

Przyszłość departamentu skarbu

W jaki sposób zdigitalizować procesy
w świetle pandemii Covid-19?

Prelegenci



Robert Karczmarczyk

Dyrektor,
Risk Advisory,
Corporate Risk
DELOITTE



Szymon Kamiński

Senior Manager,
Risk Advisory,
Corporate Risk
DELOITTE



Ionut Grama

Director of Sales,
CEE & Turkey
KYRIBA



Nikolas Romano

Managing Director,
EMEA Emerging Markets
KYRIBA

Agenda



Kluczowe wyzwania dla funkcji skarbu
w kontekście pandemii Covid-19



W jaki sposób rozwiązania informatyczne
mogą wpłynąć na zwiększenie efektywności
funkcji zarządzania skarbem?

Kluczowe wyzwania dla funkcji skarbu



Czy nadszedł odpowiedni moment na digitalizację procesów w obszarze skarbu?

Kontekst



Pandemia Covid-19

- Tworzące się zatory płatnicze nawet dla kontrahentów z dobrą historią współpracy
- Istotny wpływ wahań kursów walut na przepływy pieniężne
- **Konieczność monitorowania bieżącej sytuacji płynnościowej w czasie rzeczywistym**



Nowe wymogi Ustawy o przeciwdziałaniu nadmiernym opóźnieniom w transakcjach handlowych

- Konieczność corocznego raportowania praktyk płatniczych przez duże przedsiębiorstwa
- Możliwość nakładania przez UOKiK kar na przedsiębiorstwa z tytułu opóźniania się z płatnościami

W jaki sposób stworzyć zautomatyzowany, efektywny kosztowo oraz zintegrowany ze środowiskiem IT system zarządzania skarbem?

Wyzwania dla funkcji skarbu w kontekście pandemii Covid-19

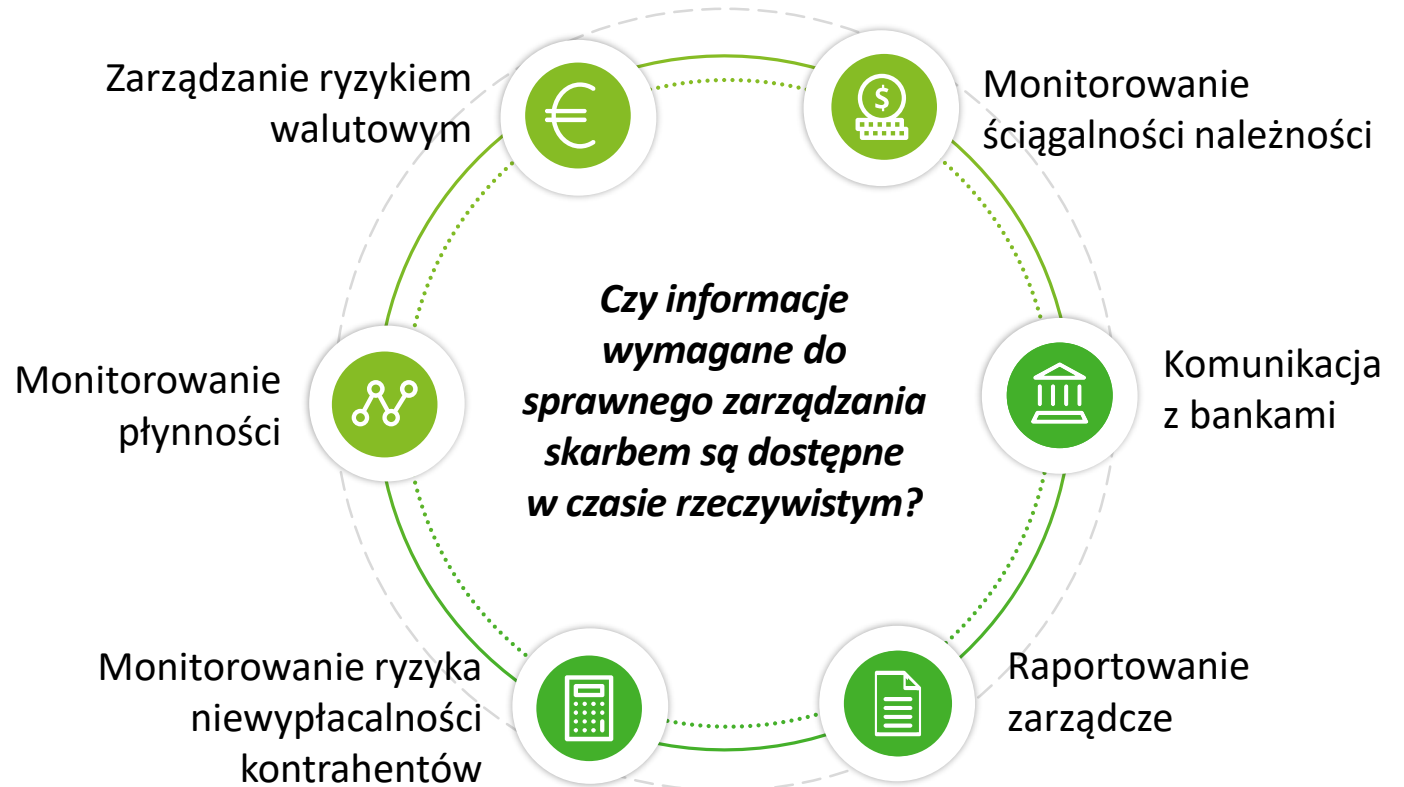
Czy procesy tradycyjnie wykonywane przez departament skarbu mogą być wykonywane w sposób bardziej efektywny?

Często spotykane „wąskie gardła”

Zbieranie sald gotówkowych w poszczególnych bankach dokonywane w sposób ręczny

Procesy realizowane za pomocą arkuszy excel, generujące znaczną ilość pracy manualnej (np. kalkulacja ekspozycji walutowej, weryfikacja zdolności kredytowej kontrahentów, weryfikacja ściągalności należności)

Ograniczone możliwości raportowania w sposób elastyczny w czasie rzeczywistym



PYTANIE 1



Ustawa o przeciwdziałaniu nadmiernym opóźnieniom w transakcjach handlowych

Nowe wymogi raportowe



Kluczowe zapisy Ustawy



Konieczność raportowania przez duże przedsiębiorstwa raz do roku (do końca stycznia roku następnego) informacji o wysokości należności, zobowiązań oraz terminowości ich regulowania



Możliwość wszczęcia przez UOKiK działań kontrolnych w przypadku uzasadnionego podejrzenia, że przedsiębiorca opóźnia się z regulowaniem zobowiązań względem kontrahentów, a także możliwość nałożenia kar z tego tytułu



Częste obserwacje po raportowaniu za rok 2020



Brak narzędzi informatycznych wspomagających raportowanie w formacie innym niż dotychczas stosowany

