

**Sie wollen Ihr Unternehmen vor Liquiditätsengpässen schützen, wettbewerbsfähig bleiben und dabei unabhängig von Banken agieren?**

Dann ist Factoring eine effektive Lösung.  
Erfahren Sie mehr im Whitepaper.

A professional portrait of Thorsten König, a man with glasses, wearing a dark blue suit jacket over a light-colored shirt. He is standing in a modern, brightly lit interior space, possibly an office hallway, with a concrete pillar visible on the right. The CBS Finance logo is overlaid in the top right corner of the image.

**Thorsten König**  
Gründer der CBS Finance & Factoring Experte



**CBS FINANCE**

Consulting | Brokerage | Sparring



## Der Anlass des Whitepapers

Die deutsche Wirtschaft und der Mittelstand stehen aktuell vielen Herausforderungen gegenüber.

Restriktive Banken, unsichere Zulieferer, Zahlungsausfälle und die sustainable Transformation der Geschäfte sind nur einige.

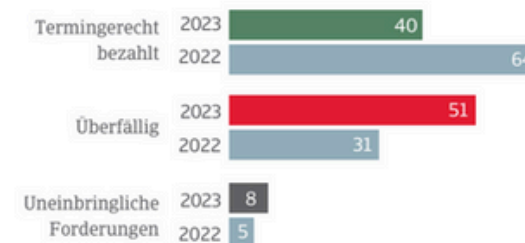
Heute ist es wichtiger denn je, seine Liquidität zu sichern, um weiterhin in der Geschäftswelt mitspielen zu können.

Dieses Whitepaper zeigt Ihnen, wie Factoring Ihnen dabei helfen kann.

## Deutschland

### Deutschland

% des Gesamtwertes der termingerecht bezahlten, überfälligen und uneinbringlichen B2B-Rechnungen (2023/2022)



Stichprobe: alle Studienteilnehmer

Quelle: Atradius Zahlungsmoralbarometer - Deutschland - 2023

### Deutschland

% der Befragungsteilnehmer meldeten Veränderungen bei der Zahlungsdauer\* in den letzten 12 Monaten



\*Durchschnittliche Zeitspanne bis zur Bezahlung durch B2B-Kunden

Stichprobe: alle Studienteilnehmer

Quelle: Atradius Zahlungsmoralbarometer - Deutschland - 2023



**CBS FINANCE**

Consulting | Brokerage | Sparring

# Inhalte

- 1 Die Gründe für den Negativtrend
- 2 Die Gefahr aus offenen Forderungen für Unternehmen
- 3 Der Teufelskreis fehlender Liquidität
- 4 Factoring: Ihr Schutz vor Zahlungsausfällen
- 5 Sofort-Liquidität für Ihr Unternehmen
- 6 Die Vorzüge von Factoring
- 7 5 Tipps für den Einsatz von Factoring





**CBS FINANCE**

Consulting | Brokerage | Sparring

## **Die Gründe für diesen Negativtrend sind vielfältig:**

- Die abflauende Konjunktur und drohende globale Rezession reduzieren die Zahlungsfähigkeit aller Marktteilnehmer.
- Hohe Inflationsraten, vor allem bei Energie und Rohstoffen, belasten die Finanzen.
- Unterbrechungen in den Lieferketten und fehlende Vorprodukte verhindern Umsätze.
- Die unsichere geopolitische Lage seit dem Ukraine-Krieg verstärkt die allgemeine Verunsicherung.

## **Für Unternehmen, die viel auf Rechnung verkaufen, kann dies existenzbedrohend sein:**

- Kunden bezahlen Rechnungen immer später oder gar nicht.
- Die Außenstände und Forderungslaufzeiten steigen massiv an.
- Immer mehr Forderungen werden uneinbringlich und müssen abgeschrieben werden.
- Der Cashflow bricht ein und akuter Liquiditätsengpass droht.
- Gleichzeitig wird es immer schwieriger, Geldgeber zu aktivieren, denn die Kreditvergabe wird restriktiver.



