

## Restructuring Services

### Soluciones integrales en reestructuración empresarial



#### Resumen

Como parte del área de Financial Advisory (FA), el equipo de Restructuring Services (RS) ofrece servicios multidisciplinarios y especializados en procesos de reestructuración financiera y operativa de compañías.

Los procesos de reestructuración son altamente complejos, y para alcanzar el éxito requieren de conocimiento técnico y experiencia. Es fundamental anticiparse a los problemas, definir un plan de acción y ponerlo en práctica de un modo rápido y efectivo. También es importante contar con el apoyo y la visión independiente de un experto en este tipo de situaciones, que ayude a garantizar la viabilidad del negocio y maximice la recuperación de valor.

Con el objetivo de buscar la mejor solución para cada uno de los casos, el equipo de RS cuenta con profesionales especializados en diferentes áreas de negocios, tales como Debt Advisory, Consultoría, M&A, Tax & Legal e Investigación de fraudes.

#### El reto

Cuando se viven momentos de incertidumbre en el entorno empresarial, es altamente probable que las compañías con retos financieros se enfrenten a un dilema: esperar que la situación mejore y continuar con el modelo de negocios que los llevó a ser exitosos, o bien ejecutar a tiempo acciones estratégicas para garantizar el futuro de la compañía.

Todas las compañías pasan por diferentes fases entre las que puede encontrarse una situación de crisis. La clave es identificar los síntomas de alerta, analizar las razones que han provocado dicha situación y tomar oportunamente las medidas necesarias para mitigar la crisis lo antes posible.

En Deloitte trabajamos en colaboración con usted para mejorar la situación financiera de su negocio, mediante el diagnóstico rápido del problema, la identificación de las actividades a implementar para estabilizar la situación, el asesoramiento para mejorar la operación y desempeño del negocio, y la definición de las necesidades de reestructuración y refinanciación de deuda.

## Beneficios que aporta Deloitte

### Calidad y objetividad de la Información:

- Aportamos un conocimiento profundo de cada sector.
- Rapidez en las conclusiones y comunicación.
- Entendimiento de las implicaciones regulatorias y esquemas de garantías.
- Conocimiento de las necesidades de información y reporting del acreedor financiero.
- Visión clara y rápida de posibles impactos de tratamientos contables.

### Agilización y mejora del Proceso de Reestructuración:

- Damos transparencia al proceso.
- Reducimos costos y tiempos del proceso.
- Facilitamos el mantenimiento del control sobre la operación.
- Aportamos un punto de vista independiente ayudando a encontrar acuerdos.

### Búsqueda de soluciones y apoyo a la toma de decisiones:

- Nuestro enfoque de trabajo está alineado con los objetivos y necesidades del acreedor financiero, identificando y mitigando el riesgo de crédito.
- Nuestro equipo multidisciplinario y especializado en situaciones de crisis nos permite encontrar soluciones que den viabilidad a la compañía maximizando la recuperación de valor para todas las partes.
- Aportamos modelos de informe para una toma de decisión informada.



## Nuestra oferta: La solución

Nuestra oferta de servicios abarca todo tipo de soluciones adaptadas a las necesidades de las compañías y sus acreedores.

### Revisiones Independientes de Negocios

#### Diagnóstico Rápido (Fast Track IBR)

En un contexto previo al inicio de un proceso de refinanciación, nuestro objetivo es realizar un análisis de situación, tiempo y opciones disponibles en la reestructuración.

Preparamos un diagnóstico rápido (1-2 semanas) que contendrá: a) análisis de la deuda, garantías y riesgos disponibles; b) identificación de las necesidades de liquidez a corto plazo y el momento de déficit de caja; y c) listado de opciones disponibles de cara a la reestructuración.

#### Revisión/Elaboración de Planes de Negocios y Viabilidad (IBR).

En un contexto de proceso de financiación, refinanciación o incumplimiento de covenants, con el objetivo de otorgar información objetiva e independiente a las Entidades Financieras.

Adicionalmente, sobre compañías que soliciten un convenio judicial, continuación de giro o la salida de la quiebra.

Analizamos la situación financiera del deudor, dando nuestra opinión respecto a: a) las causas que han motivado la situación de insolvencia; b) delimitar la deuda, garantías disponibles y riesgos asociados; c) evaluar el plan de negocio a corto y medio plazo, cuantificar la generación de caja y necesidades de liquidez; y d) revisar la propuesta de refinanciación y las opciones de viabilidad.

