



Tartalom

- Optimális működőtőke gazdálkodás
- Bankkártya adatok kezelése / PCI DSS szabvány

Contents

- Optimal Working Capital management
- Banking Payment Card data management – Introduction of PCI DSS standard

Contacts:

Péter Biczó
Partner, R&C Industry Leader
Assurance
E-mail: peter.bicz@hu.pwc.com
Tel: +36 1 461 9235

Anita Mekler
Senior Manager
Tax & Legal Services
E-mail: anita.mekler@hu.pwc.com
Tel: +36 1 461 9372

Levente Almási
Manager
Advisory, CF-M&A
E-mail: levente.almasi@hu.pwc.com
Tel: +36 1 461 9734

PricewaterhouseCoopers Kft.
Wesselényi utca 16, Budapest, H-1077
Tel: + 36 1 461 9100
www.pwc.com/hu

This Tax & Legal Alert is produced by PricewaterhouseCoopers' tax department in co-operation with Réti, Antall & Partners, a Law Firm associated with PricewaterhouseCoopers.

Réti, Antall & Partners Law Firm
Wesselényi utca 16/A, Budapest, H-1077
Tel: + 36 1 461 9888
www.pwclegal.com/hu

Készpénzteremtés a működőtőke gazdálkodás optimalizálásán keresztül, mint elsődleges forrás

A globális pénzügyi és gazdasági válság előtt a forrásokhoz olcsón és könnyen hozzá lehetett jutni. Ezen időszakban a működőtőke gazdálkodás optimalizálása nem szerepelt a társaságok elsődleges napirendi pontjai között. Ugyanakkor a válság hatásai még nem múltak el és még mindig nagyon nehéz forrásokhoz jutni, ezért fontos a működőtőke menedzsment.

A jelenlegi piaci és üzleti környezetben kiemelten fontos szerepet kell kapnia ennek a területnek. Ennek ellenére sok társaságnál a vevői, szállítói és készletezési folyamatok, valamint a kapcsolódó kontrollkörnyezet nem felel meg az aktuális kihívásoknak. Az ebből fakadó lassabb „készpénzteremtési” folyamatok azok, amelyek növelik a külső finanszírozóktól való függést és csökkentik az eredményességet.

A nem megfelelő működőtőke menedzseléséből fakadhat például az iparági átlagot meghaladó túlzott készletállomány megléte, a vevői követelések és a szállítói kötelezettségek nem megfelelő kezelése. Mindezek optimális menedzsmentjével azonban a tulajdonosok és vezetők „többet” készpénzt tudnának generálni.

Ennek fejlesztésére számos területén adódik lehetőség, amelyben a PwC szakértői segítséget tudnak nyújtani.

Megközelítésünk alapját a legjobb iparági gyakorlatok és módszerek adják, amely garancia a kiváló működési hatékonyság eléréséhez. Szakértőink iparági tapasztalata kombinálva a Lean Six Sigma módszertan elemeivel és eszközeivel biztosítja az értékteremtést és az eredményesség növelését.

Az alkalmazott módszertanunk ötvözi mind a kvantitatív és kvalitatív elemeket, mely szerint:

Cash generation through working capital optimisation as the primary source for financing

Before the global financial and economic crisis, when financing was cheap and plentiful, working capital optimisation was not a priority for many companies. On the other hand, the effects of the crisis have not ended yet, so it is still very difficult to find sources for financing.

This is now of paramount importance, but many companies' receivables, payables and inventory processes and controls are no longer up to the challenge. Slow cash conversion increases reliance on funding and erodes margins.

Inefficient working capital management could be the cause of high inventory and accounts receivable and low accounts payable exceeding the industrial average. Improving working capital management is often the quickest way for management to release trapped cash in businesses.

There are plenty of opportunities for areas of companies to improve their working capital management and cash generation, and PwC can provide help with this.

Our approach to operational excellence is founded on key best practices and methodologies. Using elements of Lean Six Sigma combined with our industry experience, we can deliver value direct to your bottom line.

During our engagements we apply a method combining both quantitative and qualitative elements, as follows:

Quantitative approach: measurement and detailed analysis of your current working capital management practice:



Kvantitatív megközelítés: magában foglalja a működőtőke gazdálkodás számszerűsítését és annak részletes elemzését, továbbá összehasonlító (benchmark alapú) elemzések készítését úgy, mint:

- alapvető mérőszámok kalkulációja és elemzése (átlagos beszedési idő; átlagos számított fizetési futamidő; készletek átlagos forgási ideje),
- historikus adat elemzések (trendek, volatilitás), benchmark alapú elemzés (iparági és hasonló tevékenységű társaságok adataival való összehasonlító elemzés).

