

Dr Marek Panfil

Wycena przedsiębiorstw i aktywów niematerialnych – wykaz aktywności (Polska i Kanada)

Rok	Usługa świadczona jako	Rodzaj zlecenia	Cel wyceny
1997 – 2003	PONT Corporation Ltd.	Wartość godziwa: <ul style="list-style-type: none"> • przedsiębiorstwo energetyki ciepłej (przychody 100 mln USD) • przedsiębiorstwo z branży stolarki budowlanej (przychody 50 mln USD) • spółka informatyczna (producent oprogramowania) (przychody 10 mln USD) 	Przejęcie
		Studia wykonalności <ul style="list-style-type: none"> • kilka przedsiębiorstw energetyki ciepłej 	Pozyskanie kapitału
		Wartość godziwa aktywów niematerialnych: <ul style="list-style-type: none"> • ASPRA know-how • TOPCAR logo • Patent internetu szerokopasmowego • znak towarowy producenta szkła 	Planowanie podatkowe
2004	Niezależny doradca	Wartość godziwa know-how	Sprzedaż
2006		Wartość godziwa dwóch spółek IT (przychody 15 mln USD i przychody 30 mln USD)	Reorganizacja
2007		<ul style="list-style-type: none"> • Wartość likwidacyjna (upadłość) spółki mediowej (przychody 1,5 mln USD) • Wartość godziwa przedsiębiorstwa usługowego (przychody 10 mln USD) • Wartość godziwa dwóch zorganizowanych części przedsiębiorstwa (przychody 3 mln USD) • Wartość godziwa znaku towarowego z branży spożywczej 	<ul style="list-style-type: none"> • Upadłość • Wykup menedżerski • Reorganizacja • Planowanie podatkowe
2008	Najwyższa Izba Kontroli (NIK)	Ekspert NIK-u ds. weryfikacji wyceny czterech przedsiębiorstw państwowych	Fairness Opinion
2008	Niezależny doradca	Wartość godziwa przedsiębiorstwa państwowego (przychody 90 mln USD)	Prywatyzacja – sprzedaż
	Niezależny doradca	Weryfikacja wyceny (Fairness Opinion)	Postępowanie sądowe
2011	Niezależny doradca	Wartość godziwa ośmiu spółek zależnych z Grupy Kapitałowej ZAK SA (łącznie przychody 150 mln USD)	Reorganizacja
2012	Niezależny doradca	Wartość godziwa spółki z branży wysokich technologii	Wykup menedżerski
2014	Niezależny doradca	Wartość godziwa know-how (biopaliwa)	Pozyskanie inwestora
2016 – 2018	EY Vancouver	Alokacja ceny nabycia dwóch aktywów górniczych	Sprawozdawczość finansowa
		Testy na utratę wartości w zakresie MSR36 kilku górniczych przedsięwzięć	Planowanie podatkowe
		Spory sądowe (ponad 20 przypadków)	Postępowanie sądowe
		Wartość godziwa aktywów niematerialnych	Ceny transferowe, sprawozdawczość finansowa

Inne aktywności związane z wyceną – szkolenia i publikacje:

Rok	Organizacja	Rodzaj zaangażowania i komentarz
2005-2014	SGH w Warszawie	Kierownik Podyplomowych Studiów Metody wyceny spółki kapitałowej (I-XIV edycja, 2005-2014), ponad 600 Słuchaczy Wykładowca przedmiotów tj. <i>Wycena przedsiębiorstwa</i> , <i>Wycena spółki z perspektywy funduszy private equity</i> , <i>Modelowanie finansowe z wykorzystaniem Excel</i> Organizował comiesięczne spotkania Klubu Absolwenta ww. Studiów dla osób pasjonujących się wycenami przedsiębiorstw
2006	Wydawnictwo Poltext	Współredaktor, współautor książki <i>Metody wyceny przedsiębiorstwa. Perspektywa klienta i inwestora</i>
2009	Poltext	Redaktor i współautor książki <i>Wycena biznesu w praktyce. Metody. Przykłady</i>
2011	Polska Federacja Stowarzyszeń Rzeczoznawców Majątkowych	Współautor Noty Interpretacyjnej nr 5 / Krajowego Specjalistycznego Standardu Wyceny pt. <i>Ogólne zasady wyceny przedsiębiorstwa</i>
2007-2014	SGH w Warszawie	Wykładowca przedmiotu <i>Wycena przedsiębiorstwa</i>
2012	NYU Stern School of Business	Visiting Scholar w Katedrze Finansów, uczestnictwo w kursowym wykładzie <i>Valuation</i> prof. A.Damodarana
2011	Poltext	Współredaktor, współautor książki <i>Wycena przedsiębiorstwa. Od teorii do praktyki</i> . Angielskie wydanie (2012) pt. <i>Business Valuation. A Basic Approach</i> oraz chińskie wydanie <i>Business Valuation</i> (2013)
2013		Współredaktor, współautor książki <i>Dylematy wyceny przedsiębiorstwa</i>
2014		Współredaktor, współautor książki <i>Wycena spółek z WIG30. Specyfika, metody, przykłady</i> .
2013, 2014	GPW w Warszawie, Sala Notowań	Forum wyceny spółek – dwie konferencje adresowane do osób zajmujących się wycenami przedsiębiorstw w Polsce
2017, 2018	EY Academy of Business w Warszawie	Szkolenie (2-dni) pt. <i>Praktyka wyceny przedsiębiorstwa z wykorzystaniem Excela</i>

Certyfikaty zawodowe:

Certified Business Valuator (CBV): Introduction to Business Valuation, Intermediate Business Valuation, Advanced Business Valuation