#### Seguimiento y Control de Planes de Negocio

En situaciones de especial vigilancia a una compañía por parte de las Entidades Financieras; por existir un proceso reciente de refinanciación, un riesgo real de insolvencia o pérdida de confianza.

Mantenemos informadas periódicamente a las Entidades Financieras respecto: a) revisión de la situación/evolución del negocio, b) seguimiento del plan de negocio y medidas de reestructuración; y c) control de tesorería a corto plazo para anticipar nuevos déficits de caja.

## Reestructuración Financiera

### Asesoramiento en Procesos de Refinanciación

Asesorando a las Entidades Financieras y/o Compañías en el proceso de refinanciación.

Nuestro servicio incluye: a) planteamiento de distintas opciones de estructura financiera; b) acompañamiento y asesoría durante las reuniones; c) facilitador del proceso entre acreedores y deudor; d) coordinador del proceso y flujo de información; e) apoyo y coordinación durante la fase de negociación; y f) facilitar información adicional durante el proceso de refinanciación.

### Fast Track M&A

En el contexto de compañías con un alto apalancamiento y un bajo desempeño, apoyamos en la definición y ejecución de planes de Desinversión, mediante: a) promover y vender compañías, líneas de negocio o activos con bajo desempeño; b) liquidación total/parcial del negocio; y c) determinación del valor justo de liquidación mediante valoración de activos.

### Asesoramiento en Procesos de Insolvencia

Asesoramos a acreedores y deudores en procesos de quiebra o convenio: a) preparamos a las compañías para afrontar una situación de quiebra o convenio en las mejores condiciones (recuperar el máximo valor posible); b) asesoramos durante el proceso concursal o quiebra mediante análisis de opciones, negociación y cierre de convenios; c) preparamos informes de plan de viabilidad; y d) asesoramos en compra/venta de empresas en situación de quiebra.

## Reestructuración de Negocio

### Diagnóstico Operativo/Financiero de Compañías

Con objeto de identificar oportunidades de mejora y definir objetivos: a) llevamos a cabo un análisis de la situación de nuestros clientes (Negocio, Operaciones y Finanzas), incluyendo áreas potenciales de mejora e identificando alternativas estratégicas para la generación de valor; y b) asistimos en la preparación del plan estratégico de la compañía.

### Optimización de Capital de Trabajo

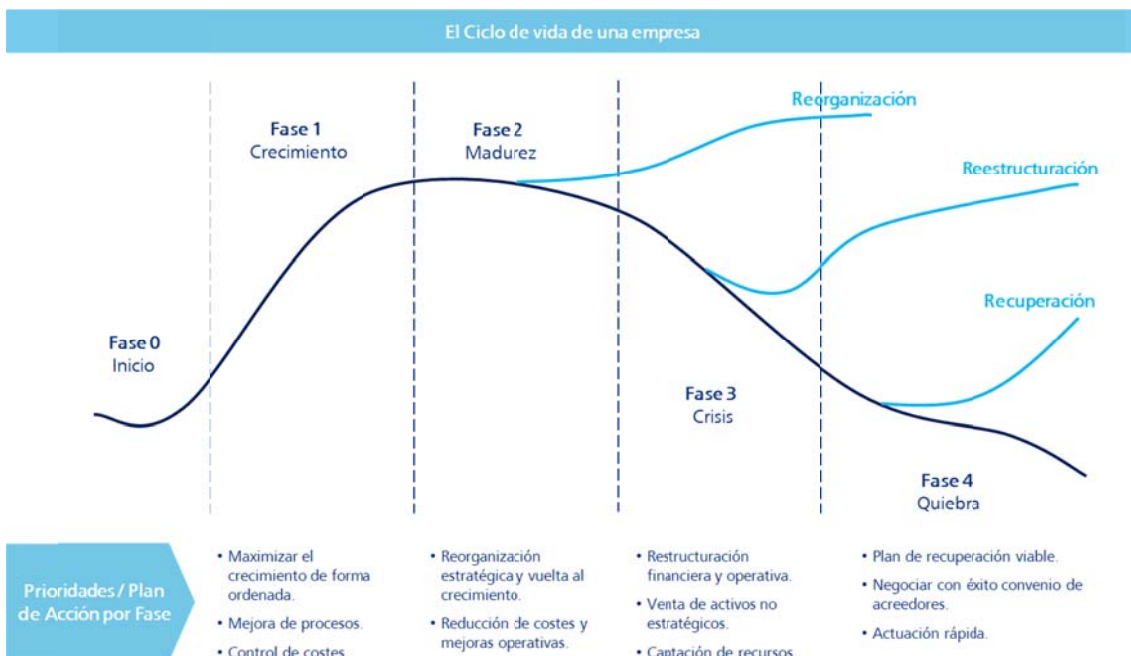
Mediante el fortalecimiento de los procesos y controles de la compañía, y el asesoramiento en las negociaciones con acreedores y proveedores clave, podemos obtener para nuestros clientes: a) liberación de efectivo; b) reducción de necesidades de financiamiento; c) mejorar la visibilidad del flujo de efectivo; y d) mejorar la utilización de los activos.

