roce 1999 otevřeli pobočku na druhé straně Prahy. Rok 2002 byl ve znamení velkých inovací, vylepšování stávajícího stavu, rozšiřování prodejen, a proto založili pobočku v Brně. Rozrůstali se jak skladové prostory, tak i personál a to způsobovalo další příliv nových zákazníků. V roce 2004 začíná vylepšovat své webové stránky a začíná se podnikat i přes e-shop. Rok 2006 je opět velký nárůst nabídek na spolupráci a společnost Moon, s. r. o. vylepšuje komunikaci s klienty, včetně faktur, on-line servisu, kompatibilitu, prodávanou, stavy skladu atd.

Obraty společnosti od jejího vzniku se zvyšoval rok od roku. Hospodářský výsledek pro první rok samozřejmě vykazoval ztrátu 30.000,- Kč. V roce 2001 přišla velká vlna nabídek o spolupráci a tím i mnoho finančních příležitostí. Díky velkému zájmu zákazníků se obrat vyšplhal až na 530.000,- Kč a v roce 2008 na neuvěřitelných, až skoro dvojnásobným obratem 1.120.000,- Kč. Kvůli gigantickému růstu obratu i obrovskému úspěchu u zákazníků si vyžadovala tato společnost alternativní financování a také služby factoringu.

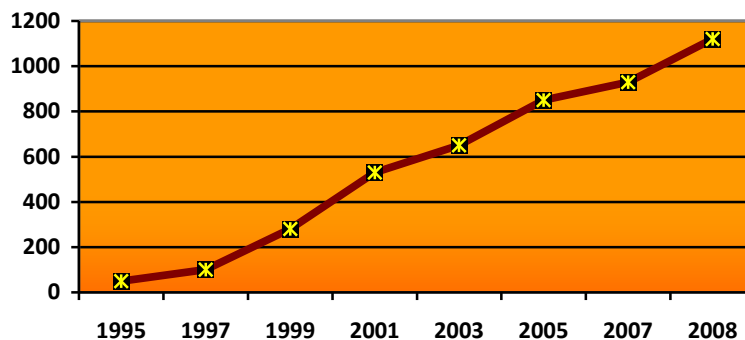
Společníci společnosti Moon, s. r. o. se tedy rozhodli využít nabídku Transfinancí a. s. Jelikož v České republice je již velká konkurence ve factoringových společnostech, vybrali si Transfinance a. s., protože chtěli služby nebankovní společnosti a hlavně i s kapitálem na zahraničním trhu. Také uvažovali i do budoucna, kdy chtěli čerpat výhody exportu či importu a to Transfinance a. s. nabízí.

Graf 12: Hospodářský výsledek společnosti Moon, s. r. o. v tis. Kč



Pramen: Vlastní zpracování

Graf 13: Obraty společnosti Moon, s. r. o. v tis. Kč



Pramen: Vlastní zpracování

4.2 Postup factoringové operace u společnosti Transfinance a. s.

Pro factoringovou společnost je odkoupení pohledávek vždy jistým rizikem, který se týká všech zúčastněných stran. Kvůli tomu se musí rizika zhodnotit, dobře analyzovat a následně se i správně rozhodnout, zda je pro ně postoupení výhodné či nikoliv. Factoringová společnost zkoumá převážně odběratelé klientu, kteří představují potencionální riziko. Bankovní instituce zase více zkoumají samotné dodavatele.

Společnost Moon, s. r. o. musí v prvním kontaktu s factoringovou společností poskytnout informace typu:

- výpis z obchodního rejstříku
- účetní výkazy za poslední 2 roky

- seznam odběratelů, včetně adres, platebních podmínek a předpokládaných obrátů

Factoringová společnost analyzuje veškeré pohledávky, zda budou tyto pohledávky výnosové a vyplatí se je odkoupit. V případě, že by měla společnost jednoho odběratele, je tu riziku vysoké na tzv. životaschopnost a odkupovat tyto pohledávky je nesmyslné. Společnost Transfinance, a. s. také musí zhodnotit veškeré dobropisy vydané od odběratelů. Dobropisy nesmí narůstat, protože by to mohlo znamenat dodávky špatného zboží.

Společnost Moon, s. r. o. zažádala ze začátku factoringovou společnost o regresní i bezregresní factoring. Transfinance, a. s. provedli veškerou analýzu všech dostupných dokumentů a výkazů. Prověřila odběratele, jako potencionální dlužníky. Veškerou jejich minulost, platební schopnost a jejich úvěrové hodnocení společností Moon, s. r. o. Dobrá platební schopnost odběratele je jistotou pro factora. Pro factoring byly vybrány 3 odběratelé na regresní factoring a z toho jednomu byl udělen garanční limit.

Po prověření těchto náležitostí a platební morálky vypočetla společnost Transfinance a. s. jejich rámec financování a analyzovala hospodaření firmy.

K 2.1.2008 došlo k podepsání factoringové smlouvy. Smlouva stanovila tyto náležitosti:

- doba splatnosti 30 – 75 dnů
- úvěrový rámec 1.000.000,- Kč
- předfinancování 70 %
- úrok z předfinancování 7 %
- factoringová provize 1 % - regresní factoring
1,2 % - bezregresní factoring
- limity pro jednotlivé odběratelé

	limit financování	garanční limit
Electris, a. s.	200.000,- Kč	200.000,- Kč
Marion, s. r. o.	150.000,- Kč	
Ikaros, s. r. o.	150.000,- Kč	

- lhůta pro datum splatnosti pro regresní factoring 60 dnů

- výše garanční platby 80 %
- termín garanční platby 270 dnů po datu splatnosti
- bankovní spojení dodavatele
- heslo na eSaldo¹⁷

Klient - dodavatel musí získat od svých odběratelů oznamovací dopisy, kde jsou podpisy obou stran. Na oznamovacím dopise je zaznamenán den, kdy začala spolupráce s factoringovou společností Transfinance a. s. a také číslo bankovního účtu factora, na který budou směřované platby.

Od data podepsání factoringové smlouvy vystavuje dodavatel faktury s cesní klasulí, což znamená převod vlastnictví a obsahuje číslo bankovního účtu Transfinance, a. s. Faktury mají jednoduché číslování od jedničky.

10. ledna 2008 společnost Transfinance a. s. obdržela oznamovací dopisy a první postoupené faktury.

Číslo faktury	Odběratel	Částka	Datum vystavení	Datum splatnosti
1	Electris	50 000 Kč	8.1.2008	8.2.2008
2	Marion	100 000 Kč	8.1.2008	23.2.2008

11. ledna 2008 první postoupené faktury si musí společnost Transfinance a. s. telefonicky ověřit od odběratele, zda jsou shodné s náležitostmi od klienta. Factor propočítá předfinancování jako 70 % z postoupených pohledávek. Maximálně však do výše limitu financování a schválená částka nesmí překročit úvěrový rámec. Vypočítaná částka se pošle na účet klienta ve výši 105.000,- Kč.

16. ledna 2008 přišly dvě nové faktury. Financování bude opět 70 %, zda jsou ještě k dispozici limity.

Číslo faktury	Odběratel	Částka	Datum vystavení	Datum splatnosti
3	Marion	150 000 Kč	15.1.2008	30.2.2008
4	Ikaros	60 000 Kč	15.1.2008	30.2.2008

¹⁷ Interní informace Transfinance, a. s., základní náležitosti pro factoring

Ověření faktur bylo v pořádku. V případě druhého odběratele Marion, s. r. o. byl překročen limit o 50.000,- Kč. Transfinance a. s. toto přečerpání zaznamenali a proto zaslali na účet klienta bylo zasláno předfinancování v hodnotě 112.000,- Kč

25. ledna 2008 došli další dvě faktury č. 5 a 6

Číslo faktury	Odběratel	Částka	Datum vystavení	Datum splatnosti
5	Ikaros	90 000 Kč	23.1.2008	10.3.2008
6	Electris	95 000 Kč	23.1.2008	23.2.2008

Limity ani pro jednoho odběratele nejsou překročeny. Není překročen ani úvěrový rámec, a proto celková částka na účet Moon, s. r. o je ve výši 129.500,-

1. února 2008 je nejvyšší čas na vyúčtování poplatků za factoringové služby. Provize z odkoupených pohledávek a úroků z poskytnutého financování.

Provize:

Electris 1,2 % ze 145.000,- Kč = 1.740,- Kč

Marion 1 % z 250.000,- Kč = 2.500,- Kč

Ikaros 1 % ze 150.000,- Kč = 1.500,- Kč

Celkem provize za leden = 5.740,- Kč

Úroky se počítají z předfinancování na den, tzn. suma poskytnutých financí vynásobená úrokovou mírou a počtem dní, vydělené 365. Pomocí tohoto vzorečku se počítá i další období.

Datum	Částka pro úrok	Změna	Nový stav	Počet dní	Úroková sazba	Úrok
1.1.2008	0	0	0	8	7%	0,00
8.1.2008	0	105 000	105 000	7	7%	140,96
15.1.2008	105 000	97 000	202 000	8	7%	309,92
23.1.2008	202 000	129 500	331 500	8	7%	508,60
31.1.2008	381 500	0	381 500	0	7%	0,00
Celkem		331 500	381 500	31		959,48

Klientovi byla zaslána faktura v hodnotě 6.699,48,- Kč. Tuto částku si factoringová společnost strhla z vyfakturovaných částek.

10. února 2008 přišla platba od odběratele Electric, a. s. na částku 145.000,- Kč. Je to rozhodující platba, kdy se snižuje saldo pohledávek odběratele a také se snižuje hodnotu úroku z profinancování.

11. února 2008 Transfinance a. s. postoupili další dvě faktury

Číslo faktury	Odběratel	Částka	Datum vystavení	Datum splatnosti
7	Ikaros	50 000 Kč	11.2.2008	27.2.2008
8	Marion	125 000 Kč	11.2.2008	27.2.2008

70 % z postoupené faktury pouze na 50.000,- je profinancování ve výši 35.000,- Faktura od odběratele Marion na částku 125.000,- Kč nebude profinancována, protože nemají volný limit financování.

