

Сделки с капиталом в период кризиса

В условиях мирового финансового кризиса многие компании вынуждены оперативно пересматривать свои планы, чтобы уменьшить негативные последствия и сохранить свой бизнес.

В краткосрочной перспективе основной задачей собственников и топ-менеджеров является решение проблем, связанных с нехваткой денежных средств для обеспечения бесперебойной операционной деятельности компании. Один из возможных выходов - проведение реструктуризации бизнеса. Главной движущей силой реструктуризации является стремление к улучшению качества систем управления, оптимизации бизнес-процессов и имущественного комплекса и, как следствие, к увеличению стоимости бизнеса и повышению привлекательности компании для стратегических инвесторов и рынков капитала.

В долгосрочной перспективе следует понять внешнюю среду, оценить свои сильные и слабые стороны, выбрать направления развития. Многие компании со значительной долей заемных средств в нынешней экономической ситуации ищут источники для продолжения своей деятельности и видят выход в конвертации заемного капитала в акционерный, продаже части бизнеса или слиянии с другой компанией.

Кризис — это и время новых возможностей, хороший момент для увеличения капитализации за счет поглощения конкурентов, поставщиков или покупателей, покупки бизнеса в новом сегменте.

Для инвесторов, крупных кредиторов

Решение	Участие BEFL
Представление интересов покупателя бизнеса в процедуре M&A	<p>Выступим финансовым и юридическим консультантом в сделках по покупке бизнеса:</p> <ul style="list-style-type: none"> • оценка целесообразности приобретения выбранного бизнеса в соответствии со стратегическими целями покупателя • подготовка и согласование соглашения по основным положениям сделки • проведение комплексного финансового, налогового, юридического due diligence • определение и оценка рисков бизнеса, подготовка и реализация мероприятий по снижению рисков • разработка финансовой модели бизнеса и прогноза стоимости • подготовка и сопровождение заключения договора о покупке/слиянии • мониторинг исполнения сделки и ее закрытия • содействие в интеграции нового бизнеса в корпоративную структуру покупателя
Содействие в возврате / реструктуризации долгов	<p>Мы поможем кредиторам (банкам, инвестиционным компаниям, частным инвесторам):</p> <ul style="list-style-type: none"> • выбрать наиболее оптимальные юридические способы защиты своих интересов • ввести мониторинг деятельности должника • достичь договоренностей с акционерами, менеджментом по реструктуризации долга • провести конвертацию долга в акционерный капитал • получить возврат долга в виде ликвидных и ценных активов или привлекательных бизнесов <p>Окажем содействие в поиске покупателя для долга или достижении соглашения со стратегическим инвестором о совместном владении и управлении бизнесом должника</p>

Для компаний, акционеров, менеджмента

Решение	Участие BEFL
Представление интересов покупателя бизнеса в процедуре M&A	<p>Окажем помощь:</p> <ul style="list-style-type: none"> • в выборе стратегии продажи и потенциальных покупателей • в подготовке бизнеса для представления покупателям • в составлении финансовой отчетности, разработке модели стоимости бизнеса <p>Мы проведем полный комплекс действий по структурированию и сопровождению сделки по продаже части или всего бизнеса с соблюдением интересов акционеров, кредиторов</p>
Финансовая реструктуризация	<p>Поможем компании:</p> <ul style="list-style-type: none"> • понять потенциальные источники доходов • оценить финансовые прогнозы • подготовить антикризисные планы • выбрать адекватную характеру бизнеса и планам развития структуру капитала • договориться с кредиторами по рассрочке долга, рефинансированию, передаче части активов в счет погашения долгов • обосновать перед кредиторами и акционерами возможность исполнять обязательства • провести юридическое оформление договоренностей с кредиторами
Банкротство	<p>В случае неспособности платить по долгам и отсутствия возможности достичь соглашений с кредиторами:</p> <ul style="list-style-type: none"> • проконсультируем по переходу под защиту Закона «О банкротстве» • подготовим обоснование выбора и введения процедур банкротства • защитим интересы акционеров, менеджмента в суде и на собраниях кредиторов • проведем оценку бизнеса должника и его активов • подготовим мировое соглашение с кредиторами • проконтролируем распродажу активов и расчеты с кредиторами

