

●●● Due Diligence

- Financial
- Commercial
- Legal / Tax
- Pre-Sale / Vendor

IAS Partner GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft

Advisory Services

- IAS / IFRS, US GAAP
- Due Diligence
- Reporting

Assurance Services

- Audit
- Tax
- Valuation

<p>Due Diligence</p> <p>Eine Due Diligence wird vor einer Investitionsentscheidung durchgeführt.</p> <p>Die Due Diligence soll untersuchen, ob die für die Investitionsentscheidung wesentlichen Aussagen der Geschäftsführung des zu verkaufenden Unternehmens plausibel sind. Sie soll gegebenenfalls potentielle Risiken für den Investor aufzeigen.</p> <p>Wir sind im Rahmen unserer Due Diligence Services sowohl für Investoren (Investor Due Diligence) als auch für Verkäufer (Pre-Sale / Vendor Due Diligence) tätig.</p> <p>Der Due Diligence Prozess erfolgt in der Regel unter zeitlich engen Rahmenbedingungen.</p> <p>Zeitnahe Informationen über den Projektfortschritt haben signifikante Auswirkungen auf</p> <ul style="list-style-type: none"> • die laufenden Verhandlungen • den weiteren Verlauf / Umfang der Due Diligence • die Kosten der geplanten Transaktion <p>Wir stehen daher ständig mit den Entscheidungsträgern unserer Mandanten in Verbindung und präsentieren zeitnahe Zwischenergebnisse.</p>	<p>Quelle: IAS Partner</p> <p>Ein effizienter Due Diligence Prozess berücksichtigt Interdependenzen aus den übrigen Teilbereichen der Due Diligence. Es ist daher wichtig:</p> <ul style="list-style-type: none"> • klare Schnittstellen zwischen Financial, Commercial, Legal und Tax Due Diligence bereits in der Planungsphase festzulegen • kontinuierlich mit allen Beteiligten einer Due Diligence zu kommunizieren <p>Die Financial Due Diligence operationalisiert die Ergebnisse der Commercial, Legal und Tax Due Diligence.</p> <p>Potentielle Auswirkungen auf die Financial Due Diligence haben u.a. folgende Commercial, Legal und Tax Due Diligence Analysen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Unternehmensstrategie • Wettbewerb und Markt • Produkt • Risikostruktur • finanzielle Folgewirkungen wesentlicher Verträge und Eventualverbindlichkeiten • Analyse der Unternehmenssteuern und Steuer Risiken <p>Unsere Due Diligence Services bestehen aus folgenden Komponenten:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Financial Due Diligence • Commercial Due Diligence • Legal und Tax Due Diligence • Pre-Sale und Vendor Due Diligence
<p>Due Diligence Plan</p> <p>Wir erarbeiten vor Beginn der eigentlichen Due Diligence einen kundenindividuellen Due Diligence Plan. Der Due Diligence Plan</p> <ul style="list-style-type: none"> • orientiert sich an den Zielen und Bedürfnissen unserer Mandanten • variiert sowohl inhaltlich als auch umfänglich (Plausibilitätsanalyse oder vertiefende Analyse in kritischen Bereichen) • basiert auf zum Zeitpunkt der Auftragsvergabe vorhandenen Informationen über das Zielunternehmen • enthält alle mit dem Mandanten vereinbarten Due Diligence Analysen • wird im Laufe des Projektes kontinuierlich weiterentwickelt 	

Financial Due Diligence

Die Financial Due Diligence analysiert die Planung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage.

Wir bieten folgende Service-Module:

- Vergangenheitsanalyse
- Analyse der Planungstreue
- Plausibilität der Planung



Ständige Kommunikation in allen Phasen !!!

Quelle: IAS Partner

Analyse der Planungstreue

Die Analyse der Planungstreue ist Basis für die Einschätzung der Plausibilität der Planung.

