

Verwachte bestelkosten	12 x € 250	€ 3.000
<i>Verwachte voorraadkosten</i>		
Variabele opslagkosten	€ 0,50 x 15.000	€ 7.500
Vaste opslagkosten		€ 3.000
Totale verwachte voorraadkosten		€ 13.500

2. Wat zijn de totale verwachte voorraadkosten als 24 keer per jaar een bestelling plaatsvindt? Geef ook de berekening.

*Uitwerking:*

De totale verwachte voorraadkosten als 24 keer per jaar een bestelling plaatsvindt, zijn als volgt te berekenen:

$$\text{Aantal producten per bestelling: } \frac{360.000}{24} = 15.000$$

$$\text{Gemiddelde aanwezige voorraad: } \frac{15.000 + 0}{2} = 7.500$$

Verwachte bestelkosten	24 x € 250	€ 6.000
<i>Verwachte voorraadkosten</i>		
Variabele opslagkosten	€ 0,50 x 7.500	€ 3.750
Vaste opslagkosten		€ 3.000
Totale verwachte voorraadkosten		€ 12.750

### 7.3.3 Debiteurenbeheer

De meeste ondernemingen zijn genoodzaakt uit concurrentieoverwegingen krediet aan afnemers te verlenen. Het verkopen op rekening brengt verschillende kosten met zich mee zoals:

- administratiekosten;
- incassokosten;
- interestkosten over het in de debiteuren geïnvesteerde vermogen;
- verliezen wegens niet-betalen.

*Debiteurenbeleid* Om deze kosten goed te kunnen beheersen is een debiteurenbeleid nodig, dat bestaat uit:

- kredietwaardigheidsonderzoek;
- betalingsvoorwaarden: maximale kredietlimiet en korting bij contante betaling;
- debiteurenbewaking;
- incassoprocedure.

*Kredietwaardigheidsonderzoek* Bij een kredietwaardigheidsonderzoek zal hiervoor bij bestaande afnemers intern informatie uit de debiteurenadministratie gehaald worden. Voor nieuwe afnemers is deze informatie intern niet aanwezig en zal informatie gehaald moeten worden bij de Kamer van Koophandel of bij gespecialiseerde bedrijven als Graydon. Dit leidt tot het vaststellen van een kredietlimiet die per afnemer verschillend kan zijn.

*Kredietlimiet* Bij overschrijding van de maximale kredietlimiet wordt opnieuw beoordeeld tegen welke condities geleverd kan worden, bijvoorbeeld onder rembours (betalen bij de deur) of tegen betaling vooraf. Een korting voor betaling vooraf moet de debiteur stimuleren sneller te betalen.

*Factormaatschappij* Het bewaken van debiteuren en het incasseren van de vorderingen kunnen in eigen beheer worden uitgevoerd door de afdeling debiteurenadministratie, maar deze kunnen ook tegen een vergoeding worden uitbesteed aan een factormaatschappij. De factormaatschappij kan het risico van wanbetaling ook overnemen. De debiteuren worden dan overgedragen aan de factormaatschappij en de onderneming krijgt de vordering direct uitbetaald. Dit wordt factoring genoemd, waarbij de debiteuren van de balans verdwijnen. De factormaatschappij kan de post debiteuren ook financieren, door voor courante debiteuren een voorschot te verstrekken. Het risico van wanbetaling blijft dan bij de onderneming, waardoor de debiteuren op de balans blijven staan en aan de passiefzijde een rekening-courantschuld aan de factormaatschappij ontstaat.

#### Voorbeeld 7.14

De Wolf bv heeft op de balans vorderingen op debiteuren openstaan van € 8.000.000. De directie heeft besloten om de debiteuren middels factoring over te dragen aan een factormaatschappij.

Optie 1:

De factormaatschappij is bereid € 7.500.000 van deze vorderingen over te nemen tegen een vergoeding van 8%. De overige € 500.000 van de vorderingen op debiteuren wordt niet overgenomen, omdat dit discutabele vorderingen zijn. Bij het overmaken van het geld zal De Wolf bv de volgende journaalpost maken (in €):

Bank 7.500.000 x 92%	6.900.000	
Kosten 7.500.000 x 8%	600.000	
Aan Debiteuren		7.500.000

**Optie 2:**

De Wolf bv overweegt ook om de debiteuren te laten bevoorschotten door de factormaatschappij. De vergoeding van de factormaatschappij bedraagt in dat geval 2% en de bevoorschotting bedraagt 80% van de courante vorderingen. Bij het overmaken van het voorschot zal De Wolf bv de volgende journaalpost maken (in €):

Bank 7.500.000 x 80% x 98%	5.880.000	
Kosten	120.000	
Aan Rekening courant factormaatschappij		6.000.000

Indien de verwachting is dat 4% van de debiteurenvorderingen oninbaar zijn, is optie 2, het bevoorschotten van debiteuren, een goedkopere optie voor De Wolf bv, namelijk (in €):

<b>Optie 1:</b>		
Kosten factormaatschappij		600.000
<b>Optie 2:</b>		
Verlies op debiteuren: 7.500.000 x 4%		300.000
Kosten factormaatschappij		<u>120.000</u>
		420.000

*Incassoprocedure*

De incassoprocedure bestaat uit:

- het versturen van schriftelijke aanmaningen op basis van standaard aanmanings- of herinneringsbrieven, waarin een specificatie van de achterstallige posten worden gegeven;
- mondelinge (telefoon)gesprekken met de debiteur;
- inschakelen van een incassobureau of deurwaarder.

### 7.3.4 Crediteurenbeheer

*Crediteurenbeheer*

Crediteurenbeheer is het optimaal gebruiken van leverancierskrediet voor de financiering van voorraden en debiteuren. Het zo laat mogelijk betalen van crediteuren levert de onderneming een liquiditeitsvoordeel op. De taak van de treasurer, de functionaris die zich bezighoudt met het beheersen van de geldstromen van de onderneming, is dan een zodanige planning van de betaling van crediteuren op te stellen dat gebruikgemaakt wordt van eventuele betalingskortingen, maar waarbij betaling van boetes en interest voorkomen wordt en waarbij de goede relatie met de crediteur in stand blijft.