

Finanční poradenství

Podnikové finance

Fúze a akvizice

Prodeje

Oceňování, posuzování

objektivnosti a odhady

Financování

Transakční služby

Restrukturalizace společnosti

Forenzní šetření

KPMG V ČESKÉ REPUBLICE

Finanční poradenství

Vstup na nové trhy, rozhodnutí o odprodeji nebo diverzifikaci výrobního programu či návrat k hlavnímu výrobnímu programu a vyhledávání nových podnikatelských příležitostí – spolupráce s oddělením Finančního poradenství společnosti KPMG Česká republika jako zkušeným a nestranným poradcem vám pomůže zvýšit hodnotu. Oddělení Finančního poradenství si získává vysoký kredit při pomoci klientům dosahovat požadovaných výsledků u všech typů transakcí.

Naši odborníci na finanční poradenství úzce spolupracují s klienty v průběhu každé fáze transakce a poskytují kvalitní služby v následujících oblastech.

Podnikové finance (Corporate Finance)

Odborníci KPMG Česká republika působí jako poradci v celém spektru služeb týkajících se podnikových transakcí, včetně:

- Fúze a akvizice
- Prodejů
- Oceňování, posuzování objektivnosti a odhadů
- Financování

Naši klienti oceňují nestranné poradenství nezávislé na zdrojích financování. Jsme vedoucím zprostředkovatelem transakcí na trhu firem střední velikosti, v uplynulých pěti letech jsme pravidelně obsazovali první či druhou příčku z hlediska počtu transakcí uzavřených v celosvětovém měřítku (dle Thomson Financial Securities Data). Tato skutečnost odráží rozsah našich znalostí, který nám umožňuje poskytnout vám vyšší přidanou hodnotu při zajišťování transakce.

Naši silnou stránkou je dobré zázemí místních odborníků a silná globální síť finančních poradců. Tato síť zahrnuje přes 1 000 nezávislých a nestranných poradců ve více než 50 zemích. Kombinace znalostí místního trhu a globálních zdrojů tvoří základ naší schopnosti uspokojit náročné požadavky klientů, napomáhá nám přesvědčit je, že jim naše společnost poskytne kvalitní návrh vhodné tržní strategie, a to od zahájení jednání až po jejich úspěšné uzavření.

Fúze a akvizice

Kontinuální růst je pro ambiciózní společnosti klíčovým faktorem. Ať už hodláte vstoupit na nové trhy, změnit výrobní program či hledáte nové příležitosti podnikání, můžeme vám pomoci zvýšit váš potenciál. Náš přímý a praktický přístup vám ukáže cesty k uzavření úspěšných transakcí.

Naše služby zahrnují:

- Asistenci při stanovení kritérií pro akvizice, včetně strategického posouzení a analýzy konkurence ve vašem sektoru
- Identifikaci a průzkum klíčových cílových společností na lokální a/nebo mezinárodní úrovni
- Navázání vztahu s potenciálními cílovými společnostmi
- Ocenění
- Vypracování návrhu struktury transakce

Partneři oddělení
Finančního poradenství



Alex Verbeek

Partner odpovědný za
Finanční poradenství



Jon Mortimer

Partner odpovědný za
podnikové finance



Jimmy Helm

Partner odpovědný za
Forenzní šetření

- Poradenství při sjednávání transakce
- Poradenství týkající se financování, ať už dluhového, akciového či prostřednictvím komplexnějších nástrojů
- Dozor nad prověrkou due diligence, právními a ostatními problémy s cílem dosáhnout úspěšného uzavření transakce

Prodeje

Ať už uskutečňujete významnou transakci, prodej divize, dceřiné společnosti nebo společnosti, usilujeme o dosažení těch nejlepších možných podmínek ve prospěch klienta.

Možná čelíte některému z těchto problémů:

- Chcete odprodat neklíčové či špatně prosperující dceřiné společnosti
- Potřebujete získat prostředky ke splacení dluhů či financování budoucího růstu
- Obdrželi jste nevyžádanou, nicméně přitažlivou nabídku na odkoupení vaší společnosti
- Chcete realizovat výnos z vaší investice prostřednictvím jejího odprodeje

Můžeme vám pomoci dosáhnout vašich cílů, a to prostřednictvím:

- Asistence při vytváření obchodní strategie, stanovení cenových očekávání a oceňovacích parametrů
- Zapojení daňových odborníků a odborníků na daný sektor a jejich podpory při utváření co nejvýhodnějšího prostředí pro prodej
- Identifikace, průzkumu a oslovení možných kupců ve vašem sektoru
- Vypracování návrhu Informačního memoranda pro účely prodeje
- Marketinku dané společnosti
- Vyhodnocení nabídek
- Asistence při jednáních
- Pomoci při vypracování návrhu smluv a asistence při realizaci obchodu až do jeho uzavření

Naše poradenství se odlišuje díky tvořivému myšlení a profesionálnímu přístupu, které věnujeme každé jednotlivé fázi procesu prodeje. Snažíme se dosáhnout co nejvýhodnějšího výsledku na trhu, a to od počátku jednání až do dokončení obchodu.