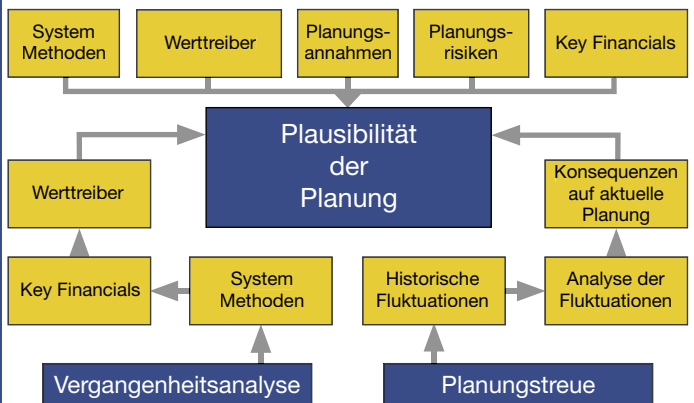
Im einzelnen nehmen wir folgende Untersuchungen vor:

- Vergleich historischer Planungen mit tatsächlichen Ergebnissen
- Analyse der Fluktuationen
- Beurteilung möglicher Konsequenzen für die aktuelle Planung

Plausibilität der Planung

Basierend auf den Ergebnissen der Vergangenheitsanalyse und der Planungstreue analysieren wir folgende Bereiche:

- sachlogischer Aufbau und rechnerische Richtigkeit des Planungssystems
- wesentliche Planungsannahmen
- Umsatzplanung
- Aufwandsplanung
- Plan-Cash-Flow
- Plan-Bilanzen
- Planungsrisiken



Quelle: IAS Partner

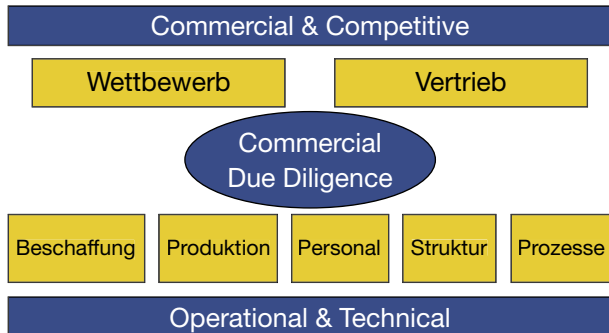
Vergangenheitsanalyse

Ziel der Vergangenheitsanalyse ist die Identifizierung der kritischen Umsatz- und Aufwandstreiber, unüblicher Rechnungslegungsgrundsätze, sowie wichtiger Trends und Fluktuationen.

Im wesentlichen analysieren wir folgende Bereiche:

- Berichtssystem
- Rechnungslegungsmethoden
- Umsatzerlöse
- Aufwendungen
- Vermögenslage
- Finanzlage

Commercial Due Diligence

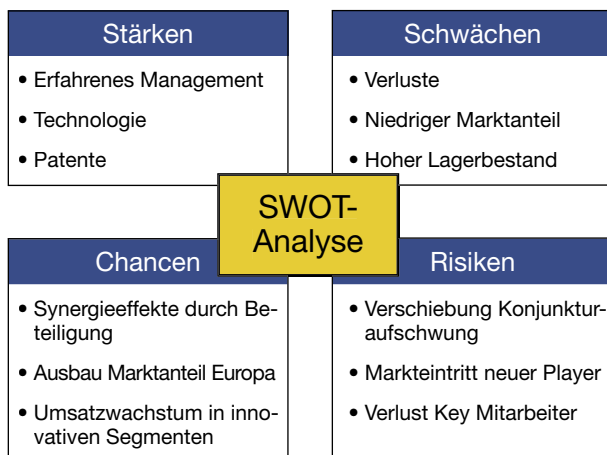


Quelle: IAS Partner

Die Commercial Due Diligence erstreckt sich auf die Risiken und Chancen des Geschäfts, des Marktpotentials, der Technologie und der Produkte (Urheberrechte, Patente, technologische Stellung im Wettbewerb, Risiken des Markteintritts von Konkurrenzprodukten etc.).

Unsere Commercial Due Diligence Services beinhalten folgende Analysen:

- Unternehmensziele und -strategie
- Unternehmensrisiken
- kritische Erfolgsfaktoren
- Stärken und Schwächen (SWOT-Analyse)
- wirtschaftliche Grundlagen
- Produkte oder Leistungen
- Kunden
- Markt und Wettbewerb



Quelle: IAS Partner

Legal und Tax Due Diligence

Die Legal und Tax Due Diligence beinhaltet die rechtlichen und steuerlichen Risiken aufgrund des vorhandenen Vertragswerkes, insbesondere auch die Beurteilung von Eventualverbindlichkeiten.

