

CONVISTA TREASURY ASSESSMENT
BEI ALGHANIM INDUSTRIES

Transformation & Digitalisierung des Treasury Operating Modells



Mit Hilfe des Treasury Component Frameworks wurde das Treasury Operating Model von Alghanim Industries umfassend analysiert und bewertet. In einem Zeitraum von zwei Monaten fanden vielfältige Interviews und Workshops mit den jeweiligen Fachbereichsexperten statt. Daraus ergaben sich konkrete Handlungsempfehlungen, die in einer umfangreichen Ergebnispräsentation vorgestellt wurden. Im Anschluss an das Assessment wurden diese Empfehlungen teils mit eigenen Ressourcen, aber auch mit unserer Unterstützung umgesetzt.

Die Herausforderung



Das Corporate Treasury von Alghanim Industries betreut als Corporate Service Center die mehr als 30 Unternehmen in den verschiedenen Ländern der operativen Tätigkeit in der Golfregion und darüber hinaus. Die täglichen Services umfassen neben einem internationalen Bank Account Management inkl. Point-of-Sale (POS) und einer umfangreichen Liquiditätssicherstellung auch die Sicherung von Währungsrisiken sowie Unternehmens- und Außenhandelsfinanzierungen. Nach einem Wechsel in der Führung und einer kürzlich gestarteten Implementierung eines Kyriba Treasury Management Systems stellte sich die Frage, wie gut das Corporate Treasury aktuell aufgestellt und in welchen Bereichen Optimierungspotential vorhanden ist. Unsere Aufgabe war es den Status quo zu beurteilen und Empfehlungen für die weitere Vorgehensweise zu geben.



ALGHANIM INDUSTRIES ist ein multinationaler familiengeführter Konzern aus der Golfregion. Mit mehr als 14.000 Angestellten in über 30 Unternehmen ist der Konzern in mehr als 40 Ländern in diversen Branchen tätig: Automobil, Maschinenbau, Industrie, Baugewerbe, Einzelhandel, Versicherungen, Reisen und weitere Dienstleistungen.

Der Lösungsansatz

Im standardisierten Convista Treasury Assessment wurden sechs Dimensionen des Operating Models betrachtet und analysiert:

1. Die Rolle des Treasury innerhalb der Organisation sowie Strategie und Steuerung des Treasury
2. Struktur, Elemente und Effektivität der Governance
3. Reporting Struktur und Berichte für verschiedene Stakeholder
4. Treasury Operating Model & Prozesse – Fachliche Untersuchung der Treasury-Prozesse sowie der jeweiligen Rollen und Verantwortlichkeiten inkl. Activity Splits über die gesamte Organisation hinweg
5. Treasury Organisation – globale Teamstruktur sowie Anforderungen an personelle Ressourcen & Kompetenzen
6. Systeme, Schnittstellen und Automatisierung sowie Daten, Analytics und Digitalisierung

In einer iterativen Analyse wurden diese sechs Dimensionen mit Hilfe von zur Verfügung gestellten Dokumenten und mehr als 30 Interviews beurteilt und in einem umfangreichen Assessment Report aufbereitet.

Im Rahmen der Untersuchung des Operating Models wurden auch die verschiedenen Funktionsbereiche des Treasury mittels Convista Treasury Component Framework (TCF) durchleuchtet und ebenfalls hinsichtlich ihres Reifegrades bzw. „Maturity Levels“ und der damit verbundenen Optimierungspriorität bewertet.

Auf Grundlage dieser standardisierten und umfangreichen As-Is-Analyse – inklusiver zahlreicher Detailübersichten – wurden die wichtigsten Erkenntnisse pro Dimension und Fachbereich zusammengefasst und konkrete Handlungs-empfehlungen zugeordnet.

Im Falle unseres Kunden wurden aus diesen Empfehlungen acht strategische Themengebiete mit 13 konkreten Initiativen abgeleitet und auf einer Roadmap über die nächsten 24 Monate angeordnet. Diese Ergebnisse stellten wir unserem Kunden vor, der sichtlich zufrieden Antworten auf seine Fragen zur aktuellen Situation und zu seinen Entwicklungspotenzialen erhalten hatte.



Die Realisierungshöhepunkte

Obwohl das Assessment – aufgrund der Corona-Pandemie und den damit verbundenen Einschränkungen und Risiken im Reiseverkehr – komplett remote durchgeführt werden musste, gelang es detaillierte Einblicke in die Prozesse und Abläufe unseres Kunden zu gewinnen. Die zahlreichen interaktiven, qualitativen Interviews und Systemdemonstrationen legten dafür den notwendigen Grundstein. Die zur Verfügung gestellten Dokumente, Auswertungen und Arbeitsunterlagen konnten darüber hinaus das Bild schärfen und ermöglichten uns die gewonnenen Erkenntnisse zu verfeinern.