Oceňování, posuzování objektivnosti a odhady

V určitém okamžiku akcionáři většiny firem nebo samy společnosti potřebují ocenění akcií nebo majetku pro obchodní či právní účely. Společnost KPMG Česká republika disponuje týmem odborníků pro oceňování, kteří mohou klientům pomoci se všemi typy ocenění a docílit souladu s českými právními předpisy.

Jsme si vědomi toho, že oceňování není jen pouhým matematickým cvičením, a proto se zabýváme pochopením obchodní dynamiky a jejích klíčových faktorů. Disponujeme rozsáhlými zkušenostmi a uplatňujeme příslušné oceňovací metody. Tyto zkušenosti dále doplňují hluboké znalosti sektoru a srovnávací analýzy, abychom mohli klientům nabídnout poradenství s přidanou hodnotou.

Vaše společnost může požadovat:

- Nezávislé a objektivní poradenství k určení správné ceny či přijetí určité nabídky
- Poradenství v roli nezávislého poradce či poradce jedné strany pro účely joint ventures/obchodních aliancí při dělení vlastního majetku nebo při formování aliance nebo vystoupení z joint venture
- Ocenění nehmotného majetku či duševního vlastnictví, jako jsou značky, know-how, ochranné známky, seznamy klientů, práva k duševnímu vlastnictví či goodwill pro obchodní, daňové či regulatorní důvody včetně alokace kupní ceny (PPA)



- Objektivní posouzení transakcí pro účely regulatorních požadavků či obav týkajících se řízení společnosti
- Podporu při vedení soudních či arbitrážních sporů, obzvláště sporů týkajících se ocenění společnosti
- Podpůrnou evidenci týkající se podpory při získávání akciového či dluhového financování

Společnost KPMG Česká republika je držitelem povolení působit jako soudní znalec v České republice. Toto povolení je často nutným předpokladem pro účely vypracovávání ocenění v souladu s právními předpisy České republiky.

Financování

KPMG Česká republika poskytuje služby spojené s asistencí a poradenstvím při financování v následujících oblastech:

Financování projektů a projekty partnerství veřejného a soukromého sektoru (Public Private Partnership – PPP)

Realizace významných infrastrukturních projektů je komplexní, vysoce konkurenční a finančně a časově náročná záležitost. Příslušné státní instituce musejí vytvořit komerční rámec pro své investiční programy tak, aby upoutaly pozornost zájemců o účast na projektu z řad renomovaných mezinárodních firem. Zájemci si musejí vybírat cílové projekty velmi pečlivě a snažit se předložit konkurenčně nejúspěšnější nabídku.

KPMG Česká republika má rozsáhlé zkušenosti s obchodními problémy, které doprovázejí tyto typy projektů. Naše rozsáhlé znalosti týkající se trhů, problémů a procesů poskytujeme klientům z řad firem i vládních institucí. Nabízíme také nezávislé poradenství v otázkách financování významných projektů ve všech oblastech hospodářství. Naše komplexní služby zahrnují vypracování strategických návrhů v počáteční fázi projektu i poskytnutí detailních odborných i technických znalostí, které vyžaduje závěrečná fáze, a dále poradenství v komplexních otázkách dohod o refinancování a možností financování.

KPMG Česká republika poskytuje také poradenství k daňovým, transakčním, účetním a z due diligence vyplývajícím aspektům v souvislosti s projekty a dále vyhodnocení transakce a prověrky modelů.

Získání půjček a jejich restrukturalizace

Společnosti, které se snaží získat nový dluhový kapitál či získat nové úvěry ke splacení úvěrů předešlých, mají obvykle dlouhodobé etablované vztahy na bankovním, leasingovém či kapitálovém trhu – nemluvě o neustálém přísunu nevyžádaných nabídek. Klíčovým problémem společností není samo poradenství v otázce získávání zdrojů – na trhu existuje mnoho firem poskytujících půjčky, které zároveň nabízejí zdarma poradenství týkající se jejich vlastních produktů – ale poradenství nezávislé. Firmy potřebují získat přehled o celé škále možností, která se k financování jejich potřeb nabízí, a také informace o docílení struktury financování, která by splnila jejich strategické a provozní cíle.