Решение	Участие BEFL
Реструктуризация имущественного комплекса	<p>Мы проведем мероприятия:</p> <ul style="list-style-type: none"> • по выявлению непрофильных активов компании • по анализу возможностей выделения обслуживающих и вспомогательных производств в самостоятельный бизнес • по передаче непрофильных функций на аутсорсинг <p>На основании планов по оптимизации имущественного комплекса предложим юридические варианты разделения производственной площадки, подготовим и проведем сопровождение сделок по продаже излишних активов, созданию новых бизнесов</p>
Оптимизация рабочего капитала	<p>Проанализируем существующую систему по управлению рабочим капиталом и поможем повысить ее эффективность и действенность</p> <p>Мы определим оптимальную структуру рабочего капитала, выявим резервы денежного потока, подготовим планы по расчетам с кредиторами</p>

Наши проекты

- По заданию собственников крупного аграрного Холдинга специалистами BEFL проанализирована и внедрена система контрольных показателей по управлению рабочим капиталом, оптимизированы бизнес-процессы, связанные с накладными расходами структурного подразделения, состоящего из нескольких заводов по переработке сельскохозяйственной продукции и производству хлебобулочных изделий. Результат - привлечение дополнительного денежного потока и снижение накладные расходы более чем на 15%.
- В интересах дочерней компании банка проведен юридический и финансовый due diligence застройщика с целью проверки выполнения требований кредитных договоров, анализа планов поступления доходов и оценки юридических рисков деятельности застройщика. В интересах банка наша Компания провела сделку по конвертации долга в акционерный капитал новой компании, в которую были переданы лучшие объекты.
- С целью оптимизации имущественного комплекса машиностроительного завода оказана помощь менеджменту в выборе варианта разделения производственной площадки и выделении активов для продажи. Проведено полное юридическое сопровождение сделок по продаже производственных зданий и складов площадью более 150 тыс. кв. метров.
- Специалистами BEFL проведено сопровождение сделки кредитования (открытие кредитной линии на финансирование оборотных средств и долгосрочный кредит под инвестиционный проект) завода по выпуску сложных электротехнических изделий. После первой стадии инвестиционного проекта осуществлено структурирование и сопровождение сделки по продаже бизнеса иностранному инвестору.
- В интересах фонда прямых инвестиций нашей Компанией организованы переговоры с акционерами фабрики по выпуску кондитерских изделий и согласованы варианты для инвестирования. По итогам финансового, налогового и юридического due diligence специалистами BEFL подготовлена финансовая модель бизнеса, проведена реструктуризация обязательств, оказана помощь в подготовке финансовой и юридической структуры бизнеса. После вхождения фонда в состав акционеров наша Компания осуществляет мониторинг исполнения финансового плана.

- По заданию группы частных инвесторов наша Компания выступила финансовым и юридическим консультантом по сделке покупки непрофильного бизнеса у крупного металлургического холдинга. Сделка состоялась по цене обязательств бизнеса, которые были рассрочены по соглашению с банками и иными кредиторами на срок 3 года.

Контактная информация

Новоселов Владислав, управляющий директор
v.novoselov@befl.ru

Гераськин Ярослав, директор по консалтингу
geraskin@befl.ru

107045, г. **Москва**, ул. Трубная, д. 12
Телефон, факс: +7 (495) 649–81–55

302040, г. **Орел**, ул. Октябрьская, д. 68а,
Телефон, факс: +7 (4862) 422–224

→ www.befl.ru

Корпоративные финансы

- Слияния и поглощения
- Финансовая реструктуризация, банкротство
- Анализ рабочего капитала
- Due Diligence
- Оценка бизнеса
- Привлечение финансирования

Аудит и налоги

- Аудит
- Отчетность по МСФО
- Финансовая отчетность, учет и контроль
- Консультации по налогам
- Финансовый аутсорсинг

Консультационные услуги

- Юридические услуги
- Оценка имущества