

Lieferantenkredit versus Bankkredit

Beispiel:

Die Zahlungsbedingungen in einem Kaufvertrag lauten:

Zahlbar innerhalb von 10 Tagen nach Rechnungseingang mit 2 % Skonto oder nach spätestens 40 Tagen ohne Abzug.

Damit der Verkäufer **nach** Abzug des Skontos den vollen Warenwert (Barverkaufspreis) erhält, kalkuliert er den Skonto „im Hundert“ in den Barverkaufspreis ein. Der Zielverkaufspreis entspricht dann 100 %. Der Käufer kann den Skonto vom Rechnungspreis (bzw. vom Zielverkaufspreis) abziehen. Der Verkäufer kalkuliert eine Ware im Wert von 19.600,00 € also:

Barverkaufspreis der Ware (BVP)	19.600,00 €	≅ 98 %	Der Barverkaufspreis deckt alle Warenkosten ab.
+ 2 % Skonto	400,00 €	≅ 2 %	Die Berechnung erfolgt im Hundert.
= Zielverkaufspreis der Ware (ZVP)	20.000,00 €	≅ 100 %	Der Zielverkaufspreis enthält den Lieferantenkonto; er entspricht 100 %.
+ 19 % Umsatzsteuer	3.800,00 €	≅ 19 %	In die Rechnung wird USt eingerechnet.
= Rechnungspreis (RP)	23.800,00 €	≅ 119 %	Der Rechnungspreis enthält neben dem Skonto auch die Umsatzsteuer.

Der **Verkäufer** rechnet folgendermaßen:

$$98 \% \triangleq 19.600,00 \text{ €}$$

$$\underline{100 \% \triangleq \quad \times \quad \text{€}} \quad \times \text{ €} = 19.600,00 \text{ €} : 0,98 = \mathbf{20.000,00 \text{ € Zielverkaufspreis netto}}$$

Sobald der Verkäufer aufgrund der Kundenbestellung die Rechnung ausstellt, hat er die Umsatzsteuer einzurechnen:

$$100 \% \quad 20.000,00 \text{ €}$$

$$\underline{19 \% \quad \times \quad \text{€}} \quad \times \text{ €} = 20.000,00 \text{ €} \cdot 0,19 = \mathbf{3.800,00 \text{ € Umsatzsteuer}}$$

Zielverkaufspreis und Umsatzsteuer ergeben in der Summe den Rechnungspreis (s. o.):

= Zielverkaufspreis (ZVP)	20.000,00 €
+ 19 % Umsatzsteuer	3.800,00 €
= Rechnungspreis (RP)	23.800,00 €

Der **Käufer** rechnet bei Skontonutzung vom **Rechnungspreis** ausgehend wie folgt:

$$2 \% \text{ von } 23.800,00 \text{ €} = 0,02 \cdot 23.800,00 \text{ €} = \mathbf{476,00 \text{ € Bruttoskonto.}}$$

Er überweist an den Verkäufer den Betrag von (23.800,00 € - 476,00 € =) **23.324,00 €**:

Rechnungspreis	23.800,00 €
- 2 % Skonto	476,00 €
Überweisungsbetrag	23.324,00 €

Käufer und Verkäufer müssen den Bruttoskonto um die darin anteilig enthaltene Umsatzsteuer berichtigen, da sich durch den Skontoabzug die Bemessungsgrundlage der Umsatzsteuer geändert hat; die Umsatzsteuer (Vorsteuer) ist für beide Seiten ein durchlaufender Posten. Sie haben zu rechnen:

$$119 \% \triangleq 476,00 \text{ €}$$

$$\underline{19 \% \triangleq \quad \times \quad \text{€}} \quad \times \text{ €} = \frac{476,00 \text{ €} \cdot 0,19}{1,19} = \mathbf{76,00 \text{ € USt-Berichtigung}}$$

Der Nettoskonto beträgt dann $(476,00 \text{ €} - 76,00 \text{ €}) = 400,00 \text{ €}$.

Nach Abzug der Umsatzsteuer vom Rechnungspreis und des Nettoskontobetrags vom Zielverkaufspreis verbleiben dem Verkäufer die gewünschten 19.600,00 € Umsatzerlöse. Der Käufer erhält als Gegenleistung Waren im Wert von 19.600,00 €.

Im Schaubild sieht der Lieferantenkredit (2 % für 30 Tage) wie folgt aus:

0	10	30	40
10 Tage		30 Tage	Tage
	Späteste Überweisung des Barpreises 23.324,00 €	Lieferantenkredit 2 % für 30 Tage: 476,00 € brutto	Späteste Zahlung des Rechnungspreises 23.800,00 €

$$23.800,00 \text{ €} \cdot 0,98 = 23.324,00 \text{ € Überweisungsbetrag.}$$

Die **Finanzierungskosten** belaufen sich für den Käufer auf effektiv den **Nettoskontobetrag** von 400,00 €, denn für den Käufer (und für den Verkäufer) sind die Umsatzsteuerbeträge durchlaufende Posten. Daraus ergibt sich folgende Rechnung des auf ein Jahr bemessenen Skontosatzes:

$$p \text{ \%/Jahr} = \frac{400 \text{ €} \cdot 100 \% \cdot 360 \text{ Tage}}{23.324 \text{ €} \cdot 30 \text{ Tage}} = 20,58 \text{ \%/Jahr}$$

Damit wird deutlich:

Sofern der Kredit von der Bank zu einem günstigeren Jahreszinssatz als 20,58 %/Jahr gewährt wird, ist es für den Käufer vorteilhaft, den Bankkredit zu nutzen.

Beispiel:

Im folgenden Beispiel soll der Bankkredit zu 12 %/Jahr für 30 Tage gewährt werden. Die Berechnung führt zu Zinsen von 233,24 € und zu einer Kreditrückzahlung einschließlich der Zinsen von 23.557,24 €. Im grafischen Bild sieht die Situation wie folgt aus:

0	10	30	40
10 Tage		30 Tage	Tage
	Kreditaufnahme über 23.324,00 €	Bankkredit 12 %/Jahr für 30 Tage: 233,24 €	Kreditrückzahlung einschl. Zinsen 23.557,24 €

$$\text{Kreditzinsen} = \frac{23.324,00 \text{ €} \cdot 12 \% \cdot 30 \text{ Tage}}{100 \% \cdot 360 \text{ Tage}} = 233,24 \text{ €}$$

Ersparnis (Finanzierungsvorteil) für den Käufer durch Bankkredit

	Nettoskonto	400,00 €
-	Bankzinsen	233,24 €
=	Finanzierungsvorteil	166,76 €