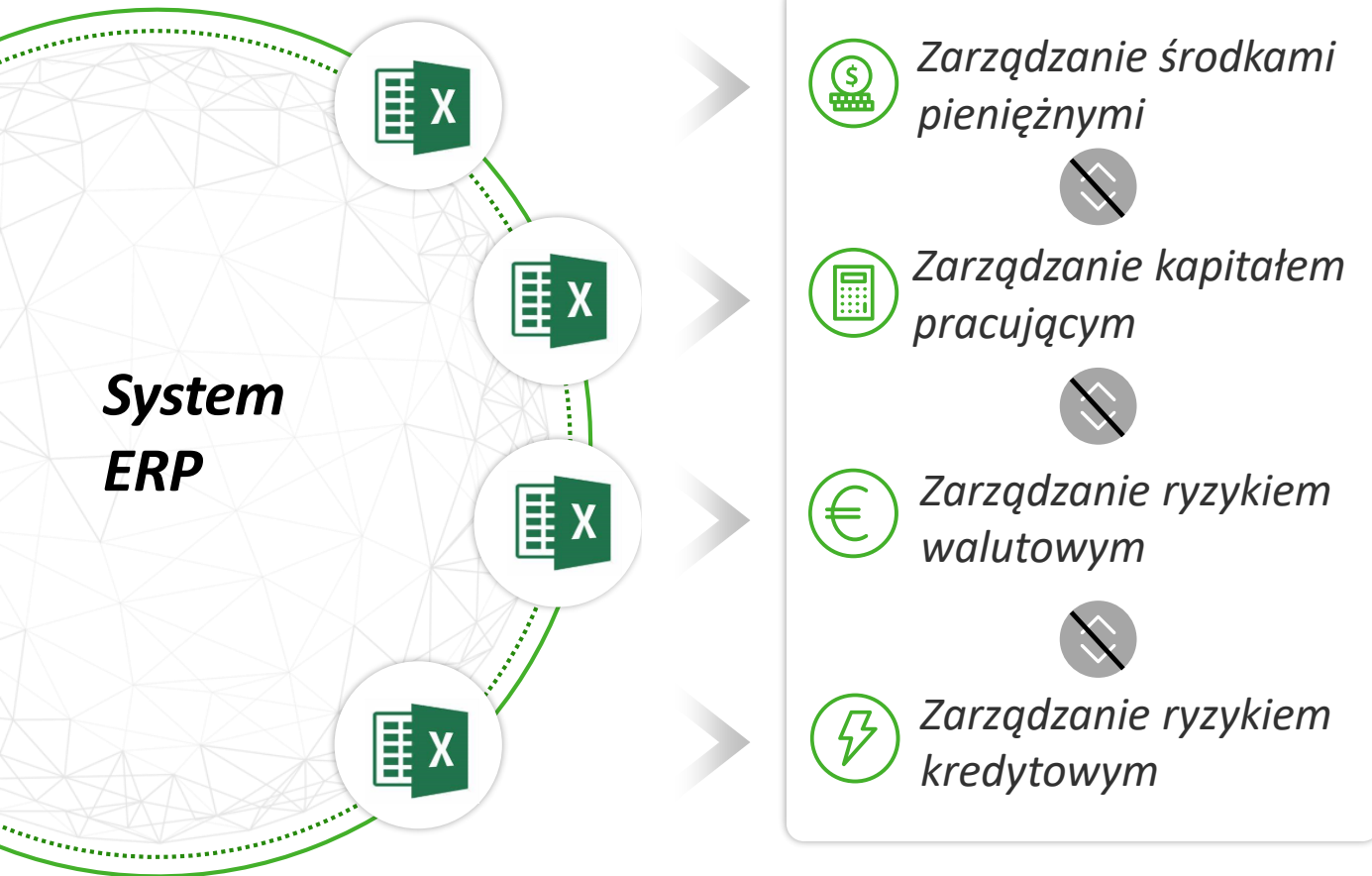


Proces monitorowania ściągальności należności oraz terminowości regulowania zobowiązań realizowane w sposób nieusystematyzowany



Niewykorzystywanie w efektywny sposób danych dostępnych w systemach ERP

W niezintegrowanym podejściu do zarządzania skarbem poszczególne procesy realizowane są sposób od siebie niezależny



Procesy, które często realizowane w sposób ręczny

- Łączenie danych pochodzących z różnych systemów informatycznych (np. system bankowy vs. system ERP)
- Kalkulacja dziennych sald gotówkowych na poszczególnych rachunkach
- Realizowanie płatności
- Kalkulacja ekspozycji walutowej
- Monitorowanie ściągalności należności oraz terminowej realizacji zobowiązań
- Raportowanie zarządcze
- Raportowanie na potrzeby regulacyjne
- Weryfikacja kredytowa kontrahentów

Zintegrowane podejście do zarządzania skarbem zakłada jedno centralne rozwiązanie wykorzystywane do realizacji poszczególnych procesów biznesowych



PYTANIE 2



W jaki sposób podejść do digitalizacji funkcji skarbu?



Według badania zrealizowanego przez Deloitte, **61% CFO firm** działających na terenie Europy Środkowo-Wschodniej planuje inwestycje polegające na **restrukturyzacji, uproszczeniu bądź automatyzacji procesów.**



Rozszerzenie funkcjonalności systemu ERP

VS.



Wdrożenie robotyki (Robotics Process Automation)

VS.



Wdrożenie dedykowanego systemu IT do zarządzania skarbem

W jaki sposób **rozwiązania informatyczne** mogą wpłynąć na **zwiększenie efektywności** funkcji zarządzania skarbem?

How can **IT solutions** help to **increase the effectiveness** of the treasury function?



Activating Your Liquidity

Maximize the value of
Corporate Finance and Treasury

March 2, 2021

What will we talk about?

Kyriba Overview

Ionut Grama – Kyriba, CEE

Threats and Risks in this Time of Crisis

Nikolas Romano – Kyriba, EMEA emerging markets



Who is Kyriba and what we do

Complete Liquidity Performance

1. Treasury

Cash Management & Forecasting
In-House Banking
Multi-lateral Netting
Bank Fee Analysis
Kyriba BI

2. Payments

Treasury Payments
Vendor Payments
NatWest



4. Working Capital

Supply Chain Finance
Dynamic Discounting
BlackRock

3. Risk Management

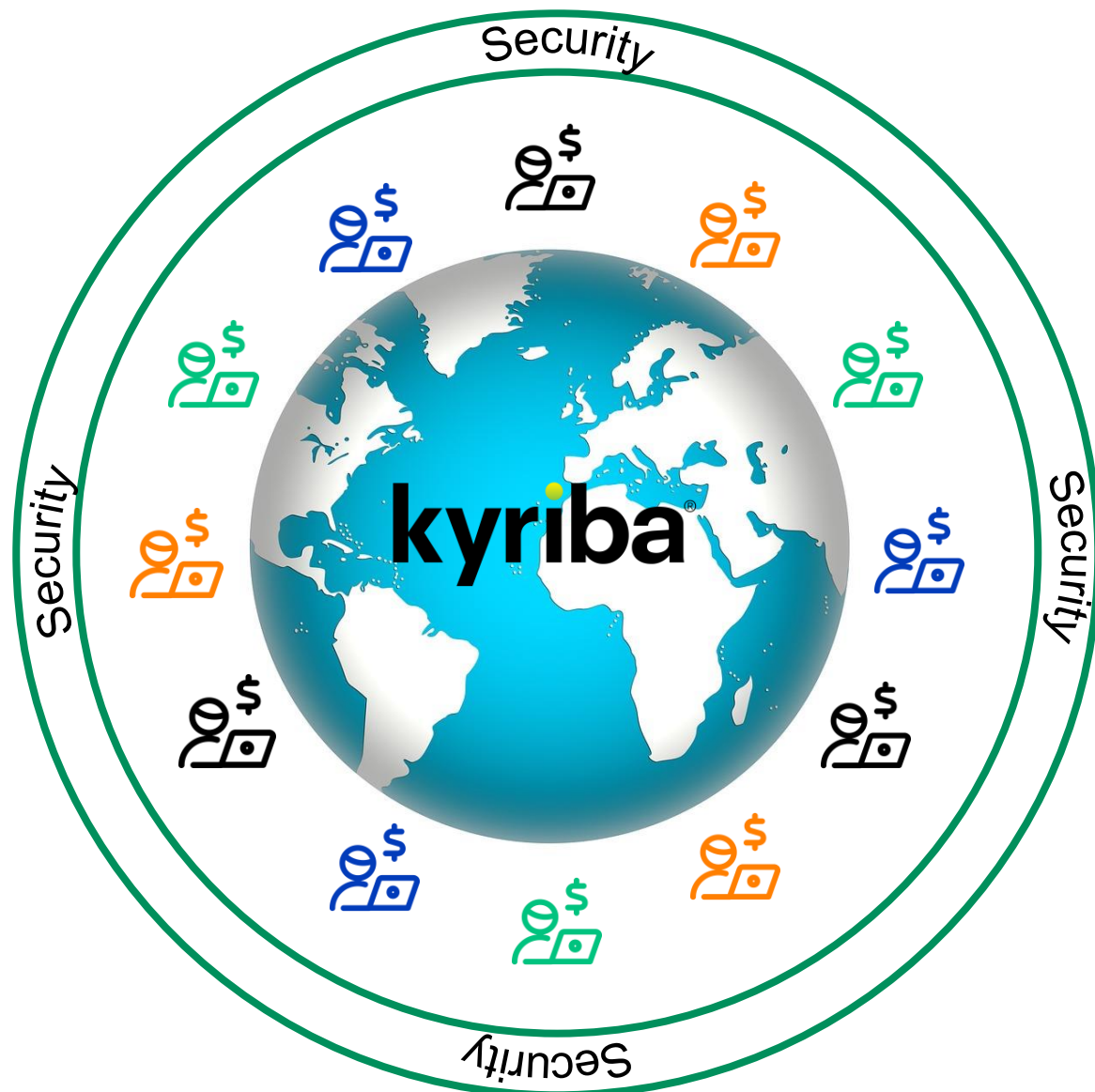
FX & Interest Rate Risk Management
Advanced Exposure Management
Payment Fraud
Bank Account Management