15. února 2008 přišla na účet Transfinancí a. s. platba v celkové výši 350.000,- Kč. Marion s. r. o. uhradili částku 250.000,- Kč a odběratele Ikaros, s. r. o. platbu v hodnotě 100.000,- Kč.

Tyto částky opět snižují saldo odběratelů. V případě odběratele Marion, s. r. o. se opět uvolnil limit financování, a proto se musí uhradit neprofinancovaná částí faktur. Transfinance a. s. musí uhradit 70 % z 50.000,- = 35.000,- Kč a 70% z celé postoupené faktury na částku 125.000,- Kč = 87.500,- Kč. Celkem se na účet klienta poslalo 122.500,- Kč

17. února 2008 Transfinance a. s. odkoupili další dvě faktury. Tentokrát od odběratele Electris a Marion.

Číslo faktury	Odběratel	Částka	Datum vystavení	Datum splatnosti
9	Electris	95 000 Kč	16.2.2008	16.3.2008
10	Marion	120 000 Kč	16.2.2008	31.3.2008

Díky došlé platbě jsou oba limity financování volné, takže můžeme zaslat celé 70 % profinancování, které je ve výši 119.000,- Kč

26. února 2008 došli poslední faktury za tento měsíc.

Číslo faktury	Odběratel	Částka	Datum vystavení	Datum splatnosti
11	Electris	70 000 Kč	25.2.2008	25.3.2008
12	Ikaros	40 000 Kč	25.2.2008	9.4.2008

Limity na oba odběratele jsou volné, takže není žádný problém profinancovat faktury v plné výši. Transfinance a. s. zaslali platbu v hodnotě 77.000,- Kč.

1. března 2008 je opět čas na vyúčtování poplatků factoringu. Znovu se musí vypočíst úroky za profinancování a provize za postoupení pohledávek.

Provize:

Electris 1,2 % ze 165.000,- Kč = 1.980,- Kč

Marion 1 % z 145.000,- Kč = 1.450,- Kč

Ikaros 1 % ze 90.000,- Kč = 900,- Kč

Celkem provize za leden = 4.330,- Kč

Seznam propočítaných úroku za každý den v měsíci vidíme v následující tabulce. Je počítán stále stejným způsobem jako v minulém měsíci a jako tomu bude i v dalších měsících. Opět je vše převedené na jednotlivé dny.

Datum	Částka pro úrok	Změna	Nový stav	Počet dní	Úroková sazba	Úrok
1.2.2008	0	0	381 500	10	7%	0,00
10.2.2008	381 500	280 000	661 500	1	7%	126,86
11.2.2008	661 500	402 500	1 064 000	4	7%	816,22
15.2.2008	1 064 000	157 500	1 221 500	1	7%	234,26
16.2.2008	1 221 500	263 000	1 484 500	9	7%	2 562,29
25.2.2008	1 484 500	385 000	1 869 500	3	7%	1 075,60
28.2.2008	1 869 500	0	1 869 500	0	7%	0,00
Celkem		1 103 000	1 869 500	28		3 739,63

Faktura vystavená na společnost Moon, s. r. o. je v hodnotě 8.069,63,- Kč. Tuto částku si Transfinance a. s. strhli z došlé platby od odběratele úplně stejným způsobem jako minulý měsíc a to zápočtem.

5. března 2008 přišla platba od firmy Ikaros, s. r. o. ve výši 100.000,- Kč. Tato platba opět navýšila volná limit financování a z tohoto důvodu mohli být všechny pohledávky profinancovány.

10. března 2008 Transfinance a. s. postoupili další dvě faktury. Tentokrát od Marion, s. r. o. a Ikaros, s. r. o.

Číslo faktury	Odběratel	Částka	Datum vystavení	Datum splatnosti
13	Marion	70 000 Kč	10.3.2008	25.5.2008
14	Ikaros	85 000 Kč	10.3.2008	25.5.2008

Marion, s. r. o. nemá žádný volný limit financování a proto nebude vyúčtována žádná částka. Ikaros, s. r. o. má stále volný limit, a proto je profinancování zcela volné. 70 % z 85.000,- Kč je tedy 59.500,- Kč.

Za zbytek měsíce března už nebyly postoupeny žádné pohledávky od klienta a ani nepřišla žádná platba od dlužníků na účet Transfinancí a. s. Proto zbývá jediné a to opětovné vyúčtování poplatku.

1. duben 2008 se vypočítali úroky a provize podle stejných pravidel jako minulé měsíce.

Provize:

Electris - nebyla postoupená žádná pohledávka

Marion 1 % z 70.000,- Kč = 700,- Kč

Ikaros 1 % ze 85.000,- Kč = 850,- Kč

Celkem provize za leden = 1.550,- Kč

Datum	Částka pro úrok	Změna	Nový stav	Počet dní	Úroková sazba	Úrok
1.3.2008	0	0	1 869 500	5	7%	0,00
5.3.2008	1 869 500	315 000	2 184 500	5	7%	2 094,73
10.3.2008	2 184 500	308 500	2 493 000	21	7%	10 040,30
31.3.2008	2 493 000	0	2 493 000	0	7%	0,00
Celkem		623 500	1 869 500	31		12 135,03

Celková vyfakturovaná částka na společnost Moon, s. r. o. je ve výši 13.685,03,- Kč

Závěr

Hlavním cílem této práce bylo seznámit vás s jednou z alternativních forem financování a zajistit tak dodavatele proti riziku insolvence či platební neschopnosti odběratelů. Jak jsem již zmiňovala na začátku této práce, tak bylo opravdu velmi obtížné dát dohromady přesné informace o factoringu, protože těchto informací není mnoho. Do dnes není vydaná žádná ucelená publikace přímo jenom o factoringu. Tyto informace jsem dala dohromady převážně díky factoringové společnosti Transfinance a. s., ve které pracuji.

Díky největší nebankovní společnosti Transfinance a. s. bylo možné předvést ukázkový příklad factoringu na fiktivní společnosti Moon, s. r. o. Tento příklad nám konkrétně předvedl průběh factoringové operace v podmínkách dnešní ekonomiky. Na základě toho můžeme říci, že prvotní úmysl factoringové operace byl naplněn. Smyslem bylo převést alternativní formu financování v praxi a toho jsem docílila.

Cílem mé bakalářské práce bylo teoreticky vymezit celkový vývoj factoringu v České republice. To vše jsem definovala v první polovině mé práce. Analyzovala jsem veškeré produkty společnosti Transfinance a. s. a i konkurenčních bankovních institucí. Určila jsem produkty jak zahraniční, tak i tuzemské.

V praktické části jsem vymyslela fiktivní příklad společnosti Moon, s. r. o. za období od ledna do března 2008. Má tři odběratelé a všechny pohledávky na tyto společnosti jsou postupovány na factoringovou společnost. Podle mého názoru se určitě dodavatelům vyplatí služby factoringové společnosti. Klient má téměř ihned proplacené jeho pohledávky, může zpřesnit plánování cash flow. Tím se dodavatel dostává do přednosti před konkurencí, protože svým klientům může nabídnout i delší dobu splatnosti.

Dodavatelé zde přicházejí o neproduktivní činnosti, která souvisí s veškerou administrativou spojenou s pohledávkami. Nemusí se starat o upomínání neplatičů či vymáhání nesplacených pohledávek. Díky těmto důvodům může získat další čas a plně se soustředit na svoji hlavní činnost. Podle mého názoru jsou náklady na vedení a správu pohledávek skoro téměř shodné s náklady factoringu. Mnohokrát i nižší.

Z praktického příkladu vyplynulo, že firma, která se rozhodne využívat služby factoringu se rozhodně vyplatí. Z důvodu pravidelného a velice rychlého profinancování pohledávek od factoringové společnosti si klient může mnohem lépe plánovat celkovou výboru i prodej.

Další výhodou, v případě bezregresní factoringu bylo, že klient může převést část svého rizika přímo na factoringovou společnost a tím předejít finančním nesnázím.

Podle mého názoru si velká část populace myslí, že pohledávky po splatnosti nejsou finančním prostředkem a že vymáhání pohledávek je vhodné pouze pro „vymahačské“ společnosti.

Závěrem bych chtěla znovu podotknout, že factoring je velice přehledná, rychlá forma financování a svoji budoucnost má v České republice zaručenou. Z těchto důvodů je velice rychlý přístup k finančním prostředkům a to může napomoci k velkému růstu a zlepšení obchodu společností.

Z vlastních zkušeností musím podotknout, že factoring bych doporučila jak malým, středním i velkým podnikům. Je výhodný v mnoha směrech a zaručuje jistotu.

Použitá literatura

BREALEY R. A., Myers S. C., *Teorie a praxe firemních financí*, z anglického originálu přeložil Ing. Zdeněk Tůma Ing. Milan Tůma, Nakladatelství Victoria Publishing a. s., Praha 1992, ISNB 80-85605-24-4

SYNEK M., a kol., *Manažerská ekonomika*, 3. přepracované a aktualizované vydání, Grada Publishing a. s., Praha 2003, ISBN 80-247-0515-X

SATO A., *Aktuální otázky mezinárodního obchodu*, VŠE v Praze, IV/2001, ISBN 80-245-0208-9

MACHKOVÁ H., ČERNOHLÁVKOVÁ E., SATO A. a kol., *Mezinárodní obchodní operace*, 3. přepracované vydání, Grada Publishing a. s., Praha 2003, ISBN 80-247-0686-5

SALINGER F., *Factoring: The law and practice of invoice finance*, 3. vydání, London 1999, ISBN 0421 658002

REVENDA Z., *Peněžní ekonomie a bankovníctví*, Management Press, Praha 2005, ISBN 80-7261-132-1

FREIBERG F., *Financování podniku*, Nakladatelství ČVUT 2007, ISBN 978-80-01-03636-5

MAREŠ S., *Zdroje financování podniku*, 2. vydání Vysoká škola finanční a správní 2008, ISBN 978-80-7408007-4

Webové stránky

www.transfinance.cz

www.factoringcs.cz

www.factoringkb.cz

www.factoring.cz

www.hvbfactor.cz

www.nlbfinancing.cz

www.wikipedia.com

Další informační zdroje

Výroční zprávy společnosti Transfinance, a. s.

Interní a propagační materiály společnosti Transfinance, a. s.

