

# PRIMER IZ PRAKSE

## PRIMERJAVA FINANCIRANJA S FAKTORINGOM IN KREDITOM







# Kaj omogoča faktoring?



## VIŠJI LIMITI

-  pri zavarovalnicah
-  pri dobaviteljih
-  pri bankah






## BOLJŠA FINANČNA SLIKA

-  nižja stopnja tveganja za partnerje
-  lažja obnova posojil
-  zagotavljanje zavez do bank
-  daljši plačilni roki pri dobaviteljih

## BOLJŠA BONITETNA OCENA

-  odločitev za kredite
-  ugoden vpliv na komercialne pogoje

## BOLJŠI FINANČNI KAZALCI

-  delež lastnih virov financiranja
-  delež kapitala
-  terjatve do kupcev in poslovnih obveznosti
-  količnik obračanja terjatev in poslovnih obveznosti
-  kazalec Finančni dolg\EBITDA

# Primer: financiranje s kreditom

Sredstva	31.12.2018	31.12.2019
STALNA SREDSTVA	271.552	282.364
Neopredmetena dolg. sredstva	17.320	18.453
Opredmetena osnovna sredstva	254.232	263.911
Dolg. finančne naložbe	0	0
Dolg poslovne terjatve	0	0
<b>SKUPAJ DOLG. SREDSTVA</b>	<b>271.552</b>	<b>282.364</b>
GIBLJIVA SREDSTVA	379.860	602.746
Zaloge	170.886	265.902
<b>Kratk. poslovne terjatve</b>	<b>190.886</b>	<b>310.254</b>
<b>Kratk. finančne naložbe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Dobroimetja, gotovina, čeli	18.089	26.590
AČR	0	0
<b>SKUPAJ AKTIVA</b>	<b>651.412</b>	<b>885.110</b>

Viri	31.12.2018	31.12.2019
KAPITAL	168.422	219.424
Osnovni kapital	120.000	120.000
Kapitalske rezerve	0	0
Rezerve iz dobička	0	0
Prenešeni čisti dobiček	17.658	48.422
Prenešana izguba	0	0
Prevrednotovalni popravek kapitala	0	0
Nerazdeljeni čisti dobiček posl. leta	30.764	51.003
Izguba poslovnega leta	0	0
<b>DOLG. REZERVACIJE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Dolg. finančne obveznosti	78.023	88.107
Dolg. poslovne obveznosti	0	0
<b>SKUPAJ DOLG. VIRI</b>	<b>246.445</b>	<b>307.531</b>
Razlika	-25.107	25.167
<b>KRATKOROČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>404.967</b>	<b>577.579</b>
<b>Kratk. poslovne obveznosti</b>	<b>218.067</b>	<b>302.849</b>
<b>Kratk. finančne obveznosti</b>	<b>186.891</b>	<b>274.730</b>
PČR	0	0
<b>SKUPAJ PASIVA</b>	<b>651.412</b>	<b>885.110</b>

# Primer: financiranje s kreditom

## BILANCA USPEHA

	I – XII 2018	I – XII 2019
Prihodki	723.542	1.063.607
EDITDA	81.760	118.552
Amortizacija	23.421	24.246
EBIT	58.339	94.306
Obresti	17.321	26.303
EBT	41.018	68.003
Davki	10.255	17.001
<b>ČISTI DOBIČEK</b>	<b>30.764</b>	<b>51.003</b>

# Primer: financiranje s faktoringom

Sredstva	31.12.2018	31.12.2019
STALNA SREDSTVA	271.552	282.364
Neopredmetena dolg. sredstva	17.320	18.453
Opredmetena osnovna sredstva	254.232	263.911
Dolg. finančne naložbe	0	0
Dolg. poslovne terjatve	0	0
<b>SKUPAJ DOLG. SREDSTVA</b>	<b>271.552</b>	<b>282.364</b>
GIBLJIVA SREDSTVA	379.860	447.619
Zaloge	170.886	265.902
<b>Kratk. poslovne terjatve</b>	<b>190.886</b>	<b>155.127</b>
<b>Kratk. finančne naložbe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Dobroimetja, gotovina, čeli	18.089	26.590
AČR	0	0
<b>SKUPAJ AKTIVA</b>	<b>651.412</b>	<b>729.983</b>