Solution Architecture



Kyriba, True Cloud Software

kyriba®



The Difference is “1”

- + 1 version of the software
- + 1 user community with the same experience
- + 1 predictable cost
- + 1 automatic update
- + 1 Connectivity hub
- + 1 solution to secure and audit

Simple * Easy * Safe



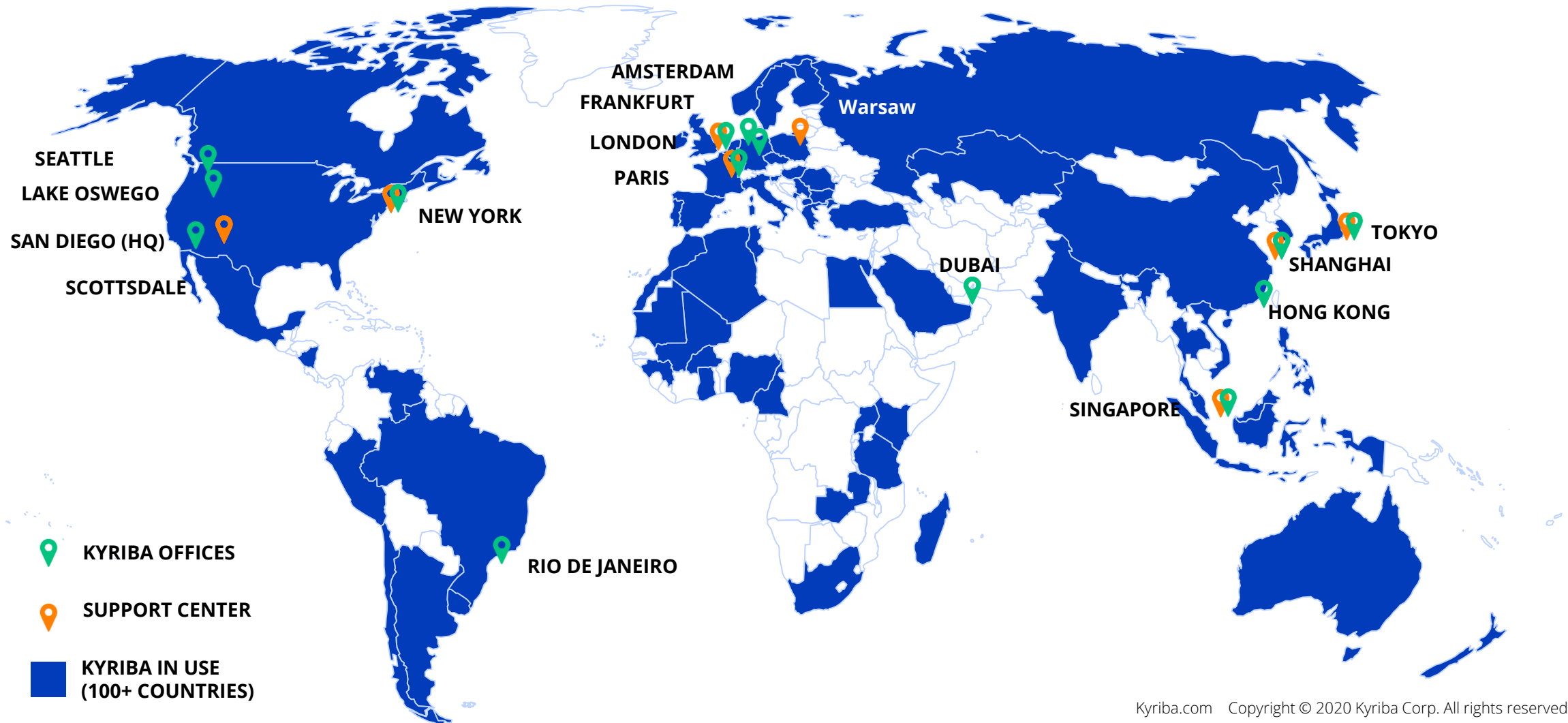
Size, scope and scale of our operations

Kyriba by the Numbers



1 Platform

Kyriba global presence



A Sample of Kyriba's Clients

Retail



WILLIAMS-SONOMA, INC. Amway
amazon.com
GRAFF

Manufacturing



PSA PEUGEOT CITROËN
NISSIN Steelcase
DANONE
ONE PLANET. ONE HEALTH

Financial



DFC GLOBAL CORP NABORS
OIL STATES INTERNATIONAL, INC. Cunningham Lindsey

Services



GLOBAL BUSINESS TRAVEL
Expedia Grab
Hilton Grand Vacations

Transport



avis budget group
Europcar EUROSTAR
Air Asia

Healthcare



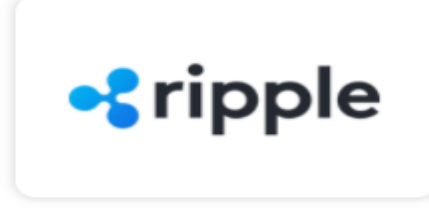
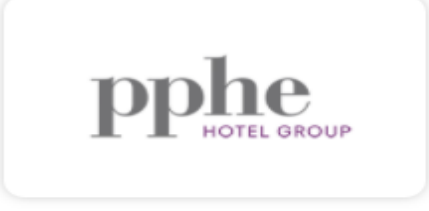
PARTNERS HEALTHCARE Catholic Health Initiatives
HCSC Health Care Service Corporation Anthem

