

# Cash is king

## Cashflow Analyse

Sturen op cash: beoordeel uw bedrijf of klant niet langer op winst of omzet maar kijk naar de kasstroom ...



“Uw investeringen, lonen, leveranciers en leningen betaalt u niet met winst of omzet, wel met cash.”

- > IFBD.BE
- > FINANCIËEL MANAGEMENT
- > Cash is king

- > U leert te sturen op cash en op EBITDA.
- > U beoordeelt bedrijven niet langer op winst of omzet, maar op cash.
- > U weet waarom cash het enige solide financiële beslissings-instrument is.

Onder de deskundige leiding van:

**Johan Lyssens**

Directeur - PICALI

Finance Trainer - IFBD



**IFBD**  
Institute for Business  
Development



# Waarom dit programma?

## REVENUE IS VANITY AND PROFIT IS AN OPINION BUT CASH IS KING ...

Te veel directeuren, managers of zaakvoerders staren zich vandaag nog blind op omzet, marge of winst. En terwijl die jaarrekening positief is en producten of projecten met winst worden verkocht, komt de financiële stabiliteit en continuïteit van de organisatie toch in het gedrang. Hoe kan dit nu? Heel eenvoudig: niet de winst garandeert de continuïteit van de operaties, maar wel de cash. U betaalt immers uw investeringen, lonen, leveranciers en leningen niet met winst, maar met cash. Vandaar dat u – anno 2020 – moet sturen op cash. De kasstroom of cashflow is dan ook de enige solide beslissingsparameter om de gezondheid van uw operaties of die van klanten of leveranciers te evalueren.

## WAAROM CASH HET ENIGE SOLIDE BESLISSINGSINSTRUMENT IS ...

Kasstroomanalyse is de enige basis voor een goed oordeel. Niet alleen betaalt u uw rekeningen met cash en niet met winst of omzet, maar bovendien is er minder ruimte voor interpretatie en manipulatie.

## KRIJG WAAR(DE) VOOR UW GELD: CASHFLOW ANALYSE

Een adequate analyse van de cashflow of de kasstroom van uw bedrijf levert cruciale strategische én operationele informatie op. Niet alleen kunt u hierdoor toekomstige kasstromen voorspellen, maar bovendien krijgt u een onmiskenbaar beeld van de financiële positie van uw bedrijf. In deze werksessie cashflow analyse, leert u de structuur van de cashflow van uw organisatie kennen. Daarbij leert u aan de hand van management-simulaties wat de impact van managementbeslissingen kan zijn op kasstromen.



“Zeer goed gepresenteerd, to the point!”

## De docent

**Johan Lyssens** startte zijn carrière bij Bank J. Van Breda & C°. Gedurende meer dan 20 jaar werkte hij intensief samen met ondernemingen, waarvan de laatste 7 jaar als gedelegeerd bestuurder en Lid van het directiecomité verantwoordelijk voor kredietverlening, betalingsverkeer en beleidsinformatie. In 2001 maakte Johan de overstap naar Delta Lloyd Bank waar hij gedurende vijf jaar als lid van het directiecomité en gedelegeerd bestuurder zijn opdracht verder zette. Daarnaast was Johan 14 jaar lang Professor Financial Management aan de Antwerp Business School (Lessius). Op dit moment is hij ook actief als docent corporate finance aan de EHSAL Management School, PXL Hasselt en de Retail Banking Academy in London waar hij financiële opleidingen verzorgt voor banken in Europa en Afrika.

Sinds 2006 is Johan binnen het IFBD als trainer en adviseur betrokken bij diverse financiële trainingstrajecten binnen Europa. De laatste jaren verzorgde hij Financieel Management trainingen voor diverse klanten (UNILIN, Vandemoortele, Johnson Controls-Adient, GEA, ENGIE, DHL, KELVION, ALCOPA, INEOS, PIERRET en vele tientallen andere nationale en internationale organisaties). Johan combineert een unieke bedrijfservaring met een uitgebreide didactische en academische inslag.



## OPTIMAAL LEEREFFECT

We beperken het aantal deelnemers aan deze cursus. Hierdoor kunt u optimaal profiteren van de kennis en ervaring van de docent. Bovendien toetst u op een interactieve manier uw eigen praktijksituatie aan die van uw collega's. Zo garandeert het IFBD u een optimaal leereffect, gebaseerd op theoretische onderbouw en gestaafd met vele praktische voorbeelden.