Seznam tabulek a grafů

Tab. 1: Objem profinancování factoringu členy z AFS

Graf 2: Obraty v letech společnosti Transfinance a. s. v mil. Kč

Graf 3: Obraty v letech společnosti ČSOB Factoring a. s. v mil. Kč

Graf 4: Obraty v letech společnosti Factoring v České spořitelny, a. s. v mil. Kč

Graf 5: Obraty v letech společnosti Factoring KB a. s. v mil. Kč

Graf 6: Přehled klientů podle odvětví společnosti Transfinance, a. s.

Graf 7: Obrat regresního factoringu společnosti Transfinance, a. s. v mld. Kč

Graf 8: Obrat bezregresního factoringu společnosti Transfinance, a. s. v mld. Kč

Graf 8: Obrat bezregresního factoringu společnosti Transfinance, a. s. v mld. Kč

Graf 9: Obrat importního factoringu společnosti Transfinance, a. s. v mld. Kč

Graf 10: Obrat přímého (jednofactorového) systému Transfinance, a. s. v mld. Kč

Graf 11: Obrat dvoufactorového systému Transfinance, a. s. v mld. Kč

Graf 12: Hospodářský výsledek společnosti Moon, s. r. o. v tis. Kč

Graf 13: Obraty společnosti Moon, s. r. o. v tis. Kč

Přílohy

1. Smlouva o provádění factoringu účetních a směnečných pohledávek (factoringová smlouva)
2. Všeobecné podmínky pro provádění factoringu
3. Notifikace pohledávek
4. Oznamovací dopis pro factoring
5. Saldo pohledávek společnosti Moon, s. r. o. leden – březen 2008
6. Postoupené pohledávky společnosti Moon, s. r. o. leden – březen 2008
7. Vyúčtování úroku společnosti Moon, s. r. o. leden – březen 2008
8. Profinancování pohledávek společnosti Moon, s. r. o. leden – březen 2008
9. Čerpání limitu financování společnosti Moon, s. r. o. leden – březen 2008

Smlouva o provádění factoringu účetních a směnečných pohledávek

(Factoringová smlouva)

Smluvní strany

- **TRANSFINANCE a.s. se sídlem Praha 8, Křižíkova 237/36a, 186 00,
IČO: 15 27 20 28**
zastoupena předsedou představenstva Ing. Jiřím Matulou
a místopředsedkyní představenstva
JUDr. Ing. Janou Němečkovou,
zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 649

(dále též jen „factor“)

a

- **se sídlem
IČO:**
zastoupena
zapsána v obchodním rejstříku vedeném....., oddíl.....,
vložka.....

(dále též jen „dodavatel“)

dohodly se touto smlouvou takto:

1)

Účelem této smlouvy je upravit vzájemná práva a povinnosti stran při odkupu pohledávek dodavatele za jeho odběrateli vyplývajících z dodávek zboží a/nebo služeb, a to formou postoupení těchto pohledávek dle § 524 a n. občanského zákoníku.

Předmětem této smlouvy o provádění factoringu účetních a směnečných pohledávek (dále též jen „factoringová smlouva“) je způsob provádění postoupení (cese) pohledávek, stanovení podmínek pro dodávky zboží a/nebo služeb, způsob notifikace postoupení pohledávky odběratelům, stanovení podmínek pro poskytnutí předfinancování a provádění regresního popř. bezregresního odkupu pohledávek.

Práva a povinnosti touto smlouvou neupravená se řídí Všeobecnými podmínkami pro provádění factoringu ve společnosti Transfinance, a.s. (dále též jen „všeobecné podmínky“).

V případě, kdy jsou práva a povinnosti smluvních stran upravena v této smlouvě a ve všeobecných podmínkách odlišně, mají ustanovení této smlouvy přednost.

2)

Postoupení jednotlivých konkrétních pohledávek dodavatele za jeho odběrateli je prováděno na základě této smlouvy coby smlouvy rámcové s tím, že konkrétní výše pohledávky, datum její splatnosti a jméno odběratele je uvedeno vždy na příslušné faktuře, popřípadě jiném ve všeobecných podmínkách dohodnutém platebním dokumentu, který před lhůtou jeho splatnosti zasílá dodavatel factorovi a factor tento přejímá k jeho realizaci v rámci této smlouvy. Postoupení pohledávky z dodavatele na factora je účinné, jakmile příslušný platební dokument, opatřený cesní klauzulí popřípadě indosamentem v souladu se všeobecnými podmínkami, je doručen do sídla factora nebo tomuto předán. Notifikace postoupení pohledávky dlužníku – odběrateli je prováděno zpravidla vylepením tzv. cesní klauzule na příslušném platebním dokumentu.

3)

Kupní cena každé postoupené pohledávky je stanovena v souladu se všeobecnými podmínkami, a to včetně její splatnosti. Není-li v této smlouvě uvedeno jinak, stanoví všeobecné podmínky též otázku splatnosti kupní ceny, podmínky předfinancování kupní ceny a odměny factora.

4)

Dodatky této smlouvy jsou ujednání stran týkajících se odběratelů, výše odměny factora a úroků z prodlení. Všechny tyto uvedené odměny factora budou účtovány se základní sazbou DPH dle platných právních předpisů. Factor oznamuje dodavateli písemně rámce předfinancování a limity financování odběratelů, jakož i výše garančních limitů a termínů pro jejich čerpání. Oznámení jsou přílohami k této factoringové smlouvě.

S ohledem na objem plánovaného obrátu (mil. Kč ročně) se stanovuje na základě dohody zúčastněných stran výše minimální provize na částku..... Kč, slovykorun českých. Tuto provizi je dodavatel povinen factorovi uhradit i v případě, kdy nebude plánovaného obrátu dosaženo.

5)

Podpisem této factoringové smlouvy dodavatel současně potvrzuje, že byl řádně seznámen se všeobecnými podmínkami pro provádění factoringu v jejich relaci platné pro rok 2005.

6)

Zajištění závazků dodavatele:

K zajištění svých závazků se dodavatel zavazuje vystavit blanco směnku vlastní splatnou na viděnou s osobními avaly vlastníků dodavatele. Factor může prezentovat směnku vůči avalovi pokud nastanou následující okolnosti:

v případě, že dodavatel postoupí na factora pohledávku nekrytou dodávkou zboží či službou
v případě nepřímé platby již postoupené pohledávky ze strany odběratele na účet dodavatele, jestliže platbu dodavatel bez zbytečného odkladu nevrátí na účet factora
v případě neřešené reklamace do 90 dní od vzniku reklamace

7)

Tato factoringová smlouva a z ní vyplývající právní vztahy se řídí obchodním zákoníkem, jakož i ustanoveními § 524 a n. občanského zákoníku o postoupení pohledávky.

Spory vzniklé z plnění této smlouvy či v souvislosti s ní budou řešeny vzájemným jednáním s cílem dosáhnout smírného řešení. V případě, že se nepodaří dosáhnout oboustranně uspokojivého řešení, může se kterákoliv ze smluvních stran obrátit se žalobou k Rozhodčímu soudu při Hospodářské komoře České republiky a Agrární komoře České republiky v Praze. Tento soud je příslušný též k řešení otázek platnosti či následku neplatnosti factoringové smlouvy.

8)

V případě, kdy jsou vyrovnány pohledávky a závazky mezi smluvními stranami, ukončuje se platnost předchozích případně uzavřených factoringových smluv, jestliže byly mezi factorem a dodavatelem uzavřeny.

Smluvní strany prohlašují, že tato smlouva byla sepsána na základě jejich pravé a svobodné vůle, bez nátlaku a donucení, na důkaz čehož připojují pod tuto smlouvu své podpisy.

Podpisující osoby současně prohlašují, že jsou plně oprávněny jednat za smluvní strany a že jejich jednatelské oprávnění nebylo nijak omezeno ani zrušeno.

V Praze dne

TRANSFINANCE a.s.

Všeobecné podmínky pro provádění factoringu

Platné pro rok 2001-2005
Všeobecná ustanovení

Tyto všeobecné podmínky pro provádění factoringu (dále též jen „všeobecné podmínky“) se použijí na vztahy mezi factorem a dodavatelem při odkupu pohledávek, jejich inkasu, popř. vymáhání, přičemž vzájemný vztah factora a dodavatele je dále upraven pro tyto účely factoringovou smlouvou..

Část I.

§ 1

Factoringová smlouva

Předmětem factoringové smlouvy je odkup pohledávek (formou postoupení - cese) vyplývajících z dodávek zboží a/nebo služeb postupitelem coby dodavatelem, včetně práv k nim se vztahujících, a to zejména výhrady vlastnického práva, ujednání o příslušnosti soudu a rozhodného práva, nebo též obstarání inkasa těchto pohledávek. Pro účely těchto všeobecných podmínek a factoringové smlouvy se rozumí pod následujícími pojmy:

- factor – nabyvatel pohledávky postupované dodavatelem, tedy Transfinance, a.s. coby postupník
- zahraniční factor – smluvní factoringová společnost factora v příslušném teritoriu, která na základě postoupení pohledávky zabezpečuje její inkaso u odběratele
- dodavatel – subjekt realizující dodávku zboží a/nebo služeb odběrateli a provádějící postoupení pohledávky na factora, tedy postupitel
- odběratel – subjekt povinný uhradit cenu dodávek zboží a/nebo služeb realizovaných dodavatelem, tedy dlužník ze závazkového vztahu
- pohledávka – cena zboží nebo služeb vyjádřená v hodnotě faktury, směnky, či jiného platebního dokumentu
- postoupení (cese) pohledávky – převod pohledávky dodavatele za odběratelem z titulu dodávky zboží a/nebo služeb na factora formou cesní klausule, indosamentu nebo i jinak
- cesní klausule – vytištěné či nalepené textové znění postoupení pohledávky na factora spolu s uvedením platební instrukce představující současně oznámení o postoupení pohledávky
- platební instrukce – písemný pokyn dodavatele odběrateli o způsobu provedení úhrady pohledávky za dodávky zboží nebo služeb
- předfinancování – úhrada sjednané části kupní ceny postoupené pohledávky před lhůtou její splatnosti factorem dodavateli při splnění podmínek daných factoringovou smlouvou a všeobecnými podmínkami
- rámec předfinancování – maximální výše plnění, které se factor zavázal poskytnout dodavateli v rámci provádění factorignových operací při splnění všech sjednaných podmínek
- limit financování odběratele – maximální hodnota pohledávek odkoupených za jedním odběratelem, na kterou může factor poskytnout částečné plnění na kupní cenu (předfinancování). Je vyjádřen absolutní částkou nebo procentem z celkového otevřeného salda postoupených pohledávek na factora, popř. kombinací těchto způsobů
- garanční limit – maximální hodnota pohledávek odkoupených se zárukou jejich úhrady factorem za níže uvedených podmínek (bezregresní odkup)
- garanční platba – plnění factora dodavateli z titulu převzatého rizika neuhrazení pohledávky odběratelem do výše garančního limitu snížená v písemně dohodnutých případech o podíl dodavatele na škodě vzniklé neúhradou pohledávky odběratelem, pokud není dohodnuto jinak. Výše podílu v procentech je stanovena v dodatku k factoringové smlouvě. Garanční platba nižší než 40.000,- Kč pro jednotlivý případ není předmětem garančního plnění.
- nepřímá platba – plnění odběratele dodavateli nebo i jiné osobě na úhradu pohledávky po uskutečnění postoupení pohledávky na factora, ať už ve formě finančního plnění, platným započtením pohledávek nebo i jinak (např. vrácení zboží odběratelem)
- provedení inkasa – úkony factora směřující k zabezpečení úhrady závazku ze strany odběratele, aniž vzniká factorovi povinnost poskytnout dodavateli finanční plnění
- protínárok – hodnota, kterou odběratel uplatňuje vůči dodavateli ve formě reklamace, nároku, započtení nebo i jinak a o kterou zkracuje své plnění vůči dodavateli za dodávku zboží nebo služeb.
- druh zboží anebo služeb – factor odkupuje pohledávky vzniklé z dodávek toho druhu zboží anebo služeb, které jsou určeny ve factoringové smlouvě, respektive jejich dodatcích či přílohách.

§ 2

Postoupení (cese) pohledávek

1) Dodavatel postupuje (dále také „ceduje“) předmětné pohledávky na factora v rozsahu, čase a za podmínek stanovených factoringovou smlouvou a těmito všeobecnými podmínkami. Není-li ujednáno jinak, platí, že se jedná o postoupení za úplatu. Dodavatel je povinen vykonat všechny nezbytné úkony za účelem faktického převodu pohledávek a s nimi spojených práv na factora.

2) Odkup pohledávek factorem se týká výlučně pohledávek z prodejů na volný úvěr zboží a/nebo na dodavatelský úvěr. Není-li ve factoringové smlouvě dohodnuto jinak, jsou z factoringových operací vyloučeny prodeje na bázi akreditivů, vyjma stand-by akreditivů, placení proti dokumentům a placení při dodání zboží. Pohledávky vzniklé z dodání vzorků zboží jsou postupovány pouze za účelem inkasa, pokud není dohodnuto jinak.

3) Factor odkupuje od dodavatele nabídnuté pohledávky, a to bez regresu nebo s regresem.

V případě odkupu bez regresu factor nese za podmínek a v rozsahu daných factoringovou smlouvou a těmito všeobecnými podmínkami riziko vyplývající z nedodržení odběratelem závazku uhradit v plném rozsahu postoupenou pohledávku v souladu s podmínkami příslušné smlouvy na dodávku zboží a/nebo služeb. V případě odkupu pohledávek s regresem má factor nárok vůči dodavateli na vrácení poskytnuté části kupní ceny pohledávky a úhradu dalších stanovených plnění v případě, že předmětná pohledávka nebyla zcela nebo z části odběratelem ve stanovené době po lhůtě splatnosti uhrazena.

4) Pohledávka se považuje za platně postoupenou pouze tehdy, jsou-li splněny následující předpoklady:

- a) mezi dodavatelem a odběratelem byla uzavřena písemná smlouva na dodávku zboží a/nebo služeb, na jejímž základě dodavatel uplatňuje pohledávku za tyto dodávky
- b) byla uskutečněna dodávka zboží a/nebo služeb dodavatelem odběrateli
- c) faktura za uskutečněnou dodávku zboží a/nebo služeb byla řádně postoupena na factora (cesní klauzuli uvedenou na faktuře) a odběratel byl řádně informován o postoupení pohledávky
- d) postoupená pohledávka vznikla v době platnosti factoringové smlouvy, nebylo-li mezi factorem a dodavatelem dohodnuto jinak
- e) směnka za uskutečněnou dodávku zboží a/nebo služeb byla řádně postoupena (indosována) a odběratel byl řádně informován o postoupení pohledávky.

5) Dodavatel je povinen neprodleně po podpisu factoringové smlouvy písemně informovat příslušné odběratele, že od sjednaného data postupuje na factora všechny své pohledávky za factorem schválenými odběrateli a že platby postoupených pohledávek je nutno poukázat dle platebních instrukcí, uvedených v cesních klauzulích na fakturách či jiných platebních dokumentech. Také factor je sám oprávněn informovat odběratele o tom, že byla uzavřena factoringová smlouva a na factora budou postupovány pohledávky za odběratelem. Dojde-li k odkupu pohledávky za factorem schválenými odběratelem, je dodavatel povinen nabídnout factorovi k odkupu též všechny své další pohledávky za tímto odběratelem, jež vzniknou v době platnosti factoringové smlouvy, pokud není dohodnuto jinak.

6) Na všech postoupených fakturách včetně jejich kopií je dodavatel povinen uvést cesní klauzuli. Text cesní klauzule bude určen ve factoringové smlouvě nebo předán factorem dodavateli zvláštním dopisem. Změny v cesní klauzuli, zejména úpravy, odvolání či zpětvzetí platební instrukce, uvedené v cesní klauzuli, nejsou bez písemného souhlasu factora dovoleny. Factor je oprávněn text cesní klauzule jednostranně měnit. Dodavatel je povinen ode dne obdržení informace o změně textu cesní klauzule používat cesní klauzule se změněným textem.

Dodavatel je povinen zaslat factorovi rovněž kopie všech dobropisů, které vystaví vůči svým fakturám za dodávky zboží a/nebo služeb. Dodavatelem vystavené dobropisy ve prospěch odběratele musí být vystaveny tak, aby umožnily jejich zúčtování s jednotlivými vystavenými fakturami.

Dodavatel je povinen ve svém účetnictví vyznačit, a to způsobem nevzbuzujícím pochybnost převod vlastnictví (postoupení) jednotlivých pohledávek na factora.

7) Dodavatel musí factorovi poskytnout současně s kopiemi postoupených faktur (dobropisů, zatíženek) soupis zasílaných faktur s údaji o počtu faktur, jejich číslech a celkové hodnotě. Nesplnění této povinnosti zakládá právo factora na odmítnutí případného garančního plnění a předfinancování dle §14 těchto podmínek. Dodací list nebo potvrzení o převzetí dodávky k přepravě veřejným dopravcem, či jiné dokumenty, které si factor vyžádá k prokázání realizace dodávky musí být factorovi doručeny do 10 dnů od vyžádání.

Obdrží-li factor faktury v termínu pozdějším než deset pracovních dnů před jejich splatností, platí, že pohledávky (faktury, popř. směnky identifikující jednotlivé postoupené pohledávky), byly převzaty pouze k provedení jejich inkasa bez nároku na obdržení předfinancování a poskytnutí garančního plnění. Totéž platí o fakturách či směnkách, které neobsahují řádnou postupní klauzuli nebo indosament.

§ 3

Zákaz cese

Není-li dohodnuto ve factoringové smlouvě jinak, nesmí dodavatel převést na factora pohledávku za odběratelem, na jehož rozhodování či obchodní aktivity má či může mít přímou či nepřímou formou vliv, a to zejména personální účastí svých statutárních zástupců (členů orgánů významných kapitálových podílníků – akcionářů, společníků) ve statutárních orgánech odběratele nebo kapitálovou účastí (podílnictvím, držbou akcií) těchto osob na základním kapitálu odběratele. Totéž platí v případě, že obdobný vztah má vůči dodavateli odběratel. Dodavatel rovněž nesmí převést na factora pohledávku za odběratelem, je-li mezi nimi vzájemná finanční závislost schopná ohrozit dobytost cedované pohledávky nebo je-li zřejmé či pravděpodobné, že odběratel svůj závazek nesplní.

§ 4

Kupní cena pohledávky

Kupní cena jednotlivých pohledávek odkoupených za podmínek daných factoringovou smlouvou a těmito všeobecnými podmínkami odpovídá částce splatné ze strany odběratele za dodávku zboží a/nebo služeb snížené o skonta a jakékoliv další slevy poskytnuté dodavatelem odběrateli nebo snížené o dobropisy vystavené dodavatelem. Bankovní a další administrativní výlohy spojené se zajišťováním úhrady pohledávek jdou plně k tíži dodavatele. Postoupená pohledávka se považuje za plně vyrovnanou výlučně platbou odběratele v její plné výši na factora, a to včetně příslušenství.

§ 5

Dodávka zboží a/nebo služeb

1) Dodavatel je oprávněn postoupit pouze takovou pohledávku, která vyplývá z dodávky zboží a/nebo služeb na základě písemné smlouvy o dodávce zboží a/nebo služeb řádně uzavřené s odběratelem před uskutečněním první dodávky.

2) Smlouva na dodávku zboží a/nebo služeb mezi dodavatelem a odběratelem musí odpovídat běžným obchodním zvyklostem a obsahovat kromě obecných náležitostí stanovených zákonem pro platnost takové smlouvy rovněž následující ochranná opatření:

- zákaz zápočtu jakýchkoli odběratelových protinároků vůči dodavateli s kupní cenou zboží a/nebo služeb
- zákaz postoupení odběratelových protinároků vůči dodavateli na třetí osoby
- sjednání příslušnosti soudu a rozhodného práva neznevýhodňující dodavatele
- sjednání obvyklého úroku z prodlení pro případ pozdní úhrady dodávek
- sjednání výhrady vlastnického práva dodavatele k dodanému zboží ve znění zajišťujícím dostatečnou ochranu v příslušném teritoriu

Dodavatel se může ve factoringové smlouvě s factorem dohodnout na postoupení pohledávek, jež budou realizovány ze smluv neobsahujících zcela či zčásti všechna výše uvedená ochranná opatření.