## **Fehlendes Geld für Zahlungen führt schnell in einen Teufelskreis:**

- Kosten explodieren durch die Inflation, Tarifverträge und steigende Energiekosten.
- Lieferanten fordern ihr Geld früher, während Zahlungen immer später eintreffen.
- Das Vertrauen der Geschäftspartner schwindet.
- Die Kreditversicherer sehen das Risiko auf ihr Unternehmen viel kritischer.
- Die Banken sind noch restriktiver in der Kreditvergabe.
- Letztendlich droht die Insolvenz oder Zahlungsunfähigkeit.

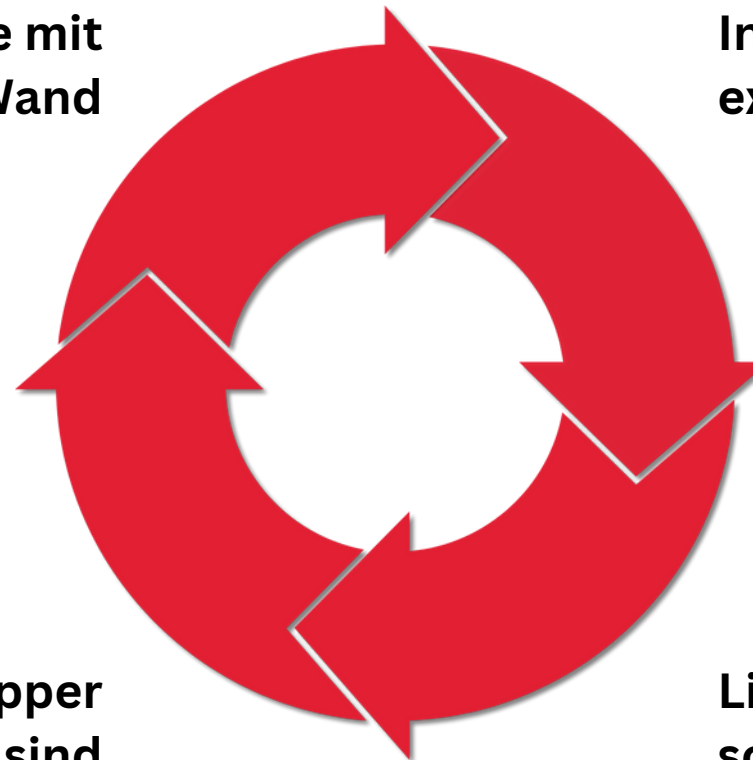
Um dieses Szenario zu vermeiden, müssen Unternehmen jetzt beginnen, ihre Liquidität zu schützen!



## Die Liquiditätsengpass-Spirale

**Letztlich stehen Sie mit dem Rücken zur Wand**

**Inflation steigt und Kosten explodieren**



**Liquidität wird knapper und Linien bei Banken sind ausgeschöpft**

**Lieferanten fordern schneller ihr Geld**

**Mit Factoring schützen Sie sich vor Zahlungsausfällen und verbessern Ihre Liquidität spürbar!**



**CBS FINANCE**

Consulting | Brokerage | Sparring

Noch entscheidender ist: Der Factor übernimmt dann das Risiko für den Ausfall Ihrer Kunden. Sie sind vor Zahlungsausfällen geschützt!

Factoring ist eine einfache und unkomplizierte Finanzierungs-Lösung. Der administrative Aufwand ist überschaubar.

Moderne Digitalisierung und Automatisierung der Factoring-Prozesse minimieren Ihren Arbeitsaufwand zusätzlich.





**CBS FINANCE**

Consulting | Brokerage | Sparring

## **Sie erhalten also sofort wieder Liquidität statt wochenlang auf Ihr Geld zu warten.**

Factoring ist in dieser Situation eine erprobte Lösung, um Liquidität und Cashflow schnell wiederherzustellen.

