

Factoring. Wat is het en wat levert het op?

Factoring houdt in dat ondernemers het beheer en de risico's van hun debiteurenportefeuille overdragen aan gespecialiseerde bedrijven. De factormaatschappij, een financieringsinstelling, verstrekt op basis van de uitstaande courante vorderingen op de debiteuren voorschotten aan de onderneming.

Dit kost de ondernemer maximaal een paar procent van zijn omzet, wat snel is terugverdiend door de besparing op de administratie, terwijl verliezen op debiteuren verleden tijd zijn. Nadeel is wel, dat derden inzicht krijgen in de financiële gang van zaken van het bedrijf.

Mogelijkheden

Mogelijkheden van factoring zien er als volgt uit:

- het verzorgen van de debiteurenadministratie;
- het verzorgen van debiteurenbeheer, de kredietbewaking en de hieraan gekoppelde aanmaningsprocedure;
- het verrichten van onderzoek naar de kredietwaardigheid van afnemers;
- het overnemen van het debiteurenrisico;
- het verzorgen van de juridische incasso.

Ter beantwoording van de vraag of factoring in een individuele situatie wenselijk is, dienen alle voor- en nadelen en de kosten en baten tegen elkaar te worden afgewogen.

Voordelen

- Hogere financiering: Factormaatschappijen stellen middelen beschikbaar tot een omvang (maximaal 90% van de debiteurenportefeuille) waar banken daar niet toe in staat zijn.
- Flexibele financiering: De omvang van het door de factormaatschappij te financieren bedrag past zich, in tegenstelling tot traditionele bancaire financiering, eenvoudig aan bij de omvang van het totale debiteurensaldo.
- Betere financiële ratio's: Factoring biedt door balansverkorting de mogelijkheid om de financiële ratio's inzake solvabiliteit en liquiditeit te verbeteren.
- Minder risico's: De factormaatschappij is bereid het debiteurenrisico volledig te verzekeren, terwijl traditionele kredietverzekeraars doorgaans een plafond van 75 à 80% hanteren.
- Vaste kosten worden variabel: Door gebruik te maken van de diensten van een factormaatschappij kan de organisatie het karakter van haar kosten wijzigen. Vaste kosten (huisvesting debiteurenadministratie, personeel, enz.) kunnen worden omgezet in variabele kosten (aan de factormaatschappij te betalen vergoeding).
- Expertise factormaatschappij: Door gebruik te maken van een factormaatschappij kan geprofiteerd worden van de expertise die deze heeft ten aanzien van potentiële debiteuren en op het gebied van marktgebruiken (betalingstermijnen, leverings- en betalingsvoorwaarden, enz.).

Nadelen

- Vereiste openheid: Het feit dat de factormaatschappij inzage vereist in de financiële positie (vgl. banken) kan door de organisatie als een nadeel worden ervaren.
- Extra schakel: De factormaatschappij die de debiteurenbewaking van een cliënt voor haar rekening neemt, vormt een extra schakel in het contact tussen de cliënt en zijn afnemers. Bij potentiële cliënten bestaat soms de angst dat voor de factormaatschappij de commerciële belangen van de cliënt minder zwaar wegen dan de tijdige betaling aan de factormaatschappij. De factormaatschappij zou te snel tot incasso kunnen overgaan, waardoor de commerciële relatie van de cliënt met zijn afnemers zou kunnen worden verstoord.
- Mogelijke weerstand bij afnemers: Gebruikmaking van de diensten van een factormaatschappij kan door potentiële afnemers van de onderneming geïnterpreteerd worden als een teken dat de financiële positie van de onderneming te wensen overlaat. Dat kan hen afschrikken transacties met de onderneming af te sluiten.

Kosten van factoring

De kosten van factoring bestaan uit:

- een provisie ter dekking van de kosten van de factormaatschappij. Deze provisie wordt mede aan de hand van het aantal te verrichten handelingen per factuur berekend en varieert, afhankelijk van het aantal facturen, het gemiddelde factuurbedrag, het aantal debiteuren, enzovoort van circa 0,5 tot 2% van het totaalbedrag van de facturen;
- een rentevergoeding, tenzij de facturen niet gefinancierd worden. De door de factormaatschappij in rekening gebrachte rente komt overeen met de door banken gevraagde rentevergoeding op een rekening-courantkrediet.

Besparingen

Door gebruik te maken van de dienstverlening van een factormaatschappij kan de ondernemer kostenbesparingen realiseren op:

- eigen kosten van debiteurenbeheer;
- afschrijvingen op debiteuren;
- kredietverzekering;
- aanmanings- en incassokosten.

Factoring, wel of niet doen?

Een gedetailleerde omschrijving van situaties waarin factoring in aanmerking komt, is niet te geven. Wel is er een aantal omstandigheden/ontwikkelingen te noemen die een eerste indicatie kunnen geven of factoring zinvol kan zijn. Deze omstandigheden en/of ontwikkelingen zijn:

- een omzet van tussen 250.000 en 750.000 euro op jaarbasis;
- de handelsvorderingen omvatten ten minste 30% van de totale activa;
- de solvabiliteit is lager dan 20%;
- een positief rendement;
- een oplopend debiteurensaldo (bijvoorbeeld door groeiende omzet of door toename in de gemiddelde betalingstermijn);
- pieken in het debiteurensaldo;
- nieuwe cliënten;
- toename van vorderingen op minder bekende afnemers;
- onverwachte verliezen op debiteuren.

Wanneer deze zaken zich al dan niet gecombineerd voordoen, is het verstandig dat de ondernemer zich verder in de mogelijkheden, voor- en nadelen, kosten en kostenbesparingen van factoring verdiept.

Bron: Kluwer op deOndernemer.nl