§ 6

Postoupení pohledávky a její správa

1) Postoupení pohledávky je účinné, jakmile je příslušný postupovaný platební dokument opatřen cesní klauzulí, popř. indosamentem a jakmile je doručen factorovi. Skutečnost, že postoupení pohledávky nebylo oznámeno odběrateli (dlužníku), nemá vliv na vznik vlastnického práva factora k postoupené pohledávce. Jednotlivá pohledávka je dostatečně konkretizována údaji na platebním dokumentu. V případě pochybností o postoupení konkrétní pohledávky platí, že za souhlas se považuje i jen částečné plnění factora na tuto pohledávku.

- 2) Faktor je povinen evidovat veškeré pohledávky, které dodavatel postoupil na factora a dále veškeré platby, které budou provedeny ve prospěch a k tíži dodavatele a pohledávky factora za dodavatelem, jakož dodavatele průběžně a řádně informovat o postoupených pohledávkách.
- 3) Factor je oprávněn v rámci správy pohledávek konat nezbytné a oprávněné úkony, které slouží k efektivnímu vymáhání pohledávek. O průběhu vymáhání faktor dodavatele na požádání informuje.

§ 7

Zajištění úhrady pohledávky, odpovědnost dodavatele

1) Dodavatel odpovídá za právní i faktickou bezvadnost, jednoznačnost a existenci postoupených pohledávek, jakož i za jejich dobytost. Jestliže dodavatel před či po podpisu factoringové smlouvy způsobí, zavdává příčinu, umožní zpochybnění, zánik nebo znehodnocení postoupené pohledávky či neoznámí postoupení pohledávky odběrateli, není factor povinen uskutečnit úhradu kupní ceny pohledávky (včetně předfinancování a garančního plnění) a v případě, že úhrada již byla zcela či zčásti provedena, má factor nárok na její okamžité vrácení.

2) Dodavatel podpisem factoringové smlouvy potvrzuje, že je plně oprávněn disponovat postupovanými pohledávkami a s nimi souvisejícími právy. Dodavatel současně prohlašuje, že nebude postupovat na factora pohledávky, u kterých je mu známo, že vůči nim existují práva třetí strany (např. zástavní právo apod.), zejména pak protipohledávky schopné kompenzace, a že postoupené pohledávky budou splatné bez existence protinároků odběratele. Pokud se takové protinároky ze strany odběratele vyskytnou, je dodavatel povinen tyto protinároky řešit tak, aby neměly vliv na rozsah a termín úhrady pohledávky ze strany odběratele a o postupu řešení informovat factora. Po nabytí účinnosti factoringové smlouvy není dodavatel oprávněn disponovat pohledávkami, jež řádně postoupil na factora. Svými pohledávkami za factorem smí dodavatel disponovat pouze s předchozím písemným souhlasem factora. Dodavatel není oprávněn zúčtovat své pohledávky za factorem se svými závazky.

3) Dodavatel je povinen poskytnout factorovi všechny informace o svých odběratelích a postoupených pohledávkách, pokud tyto souvisejí či mohou souviset s jejich dobytostí. Je-li dodavateli vráceno zboží dodané odběrateli, musí uložit toto zboží odděleně a neprodleně informovat factora. K žádosti factora je dodavatel povinen předat factorovi vrácené zboží či s ním naložit dle factorových dispozic. Dodavatel touto smlouvou zřizuje ve prospěch factora zástavní právo k pohledávkám na pojistné plnění vůči pojistiteli, jenž pojistil realizované dodávky zboží anebo služeb nebo pojistil pohledávky tvořící předmět této factoringové smlouvy proti riziku jejich nezaplacení.

4) Dodavatel je zejména povinen:

- opatřit všechny faktury za dodávky zboží a/nebo služeb cesní klauzulí
- oznámit neprodleně factorovi provedení a obdržení jakékoliv nepřímé platby od odběratele, ať již na účet dodavatele nebo i jinam
- postoupit na factora všechny pohledávky vyplývající z dodávek zboží a/nebo služeb určitému odběrateli
- informovat odběratele o postoupení pohledávek factorovi

5) V případě porušení smluvních povinností ze strany dodavatele, zejména nedojde-li k platné cesi pohledávky či jejímu inkasu z příčin tkvících na straně postupitele, je factor oprávněn vyúčtovat dodavateli:

- odměnu factora včetně dalších sjednaných úhrad
- vzniklou škodu včetně ušlého zisku, dále pak zejména náklady administrativních úkonů spojených s inkasem pohledávky, soudní poplatky a odůvodněné náklady právního zastoupení

V případě nepřímé platby již postoupené pohledávky ze strany odběratele na účet dodavatele je dodavatel povinen poukázat příslušnou částku factorovi včetně příslušného úroku z prodlení, pokud nebude mezi factorem a dodavatelem dohodnuto jinak. V případě, že dodavatel oznámí factorovi obdržení nepřímé platby od odběratele ve lhůtě přesahující 14 dnů od jejího obdržení, je factor oprávněn vyúčtovat dodavateli smluvní pokutu ve výši 3% z hodnoty nepřímé platby. Obdržené šeky nebo směnky vztahující se k postoupeným pohledávkám je dodavatel povinen okamžitě předat factorovi opatřené řádným indosamentem ve prospěch factora.

6) V případě, že nedojde k úhradě pohledávky ze strany odběratele pro příčiny tkvící v jednání dodavatele a dodavatel odmítá přijmout zpětnou cesi pohledávky factorem, platí, že factor coby postupník udělil dodavateli coby postupiteli souhlas s jeho přímým vymáháním pohledávky na odběrateli v souladu s ustanovení § 530 odst. 1 občanského zákoníku. Vymáhání pohledávky se v takovém případě uskutečňuje plně k tíži dodavatele. Factor je však oprávněn v takovém případě též odstoupit od postupní smlouvy příslušné pohledávky. Dodavatel nese odpovědnost za opomenutí či nezahájení odpovídajících právních kroků k vymáhání takové pohledávky a je povinen factora o způsobu vymáhání a podniknutých krocích na požádání písemně informovat.

7) Smluvní pokuta

V případě, že dodavatel

- úmyslně neprovede cesi pohledávky
 - úmyslně způsobí neplatnost cese
 - provede inkaso pohledávky přímo u odběratele či tuto zinkasuje po dohodě s odběratelem bez souhlasu factora
 - uskuteční cesi pohledávky z neexistujícího plnění,
- je povinen uhradit za každý jednotlivý zjištěný případ smluvní pokutu ve výši 10 % z ceny takové pohledávky. Nárok factora na náhradu škody a další plnění stanovená factoringovou smlouvou nebo těmito všeobecnými podmínkami zůstává tímto ustanovením nedotčen.

§ 8

Úrok z prodlení

Částky, s jejichž úhradami je dodavatel vůči factorovi či factor vůči dodavateli v prodlení, se úročí od data jejich splatnosti ročním úrokem o 3% vyšším, než činí úroková sazba z předfinancování sjednaná mezi dodavatelem a factorem.

§ 9

Odměna factora

1) Dodavateli bude účtována odměna (provize) za provádění factoringu. Výše odměny a způsob jejího výpočtu je stanoven dohodou mezi dodavatelem a factorem ve factoringové smlouvě.

2) Factor má nárok na odměnu za poskytnuté předfinancování. Odměna je kalkulována na kontokorentním základě ode dne příkazu k převodu do doby zpětné úhrady hodnoty poskytnutého předfinancování. Výše odměny je stanovena dohodou mezi dodavatelem a factorem ve factoringové smlouvě.

3) Odměny jsou účtovány jednou měsíčně a factor je oprávněn zúčtovat své pohledávky z titulu odměny za provádění factoringu se svými závazky vůči dodavateli a v příslušném rozsahu zkrátit své plnění vůči dodavateli. V případě, že hodnota factorových pohledávek převyší hodnotu jeho závazků vůči dodavateli, je dodavatel povinen vzniklý rozdíl uhradit do pěti dnů od obdržení vyúčtování.

Část II.

Odkup pohledávek

§10

Rámec předfinancování a limit financování odběratele

1) Rámec předfinancování a limity financování odběratele a podmínky jejich čerpání jsou factorem dodavateli oznamovány písemně a factor je může jednostranně změnit na základě vyhodnocení rizikovosti obchodního případu dodavatele. Čerpání rámce předfinancování a limitů na každého jednotlivého odběratele je revolvingové – úhradou pohledávky odběratelem factorovi (zahraničnímu factorovi) se současně uvolňuje rámec a limit v rozsahu uskutečněné úhrady.

2) Je-li rámec předfinancování či limit financování factorem změněn (zrušen), není factor povinen poukázat na pohledávky rámec či limit přesahující předfinancování. Factor je povinen vynaložit své nejlepší úsilí k zajištění inkasa pohledávek nekrytých limitem za předpokladu, že dodavatel převezme krytí vícenákladů spojených s realizací inkasa, příp. nezbytných administrativních či právních kroků. Nepřevezme-li dodavatel tyto náklady sám, je povinen tyto pohledávky vymáhat, bude-li o to factorem požádán.

Je-li factorem rámec předfinancování či limit financování odběratele změněn (zrušen), pohledávky jej přesahující nebudou financovány a dodavatel je případný vzniklý rozdíl mezi již poskytnutým předfinancováním a hodnotou předfinancování odpovídající novému limitu financování a rámci předfinancování povinen vypořádat do 10 dnů po oznámení jeho výše. Factor bez prodlení písemně informuje o tomto rozhodnutí dodavatele. Změna či zrušení rámce či limitu a tím skončení povinnosti factora poskytnout předfinancování se vztahuje na všechny pohledávky, které jsou postoupeny na factora.

§ 11

Garanční limit a jeho čerpání

1)Factor potvrzuje písemně výši a platnost garančních limitů pro jednotlivé odběratele písemným sdělením dodavateli. To se týká rovněž změny, zrušení či prodloužení platnosti garančních limitů.

