

**PERSÖNLICH / VERTRAULICH**

Herr Peter Mustermann  
Musterfirma GmbH  
Musterplatz 1  
99999 Musterstadt

04.08.2017

## FINDEN SIE LIQUIDITÄTSRESERVEN IN IHRER BILANZ

Sehr geehrter Herr Mustermann,

direkte Liquidität. Kein Ausfallrisiko. Bilanzverbesserung.

Das sind die wesentlichen Effekte, die Sie durch den Verkauf Ihrer Forderungen erzielen können. Aber woran lässt sich das konkret ablesen? An den Finanzkennzahlen. Wir haben die Zahlen Ihres Unternehmens analysiert.

Dieser Finanzreport zeigt: Auch für Ihr Unternehmen lassen sich mit Factoring, dem Verkauf Ihrer Forderungen, signifikante Effekte erzielen.

Könnte das für Sie interessant sein: proaktive Finanzplanung und aktives Risikomanagement in einem? Vorteile, die sich in der Regel schon nach kurzer Zeit nachhaltig in Ihren Finanz- und Renditekennziffern niederschlagen.

Haben wir Ihr Interesse geweckt?

Unser regional verantwortlicher Firmenkundenberater, Markus Kassing, wird sich in den kommenden Tagen bei Ihnen melden.

Freundliche Grüße

Coface,  
Niederlassung in Deutschland



Dr. Thomas Götting  
Regional Commercial Director Northern Europe Region



ppa. Carsten Remmerbach  
Leiter der Geschäftsstelle Bielefeld

Anlagen

Vorteile Factoring und Kreditversicherung für Ihr Unternehmen

Zwei Finanzreports mit bilanziellen Auswirkungen der Finanzdienstleistungen Factoring und Kreditversicherung

Musterfirma GmbH

## WER IST COFACE?

Wir sind einer der weltweit führenden Anbieter im Forderungsmanagement und bieten Ihnen alle Dienstleistungen rund um die Forderungen an. Wer ist Coface: Coface ist weltweit mit eigenen Gesellschaften und Niederlassungen in 100 Ländern vertreten und sichert Geschäfte von 50.000 Unternehmen in mehr als 200 Ländern ab.

## WAS IST FACTORING?

Die alternative Form der Forderungsfinanzierung gewinnt, insbesondere im Mittelstand, immer mehr an Bedeutung. Sie verkaufen Ihre Forderungen an uns und erhalten umgehend Ihr Geld. Sie bleiben liquide, lange bevor die Rechnung vom Abnehmer beglichen wird. Sie werden finanziell unabhängiger und flexibler. Mit der so gewonnenen Liquidität können Sie z.B. Ihre kurzfristigen Verbindlichkeiten auflösen und folgende Bilanzeffekte erzielen:

1. Bilanzverkürzung = Reduzierung der Bilanzsumme: Von 226.599 TEUR auf 200.153 TEUR
2. Eigenkapitalquote (Eigenkapital / Bilanzsumme): Steigerung von 15,1% auf 19,3%
3. Verschuldungsgrad (Fremdkapital / Eigenkapital): Reduzierung von Faktor 1,65 auf Faktor 0,67

Diese Bilanzeffekte wirken sich positiv auf die Bonitätseinschätzung Ihres Unternehmens aus und verbessern damit Ihre Refinanzierungsmöglichkeiten bei Kreditgebern. Ein weiterer Vorteil: Die durch Factoring freiwerdende Liquidität können Sie zur Skontoziehung nutzen. Bei jedem Einkauf sparen Sie Geld. Außerdem generieren Sie dadurch einen nachhaltigen Imagegewinn bei Ihren Lieferanten. Im Übrigen sind die über Coface Finanz GmbH angekauften Forderungen zu 100% vor Forderungsausfällen geschützt.

## WAS IST KREDITVERSICHERUNG?

Die Kreditversicherung dient zur Absicherung Ihrer Forderungen gegen unerwartete Zahlungsausfälle. Forderungsverluste können Sie somit nicht aus der Bahn werfen. Die kontinuierliche Entwicklung Ihres Unternehmens ist gesichert.

Angenommen, Sie hätten einen Forderungsverlust in Höhe von 4.361 TEUR (entspricht 1,0% von Ihrem Umsatz) erlitten. Um diesen Forderungsverlust auszugleichen, müssten Sie bei Ihrer Umsatzmarge in Höhe von 0,2% einen Mehrumsatz von 2.180.500 TEUR generieren. Kreditversicherung bietet Ihnen somit Bilanzschutz für Ihr Unternehmen.

