



INTERNATIONAL
ACCOUNTING ADVISORY

INTERNATIONAL ACCOUNTING ADVISORY

- Reporting Package
- Internal Audit
- Deferred Taxes
- Due Diligence
- Language
- Target Review
- Task Force
- Fraud
- IFRS
- GAAP Conversion
- Culture & Behaviour
- US GAAP
- CFO Agenda
- Purchase Price Allocation
- Tax Rate Reconciliation
- Accounting
- Revenue Recognition
- GAAP Reconciliation
- SOX

STÄNDIG IN BEWEGUNG – ALWAYS IN MOTION

MEISTERN SIE DIE HERAUSFORDERUNGEN –

INBOUND

Sie sind Teil eines internationalen Konzerns? Ihre Berichtstrukturen sind vom Ausland vorgegeben? Dann beschäftigen Sie sich wahrscheinlich unter anderem mit folgenden Themen:

- Erstellung eines (Teilkonzern-)Abschlusses oder Reporting Packages nach IFRS oder US GAAP
- Schwerpunktthemen nach internationaler Bilanzierung (IFRS oder US GAAP), z.B. Umsatzrealisierung oder latente Steuern
- Internes Kontrollsystem nach internationalen Regeln (z. B. „SOX“)
- Methodik bei der Konzernberichterstattung und bei paralleler Anwendung von HGB und IFRS/US GAAP
- Kommunikation mit anderen Konzerngesellschaften

Ist der Verkaufsprozess an einen ausländischen Investor noch im Gange, sind häufig zusätzliche Themen von Interesse.

Sprechen Sie uns an! Für diese Themen sind wir der richtige Partner und helfen Ihnen mit unserer internationalen Expertise weiter.

You are part of an international group? Your reporting structure is set by a foreign corporation? Then you are certainly dealing with issues such as:

- *Preparing (Group-) Financials or a reporting package according to IFRS or US GAAP*
- *Considering hot topics in international accounting (IFRS or US GAAP), such as revenue recognition or deferred taxes*
- *Internal control over financial reporting according to international guidelines (e. g. “SOX”)*
- *Tools in reporting to a parent company and in parallel accounting between different GAAP’s*
- *Communication with other group companies*

Is the sale to a foreign investor still in process additional questions may be of interest.

If you are looking for a specific support on individual topics we are the right advisor and assist you with our international expertise and network.

FACE THE CHALLENGE

OUTBOUND

Die Anforderungen der heutigen Märkte werden immer komplexer. Erfolgreiche Unternehmen reagieren in Echtzeit auf die sich ständig wandelnden Bedürfnisse ihrer Kunden. Die richtigen Kompetenzen sowohl im Haus als auch bei Dienstleistern, die Ausweitung auf neue geografische Märkte und eine solide Finanzierung sind dabei unerlässlich.

Führt der Weg über Auslandsbeteiligungen oder ausländische Märkte, erwarten Sie neue Herausforderungen: Sei es im Zusammenhang mit einer Unternehmensakquisition, einer Kaufpreisallokation oder dem laufenden IFRS-Konzernrechnungswesen. Fühlen Sie sich hierfür gewappnet?

Gerne stehen wir Ihnen zur Seite – erfahren Sie, wie wir Sie unterstützen können.

Today's markets are getting more and more complex. Successful enterprises react in real-time mode on the continuously changing customer demands. The right competencies in-house and with suppliers, suitable geographical markets and appropriate financing are vital for success. Should the solution lead via foreign subsidiaries or foreign capital markets, other challenges exist, be it related to a company acquisition, a purchase price allocation or the ongoing IFRS-group accounting. Do you feel comfortable here?

Also in this area we are pleased to assist you in gaining more comfort and reaching your goals – read more in this brochure!

Thilo Krohn
International Accounting Advisory
Auren

Rotebühlplatz 23
70178 Stuttgart (Germany)
Fon +49 711 997868-0
Mail thilo.krohn@str-auren.de





PROJEKTMANAGEMENT

HERAUSFORDERNDE PROJEKTE

Ihre Organisation wird durch ein Großprojekt oder durch mehrere parallel laufende Projekte im Rechnungswesen und angrenzenden Bereichen in Anspruch genommen. Es liegt außerdem ein internationaler Bezug vor, z.B. eine grenzüberschreitende Kapitalmarkttransaktion oder eine Umstellung der Rechnungslegung auf IFRS oder US GAAP. Interne Ressourcen sind für die Durchführung der Projektaktivitäten bereits verplant und stehen für prozessübergreifende Aufgaben nicht zur Verfügung.

