

Übung Factoring

Die Textilia GmbH ist ein mittelständisches Handelsunternehmen der Textilbranche mit einem durchschnittlichen Umsatzvolumen von 14 Mio. €.

Der Umsatz kann nennenswert gesteigert werden, sofern die notwendigen finanziellen Mittel vorhanden sind. Die bisherige Umsatzausweitung wurde im wesentlichen durch die Inanspruchnahme von Lieferantenkrediten finanziert.

Da an eine Zuführung von Eigenkapital nicht gedacht wird und wegen des nur begrenzt zur Verfügung stehenden Kreditpotentials bei der Hausbank soll die nun angestrebte Umsatzausweitung mit Hilfe von Factoring finanziert werden.

Die Textilia GmbH nimmt daher Kontakt mit einem Factoringinstitut auf.

Aufgaben

a) Erläutern Sie die Funktionen, die der Faktor beim echten Factoring übernimmt.

(6 Punkte)

b) Die Faktorbank bietet folgende Konditionen:

- Factoringgebühr inkl. Delkreder: 1,6% auf den durchschnittlichen Umsatz,
- Sollzinsen: 10,5% auf die in Anspruch genommenen Gelder,
- ankaufbare Forderungen: 1,4 Mio. € von insgesamt 1,7 Mio. € durchschnittlicher Forderungsbestand
- 15% der ankaufbaren Forderungen werden zinslos auf einem Sperrkonto festgehalten,
- weitere Gebühren: 7 100 €.

Durch das Factoring kann die Textilia ihre Lieferverbindlichkeiten mit 3% skontieren. Der Wareneinsatz beträgt 10,2 Mio. €. Außerdem rechnet das Unternehmen mit Einkaufsvorteilen von 30 000 € sowie Kosteneinsparungen im Debitorenbuchhaltungsbereich von 12 000 €. Trotz durchgeführter Bonitätskontrollen betrugen die Forderungsausfälle bisher 19 000 €. Ermitteln Sie, ob Factoring für die Textilia GmbH vorteilhaft ist. Stellen Sie dazu in einer übersichtlichen Rechnung die Kosten des Factoring den Kosteneinsparungen/Kostenvorteilen gegenüber.

(14 Punkte)

Lösung

- a) Neben der Finanzierungsfunktion = Bevorschussung der angekauften Forderungen und der Dienstleistungsfunktion = Debitorenbuchhaltung, Mahnwesen und Inkasso besteht nur beim echten Factoring die Delkrederefunktion = Kreditversicherungsfunktion, bei der der Factor das Forderungsausfallrisiko übernimmt.

(6 Punkte)

- b) Kosten

- | | |
|--|-------------|
| • 1,6% Factoringgebühren von 14 Mio. € Umsatz | 224 000,- € |
| • 10,5% Sollzinsen auf die in Anspruch genommenen Gelder | 124 950,- € |
| • weitere Gebühren 7100,-€ | |

Summe Kosten: 356 050,- €

Kosteneinsparungen/Sonstige Vorteile

- | | |
|--|-------------|
| • 3% Skonto aus 10,2 Mio. € Wareneinsatz | 306 000,- € |
| • Einkaufsvorteile | 30 000,- € |
| • Kosteneinsparungen | 12 000,- € |
| • entfallende Delkredere-Verluste | 19 000,- € |

Summe Vorteile 367 000,- €

Ersparnis (Vorteile - Kosten) 10 950,- €

Da die Vorteile des Factoring höher als die Kosten sind, ist Factoring für die Textilia GmbH vorteilhaft.

(14 Punkte)