

WORKING CAPITAL UND CASH MANAGEMENT

Working Capital Barometer 2026

WORKING CAPITAL POTENTIAL UND CASH-CONVERSION VON UNTERNEHMEN IN DER DACH-REGION

Erfolg ist kein Glück – Working Capital- und Cash-Effizienz ist eine dauerhafte Fähigkeit

Wo stehen Sie?

Wie viel Cash steckt ungenutzt in Ihrem Working Capital – und wie viel bleibt von zusätzlichem Umsatz tatsächlich auf Ihrem Konto?



UNGENUTZTES POTENZIAL

> 150 MRD €
CASH-POTENZIAL

Unsere Analyse zeigt, dass über 150 Mrd. € in unnötigen Lagerbeständen, ausstehenden Forderungen und früh beglichenen Verbindlichkeiten steckt.



TEUER ERKAUFTES WACHSTUM

10 CENT CASH
VON EINEM € ZUSÄTZLICHEN UMSATZ

Im Durchschnitt verbleiben von jedem zusätzlichen Euro Umsatz von wachsenden Unternehmen nur 10 Cent als zusätzliches Netto-Cash. Bei einem Drittel des Sample sogar nur 1 Cent!



EFFIZIENZ IST KEIN ZUFALLSPRODUKT

80 % DER UNTERNEHMEN
BLEIBEN SCHWACH

Wer nicht aktiv gegensteuert, kann sein Cash-Potenzial nicht heben. Der Großteil des Potenzials liegt bei Unternehmen, die schon im Vorjahr Schwächen in der Cash-Steuerung aufgezeigt haben.

Working
Capital
2025

Über 150 Mrd. € stecken in unnötigen Lagerbeständen, ausstehenden Forderungen und früh beglichen Verbindlichkeiten.

> 150 Mrd. €

ungenutztes Cash-Potenzial

ermittelt aus 289 analysierten Unternehmen, davon aus

Beständen	Forderungen	Verbindlichkeiten
39 %	31 %	30 %

Bestände

DIO

Die größten Cash-Reserven stecken meist im Lager. Spitzenunternehmen erreichen dieselbe Lieferfähigkeit mit deutlich geringeren Beständen.

Forderungen

DSO

Jeder zusätzliche DSO-Tag bindet unnötig Liquidität. Treiber sind Zahlungsziele, schwaches Mahnwesen, geringe Verhandlungsmacht.

Verbindlichkeiten

DPO

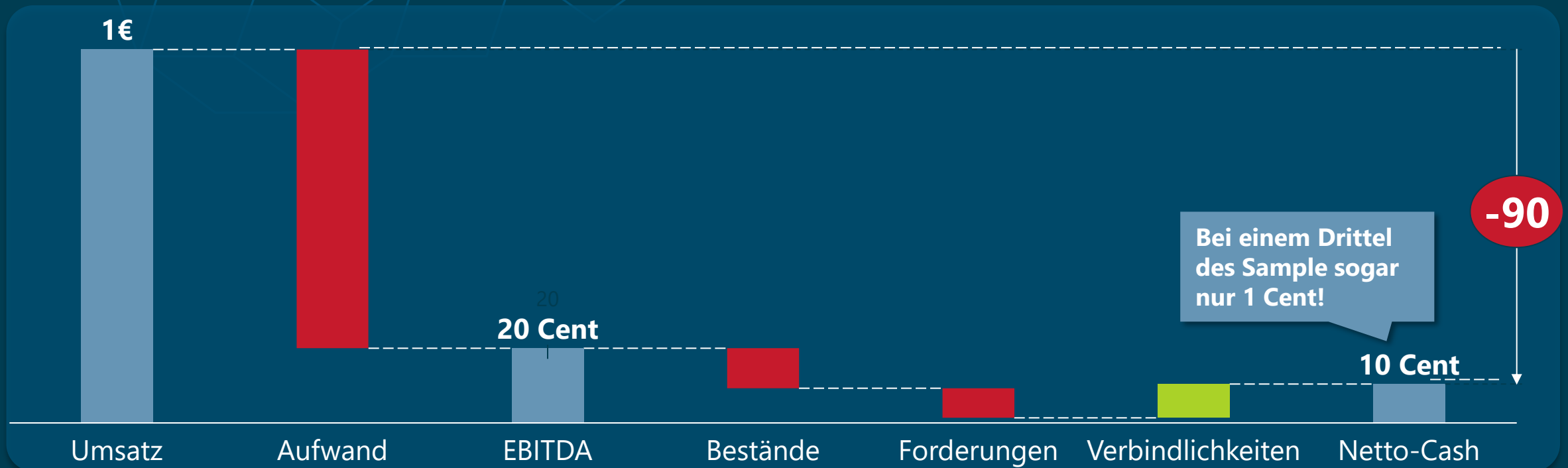
Viele Unternehmen bezahlen Lieferanten früher als notwendig. Zahlungsbedingungen & Supply-Chain-Finance Optionen sind nicht vollständig optimiert.



