

M&A Transaction Services

Transacciones que aportan valor a los inversionistas

Resumen

En el mundo de las fusiones y adquisiciones (M&A por su sigla en inglés) este tipo de transacciones pueden generar o hacer perder valor a los inversionistas. Para crear valor, las empresas necesitan la definición de una estrategia amplia, rigurosa atención a los detalles y el compromiso de llevar a cabo un exhaustivo involucramiento durante el proceso de una fusión y adquisición. Claro, esto es más fácil decirlo que hacerlo.

Con el propósito de cubrir la extensa agenda de actividades que genera una transacción, es recomendable estar a la vanguardia de las nuevas tendencias y prácticas en fusiones y adquisiciones.

El reto

Los cambios son inevitables bajo la actual globalización que conlleva la constante y rápida integración de los mercados. Las organizaciones necesitan mantener y mejorar su competitividad a través del aumento de los niveles de satisfacción de sus clientes. Un pasado exitoso no siempre garantiza un futuro exitoso. En algunas oportunidades, nuestros clientes que participan en la adquisición de una empresa objetivo, necesitan una reorganización completa, otras veces sólo necesitan ajustarlas. Nuestro equipo de consultoría en fusiones y adquisiciones sabe cómo ayudar a nuestros clientes en sus necesidades más urgentes y críticas, ya sea mantener una trayectoria de crecimiento positiva, concretar combinaciones de negocios con un socio estratégico, o la implementación de acciones para alcanzar un nivel de desempeño deseado y entre otras.

Cómo podemos ayudar

En cualquier parte del mundo, las transacciones de fusiones y adquisición presentan retos formidables y grandes oportunidades.

Deloitte cuenta con un área totalmente dedicada a proporcionar soluciones proactivas y basadas en el mercado. Ofrecemos una amplia variedad de servicios que tienen por objeto el apoyo a nuestros clientes desde la planificación inicial hasta el cierre de una transacción, así como la estructuración exitosa de un nuevo negocio.

Proporcionamos servicios especializados que incluyen Due Diligence a una amplia variedad de clientes corporativos y fondos de inversión. Nuestra experiencia se complementa con la visión industrial de todo Deloitte, para asegurar que nuestros clientes reciban un servicio integral y flexible para todas sus transacciones.

El enfoque de Deloitte es ofrecer asistencia en todas las etapas en el proceso de la transacción, pero nuestra participación puede ser tan limitada o tan extensa como la situación lo requiera. Esto asegura que usted no gasta dinero en servicios que puede realizar usted mismo. Nuestros profesionales pueden ayudarle a alcanzar el mejor valor de una transacción. Ejemplos de nuestros servicios incluyen, pero no se limitan a:

- Due Diligence de Compra
- Due Diligence de Venta
- Vendor Assistance
- SPA Assistance
- Determinación de ajustes de precio de la transacción

Nuestras recomendaciones están priorizadas y documentadas en un mapa estratégico que facilita alcanzar una integración global.



Nuestra oferta: La solución

Diferentes mejoras recomendadas pueden ser implementadas, incluyendo

Due Diligence de Compra

Actualmente las adquisiciones complejas obligan a llevar a cabo la valuación de negocios, efectuar un Due Diligence preliminar, medir los beneficios de la fusión, planificar la integración exitosa y racionalizar el cierre de la transacción. Este proceso requiere de amplias y profundas herramientas de gestión que guíen los esfuerzos financieros, estratégicos y operacionales del proceso de Due Diligence. En base a nuestra experiencia obtenida de todos los sectores del mercado, ponemos a disposición de nuestros clientes metodologías ampliamente desarrolladas, que le permitirán lograr identificar y medir las sinergias y variables de negocio que agregan valor. ¿El resultado? Cartas de intención y acuerdos de compra sólidos y al momento de efectuar el negocio, nuestros lineamientos tributarios identificarán y fortalecerán su negociación.

Due Diligence de Venta

Si se encuentra en el proceso de venta o liquidación de negocios no querrá dejar pasar ningún detalle. Pero usted no es el único interesado miembros independientes del directorio, inversionistas, bancos, compañías de seguros, reguladores gubernamentales y en ocasiones el público en general tienen interés en una transacción exitosa. Un buen proceso de due diligence de venta protege los intereses de nuestros clientes. Cuando está buscando un conocimiento profundo y máxima comprensión de los riesgos descubiertos durante un due diligence de un proceso de venta, nuestros consultores cuentan con la experiencia y herramientas para ayudarlo a promover políticas y procedimientos que mitigan riesgos innecesarios.

Vendor Assistance

En los mercados difíciles y volátiles, la alta dirección, inevitablemente, buscará revisar sus opciones estratégicas y uno de los resultados puede ser considerar la desinversión. Una vez que se ha tomado esa decisión preliminar, optimizar el resultado puede ser un gran desafío y requiere mucho tiempo. Vendor Assistance es la prestación de un conjunto de servicios coordinados, adaptados a las necesidades de nuestros clientes para complementar las habilidades y los recursos existentes, para hacer frente a los desafíos que enfrentan antes y durante el proceso de desinversión. Nuestros profesionales dedicados a la asesoría en transacciones proporcionan una oferta integrada que utiliza la amplia experiencia "lado vendedor" que tenemos en la firma. Trabajamos en estrecha colaboración con su equipo identificando y analizando asuntos en el proceso de desinversión y ofrecemos un conjunto de servicios de Vendor Assistance adaptados específicamente al nivel que necesita.

