

Korona ja kassakriisi

Pellervo-Instituutti
PI-johdamiskoulu
Jukka Suvitie
7.5.20



Jukka Suvitie

- PI-johtamiskoulun toimitusjohtaja, varatuomari
- Vero-, hovioikeus-, ja pankkijuristin työkokemus
- Yrityspankinjohtajana 1990-luvun vaihteessa
- Kouluttajana, valmentajana ja konsulttina yli 30 v
- Osaamisalueina talous, strategia ja arvioinnit



[linkedin.com/in/jukkasuvitie](https://www.linkedin.com/in/jukkasuvitie)



twitter.com/@suvitiejukka

Mistä puhumme – kassakriisi eri näkökulmista

- Miksi kassavirta on elinehto – vrt. tulos&tase?
- Miksei hyvä tulos takaa vahvaa kassaa?
- Mitä on hyvä tietää omasta kassavirrasta?
- Miten kassavirtaa voi suunnitella?
- Millä eri tavoilla kassan voi tuhota?
- Mitä olisi pitänyt tehdä ennen koronaa?
- Osuuskuntien koronankestävyys?
- Mitä voi tehdä nyt koronan aikana?
- Millaista tukea hallitus esittää ravintoloille?



Miksi vain kassavirta pitää hengissä?

Hyvä tulos ei ole sama kuin paljon rahaa ja monesta syystä

- investoinnit tai voitonjako tyhjensivät kassan TAI
- myyntisaamisten tai varastojen kasvu tekivät saman TAI
- arvostusmuutokset paransivat tulosta, kassaan tuli 0 € TAI
- yritys lyhensi reippaasti luottojaan, mikä näkyy vain taseessa

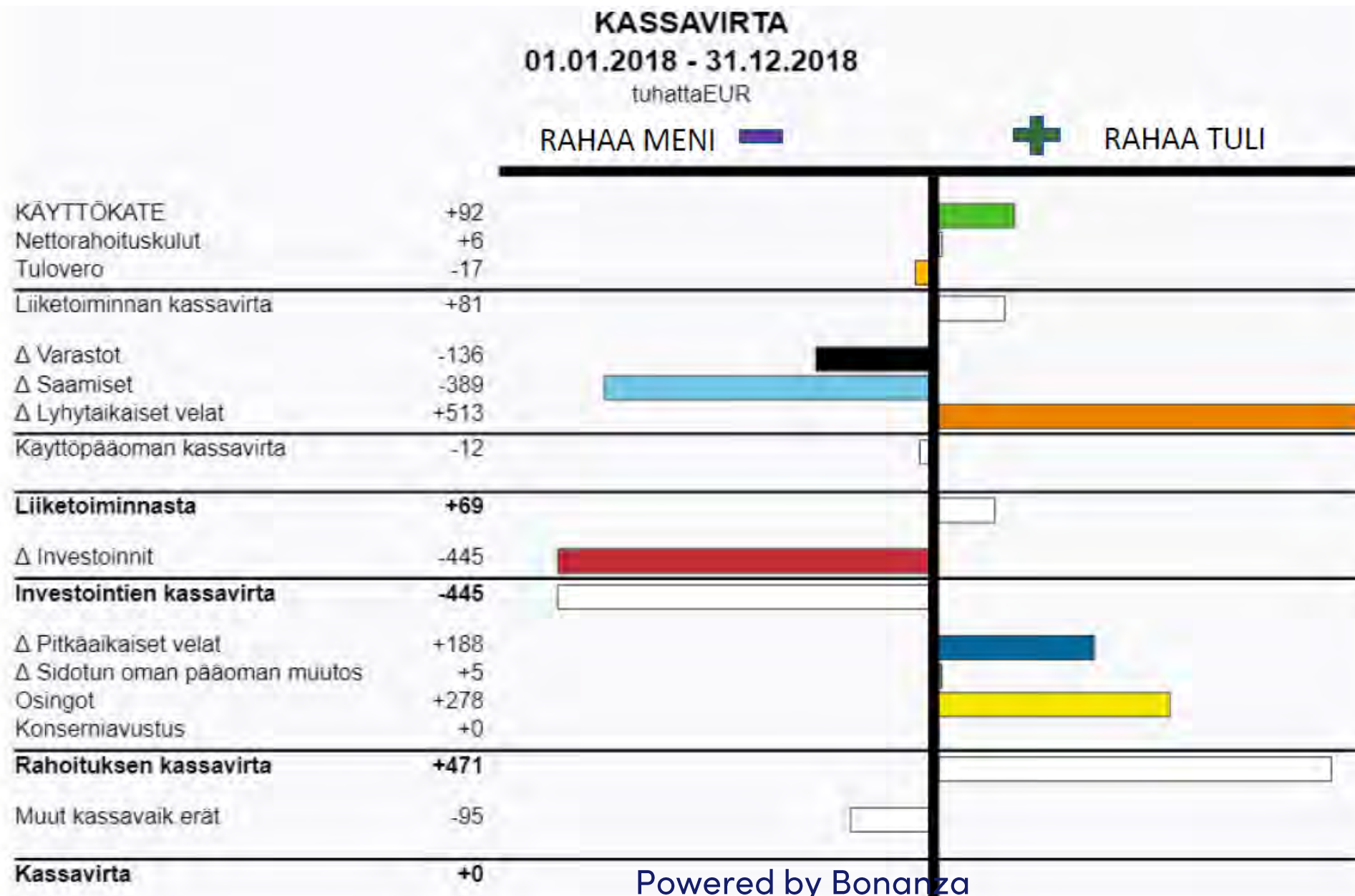
Vain luoton lyhennys ja voitonjako tarjoavat kassamielessä lupauksia tulevasta – JOS pankilla ja omistajalla on valmius sijoittaa uudestaan jatkossa