“

We can unreservedly recommend ConVista. They bring a rare combination of deep technical treasury and finance expertise, and commercial experience making their recommendations highly insightful and executable. Outcomes were clearly translated and communicated to at all levels of our organization – from Operations to Senior Management. I was extremely satisfied and look forward to engaging Convista team for future engagements.

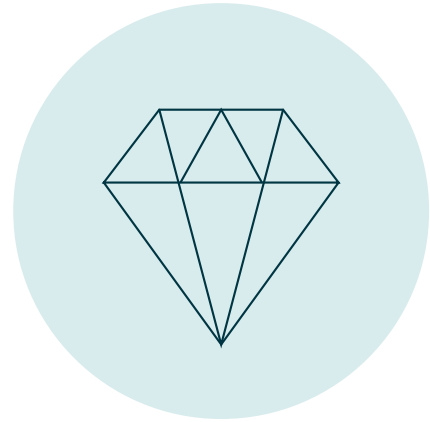
Christopher L. Leung – Former Group
Treasurer Alghanim Industries

Des Weiteren trafen die empfohlenen, detailliert heruntergebrochenen Initiativen sowie der vorgeschlagene Umsetzungsplan die Anforderungen und Vorstellung des Kunden. Neben der üblichen Beschreibung der Aktivitäten, des Vorgehens, der Aufwände und der Umsetzungsdauer jeder Initiative waren es besonders drei Aspekte, die dem Kunden für die weitere Entscheidungsfindung erleichterten:

1. Die Priorisierung der Initiativen anhand der vom Kunden gewünschten individuellen Kriterien.
2. Die einhergehende Personalempfehlung für jede Initiative, um bei jeder einzelnen sicherzustellen, dass nicht nur die nötige interne Zeit und Kapazität vorhanden ist, sondern auch jeweils das nötige Enablement und der nötige Wissenstransfer realisiert werden können.
3. Die Sicherstellung der zu Beginn mit dem Kunden abgestimmten Kernprinzipien für das Zielbild und je Initiative:
 - A. Beibehaltung einer leanen Corporate Treasury Struktur als Corporate Service Center
 - B. Realisierung einer “Single Source of Truth” für die Konsolidierung und gruppenweites Reporting von Treasury Daten und Informationen
 - C. Aufbau eines zukunftssicheren und skalierbaren Treasury-Setups
 - D. Nutzen von Digitalisierungsmöglichkeiten und Lerneffekten aus der Covid-19 Pandemie

Der Nutzen

Durch das standardisierte Convista Treasury Assessment hat Alghanim Industries nun einen umfassenden Überblick über den aktuellen Status quo ihres Corporate Treasury. In einem umfassenden Report ist dieser detailliert, wie aggregiert festgehalten und aufbereitet. Darüber hinaus enthält er eine Zusammenfassung aktueller Lücken und Potentiale sowie eine Einschätzung über deren Kritikalität. Daraus wurden konkrete Handlungsempfehlungen und Initiativen für die weitere Entwicklung abgeleitet. Somit ist nicht nur der aktuelle Status quo analysiert, sondern auch eine Entscheidungsgrundlage für weitere Schritte geschaffen. So können Lücken zügig geschlossen und vorhandenes Potential schnellstmöglich ausgeschöpft werden.



Warum Convista?

Basierend auf dem Feedback des Kunden, konnte Convista bereits zu Beginn mit fundierter Treasury- und Finanzexpertise, sowie mit kaufmännischer Erfahrung überzeugen. Die strukturierte und standardisierte Vorgehensweise anhand der Dimensionen des Operating Models konnte darüber hinaus das Vertrauen des Kunden gewinnen.

Ihr Ansprechpartner:

Benjamin Koch

Principal Consultant

benjamin.koch@convista.com

Ihr Partner für Transformation

Die Convista ist eine der führenden Beratungen für Transformation. Das Beratungshaus unterstützt seine Kunden bei der Konzeptionierung und Umsetzung neuer Geschäftsprozesse und gestaltet End-to-End-Lösungen für SAP- sowie IT-Projekte. Gemeinsam mit seinen Kunden meistert Convista komplexe Herausforderungen durch die Bündelung der Expertise und langjähriger Branchen- und Technologieerfahrung.

Seit mehr als 20 Jahren unterstützt Convista Kunden aus den Branchen Versicherung, Industrie, Gesundheitswesen und Energiewirtschaft bei SAP- sowie IT-Projekten – für eine zunehmend digitalisierte Welt.

Convista hat seinen Unternehmenssitz in Walldorf und beschäftigt weltweit über 1.000 Mitarbeiter:innen.