Beim Factoring verkaufen Sie Ihre Forderungen aus Lieferungen und Leistungen an ein Factoring-Unternehmen, den sogenannten Factor.

Der Factor zahlt Ihnen dafür bereits innerhalb von 24 Stunden bis zu 90% des Rechnungsbetrages aus.



## EIN BEISPIEL – Echtes Factoring

Ein typischer Vorgang bei einem  
Mittelständler.

### BILANZ GESCHÄFTSJAHR 2023

AV	17,6	EK	8,8
Lager	12,5	Bank	22,7
Forderungen LuL	9,0	Verbindlichk. LuL	6,0
Sonstige	2,8	Sonstiges FK	5,9
Kasse	1,5		

---

AKTIVA	43,4	PASSIVA	43,4
--------	------	---------	------

### CASH CONVERSION CYCLE

$$CCC=DSO+DIO-DPO$$

Forderungen (DSO)	9,0	45,0 Tage
Lager (DIO)	12,5	62,5 Tage
Kreditoren (DPO)	6,0	36,3 Tage
Umsatz	73,0	
Materialaufwand	60,3	

---

Cash Conversion Cycle	71,2 Tage
-----------------------	-----------

# EIN BEISPIEL – Echtes Factoring



**CBS FINANCE**

Consulting | Brokerage | Sparring

Ein typischer Vorgang bei einem Mittelständler.

## BILANZ GESCHÄFTSJAHR 2023

AV	17,6	EK	8,8
Lager	12,5	Bank	22,7
Forderungen LuL	<b>9,0</b>	Verbindlichk. LuL	6,0
Sonstige	2,8	Sonstiges FK	5,9
Kasse	1,5		

AKTIVA	43,4	PASSIVA	43,4
--------	------	---------	------

## CASH CONVERSION CYCLE

CCC=DSO+DIO-DPO

Forderungen (DSO)	<b>9,0</b>	<b>45,0 Tage</b>
Lager (DIO)	12,5	62,5 Tage
Kreditoren (DPO)	6,0	36,3 Tage
Umsatz	73,0	
Materialaufwand	60,3	

Cash Conversion Cycle	15,5	71,2 Tage
-----------------------	------	-----------



## KONKRETE OPTIMIERUNG CASH CONVERSION CYCLE

Forderungen	Reduzierung Laufzeit um	45,0 Tage
	Neue Laufzeit	<b>0,0 Tage</b>
	Neue Forderungen	0,0 Mio.
	Freigesetztes Kapital	<u>9,0 Mio.</u>

Lager	Stabile Laufzeit	62,5 Tage
	Freigesetztes Kapital	<u>0 Mio.</u>

Kreditoren	Reduzierung Laufzeit um	36,0 Tage
	Neue Laufzeit	0 Tage
	Eingesetzte Liquidität	6,0 Mio.

Neuer CCC	62,5 Tage
Freigesetztes Kapital	3,0 Mio.

## ERGEBNIS

Echtes Factoring für besseren Cash Conversion Cycle, geringere Verschuldung und höhere Eigenkapitalquote.



## VERBESSERTE BILANZKENNZAHLEN

- Positive Effekt auf wichtige Bilanzkennzahlen. Verbesserung der Eigenkapitalquote auf 26% von 20% (+30%)
- Reduzierung Net Leverage um 3 Mio. € auf nur noch 18 Mio. €
- Reduzierung Cash Conversion Cycle um fast 9 Tage auf nur noch 62 Tage
- Durch Skontonutzung und reduzierter Verschuldung starke Entlastung Kosten des Factoring-Programms

