

CHECKLIST PODKLADOV K DUE DILIGENCE SPOLOČNOSTI

(Podklad je vypracovaný pre stredne veľký výrobný podnik, miera podrobnosti požadovaných informácií sa líši od účelu due diligence, druhu a veľkosti podniku a pod.)

1. Všeobecné údaje

1.1 Vlastnícka štruktúra a majetkové prepojenia

- 1.1.1 • Súčasná vlastnícka štruktúra
- 1.1.2 • Očakávané zmeny v organizačnej štruktúre

1.2 Dokumenty o vzniku spoločnosti

- 1.2.1 • Stručná história spoločnosti
- 1.2.2 • Výpisy z Obchodného registra
- 1.2.3 • Stanovy spoločnosti
- 1.2.4 • Zakladateľská listina/spoločenská zmluva
- 1.2.5 • Živnostenský list, resp. iné oprávnenia k vykonávaniu činnosti
- 1.2.6 • Organizačný poriadok spoločnosti
- 1.2.7 • Štatút predstavenstva akciovej spoločnosti
- 1.2.8 • Štatút dozornej rady akciovej spoločnosti
- 1.2.9 • Zápisnice z valných zhromaždení za posledné 3 roky
- 1.2.10 • Zápisnice zo zasadnutí dozornej rady za posledné 3 roky
- 1.2.11 • Výpis z majetkového účtu zo Strediska cenných papierov
- 1.2.12 • Zoznam členov predstavenstva, dozornej rady, manažmentu a audítorov spoločnosti

1.3 Vplyv tretích strán

- 1.3.1 • Zmluvy o konzorciách
- 1.3.2 • Zmluvy o syndikátoch
- 1.3.3 • Iný vplyv tretích strán
- 1.3.4 • Dohody o spoločnom podniku a súvisiaca právna dokumentácia

2. Ľudské zdroje

2.1 Manažment spoločnosti

- 2.1.1 • Informácia o manažmente spoločnosti / kľúčových zamestnancoch (meno, pozícia, prax, vzdelanie ..)
- 2.1.2 • Zoznam manažmentu / kľúčových zamestnancoch a podrobnosti týkajúce sa spôsobu odmeňovania, bonusov, rozdelenia zisku a pod.

2.2 Zamestnanci

- 2.2.1 • Organizačná štruktúra spoločnosti, rozdelenie a počty zamestnancov podľa oddelení / funkčného zaradenia / činností
- 2.2.2 • Štruktúra zamestnancov podľa vzdelania – súčasná a očakávaná
- 2.2.3 • Štruktúra zamestnancov podľa tarifného pásma
- 2.2.4 • Zamestnanci spoločnosti - vývoj celkového počtu pracovníkov v posledných 3 rokoch, vývoj priemernej mzdy zamestnancov podľa činností/pozícií
- 2.2.5 • Vzor pracovnej zmluvy pre zamestnancov
- 2.2.6 • Kolektívna zmluva, pracovné podmienky, podmienky zamestnania a iné pracovné otázky
- 2.2.7 • Údaje o pracovno-právnych sporoch, nevyriešených pracovno-právnych sporoch a pracovných sťažnostiach za posledných 5 rokov
- 2.2.8 • Zväzy a iné formy zamestnaneckých organizácií, mená ich vedúcich predstaviteľov a členstvo zamestnancov v nich.
- 2.2.9 • Výdavky a rozpočet spoločnosti na sociálny program / školenia / vzdelávanie a iné relevantné údaje
- 2.2.10 • Spolupráca s personálnymi agentúrami za posledné tri roky

3. Majetok

3.1 Nehnutelný dlhodobý hmotný majetok

- 3.1.1 • Podrobný zoznam nehnuteľností
- 3.1.2 • Zoznam pozemkov
- 3.1.3 • Výpis z katastra nehnuteľnosti
- 3.1.4 • Mapa budov a pozemkov spoločnosti
- 3.1.5 • Zoznam založeného nehnuteľného majetku
- 3.1.6 • Významné kúpno-predajné zmluvy ohľadne DHM realizujúce sa v blízkej budúcnosti

