

Újratőkésítés Számviteli tanácsadás

Az üzletmenet folyamán felmerülő tőkeproblémák rendezésének képessége döntő fontosságú a vállalkozások életében, mivel a hitelezők védelme, a jogszabályoknak, bankkovenánsoknak és tenderkövetelményeknek való megfelelés alapvető elvárás. Számos lehetőség áll rendelkezésre a tőkehelyzet rendezésére, illetve a negatív tőke kiküszöbölésére. Mindazonáltal a módszer kiválasztása előtt a vállalkozásoknak meg kell bizonyosodniuk a szükséges források mértékéről, a folyamatok időigényéről, illetve a kiválasztott módszer hosszú távú következményeiről.



Újratőkésítési módszerek

Módszer	Lényeg	Előny	Hátrány	Időigény
Tőkeemelés pénzbefizetéssel	Tőkeemelés pénzbefizetéssel: megfelelő prémium nyújtása tőketartalékként a negatív eredménytartalék ellentételezésére	Lehetővé teszi osztalék fizetését, hosszú távú megoldást jelenthet	Jelentősebb pénzforrás szükséges (ami azonban kölcsönként visszaadható)	Kb. 45-60 nap
Pótbefizetés	Pótbefizetés teljesítése, és amennyiben a tőkehelyzet rendeződött a profittermelő működés következtében, a teljesített összeg visszafizetendő	Könnyű és rugalmas megoldás, az eredeti hitel- és társasági szerződéseket nem szükséges módosítani	Csak pénzeszkővel lehetséges, a társasági szerződésnek tartalmaznia kell ennek lehetőségét (ha nem, módosítás szükséges), jövőbeni tőkestrukturálási és jogi problémák tulajdonosváltás során	Pótbefizetés a döntés után.
Kölcsön apportálása	Kapcsolt kölcsön tőkésítése: megfelelő prémium nyújtása tőketartalékként a negatív eredménytartalék ellentételezésére	Lehetővé teszi osztalék fizetését, hosszú távú megoldást jelenthet, megoldást jelenthet az alultőkésítésre adózási szempontból	Lehetséges transzferár probléma, külföldi adószabályok eltérőek lehetnek, a tulajdonos fix bevételeit csökkenti	Kb. 45-60 nap
Tőkeemelés nem pénzügyi eszközzel	Apport: megfelelő prémium nyújtása tőketartalékként a negatív eredménytartalék ellentételezésére	Lehetővé teszi osztalék fizetését, hosszú távú megoldást jelenthet, nincs szükség pénzügyi forrásra	Lehetséges adózási problémák (eltérő adózási környezet, beleértve a transzferárázást is)	Kb. 45-60 nap
Feltételes tőkeeszállítás	Feltételes tőkeeszállítás egyidejű tőkeemeléssel: utóbbi szakaszban tőkeemelés pénzbefizetéssel, kölcsön apportálása vagy tőkeemelés nem-pénzügyi eszközzel a lehetséges megoldások	Lehetővé teszi osztalék fizetését, hosszú távú megoldást jelenthet, alacsonyabb jegyzett tőke hasznos lehet	Közzététel szükséges, a tőkeemelési szakaszhoz ld. a többi megoldási javaslatnál leírtakat	Kb. 120-140 nap
Eszközátértékelés	Piaci értékelési vagy átértékelési módszerek pénzügyi és nem-pénzügyi eszközökön	Nincs szükség pénzügyi forrásra vagy más tranzakcióra, csak számviteli elszámolást jelent	Az értékelés veszteséget is eredményezhet, inkább csak rövid távú megoldás, magas kitettség a piaci viszonyok változásának, számviteli politika módosítása szükséges, inkább megelőző megoldás, lehetséges problémák osztalék fizetésével kapcsolatban.	Kb. 60-90 nap
Restrukturálás: üzleti egység kiszervezése	Piaci értékelés üzletág másik társaságnak történő átruházásának keretében (kedvezményezett eszközátadás)	Nincs szükség jelentős pénzügyi forrásra, hosszú távú megoldást jelenthet, a realizált nyereség nem azonnal adózandó jövedelem	Lehetséges transzferár probléma, külföldi adószabályok eltérőek lehetnek, inkább megelőző megoldás	Kb. 120-140 nap
Restrukturálás: beolvadás és átalakulás	Piaci értékelés beolvadás, kiválás vagy egyéb jogi átalakulás során	Nincs szükség jelentős pénzügyi forrásra, hosszú távú megoldást jelenthet	Lehetséges transzferár probléma, más adózási környezetben eltérő lehet	Kb. 120-140 nap
Egyéb	A feltőkésítésre egyéb megoldások is kidolgozhatóak adott situációban és társaságok esetében mérlegelve és értékelve az adott speciális körülményeket			