Typische Tätigkeiten, die in komplexen Projektstrukturen anfallen, sind z.B.:

- Projektplanung in personeller, zeitlicher und inhaltlicher Hinsicht
- Exakte Kommunikation der Anforderungen und Vorgaben an Projektteams, auch im Ausland
- Koordination der laufenden Projektaktivitäten bei inhaltlichen und zeitlichen Abhängigkeiten
- Einbeziehung von Auslandsgesellschaften in die operative Projektdurchführung
- Unabhängige, inhaltliche Kontrolle und Steuerung der (Teil-) Projekte und damit die bestmögliche Gewährleistung eines effektiven Ressourceneinsatzes
- Zeitmanagement: Setzen von Meilensteinen und Überwachen deren Einhaltung sowie Kontrolle von Budgetvorgaben unter Wahrung der Unparteilichkeit
- Laufender Projektstandsüberblick: fokussierte und zeitnahe Berichterstattung an Entscheidungsträger im Projektausschuss zu Status und aktuellen Themen

ERFOLGREICHE PROJEKTE

Die Art wie auch die Vielfalt an Herausforderungen sprechen für sich. Klare Anforderungen an die Rolle des Projektmanagers sind methodische, fachliche und internationale Expertise sowie Kommunikationsfähigkeit und Erfahrung im Umgang mit externen Parteien.

Gleichzeitig entscheidet die Bewältigung dieser Aufgaben oft über den Erfolg von Projekten. Ebenso beeinflusst das Projektmanagement maßgeblich den Umfang und damit die Kosten der Projektaktivitäten. Und die sollen selbstverständlich im Rahmen bleiben.

Sprechen Sie uns an, wenn Sie einen Partner suchen, dem Sie diese verantwortungsvollen Aufgaben anvertrauen möchten. Wir setzen alles daran, Ihr Vertrauen in uns zu rechtfertigen.



PROJECT MANAGEMENT

CHALLENGING PROJECTS

Your organization is facing a major project or a number of various projects around accounting. In addition, there is an international relation, such as cross-border capital market transaction or GAAP conversion to IFRS or US GAAP. Internal resources are already locked up by operational project activities and are not available for process-independent oversight tasks in the course of project roll-out.

Typical activities, that occur in a complex project structure are such as:

- Project planning in relation to personnel, timing and content matters
- Exact communication of requirements and work-assumptions to project teams, also abroad
- Permanent coordination of project activities in cases of content- and time-wise correlations
- Inclusion of foreign group companies into project roll-out
- Independent, content-wise control and steering of (part-) projects and thereby allowing most-efficient use of resources
- Time-management: setting milestones and overseeing their adherence as well as review of budget-to-actual review of timebudgets from an independent perspective
- Ongoing project status overview: focussed and current reporting to decision making bodies in project steering committee on status and current hot topics

SUCCESSFUL PROJECTS

Nature and number of challenges speak for themselves. Clear expectations to the role of the project manager are methodical, technical and international expertise as well as communication competence and experience in moderating between professional external and internal parties.

Often times accomplishment of the project management is crucial for the success of the project as a whole. Equally, project management has a significant impact on the extent and thereby total costs of the overall project. And these obviously should be kept within the budget.

Talk to us if you are seeking for a trustful and dedicated partner fulfilling such serious tasks. We are fully committed to justify your trust placed in us at any time.



ERSTELLUNG VON IFRS- ODER US-GAAP-ABSCHLÜSSEN

SITUATION

Sie haben einen kurzfristigen Bedarf an Unterstützung bei der Erstellung Ihres Jahresabschlusses, der Quartalsberichterstattung, des Monats-Reportings oder des Konzernbeschlusses. Ihre Rechnungslegungsnormen sind IFRS oder US-GAAP. Es gibt viele Gründe für einen kurzfristigen Unterstützungsbedarf:

- Sie sind erstmals mit ausländischen Rechnungslegungsformen konfrontiert
- Aufgrund neuer Sachverhalte wird eine andere Bilanzierung relevant
- Die Abgabetermine wurden kurzfristig vorgezogen
- Überraschender Ausfall einer oder mehrerer für die Abschlusserstellung zuständigen Schlüsselpersonen
- Vorbereitung auf eine anstehende Transaktion, bei der internationale Rechnungslegungsnormen maßgebend sind
- Erhöhung der Anforderungen an die Qualität des Abschlusses aufgrund eines jüngst erfolgten Börsengangs
- Optimierung der Abschlussprozesse im Hinblick auf einen bevorstehenden Fast-Close unter der Einbeziehung von ausländischen Konzerngesellschaften
- Sichere Begleitung durch die anschließende Abschlussprüfung bei allen zuvor beschriebenen Themen