Kassavirta on simppele asia: kasvoiko kassa vai ei?

- Isollakin yrityksellä kassavirta voi olla miinuksella vuosi vuoden jälkeen – esim. Nokia
- Erojen syitä: arvostukset, varaukset, investoinnit jne.
- Omistajalle miinuskassavirta on hälytysmerkki
 - Syökö firmasta enemmän kuin se tienaa?
 - Investoimmeko niin, että se vain syö kassaa?
 - Miten kauan voi odottaa, että kassa taas kasvaa?
- Luotonantajalle miinuskassavirran voi aina selittää:
 - ”Investoimme niin paljon ja se tuottaa jatkossa”
 - ”Nopea kasvu sitoo paljon käyttöpääomaa”
 - ”Omistajilla on ollut iso tarve voitonjakoon”
 - ”Korona söi kassan” – joka voi olla käypä selitys

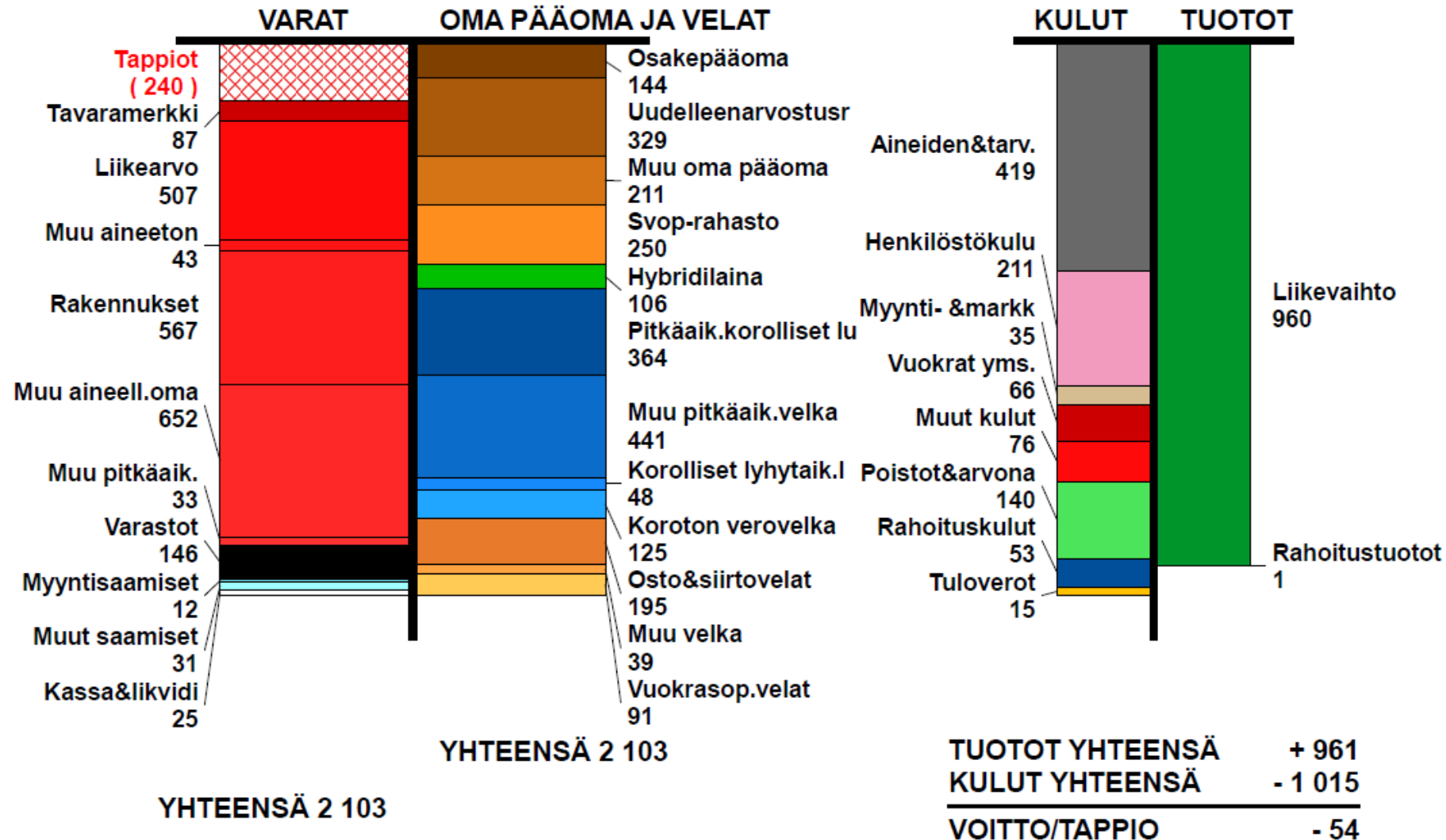
Helpoin kuvaus kassavirrasta



TASE
31.12.2019
Milj. EUR

STOCKMANN
no 19

TULOSLASKELMA
1.1.-31.12.2019
Milj. EUR



Stockmann 2019

KASSAVIRTA 1.1.19→31.12.19 Milj.EUR

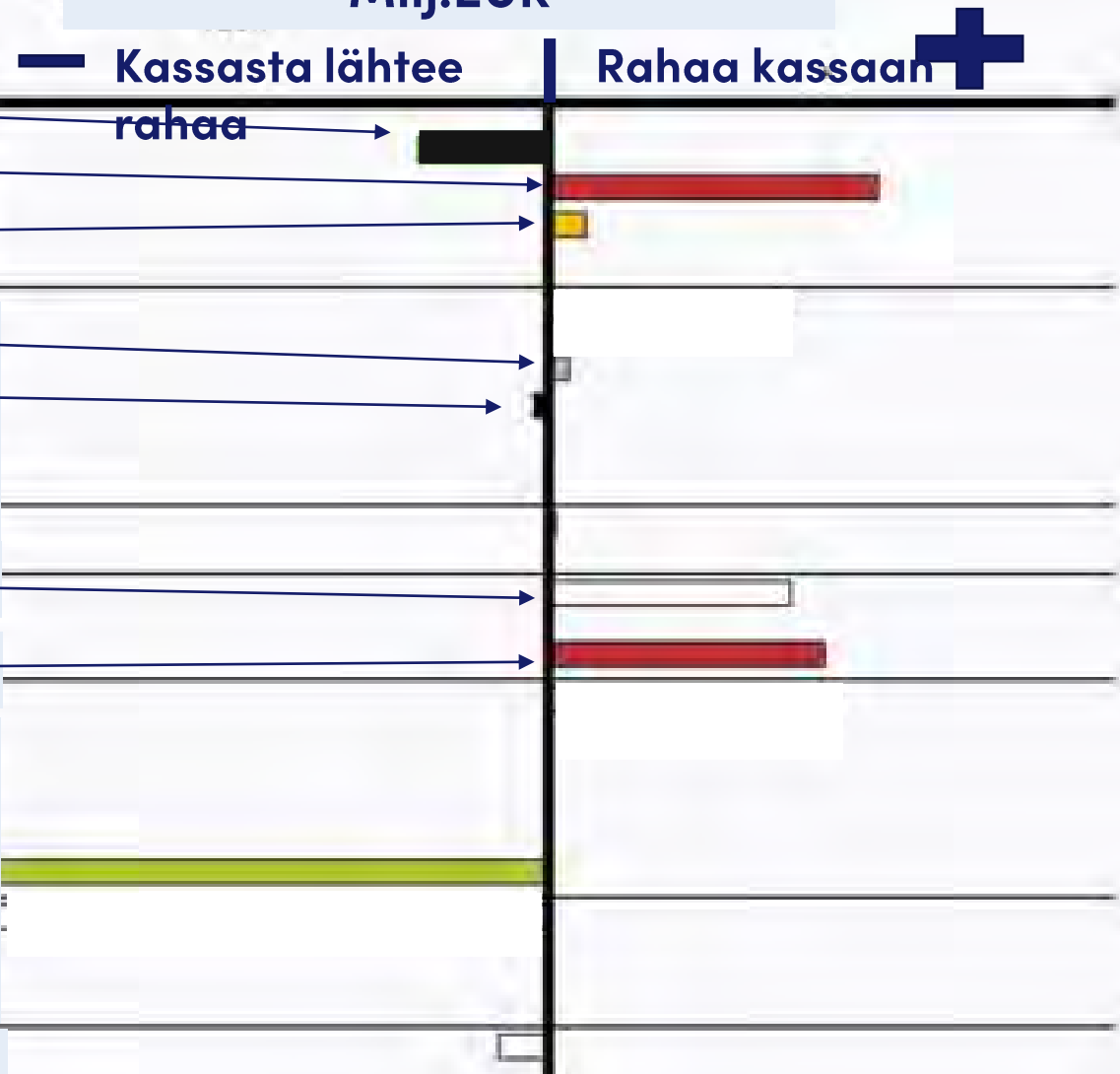
Käyttöpääoma
-muutos

TULOS miinuksella -
Poistot (ei rahaa) + 139
Muut tuloslask.kulut, + 15
ioita ei ole maksettu
Myyntisaam.vähenn. + 8
Varaston kasvu - 6

A) LIIKETOIM.rahavirta +
100
B) DEINVEST. (myyty) + 117

C) LUOTTOJEN LYHENN. -
239
(lyhennykset – uudet)

A+B+C KASSA VÄHENTYI -
20



Kassavirta – hyvä tietää ja suunnitella

*** kassavirtaa pitäisi suunnitella 12 kk eteenpäin**

- lähikuukausille suunnitelman on oltava pv- ja viikkokohtaista
- sama tilanne kuin omassa taloudessa: realismi, faktat ja varovaisuus
- koronaa ei voinut ennakoida, mutta kassapuskuria olisi voinut rakentaa

Hyvästä kassan seurannasta koituu
hyötyä: teet homman nopeammin
laskutuskuntoon, et haali varastoa,
laskutat nopeammin, otat ennakoiden
yhteyttä rahoittajiin jne.