Technology

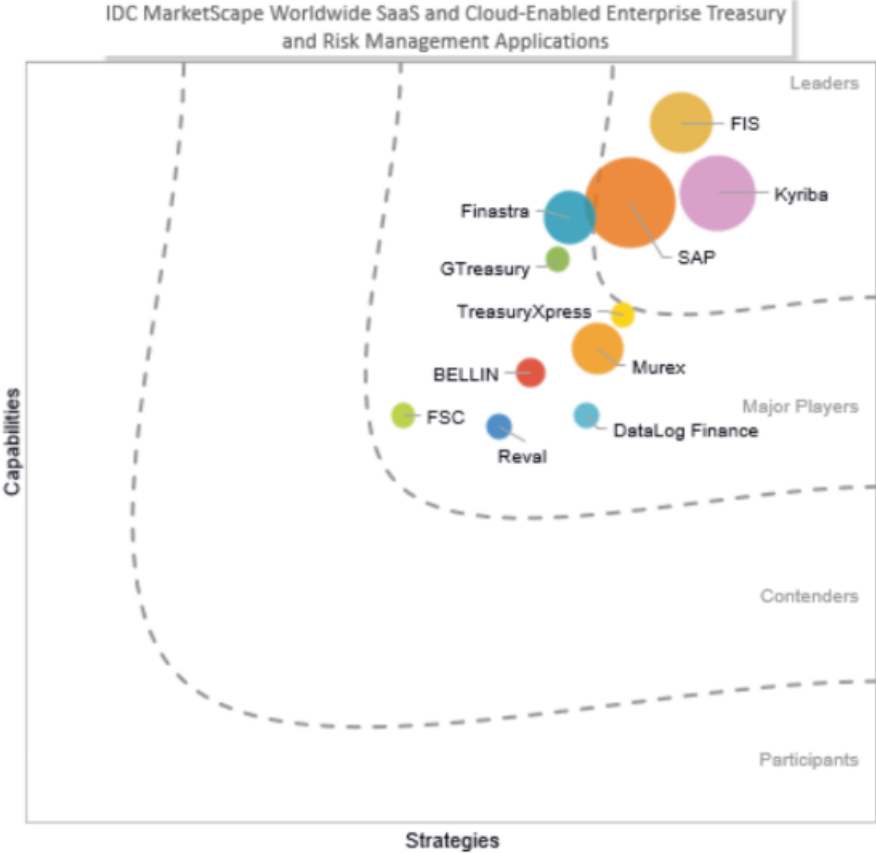


HITACHI Inspire the Next
Spotify airbnb
symantec.

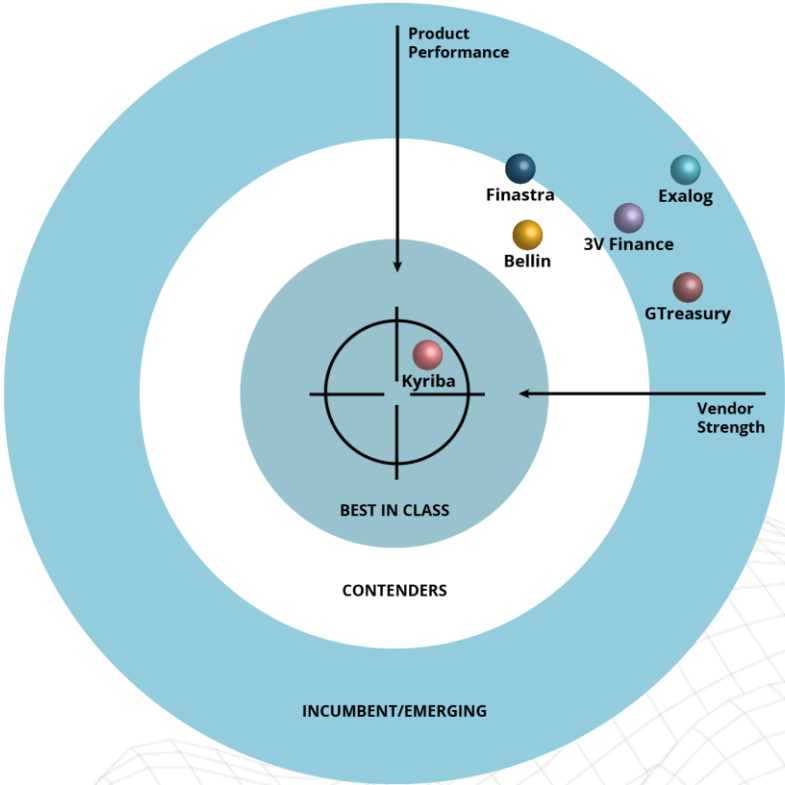




IDC and Aite Recognize Kyriba as a Category Leader for Treasury & Risk Management in 2019



Source: IDC, 2019



Kyriba Treasury & Finance Survey:

kyriba®

Key Threats and Risks in this Time of Crisis

**Nikolas Romano
Kyriba Emerging Markets
March, 2021**

**What is the highest priority
(aside from safety) for board
members and investors during this
COVID-19 crisis?**

Liquidity!

Questions CEOs & CFOs are being asked almost daily.

Do we have enough cash for the next 7 days? 14 days? 30 days?

Are we at risk of breaching our debt covenants?

Can I trust my liquidity forecast?

Are we respecting counterparty limits?

Will we be able to sustain if the shutdown lasts 3 mo? 6 mo?

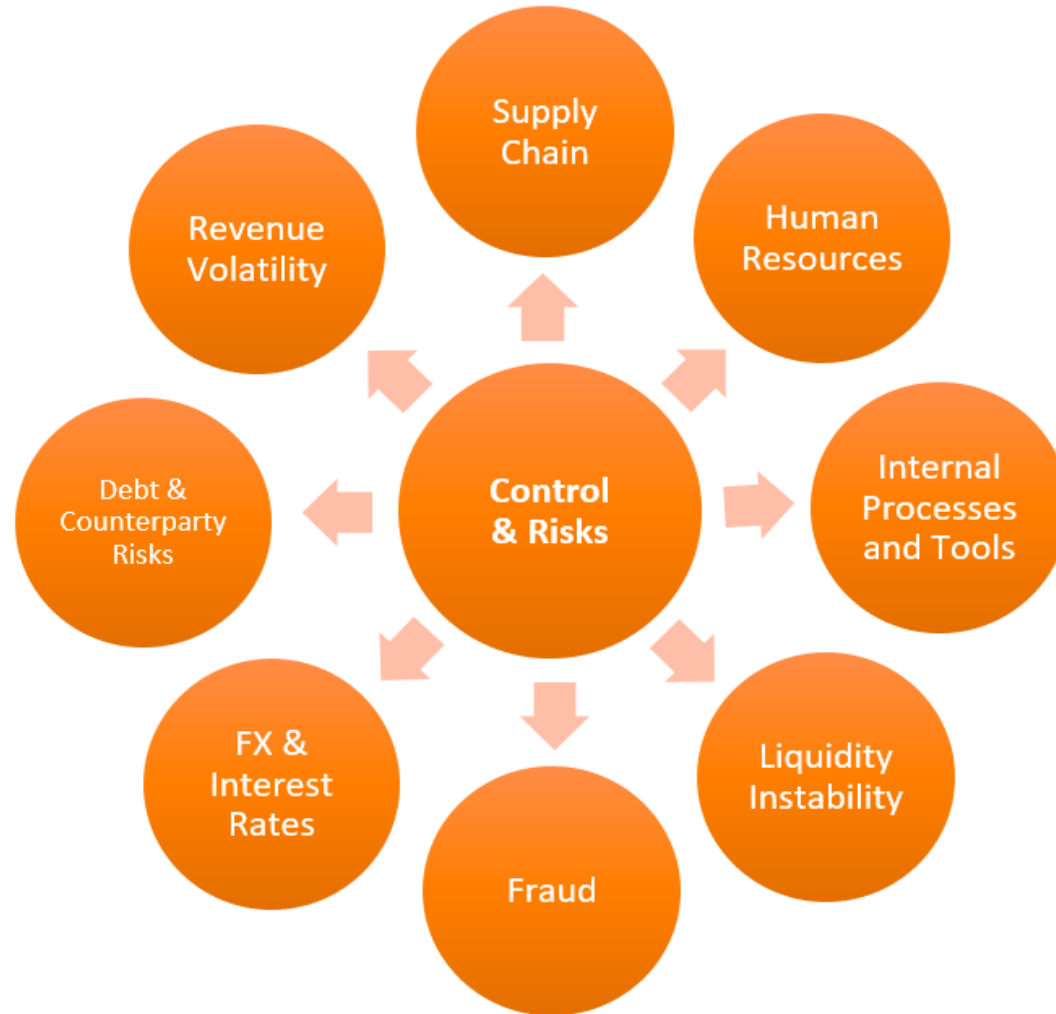
What is our FX exposure?
What are our potential losses?

