

Treasury Consulting

Ihr Partner für effektives Cash Management



Quo Vadis

Wohin führt der wirtschaftliche Weg Ihres Unternehmens? Diese Frage beantwortet Ihnen sicherlich Ihr Controlling. Doch ist Ihr Unternehmen auch gerüstet in Bezug auf ein optimales **Cash Management**?

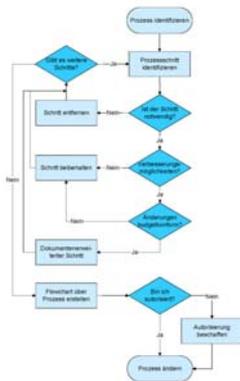


Das Cash Management erlangt zunehmend immer grössere Bedeutung, reden wir hier doch von der Atemluft des Unternehmens, der Liquidität. Eine indirekte **Finanzplanung** genügt den heutigen Anforderungen nicht mehr.

Treasury

Der Begriff Treasury wird aus dem englischen Wort Treasure = Schatz abgeleitet. Geleitet wird das Treasury vom Treasurer, der in der ersten Priorität Finanzmittel **sicher** und in zweiter Priorität **optimiert**. Er ist Hauptverantwortlicher für die Liquidität, Währungen, Zinsen und Steuerung des Umlaufvermögens (Working Capital).

Unsere Dienstleistungen



- **Finanzpläne** erstellen, einführen und bestehende überarbeiten. Auf- und Ausbau eines aussagekräftigen Reportings.
 - **Cash Pooling** Strukturen analysieren, aufbauen und optimieren inkl. Netting und Schnittstellen.
 - **Devisen- und Zinssicherungen**, kurz- und langfristig, Bewertungskonform nach IAS 39.
 - Analysieren und Optimieren Ihres **Working Capitals** als Teilbereich des Asset und Liability Managements.
 - Erstellen von kundenspezifisch angepassten **Datenbanken** für Finanzpläne, Cash Pooling, Fakturierung, Devisen- und Zinssicherung.
-

Finanzpläne

Während im Controlling vorwiegend mit indirekten Finanzplänen gearbeitet wird, stellt das Treasury weitergehende Anforderungen in Bezug auf Schnelligkeit, Genauigkeit und Periodizität. Um dies zu erreichen, braucht es ein **direktes Reportingsystem**, das jedoch meist einfacher und mit weniger Mitteln zu erreichen ist, als auf dem indirekten Weg.



Gründe für einen direkten Finanzplan

- Sicherung der Zahlungsfähigkeit.
 - Minimierung der Finanzierungskosten.
 - Minimierung der Opportunitätskosten.
 - Maximierung der Geldanlageerlöse.
 - Gewährleistung der finanziellen Unabhängigkeit.
-

Cash Pooling



Das Primärziel eines jeden Cash Poolings ist die **Optimierung** und Verwendung überschüssiger **Liquidität** aller Gesellschaften eines Konzerns. Des Weiteren werden insbesondere **Zinsvorteile** in vielfacher Hinsicht für die Poolteilnehmer erwirtschaftet. Dies betrifft die Anlage- und vor allem die Aufnahme-seite! Damit ist Cash Pooling das ideale Instrument für eine **Maximierung** des **Netto-Zinserfolgs**.

Gründe für Cash Pooling

- Reduktion der Finanzierungskosten.
 - Einfaches Liquiditätsmanagement.
 - Reduktion der Ausgaben für Finanzintermediäre (z.B. Banken).
 - Verbesserung der Cash-Flow Planung mittels Koordination der Finanzierungszyklen.
 - Optimierung des Images durch Abbau externer Finanzierung und Nutzen von internem Finanzierungspotential.
-

Devisen- und Zinssicherungen

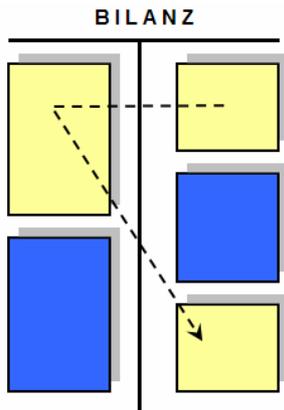
Die beste **Wechselkurssicherung** ist immer diejenige der gegenseitigen Aufrechnung von Forderungen und Verpflichtungen derselben Währung, Stichwort **Netting**. Doch wo das nicht mehr möglich ist, bedarf es einer den individuellen Bedürfnissen angepassten **Kurssicherung**. Sowohl im Devisen- als auch im Zinsbereich. Unsere **langjährige Erfahrung** im Devisen- und Zinshandel, aber auch unsere Erfahrung im Treasury von Konzernen, macht uns für Sie zum kompetenten Ansprechpartner für dieses weite und komplexe Gebiet.



