IR Intelligens Régió®
Üzleti Kommunikációs Kft

Mennyit ér valójában a cége?

Egyszerűsített cégértékelés tulajdonosoknak és vezetőknek

Döntési alap cégértékesítéshez, tulajdonosi egyeztetéshez és

Milyen kérdésre ad választ a cégértékelés?

A tulajdonos számára nem önmagában egy szám a fontos, hanem az, hogy érthető legyen: miből áll össze az érték, és mi befolyásolja azt.

1 Mekkora értéksáv reális?

Indikatív, üzletileg értelmezhető tartomány a rendelkezésre álló adatok alapján.

2 Mi növeli az értéket?

Az erősségek és az értékteremtő tényezők tulajdonosi szemmel történő azonosítása.

3 Mi csökkentheti az értéket?

A vevő vagy befektető által is érzékelt kockázatok előzetes feltárása.

4 Mire készít fel?

Jobb tárgyalási kiindulópontra és tudatosabb tulajdonosi döntésre.

Cégértékesítésnél jellemzően értéktartományban gondolkodunk – nem egyetlen „varázsszámban”.

Mit kap kézhez a tulajdonos?

Az egyszerűsített értékelés célja egy áttekinthető, vezetői döntést támogató dokumentum – a lényegre koncentrálva.

Indikatív értéktartomány

Egy szakmailag alátámasztott értéksáv, amely használható belső döntéshez és tárgyalási felkészüléshez.

Tulajdonosi érték szemlélet

Elkülönítjük a működés értékét a finanszírozási és egyéb értékmódosító tételektől.

Értéket mozgató tényezők

Átlátható kép arról, mely üzleti, pénzügyi és működési tényezők támogatják vagy korlátozzák az értéket.

Kockázati és érzékenységi kép

Megmutatjuk, milyen feltételezések változása mozdíthatja el érdemben az eredményt.

Mit vizsgálunk a vállalkozásban?

A cég értékét nem egyetlen pénzügyi sor határozza meg. A vállalkozást összefüggéseiben vizsgáljuk.

01 Pénzügyi teljesítmény

02 Jövedelmezőség

03 Ügyfél- és piaci háttér

04 Tulajdonosi / vezetői függőség

05 Eszközök és beruházási igény

06 Adósság és forgótőke

A cél: megérteni, mennyire fenntartható a cég teljesítménye, és mit lát ebből egy lehetséges vevő.

A kimutatott eredmény nem mindig a fenntartható teljesítmény

Cégértékesítésnél a hangsúly azon van, hogy a jelenlegi eredményből mi tekinthető tartósan elérhető üzleti teljesítménynek.

1 **1. Kiindulunk a tényleges pénzügyi adatokból**

A beszámolók és vezetői információk adják a vizsgálat alapját.

2 **2. Elkülönítjük a nem fenntartható hatásokat**

Az indokolt korrekciók célja a működés valós, ismételhető teljesítményének megértése.

3 **3. Vezetői egyeztetéssel értelmezzük a számokat**

A számok mögötti üzleti okok legalább olyan fontosak, mint maga a kimutatás.

A részletes korrekciós logika és számítási paraméterezés az ügyfélre szabott értékelési dokumentáció része.

Az értéket több nézőpontból ellenőrizzük

Az egyszerűsített értékelésben az alkalmazható megközelítéseket a vállalkozás sajátosságaihoz igazítjuk – mechanikus képletek helyett üzleti összefüggéseket vizsgálva.

A **Piaci nézőpont**

Hogyan árazza a piac a hasonló teljesítményű és kockázatú vállalkozásokat?

B **Jövőbeli pénztermelő képesség**

Mennyire megalapozott és fenntartható a vállalkozás jövőbeli teljesítménye?

C **Vagyonérték kontroll**

Eszközigényes vagy alacsonyabb jövedelmezőségű cégnél milyen gazdasági értéket képvisel az eszközállomány?