3.2 Hnutelný dlhodobý hmotný majetok

- 3.2.1 • Podrobný zoznam dlhodobého hnutelného hmotného majetku (obstarávacia cena, oprávky, čistá účtovná hodnota, zostávajúca doba odpisovania – odpisový plán)
- 3.2.2 • Opis výrobných prostriedkov podľa najvýznamnejších skupín
- 3.2.3 • Zmluvy o poskytovaní služieb, údržby a opráv
- 3.2.4 • Zoznam založeného hnutelného majetku
- 3.2.5 • Zoznam aktívnych významných zmlúv s investičnými dodávateľmi

3.3 Nehmotný dlhodobý majetok

- 3.3.1 • Podrobný zoznam dlhodobého nehmotného majetku (obstarávacia cena, oprávky, čistá účtovná hodnota, zostávajúca doba odpisovania – odpisový plán)
- 3.3.2 • Patenty, ochranné známky, licencie, know-how, technológie a iné práva intelektuálneho alebo priemyselného vlastníctva a doba ich platnosti
- 3.3.3 • Čísla registrácií, certifikáty (ISO) a žiadostí, opis sporov alebo reklamácií v súvislosti s licenčnými poplatkami a iné platby, ktoré je nevyhnutné zaplatiť
- 3.3.4 • Zoznam licenčných dohôd
- 3.3.5 • Zmluvy medzi spoločnosťou a zamestnancami ohľadom intelektuálneho vlastníctva
- 3.3.6 • Zoznam všetkých patentov a obchodných známk držaných spoločnosťou
- 3.3.7 • Iný nehnuteľný majetok
- 3.3.8 • Dodržiavanie zákona o autorských právach a systém internej kontroly

3.4 Finančné investície

- 3.4.1 • Detaily o investíciách v iných spoločnostiach a ostatných finančných aktívach spoločnosti.
- 3.4.2 • Základné finančné údaje o dcérskych spoločnostiach za posledné 3 roky
- 3.4.3 • Návratnosť investícií resp. iné ukazovatele efektívnosti investovaného kapitálu.

4. Finančné údaje

4.1 Správy audítora za posledné tri roky

- 4.1.1 • Auditorská správa vrátane poznámok a komentárov, súvahy a výkazu ziskov a strát za posledné tri roky
- 4.1.2 • Konsolidovaná súvaha a výkaz ziskov a strát za posledné tri roky
- 4.1.3 • Výkaz ziskov a strát podľa jednotlivých oddelení, činností, produktov... za posledné tri roky
- 4.1.4 • Hlavná účtovná kniha za posledné tri roky
- 4.1.5 • Účtovná hodnota jednotlivých druhov dlhodobého majetku (hmotný, nehmotný, finančné investície), spôsoby odpisovania, spôsob tvorby opravných položiek
- 4.1.6 • Kontrolingové správy spoločnosti za posledné tri roky
- 4.1.7 • Manažérske správy, analýzy o finančnej situácii za posledné tri roky

4.2 Stratégia / plán

- 4.2.1 • Podnikateľská stratégia na najbližších 5 rokov
- 4.2.2 • Podnikateľský plán na najbližší rok vrátane plánu marketingu, investičného plánu a rozpočtov
- 4.2.3 • Analýza zisku za posledné tri roky v porovnaní s plánom a poznámky k týmto údajom

4.3 Prevádzkový kapitál

- 4.3.1 • Prehľad záväzkov podľa subjektov a finančnej čiastky po lehote splatnosti (30, 60, 90, 180, viac než 180 dní) k aktuálnemu dátumu
- 4.3.2 • Prehľad záväzkov a ich výška voči štátnym orgánom k aktuálnemu dátumu
- 4.3.3 • Zoznam iných záväzkov ako sú záruky, ručenia, prísľuby a pod.