Are we suffering fraud losses?

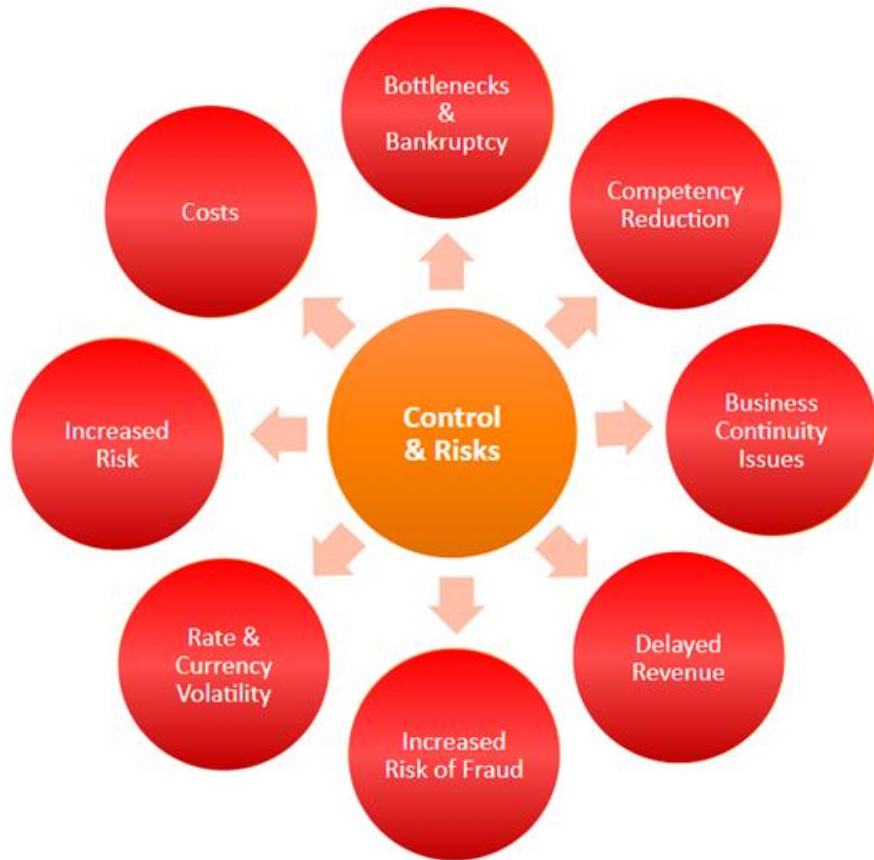
How can we sustain supply chain disruptions?



The 8 Risks Boards and Investors are frequently asking CEOs, CFOs and Treasurers:



The 8 Risks Boards and Investors are frequently asking CEOs, CFOs and Treasurers:



Human Resources: Competency reduction

- A portion of human resources may be ill/hospitalized or be involved in caretaking of loved ones
- Potential layoffs
- Employees may not be able to perform all their duties from home

Internal Processes & Tools: Business Continuity issues

- Gaps in processes & systems may become increasingly evident

Liquidity Instability: Delayed cash collection, Uncertain revenue

- Customers may pay late or renegotiate payment terms to buffer cash reserves/stay solvent
- Customers may defer purchasing decisions until conditions stabilize

Fraud: Increased Risk

- Disruption to BAU processes presents ideal conditions for fraudsters – 667% MoM
- Approval processes may be skirted to continue operations

FX & Interest Rates: Rate & currency volatility

- Countries' fiscal strength and pandemic recovery timeline can impact rates. Hedges may be skewed/incompliant
- Fluctuations in currency value may cause unforeseen losses
- Forecast inaccuracy may shift the hedging focus away from cash flows and toward to balance sheet protection

Debt & Counterparties: Increased utilization, Increased risk

- Debt might be increased or managed differently, potentially increasing unplanned costs
- Some banks in some regions might have increased risk of insolvency

Costs: Fixed cost structure

Supply Chain: Bottlenecks & Supplier Bankruptcy

- Suppliers may request early payment to buffer cash reserves/ stay solvent

How to address these 8 Risks:



How to address these 8 Risks:



Human Resources: Automate manual tasks

- Automation mitigates risk and supports BAU amid competency reduction

Internal Processes & Tools: Expand reliance on Business Continuity

- System architecture is foundational to facilitating business continuity & disaster recovery
- Resilience of competencies, resilience of monitoring

Liquidity Instability: Forecast, forecast with scenarios , Forecast International

- Forecast liquidity needs
- Run stress testing:
 - What happens if customers pay late or don't pay at all?
 - What happens if expected revenues don't materialize?
 - What happens if the pandemic lasts 3 months, 6 months or 12 months?
- Automate Limit Managements for Counterparties

Fraud: Automate fraud prevention and detection

FX & Interest Rates: Manage Exposures

- Hedge against risk/volatility
- Continuously affirm hedge effectiveness/compliance

Debt & Counterparties: Manage Limits

- Demonstrate the capacity to responsibly increase leverage
- Refinance where appropriate
- Continuously affirm covenant compliance
- Automatically manage Board compliance limits for all counterparties