A vállalat értéke és a tulajdonos értéke nem ugyanaz

A tulajdonosi döntéshez azt is meg kell érteni, hogyan hat a finanszírozási helyzet és az egyéb korrekciók a cégből realizálható értékre.

Működés értéke

A vállalkozás üzleti működésének indikatív értéke.

Pénzügyi helyzet

Adósság, pénzeszközök, nem működési tételek és – ahol releváns – forgótőkehatás.

Tulajdonosi érték

Az a szemlélet, amely a tulajdonos számára közvetlenül értelmezhető értéktartományhoz vezet.

A tényleges tranzakciós ár ettől eltérhet: a vevői verseny, az átvilágítás és a szerződéses feltételek is befolyásolhatják.

Milyen adatokra van szükség?

Nem „adattemetőt” kérünk. A cél a lényeges információk összegyűjtése, hogy a vállalkozás pénzügyi és üzleti képe visszakövethető legyen.

1 Pénzügyi múlt

Az utolsó évek beszámolói és a legfrissebb vezetői pénzügyi adatok.

2 Finanszírozás

Hitelek, lízingek, pénzeszközök és fontosabb pénzügyi kötelezettségek.

3 Eszközállomány

A működéshez lényeges eszközök, ingatlanok és beruházási igények áttekintése.

4 Üzleti háttér

Fő ügyfelek, beszállítók, jelentős szerződések és működési függőségek.

5 Jövőkép

Üzleti terv vagy vezetői forecast, ha rendelkezésre áll.

Hogyan dolgozunk együtt?

Az ügyféloldali folyamat egyszerű: az adatokat és a vezetői tudást strukturáljuk, majd az eredményt döntési nyelvre fordítjuk.

1 Indítás és adatátadás

Meghatározzuk a célt, a fordulónapot és a rendelkezésre álló információkat.

2 Vezetői egyeztetés

A számok mögötti üzleti összefüggéseket és egyszeri hatásokat tisztázzuk.

3 Értékelési munka

Összevetjük a pénzügyi teljesítményt, a kockázatokat és az alkalmazható értékelési nézőpontokat.

4 Eredménybemutatás

Értéktartomány, fő értéktényezők, kockázatok és a következő döntési pontok áttekintése.

Az eredmény nem egy „fekete doboz”: a tulajdonos számára érthető vezetői következtetést adunk.

Mire használható az egyszerűsített cégértékelés?

Elsősorban tulajdonosi és vezetői döntést támogat. A megfelelő keretek tisztázása segít abban, hogy az eredményt helyesen használják.

Jó döntési alap

cégértékesítés előkészítéséhez

tulajdonosi döntéshez

tárgyalási kiindulópont kialakításához

értéket növelő és csökkentő tényezők megértéséhez

Nem helyettesíti

a könyvvizsgálatot

a jogszabály vagy hatóság által előírt szakértői értékelést

az adó- és jogi tanácsadást

a teljes körű pénzügyi vagy jogi átvilágítást

IR Intelligens Régió®
Üzleti Kommunikációs Kft

Üzleti döntés-előkészítés tulajdonosi szemmel

2000 óta működő tanácsadói háttér

Az IR Intelligens Régió projekt-előkészítési, üzleti tervezési és vezetési tanácsadási háttérrel támogatja ügyfeleit.

Üzleti terv és stratégiai szemlélet

A cégértékelést nem elszigetelt számításként, hanem tulajdonosi döntést támogató üzleti dokumentumként kezeljük.

Következő lépés: első egyeztetés

Az első konzultáción tisztázzuk az értékelés célját, a rendelkezésre álló adatokat és a szükséges részletezettséget.

Egyeztessünk arról, milyen értékelés támogatja legjobban az Ön tulajdonosi döntését.

www.intelligensregio.hu • info@intelligensregio.hu • +36 30 9381 702 • 6725 Szeged, Szentháromság u. 49/A III./14.

Az egyszerűsített cégértékelés üzleti döntést támogató, indikatív dokumentáció.