



"שווי פנימי" מתמחה בהערכות שווי מקצועיות ובלתי תלויות של תאגידים, נכסים בלתי מוחשיים ומכשירים פיננסיים מורכבים, לצרכי עסקאות, לצרכי דיווח כספי, לצרכי מס ולצרכים משפטיים. בין לקוחות הפירמה נמנות חברות ציבוריות בישראל:

- הערכות שווי תאגידים ופעילויות.
- ייחוס עלויות רכישה (PPA).
- שווי הוגן נגזרים משובצים.
- שווי הוגן מכשירי הון מורכבים ואופציות, לרבות פיצולי הון, ESOP ו-409A.
- Impairment Tests.
- הערכות שווי נכסים טכנולוגיים בלתי מוחשיים.
- ניתוח סיכונים (לרבות VaR Analysis).
- דוח גלאי 2 ו-IFRS 7.
- Hedge Accounting Effectiveness Tests.
- מודלים מימוניים וכלכליים.

הערכות השווי ניתנות במגוון הקשרים:

- לצורך קביעת שווי הוגן בהתאמה לתקני חשבונאות ישראלים, IFRS ו-US GAAP.
- לצורך היערכות לקראת מיזוגים, פיצולים, רכישות, תהליכי מכירה ודיספוזיציות אחרות.
- לצורך היערכות לדיונים עם רשויות המס, רשויות ניירות ערך ורשויות אחרות, בארץ ובח"ל.
- לצורך עסקאות עם בעלי שליטה או עניין.
- לצורך חוות דעת מומחה לצרכים משפטיים.

בעלים ומעריך השווי הראשי – האקטואר רועי פולניצר, CFV, MBA (fin.)

מר פולניצר בעל תואר MBA (בהצטיינות) במימון כמותי ומידול כלכלי ותואר BA (בהצטיינות) מאוניברסיטת בן גוריון בכלכלה עם התמחות במימון תאגידי ומידול פיננסי ומחזיק בהסמכה ישראלית לאקטואריה מספר 1002. בנוסף, מכהן כמייסד ויו"ר לשכת מעריכי השווי והאקטוארים הפיננסיים בישראל, בעל הסמכות מעריך שווי מימון תאגידי (CFV), מעריך שווי מימון כמותי (QFV) ומודליסט פיננסי וכלכלי (FEM) מטעם הלשכה (IAVFA), בעל הסמכת מנהל סיכונים פיננסיים (FRM) מטעם האיגוד העולמי למומחי סיכונים (GARP), בעל הסמכת מנהל סיכונים מוסמך (CRM) מטעם האיגוד הישראלי למנהלי סיכונים (IARM), בעל הסמכת מדען נתונים מקצועי (PDS) מטעם האיגוד הישראלי למדעני נתונים מקצועיים (PDSIA) וחבר באיגוד הבינלאומי למנהלי סיכונים מקצועיים (PRMIA).

מר פולניצר מכהן כבעלים ומעריך השווי הראשי של פירמת שווי פנימי - מעריכי שווי בלתי תלויים (המהווה גם גורם מצטט מוכר בישראל של מטריצות ריביות להיוון), מרצה להערכות שווי תאגידים, נכסים בלתי מוחשיים ומכשירים פיננסיים מורכבים בלשכת מעריכי השווי והאקטוארים הפיננסיים בישראל ומתמנה ע"י בתי משפט ובתי דין בישראל כמעריך שווי וכלכלן מוסמך. לשעבר, יו"ר הועדה לקביעת מדיניות הערכות שווי עבור רשות המסים בישראל (ועדת פולניצר), פיתח את תוכניות ההסמכה של IAVFA בתחומי הערכות השווי והוביל את כתיבת גילויי הדעת של IAVFA בתחומי הערכות השווי, נמנה על המייסדים של קבוצה אשר זכתה במכרז של רשות המיסים בישראל לביצוע הערכות שווי הן של נכסים בלתי מוחשיים בעסקאות מקרקעין והן בנושא שינוי מבנה עסקי, ראש תחום Litigation and Transaction Support במשרד הייעוץ הכלכלי של המלומד ה"ר שילה ליפשיץ ז"ל, מעריך שווי בכיר וראש תחום Corporate Valuations במשרד רואי החשבון רוה-רביד, מעריך שווי בכיר וראש תחום Quantitative Finance Valuations בקבוצת עגן יעוץ אקטוארי, פיננסי ועסקי, מעריך שווי בכיר ומודליסט ראשי של ועדת השקעות באוניברסיטת בן גוריון ומרצה בבית הספר לכלכלה במכללה האקדמית אשקלון ובפקולטה לניהול במכללה האקדמית אחוזה בקורסים בניתוח דוחות כספיים והערכות שווי.

לשווי פנימי ניסיון מעשי בענפים: טכנולוגיה, הייטק, ביו, ביטוח, בנקאות, השקעות, אחזקות, תקשורת, קמעונאות, נדל"ן ומסחר. הפירמה נהנית ממעמד מקצועי גבוה לצרכי הסתמכות על מומחים בידי רשות ניירות ערך, רשות המיסים בישראל ובתי משפט בישראל. לפירמה Advisory Board המורכב מאישים בולטים בתחומי האקדמיה, החשבונאות, הכלכלה והערכות השווי בישראל ונהנית משיתופי פעולה מקצועיים בארץ ובעולם. הפירמה מיישמת ולונטרית את כללי האתיקה, הסטנדרטים המקצועיים ותקנות אי התלות של לשכת מעריכי השווי והאקטוארים הפיננסיים בישראל (Israel Association of Valuators and Financial Actuaries).