Gründe für Devisen- und Zinsabsicherung

- Negatives Risiko minimieren.
- Sichere Verkaufspreiskalkulationen.
- Wettbewerbsvorteile gegenüber anderen Marktteilnehmern erreichen.
- Kurz-, mittel- und langfristige Finanzplanung.

Working Capital



Ist Ihr Controlling heute **durchgängig** auf die Abbildung von Working Capital Konsequenzen **ausgerichtet**? Möchten Sie Ihr **Eigenkapital erhöhen**? Haben Sie sich schon einmal ausgerechnet, wieviel **Zinsen** Sie auf gebundenes Kapital im Netto-Umlaufvermögen **bezahlen**?

Das Working Capital ist aber auch ein klarer Indikator für bevorstehende Liquiditätskrisen. Gerne zeigen wir Ihnen auf, wie sicher Ihre Liquidität in den nächsten 3 Jahren sein wird.

Gründe für Analyse des Working Capitals

- Erhöhung der Eigenkapitalquote.
 - Verringerung der Bilanzsumme.
 - Reduzierung des Zinsaufwandes.
 - Sicherstellung zukünftiger Liquidität.
-

Angepasste IT Lösungen

Neben den Standard IT Lösungen, die oftmals sehr teuer, wartungsanfällig und ineffizient sind (da Komponenten mitgekauft werden, die nie benötigt werden), bietet sich eine auf das Unternehmen massgeschneiderte Lösung an, die auch mit anderen Abteilungen mittels automatischen Schnittstellen kommunizieren kann, z.B. der Buchhaltung oder dem Controlling.



Gründe für massgenaue Datenbanken

- Geringe Kosten.
 - Permanente Weiterentwicklung des Datenbankgenerators durch Microsoft.
 - Sehr hohe Flexibilität.
 - Hoher spezifischer Nutzen, breit und dennoch tief.
-

Dienstleistungen

Beraten & Schulen



Beratung und Schulung bedeuten für uns, einerseits Ihr Unternehmen mit herausragendem fachlichen **Können** und andererseits mit der nötigen **Sorgfalt** und Einfühlung zu begleiten. Unser Ziel ist es, gemeinsam mit Ihnen nachhaltig bleibende **Werte** zu schaffen!

Planen & Erstellen

Neben dem Wissenstransfer bieten wir Ihnen auch die Möglichkeit, sämtliche Arbeiten durch uns ausführen zu lassen.

Ausführen

Als vervollständigendes Glied in der Prozesskette unserer Dienstleistungen bieten wir Ihnen unsere **Mitarbeit** bei der Implementierung oder der Reorganisation von Teilen- oder Ihrem ganzen Treasury an.

Über uns

TREASURY CONSULTING ist ein neuer Dienstleister im Beratungsmarkt, doch mit **jahrzehntelanger Erfahrung** im angestammten Fachgebiet.



Gründer und Inhaber ist **Thomas Stahr**, dessen Kurzportrait hier vorgestellt wird:

- Technische Lehre
- Kaufmännische Zusatzausbildung
- Fachhochschule für Wirtschaft in St.Gallen, dipl. Betriebsökonom FH
- 5 Jahre im Devisen- und Zinshandel bei der UBS in Zürich
- 2 Jahre im Devisenhandel bei der Verwaltungs- und Privatbank in Vaduz
- 2 Jahre Asst. Treasurer bei einer Industrieunternehmung in Egg (ZH)
- 7 Jahre Group Treasurer bei einem grossen Handelskonzern in St.Gallen und Essen (D)

Wir freuen uns, Ihr Partner im Cash Management zu sein!

Kontakt

Treasury Consulting

Thomas Stahr

Ikarusstrasse 9

9015 St.Gallen

Tel. 071 314 10 95 / 078 628 83 35

Fax 071 314 10 97

info@treasury-consulting.ch

<http://www.treasury-consulting.ch>