Kassa on helppo tuhota ilman koronaa...



- Onnettomia investointeja
- Hitaita valmistuvia töitä
- Reippaasti tavaraa varastoon – varalle
- Kuluja, jotka eivät lisää arvoa asiakkaille
- Kuluja, joihin on totuttu – budjettiin mukaan
- Vielä hitaampaa laskuttamista
- Pitkiä maksuaikoja asiakkaille
- Omat maksut käteisellä – tai melkein
- Reippaasti voitonjakoa – “tulos ulos”
- Harvinaista: isot lainanlyhennykset

**Ennen koronaakin olisi voinut
tehdä just päinvastoin...**

Miksi osuuskunnat kestävät koronaa paremmin – vai kestävätkö?

- Osuuskunnilla on keskimäärin korkeampi omavaraisuus
- Osuuskunnilla on sitoutuneempia asiakkaita – omistajia
- Osuuskunnat ottavat hallitumpia riskejä – vai ottavatko
- Osuuskuntien voitonjako on keskimäärin maltillisempaa
- Monilla osuuskunnilla voitosta osa siirretään vararahastoon
- Osuuskunnilla on päällä jatkuva anti – jos vetovoimaa riittää

Toisaalta: osuuskunniltakin voi mennä bisnes alta → uudistuttava

Toisaalta: osuuskunta voi menettää jäseniä ja niiden mukana rahaa/osuuspääomaa joka päivä, jos puuttuu vetovoimaa

Mutta mitä voi tehdä nyt

- rahoitushakemus sisään, jos korona on purrut liikevaihtoon
- ensi sijassa tukea, toissijaisesti luottoa tai maksulykkäyksiä
- laskuttamista ja perintää nopeammin
- luottojen lyhennyksiin lykkäystä
- muihinkin maksuihin lykkäystä – korottomasti tai alhaisella korolla
- tarpeetonta omaisuutta myyntiin
- kulujen karsinta aloittaen sieltä, missä asiakas kärsii vähiten
- toimittajien hinnoittelun, vuokrien ym. tinkiminen
- myyntisaamisten myynti rahoitusyhtiölle
- uusien palvelujen/tuotteiden/asiakkaiden hakemista

Kestävimmät yritykset perustetaan kaikkein vaikeimpaan aikaan – koronan myötä jaossa on myös uusia markkinoita ja markkinaosuuksia niille jotka osaavat

Millaisia tukia hallitus esittää ravintoloille?

1. Hyvitys toiminnan rajoittamisesta 4-5/20

- Perusteena 4/2020 myynti (0 €)
 - Verrataan tammi-helmik. keskimyyntiin
 - Erotuksesta 15 % maksetaan hyvityksenä
 - Yli 1 M€ keskimyynnin osalta hyvitys 5 %
 - Max. hyvitys aina 500.000 €
 - Maksetaan ilman hakemusta
 - Perusteet verohallinnolta

Tukisumma yhteensä arv. 123 M€.

2. Uudelleen työllistämisen tuki

- Kertakorvaus 1.000 € per työntekijä
 - Max. 800 työntekijästä
 - Työntekijämäärä kriisin alkuhetken mukaan
 - Tukea saa, jos toiminnan käynnistyttyä:
 - Maksaa palkkaa työntekijälle min. 2.500 € kolmen (3) kuukauden aikana
 - Tuen max. Määrä 2/20 palkkasummasta:
 - $\text{Palkkasumma} / 2.500 \text{ €} = \text{työntekijämäärä}$
 - Tätä on haettava erikseen

Tuen kokonaismäärä arv. 40 milj.€



Pellervo

Osuustoimintakeskus

