



## Coronacrisis: grip op liquiditeit

Bij het aanpakken van de Coronacrisis is het motto meer dan ooit: Cash is King. Dit artikel geeft op hoofdlijnen de belangrijkste stappen om grip te houden op uw liquiditeit.



Op dit moment kan niemand inschatten hoe lang de coronavirus-crisis zal duren. Duidelijk is wel dat: zolang winkels gesloten zijn, grenzen gesloten en fabrieken onderbezet zijn, lijden de operationele zaken eronder. Inkomsten verdwijnen, terwijl veel lasten - huurkosten, salarissen en andere vaste lasten - blijven bestaan. Het veiligstellen van liquiditeit moet nu de hoogste prioriteit hebben in het hele bedrijf.

### Stap 1: Zorg voor inzicht in de liquiditeit

Het begint met inzicht in de beschikbare liquiditeit in relatie tot de korte termijn behoefte. Hoeveel liquide middelen zijn er beschikbaar? Wat voegt de dagelijkse operatie toe/of komt het tekort? Hoeveel liquiditeit vragen de lopende investeringsprogramma's? En in hoeverre zijn er gecommiteerde kredietlijnen die op korte termijn kunnen worden getrokken (die niet worden bedreigd door mogelijke schendingen van convenanten)?

De korte termijn liquiditeitsplanning heeft, in de regel, een focus op de komende 13 weken en wordt naar gelang de krapte dagelijks of wekelijks geactualiseerd. Daarnaast is het opstellen van een liquiditeitsplan voor de

middellange termijn, zes tot twaalf maanden, gewenst.

Natuurlijk kan bij de korte en middellange termijn liquiditeitsplannen worden voortgeborduurd op het bestaande liquiditeitsplan. De realiteit is echter dat veel bedrijven, de liquiditeitsplanning de afgelopen jaren verwaarloosd hebben. Liquiditeit was immers voor velen niet de beperkende factor.

### Stap 2: bereken liquiditeitsscenario's

In de tweede stap is het van belang verschillende scenario's en hun gevolgen voor de cashflow uit te werken. Een van die scenario's is het extreme scenario: hoe lang gaat het geld mee als het inkomen door de corona-epidemie volledig wegvalt, maar de uitgaven normaal blijven lopen? Omdat we de toekomst niet kennen en het overheidsbeleid niet uitblinkt in voorspelbaarheid is het zaak verschillende variaties door te rekenen. Op basis daarvan kunnen we dan snel bepalen welke maatregelen nodig zijn als die situatie zich voordoet.

De scenario's verschillen, afhankelijk van het bedrijfsmodel en het kasstroomprofiel van de onderneming. Stil gestaan moet worden de invloed van met cascade-effecten op de organisatie. De tijdelijke sluiting van een fabriek elders kan bijvoorbeeld leiden tot leveringsknelpunten en daarmee tot bedrijfsverliezen. Elke liquiditeitscategorie moet dan worden onderzocht met "wat als".





Scenarioberekeningen helpen om de kasbehoefte in een onzekere situatie in te schatten. Ook laten deze berekeningen zien op welke punten uitstroom van liquiditeit kan worden gestopt. Of dat een beroep moet worden gedaan op de steunregelingen. Blijven we alle producten/diensten leveren? Nu juist de tijd voor groot onderhoud? Of juist geplande investeringen uitstellen?

### Stap 3: maak werk van werkkapitaalbeheer

De realiteit is dat acties om de uitstroom van kasmiddelen zomaar te stoppen vaak onvoldoende zijn. Daarom is beheer van het werkkapitaal in deze tijd essentieel. Het is in ieder geval zinvol om de voorraden van vlottende activa aan te passen aan de huidige ordersituatie, dat wil zeggen om ze te verkleinen. Dat wil dus zeggen het verkleinen van debiteuren, voorraden, onderhanden werk e.d. Ook het crediteurenbeheer verdient aandacht. Is daar ruimte voor financiering? Bijproduct is vaak het signaleren van onnodige uitgaven.



### Stap 4: Vind nieuwe financieringsbronnen

Zodra de liquiditeitsbehoeften duidelijk zijn en de interne kasbronnen zijn aangetrokken, is de laatste stap het aanboren van nieuwe externe bronnen. Naast bancaire financiering, moet natuurlijk ook naar andere financieringsbronnen worden gekeken.



### Ondersteuning nodig?

Nu de economische tegenwind aanwakkert hopen wij u met dit artikel een aantal handvaten te hebben gegeven om ook uw organisatie door de storm te loodsen. Heeft u hulp nodig? Wij helpen u graag. Neem gerust contact met ons op.

© Oktober 2020 Brisc B.V.