



# Optimalisatie van Werkkapitaal

**We care.**

 **ficare**

***“Werkkapitaal optimalisatie is een continu proces van het beheren en verbeteren van de cashflows, het verlagen van kosten en het verhogen van de liquiditeit om een wendbaarder en financieel robuuster bedrijf te creëren.”***

# Voordelen van een korte cash conversion cycle.

## Inleiding

In de dynamische wereld van bedrijfsvoering is het beheren van werkkapitaal een cruciale factor voor het succes van een onderneming. Effectief werkkapitaalbeheer stelt bedrijven in staat om operationele efficiëntie te verbeteren, liquiditeit te vergroten en groeikansen te benutten. In dit whitepaper verkennen we de mogelijkheden tot het optimaliseren van werkkapitaal door het optimaliseren van de cash conversion cycle, bestaande uit de Days Sales Outstanding (DSO), Days Inventory Outstanding (DIO) en Days Payable Outstanding (DPO).


$$CCC = DSO + DIO - DPO$$

# 1. Werkkapitaal

Werkkapitaal bestaat uit de financiële middelen die nodig zijn om aan de dagelijkse verplichtingen van een onderneming te voldoen. Zij bestaat uit debiteuren, crediteuren en voorraden. De netto-werkkapitaalpositie van een onderneming wordt dan ook berekend door de crediteuren af te trekken van de som van de debiteuren en voorraden. Deze positie geeft weer hoeveel werkkapitaal de onderneming nodig heeft om haar operatie te kunnen runnen. Ook geeft de netto-werkkapitaalpositie weer in welke mate de aanwezige liquide middelen vrij besteedbaar zijn of mogelijk aangewend moeten worden om de crediteuren mee te betalen. Een positieve positie geeft hierbij aan dat er sprake is van meer te ontvangen bedragen (debiteuren + voorraad waarmee omzet wordt gegenereerd) dan te betalen bedragen (crediteuren).

## 2. Optimalisatie werkkapitaal

Effectief werkkapitaalbeheer vereist een organisatiebrede benadering van de cash conversion cycle waarbij DSO, DIO en DPO samen worden geoptimaliseerd. Door nauwkeurige analyse van deze indicatoren kunnen bedrijven inefficiënties identificeren, operationele processen stroomlijnen en financiële flexibiliteit vergroten.

The background of the slide features three white ceramic coffee cups filled with coffee, each resting on a matching saucer. The cups are arranged in a slightly overlapping manner, with one in the foreground and two behind it. The coffee has a light brown foam on top. A silver spoon is placed on the saucer of the front-most cup. The entire scene is set against a dark, blurred background, creating a warm and professional atmosphere.

***"Optimalisatie van werkkapitaal draait om het vinden van de juiste balans tussen liquiditeit en winstgevendheid."***

### 3. Debiteuren II Days sales outstanding (DSO)

DSO is een maatstaf voor de gemiddelde tijd in dagen die een bedrijf nodig heeft om openstaande facturen te innen van zijn klanten. Het wordt berekend door de totale debiteuren te delen door de gemiddelde dagelijkse verkoop. Het verkorten van de gemiddelde betalingstermijn voor klanten om omzetting van debiteuren in contanten te versnellen leidt tot verbetering van het werkkapitaal; een laag DSO-getal wijst dan ook op effectief debiteurenbeheer.

### 4. Crediteuren II Days payable outstanding (DPO)

DPO vertegenwoordigt de gemiddelde tijd in dagen die een bedrijf nodig heeft om zijn leveranciers te betalen voor ontvangen goederen en diensten. Het wordt berekend door de totale crediteuren te delen door de gemiddelde dagelijkse aankopen. Een hogere DPO kan leiden tot verbeterde liquiditeit, aangezien het bedrijf langer gebruik kan maken van leverancierskrediet.

### 5. Voorraden II Days inventory outstanding (DIO)

DIO meet de gemiddelde tijd in dagen die nodig is om de voorraad van een bedrijf om te zetten in verkoop. Het wordt berekend door de gemiddelde voorraad te delen door de gemiddelde dagelijkse kosten van goederen verkocht. Het minimaliseren van voorraadwaarden door middel van just-in-time voorraadbeheer, resulteert in een hogere omloopsnelheid van voorraden en minimalisering van opslagkosten. Een lagere DIO impliceert dan ook een efficiënt voorraadbeheer.

## 6. Wat zijn de voordelen van een korte cash conversion cycle?

- **Minder werkkapitaal nodig.**

Met een kortere cash conversion cycle zit er weinig tijd tussen uw uitgaven en uw inkomsten. Doordat uw kapitaal voor lange tijd 'vastzit' in uw bedrijf, heeft u minder werkkapitaal nodig. Dat houdt in dat u minder financiering van buitenaf nodig heeft om uw dagelijkse kosten te financieren.

- **Meer activiteiten met hetzelfde kapitaal.**

Doordat door u gespendeerd vermogen sneller terugkomt in uw bedrijfs portemonnee, kunt u hetzelfde kapitaal in andere activiteiten steken. Wanneer de CCC hoog is heeft u meer vermogen nodig voor andere activiteiten, omdat uw kapitaal vastzit in de organisatie.

- **Goedkoper lenen.**

Wanneer de CCC kort is en u daardoor ook een hogere rentabiliteit heeft, zal uw onderneming goedkoper of tegen betere voorwaarden kunnen lenen. De bank heeft immers te maken met een gezond bedrijf.

- **Hogere rentabiliteit.**

Hoe minder werkkapitaal of vreemd vermogen u nodig heeft, hoe beter dat is voor uw rentabiliteit.

A man with short brown hair, smiling, wearing a white button-down shirt. The background is dark and out of focus, suggesting an indoor setting with some lights.


***"Efficiënt werkkapitaalbeheer is de ruggengraat van een gezonde bedrijfsvoering"***



## Conclusie

Het optimaliseren van werkkapitaal is een voortdurende uitdaging voor bedrijven, maar het biedt ook aanzienlijke voordelen in termen van financiële gezondheid en concurrentievermogen. Door gerichte aandacht te besteden aan het verlagen van de cash conversion cycle en hieraan gerelateerde indicatoren zoals DSO, DIO en DPO, kunnen bedrijven hun operationele efficiëntie verbeteren en groeikansen maximaliseren.

Echter, het optimaliseren van de CCC is meer dan alleen een financiële aangelegenheid. Verbeteringen in dit proces vragen de input van meerdere afdelingen, zoals inkoop, logistiek en verkoop. Dit vereist een finance professional die ook inzicht heeft in de primaire bedrijfsactiviteiten en -processen. Ficare staat klaar om bedrijven te ondersteunen bij het implementeren van effectieve werkkapitaal strategieën en het realiseren van duurzaam succes.



Neem vandaag nog contact met ons op voor meer informatie.

**Wij zijn Ficare. Wij creëren waarde voor jou. Voor jou als ondernemer en voor jou als organisatie. Voor MKB+ bedrijven, zorginstanties en de investeringsmarkt. Hoe we dat doen? Door jouw bedrijf financieel in topvorm te brengen én te houden. Altijd vanuit een mensgerichte aanpak, waarbij vertrouwen de basis vormt, want:  
we care!**

*“Cash is king. Zonder voldoende werkkapitaal kunnen zelfs de meest winstgevende bedrijven in de problemen komen.”*