Cost Reduction: Adapt cost structure

- Reduce bank fees
- Save up to 80% on bank connectivity- Repurpose headcount

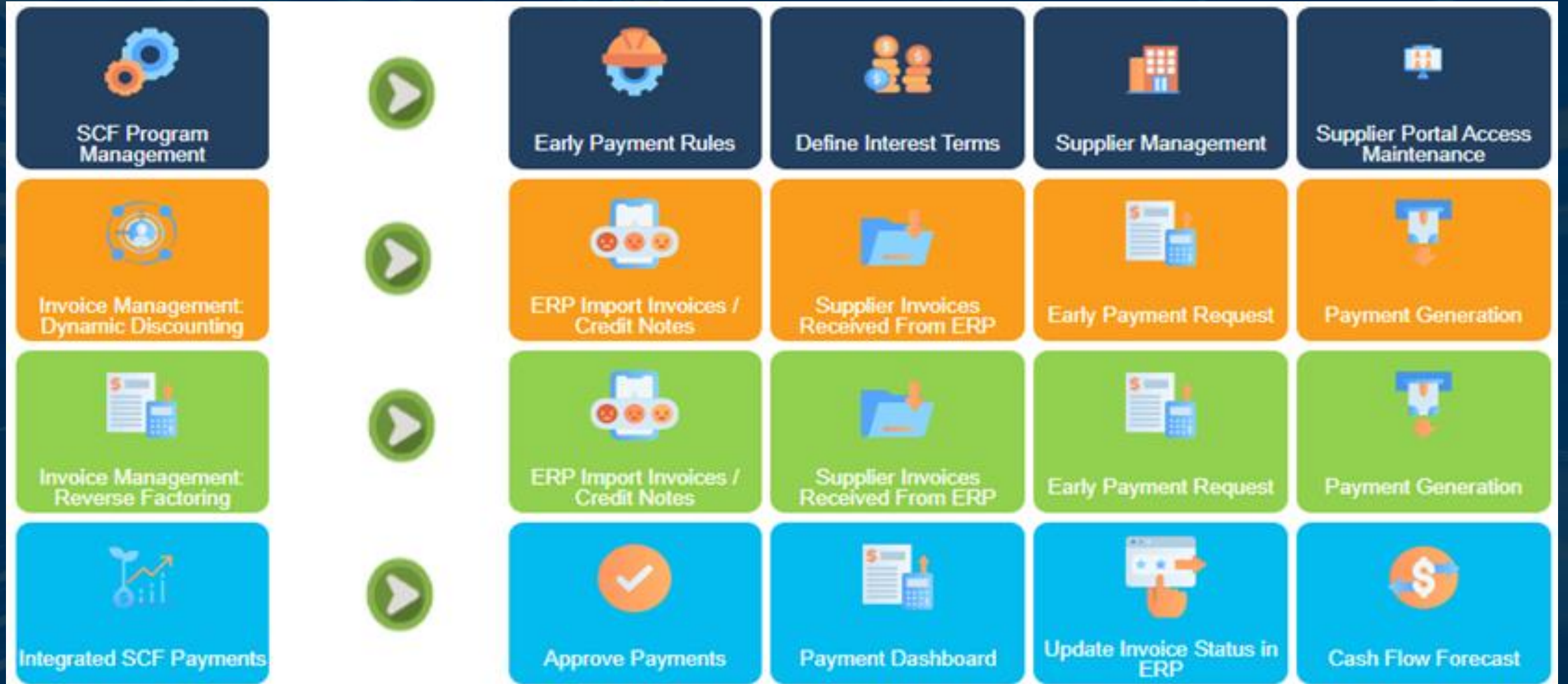
Supply Chain: Explore Alternatives & SCF

- Explore alternative suppliers to prevent for potential supply chain disruptions
- Explore Supply Chain Financing options for during & after the crisis

Question 3



PROCESSES DEFINED: Kyriba Menu Maps



PERFORMANCE OF AFFILIATES

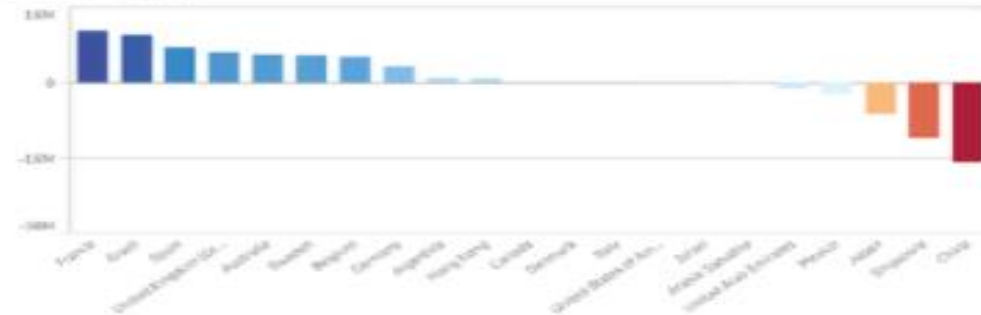
Net Cash Flows YTD CY
16.51M ✓ **10.47M**
Net Cash - forecasts YTD CY

Cash Flows - Forecasts YTD CY
6.04M ✓

Estimated Cash Flows CY
26.85M ✓ **19.81M**
Est. Cash - forecasts CY

Estimated Cash Flows - Forecast...
7.04M ✓

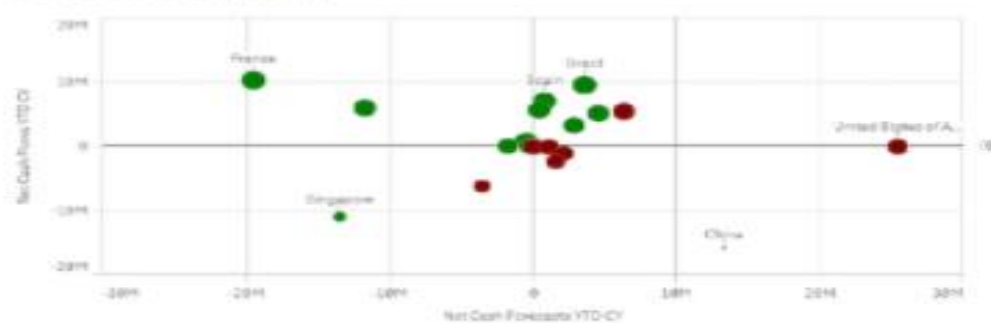
Which affiliates are contributing the most to the results?
 Cash Flows per currency (YTD)



When did the company over or under perform?
 Difference between cash flows and forecasts per month (YTD)



Which affiliates are over or under performing?
 Cash Flows vs. cash forecasts per currency (YTD)

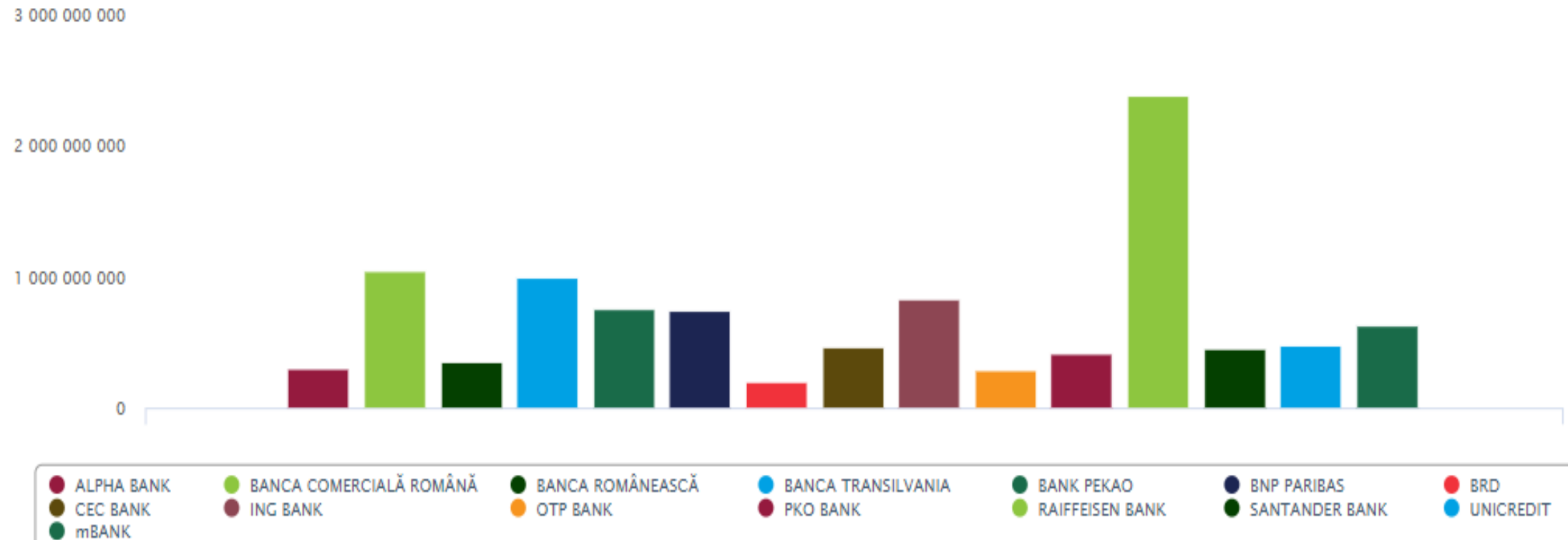


Which countries are over or under performing?
 Difference between cash flows and forecasts per country (YTD)