HANDLUNGSOPTIONEN

Um die beschriebenen oder ähnlichen Herausforderungen zu meistern, bieten wir Ihnen entsprechend qualifizierte Erfahrung, auch mit dem Hintergrund der großen Wirtschaftsprüfungsgesellschaften. Im Rahmen unseres Spezialisierungsbereichs „International Accounting Advisory“ bieten wir Ihnen internationale Versiertheit, die Sie zur Erstellung nach internationalen Rechnungslegungsnormen benötigen. Dies gilt in sprachlicher, kultureller und natürlich in fachlicher Hinsicht.

Wir zeigen Ihnen konkrete Handlungsoptionen auf und berücksichtigen dabei Ihre individuellen Gegebenheiten. Das Ziel ist eine bestmögliche Nutzung der internen Ressourcen und kostenschonende Optimierung des Einsatzes externer Kapazitäten. Sie können sich dabei immer der vollen Unterstützung durch uns sicher sein.

Selbstverständlich ist der Zugriff auf unser Personal hinsichtlich Umfang und Erfahrungsgrad flexibel und wird in letzter Konsequenz von Ihnen bestimmt.

UNSER ANSPRUCH

Unser klarer Anspruch ist es, vorhandene Lücken passgenau zu schließen, Sie in gewünschter Art und Weise zu unterstützen und Sie in die Lage zu versetzen, ein optimales Produkt abzugeben.

Wir wollen Sie zufrieden stellen.



PREPARATION OF IFRS OR US GAAP FINANCIALS

SITUATION

You have a short-term need in support for the preparation of your year-end financials, quarters, monthly reporting or your group financials. Your GAAP is based on IFRS or US GAAP. There are many possible reasons for such a support on a short-term basis.

- You are dealing with foreign GAAP for the first time
- New facts incur new or unknown GAAP treatment
- Reporting deadlines become tighter on short-term notice
- Surprising outage of key persons in your financial statement close process
- Preparation for a transaction to come, for which international GAAP will be the basis
- Increased quality level expectations due to recent IPO
- Optimization of financial statement close process including foreign subsidiaries
- Navigating safely through financial audit at all issues described above

YOUR OPTIONS

To manage the challenges described we provide you with appropriately skilled expertise, including "big four" background. As part of our specialized service "International Accounting Advisory" we serve you with international experience that help you in complying with international GAAP requirements. This relates not only to GAAP but also language and cultural matters as applicable.

We present solutions to you on how to manage your needs best, based on your specific circumstances. The aim is the most efficient use of internal resources and a conservative assignment of external capacities. In any case you can fully rely on our dedicated support through our people.

It goes without saying that it is you who ultimately determines the extent of use and experience level of our resources getting involved.

OUR GOAL

It is clearly our goal to fill your particular gap, to support you in the way desired by you and to enable you to deliver the optimal product.

We want to satisfy your need.



RECHNUNGSLEGUNG UND PRÜFUNG

BERATUNG UND STELLUNGNAHMEN

Sie benötigen eine qualifizierte Aussage zu bestimmten Themen der internationalen Rechnungslegung? Vielleicht brauchen Sie Klärung bei der Bilanzierung eines bestimmten Sachverhalts nach den IFRS oder US GAAP. Oder suchen Sie Rat, wie ein Tatbestand geschaffen sein muss, um eine gewünschte Bilanzierung zu ermöglichen? Wie weitreichend und zuverlässig ist die Expertise im eigenen Unternehmen, wenn solche Fragen zur Rechnungslegung vielleicht nicht zum Tagesgeschäft gehören?

Es gibt viele Themen, die zu materiellen Auswirkung im Abschluss führen können, z. B.:

- Latente Steuern
- Leasing
- Umsatzrealisierung
- Langfristige Fertigung
- Außerplanmäßige Wertminderungen
- Leistungen an Arbeitnehmer
- Rückstellungen
- Finanzinstrumente
- Unternehmenszusammenschlüsse
- SOX/J-SOX

Sprechen Sie uns an, wir unterstützen Sie unkompliziert in der von Ihnen gewünschten Form. Unser Bestreben ist es, Ihnen ohne lange Abstimmungsprozesse ein Höchstmaß an Sicherheit in diesen Belangen zu verschaffen.

METHODEN

Im Inbound-Bereich werden vom Unternehmen gerne vielfältige Informationen auch abseits des Reporting Packages verlangt. Sind die vorhandenen Systeme dafür geeignet?

