

Lösung:

a) Aufwand: $12'' * 1,1\% = 132'$
 $(2'' * 80\%) * 7,5\% = \underline{120'}$
 $252'$

Ertrag: $8''4 * 3\% = 252'$
Ford.ausfälle = $50'$
Verwaltungskosten = $\underline{40'}$
 $342'$

Vorteil: $342' - 252' = 90'$

- b) keine Inanspruchnahme von Lieferantenkrediten (Entlastung der Bilanz) + zusätzlich 200' liquide Mittel ($2'' * 80\% - 1''4$). Außerdem Ergebnisverbesserung von 90'.