Při poskytování poradenských služeb klientům využívají naši specialisté svých rozsáhlých znalostí z oblasti finančních trhů k odbornému zpracování přehledných analýz možností financování a vlivu těchto alternativ na ekonomiku firmy. Naše poradenské služby jsou objektivní a nezávislé na poskytovatelích kapitálu. Nabízíme vám asistenci po celou dobu procesu realizace obchodu – od vytvoření úvodního strategického záměru až po jeho implementaci.

Ředitelé oddělení Finančního poradenství



Zbyněk Buš
Ředitel

Fúze a akvizice, Prodeje



Jaromír Hořejší
Ředitel

Podnikové finance



Martin Mašát
Ředitel

Transakční služby

Transakční služby

Podmínkou úspěšné akvizice je přesné vyhodnocení rizik a přínosů navržené transakce. Služby transakčního poradenství poskytuje tým odborníků, kteří provádějí finanční a obchodní prověrky (často souhrnně nazývané due diligence), které jsou zaměřeny na odhalování takovýchto informací pro potenciální kupce v cílových společnostech ve všech sektorech průmyslu.

Naše zkušenosti v oblasti služeb due diligence sahají od menších tuzemských firem až po největší firmy působící na trhu. Díky našemu přístupu a zkušenostem z mnoha zakázek jsme poskytovali poradenské služby pro většinu nejvýznamějších transakcí, které se dosud v České republice uzavřely.

Proces hloubkových prověrek (due diligence) spočívá ve shromažďování, analýze a interpretaci finančních informací. Tato prověrka často probíhá v několika fázích v závislosti na harmonogramu transakce a dostupnosti informací od cílové společnosti. Každá prověrka je jedinečná, a proto vždy ve spolupráci s klientem připravujeme prověrku přizpůsobenou na míru konkrétní cílové společnosti. Typická prověrka může zahrnovat analýzu minulých a současných způsobů obchodování, finančních projekcí, produktů a trhu, klientské základny, konkurenční pozice, řízení aktiv, peněžních toků, daní, lidských zdrojů, účetních a informačních systémů.

Náš proces prověrky byl předmětem dlouholetého vývoje zaměřeného na poskytnutí klíčových informací relevantních pro danou transakci potenciálním kupcům. Závěrečné zprávy jsou přizpůsobeny potřebám klienta a klíčové problémy a doporučení jsou obsaženy ve stručném přehledu.

Výsledný materiál obvykle zahrnuje:

- Analýzu silných a slabých stránek cílové společnosti
- Analýzu silných a slabých stránek dané navržené transakce, včetně analýzy klíčových faktorů hodnoty a očekávaných synergií, které z transakce vzejdou
- Identifikaci otázek, které by měly být projednány v průběhu jednání
- Mechanismy k dosažení úprav kupní ceny na základě našich zjištění
- Prohlášení prodávajících a záruky, které by měla obsahovat kupní smlouva
- Otázky vývoje po dokončení transakce

Tyto výstupy jsou klíčovým faktorem v závěrečných jednáních s prodejcem a pomáhají předcházet odhalení nechtěných "překvapení" po dokončení akvizice.

Naši klienti oceňují především:

- Úvodní vyhodnocení transakce zahrnující ohodnocení bez přístupu k údajům cílové společnosti
- Asistenci při vytvoření efektivní struktury transakce, daňovou optimalizaci účetní služby a vyhodnocení obchodní a právní pozice
- Podporu v průběhu jednání a dokončovacích fází transakce včetně vytvoření návrhu smluv

V průběhu každého kroku celého procesu zajišťujeme efektivní komunikaci s klientem a dalšími poradci pro vytvoření mnohostranného přístupu k celé transakci.



Restrukturalizace společnosti

Jste věřitelem a máte obavy o vývoj společnosti ve svém úvěrovém portfoliu? Má vaše firma problémy s hotovostí či financováním svých aktivit?

Naši zkušení odborníci poskytují poradenství společnostem s nízkou výkonností v oblastech jako je například operativní restrukturalizace, strategické generování peněz, plánování a implementace obratu ve výkonnosti společností.

Naši odborníci poskytují poradenství společnostem, které mají ekonomické problémy a hrozí jim možný budoucí vývoj směrem k nucené správě, konkursu, likvidaci společnosti, vyrovnání a restrukturalizaci, a tuto situaci řeší s využitím nástrojů restrukturalizace, dosažení obratu vývoje či likvidace. Naše poradenství může probíhat na žádost společnosti samé, jejích akcionářů, věřitelů či jiných podílníků.

