

ARBEIDSKAPITAL = OMLØPSMIDLER – KORTSIKTIG GJELD

Enkelt forklart er arbeidskapital en måleenhet som sier noe om selskapets disponible likviditet etter at alle bokførte kortsiktige gjeldsforpliktelser er gjort opp og alle bokførte kortsiktige fordringer er krevd inn (omløpsmidler). Nøkkeltallet angir dermed hvor mye kapital som er tilgjengelig på kort sikt (12 måneder fram) og som kan benyttes til vekst i form av innkjøp og investeringer eller til vedlikehold, betale finanskostnader og avdrag til banker og lignende.

Arbeidskapitalen er svært viktig for en virksomhets driftseffektivitet og kortsiktige finansielle helse. For å beregne arbeidskapitalen tar man enkelt forklart differansen mellom selskapets omløpsmidler og kortsiktige gjeld. Disse begrepene kan forklares slik:

- ✚ Omløpsmidler: Dette er eiendelene som kan konverteres til likvide midler innen kort tid (normalt 30 dager), som for eksempel en faktura for leverte produkter eller tjenester. Det er altså eiendelene som anvendes i den daglige operasjonelle driften av virksomheten. Typiske poster under omløpsmidler er kundefordringer, kontantbeholdning og varelager. Det er ikke uvanlig å se balanser som nesten utelukkende består av omløpsmidler.
- ✚ Kortsiktig gjeld: I likhet med omløpsmidler, genereres kortsiktig gjeld også av bedriftens daglige operasjonelle drift. Dette er de utgiftene som skal betales i løpet av nærmeste framtid. Typiske poster er leverandørgjeld, skyldige avgifter, kortsiktige lån og lignende.

Arbeidskapitalen vil endre seg over tid som en følge av ulike driftssituasjoner virksomheten havner i. Er arbeidskapitalen positiv, betyr det at selskapet har tilstrekkelige midler til å dekke de kortsiktige forpliktelsene. Er arbeidskapitalen negativ tilsier dette i teorien at selskapets kortsiktige forpliktelser er større enn tilgjengelige midler til å gjøre opp med, og bedriften kan få problemer – selv om det finnes tilfeller der negativ arbeidskapital kan anses som positivt.