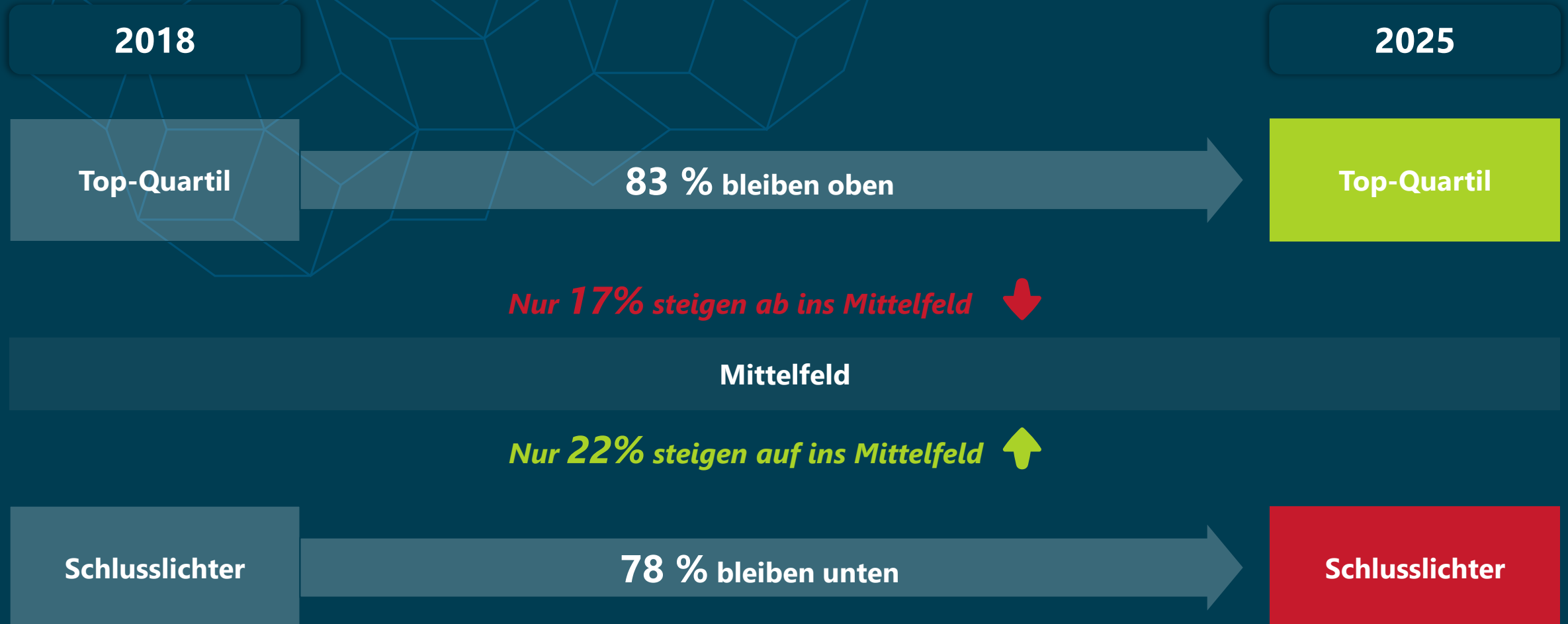
Jeder unnötig gebundene Euro fehlt für Investitionen, Wachstum oder die Reduzierung Ihrer Finanzierungskosten.

Von jedem zusätzlichen € Umsatz von wachsenden Unternehmen verbleiben nur 10 Cent als Netto-Cash!