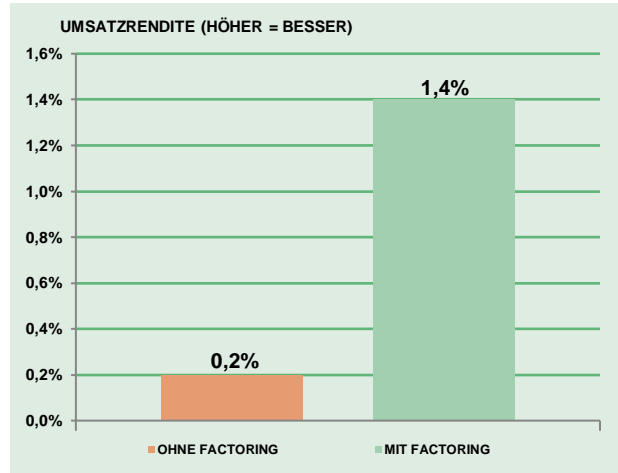
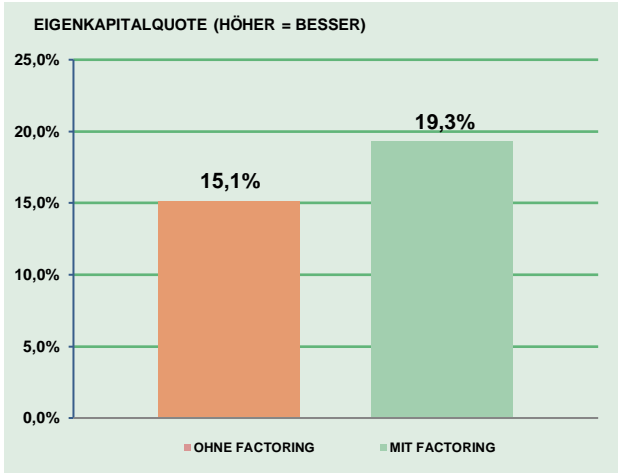
---

Bei den nachfolgenden Darstellungen zu Werbezwecken handelt es sich um beispielhafte Modellrechnungen. Sie stellen keine Handlungsempfehlung dar und ersetzen nicht eine individuelle Beratung. Coface übernimmt keine Haftung für etwaige Schäden und Verluste, die direkt oder indirekt aus der Verwendung dieser Modellrechnungen entstehen.

# FINANZREPORT FÜR FACTORING

## IHR LIQUIDITÄTSPOTENTIAL DURCH FACTORING

### 1. Ergebnisse der Auswertung



### 2. Analyse Ihrer Bilanz 2016 unter Beachtung der unten aufgeführten Annahmen

IHRE BILANZ OHNE UND MIT FACTORING DER COFACE FINANZ GMBH							
AKTIVA in TEUR	OHNE FACTORING	MIT FACTORING	DIFF.	PASSIVA in TEUR	OHNE FACTORING	MIT FACTORING	DIFF.
<b>A) Anlagevermögen</b>	<b>119.547</b>	<b>119.547</b>		<b>A) Eigenkapital</b>	<b>34.225</b>	<b>38.543</b>	
<b>B) Umlaufvermögen</b>				Eigenkapital (exkl. Bilanzgewinn)	34.408	34.408	0
Warenbestand	38.638	38.638	0	Gewinn (nach St.)	-183	4.135	4.318
Forderungen aus L/L (durchschnittlich offene Posten)	42.728	8.546	-34.182	<b>B) Rückstellungen</b>	<b>135.791</b>	<b>135.791</b>	0
Sonst. Forderungen (inkl. 10% Kaufpreiseinbehalt)	25.683	29.101	3.418	<b>C) Verbindlichkeiten</b>	<b>56.583</b>	<b>25.819</b>	
Summe flüss. Mittel	3	4.321	4.318	Bankverb. langfr.	0	0	0
<b>Bilanzsumme</b>	<b>226.599</b>	<b>200.153</b>	<b>-26.446</b>	Bankverb. kurzfr.	0	0	0
				Verbindlichk. aus L / L	45.760	14.996	-30.764
				Sonst. Verbindlichkeiten	10.823	10.823	0
				<b>Bilanzsumme</b>	<b>226.599</b>	<b>200.153</b>	<b>-26.446</b>

WICHTIGSTE KENNZAHLEN			
	OHNE FACTORING	MIT FACTORING	DIFF.
<b>Eigenkapitalquote</b> (=Eigenkapital / Bilanzsumme)	15,1%	19,3%	4,2%
<b>Eigenkapitalrendite</b> (=Gewinn nach Steuer / Eigenkapital)	-0,5%	10,7%	11%
<b>Umsatzrendite</b> (=Gewinn vor St. / J. AO.Ergebnis / Umsatz)	0,2%	1,4%	1,2%
<b>Verschuldungsgrad</b> (=Verbindlichkeiten / Eigenkapital)	1,65	0,67	-1,0