Kvalitatív megközelítés: működőtőke gazdálkodás teljesítményének elemzése a kapcsolódó folyamatokon keresztül, az alábbiak alapján:

- készletgazdálkodásban rejlő potenciálok feltárása,
- vevőrendeléstől a pénzbeszedésig folyamatelemzés,
- beszerzéstől a kifizetésig folyamatelemzés,
- meglévő gyakorlatok összevetése a legjobb iparági gyakorlatokkal.

Munkánk eredményeként azonosítjuk és számszerűsítjük a lehetőségeket, amelyek realizálásával és fenntarthatóságuknak a megvalósításával optimálissá tesszük a működőtőke szintet, valamint csökkentjük annak volatilitását.

A PwC szakértői az autóiipari, élelmiszeri, FMCG és gyógyszeripari szektorokban a működőtőke gazdálkodás optimalizálás területén számos sikeres projektet valósítottak meg, mint például:

Kézi szerszám gyártó cég:

- Készlet csökkentése 34%-al a logisztikai kontrolling és folyamat optimalizálásoknak köszönhetően,
- Ellátási lánc költség 0,7%-os csökkentése,
- Külső bérelt raktár megszüntetése 300 TEUR megtakarítást elérve,
- Sor állások 33%-os csökkentése.

Sör ipari cég:

- 3 - 4 órás sor állások 1 órára való csökkentése,
- Sör veszteségek csökkentése 11.31%-ról 5.96%-ra,

- calculation and analysis of key metrics related to working capital (days' sales outstanding, days' inventory outstanding, days' payables outstanding),
- historical analysis (understand trends and volatility of working capital),
- benchmarking (data comparison between peer companies).

Qualitative approach: analysis of the performance of working capital management-related end-to-end business procedures:

- inventory management, supply chain analysis,
- customer-to-cash cycle,
- purchase-to-pay cycle,
- perform gap analysis against industry best practices.

As a result of our work we identify opportunities and estimate the benefits which will be realized and make them sustainable, contributing the optimal working capital level and reducing its volatility.

PwC has achieved success in a number of projects concerning working capital optimisation in the automotive, FMCG and pharmaceutical industries, such as:

Consumer Product company:

- Inventory reduced by 34% due to the implementation of logistics control and process improvements,
- Supply chain cost reduced by 0.7%,
- 300 TEUR cost saving by elimination of an external, rented warehouse,
- Downtime reduced by 33%.

Brewery company:

- Downtime reduced from 3 - 4 hours to less than one hour,
- Beer losses reduced from 11.31% in 2001 to 5.96%,
- Line efficiencies improved from 78% to 91%,
- Water and thermal energy consumption reduced from 11.15 to 4.36 hl/hl and 164 to 99.32 MJ/hl respectively.

Author: Szabolcs Rádi
(Phone: + 36 1 461-9438,
E-mail: szabolcs.radi@hu.pwc.com)

- Sor kihasználtság javítása 78%-ról 91%-ra,
- Víz és termikus energia felhasználás csökkentése 11.15-ről 4.36 hl/hl-re és 164-ről 99.32 MJ/hl.

Szerző: Rádi Szabolcs
(Tel: + 36 1 461-9438;
e-mail: szabolcs.radi@hu.pwc.com)

Bankkártya adatok kezelése - PCI DSS szabvány

Nemzetközi tapasztalataink szerint a bankkártyákkal kapcsolatos csalások száma egyre növekvő tendenciát mutat. A számos biztonsági probléma merült fel az elmúlt években, beleértve néhány komoly következményt is, nagymértékű bankkártya- és személyes adatokat érintő bűncselekményt. Kártyatulajdonosok, kereskedők és kibocsátók veszítenek évente milliókat a bankkártyákkal történő visszaélések által.

A bankkártyás fizetések széleskörű elterjedésének köszönhetően, Magyarországon is egyre inkább előtérbe kerülnek a kártyatranszakciókkal kapcsolatos biztonsági előírások. A kereskedők egyre inkább tapasztalják a kártyatársaságok felől érkező nyomást, hogy megfeleljenek az általuk támasztott biztonsági követelményeknek.

A „Payment Card Industry Data Security Standard” (PCI DSS) egy világszerte alkalmazott információbiztonsági szabvány, amelyet öt kártyatársaság alakított ki egy közös cél érdekében (VISA, Master Card, American Express, Discover Card, JBC). Ez a közös cél azonos volt, azaz hogy hozzanak létre egy olyan alkalmazandó információ biztonsági követelmény rendszert a kártyaelfogadók számára, mely védi a kártyabirtokos adatait a kártyaadatok feldolgozása és a továbbítása során.