Unsere Legal Due Diligence Services beziehen sich auf folgende Analysen:

- gesellschaftsrechtliche Verhältnisse
 - Gesellschaftsvertrag
 - Kapitalmassnahmen
 - verbundene Unternehmen
 - Strategische Partnerschaften
- Intercompany-Verträge
- gewerbliche Schutzrechte
- Arbeitsrechtliche Verhältnisse
 - Management-Verträge
 - Wesentliche Mitarbeiterverträge
 - Mitarbeiter-Beteiligungs-Modelle
 - Pensionsvereinbarungen
- Externe Verträge
 - Liefervereinbarungen
 - Vertriebsvereinbarungen
 - Lizenzverträge
 - Versicherungsvereinbarungen
- öffentlich-rechtliche Verhältnisse
- Rechtstreitigkeiten
- Unternehmenssteuern (Tax Due Diligence)
 - Ertragsteuern
 - Indirekte Steuern
 - Intercompany Transaktionen

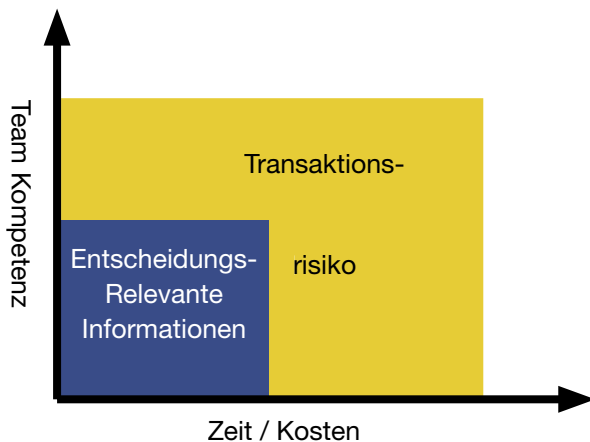
Wir kooperieren im Bereich der Legal und Tax Due Diligence Services mit erstklassigen Rechtsanwaltskanzleien.

<p>Pre-Sale und Vendor Due Diligence</p> <p>Ein kritischer Erfolgsfaktor bei Verhandlungen mit Investoren und strategischen Partnern ist die professionelle Vorbereitung der Transaktion auf Seiten des Verkäufers.</p> <p>Neben der klassischen Due Diligence erhöht sich zunehmend der Bedarf an Untersuchungen und Beratungen, die potentielle Verkäufer von Unternehmen in Auftrag geben.</p> <p>Wir bieten Verkäufern folgende Services:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Pre-Sale Due Diligence • Vendor Due Diligence 	<p>Vendor Due Diligence</p> <p>Eine Vendor Due Diligence erfolgt im Auftrag des Verkäufers. Der Vendor Due Diligence Bericht wird an potentielle Käufer als Informationsgrundlage für die durchzuführende Transaktion weitergeleitet.</p> <p>Die Vendor Due Diligence hat folgende Vorteile:</p> <ul style="list-style-type: none"> • der Verkäufer kontrolliert den Prozess • der Verkaufsprozess wird beschleunigt • durch Verringerung der Informationsrisiken werden Preisnachlässe reduziert und Vertragsverhandlungen vereinfacht • das operative Geschäft wird weniger beeinträchtigt • die Exklusivität für potentielle Investoren kann zeitlich nach hinten verlagert werden • Überraschungen auf Seiten des Verkäufers können vermieden werden • das Unternehmen wird neutral dargestellt • die Reduzierung der Transaktionskosten durch nur eine Due Diligence erhöht den Kreis potentieller Investoren <p>Eine Vendor Due Diligence kann sich auf alle Komponenten eines Investor Due Diligence beziehen. Der Umfang ist auftragsbezogen.</p> <div data-bbox="829 1456 1404 1859" data-label="Diagram"> <pre> graph TD A[Verkäufer Transaktionskontrolle] --> B((Vorteile)) B --> C[Minimierung Geschäftsunterbrechung] C --> D[Maximierung Transaktionswert] D --> B </pre> </div> <p>Quelle: IAS Partner</p>
<p>Pre-Sale Due Diligence</p> <p>Die Pre-Sale Due Diligence (auch Reverse Due Diligence genannt) beinhaltet Beratungsleistungen für den potentiellen Verkäufer bei der professionellen Vorbereitung des Verkaufsprozesses.</p> <p>Wir bieten folgende Services:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kurz-Rating und Grob-Feedback zum Investor Paket • Evaluierung und Überarbeitung des Business- und Finanzplans • Erstellung einer Liste der im Due Diligence Prozess vorzulegenden Unterlagen • Unterstützung bei Erstellung noch fehlender vorzulegender Dokumente • Aufdecken möglicher Investor Fragestellungen bereits vor Durchführung eines Investor Due Diligence • Beratung bei der Beantwortung möglicher Investor Fragestellungen • Organisation des Investor Due Diligence Prozesses 	

