

VŠECHNY ZMĚNY BUDOU K LEPŠÍMU

PODPORA TRANSAKČÍ – DUE DILIGENCE, VALUACE A STRUKTUROVÁNÍ

Na nové vztahy, které Vaše podnikání přináší, se můžete těšit. Náš tým pro realizaci fúzí a akvizic je jeden z nejsilnějších v České republice. Zajistíme pro Vás kompletní poradenství ve všech fázích projektu, ušetříme Vám čas i starosti. Ve všem. Od due diligence přes návrh optimálního procesu až po jeho realizaci Vám bude k dispozici odborník na daňovou problematiku, znalec se zkušenostmi v oceňování podniků a účetní specialista. Úzce spolupracujeme také s advokátními kancelářemi s dlouholetými zkušenostmi. Práce s odborníky Vás potěší.

ZAJISTÍME PRO VÁS REALIZACI I PORADENSTVÍ PŘI:

- Sloučení nebo splynutí společností
- Rozdělení společností
- Převodu jmění společnosti na hlavního akcionáře
- Prodeji nebo koupi podniku
- Převodu obchodního podílu nebo koupi akcií

Komplexní due diligence

Prvním krokem při přípravě fúze či akvizice bývá právní, finanční a daňové předběžné due diligence, které nám umožní identifikovat veškeré problémy, které by se při transakci mohly vyskytnout. Jde v zásadě o kompletní prověření společnosti. Due diligence provádíme přímo v sídle společností, v místě provozů či pomocí elektronického data roomu.

Co patří do komplexní due diligence:

Daňové due diligence

Cílem daňového due diligence je najít potenciální rizika vyplývající z nesprávného plnění daňových povinností u společností, která je cílem akvizice nebo u společností, které se chystají fúzovat. Výsledky daňového due diligence zohledníme při návrhu dalšího postupu celého procesu transakce tak, aby daňová zátěž celého procesu byla co neoptimálnější.

Finanční due diligence

Bývá zaměřeno na analýzu jednotlivých položek finančních výkazů zúčastněných společností. Jeho hlavním cílem je identifikace případných rizik, způsobených nesprávným vedením účetnictví, a zkrácením vykazovaných položek v rozvaze (nahodnocením aktiv, případně podhodnocením závazků, aj.).

Výsledkem každé části provedení due diligence je zpráva, pojednávající o jednotlivých oblastech s upozorněním na případné problémy. Její výsledky jsou užitečné ve všech dalších fázích procesu.

Na základě due diligence sestavíme také časový harmonogram celé transakce, který

slouží jako plán pro její realizaci. V rámci harmonogramu jsou i jednoznačně specifikované úkoly jednotlivých účastníků procesu, aby vše běželo hladce a bezproblémově.

Právní due diligence

Na základě mandátu od Vás zajistíme prostřednictvím Vámi vybrané advokátní kanceláře provedení právního due diligence se zaměřením na analýzu korporátních dokumentů cílové společnosti s ohledem na připravovaný proces, na oblast pracovně právních vztahů, na oblast nehmotného majetku společnosti (ochranné známky, patenty, užitné vzory, průmyslové vzory, know how, atd.), na oblast ochrany hospodářské soutěže a na oblast právních sporů, jichž se společnosti účastní.

Ocenění zúčastněných společností

Naše společnost je znaleckým ústavem kvalifikovaným v oboru ekonomika s rozsahem znaleckého oprávnění mimo jiné na oceňování majetku, závazků a čistého obchodního jmění obchodních společností, zejména pro účely přeměny obchodních společností jejich fúzí, převodem jmění na společníka nebo rozdělením či při změně právní formy společnosti.

Jsme tedy schopni zajistit potřebné zpracování nezávislého znaleckého posudku na ocenění jmění zanikajících společností v případě fúzí, zanikající společnosti v případě rozdělení (včetně ocenění jmění nástupnických společností), resp. stanovení výše přiměřeného vypořádání při převodu jmění na hlavního akcionáře. Rovněž jsme oprávněni vydávat znalecké zprávy ke všem formám přeměn společností.

Řešení, daňových a účetních aspektů transakcí

Daňové aspekty

V průběhu projektů fúzí a akvizic vzniká v zúčastněných společnostech řada netypických daňových problémů a mnoho povinností vůči orgánům státní správy. Naši daňoví porad-

ci jsou připraveni ošetřit celý projekt z daňového hlediska, optimalizovat daňové zatížení zúčastněných společností, sestavit daňová přiznání, která jsou během procesu nutná, poskytnout veškeré potřebné konzultace a zajistit komunikaci s příslušnými úřady.

Účetní aspekty

Fúze a akvizice bývají komplexním účetním případem, který má dopad ve všech oblastech rozvahy a výsledovky. Pro jejich správné zaúčtování proto většinou nejdříve vyškolíme pracovníky Vašeho účetního oddělení. Při samotné realizaci jim pak poskytujeme poradenství ke konkrétním dotazům, které se při realizaci samozřejmě vyskytnou. Velice často také klientům pomáháme definovat zásady pro sestavení zahajovací rozvahy a také sestavovat počáteční rozvahy nástupnických společností.



MONIKA MAREČKOVÁ MANAGING PARTNER

Monika Marečková dvanáct let působila v koncernu CIMEX, kde v posledních šesti letech byla finanční ředitelkou celého koncernu, následně i místopředsdky představenstva mateřské společnosti koncernu. Spoluvytvářela strategii dalšího rozvoje, byla odpovědná za finanční řízení, plánování, účetnictví a konsolidaci. Byla garantem přibližně dvaceti významných restructurizačních projektů ve skupině, těmi nejvýznamnějšími bylo nerovnoměrné rozdělení CIMEX KONCERN, fúze společností G.E.N. a C-majetkový fond, proces rozdělení společnosti OREA a další. Řídila významné investice, např. prodej části podniku Energo-projekt Praha a.s., a nové akvizice skupiny. Od roku 2006 do září 2010 řídila oddělení Corporate Finance RSM CZ. Mezi její klienty patří velké a střední podniky, včetně některých institucionálních klientů a bank. K 1. říjnu 2010 byla jmenována Managing Partnerkou RSM CZ s odpovědností za vedení celé společnosti.



RSM Cz a.s.
Amazon Court – Karolínská 661,
186 00 Praha 8, Česká republika
T: +420 226 219 000,
E: info@rsm.cz
W: www.rsm.cz