



Due Diligence

Procedura DD staje się nieodłącznym elementem poprzedzającym dokonywanie strategicznych transakcji kapitałowych, narzędziem umożliwiającym realizującym je stronom identyfikację ryzyka związanego z tymi transakcjami oraz identyfikację potencjalnych efektów synergicznych.

Due Diligence to proces gruntownej analizy funkcjonowania przedsiębiorstwa przy procesie przekształceń własnościowych: prywatyzacji, transakcjach fuzji i przejęciach. Due Diligence jest obiektywną analizą stanu przedsiębiorstwa mającego na celu określenie słabych i silnych stron oraz wskazania pól wystąpienia potencjalnych zagrożeń.

Proponowane przez nas usługi Due Diligence obejmują analizy: przychodowe, kosztowe, sprawozdań finansowych, majątkowe, struktury finansowej przedsiębiorstw, zapotrzebowania na kapitały obrotowe, efektu dźwigni finansowej oraz wskaźnikowe.

Prawidłowa analiza Due Diligence jest zazwyczaj kluczowym czynnikiem sukcesu przy transakcji przejęcia pozwalając na:

1. oszacowanie ryzyka związanego z transakcją, obejmującego zarówno ryzyko inwestycji w dane przedsiębiorstwo, jak również ryzyko związane z branżą na której działa przedsiębiorstwo;
2. zrozumienie specyfiki funkcjonowania przedsiębiorstwa i branży, struktury kosztów, rynku, klientów itp.;
3. wypracowanie strategii negocjacyjnej przy transakcji, uzyskanie dodatkowych argumentów negocjacyjnych;
4. właściwe zaplanowanie harmonogramu transakcji;
5. uzyskanie informacji pozwalających na zaplanowanie procesu integracji podmiotu w ramach nowej struktury własnościowej.

Usługi Connect Finance w obszarze Due Diligence w pełnym zakresie takiej analizy obejmuje:

1. Ogólnogospodarcze i rynkowe DD, mające na celu określenie pozycji rynkowej i perspektyw rozwoju przedsiębiorstwa;
2. Finansowe DD - obejmujące podstawowe dane sprawozdań finansowych, uwzględniające poszczególne pozycje bilansu i rachunku zysków i strat oraz przepływów, a także informacje dodatkowe oraz informacje o zmianach w kapitale własnym;
3. Prawne DD - uwzględniające historię i aktualny status prawny firmy, prawa własności w tym m.in. prawa własność intelektualnej, analizę prawną głównych kontraktów, niezbędne dostosowania prawne, pozwolenia, opłaty dostosowawcze, obciążenia oraz kary płacone przez firmę, toczące się postępowania sądowe oraz zaangażowane środki; toczące się spory z władzami, w tym m.in. takimi jak urzędy antymonopolowe, celne, władze lokalne i in.;
4. DD nieruchomości - stanowią one zwykle newralgiczny punkt transakcji. Stąd też regułą jest szczegółowa ich analiza. Angażowani są w tym celu rzeczoznawcy majątkowi lub firmy wyspecjalizowane w procedurach DD nieruchomości, analizujące dokładnie status prawny i wszystkie inne ich cechy;
5. Podatkowe DD - obejmuje sytuację podatkową badanego przedsiębiorstwa, terminowość regulowanych zobowiązań publiczno prawnych, wyniki i zalecenia kontroli podatkowych;
6. DD zarządzania kapitałem ludzkim - obejmuje analizę struktury personalnej firmy, liczbę i strukturę zatrudnionych m.in. pod względem wykształcenia, umiejętności, kompetencji, wieku, pakietów wynagrodzeniowych itp.;
7. Techniczne DD - ukierunkowane na ocenę stopnia nowoczesności potencjału wytwórczego i technologii;
8. Organizacyjne DD - mające na celu identyfikację struktur organizacyjnych oraz ich efektywności;
9. Psychologiczne oraz etyczno-moralne DD ukierunkowane na sferę kontaktów międzyludzkich oraz postaw pracowniczych i właścicielskich;
10. Informacyjne DD ukierunkowane na ocenę sprawności i efektywności gromadzenia i przepływu informacji oraz barier i nieprawidłowości w tej dziedzinie.

Oczywiście nie w każdym wypadku polecamy sporządzenie DD w pełnym wymiarze. Zakres informacyjny przeprowadzonej przez nas analizy zależy przede wszystkim od celu dla którego jest ona sporządzana.

Jeżeli zainteresowała Państwa nasza oferta lub któraś z proponowanych usług bardzo prosimy o kontakt.