SPA Assistance

Ya sea que usted este vendiendo un negocio y desea alcanzar una salida limpia a un precio predecible, o la compra de un negocio y quiere remediar apropiadamente la situación financiera de negocio o empresa en venta, los términos financieros del acuerdo de venta y compra (SPA) son claves. Como el primero entre las big four en ofrecer servicios dedicados de asistencia en SPA podemos proporcionarle una ventaja significativa en el proceso de negociación de la transacción. Tenemos especialistas dentro de nuestro equipo de práctica la Due Diligence que asesoran a compradores y vendedores que poseen experiencia en una variedad de sectores industriales, geografías y tamaños de transacción.

Asesoramos a nuestros clientes sobre los aspectos contables de caja en el SPA. Trabajamos en estrecha colaboración con los asesores legales de los clientes, identificando tempranamente asuntos comerciales para asegurar que estos aspectos estén debidamente reflejados en el SPA y puedan ser convertidos en valor.

Determinación de ajustes de precio de la transacción

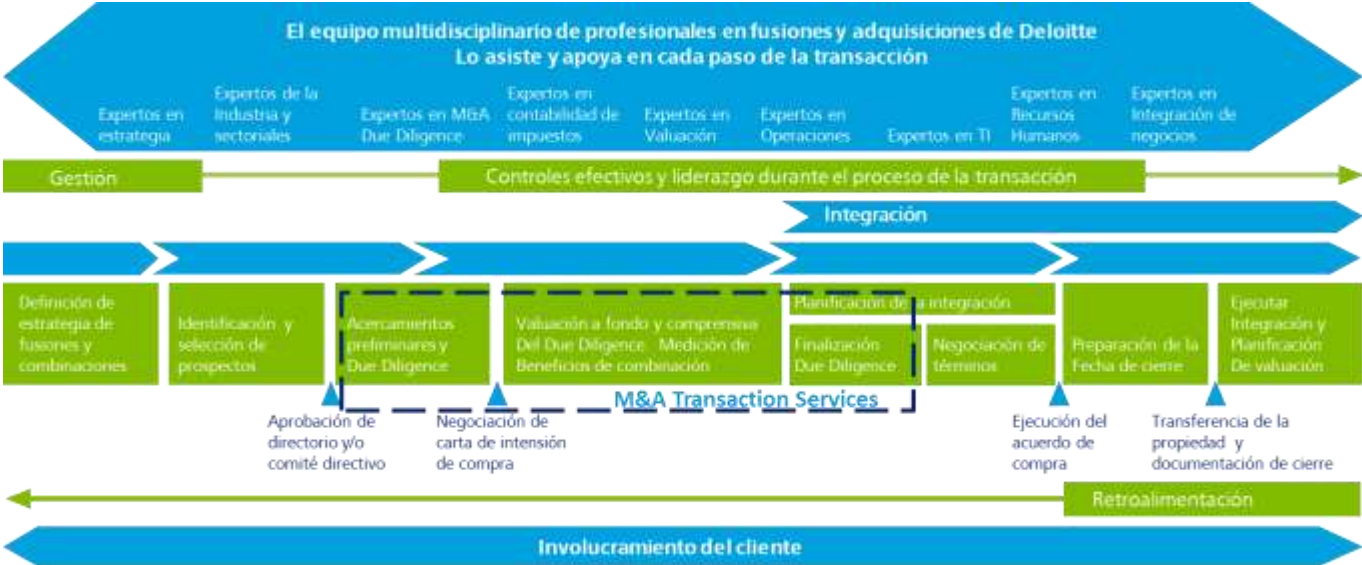
Somos capaces de proporcionar amplio soporte para los aspectos financieros del proceso de negociación, que a menudo es muy valiosa para reducir la brecha entre el comprador y el vendedor. Esto puede incluir analizar mecanismos de ajuste por diversos indicadores claves, tales como, capital de trabajo, deuda financiera, EBITDA, entre otros.

Elementos de administración clave para el éxito previo y posterior a una fusión y/o adquisición.

Nuestra práctica de fusiones y adquisiciones es reconocida como prestadora de servicios de clase mundial, al proveer soluciones de gran calidad, exhaustivas y estratégicamente focalizadas en aspectos tributarios, contables, de consultoría y asesoría, que apoyan los negocios de pequeñas, medianas y grandes empresas.

M&A blueprint

Una visión integral para la gestión y finalización de transacciones complejas.



Contactos

Christopher Lyon

Socio
M&A Transaction Services
Chile
(56) 227 298 150
clyon@deloitte.com

Pedro Castelló

Director
M&A Transaction Services
Chile
(56) 227 298 877
pcastelloi@deloitte.com

Gabriela Romero

Director
M&A Transaction Services
Chile
(56) 227 298 663
gromero@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

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 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.