IHRE GUV (IN TEUR)			
	OHNE FACTORING	MIT FACTORING	DIFF.
<b>Gesamtleistung inkl. sonst. Ertr.</b>	<b>437.907</b>	<b>437.907</b>	<b>0</b>
davon Umsatz	436.065	436.065	0
./. Materialaufwand	242.412	237.564	-4.848
./. Gesamter sonst. Aufwand (geschätzt ohne Wertbericht. Ford.)	193.470	193.470	0
./. Wertbericht. Ford. (geschätzt)*	1.352	270	-1.081
./. Factoring inkl. Zinsen	0	712	712
<b>./. Zinsaufwand (geschätzt)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
für langfr. Bankverb.	0	0	0
für kurzfr. Bankverb.	0	0	0
Finanzerträge	0	0	0
A.O. Ergebnis	0	0	0
<b>Gewinn vor Steuern</b>	<b>673</b>	<b>5.891</b>	<b>5.218</b>
Steuern 29,8%****	856	1.755	899
<b>Gewinn nach Steuern *****</b>	<b>-183</b>	<b>4.135</b>	<b>4.318</b>

### 3. Zusammenfassung

Niedrigere Bilanzsumme	statt 226.599 TEUR	jetzt 200.153 TEUR
Höhere Eigenkapitalquote	statt 15,1%	jetzt 19,3%
Höhere Umsatzrendite	statt 0,2%	jetzt 1,4%

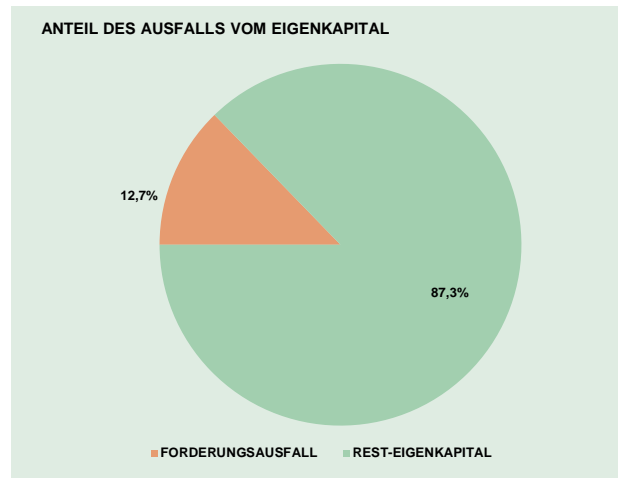
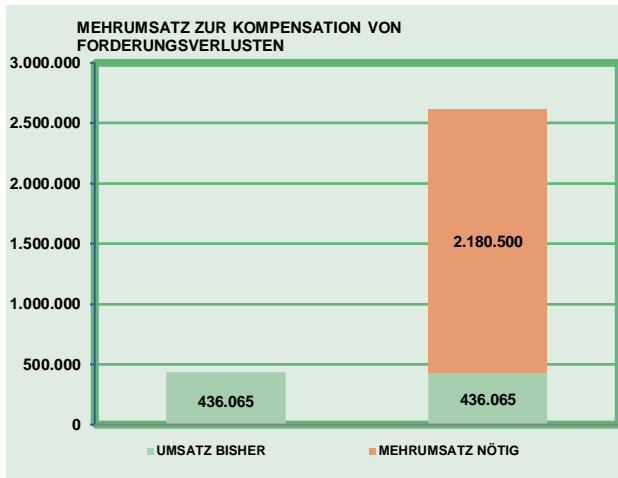
#### ANNAHMEN

- \* Annahme 1: Forderungsausfall in Höhe von 0,31% des Umsatzes p.a.
- \*\* Annahme 2: Skonto bei Lieferanten i.H. von 2% der Rechnungssumme (Reduzierung Materialaufwand)
- \*\*\* Annahme 3: Ankaufbarer Anteil vom OP im Durchschnitt: 80%, hiervon 90%-ige Bevorschussung exkl. 10%-iger Kaufpreiseinbehalt
- \*\*\*\* Steuerliche Betrachtung aus dem Jahr 2016 wurde zugrunde gelegt
- \*\*\*\*\* Vor Gewinnabführung bzw. Verlustausgleich

## FINANZREPORT FÜR KREDITVERSICHERUNG

IHRE ABSICHERUNG GEGEN UNERWARTETE ZAHLUNGSASFÄLLE

### 1. Ergebnisse der Auswertung (Basis ist Ihre Bilanz aus 2016)



### 2. Beispielrechnung

#### Prämissen für Beispielrechnung:

Angenommener Forderungsausfall 4.361 TEUR (1,0% vom Umsatz)  
 Ihre durchschnittliche Umsatzrendite unter Berücksichtigung dieses Forderungsausfalls (ohne Kreditversicherung) beträgt 0,20%. Ihr Eigenkapital liegt bei 34.225 TEUR.

#### Berechnungsweg:

$4.361 \text{ TEUR} / 0,20\% = 2.180.500 \text{ TEUR}$  (Benötigter Mehrumsatz)

### 3. Fazit

Ohne Kreditversicherung ist der o.g. Schadenfall nur mit einem Mehrumsatz in Höhe von 2.180.500 TEUR zu kompensieren.