### KONKRETE OPTIMIERUNG CASH CONVERSION CYCLE

Bilanz Position	VOR Factoring	NACH Factoring	Differenz In Mio./T/%
AV	17,6	17,6	0
Lager	12,5	12,5	0
Forderungen LuL	9,0	0,0	-9,0
Sonstige	2,8	2,8	0
Kasse	1,5	1,5	0
<b>AKTIVA</b>	<b>43,4</b>	<b>34,4</b>	<b>-9,0</b>
EK	8,8	8,8	0
Bank	22,7	17,7	-3,0
Verbindlichkeiten LuL	6,0	0,0	-6,0
<u>Sonstiges FK</u>	<u>5,9</u>	<u>5,9</u>	<u>0</u>
<b>PASSIVA</b>	<b>43,4</b>	<b>31,4</b>	<b>-9,0</b>
Netto Verschuldung	21,2	18,2	-3,0
Cash Conversion Cycle (in Tagen)	71,2 T	62,5 T	8,7 T
Eigenkapital-Quote	20%	26%	26,2%



**CBS FINANCE**

Consulting | Brokerage | Sparring

## Weitere Vorzüge von Factoring für Ihr Unternehmen:

- Schutz vor Forderungsverlusten bis zu 100 % durch Übernahme des Delkredererisikos
- Liquidität und Cashflow werden schnell verbessert
- Die Finanzierung wächst flexibel mit Ihrem Umsatz
- Unabhängigkeit von starren Bankkrediten steigt
- Bonitätskennzahlen und Rating verbessern sich
- Im Factoring erhalten Sie mehr Liquidität als bei Banken aus ihren kostbaren Forderungen
- Eigenkapitalquote erhöht sich um mindestens 20 %
- Kosten sind absolut marktkonform
- Die Skontonutzung ist wieder möglich
- Factoring erhöht nicht Ihre Verschuldung und schont Covenants
- Bessere Eigenkapitalquote durch echtes Factoring



Factoring ist also ideal, um Lücken in der Liquiditätsplanung schnell und flexibel zu schließen.

Zusätzlich machen Sie sich unabhängiger von Kreditlinien Ihrer Bank, mit denen Sie in schwierigen Zeiten nicht immer rechnen können.

So schützen Sie Ihren Cashflow und Ihr Unternehmen!

## 5 Tipps für den optimalen Einsatz von Factoring

Damit Sie das volle Potenzial von Factoring für Ihr Unternehmen nutzen, beachten Sie bitte folgende Aspekte:

### 1. Factoring-Partner sorgfältig auswählen

Es gibt über 180 Factoring-Anbieter in Deutschland. Vergleichen Sie mindestens 3 bis 5 davon bezüglich Konditionen, Digitalisierungsgrad, Risikoappetite usw.

### 2. Auf Kreditlimit und Deckung achten

Die Debitoren-Kreditlimite bestimmen, bis zu welchem Betrag Ihre Forderungen vom Factor gekauft werden. Wahren Sie Ihre Optionen: Wenn sie bereits eine eigene Warenkreditversicherung haben, können Sie diese einbringen.

### 3. Digitalen Factoring-Prozess einführen

Automatisierte Schnittstellen mit Ihrer Buchhaltungssoftware beschleunigen den Forderungsverkauf und sparen Aufwand.

### 4. Wählen Sie das passende Factoring Produkt

Wollen Sie die Debitorenbuchhaltung outsourcen oder behalten? Also Fullservice oder Inhouse Factoring machen? Beim Offenen-Factoring informiert der Factor Ihre Kunden über den Forderungsverkauf. Beim stillen Factoring nicht.

### 5. Verschaffen Sie sich einen Überblick über die Kosten

Beachten Sie bei der Berechnung der Kosten des Factorings ihre Umsatzplanung und die Nutzung des Factoringrahmens sowie Anzahl der Debitoren, falls Limitprüfgebühren anfallen.



**CBS FINANCE**

Consulting | Brokerage | Sparring

## **Sichern Sie jetzt Ihre Liquidität mit Factoring!**

Damit Ihr Unternehmen auch in wirtschaftlich unsicheren Zeiten liquide bleibt, sollten Sie jetzt über den Einsatz von Factoring nachdenken.