A PCI DSS egy részletes követelményrendszer, mely több mint 200, adatbiztonságot biztosító kontroll ellenőrzését írhatja elő az évente lebonyolított bankkártya tranzakciók számától függően.

Annak érdekében, hogy a bankkártya adatok minden esetben biztonságban legyenek, a követelményrendszert minden olyan társaságnak alkalmaznia kell, aki kártya adatokat tárol, feldolgoz és vagy továbbít.

Payment Card data management – Introduction of the PCI DSS standard

Our international experience indicates that credit card fraud is continuously on the increase. A number of security breaches in recent years, including several high-profile incidents, have enabled criminals to gain access to large volumes of credit card and other personal data. Cardholders, traders and issuers lose hundreds of millions of dollars each year due to credit and charge card fraud.

With the increased use of bank-card payment in Hungary, the security requirements for card transactions are becoming more focused. Traders are experiencing more pressure from the card brands to comply with their security requirements.

The Payment Card Industry Data Security Standard (PCI DSS) is a unified worldwide information security standard which was originally established by five Credit Card companies (VISA, MasterCard, American Express, Discover Card, JBC). Each company's intentions were roughly similar: to create an additional level of protection for card issuers by ensuring that traders meet minimum levels of security when they store, process and transmit cardholder data.

To ensure that credit card data is always safe, the standard applies to all organisations that hold, process, or exchange cardholder information.

There are many ways to achieve compliance with the PCI DSS. However, the Standard should not be viewed as just another compliance requirement but rather as a regulatory environment that provides the opportunity to reduce risk in the payment function and for the organization as a whole.

Failure to comply with the standard could mean substantial fines and penalties for the organization. A breach of security will harm a company's image and reputation.

PCI DSS prescribes a detailed methodology which requires more than 200 data security control checks depending on the yearly number of card payment transactions.

Author: Andrea Major
(Phone: + 36 1 461-9364,
E-mail: andrea.major@hu.pwc.com)

Retail & Consumer Newsletter

Hungary • Issue 7 • 14 June 2011

Több módja van annak, hogy egy társaság megfeleljen a PCI DSS követelményeknek. De a PCI DSS szabványnak történő megfelelés nem csak egy követelményrendszernek történő megfelelést foglal magában, hanem sokkal inkább egy olyan szabályozási környezet lehetőségét is biztosítja, amely csökkenti a kockázatokat nem csak a fizetési funkciókra, hanem az egész szervezetre nézve.

Azonban, a követelményeknek történő meg nem felelés a szervezet számára jelentős pénzbüntetéssel vagy rosszabb esetben jelentős hírnévvesztéssel járhat.

Szerző: Major Andrea
(Tel: + 36 1 461-9364;
e-mail: andrea.major@hu.pwc.com)

Retail & Consumer Newsletter

Hungary • Issue 7 • 14 June 2011

Megjegyzés: A fentiek csupán általános tájékoztatásul szolgálnak. Ezek az információk nem helyettesítik a szakmai tanácsadást és nem szolgálnak bármely döntés vagy cselekmény alapjául a tanácsadójával való előzetes konzultáció nélkül. Bár e kiadvány a lehető legnagyobb gondossággal készült, nem vállalhatunk felelősséget semmilyen nyilatkozatért, véleményért, hibáért vagy hiányos közlésért.

Amennyiben a jövőben nem kíván tájékoztatást kapni a PricewaterhouseCoopers kiadványairól, kérem, azt a Tax.alert@hu.pwc.com e-mail címre küldött levélben jelezze.

© 2011 PricewaterhouseCoopers Kft. Minden jog fenntartva. Ebben a dokumentumban a "PwC" kifejezés a PricewaterhouseCoopers Kft.-re utal, mely az önálló és független jogi személyekből álló PricewaterhouseCoopers International Limited hálózatának tagja.

Legal Disclaimer: The material contained in this alert is provided for general information purposes only and does not contain a comprehensive analysis of each item described. Before taking (or not taking) any action, readers should seek professional advice specific to their situation. No liability is accepted for acts or omissions taken in reliance upon the contents of this alert.

If you no longer wish to receive Retail & Consumer Newsletter please write to the following e-mail address: tax.alert@hu.pwc.com

© 2011 PricewaterhouseCoopers Kft. All rights reserved. In this document, "PwC" refers to PricewaterhouseCoopers Kft., which is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity.