Die Themen betreffen z. B.:

- Eigenkapital-Überleitung von HGB auf IFRS oder US GAAP
- Das Reporting Package (z. B. zu Steuern, Steuersatzüberleitung)

- Die Darstellung einer parallelen Bilanzierung von HGB und IFRS/US GAAP
- Anhangangaben, z. B. zu Related Parties

PRÜFUNG

Der Klassiker. Das Volltestat auf Ihren Abschluss oder Ihr reporting package nach IFRS oder US GAAP gemäß den entsprechenden Prüfungsgrundsätzen. Eine solche Prüfung kommt für den Jahresabschluss genau so wie für Zwischenabschlüsse in Betracht. Letzteres ist auch beim Gesellschafteraustritt interessant, wenn internationale Bilanzierungsrichtlinien maßgebend sein sollen.

PRÜFERISCHE DURCHSICHT

Die schlanke Variante. Sie wünschen eine Durchsicht eines Abschlusses nach internationalen Bilanzierungsrichtlinien, ohne auf den Prüfungsumfang eines Volltestats angewiesen zu sein. Wir untersuchen den Abschluss mittels analytischer Methoden bei überschaubarem Aufwand auf Plausibilität. Die Vorgehensweise ist durch die ISRE (International Standards on Review Engagements) definiert, herausgegeben vom IAASB (International Auditing and Assurance Standards Board). Die prüferische Durchsicht kommt sowohl für Jahres- als auch z. B. für Zwischenabschlüsse in Betracht.

VEREINBARE PRÜFUNGSHANDLUNGEN

Die gezielte Variante. Sind nur bestimmte Teilbereiche eines Jahres- oder Zwischenabschlusses oder isolierte Informationen aus dem Rechnungswesen von Interesse, so kommen die vereinbarten Prüfungshandlungen ins Spiel. Diese führen wir für Sie nach den Grundsätzen des ISRS 4400 (International Standard on Related Services) durch.

Wir stehen Ihnen zur Verfügung, um Ihre Abläufe zu optimieren und die Sicherheit bei den von Ihnen gelieferten Zahlen zu erhöhen, getreu dem Motto: „Keine Überraschungen!“.



ACCOUNTING AND ASSURANCE

ADVICE AND ACTUARIAL REPORTS

You require professional input related to certain topics in international accounting? Maybe you just need guidance on one specific accounting matter, on how to treat a particular fact pattern. Or vice versa, when you are in the planning phase, how should fact patterns be designed in order to allow a desired accounting treatment. How far does the Company's own expertise go if dealing with such questions may not be daily's business?

There are a number of hot topics, with significant exposure to your financials. Among others, there are:

- Deferred taxes
- Leasing
- Revenue recognition
- Long-term contract accounting
- Impairment of assets
- Employee benefits
- Accrued liabilities
- Financial instruments
- Business combinations
- SOX/J-SOX

Approach us if you feel the need for assistance. We will support you in a hands-on manner in the form you prefer. Our goal is to provide you with the maximum in assurance without overbending the budget.

TOOLS

In inbound-situations Companies usually are to satisfy large information needs, even besides the reporting package. Do your tools fit these needs? Appropriate tools are able to deliver the required information on time. There can be topics such as:

- GAAP-reconciliation from HGB to IFRS or US GAAP
- Reporting package (in particular income taxes, tax rate reconciliation)
- Parallel accounting of local and foreign GAAP
- Notes disclosures, e.g. concerning related parties

AUDIT

The classic. The full opinion on your external financials or reporting package per IFRS or US GAAP according to the relating auditing standards. Such an audit may be done for both year end closings as well as for interim financials. The latter one typically applies in transaction scenarios or due to a shareholder exit, when the financials have to be based on international accounting rules. Here, what you receive is a positive assurance on the financials being in line with the underlying GAAP.

REVIEW

The lean version. You desire a sole review of financials per international accounting rules, without having the need for a full scope audit. We perform plausibility checks based on analytical review procedures. The guideline is defined in the ISRE (International Standards on Review Engagements) as set by the IAASB (International Auditing and Assurance Standards Board). As with an audit, a review may be done for both year end closings as well as for interim financials (typically quarters).

AGREED UPON PROCEDURES

The focused version. You may be interested in particular sections of financial or other accounting related information only. If the underlying GAAP is of international type or if you require international standards to be applied in our procedures, then we can offer to you our work to be done in an agreed upon procedures format. The scope of work can be defined individually with an according result report to satisfy your specific attestation needs. Such work will be carried out according to ISRS 4400 (International Standard on Related Services).