2)Garanční limit schválený factorem se vztahuje na všechny expedice uskutečněné od data jeho schválení (není-li v rozhodnutí o garančním limitu stanoveno jinak) za předpokladu splnění dalších podmínek stanovených v rozhodnutí o garančním limitu, jako např. maximální doba splatnosti pohledávky, předložení dokladů specifikovaných factorem (např. objednávky, přepravní doklady apod.). V případě, kdy je limit oznámen dodavateli jako předběžný, není tento pro factora závazný a nevyplývá z něj povinnost poskytnout v případě neplacení odběratele garanční platbu.

3) Čerpání garančního limitu na každého jednotlivého odběratele je revolvingové - úhradou pohledávky odběratelem na factora (zahraničního factora) se současně uvolňuje garanční limit v rozsahu uskutečněné úhrady. Při překročení garančního limitu se platbou odběratele uvolňuje limit v rozsahu uskutečněné úhrady. Při překročení garančního limitu se platbou odběratele uvolňuje limit v rozsahu platby pro faktury v časové posloupnosti dle data jejich splatnosti (tzv. nástupnictví pohledávek).

Pokud byla platba uskutečněna šekem, který nebyl proplacen, má factor právo na vrácení již poskytnutého plnění do 10 pracovních dní a garanční limit se neuvolňuje pro další pohledávky.

4)Garanční limit je platný od data jeho schválení factorem až do další informace factora o garančním limitu (popř. jeho zrušení, pokud není v Oznámení o udělení garančního limitu stanoveno jinak). V případě snížení či zrušení garančního limitu jsou všechny pohledávky vzniklé do obdržení informace o zrušení či snížení limitu kryty factorem do výše původního garančního limitu. Je-li limit časově omezen, vzniká nárok dodavatele na garanční plnění až do výše původního garančního limitu na všechny pohledávky vzniklé v době jeho platnosti. Pohledávky přesahující garanční limit se vždy považují za převzaté k inkasu bez factorovy povinnosti k jejich finančnímu krytí. Factor je povinen vynaložit své nejlepší úsilí k zajištění inkasa pohledávek nekrytých garančním limitem za předpokladu, že dodavatel převezme krytí vícenákladů spojených s realizací inkasa, případně nezbytných administrativních kroků.

5)Pokud factor získá negativní informace o odběrateli - zákazníkovi dodavatele, má právo zrušit či snížit schválený garanční limit. Factor o tomto rozhodnutí neprodleně informuje dodavatele. Zrušení či snížení garančního limitu se vztahuje na všechny dodávky zboží anebo služeb uskutečněné po datu oznámení tohoto zrušení. Oznámení může být uskutečněno telefonicky, ale vždy musí být následně písemně potvrzeno. Dodavatel je v tomto případě povinen informovat factora o všech pohledávkách, které ještě nejsou v evidenci factora a o zboží na cestě k odběrateli. Factor má právo na spolupráci dodavatele při zastavení zboží na cestě s cílem minimalizovat své ztráty. V případě zrušení či snížení garančního limitu pohledávky nad tento limit (tj. pohledávky nekryté garančním limitem) do garančního limitu nespádají ani po zaplacení garančním limitem krytých faktur nebo jejich částí odběratelem. Nezaplacení těchto pohledávek se stává výlučně rizikem dodavatele (končí nástupnictví pohledávek). Každá platba od odběratele je po zrušení či snížení garančního limitu zúčtována výlučně se zajištěnými pohledávkami bez ohledu na to, kterých pohledávek se ve skutečnosti týká (toto ustanovení se týká i plateb odběratele uskutečněných přímo ve prospěch dodavatele nebo jeho zástupce).

6)Povinnost cedovat pohledávky vystavené na odběratele, pro kterého byl dříve schválen garanční limit, platí i po zrušení či snížení tohoto limitu a to až do doby, dokud nejsou uhrazeny všechny pohledávky kryté garančním limitem, tj. dokud je factor tzv. v riziku nezaplacení. Od této povinnosti lze ustoupit pouze s výslovným souhlasem factora.

7)Factor není povinen garančně plnit v případě, kdy dodavatel dohodnutým způsobem neoznámí odběrateli postoupení pohledávky (nevyznačí na faktuře zaslané odběrateli cesní klausuli).

§ 12

Proplacení odkoupených pohledávek před lhůtou jejich splatnosti (předfinancování)

1) Je-li to sjednáno mezi factorem a dodavatelem ve factoringové smlouvě, proplatí factor sjednanou část kupní ceny postoupené pohledávky (předfinancování) do čtyř pracovních dnů po obdržení faktury za podmínky, že jsou splněny požadavky dané všeobecnými podmínkami a smlouvou, maximálně však do výše factorem stanoveného rámce předfinancování při zohlednění limitu financování odběratele.

2) Po úhradě pohledávky odběratelem na účet factora bude poskytnutá hodnota předfinancování zúčtována s platbou pohledávky obdrženou od odběratele a zbývající část po zúčtování pohledávek factora bude dodavateli uhrazena factorem do čtyř pracovních dnů od obdržení platby od odběratele.

3) Factor má právo v závažných případech na zastavení (případně omezení) proplacení postoupených pohledávek před jejich splatností. Splatnost postoupených pohledávek tímto není dotčena.

Za závažný případ se pro účely této smlouvy považuje:

- vysoký výskyt reklamací z dodávek zboží a/nebo služeb
- časté prodlení dodavatele s dodávkami zboží a/nebo služeb
- závažné porušení ustanovení smlouvy o dodávce zboží a/nebo služeb sjednané mezi dodavatelem a odběratelem či smluv souvisejících s takovou smlouvou
- nezaplacení odměny factorovi
- existence negativních informací o obchodní či finanční situaci odběratele nebo dodavatele, jež mohou mít vliv na dobytost pohledávky, zejména informací představujících ohrožení či zpochybnění platebních či existenčních schopností odběratele
- postoupení pohledávky dodavatelem, jejíž splatnost již nastala nebo do jejíž splatnosti zbývá méně než 10 dní
- snížení bonity zajištění, jež poskytl dodavatel factorovi
- neplnění regresních povinností vrátit přijaté plnění ze strany dodavatele
- převaha cesí pohledávek na jednoho odběratele vyšší než 30%, pokud není sjednáno jinak
- neposkytnutí informací ve smyslu ust. § 16 těchto všeobecných podmínek

Factor je oprávněn ověřit si samostatně či ve spolupráci s dodavatelem a/nebo odběratelem uskutečnění dodávky zboží a/nebo služeb vztahujících se k postupovaným pohledávkám. Dodavatel je povinen poskytnout factorovi při těchto úkonech patřičnou součinnost. V případě zjištění závažných nesrovnalostí je factor oprávněn neposkytnout plnění.

Část III.

§ 13

Regresní odkup pohledávek

1) Factor má právo na vrácení předfinancované částky, včetně příslušenství, jestliže

- a) pohledávka byla uhrazena odběratelem přímo dodavateli nebo třetí osobě (nepřímá platba)
- b) odběratel reklamuje vady množství či kvality ať už dodaného či nedodaného zboží a/nebo služeb
- c) nejsou splněny podmínky uvedené v § 2 a 5 těchto všeobecných podmínek
- d) pohledávka za odběratelem postoupená na factora zůstane neuhradena po dobu delší než 30 dnů od původního data splatnosti, není-li ve factoringové smlouvě uvedeno jinak.

V těchto případech je dodavatel povinen vrátit factorovi poskytnuté plnění (předfinancování) do deseti dnů poté, co nastane některá z výše uvedených skutečností, není-li uvedeno ve factoringové smlouvě jinak. Factor je oprávněn zúčtovat své nároky vzniklé na základě factoringových operací s předfinancováním později odkoupených pohledávek a přijatým plněním. V případě reklamace je možné po písemné dohodě s factorem upravit lhůtu pro vrácení poskytnutého plnění (předfinancování) odlišně. Je-li to dohodnuto mezi factorem a dodavatelem, je factor v případech uvedených ad b) nebo ad d) tohoto bodu všeobecných podmínek povinen obstarat inkaso předmětných pohledávek svým jménem a na písemnou žádost dodavatele a po poskytnutí příslušných finančních prostředků přistoupit k jejich soudnímu vymáhání svým jménem.

Nepožádá-li dodavatel písemně factora o zahájení soudního vymáhání, jak uvedeno výše, do devadesáti dnů od data splatnosti příslušné pohledávky, platí, že factor udělil dodavateli souhlas, aby neuhrazenou pohledávku vymáhal sám. Factor je však též oprávněn odstoupit od postupní smlouvy na příslušnou pohledávku.

2) Dodavatel je povinen uhradit factorovi veškerá plnění, která bude factor nucen poskytnout odběrateli z titulu uplatnění odběratelových protinároků po provedeném postoupení pohledávky, popřípadě po jejím inkasu. Dodavatel je současně povinen uhradit factorovi veškeré výlohy a škody, které vzniknou factorovi z uplatnění odběratelových protinároků (soudní a advokátní výlohy, náklady znaleckých posudků apod.). Nezahájí-li dodavatel sám včas právní kroky za účelem vymáhání pohledávky, aniž požádal písemně o zahájení jejího soudního vymáhání factora, je plně odpovědný za škody vzniklé tímto prodlením či opomenutím.

3) V případě, kdy budou uhrazeny veškeré pohledávky factora za dodavatelem, budou postoupené pohledávky po lhůtě splatnosti, které nebyly doposud uhrazeny odběrateli, postoupeny zpět na dodavatele. V případě nesouhlasu dodavatele se zpětným postoupením těchto pohledávek může factor od předmětných postupních smluv pro tyto pohledávky odstoupit.

Část IV.

§ 14

Bezregresní odkup pohledávek

1) Factor nese za podmínek daných factoringovou smlouvou a těmito všeobecnými podmínkami riziko neúhrady odkoupené pohledávky za dodané zboží nebo služby za předpokladu, že v případě dodávky zboží již bylo předmětné zboží předáno k přepravě odběrateli, ať již veřejným dopravcem nebo vlastním dopravním prostředkem dodavatele. Pokud postoupená pohledávka nebude zaplacená odběratelem (nebo jeho jménem jinou osobou) nejpozději v den stanovený pro garanční platbu, musí factor uskutečnit platbu kupní ceny v garantované výši (tzv. garanční platba), nebude-li v této lhůtě odběratelem uplatněn protinárok.