- 4.3.4 • Prehľad pohľadávok v členení podľa subjektov a finančnej čiastky po lehote splatnosti (30, 60, 90, 180, viac než 180 dní) k aktuálnemu dátumu
- 4.3.5 • Akým spôsobom boli oceňované pohľadávky spoločnosti v aktuálnom roku? Boli vytvorené opravné položky k pohľadávkam po lehote splatnosti? Stav nedobytných pohľadávok v spoločnosti a návrhy ich riešenia.
- 4.3.6 • Zoznam bežných účtov, termínových účtov a ostatných položiek finančného majetku.
- 4.3.7 • Nedokončená výroba, vnútorná aktivácia k aktuálnemu dátumu.

4.4 Účtovníctvo

- 4.4.1 • Opis / smernica spôsobu účtovania a fakturovania.
- 4.4.2 • Významné zmeny v účtovnej politike spoločnosti za posledné tri roky a ich vplyv na výkaz zisku a strát a súvahu.
- 4.4.3 • Boli niektoré aktíva preceňované v posledných troch rokoch? Ak sú významné tieto rozdiely, sú niektoré aktíva nadhodnotené alebo podhodnotené?

4.5 Dane a sociálne zabezpečenie

- 4.5.1 • Daňové priznania k dani z príjmov, daňové priznania k DPH, daňové priznania k dani z nehnuteľnosti, iné daňové priznania za posledné tri roky.
- 4.5.2 • Mesačný výkaz poistného na nemocenské poistenie a dôchodkové zabezpečenie za posledné tri roky.
- 4.5.3 • Daňové registračné číslo.
- 4.5.4 • Protokoly z daňových kontrol.

4.6 Poistné zmluvy a poistná politika

- 4.6.1 • Prehľad poisteného majetku a výška poistnej sumy
- 4.6.2 • Výška platieb poistného v posledných troch rokoch
- 4.6.3 • Zmluvy - majetkové poistenie
- 4.6.4 • Zmluvy - životné poisťky
- 4.6.5 • Zmluvy - poistenia zodpovednosti za škody

4.7 Úvery a lízing

- 4.7.1 • Tabuľka všetkých prenájatých aktív za posledné tri roky.
- 4.7.2 • Zoznam úverových zmlúv za posledné tri roky, kópie aktuálnych úverových zmlúv
- 4.7.3 • Aká je štruktúra úverov čerpaných spoločnosťou (banka, mena, objem, nesplatená čiastka, úroková sadzba, splatnosť, splátkový kalendár,...).
- 4.7.4 • Zoznam aktívnych lízingových zmlúv, kópie aktuálnych lízingových zmlúv
- 4.7.5 • Tabuľka lízingových platieb za posledné tri roky (rozdelené na úroky a istinu).
- 4.7.6 • Prehľad jednotlivých lízingových zmlúv (lízingová spoločnosť, aktívum, nadobúdacia hodnota, zostatok na splatenie, prvá splátka) -aktívne
- 4.7.7 • Poskytla spoločnosť záruky za tretie strany vrátane mimosúvahových položiek a vystavených zmeniek?
- 4.7.8 • Prehľad všetkých zmeniek
- 4.7.9 • Pôžičky / výpožičky od nebankových subjektov

4.8 Investičné aktivity

- 4.8.1 • Investičný plán na najbližšie tri roky
- 4.8.2 • Prebiehajúce investičné aktivity
- 4.8.3 • Odpisový plán

5. Trh / Produkty

- 5.1 Hlavné členenie produktov, činností a služieb
- 5.2 Manažérske správy, divizionálne reporty, resp. hospodárske rozborý za posledné tri roky.
- 5.3 Veľkosť a štruktúra trhu podľa produktov / služieb.
- 5.4 Celková výrobná kapacita (vrátane služieb) a jej priemerné využitie, stav výrobných zariadení a technického vybavenia spoločnosti.

