

TRANSACTION SERVICES - DUE DILIGENCE

LEISTUNGSSPEKTRUM FINANCIAL DUE DILIGENCE (AUSZUG)



Unsere Unterstützung bei einer Financial Due Diligence schließt typischerweise die folgenden Tätigkeiten ein:

Vergangenheitsbetrachtung und Ist-Kennzahlen

- Analyse der finanziellen Lage unter Berücksichtigung der letzten zwei bis drei Geschäftsjahre sowie des letzten zur Verfügung gestellten Monatsabschlusses
- Auswertung der wesentlichen Unterlagen zum Rechnungswesen auf Bewertungs- und Bilanzierungsänderungen
- Untersuchung der mit Kunden, Lieferanten und Mitarbeitern abgeschlossenen Verträge auf wesentliche Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Zielunternehmens

Gewinn- und Verlustrechnung

- Bereinigung der Vergangenheitsergebnisse um außerordentliche und/oder einmalige Effekte und Darstellung des bereinigten operativen Ergebnisses
- Pro-forma Anpassungen wie z. B. M&A-Aktivitäten im Zusammenhang mit Umstrukturierungen in der Vergangenheit
- Ableitung der kaufpreisrelevanten Ergebnisse wie z. B. EBITDA oder EBIT
- Analyse der Umsatzerlöse und -margen nach Geschäftsbereichen
- Analyse der Kostenstruktur
- Überprüfung auf Abhängigkeit von einzelnen Kunden und Saisonalitätsanalyse
- Darstellung wesentlicher Werttreiber

Bilanz

- Beurteilung der Werthaltigkeit des zu übertragenden Anlagevermögens
- Beurteilung der aktuellen Liquiditätslage
- Darstellung der unterjährigen Working Capital-Bewegungen
- Analyse der Einzelwertberichtigungen sowie der tatsächlichen Forderungsausfälle
- Altersstrukturanalyse der aktuellen Forderungen sowie Verbindlichkeiten
- Darstellung sowie Plausibilisierung der Rückstellungen
- Ermittlung respektive Untersuchung der kaufpreisrelevanten Nettofinanzverbindlichkeiten
- Analyse der „Contingent Liabilities“ sowie Untersuchung auf mögliche „Off-balance-sheet“-Strukturen
- Auswirkung bzw. Bewertung von Finanzinstrumenten

Kapitalflussrechnung

- Darstellung der Kapitalflussrechnung nach operativen Cashflow, Investitions-Cashflow und Finanzierung-Cashflow
- Analyse der getätigten Investitionen

Business Plan

- Kurzdarstellung des Planungsvorgehens
- Analyse der Planungstreue des Targets in der Vergangenheit und Gegenüberstellung der Planzahlen mit den aktuellen Ist-Zahlen des laufenden Geschäftsjahres
- Darstellung der zugrundeliegenden Planungsprämissen
- Plausibilisierung der Planungsprämissen vor dem Hintergrund unserer Vergangenheitsanalyse sowie der aktuellen Markt- und Wettbewerbssituation
- Prüfung der rechnerischen Richtigkeit der integrierten Planung

Soft-Facts

- Beurteilung der Qualität der Reporting- und Finanzauswertungen
- Aussagen zum Management, insbesondere zu den leitenden Mitarbeitern des Finanzbereiches

ÜBER BDO

BDO zählt mit über 1.900 Mitarbeitern an 26 Standorten zu den führenden Gesellschaften für Wirtschaftsprüfung und prüfungsnahe Dienstleistungen, Steuerberatung und wirtschaftsrechtliche Beratung sowie Advisory Services in Deutschland.

Die BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft ist Gründungsmitglied des internationalen BDO Netzwerks (1963), das mit mehr als 64.000 Mitarbeitern in 154 Ländern vertreten ist.

www.bdo.de

KONTAKT

BDO AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Elke Wollank
Leiterin Fachbereich
Corporate Finance
München
Telefon: +49 89 55168-255
elke.wollank@bdo.de

Frank Scholl
Standortleitung
Hamburg
Telefon: +49 40 30293-533
frank.scholl@bdo.de

Dieses Dokument wurde mit Sorgfalt erstellt, ist aber allgemein gehalten und kann daher nur als grobe Richtlinie gelten. Es ist somit nicht geeignet, konkreten Beratungsbedarf abzudecken, so dass Sie die hier enthaltenen Informationen nicht verwerten sollten, ohne zusätzlichen professionellen Rat einzuholen. Bitte wenden Sie sich an die BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, um die hier erörterten Themen in Anbetracht Ihrer spezifischen Beratungssituation zu besprechen. BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, deren Partner, Angestellte, Mitarbeiter und Vertreter übernehmen keinerlei Haftung oder Verantwortung für Schäden, die sich aus einem Handeln oder Unterlassen im Vertrauen auf die hier enthaltenen Informationen oder darauf gestützte Entscheidungen ergeben. BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, eine Aktiengesellschaft deutschen Rechts, ist Mitglied von BDO International Limited, einer britischen Gesellschaft mit beschränkter Nachschusspflicht, und gehört zum internationalen BDO Netzwerk voneinander unabhängiger Mitgliedsfirmen. BDO ist der Markenname für das BDO Netzwerk und für jede der BDO Mitgliedsfirmen.