1€ zusätzlicher Umsatz → 10 Cent zusätzliches Netto-Cash

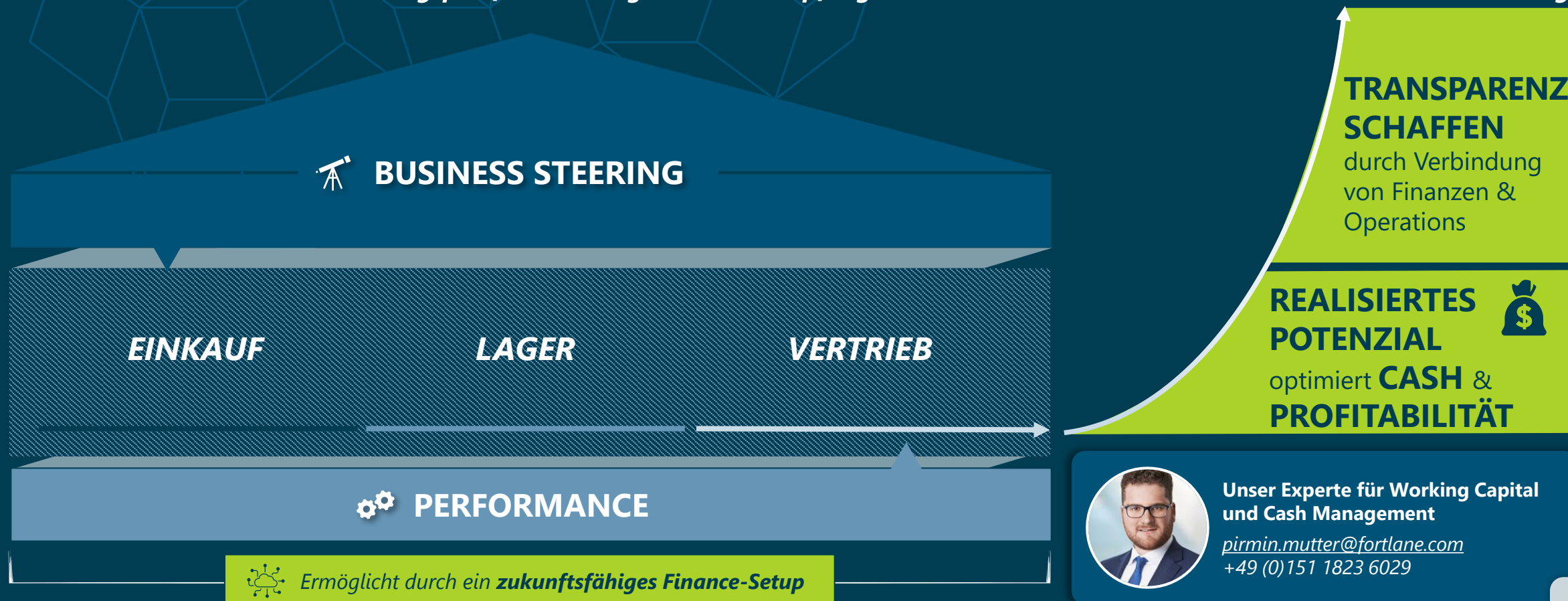


Der Großteil des Potenzials liegt bei Unternehmen, die schon im Vorjahr Schwächen in der Cash-Steuerung aufgezeigt haben.



Nachhaltige Working-Capital-Verbesserung mit messbarem Cash-Effekt – wir haben in über 40 Projekten bereits >2 Mrd. € Cash identifiziert/ freigesetzt

Unser End-to-End-Leistungsportfolio entlang der Wertschöpfungskette



Unser Experte für Working Capital
und Cash Management

pirmin.mutter@fortlane.com

+49 (0)151 1823 6029

Rechtlicher Hinweis/ Haftungsausschluss

Diese Präsentation wurde von Fortlane Partners GmbH, München (ferner als „Fortlane“ genannt) ausschließlich für den Empfänger und zu dessen interner Verwendung erstellt und beinhaltet kein Recht zur Veröffentlichung oder Bekanntgabe gegenüber Dritten. Dieses Dokument enthält keine Investment-Beratung und ist kein Emissionsprospekt und darf auch nicht als solcher betrachtet werden. Weder diese Präsentation noch deren Inhalte dürfen ohne die vorherige schriftliche Einwilligung von Fortlane für andere Zwecke verwendet werden.

Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen beruhen auf aktuellen Bedingungen zum jetzigen Zeitpunkt und nach unserer Kenntnis und können sich demzufolge jederzeit ändern. Bei der Erstellung dieser Präsentation stützt sich Fortlane auf die Richtigkeit und Vollständigkeit aller aus öffentlichen Quellen stammenden Informationen und setzt diese voraus, ohne eine Verantwortung für die unabhängige Prüfung solcher Informationen zu übernehmen. Es wird keinerlei Zusicherung oder Gewährleistung (weder ausdrücklich noch stillschweigend) hinsichtlich der Richtigkeit oder Vollständigkeit der in dieser Veröffentlichung enthaltenen Informationen übernommen. Soweit gesetzlich zulässig, übernehmen Fortlane, dessen Gesellschafter, Geschäftsführer, Mitarbeiter, Vertreter und Erfüllungsgehilfen keine Haftung, Verantwortung oder Sorgfaltspflicht in Bezug auf jedwede Folgen, die daraus entstehen, dass Sie oder andere Personen im Vertrauen auf die Richtigkeit der in dieser Präsentation enthaltenen Informationen handeln oder von einer Handlung absehen oder Entscheidungen darauf basieren.

© 2026 Fortlane Partners. Alle Rechte vorbehalten. Kein Teil dieser Veröffentlichung darf ohne die vorherige schriftliche Zustimmung von Fortlane vervielfältigt, in einem Datenabfragesystem gespeichert oder in irgendeiner Form bzw. auf irgendeine elektronische oder mechanische Weise übertragen, kopiert, erfasst oder aufgezeichnet werden.



Pirmin Mutter

Partner

Pirmin.Mutter@Fortlane.com

M: +49-151-18236029

Berlin

Unter den Linden 40
10117 Berlin, Deutschland

Düsseldorf

Joachim-Erwin-Platz 3
40212 Düsseldorf, Deutschland

Frankfurt

Taunusanlage 1
60329 Frankfurt am Main, Deutschland

München

Prinzregentenstrasse 56
80538 München, Deutschland

Mailand

Via Larga 2
20122 Mailand, Italien

Zürich

Sonneggstrasse 55
8006 Zürich, Schweiz