Unser Mandanten-Service-Team

Einer der sehr kritischen Erfolgsfaktoren von Due Diligence liegt in der Qualität des Due Diligence Teams.

Der Umstellungsprozess erfordert, neben fachlicher Expertise in nationaler und internationaler Rechnungslegung, umfangreiche Branchenerfahrung und Kenntnisse von unternehmensspezifischen Prozessabläufen und -risiken.



Quelle: IAS Partner

Unsere Mandanten-Service-Teams

- haben jahrelange Erfahrung u.a. bei internationalen Wirtschaftsprüfungsgesellschaften in einer Vielzahl von Due Diligence Transaktionen jeder Grössenklasse
- kennen die Branchenrisiken aus mehrjähriger Tätigkeit im operativen Management internationaler Gesellschaften
- besitzen mindestens Berufsqualifikationen als Wirtschaftsprüfer, Steuerberater oder CPAs

Unsere Referenzen

IAS Partner ist eines der führenden Beratungsunternehmen im Bereich der Due Diligence Analysen. Die Liste erfolgreicher Due Diligence Transaktionen reicht von Start-up Unternehmen bis zu börsennotierten internationalen Konzernen. Unsere Branchenerfahrung spannt sich von Service- über IT- und Medienunternehmen bis zu Pharma und Manufacturing.





Unser Profil

Die IAS Partner GmbH ist eine Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft. Wir spezialisieren uns auf internationale Anforderungen und Bedürfnisse unserer Mandanten im Bereich des Finanz- und Rechnungswesens.

Schwerpunkte unserer Beratungsleistungen (Advisory Services) sind:

- IAS / IFRS, US GAAP
- Due Diligence
- Reporting

Wir beraten Unternehmen aller Branchen und Größen (vom Start-up bis zum börsennotierten Konzern) in kleinen bis komplexen Projekten.

Wir suchen kosteneffektive Lösungen, integrieren Mandanten-Mitarbeiter und unterstützen Know-how-Transfer. Wir schulen Mandanten-Mitarbeiter in nutzenorientierten Workshops.

In allen Servicebereichen bieten wir auch Interim Management Leistungen.

Neben unseren Advisory Services bieten wir klassische Wirtschaftsprüfungsleistungen (Assurance Services) wie Prüfungen (Audit), Steuerberatung (Tax) und Bewertungsgutachten (Valuation).

Advisory Services

IAS/IFRS, US GAAP	Due Diligence	Reporting
Umstellung	Financial	Planung
Erstellung	Commercial	Controlling
Workshops	Legal / Tax	Fast Close
Prüfung	Pre-Sale / Vendor	Risikomanagement

Assurance Services

Audit	Tax	Valuation
-------	-----	-----------

Lernen Sie uns kennen

Wir freuen uns
auf ein unverbindliches Gespräch.

IAS Partner GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft

Ammerweg 50
D-82380 Peissenberg

Bernd-Michael Habermeyer
Geschäftsführer
Wirtschaftsprüfer
Steuerberater
Diplom-Kaufmann

habermeyer@ias-partner.com
Tel.: ++49.8803.63.98.71
Fax: ++49.8803.63.98.72

www.ias-partner.com