### MODULE 1: FINANCE EN STRATEGIE: WAAROM CASH KING IS

- ◆ Wat verstaan we onder cashflow – kasstroom?
- ◆ Waarom is de kasstroom of cash flow in de financiële rapportering en berichtgeving geëvolueerd naar hét ultieme concept?
- ◆ CASH IS KING: waarom kan en mag u enkel beslissingen nemen op basis van cash?
- ◆ EBITDA: het nieuwste financiële wapen.
- ◆ EBITDA: de nieuwste uitdrukking van onze financiële cashsterkte.

### MODULE 2: WAAR VINDEN WE CASH ?

- ◆ Wat zijn cashflow analyses:
  - ❖ bij financiële oordeelvorming.
  - ❖ bij waarderingen.
  - ❖ bij overname en acquisities.
  - ❖ bij investeringsbeslissingen.
  - ❖ bij outsourcing.
  - ❖ bij aandeelhouderswaardecreatie.
  - ❖ bij ....
- ◆ Hoe kunt u deze beïnvloeden?
- ◆ Hoe moet u deze interpreteren?

### MODULE 3: WERKEN MET CASH GEORIENTEERDE KPI'S, RATIO'S EN INSTRUMENTEN

- ◆ Voorbeelden van financiële cash-kengetallen.
- ◆ Waarom werken met financiële cash-kengetallen?
  - ❖ Sneller inzicht in de echte prestaties van de onderneming door financiële kengetallen gebaseerd op kasstromen.
  - ❖ Cash-georiënteerde tools als basisinstrumenten voor een goede financiële analyse.
- ◆ Welke essentiële informatie levert een adequate analyse van de cashflow van uw bedrijf op?
- ◆ Hoe draag de cashflow bij aan de voorspelbaarheid van toekomstige kasstromen?
- ◆ Hoe krijgt u inzicht in de kwaliteit en achtergrond van het resultaat?
- ◆ Krijg een duidelijk beeld van de échte financiële positie van uw bedrijf.

### MODULE 4: IMPACT VAN MANAGEMENTBESLISSINGEN OP DE KASSTROMEN – WAT KUNT U LEREN UIT MANAGEMENT SIMULATIES?

- ◆ Onderken de structuur van de cashflow van uw organisatie.
- ◆ Neem beslissingen op basis van cash.
- ◆ Vorm oordeel gestoeld op cash.
- ◆ Ken de impact van werkkapitaalmanagement op uw bedrijf en haar cash flow management:
  - ❖ Analyse van werkkapitaal via voorraden, klanten- en leverancierskrediet.
  - ❖ Oplossen van knelpunten in voorraadbeheer.
  - ❖ Effectief kredietmanagement.
  - ❖ Het bepalen van natuurlijke liquiditeit en beïnvloeding van liquiditeit.
  - ❖ Inzetten van instrumenten die het werkkapitaal kunnen beïnvloeden.

### MODULE 5: VERGELIJK UW BEDRIJF MET ANDEREN OP BASIS VAN CASH

#### VERHOOGDE INTERACTIVITEIT

De deelnemers krijgen uitgebreid de kans om hun eigen problematiek ter sprake te brengen. Om dit te realiseren, vragen wij op voorhand een beknopte beschrijving van de probleemstelling te formuleren. Op die manier kunnen wij de cursus volledig opstellen volgens uw eigen informatiebehoefte. U kunt hiervoor steeds contact opnemen met **Dirk Spillebeen** op het nummer: +32 50 38 30 30 (e-mail: [dirk@ifbd.be](mailto:dirk@ifbd.be)).

#### VERLOOP CURSUSDAG(EN)

- 08.30 Ontvangst, registratie met koffie/thee.
- 09.00 Start van de trainingsdag (met voorstelling docent)
- 12.30 Lunch
- 17.00 Einde van de cursusdag.

Zowel in de voor- als namiddag wordt een korte (koffie-)pauze gehouden.

# Inschrijvingsformulier

CASH IS KING

## KOSTPRIJS:

> € 795 excl. BTW

## DATUM & LOCATIE:

> zie hiertoe onze website  
[www.ifbd.be](http://www.ifbd.be)

## HOTELOVERNACHTING OP DE LOCATIE VAN DE TRAINING

U kan op onze diverse trainings-locaties veelal een overnachting boeken om de cursus op een ontspannen manier te kunnen aanvatten en/of afsluiten.