A megfelelő módszer kiválasztása

Számos tényt és körülményt kell mérlegelni a megfelelő döntés meghozatalához:

Szükséges pénzügyi források mértéke	Megvalósításhoz szükséges időráfordítás	Lehetséges jogi problémák
Lehetséges adózási problémák	Tőke puffer a jövőbeni veszteségek fedezetére	Lehetséges hatások a jövőbeni eredményre
Jövőbeni lehetséges átstrukturálásokra gyakorolt hatás	Lehetséges hatások a jövőbeni osztalékfizetésekre	Harmadik felek felé vállalt kötelezettség miatti korlátok (hitelkovenánsok)

Szolgáltatásaink:

- Esettanulmány készítése a lehetséges megoldások kiértékelésére.
- Támogatás a kiválasztott megoldás megvalósításában.
- Széleskörű tapasztalat és átfogó tudásbázis számviteli és könyvvizsgálati, adózási, jogi és értékelési kérdésekben – mindez egy csapat integrált szolgáltatásában.

Miért érdemes a Deloitte-ot választania?

A Deloitte a jelentős piaci szereplők – különböző testületek, pénzügyi és adatbiztonsági igazgatók, valamint könyvvizsgálati bizottságok – által elismert tanácsadó cég, nevünk garanciát jelent a minőségre. Munkatársaink mindig szem előtt tartják ügyfeleink érdekeit, és biztosítják mind ügyfeleink, mind a Deloitte jó hírnevének megőrzését, valamint az összeférhetlenségek elkerülését. Széleskörű tapasztalatokkal rendelkezünk szolgáltatói központok számára kiszervezett könyveléssel működő társaságok könyvvizsgálatában; a legjobb iparági gyakorlatokat globális, regionális és helyi csapatainkon keresztül ismerjük és alkalmazzuk. Könyvvizsgálói szolgáltatásaink nem szorítkoznak kizárólag a pénzügyi kimutatásokkal kapcsolatos véleménynyilvánításra. Iparáganként specializálódott munkatársaink személyre szabott, folyamatos tanácsadással segítik ügyfeleink üzleti célkitűzéseinek elérését, kockázatkezelési tevékenységeik és eredményességük javítását.

Lépjen velünk kapcsolatba!

Molnár Gábor

Igazgató | Számviteli tanácsadás
Deloitte Kft.
Tel: +36 1 428 6450
E-mail: gmolnar@deloittece.com

1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.

Weboldal: www.deloitte.hu



A Deloitte név az Egyesült Királyságban "private company limited by guarantee" formában alapított Deloitte Touche Tohmatsu Limited egy vagy több tagvállalatára, valamint azok leányvállalataira utal, melyek mindegyike önálló, független jogi személy. A Deloitte Touche Tohmatsu Limited és a tagvállalatok jogi szerkezetének részletes ismertetését a www.deloitte.com/hu/magunkrol címen tekintheti meg.

A Deloitte számos iparágban nyújt könyvvizsgálati, valamint adó-, vezetési, pénzügyi tanácsadási és jogi szolgáltatásokat állami és magáncégek részére egyaránt. A jogi szolgáltatásokat a cég együttműködő partnere, a Szarvas, Falcsik és Társai ügyvédi iroda kínálja ügyfeleink. Több mint 150 országban jelen lévő hálózatán keresztül a Deloitte világszínvonalú szakértelemmel áll ügyfelei rendelkezésére, és testre szabott tanácsadási szolgáltatásokkal talál választ összetett üzleti kihívásaikra. A Deloitte mintegy 195.000 szakértője egytől egyig arra törekszik, hogy a kiválóság mércéjévé váljon.