Je früher Sie handeln, umso besser können Sie drohende Liquiditätsengpässe durch Zahlungsausfälle vermeiden.

**Jetzt kostenfreie Erstberatung vereinbaren**



## **Mit unserer beratenden Unterstützung finden wir garantiert die optimale Factoring-Lösung für Ihre individuelle Situation:**

- Sparen Sie Ihr Geld durch unser Verhandlungsgeschick
- Sparen Sie Ihre wertvolle Zeit durch unser Projektmanagement
- Profitieren Sie von einer fristgerechten Umsetzung
- Erhalten Sie volle Transparenz - anbieterunabhängig
- Vermeiden Sie kostspielige Fehler durch unsere 25 Jahre Erfahrungen

**Jetzt kostenfreie Erstberatung vereinbaren**





**CBS FINANCE**

Consulting | Brokerage | Sparring

**Kontaktieren Sie uns noch heute  
für eine kostenfreie Erstberatung!**

**Jetzt kostenfreie Erstberatung vereinbaren**

Sichern Sie die Zukunft Ihres  
Unternehmens durch den Einsatz  
von Factoring in der Krise!

Mit besten Grüßen

Ihr Factoring-Experte

Thorsten König



**Thorsten König**  
Gründer der CBS Finance & Factoring Experte

**25 Jahre Expertise im Working Capital Bereich:** Durch langjährige Führungspositionen in internationalen Banken und als Geschäftsführer bei BNP Paribas Factor GmbH verfügt er über tiefgreifende Branchenkenntnisse.

**Beeindruckende Erfolgsbilanz:** Unter seiner Führung wuchs der Factoringumsatz der BNP Paribas Factor GmbH von 2,3 Mrd. € auf 27 Mrd. €, und die Mitarbeiterzahl stieg von 27 auf 97.

**Umfassende Kundenkenntnisse:** Mit Erfahrung aus über 1.000 erfolgreichen Kundenbeziehungen im Mittelstand und bei internationalen Großkonzernen bringt er wertvolles Wissen für maßgeschneiderte Lösungen mit.

**Unabhängiger und engagierter Beratungspartner:** Als Gründer der eigentümergeführten CBS Finance GmbH bietet er unabhängige, kundenspezifische Working Capital Beratung für Entscheidungsträger in Deutschland.

**Innovativ, agil und zielgerichtet:** CBS Finance GmbH steht für Unternehmergeist und Agilität, um Kunden kompetent zu innovativen und nachhaltigen Working Capital Lösungen zu führen.



## Quellenverzeichnis

### **1. Schwächere Zahlungsmoral 2023 in Österreich - Atradius**

[https://www.ots.at/presseaussendung/OTS\\_20221102\\_OTS0112/oesterreich-s-industrie-erwartet-2023-schwaechere-zahlungsmoral](https://www.ots.at/presseaussendung/OTS_20221102_OTS0112/oesterreich-s-industrie-erwartet-2023-schwaechere-zahlungsmoral)

### **2. Verschlechterung der Zahlungsmoral in Deutschland - Atradius**

<https://atradius.de/presse/verschlechterung-der-zahlungsmoral-in-deutschland-droht.html>

### **3. Dauerkrise verschlechtert Zahlungsmoral - Creditreform**

<https://www.creditreform.de/aktuelles-wissen/pressemeldungen-fachbeitraege/news-details/show/dauerkrisen-zahlungsmoral-deutlich-verschlechtert>

### **4. Weltweite Verschlechterung der Zahlungsmoral - Allianz Trade**

<https://www.allianz-trade.de/presse/pressemitteilungen/allianz-trade-studio-weltweite-zahlungsmoral-so-schlecht-wie-seit-jahren-nicht-mehr.html>