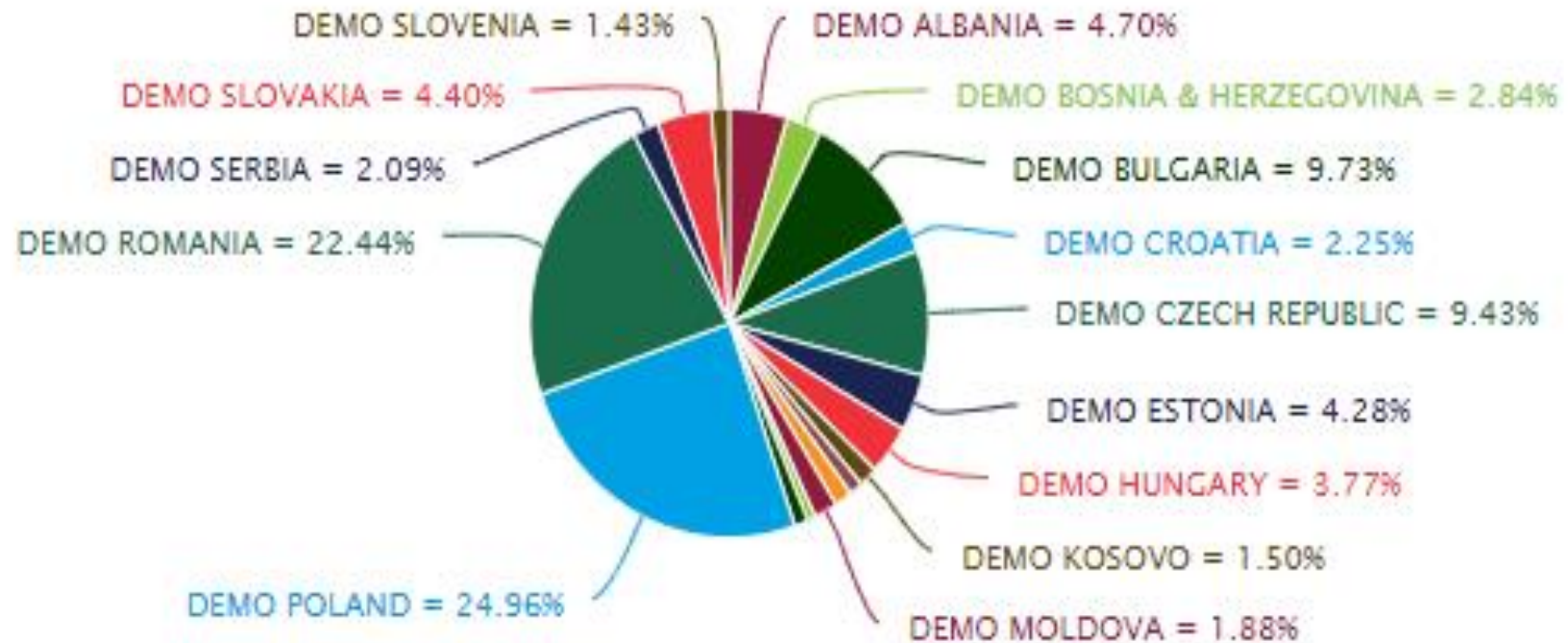
BALANCES BY BANK

BALANCES BY BANK:



BALANCES BY ENTITY

BALANCES BY ENTITY:



Question 4



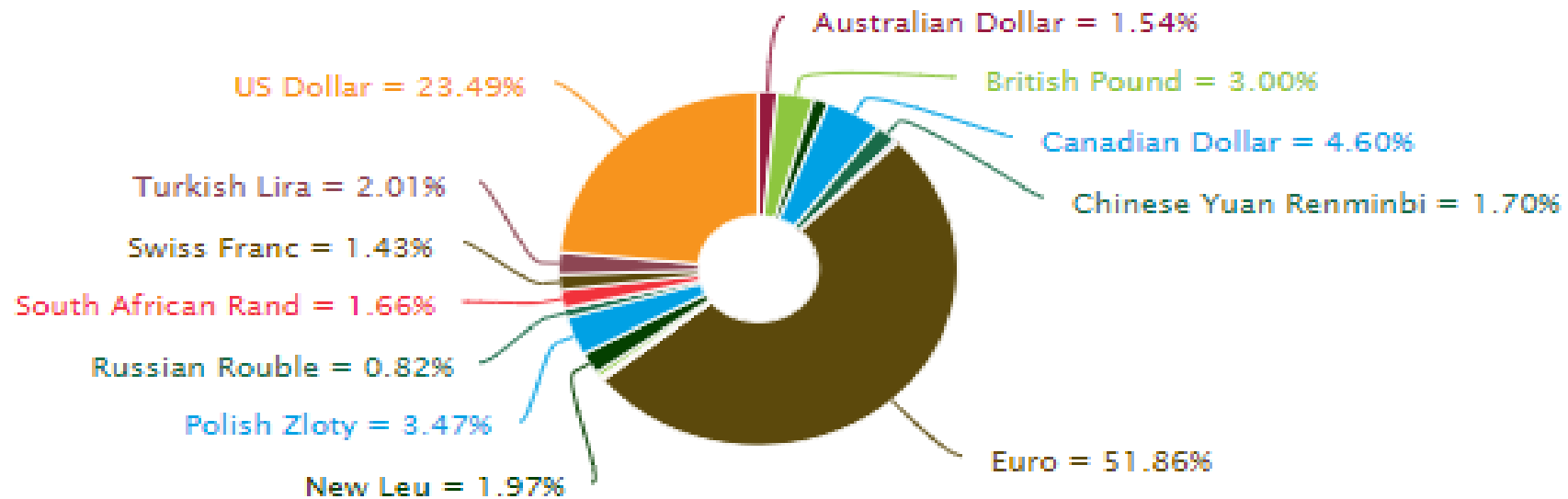
INTEGRATED FRAUD MANAGEMENT



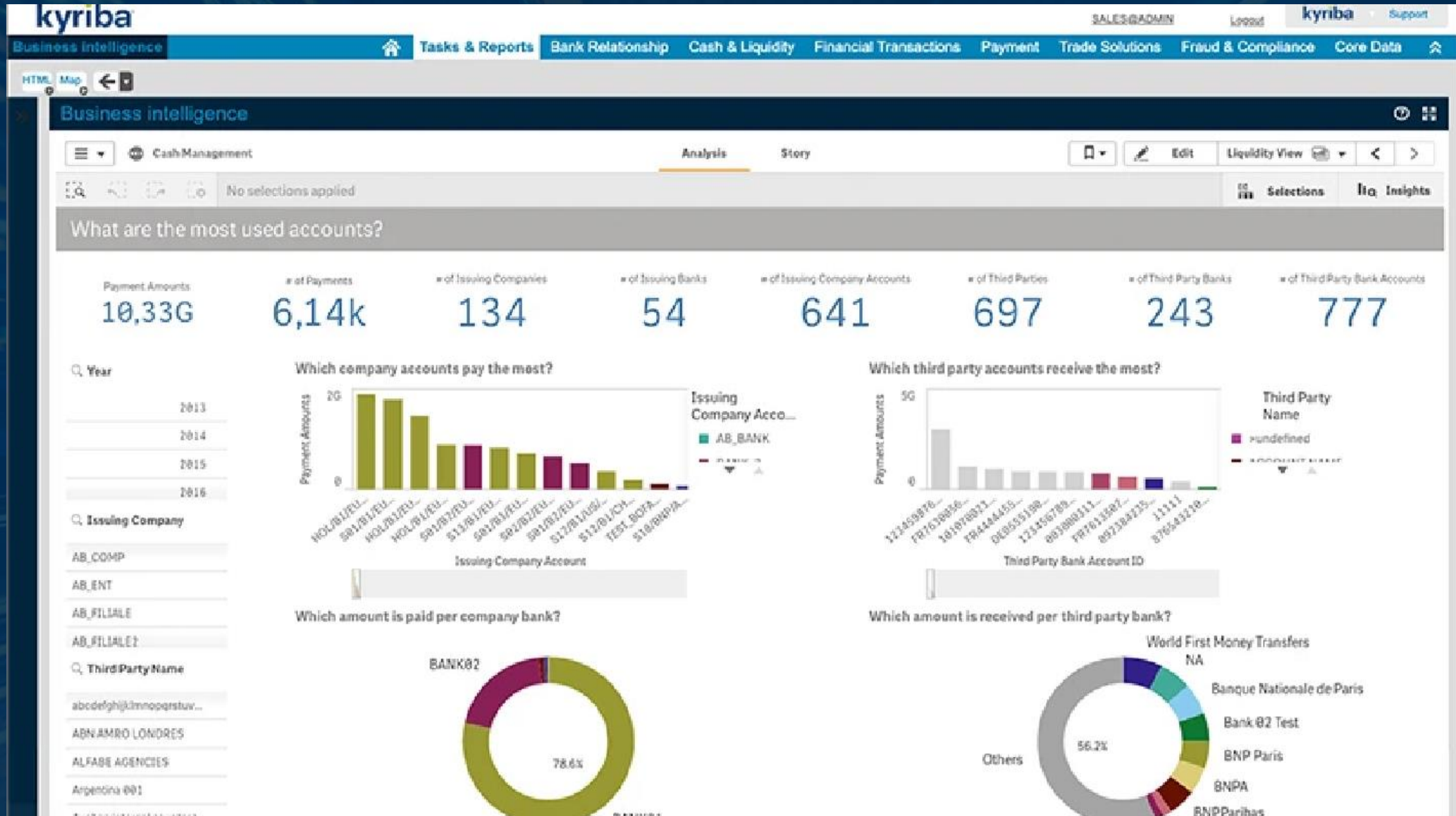
Alerts		
	Active Alerts	Amount at Stake (USD)
	Count	Risk value
Breach in periodic payment limit	25	3 304 219.80
Breach in periodic payment count limit	69	130 455.15
Breach in individual payment limit	39	3 471 629.98
Payment to high-risk countries	18	37 230.90
Inconsistent payor/payee countries	4	397.95
Same payment and third party last update user	8	746.55
Change in sensitive One-time third party data	1	5.25
Total	199	6 944 085.38

GROUP CURRENCY EXPOSURE

GROUP CURRENCY POSITION:



Ad Hoc Business Intelligence: Data Visualization



CASH FORECASTING

01/07/2020 - 31/12/2020	Fri 01/07/2020	Mon 01/08/2020	Thu 01/09/2020	Sat 01/10/2020	Tue 01/11/2020	Thu 01/12/2020
	Sun 31/07/2020	Wed 31/08/2020	Fri 30/09/2020	Mon 31/10/2020	Wed 30/11/2020	Sat 31/12/2020
BALANCE INITIALIZATION	38 605 819 218.27	61 003 692 631.82	64 899 151 612.97	68 975 510 432.93	66 880 815 345.92	69 888 364 407.00
Operating collection	1 732 000 000.00	5 432 418 000.00	7 714 328 000.00	3 827 720 000.00	5 432 418 000.00	7 714 328 000.00
Operating collection	8 213 144 000.00	88 332 000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Operating collection	9 945 144 000.00	5 520 750 000.00	7 714 328 000.00	3 827 720 000.00	5 432 418 000.00	7 714 328 000.00
Operating disbursement	1 732 000 000.00	2 424 800 000.00	3 637 200 000.00	5 888 800 000.00	2 424 800 000.00	3 637 200 000.00
Operating disbursement	-14 548 800 000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Operating disbursement	-12 816 800 000.00	2 424 800 000.00	3 637 200 000.00	5 888 800 000.00	2 424 800 000.00	3 637 200 000.00
Total of Operating	22 761 944 000.00	3 095 950 000.00	4 077 128 000.00	-2 061 080 000.00	3 007 618 000.00	4 077 128 000.00
Non operating collection	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Non operating collection	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Non operating collection	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Non operating disbursement	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Non operating disbursement	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Non operating disbursement	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total of Non operating	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Balance before decision	61 007 465 854.28	64 099 342 346.55	68 975 551 291.06	66 911 925 619.97	69 889 826 060.66	73 964 624 327.47
Financial collection	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Financial collection	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Financial collection	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Financial disbursement	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Financial disbursement	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Financial disbursement	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total of Financial	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Final balance	61 003 692 631.82	64 899 151 612.97	68 975 510 432.93	66 880 815 345.92	69 888 364 407.00	73 964 575 750.68

DEBT & INVESTMENT PROCESS FLOW



FX HEDGE MANAGEMENT

★ FX position worksheet - (FX Exposure Worksheet)

Menu

Position: By transaction Filter: All accounts Account: Entity: Position curr.: Day Step type: Apply

		CAD	EUR	GBP
Σ		1.105350	1.353528	0.613535
Σ	Opening Ledger Balance	0.00	0.00	0.00
	+IUF	0.00	100 000 000.00	0.00
	ASST	24 300 000.00	0.00	0.00
	GIRE	0.00	-35 000 000.00	0.00
Σ	Net Operating	24 300 000.00	65 000 000.00	0.00
Σ	Net Operating + Opening Ledger Balance	24 300 000.00	65 000 000.00	0.00
	BFWD	0.00	60 000 000.00	0.00
	SFWD	0.00	-70 000 000.00	0.00
Σ	Net Decisions	0.00	-10 000 000.00	0.00
Σ	Net Position	24 300 000.00	55 000 000.00	0.00
Σ	Hedged %	0.00	15.38	100.00
Σ	Unhedged %	100.00	84.62	0.00
Σ	Final balance	0.00	0.00	0.00
Σ	Authorized Net position	100 000.00	100 000.00	100 000.00
Σ	Authorized unhedged %	2.00	2.00	2.00
Σ	Breach - Authorized Net position	16 143 528.29	54 900 000.00	
Σ	Breach - Authorized % unhedged	98.00	82.62	



kyriba™

Thank You!

Nadchodzące webinary

Zapraszamy do udziału w kolejnych spotkaniach on-line

19 marca 2021, 10:00



Zatory płatnicze – półmetek wdrażania nowych obowiązków dla przedsiębiorców



[ZAREJESTRUJ SIĘ >>](#)

26 marca 2021, 10:00



Jak zbudować świadomość o roli danych w organizacji?

GOŚCIE SPECJALNI

Paweł Borkowski,
Dyrektor Zarządzający
Integral Solutions

Eliza Staniszki, Head of Data Platform &
System Integration **Nationale**
Nederlanden



[ZAREJESTRUJ SIĘ >>](#)

23 kwietnia 2021, 10:00



Jak utrzymać i rozwijać dojrzałą praktykę Data Governance?

GOŚCIE SPECJALNI

Paweł Borkowski,
Dyrektor Zarządzający
Integral Solutions

Michał Dąbrowski, Deputy Director at
Controlling and MIS Department,
mBank



[ZAREJESTRUJ SIĘ >>](#)