Včasné zapojení odborníků KPMG Česká republika zabývajících se restrukturalizací společností může pomoci vaší společnosti zachovat si svou hodnotu a zvýšit výnosy pro podílníky.

Naše poradenské služby jsou zaměřeny především na:

- Služby v oblasti obratu ve výkonnosti společností
- Operační a finanční restrukturalizace
- Strategické a krizové řízení
- Poradenství pro věřitele

Forezní šetření

Forezní služby využívají postupy účetnictví, auditu a data miningu k porozumění transakcí, které se mohou stát předmětem občanskoprávního, trestněprávního nebo pracovněprávního soudního sporu.

Naše oddělení Forezního šetření má k dispozici mezioborové týmy, které vaší společnosti mohou nabídnout kompletní škálu forezních služeb, včetně:

- Finančního šetření a šetření podvodného jednání
- Řízení rizik způsobených podvodným jednáním
- Poradenství ve sporech, odborného svědectví a podpory při soudních sporech
- Regulačních služeb
- Provádění procedur založených na technologiích
- Shromažďování informací o podnicích a jednotlivcích pro potřeby klientů

Šetření podvodného jednání a zneužití postavení

Naše oddělení Forezního šetření má rozsáhlé celosvětové zkušenosti se šetřením podvodů, počínaje obyčejnými krádežemi uskutečněnými zaměstnanci až po závažné mezinárodní podvody. Jsme schopni sestavit mezioborový tým disponující odbornými znalostmi z oblastí šetření, vedení rozhovorů, účetnictví a financí a IT technologií (včetně data miningu a zpracování dat) a vést a řídit širokou škálu šetření.

Naše postupy jsou navrženy tak, aby umožnily zjistit fakta, shromáždit relevantní a přípustné důkazy a poskytnout materiál pro kvalifikované rozhodování o dalších krocích, včetně disciplinárního řízení, trestních oznámení či občanskoprávních žalob na náhradu majetku nebo škod, které vznikly v důsledku jednání nebo opomenutí zaměstnanců a/nebo třetích stran.



Řízení rizik způsobených podvodným jednáním

Forenzní oddělení KPMG využívá globální metodologie pro diagnostiku podvodného jednání a jednání se zneužitím postavení, které klientům pomáhají pochopit rizika a zranitelnost ve vztahu k podvodnému jednání a čelit jim.

Naše služby zahrnují:

- Diagnostické prověrky, které zjistí, jak dobře řídíte rizika plynoucí z podvodného jednání a ze zneužití postavení, a pomohou identifikovat, kde a jak je vaše organizace zranitelná
- Forenzní analýzy dat zaměřené například na prošetření obav z nadbytečných nákladů nákupu
- Vyhodnocení rizika podvodného jednání za účelem vytvoření databáze rizik plynoucích z podvodného jednání a ze zneužití postavení, vyhodnocení jejich dopadu a pravděpodobnosti a definování opatření, která povedou ke snížení těchto rizik
- Vnitropodnikové průzkumy zaměřené na etiku, jejichž cílem je napomoci se zmapováním a řešením etických dilemat a posílit integritu podniku
- Návrhy programů na zvyšování povědomí o podvodném jednání umožňující lépe takovému jednání čelit prostřednictvím zlepšeného vnímání včasných varovných signálů a přípravou vhodných kroků.

Poradenství ve sporech, odborná svědectví a podpora při soudních sporech

Forenzní oddělení KPMG Česká republika poskytuje při soudních a arbitrážních sporech odborná svědectví ohledně odborných účetních otázek a provádí vyčíslení škody a oceňování společností. Taková pomoc má klíčovou hodnotu v rámci obchodněprávních sporů v důsledku porušení smluv uzavřených s klienty, dodavateli nebo partnery ve společném podnikání. Námi vypracované zprávy jsou přehledné a rozebírají problematiku způsobem srozumitelným soudci i jiným čtenářům. Naše nezávislé a nestranné poradenství pomáhá našim klientům zvýšit šance na vyřešení sporu již v počáteční fázi. Dále poskytujeme důvěryhodná ústní svědectví, při kterých využíváme našich zkušeností s různými právními řády.

