

**Deloitte.**



**Deloitte Korea**  
Service Offering

# Financial Advisory

# Contents

<b>M&amp;A</b> 자문 서비스.....	4
<b>Valuation</b> 서비스.....	4
<b>Value Creation</b> 서비스 .....	5
구조조정 자문 서비스.....	5
부동산 자문 서비스.....	6
리테일 및 유통사업 자문 서비스.....	6
에너지·자원 및 인프라 자문 서비스.....	7
포렌식 서비스.....	8
생명과학 및 헬스케어산업 자문 서비스.....	8

# Financial Advisory

딜로이트 안진회계법인 재무자문본부는 산업 전문성과 실무 경험을 바탕으로, M&A, 기업 구조조정 및 부실채권, 부동산, 에너지 및 인프라 사업 등 다양한 분야에서 기업 및 금융기관, 투자자의 재무적 의사결정을 지원하기 위한 자문서비스를 제공하고 있습니다. 또한, 포렌식팀은 기업과 공공기관에게 다양한 포렌식 및 분쟁조정지원 업무를 제공하고 있으며, 헬스케어산업 전문팀을 구성하여 컴플라이언스 솔루션을 자문하고 있습니다.

Cross-border M&A, 해외 부동산 거래 및 에너지 사업 등 국내에 비하여 리스크가 높은 해외사업의 성공적인 실행을 위하여, 딜로이트의 글로벌 네트워크를 통해 현지 비즈니스 환경 및 문화, 거래 관행에 대한 폭넓은 지식과 경험을 갖춘 각 국의 전문가들과 함께 자문단을 구성하여 최고의 서비스를 제공하고 있습니다.

## M&A 자문 서비스

기업과 재무적투자자의 M&A 거래에 있어 전략수립 단계부터 거래구조 수립, 실사, 가치평가, 거래의 실행, 인수 후 통합 및 Value-up 전략에 이르기 까지 M&A Life Cycle 전반에 걸쳐 자문서비스를 제공하고 있으며, 각 단계별로 발생할 수 있는 이슈들에 대한 선제적 대응방안을 제안합니다. 또한, 광범위한 기업 및 투자자 네트워크에 기반하여, 투자자의 인수 목적에 부합하는 매물의 소싱, 투자유치나 매각을 희망 기업에 대한 투자자 매칭 및 자본유치 서비스를 제공하고 있습니다.



- 매수 총괄 자문
- M&A 전략 수립 및 거래 구조 자문
- 매수 실사 및 가치평가 자문
- 거래 협상 지원
- PMI(인수 후 통합) 컨설팅 및 기업가치 Value-up 전략 자문
- 매도(투자 유치 포함) 총괄 자문
- 매도 실사 및 인수 실사 대응 자문
- JV(Joint Venture) 구조화 및 설립 자문

## Valuation 서비스

다양한 산업과 M&A 거래에 대한 실무 경험, 재무보고 및 자본시장 관련 법과 규제에 대한 전문지식을 바탕으로 다양한 목적의 가치평가 서비스를 제공하고 있습니다. Valuation 서비스를 통하여 고객의 투자 및 회수 의사결정을 지원하고 가격 협상 전략을 자문하고 있으며, 재무보고

목적에 의하여 보유 자산의 공정가치 평가, 인수가격배분(Purchase Price Allocation, PPA) 및 영업권 손상검토 등을 수행합니다.

M&A 거래, 재무보고, Financing, 법률 및 전략적 경영 목적을 위하여 합리적으로 가치를 계량화 하며, 자산, 부채 및 자본의 가치를 평가하기 위하여 따르는 회계기준, 법적 규제 하의 가치 평가와 관련한 요구사항에 대한 이해를 바탕으로 고객의 합리적인 영업 및 투자 의사결정을 지원하고 있습니다.

- M&A 거래 지원: 투자대상 분석 및 가치평가 서비스, 시나리오별 투자가치 분석, 지배구조 개선 및 사업구조 재편을 위한 계열사간 거래시의 평가, 합병비율 산출
- 재무보고용 평가: 투자자산 공정가치 평가, 사업결합에 따른 PPA, 영업권 및 투자주식에 대한 손상검사 및 파생상품 공정가치 평가
- 무형자산 평가: 특허, 상표권, 브랜드, 저작권, 허가권 등의 재적재산권
- 소송지원 가치평가: 법적 분쟁에 따른 소송 및 중재 지원 목적의 가치 평가
- 재무모델링: 사업계획서 작성 지원, 회사의 중장기 사업계획을 반영한 추정재무제표와 현금흐름표, 투자수익성 분석 모델링

## Value Creation 서비스

Value Creation Service(VCS)팀은 PE(Private Equity) House 의 성공적인 투자 수익 실현과 포트폴리오 회사의 중장기적 가치 향상을 목적으로 딜 실행 단계부터 Exit 에 이르기까지 투자 단계 별 최적의 서비스를 제공하고 있습니다.

