

Due diligence

Detailní poznání předmětu koupě je základem každé úspěšné akvizice. Pečlivé prověření aktiva je tak klíčovým krokem při stanovení jeho odpovídajícího finanční ohodnocení.

Pro naše klienty připravíme obchodní a finanční due diligence cílové společnosti, v jejichž rámci zhodnotíme podnikovou obchodní strategii, provedeme rozbor finanční kondice podniku a komplexně prověříme jeho historii.

Výsledkem naší činnosti je sestavení případně prověření obchodního a finančního plánu vybraného podniku tak, aby tyto plány tvořily pevný základ pro jeho tržní ocenění, které pro Vás připravíme, a staly se východiskem celého akvizičního procesu.

Naše společnost klade velkou pozornost na identifikaci všech rizik spojených s daným podnikem a jeho činností tak, aby tyto informace byly adekvátně zohledněny při stanovení hodnoty daného podniku. Naši klienti tak obdrží komplexní informace potřebné pro uzavření podnikatelsky rozumného obchodu. Pro bezproblémový průběh celého akvizičního procesu jsme připraveni pro Vás připravit i ucelenou strategii řízení těchto rizik.

Každá prověrka je svojí povahou jedinečná, proto i my našim klientům poskytujeme vysoce individualizované služby, jejichž výsledkem jsou klíčové informace relevantní pro danou transakci.

V rámci zajištění komplexních služeb našim klientům jsme ve spolupráci s našimi daňovými a právními poradci také schopni zajistit provedení daňové a právní due diligence.

Proces obchodní due diligence zahrnuje především tyto činnosti

- Analýzu sektoru podnikání cílové společnosti a vyhodnocení jeho výnosového potenciálu
- Analýzu tržní pozice cílové společnosti a zhodnocení její pozice vůči konkurenci
- Komplexní posouzení obchodního modelu dané společnosti
- Posouzení obchodního a finančního plánu společnosti
(našim klientům případně nabízíme i sestavení těchto plánů a jejich provázání s business plánem kupujícího)

Proces finanční due diligence zahrnuje především tyto činnosti

- Rozbor bilančních položek cílové společnosti
- Ucelený rozbor nákladů a výnosů
- Komplexní prověrka účetnictví společnosti
- Analýza pracovního kapitálu společnosti a ukazatele EBITDA (zisk společnosti před daněmi, úroky a odpisy)
(nabízíme vypracování konkrétních opatření pro korekci těchto ukazatelů na požadovanou úroveň)
- Zmapování smluvních vztahů a vyhodnocení jejich ekonomických dopadů

V rámci procesu daňové due diligence (zajišťována ve spolupráci s externím daňovým poradcem) nabízíme tyto služby

- Prověření daňových přiznání za zvolená období u vybraných daní
- Posouzení nabývacích cen u hlavních majetkových položek a správnosti jejich odepisování
- Komplexní prověření oblasti příjmových daní
(kontrola daňových aspektů podnikového majetku, majetku najatého formou leasingu, oblast daňových rezerv, daňově uznatelné a neuznatelné náklady, správnost placení příjmových daní)
- Prověření aspektů DPH
(kontrola správnosti placení DPH, prověření oprávněnosti odpočtu DPH)
- Prověření splnění ostatních zákonných povinností v oblasti daní
- Posouzení daňových aspektů akviziční transakce a kupní smlouvy, případně její daňová optimalizace
- Zmapování a vyhodnocení daňových aspektů vztahů mezi spřízněnými osobami

V rámci procesu právní due diligence nabízíme tyto služby

- Prověření smluvních vztahů s obchodními partnery, zásadních pro podnikatelskou činnost, z pohledu jejich výhodnosti a vyplývajících rizik
- Prověření probíhajících soudních sporů a podmíněných závazků
- Analýza právního stavu v oblasti pracovněprávní
- Právní posouzení otázek spojených s nabýváním a pozbýváním majetku společnosti
- Posouzení smluvních vztahů mezi společností a členy orgánů společnosti, případně společníky
- Posouzení právní stránky předpisů společnosti (stanov, společenské smlouvy, vnitřních předpisů)

V rámci procesu akvizice také nabízíme

- Přípravu struktury a harmonogramu akviziční transakce
- Celkové vedení akvizičního procesu
- Tržní ocenění cílové společnosti (metoda diskontovaných peněžních toků, metoda srovnatelných společností, metoda srovnatelných akvizic)
- Podporu při jednání s vlastníky/zástupci protistrany
- Navržení optimální struktury transakce
- Analýza komerčních aspektů kupně-prodejní smlouvy protistrany, případně příprava kupně-prodejní smlouvy společně právní kanceláří