

Lösung zur Übung Factoring

a) Factoring

- Forderungskauf, geregelt durch Kaufvertrag
- Übergabe der Forderungen zur Erfüllung des Kaufvertrages
- kein Anspruch auf Rückübertragung der verkauften Forderungen
- Kredit wird im Allgemeinen nicht umsatzkongruent bereitgestellt

Zession

- Forderungsabtretung, geregelt durch Kreditvertrag
- Abtretung von Forderungen zur Absicherung eines Kredites
- Anspruch auf Rückübertragung der abgetretenen Forderungen
- Kredit wird nur umsatzkongruent bereitgestellt

6 Punkte

b) Die Factoringgesellschaften übernehmen nicht alle Forderungen:

- Kredite mit speziellen Ausfallrisiken werden nicht angekauft.
- Zur Begrenzung von Kreditrisiken werden für jeden Kunden Limits festgelegt, die die Obergrenze für den Forderungskauf darstellen.
- Forderungen an (End-)Verbraucher werden im Allgemeinen nicht gekauft.
- Langfristige Forderungen (Zahlungsziel > 90 Tage) sind im Allgemeinen vom Kauf ausgeschlossen.
- Das gilt auch für Forderungen aus Verträgen mit längerfristigen Gewährleistungsansprüchen.

c) Die Factoringgebühr setzt sich zusammen aus Bestandteilen für

- die Bevorschussung gekaufter Forderungen (Vor-Finanzierungskosten, Zinsen)
- die zu erwartenden Ausfallrisiken,
- die Übernahme der Dienstleistungs-/Servicefunktion,
- die Verwaltungs- und Vertriebsgemeinkosten,
- den Gewinnzuschlag,
- die Umsatzsteuer.

2 Punkte

d) Die Factoringkosten setzen sich zusammen aus:

Dienstleistungsgebühr 1,8 % auf den durchschnittlichen Jahresumsatz: 1,8 % von 35.000 Tsd. €	630 Tsd. €
Delkrederegebühr 1 % auf den durchschnittlichen Jahresumsatz: 1 % von 35.000 Tsd. €	350 Tsd. €
Finanzierungskosten 9 % auf die durchschnittliche Inanspruchnahme von 3.060 Tsd. € nach Abzug von Sperrbetrag von 15 %: 9 % auf 3.060 Tsd. €	275,4 Tsd. €
Summe Factoringkosten	1.255,4 Tsd. €

3 Punkte

e) Folgende Einsparungen p. a. stehen den Factorkosten gegenüber:

1. Personalkosten		
• Buchhalter	14 x 3,5 Tsd. €	49,0 Tsd. €
• Inkassokraft	14 - 2,5 Tsd. €	35,0 Tsd. €
• Lohnnebenkosten 65 % von 84 Tsd. €		<u>54,6 Tsd. €</u>
		138,6 Tsd. €
2. Büromaterial p. a.		4,2 Tsd. €
3. Mahnungen und Auskünfte p. a.		9,4 Tsd. €
4. Gerichts- und Anwaltskosten p. a.		7,7 Tsd. €
5. Forderungsausfälle 1 % vom durchschnittlichen Jahresumsatz		350,0 Tsd. €
6. Skontoerträge 3 % vom durchschnittlichen Wareneinsatz		450,0 Tsd. €
7. Zinskostensparnis durch Rückführung kurzfr. Bankverbindlichkeiten 9 % von 2.100 Tsd. €		189,0 Tsd. €
Summe Einsparungen		1.148,9 Tsd. €

4 Punkte

Die Kosten (1.255,4 Tsd. €) liegen über den Einsparungen (1.148,9 Tsd. €).

8 Punkte