


Cégértékelés, vagyonértékelés, átvilágítás (due diligence)

Egy vállalkozás életében bármikor elérkezhet a pillanat, amikor a tulajdonosok úgy döntenek, hogy értékesítik részesedéseiket, vagy csak szeretnék átstrukturálni a teljes cégcsoport felépítését, tulajdonosi viszonyait. A vállalatfelvásárlási folyamatok menedzselése, végrehajtása komoly kihívásokat jelentenek napjainkban. Legyen szó cégfelvásárlásról, részesedés- / üzletrész-értékesítésről, vagyonelemek adásvételéről vagy bármely egyéb tranzakcióról, az üzletkötés időpontját számos egyéb teendő előzi meg, melyek kulcsfontosságúak a sikeresség szempontjából is. Ebben segít a Niveus pénzügyi tanácsadói csapata.





Melyek a fő feladatok egy tranzakció esetén?

Cégértékelés / vagyonelem értékelés

A potenciális tranzakció szempontjából talán a legfontosabb részfeladat a részesedés / vagyonelem valós piaci árának meghatározása. Önmagában a valós piaci ár nem feleltethető meg a tényleges vételárnak, ugyanakkor a tárgyalási folyamat során vélhetően mind az eladó, mind a vevő fél az általa vélt valós piaci árat kívánja érvényre juttatni, mint tranzakciós vételár.

Ugyanakkor a valós piaci ár nem lehet egy megalapozatlan érték, annak meghatározása jellemzően a nemzetközileg elfogadott értékelési módszertanok egyike mentén történik. A megfelelő módszertan alapján megállapított piaci érték nem csak a vételár kialakításához szükséges, de a különböző jogszabályok is több esetben megkövetelik annak alkalmazását tranzakciós értéként.

Melyek a fő feladatok egy tranzakció esetén?

Átvilágítás

A nemzetközileg elfogadott módszertan mentén megállapított cégérték mellett a vételár megállapításában jelentős szerepet játszik az érintett vállalat átvilágítási folyamata (due diligence) is.

Az átvilágítás során a társaság historikus működését elemezzük, és az abban megtalálható adózási, pénzügyi, működési és jogi kockázatokat azonosítjuk. Ez a folyamat kifejezetten fontos a vevő fél számára, hiszen az átvilágítási jelentésben kap először teljeskörű képet a felvásárolni kívánt vállalat működéséről, jelenlegi vagyoni, pénzügyi és adózási helyzetéről.

Az átvilágítási folyamat során feltárt kockázatok mennyisége és jelentősége alapján a cégértékelés eredményét sok esetben indokolt lehet korrigálni a végleges ajánlattétel előtt. Az átvilágítás elvégzése nem csak a vevő fél számára fontos, az eladónak is tisztában kell lennie az értékesíteni kívánt eszközében rejlő kockázatokkal.

Miben segíthet a Niveus?

Cég- és vagyonértékelés:

- Cég- / üzletág-értékelési feladatok ellátása, valós piaci érték meghatározása a nemzetközi sztenderdek által elfogadott módszertanok alapján
- Vagyonelemek piaci értékének meghatározása - Immateriális javak (védjegyek, szabadalmak, szoftverek, egyéb szellemi tulajdonok) és tárgyi eszközök (ingatlanok, járművek, egyéb berendezések) egyedi értékelése

Adózási, pénzügyi, működési és jogi átvilágítás

- A céltársaságok historikus tevékenységében rejlő pénzügyi, működési és adózási kockázatok feltárása, számszerűsítése
- Szerződéses viszonyok feltérképezése, vizsgálata
- A céltársaság működésének mélyreható vizsgálata, bemutatása
- Teljeskörű, vagy a kiemelt kockázatokra fókuszáló (ún. red-flag) döntéselőkészítő anyag rendelkezésre bocsátása

A cégértékelés és az átvilágítás egy sikeres tranzakciót megelőző, elengedhetetlen folyamat, ugyanakkor egy potenciális értékesítés számos további lépésből is áll, melyekkel kapcsolatosan teljeskörű szolgáltatást nyújtunk Ügyfeleink számára.

Miért a Niveus?

A Niveus megalapítása óta több mint 650 Ügyfelének volt segítségére elsősorban transzferár, adózási, számviteli, jogi, könyvvizsgálati és tranzakciós tanácsadási kérdésekben, illetve különböző stratégiai területeket érintő tanácsadási projekteken. Jelenleg 65 fős szakértői csapattal állunk ügyfeleink rendelkezésére. A szolgáltatásunk kiemelkedő ár/érték arányát számos ügyfelünk bizalma igazolta vissza.

A Niveus 2017-ben csatlakozott a világ egyik vezető, független könyvvizsgáló, könyvelő és adótanácsadó cégeket tömörítő hálózatához, a DFK International-hez. A DFK jelenleg 90 országban több mint 450 tagvállalattal van jelen.

Cégfilozófiánk az őszinteségen, a nyugodt felkészült légkörön és értő odafigyelésen alapuló hosszú távú partnerség, amely az ügyfeleinkkel való közös gondolkodás és a proaktív együttműködés alapja.

Kérdés, kérés esetén keresse szakértőinket bizalommal!



Girászin János

Cégvezető Partner

+36 30 861 4009

janos.giraszin@niveus.hu



Németh Balázs

Menedzser - tranzakciós tanácsadás

+36 70 653 5569

balazs.nemeth@niveus.hu