V případě, kdy výše garanční platby není shodná s výší pohledávky, factor postoupí část pohledávky představující rozdíl mezi hodnotou faktury sníženou o případná skonta, jakékoliv další slevy nebo snížené o dobropisy a výši garanční platby zpět na dodavatele. Jestliže dodavatel odmítne přijmout zpětnou cesi části pohledávky, je factor oprávněn od postoupení smlouvy v předmětné části pohledávky odstoupit.

2) Uplatní-li odběratel vůči postoupené pohledávce protinárok (reklamací, pohledávku k započtení apod.) není factor povinen uskutečnit garanční platbu.

V případě, kdy factor již garanční platbu dodavateli poskytnul, je dodavatel povinen vrátit factorovi jakékoliv již poskytnuté plnění na předmětnou pohledávku do deseti dnů poté, co nastane některá z výše uvedených skutečností, není-li uvedeno ve factoringové smlouvě jinak. Factor je oprávněn zúčtovat své nároky vzniklé na základě factoringových operací proti předfinancování později odkoupených pohledávek a vůči přijatému plnění.

3) V případě, že dodavatel je v prodlení s úhradou sjednané odměny factorovi, není factor povinen uskutečnit garanční plnění až do doby splnění dodavatelova závazku.

4) Uplatní-li odběratel vůči postoupené pohledávce protinárok (reklamací, pohledávku k započtení), je dodavatel povinen vrátit factorovi bez prodlení dosud poskytnutá plnění a vyřídit protinárok nejpozději do 365 dnů, kdy se o protinároku dozvěděl. Protinárok je vyřízen buď písemně uzavřenou dohodou s odběratelem o způsobu řešení protinároku nebo pravomocným rozhodnutím soudu či jiného orgánu. Písemnou dohodu však musí dodavatel uzavřít s odběratelem nejpozději do 150 dnů ode dne uplatnění protinároku ze strany odběratele. V případě, kdy nebudou dodrženy výše stanovené lhůty, není factor povinen poskytnout garanční plnění.

5) Dodavatel je povinen ihned informovat factora o vzneseném protinároku. Dále je dodavatel povinen pravidelně a neprodleně informovat factora o stavu jednání a podniknutých opatřeních. Dodavatel je povinen zaslat factorovi oznámení o uplatnění protinároku obsahující všechny jemu známé údaje týkající se podstaty protinároku a ve lhůtě 50 dnů od vznesení protinároku informovat factora o způsobu jeho řešení. Nesplní-li dodavatel svoji informační povinnost, je factor oprávněn cedovat předmětnou pohledávku zpět na dodavatele za současného zániku jeho platební povinnosti vůči dodavateli. V případě nesouhlasu dodavatele se zpětným postoupením těchto pohledávek může factor od předmětných postupních smluv pro tyto pohledávky odstoupit.

6) Factor je povinen uznat pohledávku za schválenou za podmínky, že protinárok byl ve lhůtě 50 dnů od data vznesení protinároku vyřešen ve prospěch dodavatele a za předpokladu, že:

- a) dodavatel jednal tak, aby protinárok byl vyřešen co nejrychleji
- b) factor byl včas a řádně informován o uplatnění protinároku a probíhajících jednáních
- c) dohoda o řešení protinároku je sepsána v písemné formě a stanovuje povinnost odběratele uskutečnit okamžitou platbu pohledávky v plné výši.

Pokud se však v této lhůtě odběratel stane oficiálně (úředně) insolventním, nese factor riziko ztráty z nezaplacení až do vyřešení protinároku.

7) Pokud je garanční limit na příslušného odběratele factorem zrušen či snížen, pohledávky postoupené nad garanční limit se považují za postoupené k provedení jejich inkasa, bez vzniku závazku factora uskutečnit garanční platbu před jejich skutečnou úhradou ze strany odběratele. Factor v takovém případě podá dodavateli informaci o povaze realizovaných plateb s rozlišením na platby garanční či platby přímé představující plnění ze strany odběratele za odkoupenou pohledávku.

8) V případě, že dodavatel poskytne odběrateli dodavatelský úvěr nad výši garančního limitu stanoveného factorem, povinnost factora poskytnout garanční plnění se týká výlučně částek splatných nejdříve do výše stanoveného garančního limitu. Zaplacením pohledávky spadající do garančního limitu se garanční limit uvolňuje pro pohledávky, které doposud garančním limitem kryty nebyly, a to v rozsahu obdrženého plnění. (tzn. nástupnictví pohledávek). Pořadí v nástupnictví pohledávek nastává v časové posloupnosti dle jejich splatnosti, vždy však pouze do výše částek uhrazených odběratelem či odběrateli přiznaných (dobropisovaných) dodavatelem.

9) V případě poskytnutí garanční platby je factor nebo jím pověřená osoba povinen učinit takové právní kroky, které efektivně povedou k inkasu pohledávky nebo ke snížení ztráty neúhradou vzniklé. Za tímto účelem a pro případné jednání s odběratelem je dodavatel povinen poskytnout factorovi veškeré podklady, které budou factorem vyžadovány pro uplatnění práv při vymáhání pohledávky, a poskytnout další potřebnou součinnost.

Část V.

§ 15

Odkup směnečných pohledávek nebo pohledávek zajištěných směnkami

1) Dodavatel též převádí na základě factoringové smlouvy na factora své směnečné pohledávky nebo pohledávky zajištěné smenkami, které jsou akceptovány ze strany odběratele. Předmětem factoringových operací jsou pouze směnečné pohledávky vyplývající ze

- a) směnky cizí vystavené dodavatelem na jeho vlastní řád a
- b) splatné v určitý den, a
- c) akceptované odběratelem, a
- d) opatřené doložkou „bez protestu“.

Všechny na factora převáděné směnky musí být opatřeny řádným indosamentem. V případě převáděných směnečných pohledávek je dodavatel povinen factorovi předat:

- a) originál směnky řádně indosované ve prospěch factora
- b) ověření pravosti podpisu dodavatele coby výstavce a odběratele coby akceptanta na směnce
- c) faktury vázící se k předmětné směnce (realizované dodávce) s cesní klauzulí ve prospěch factora a ostatní factorem vyžádané doklady
- d) soupis převáděných smenek s údaji o počtu smenek, akceptantech, směnečných částkách a datech splatnosti
- e) aktuální výpis z obchodního rejstříku dodavatele i odběratele.

Část VI

§ 16

Informace o dodavateli a odběrateli

1) Factor je oprávněn zabezpečovat si o činnosti, obchodní a finanční situaci dodavatele potřebné údaje. Dodavatel je povinen informovat faktora o svém i zamýšleném vstupu do likvidace nebo o podaném či připravovaném návrhu na prohlášení konkurzu na majetek dodavatele nebo odběratele nebo návrhu na vyrovnání. Dodavatel zároveň musí informovat faktora o případné změně ve vlastnictví podniku dodavatele, pokud je mu taková informace známa, o prodeji svého podniku nebo jeho části či pronájmu podniku.

2) Dodavatel se zavazuje předat factorovi při podpisu této smlouvy a vždy následně nejpozději do 1 měsíce po sestavení roční účetní závěrky svoji rozvahu a výkaz zisku a ztrát. Na žádost factora poskytne dodavatel účetní závěrku i za jiné než roční období.

3)Factorem pověření pracovníci mají právo po předchozím vyžádání nahlédnout do účetních knih a dalších dokladů, které souvisejí s právním a finančním postavením dodavatele. Jakékoliv změny právní či finanční situace je dodavatel povinen neprodleně oznámit factorovi. Za tyto změny se považuje zejména podstatné zvýšení úvěrového zatížení, splnutí či sloučení s jiným subjektem, transformace, změny v orgánech společnosti, změna názvu, podání návrhu na prohlášení konkursu či jeho prohlášení, vstup do likvidace apod. Veškeré informace, které se pověření pracovníci factora dozví o dodavateli v rámci plnění factoringové smlouvy jsou považovány za důvěrné a factor je není oprávněn bez souhlasu dodavatele sdělit třetím osobám.

4)Dodavatel je povinen poskytnout factorovi kopii výpisu z obchodního rejstříku nebo kopii živnostenského listu (v případě fyzické osoby) tuzemského odběratele, pohledávky za nimž navrhuje k odkupu

§ 17

Platnost smlouvy, odstoupení

1)Factoringová smlouva nabývá účinnosti dnem jejího podpisu smluvními stranami. Každá smluvní strana je oprávněna factoringovou smlouvu vypovědět s tříměsíční výpovědní lhůtou, jejíž běh počíná prvním dnem měsíce následujícího po doručení písemné výpovědi. Práva factora na odstoupení od factoringové smlouvy uvedené jinde v těchto všeobecných podmínkách tím nejsou dotčena.

2)V případě ukončení platnosti factoringové smlouvy zůstávají práva a povinnosti z ní vyplývající nedotčena v rozsahu dosud nevyrovnaných vzájemných pohledávek a závazků smluvních stran.

3)Uvedl-li dodavatel nepravdivé údaje o své majetkové situaci, které měly podstatný vliv pro rozhodování o uzavření factoringové smlouvy, nesplní-li dodavatel své povinnosti z factoringové smlouvy nebo je-li jejich plnění vážně ohroženo, zhorší-li se podstatně finanční či obchodní situace dodavatele, ukončí-li dodavatel svoji obchodní činnost nebo je-li proti němu zahájeno konkursní řízení, je factor oprávněn odstoupit od factoringové smlouvy s okamžitou platností. V takovém případě je dodavatel povinen neprodleně vrátit factorovi veškerá poskytnutá plnění z dosud neukončených obchodních případů včetně jeho odměny a vzniklých výloh. Současně s odstoupením od factoringové smlouvy může factor postoupit (cedovat) zpět na dodavatele dosud neuhrazené pohledávky, případně též odstoupit od jednotlivých postupných smluv.