- 5.5 Distribučná sieť, odberatelia a ich štruktúra, domáci a zahraniční, exportné/importné clá a poplatky ochrannárske opatrenia, zľavy pre jednotlivých zákazníkov.
- 5.6 Má spoločnosť rozpracované dlhodobé projekty / kontrakty, aké sú očakávané výnosy z nich resp. ich podiel na zisku a obrate spoločnosti v posledných troch rokoch.
- 5.7 Podiel jednotlivých produktov / služieb na príslušnom segmente trhu v posledných troch rokoch.
- 5.8 Podiel jednotlivých produktov / služieb, zákazníkov a teritórií na celkových tržbách spoločnosti za posledné tri roky, (top 10 zákazníkov na jednotlivých trhoch / segmentoch a ich podiel na celkových tržbách v danom roku)
- 5.9 Vývoj cien produktov a služieb za posledné tri roky.
- 5.10 Štruktúra tvorby zisku podľa jednotlivých produktov / služieb / činností . Prevádzkové náklady jednotlivých produktov / služieb v spoločnosti za posledné tri roky.
- 5.11 Prehľad o plnení sledovaných ukazovateľov za posledné tri roky.
- 5.12 Hlavní dodávatelia spoločnosti: domáci a zahraniční (top 10 dodávateľov a realizovaný hodnota v posledných troch rokoch).
- 5.13 Základné suroviny spracúvané spoločnosťami, vlastná výroba alebo externé dodávky (objemy, vývoj cien,...).
- 5.14 Nákladová kalkulácie pre jednotlivé produkty / služby
- 5.15 Marketingová stratégia, analýzy.
- 5.16 Hlavní konkurenti spoločnosti - domáci, zahraniční, dostupné analýzy hlavných odbytových trhov.

6. Obchodné vzťahy

- 6.1 Zoznam najvýznamnejších zákazníkov / odberateľov a partnerov / dodávateľov (za posledné tri roky)**
 - 6.1.1 • Najvýznamnejšie aktívne kontrakty a zmluvy
- 6.2 Štandardné podmienky obchodných zmlúv domáci / zahraničný trh**
 - 6.2.1 • Metódy tvorby cenové kalkulácie, systém zliav a cenových výhod
 - 6.2.2 • Doba splatnosti, priebežné uhrádzanie nákladov

7. Základné technické údaje

- 7.1 Zoznam hlavných zariadení spolu s príslušnými údajmi
- 7.2 Spotreba energií v posledných troch rokoch (elektrická energia, benzín, plyn, voda, para...)
- 7.3 Kalkulačné vzorce
- 7.4 Jednotkové ceny hlavných vstupov v za posledné tri roky
- 7.5 Opis základných prevádzkových problémov (krízové miesta)
- 7.6 Kapacita výroby podľa výrobných centier / zariadení
- 7.7 Analýza prevádzkových nákladov po výrobných centrách
- 7.8 Dokumenty týkajúce sa ochrany prostredia

8. Rôzne

- 8.1 Súdne spory (Zoznam: výška sporu, dátum začatia, protistrana)
- 8.2 Zoznam vnútorných smerníc
- 8.3 Informačný systém (druh, charakteristika...)
- 8.4 Licencie a vlastný softvér

9. Obchodná stratégia

- 9.1 Je možné oboznámiť nás so základnými informáciami o predpokladanom vývoji a zámeroch spoločnosti na najbližšie roky?
- 9.2 Aké sú okamžité a dlhodobé ciele manažmentu v týchto oblastiach:
 - *nárast obratu, zisku a výplata dividend*
 - *stratégia zavádzania nových produktov / služieb*
 - *zabezpečenie maximálnej zamestnanosti*
 - *ukončenie niektorej z aktivít*