Meer informatie hieromtrent vindt u op onze website of via volgende link:

[www.ifbd.be/nl/over-ons/  
algemene-voorwaarden](http://www.ifbd.be/nl/over-ons/algemene-voorwaarden)

## IFBD-DATABASE & GDPR

We houden u graag op de hoogte van de laatste evoluties binnen uw sector. Daarom hebben we uw gegevens opgenomen in onze database. Uw informatie is voor eigen gebruik, wordt beveiligd en nooit aan derden doorgegeven. Hiertoe nemen we alle nodige maatregelen. Te allen tijde heeft u - overeenkomstig de wet "verwerking persoonsgegevens" van 8/12/1992 en de "AVG-reglementering" van 24/5/2016 - recht op inzage, wijziging of verwijdering van uw gegevens. Meer informatie via onze webpagina [www.ifbd.be/nl/GDPR](http://www.ifbd.be/nl/GDPR) of via e-mail: [DPO@ifbd.be](mailto:DPO@ifbd.be).

>>> Inschrijving faxen op het nr. **+32 50 31 04 21** of e-mail naar [info@ifbd.be](mailto:info@ifbd.be)

>>> **Rechtstreekse inschrijving** via onze website:

**INSCHRIJVEN**



## BEDRIJFSINFORMATIE

FIRMA:

STRAAT / NR. / BUS:

PC / GEMEENTE:

Alg. TEL.-nr.:  /  FAX-nr.:  /

ACTIVITEIT:  industrie-productie  groothandel & import  kleinhandel  horeca  
 bouwondernemers  transport  diensten  overheid

SECTOR:  AANTAL WERKNEMERS:

## FACTURATIEGEGEVENS

Facturatie-adres:

Uw referentie:

BTW-nummer:

## DEELNEMER(S)

Dhr. / Mevr.:

Functie:

E-mail:

DATUM DEELNAME:

Dhr. / Mevr.:

Functie:

E-mail:

DATUM DEELNAME:

## INSCHRIJVINGSMODALITEITEN

### DEELNAMEKOSTEN

De deelnameprijs aan dit programma bedraagt **795 Euro** excl. 21% BTW. Dit bedrag is inclusief koude/warme dranken en een uitgebreide lunch tijdens de cursusdag(en). U ontvangt bovendien een **documentatiemap** die u als naslagwerk kunt raadplegen. Los van de eventuele subsidiëring van de Vlaamse Overheid (zie verder) geeft het IFBD per extra deelnemende collega **5% extra korting** op het **totaalbedrag** met een maximale **korting van 20%** (= 5 deelnemers of meer).

**De Vlaamse Overheid investeert in opleiding: tot 30% korting!** ✓

Het IFBD is erkend als **gecertificeerd opleidingsinstituut**. Dit maakt dat u onze trainingen gedeeltelijk kunt betalen met de subsidies toegekend door de Vlaamse Overheid via het systeem van de "KMO-portefeuille". Indien uw bedrijf voldoet aan de vooropgestelde criteria kan u tot 30% besparen op de opleidingskost. Meer informatie omtrent het systeem kan u vinden op de website van de Vlaamse Overheid: [www.kmo-portefeuille.be](http://www.kmo-portefeuille.be).

### INSCHRIJVING

U kan zich op diverse wijzen inschrijven:

- Bij voorkeur via onze **website [www.ifbd.be](http://www.ifbd.be)** of via e-mail: [info@ifbd.be](mailto:info@ifbd.be)
- U faxt uw inschrijving op **+32 50 31 04 21**
- Via de **post**: nv IFBD, Zeeweg 155, 8200 Brugge

U kan steeds uw reservatie telefonisch op het nr. **+32 50 38 30 30** doorgeven. Een schriftelijke bevestiging echter blijft vereist. Na ontvangst van uw inschrijving krijgt u een **deelnamebevestiging** en een factuur. Een tweetal weken voor de cursus ontvangt u een **herinnering met nog enige praktische informatie** en een **routebeschrijving**.

### Annulatie.

We begrijpen dat andere prioriteiten kunnen optreden tussen uw inschrijving en de cursus. Indien wij minstens **2 weken voor de cursus** uw annulatie ontvangen zoeken we samen met u naar de beste oplossing. **Minder dan 2 weken voor de eerste cursusdag** bent u ons het integrale bedrag verschuldigd en wordt mogelijks een administratieve kost (€ 75) aangerekend. Wij zijn uiteraard steeds verheugd een collega te mogen verwelkomen in uw plaats.