Praní špinavých peněz

Forenzní oddělení KPMG Česká republika má rozsáhlé zkušenosti se všemi druhy regulatorního šetření a šetření v oblasti hospodářské soutěže. Vypracováváme prověrky, jejichž cílem je zjistit, zda je vše v souladu s legislativou nebo nejlepší praxí, zdůraznit rizika a také provést šetření při podezření z praní špinavých peněz. Ve střední a východní Evropě, kde je nová legislativa průběžně zdokonalována, lze tímto způsobem snížit riziko kritiky ze strany mateřských společností, investorů a místních či nadnárodních regulatorních orgánů.

Forenzní technologické služby

Šetření, řešení sporů a regulatorní příkazy se stále více týkají informací, jež jsou shromažďovány, ukládány a zpracovány na počítačích. Tým forenzních technologií disponuje nástroji, technikami a znalostmi, které nám umožňují asistovat při shromažďování digitálních důkazů, provádění analýz transakčních dat nebo při řešení otázek týkajících se systémů řízení velkého množství dokumentů.

Shromažďování informací o podnicích a jednotlivcích pro potřeby klientů

Corporate Intelligence je často definována jako „shromažďování informací pro akci“ a dobrá Corporate Intelligence je nezbytná pro každý rozhodovací proces. Tým KPMG Corporate Intelligence získává a sleduje informace na úrovni střední a východní Evropy i celosvětově s cílem pomoci našim klientům lépe se rozhodovat, například v otázkách posuzování důvěryhodnosti zákazníka nebo obchodního partnera z neznámého trhu, šetření podvodu nebo občanskoprávního či trestního sporu.

Finanční poradenství

Alex Verbeek – Partner
+420 222 123 431
alexverbeek@kpmg.cz

Podnikové finance (Corporate Finance)

Jon Mortimer – Partner
+420 222 123 127
jonathanmortimer@kpmg.cz

Fúze a akvizice

Zbyněk Buš – Ředitel
+420 222 123 183
zbus@kpmg.cz

Prodeje

Zbyněk Buš – Ředitel
+420 222 123 183
zbus@kpmg.cz

Oceňování, posuzování objektivnosti a odhady

Jaromír Hořejší – Ředitel
+420 222 123 128
jhorejsi@kpmg.cz

Financování

Jon Mortimer – Partner
+420 222 123 127
jonathanmortimer@kpmg.cz

Transakční služby

Martin Mašát – Ředitel
+420 222 123 512
mmasat@kpmg.cz

Restrukturalizace společnosti

Jon Mortimer – Partner
+420 222 123 127
jonathanmortimer@kpmg.cz

Forenzní šetření

Jimmy Helm – Partner
+420 222 123 430
jhelm@kpmg.cz

Budete-li mít zájem dozvědět se více informací o jednotlivých službách, obraťte se prosím na uvedené odborníky nebo na naši webovou stránku: www.kpmg.cz.

Služby KPMG Česká republika:

- Audit
- Daňové poradenství
- Poradenské služby
 - Řízení rizik a poradenské služby
 - Finanční poradenství

Praha

KPMG Česká republika, s.r.o.
Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Tel.: +420 222 123 111
+420 234 112 111
Fax: +420 222 123 100
+420 234 112 100

Brno

KPMG Česká republika, s.r.o.
Veveří 3163/111
616 00 Brno
Tel.: +420 541 421 311
Fax: +420 541 421 310

České Budějovice

KPMG Česká republika, s.r.o.
Fráni Šrámka 2609
370 04 České Budějovice
Tel.: +420 385 347 175
Fax: +420 385 349 995

Liberec

KPMG Česká republika, s.r.o.
Rumunská 655/9
460 01 Liberec IV – Perštýn
Tel.: +420 222 124 888
Fax: +420 485 102 093

Ostrava

KPMG Česká republika, s.r.o.
28. října 3117/61
702 00 Ostrava – Moravská Ostrava
Tel.: +420 596 158 200
Fax: +420 596 158 201

Informace zde obsažené jsou obecného charakteru a nejsou určeny k řešení situace konkrétní osoby či subjektu. Ačkoliv se snažíme zajistit, aby byly poskytované informace přesné a aktuální, nelze zaručit, že budou odpovídat skutečnosti k datu, ke kterému jsou doručeny, či že budou platné i v budoucnosti. Bez důkladného prošetření konkrétní situace a řádné odborné konzultace by neměla být na základě těchto informací činěna žádná opatření.

KPMG and the KPMG logo are registered trademarks of KPMG International, a Swiss cooperative.

© 2008 KPMG Česká republika, s.r.o., a Czech limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International, a Swiss cooperative. All rights reserved.

Design a produkce
KPMG Česká republika, s.r.o.

Vytištěno v České republice

Únor 2008