Viri	31.12.2018	31.12.2019
KAPITAL	168.422	219.424
Osnovni kapital	120.000	120.000
Kapitalske rezerve	0	0
Rezerve iz dobička	0	0
Prenešeni čisti dobiček	17.658	48.422
Prenešana izguba	0	0
Prevrednotovalni popravek kapitala	0	0
Nerazdeljeni čisti dobiček posl. leta	30.764	51.003
Izguba poslovnega leta	0	0
<b>DOLG. REZERVACIJE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Dolg. finančne obveznosti	78.023	88.107
Dolg. poslovne obveznosti	0	0
<b>SKUPAJ DOLG. VIRI</b>	<b>246.445</b>	<b>307.531</b>
Razlika	-25.107	25.167
<b>KRATKOROČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>404.967</b>	<b>422.452</b>
<b>Kratk. poslovne obveznosti</b>	<b>218.067</b>	<b>220.000</b>
<b>Kratk. finančne obveznosti</b>	<b>186.891</b>	<b>202.452</b>
PČR	0	0
<b>SKUPAJ PASIVA</b>	<b>651.412</b>	<b>729.983</b>

# Primer: financiranje s faktoringom

## BILANCA USPEHA

	I – XII 2018	I – XII 2019
Prihodki	723.542	1.063.607
EDITDA	81.760	118.552
Amortizacija	23.421	24.246
EBIT	58.339	94.306
Obresti	17.321	26.303
EBT	41.018	68.003
Davki	10.255	17.001
<b>ČISTI DOBIČEK</b>	<b>30.764</b>	<b>51.003</b>

# Primerjava

Primerjava financiranja s kreditom in faktoringom na primeru iz prakse

Besedilo	Posojilo	Factoring
Stanje kratkoročnih poslovnih terjatev	310.254 EUR	155.127 EUR
Delež kapitala v pasivi bilančnega stanja	13,55 %	16,44 %
Količnik obračanja terjatev	4,24	6,14
Dnevi vezave kratkoročnih terjatev	86 dni	59 dni
Količnik obračanja poslovnih obveznosti	4,50	5,33
		Če podjetje faktoring sredstva koristi za poplačilo le poslovnih obveznosti in ne finančnih obveznosti: 6,78
Dnevi vezave poslovnih obveznosti	81 dni	68 dni
		Če podjetje faktoring sredstva koristi za poplačilo le poslovnih obveznosti in ne finančnih obveznosti: 53 dni
Kreditna sposobnost - finančni dolg\EBITDA	3,29	2,60
		Če podjetje faktoring sredstva koristi za poplačilo le poslovnih obveznosti in ne finančnih obveznosti: 1,99

# Kakšen je postopek faktoringa?

1

Odstopnik se odloči svojo terjatev prodati faktoring ponudniku.



2

Factoring ponudnik oceni dolžnika\kupca in odstopniku ponudi pogoje, po katerih je pripravljen terjatev odkupiti.



3

Odstopnik lahko ponudbo sprejme in že v roku 24 ur po izdaji fakture prejme denarna sredstva.



# Zakaj izbrati Gorenjsko banko?

1

**Strokovni** ponudnik  
faktoring storitev v  
Sloveniji



2

**Digitaliziran**  
postopek faktoringa,  
da lahko dnevno  
načrtujete likvidnost



3

**Časovna učinkovitost**  
pri izvajanju  
faktoringa v 24 urah

# Želite (še) izboljšati vaše finančne kazalce in izkaze pred zaključkom 2020?

Želite izračun kazalcev za vaše podjetje? Kontaktirajte strokovnjaka faktoringa g. Simona Olupa na 04/20-84-117, 040/857-324 ali [simon.olup@gbkr.si](mailto:simon.olup@gbkr.si) in z veseljem vam bomo odgovorili na vsa vaša vprašanja.