### Mejoras al Desempeño (turnaround)

Con objeto de mejorar la rentabilidad de la compañía: a) asesoramos en la planificación e implementación de mejoras en la generación de ingresos y márgenes, así como en la identificación de oportunidades para reducir costos; y b) elaboración del plan de mejora e implementación de iniciativas identificadas.

### Análisis de Mercado y Comercial Diligence

Con objeto de entender el mercado y determinar opciones de crecimiento en contexto de expansión, compra, presupuestación, nuevos productos, entre otros: a) analizamos el mercado; b) analizamos la regulación vigente y casuísticas locales; y c) analizamos y segmentamos los clientes.



## Contactos

### Jaime Retamal

Socio  
Corporate Finance & Restructuring Services  
(56) 227 298 150  
jaretamal@deloitte.com

### José Bores

Senior Manager  
Corporate Finance & Restructuring Services  
(56) 227 297 222  
jboresb@deloitte.com

### Oficina central

Rosario Norte 407  
Las Condes, Santiago  
Chile  
Fono: (56) 227 297 000  
Fax: (56) 223 749 177  
deloittechile@deloitte.com

### Regiones

Simón Bolívar 202  
Oficina 203  
Iquique  
Chile  
Fono: (56) 572 546 591  
Fax: (56) 572 546 595  
iquique@deloitte.com

Av. Grecia 860  
Piso 3  
Antofagasta  
Chile  
Fono: (56) 552 449 660  
Fax: (56) 552 449 662  
antofagasta@deloitte.com

Los Carrera 831  
Oficina 501  
Copiapó  
Chile  
Fono: (56) 522 524 991  
Fax: (56) 522 524 995  
copiapo@deloitte.com

Alvares 646  
Oficina 906  
Viña del Mar  
Chile  
Fono: (56) 322 882 026  
Fax: (56) 322 975 625  
vregionchile@deloitte.com

Chacabuco 485  
Piso 7  
Concepción  
Chile  
Fono: (56) 412 914 055  
Fax: (56) 412 914 066  
concepcionchile@deloitte.com

Quillota 175  
Oficina 1107  
Puerto Montt  
Chile  
Fono: (56) 652 268 600  
Fax: (56) 652 288 600  
puertomontt@deloitte.com

### [www.deloitte.cl](http://www.deloitte.cl)

Deloitte presta servicios profesionales de auditoría, impuestos, consultoría y asesoría financiera, a organizaciones públicas y privadas de diversas industrias. Con una red global de firmas miembro en cerca de 164 países, Deloitte brinda su experiencia y profesionalismo de clase mundial para ayudar a que sus clientes alcancen el éxito desde cualquier lugar del mundo en donde operen. Los aproximadamente 200.000 profesionales de la firma están comprometidos con la visión de ser el modelo de excelencia.

Esta publicación sólo contiene información general y ni Deloitte Touche Tohmatsu Limited, ni sus firmas miembro, ni ninguna de sus respectivas afiliadas (en conjunto la "Red Deloitte"), presta asesoría o servicios por medio de esta publicación. Antes de tomar cualquier decisión o medida que pueda afectar sus finanzas o negocio, debe consultar a un asesor profesional calificado. Ninguna entidad de la Red Deloitte será responsable de alguna pérdida sufrida por alguna persona que utilice esta publicación.

Deloitte © se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una compañía privada limitada por garantía, de Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Por favor, vea en [www2.deloitte.cl](http://www2.deloitte.cl) acerca de la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra & Gales bajo el número 07271800, y su domicilio registrado: Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TR, Reino Unido.