딜 실행 단계에서는 포트폴리오 회사의 Value-up 기회를 확인하고 이를 정량적으로 산출하여 PE House 의 의사결정을 지원하며, PMI(Post Merger Integration) 수행을 통해 통합 계획을 수립하고 개선 방향성을 제시합니다. 인수 후 운영 단계에서는 '매출 확대, 원가 절감, 자산 생산성 제고' 3 가지 측면에서의 균형 있는 접근법을 기반으로 포트폴리오 회사의 경쟁력을 강화하는 서비스를 제공하고 있습니다.

- 운영 실사를 통한 핵심 이슈 파악
- Value-up 잠재 기회 도출 및 정량화
- Value Creation 과제 정의 및 실행 로드맵 수립
- 재무적 성과 개선 및 전사적 프로세스 혁신 활동 수행

## 구조조정 자문 서비스

기업의 구조조정과 경영정상화 솔루션에 대한 전문성을 바탕으로 기업 구조조정 전략 및 워크아웃 자문을 제공하고 있으며, 회생계획안 작성, 조사위원 서비스 등 회생절차와 관련한 자문과 함께 회생기업 전문 M&A 자문 서비스를 제공하는 등 구조조정 및 경영정상화를 위한 전 과정에 대한 통합서비스를 제공합니다.

부실금융기관에 대한 위기관리 컨설팅, 금융기관 부실채권(NPL) 평가 및 매각·인수 자문 서비스를 제공하며, 부동산 PF 채권에 대한 평가 및 관리방안에 대한 자문 등 금융기관의 채권관리 전반에 걸친 자문서비스를 제공합니다.

- 선제적 구조조정 전략 및 경영정상화 방안 자문
- 워크아웃 자문
- 회생절차를 위한 재무자문 및 회생계획안 작성
- 회생기업 구조조정, 투자유치, M&A 거래자문
- 조사위원 서비스
- 부실 금융기관에 대한 위기관리 컨설팅
- 금융기관 보유 부실채권 실사 및 평가, 거래 자문
- 부동산 PF 부실채권에 대한 평가, 매각 및 사업장 사후처리 관련 자문

## 부동산 자문 서비스

상업용 부동산, 오피스 빌딩, 호텔 및 레저시설 등 부동산 관련 프로젝트의 제안작업부터, 사업계획 수립, 사업타당성 검토, 마케팅 전략 수립, 자본 구조화 및 투자유치, 매각 및 인수를 위한 자문에 이르기 까지 종합적인 서비스를 제공합니다.

특히, 업계 최고의 실적을 보유한 골프장팀은 골프장 구조조정 및 M&A 거래 자문을 전담하고 있으며, 해외대체투자팀은 딜로이트 글로벌과 협력을 통하여 해외 각지에서 부동산 매물을 소싱하고 거래 자문을 수행하는 등 차별화된 서비스를 제공하고 있습니다.

- 국내 및 해외 부동산 인수·매각 자문
- 국내 및 해외 부동산 매물 소싱
- 상품 컨셉 개발 및 부동산 사업모델 개발
- 개발 프로젝트 사업계획 수립 및 타당성 검토
- 프로젝트 금융구조 수립
- 골프장 구조조정 및 M&A 자문

## 리테일 및 유통사업 자문 서비스

리테일 사업 및 유통 시설의 사업기획과 개발전략에 특화된 전문성을 바탕으로, 유통 기업의 장기비전 수립 및 신규사업 Project Management 업무까지 리테일 및 유통 사업 관련 종합 서비스를 제공하고 있습니다.

국내외 쇼핑센터, 백화점, 마트, 커뮤니티센터 등과 같은 업태별 출점 및 개발전략 수립과 관련된 자문서비스를 제공하며, 기존 유통사업의 구조조정 및 매장 별 리뉴얼 방안에 대한 전략을 제공합니다.

- 리테일 시설 개발전략, 투자타당성 검토 및 가치평가
- 유통기업 신사업 전략 및 출점 전략 자문
- 매장 구조조정 전략 및 리뉴얼 전략 자문
- 리테일 시설 매각 및 매수 자문
- 마켓 스터디 및 전략적 앵커 테넌트 유치
- Merchandising 전략 자문

## 에너지·자원 및 인프라 자문 서비스

해외 및 국내의 (1) 원자력, 석탄, 가스 등 전통 발전사업, (2) 태양광, 풍력, 바이오, 연료전지 등의 재생에너지 사업, (3) Oil & Gas(Up/Mid/Down Stream) 및 광물자원 분야, (4) 폐기물처리, 폐기물에너지화, 수처리 시설 등 환경사업분야에 있어 재무자문 서비스를 제공합니다. 또한, (5) 전통 인프라 분야인 도로, 항만, 공항, 철도뿐만 아니라 비규제 인프라 자산들에 대해 자문 서비스를 제공하며, 이러한 사업의 연관 영역인 선박 및 항공기 거래와 관련한 자문을 포함합니다. 이상 다섯 가지 영역과 관련된 국내외 프로젝트들에 있어 다음과 같은 종합 재무자문 서비스를 제공하고 있습니다.