We are at your service to optimize your processes and to increase assurance in the financial information you deliver to your stakeholders: "No surprise, please!"



UMSTELLUNG DER RECHNUNGSLEGUNG

ANLASS

Der Wechsel der Rechnungslegungsnormen von HGB auf IFRS oder auf US GAAP ist immer eine besondere Herausforderung für eine Organisation. Die Gründe für eine solche Umstellung können vielfältiger Natur sein:

- Gesellschafterwechsel
- Zugang zu internationalen Kapitalmärkten
- Erwartungen des Marktes, möglicherweise im Zusammenhang mit einer Internationalisierungsstrategie
- Konzernweite Harmonisierung der Rechnungslegung
- Zügigere (Konzern-) Abschlusserstellung
- Erhöhung der Transparenz und Vergleichbarkeit innerhalb des Konzerns
- Senkung der Kapitalkosten durch verbessertes Kredit-Rating

HERAUSFORDERUNGEN

In jedem Fall strahlt ein solches Projekt üblicherweise in verschiedene Bereiche des Unternehmens aus und ist daher von eher komplexerer Natur. Einer Vielzahl von Ansprüchen ist gerecht zu werden, mannigfaltige Herausforderungen sind zu meistern.

Unmittelbare Auswirkungen betreffen die verschiedenen Bewertungsgrundsätze, Ausweisvorschriften und Anhangangaben nach den internationalen Rechnungslegungsformen. Für ein funktionierendes, zugrundeliegendes Informationssystem müssen Prozesse und die Organisation entsprechend angepasst

werden, sowohl auf Konzern- als auch auf Ebene der Unternehmenseinheiten. Dazu zählen insbesondere auch Anpassungen in Ihrer IT-Umgebung, nicht nur das Rechnungswesen, auch z.B. die Materialwirtschaft betreffend. Weiterhin ist aufgrund der neuen, dann anzuwendenden Grundsätze und gültigen Prozesse auch an folgende Themen zu denken:

- Anpassung des Bilanzierungshandbuchs
- Durchführung von Mitarbeiterschulungen
- Änderungen der internen Kontrollen und deren Dokumentation
- Kennzahlen für das Vergütungssystem
- Dokumentation für die Abschlussprüfung

Die hierbei bestehenden Abhängigkeiten sind bereits bei der Planung einer Umstellung der Rechnungslegung zu berücksichtigen. Ein angemessener zeitlicher Vorlauf ist daher für das Gelingen eines derartigen Projektes von entscheidender Bedeutung.

UNTERSTÜTZUNG

Das Ziel bei diesem umfassenden Projekt soll sein, bei Erreichen der gewünschten Qualität die durch die Projektkomplexität entstehende Zusatzbelastung für interne und externe Ressourcen so gering wie möglich zu halten.

Sprechen Sie uns an, wenn Sie einen Projektpartner suchen, der über die notwendige Erfahrung bei Umstellungen sowie in internationaler Rechnungslegung verfügt und Sie sicher durch das Projekt navigiert. Wir stehen zu Ihrer Verfügung.



GAAP CONVERSION

OCCASION

Converting GAAP from HGB to IFRS or US GAAP or between US GAAP and IFRS usually is a tough challenge for an organization. Reasons for such a conversion typically are:

- Change in ownership
- Access to international capital markets
- Requirements of the market, possibly related to an internationalization strategy
- Group-wide GAAP-harmonization
- Introduction of a fast close
- Increased transparency and comparability between group companies
- Reducing cost of capital through improved risk rating

CHALLENGES

In any case such a project usually affects different business processes, thereby driving complexity. Different processes and various areas of enterprise have lots of varying demands. A high number of challenges are to be accomplished.

Immediate impacts relate to the different valuation and presentation rules as well as notes disclosures required under international GAAP. For a functioning underlying information system, processes and the organization have to be adjusted accordingly, both

on group and subsidiary level of entities. In particular it is also the IT infrastructure that usually requires modifications, not only in the accounting but also in the ERP-system. Further on, the new GAAP and the processes then effective typically lead to implications such as:

- Adaption of the accounting manual
- Employee training
- Change in internal controls including their documentation
- KPI's for personnel's remuneration system
- Documentation for the financial audit

Existing interdependencies need to be addressed during planning of a GAAP conversion already. Considering these topics timely enough in advance seems essential for a successful accomplishment of such a project.

SUPPORT

The goal for such a widespread project is generally to achieve the desired level of quality and at the same time reduce efforts of both internal and external resources.

Talk to us if you are seeking for a project partner with appropriate experience in conversion projects and in international GAAP navigating you safely through your project. We are at your disposal.