

PRAXISBEISPIEL FULL-SERVICE-FACTORING

Annahme: Die Mustermann GmbH ist in der Pharmabranche tätig. Es werden im Durchschnitt 200 Debitoren im Monat betreut. Bei einer durchschnittlichen Forderungslaufzeit von 48 Tagen beträgt der Forderungsbestand 2 Mio. €. Der Jahresumsatz beträgt 15 Mio. €.

AKTIVA			PASSIVA		
	ohne Factoring	mit Factoring		ohne Factoring	mit Factoring
Anlagevermögen			Eigenkapital	1.430	1.525
Immaterielle Vermögensgegenstände	230	230	Eigenkapitalquote	23 %	33,8 %
Sachanlagen	1.000	1.000	Rückstellungen	600	600
Umlaufvermögen			Verbindlichkeiten		
Vorräte	2.600	2.510	Verb. L+L	1.700	100
Forderungen L+L	2.000	400*	Verb. geg. verb. Unternehmen	600	600
Sonstige Vermögensgegenstände	150	150	Verb. geg. Kreditinstituten	1.500	1.500
Liquide Mittel	150	335	Sonstige Verbindlichkeiten	300	300
	6.130	4.625		6.130	4.625

* 80% effektive Finanzierung

TEUR	ohne Factoring	mit Factoring
Umsatzerlöse	15.000	15.000
Bestandsveränderungen	150	150
Betriebsleistung	15.150	15.150
Materialaufwand	-6.000	(Skonto*) -5.850
Rohergebnis	9.150	9.300
Personalaufwand	-6.000	-5.950
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-2.300	-2.300
Sonstige betriebliche Erträge	150	150
Wertberichtigungen auf Forderungen	(Risikokosten**) -80	(Risikokosten**) -10
Abschreibungen	-250	-250
Betriebsergebnis	670	940
Finanzergebnis	-115	-115
Factoringaufwand	0	-175
Jahresergebnis vor Steuern	555	650

* 2,5% Skonto auf den Materialeinsatz | ** Senkung der Wertberichtigung durch den Delkredereschutz