- 해외 PPP 사업 입찰제안서 작성 지원
- Equity 및 Debt 투자를 위한 국내외 Deal 소개 및 투자자문
- 프로젝트 사업타당성 검토(Feasibility Study)
- 재무모델링(Financial Modeling)
- 인수 및 매각을 위한 M&A 자문
- 인수 및 매각을 위한 실사 서비스
- 리스크 분석 및 투자환경 검토
- 재원조달 구조 수립 및 투자 유치 자문(Financing 자문)
- 개발 단계 프로젝트의 성공을 위한 Project Management 서비스





## 포렌식 서비스

포렌식(Forensic)은 '특정행위에 대한 사실관계를 규명하고 이를 증명하는 방법 또는 절차'를 의미하며, 특정 사건 조사 및 분쟁 등에서 효율적이고 확신을 갖고 대응할 수 있도록 지원하는 것을 말합니다. 최근에는 기존 포렌식 기법을 이용해 회사의 재무나 회계정보 및 기타 관련자료를 조사 및 진단하여 불법행위 여부를 분석하고 자문하던 영역에서 벗어나 기술의 발전에 발맞춰 데이터 분석, e-Discovery 등의 서비스를 제공하기에 이르렀습니다.

국내외 기업, 정부 및 공공기관 등에 대한 다양한 포렌식 업무를 수행하고 있으며, 부정조사 및 분쟁과 관련하여 고객 및 고객의 법률자문사에 대한 지원 서비스를 제공합니다. 또한, 조직의 윤리경영개선 및 불법행위 방지를 위한 내부통제시스템 구축 자문 서비스를 제공하고 있습니다.

- 포렌식 부정조사 및 방지방안 자문
- e-Discovery 및 분쟁조정 지원
- 자금세탁방지, 국제경제제재 등 금융범죄 조사 및 방지방안 자문
- 금융기관 및 기업의 법규준수 및 운영위험 평가, GAP 분석, 내부통제시스템 구축 등 윤리경영 컨설팅
- 데이터 분석을 통한 비용·마진 관리 및 위험관리 방안 자문
- 보험사 클레임 분석 및 관리 방안 자문

## 생명과학 및 헬스케어산업 자문 서비스

생명과학 및 헬스케어(Life Sciences & Health Care, LSHC) 산업은 차세대 성장 산업으로 발전 가능성이 높으나 규제 산업임과 동시에 산업의 패러다임 변화로 새로운 성장 전략을 마련해야 합니다.

LSHC 자문팀은 전세계 1 만 2 천명의 Deloitte 산업 전문팀의 일원으로 산업 전문성을 기반으로 각종 정부 규제에 대한 대응, 산업 특화 된 성장 전략을 위한 서비스를 제공 합니다.



- 컴플라이언스 운영모델 기반 사고 예방을 위한 프레임워크, 솔루션 제공
- 포렌식 기반 정부조사 사전 대응 서비스
- 데이터 분석(Data Analytic) 기반 사고 예방 모니터링 프로그램 구축
- 미국 소송증거 개시제도의 효율적 수행을 위한 '증거문서관리' 서비스
- Regulatory compliance 지원 서비스, FDA, cGMP 등 인허가, 승인 관련 life cycle 지원
- 산업 내 기업의 해외진출 및 투자지원
- 회사 보유 무형 자산(IP, 개발 신약 등)의 가치 평가를 통한 후속 투자 유치, in/out licensing 전략 지원





Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL does not provide services to clients. Please see [www.deloitte.com/kr/about](http://www.deloitte.com/kr/about) to learn more.

Deloitte is a leading global provider of audit and assurance, consulting, financial advisory, risk advisory, tax and related services. Our network of member firms in more than 150 countries and territories serves four out of five Fortune Global 500® companies. Learn how Deloitte's approximately 286,000 people make an impact that matters at [www.deloitte.com](http://www.deloitte.com).

This communication contains general information only, and none of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, its member firms or their related entities (collectively, the "Deloitte network") is, by means of this communication, rendering professional advice or services. Before making any decision or taking any action that may affect your finances or your business, you should consult a qualified professional adviser. No entity in the Deloitte network shall be responsible for any loss whatsoever sustained by any person who relies on this communication.

© 2019. For information, contact Deloitte Anjin LLC