

Schablonbeskrivning:

Försäkringsbaserad finansiering av omsättningstillgångar utan regress

Före:

Kundfordringar om totalt 20 kr. motsvarar 20% av företagets totala tillgångar om 100 kr. som finansieras med 75% (75 kr) skulder och 25% (25 kr) eget kapital.

Efter:

Efter försäljning av fordringar har tillgångarna minskat från 100 till 80 kronor. Det frigjorda kapitalet (20 kr) minskar bolagets kapitalbehov med motsvarande belopp. Frigjort kapital används för att dra ned på belåningen, varvid skulder minskar från 75 till 55 av totalt 80 kr.

Resultat:

Soliditeten stärks, från 25% (25/100) till 31% (25/80), och ökar säkerhetsmarginalen för långivare med 24% ((31-25)/25). Minskad kapitalanvändning till oförändrade intäkter ger högre avkastning på sysselsatt kapital. Högre kapitalavkastning stärker normalt marknadens värdering av aktien, vilket ökar bolagets kapitalisering.

Före			Efter		
Aktiv		Passiv	Aktiv		Passiv
Tillgångar	100	75 Skulder 25 EK	Tillgångar	80	55 Skulder 25 EK
	100	100		80	80