§ 18

Závěrečná ustanovení

1)Dodavatel je povinen před podpisem factoringové smlouvy informovat factora o všech svých závazkových vztazích (smlouvách), jež na principu factoringu (cesí pohledávek) uzavřel s jinými subjekty. Dále je povinen informovat factora o již existujících smlouvách o zastavení budoucích pohledávek. Po podpisu factoringové smlouvy je dodavatel oprávněn uskutečnit prodej, cesi, zastavení či jinou dispozici ztěžující či omezující dobytost pohledávek podléhajících factorování jen s předchozím písemným souhlasem factora.

2)Spory vzniklé z plnění factoringové smlouvy či v souvislosti s ní budou řešeny vzájemným jednáním s cílem dosáhnout smírného řešení. V případě, že se nepodaří dosáhnout oboustranně uspokojivého řešení, může se kterákoliv ze smluvních stran obrátit se žalobou k soudu. K řešení sporu je příslušným Rozhodčí soud při Hospodářské komoře České republiky a Agrární komoře České republiky v Praze. Tento soud je příslušný též k řešení otázek platnosti či následků neplatnosti factoringové smlouvy.

3)Souhlas dodavatele se změnami factoringové smlouvy navrženými factorem doporučeným dopisem je dán, neuplatní-li dodavatel svůj nesouhlas s předloženými změnami či nezašle-li jiný návrh do tří týdnů od obdržení factorem navržených změn.

4)Za dodavatelem vyžádané služby nezahrnuté ve factoringové smlouvě účtuje factor běžnou odměnu.

5)Factoringová smlouva a z ní vyplývající právní vztahy se řídí obchodním zákoníkem, jakož i ustanoveními §524 a n. občanského zákoníku o postoupení pohledávky.

Převzal dne2005

.....

dodavatel

(hlavičkový papír dodavatele)

**TRANSFINANCE ,a.s.
Křižíkova 237/36a
18600 Praha 8
Česká republika**

Dne

Věc: Notifikace cese pohledávek

Všechny naše pohledávky dle přiloženého seznamu faktur se postupují na Transfinance a.s., Křižíkova 237/36a, 18600 Praha 8, Česká republika. S postoupenými pohledávkami přecházejí veškerá jejich příslušenství a všechna práva s nimi spojená.

.....
(dodavatel)

Příloha: seznam faktur

FACTORING - OZNAMOVACÍ DOPIS

Naše společnost uzavřela Smlouvu o odkupu účetních pohledávek (factoringovou smlouvu) s factoringovou společností a.s. Transfinance.

Důsledkem tohoto opatření je, že všechny naše faktury vystavené na Vás ode dne 22.12.1999 budou postoupeny na a.s. Transfinance a budou obsahovat cesní klauzuli zakotvující jejich placení ve prospěch Transfinance a.s.. Vzhledem k tomu, že se Transfinance a.s. stává Vaším věřitelem místo nás, musí být platby za tyto dodávky prováděny podle jejich instrukcí, tzn. ve prospěch jejich účtu vedeného u Raiffeisenbank a.s., Praha 1, č.ú.:1011001265/5500.

Všechny nesrovnalosti a reklamace vzniklé po obdržení zboží musí být oznámeny a.s. Transfinance stejně jako nám.

Kromě předchozího zůstávají naše vztahy nezměněné a můžete pokračovat v objednávkách prostřednictvím našeho zástupce nebo přímo u nás.

Pokud máte jakékoliv dotazy, kontaktujte, prosím, nás nebo a.s. Transfinance, Revoluční 3, P.O.Box 44, 110 05 Praha 1, IČO 15272028, tlf. 02/21803410, fax 02/24828327, 02/24828303.

Zároveň Vás žádáme o potvrzení tohoto dopisu.

.....
dodavatel

Saldo pohledávek společnosti Moon, s. r. o. leden – březen 2008

Číslo fa	Odběratel	Částka	Datum vystavení	Datum splatnosti
1	Electris	50 000 Kč	8.1.2008	8.2.2008
2	Marion	100 000 Kč	8.1.2008	23.2.2008
3	Marion	150 000 Kč	15.1.2008	30.2.2008
4	Ikaros	60 000 Kč	15.1.2008	30.2.2008
5	Ikaros	90 000 Kč	23.1.2008	10.3.2008
6	Electris	95 000 Kč	23.1.2008	23.2.2008
7	Ikaros	50 000 Kč	11.2.2008	27.2.2008
8	Marion	125 000 Kč	11.2.2008	27.2.2008
9	Electris	95 000 Kč	16.2.2008	16.3.2008
10	Marion	120 000 Kč	16.2.2008	31.3.2008
11	Electris	70 000 Kč	25.2.2008	25.3.2008
12	Ikaros	40 000 Kč	25..2.2008	9.4.2008
13	Marion	70 000 Kč	10.3.2008	25.4.2008
14	Ikaros	85 000 Kč	10.3.2008	25.4.2008

Saldo pohledávek společnosti Moon, s. r. o. leden – březen 2008

Číslo faktury	Odběratel	Částka	Datum vystavení	Datum splatnosti
1	Electris	50 000 Kč	8.1.2008	8.2.2008
2	Marion	100 000 Kč	8.1.2008	23.2.2008

Číslo faktury	Odběratel	Částka	Datum vystavení	Datum splatnosti
3	Marion	150 000 Kč	15.1.2008	30.2.2008
4	Ikaros	60 000 Kč	15.1.2008	30.2.2008

Číslo faktury	Odběratel	Částka	Datum vystavení	Datum splatnosti
5	Ikaros	90 000 Kč	23.1.2008	10.3.2008
6	Electris	95 000 Kč	23.1.2008	23.2.2008

Číslo faktury	Odběratel	Částka	Datum vystavení	Datum splatnosti
7	Ikaros	50 000 Kč	11.2.2008	27.2.2008
8	Marion	125 000 Kč	11.2.2008	27.2.2008

Číslo faktury	Odběratel	Částka	Datum vystavení	Datum splatnosti
9	Electris	95 000 Kč	16.2.2008	16.3.2008
10	Marion	120 000 Kč	16.2.2008	31.3.2008

Číslo faktury	Odběratel	Částka	Datum vystavení	Datum splatnosti
11	Electris	70 000 Kč	25.2.2008	25.3.2008
12	Ikaros	40 000 Kč	25.2.2008	9.4.2008

Číslo faktury	Odběratel	Částka	Datum vystavení	Datum splatnosti
13	Marion	70 000 Kč	10.3.2008	25.5.2008
14	Ikaros	85 000 Kč	10.3.2008	25.5.2008

Vyúčtování úroku společnosti Moon, s. r. o. leden – březen 2008

Leden

Datum	Částka pro úrok	Změna	Nový stav	Počet dní	Úroková sazba	Úrok
1.1.2008	0	0	0	8	7%	0,00
8.1.2008	0	105 000	105 000	7	7%	140,96
15.1.2008	105 000	97 000	202 000	8	7%	309,92
23.1.2008	202 000	129 500	331 500	8	7%	508,60
31.1.2008	381 500	0	381 500	0	7%	0,00
Celkem		331 500	381 500	31		959,48

Vyúčtování úroku Únor

Datum	Částka pro úrok	Změna	Nový stav	Počet dní	Úroková sazba	Úrok
1.2.2008	0	0	381 500	10	7%	0,00
10.2.2008	381 500	280 000	661 500	1	7%	126,86
11.2.2008	661 500	402 500	1 064 000	4	7%	816,22
15.2.2008	1 064 000	157 500	1 221 500	1	7%	234,26
16.2.2008	1 221 500	263 000	1 484 500	9	7%	2 562,29
25.2.2008	1 484 500	385 000	1 869 500	3	7%	1 075,60
28.2.2008	1 869 500	0	1 869 500	0	7%	0,00
Celkem		1 103 000	1 869 500	28		3 739,63

Vyúčtování úroku Březen

Datum	Částka pro úrok	Změna	Nový stav	Počet dní	Úroková sazba	Úrok
1.3.2008	0	0	1 869 500	5	7%	0,00
5.3.2008	1 869 500	315 000	2 184 500	5	7%	2 094,73
10.3.2008	2 184 500	308 500	2 493 000	21	7%	10 040,30
31.3.2008	2 493 000	0	2 493 000	0	7%	0,00
Celkem		623 500	1 869 500	31		12 135,03

Profinancování pohledávek společnosti Moon, s. r. o. leden – březen 2008

Datum	Změny	Celkem	Z toho neschváleno	Financování 70%
8.1.2008	150 000	150 000	0	105 000
15.1.2008	210 000	360 000	50 000	112 000
23.1.2008	185 000	545 000	0	129 500
10.2.2008	-145 000	400 000	0	35 000
11.2.2008	175 000	575 000	125 000	35 000
15.2.2008	-350 000	225 000	0	122 500
16.2.2008	215 000	440 000	45 000	119 000
25.2.2008	110 000	550 000	0	77 000
5.3.2008	-100 000	450 000	0	0
10.3.2008	155 000	605 000	70 000	59 500

Čerpání limitu financování společnosti Moon, s. r. o. leden – březen 2008

Electris, a. s. - limit financování 200 000,- Kč

Datum	Částka	Volný limit financování	Neschváleno k financování
8.1.2008	50 000	150 000	0
23.1.2008	95 000	55 000	0
10.2.2008	-145 000	200 000	0
16.2.2008	95 000	105 000	0
25.2.2008	70 000	35 000	0

Marion, s. r. o. - limit financování 200 000,- Kč

Datum	Částka	Volný limit financování	Neschváleno k financování
8.1.2008	100 000	100 000	0
15.1.2008	150 000	0	50 000
11.2.2008	125 000	0	125 000
15.2.2008	-250 000	200 000	0
16.2.2008	120 000	0	45 000
10.3.2008	70 000	0	115 000

Ikaros, s. r. o. - limit financování 200 000,- Kč

Datum	Částka	Volný limit financování	Neschváleno k financování
15.1.2008	60 000	140 000	0
23.1.2008	90 000	50 000	0
11.2.2008	50 000	0	0
15.2.2008	-100 000	100 000	0
25.2.2008	40 000	60 000	0
5.3.2008	-100 000	160 000	0
10.3.2008	85 000	75 000	0