- 9.3 Existujú resp. boli v minulosti pripravené plány na spoluprácu alebo prepojenie s domácimi resp. zahraničnými partnermi za účelom maximalizácie prevádzkového alebo predajného potenciálu spoločnosti?
- 9.4 Očakávate niektoré legislatívne zmeny, ktoré by mohli výrazne ovplyvniť činnosť spoločnosti (obchodné a environmentálne legislatívne úpravy Európskej únie).
- 9.5 Aké opatrenia sú prijímané na zvyšovanie technologickej úrovne spoločnosti?
- 9.6 Sú spoločnostiam poskytované štátne dotácie, daňové úľavy alebo iné úľavy, ak áno, za akých podmienok? Na aké časové obdobie predpokladáte ich trvanie, prípadne zmenu v ich poskytovaní?
- 9.7 Čerpá spoločnosť akékoľvek štátne pôžičky, ktoré vyžadujú časovo obmedzenú splatnosť?
- 9.8 Ktoré oblasti považujete za nevyhnutné urýchlene reštrukturalizovať v spoločnosti: systém spracovania finančných informácií, distribúcia, predaj, prevádzka, administratíva?
- 9.9 Hľadáte nové trhy / segmenty alebo sa zameriavate na posilnenie svojej pozície? - ak áno, prosím špecifikujte.
- 9.10 Ako je hospodárenie spoločnosti citlivé voči zmenám kurzov zahraničných mien a aké opatrenia robíte na elimináciu negatívnych následkov? Pomer faktúr v zahraničných menách?
- 9.11 Dokážete kvantifikovať, akému riziku je vystavená spoločnosť za záruky poskytnuté na vlastné dodávky služieb / produktov? Je spoločnosť poistená proti týmto nárokom?
- 9.12 Aká je cenová stratégia spoločnosti: maximalizácia zisku, zväčšovanie podielu na trhu?
- 9.13 Očakávate, že ceny produktov / služieb ostanú nemenné alebo predpokladáte ďalší rast, resp. pokles?

10. Expanzia a jej financovanie

- 10.1 Existujú plány na rozšírenie spoločnosti? Ak áno o aký produkt v akom objeme ide?
- 10.2 Expanzia na nové trhy / segmenty.
- 10.3 Ako spoločnosť plánuje financovať svoju expanziu? (vrátane kapitálových výdavkov)
- 10.4 Pripravovala si spoločnosť predpovede prevádzkového cash-flow? Je vývoj minulosti a v aktuálnom roku v súlade s pôvodnými predpoveďami?

11. Posledné výsledky a prehľad zisku spoločnosti

- 11.1 Predbežné informácie o výnosoch a nákladoch spoločnosti za aktuálne obdobie (manažérska analýza za posledné tri roky ak existuje).
- 11.2 Faktory pôsobiace v aktuálnom roku a v predchádzajúcom roku s vplyvom na hospodársky výsledok spoločnosti.
- 11.3 Aká je povaha činnosti spoločnosti: pravidelná, sezónne výkyvy, jednorazové objednávky? Uviesť porovnanie za posledné 3 roky. (napr. tržby za jednotlivé činnosti podľa kvartálov)
- 11.4 Aká je úroveň súčasných dosiahnutých výsledkov s rovnakým obdobím minulého roku v spoločnosti.
- 11.5 Poklesol odbyt niektorého z produktov / služieb na niektorom trhu? Je tento pokles trvalý alebo cyklický?
- 11.6 Očakávate výrazne zmenené výnosové alebo nákladové úroky v spoločnosti?
- 11.7 Očakávate nárast obratu, výnosov v spoločnosti v aktuálnom roku (rozdelené podľa trhov a segmentov)?
- 11.8 Aké potenciálne externé faktory môžu výrazne ovplyvniť odbyt alebo zisk spoločnosti v aktuálnom roku (pozitívne aj negatívne)?
- 11.9 Aké potenciálne interné faktory môžu výrazne ovplyvniť odbyt alebo zisk spoločnosti v aktuálnom roku (pozitívne aj negatívne)?
- 11.10 Aký objem opravných položiek voči pohľadávkam po lehote splatnosti, nepoužiteľným zásobám a budúcim rizikám predpokladá spoločnosť vytvoriť?

Odpovede na uvedené otázky je možné prezentovať vo forme dokumentov, analýz v elektronickej aj papierovej forme, ale aj rozhovoru pri realizácii due diligence.