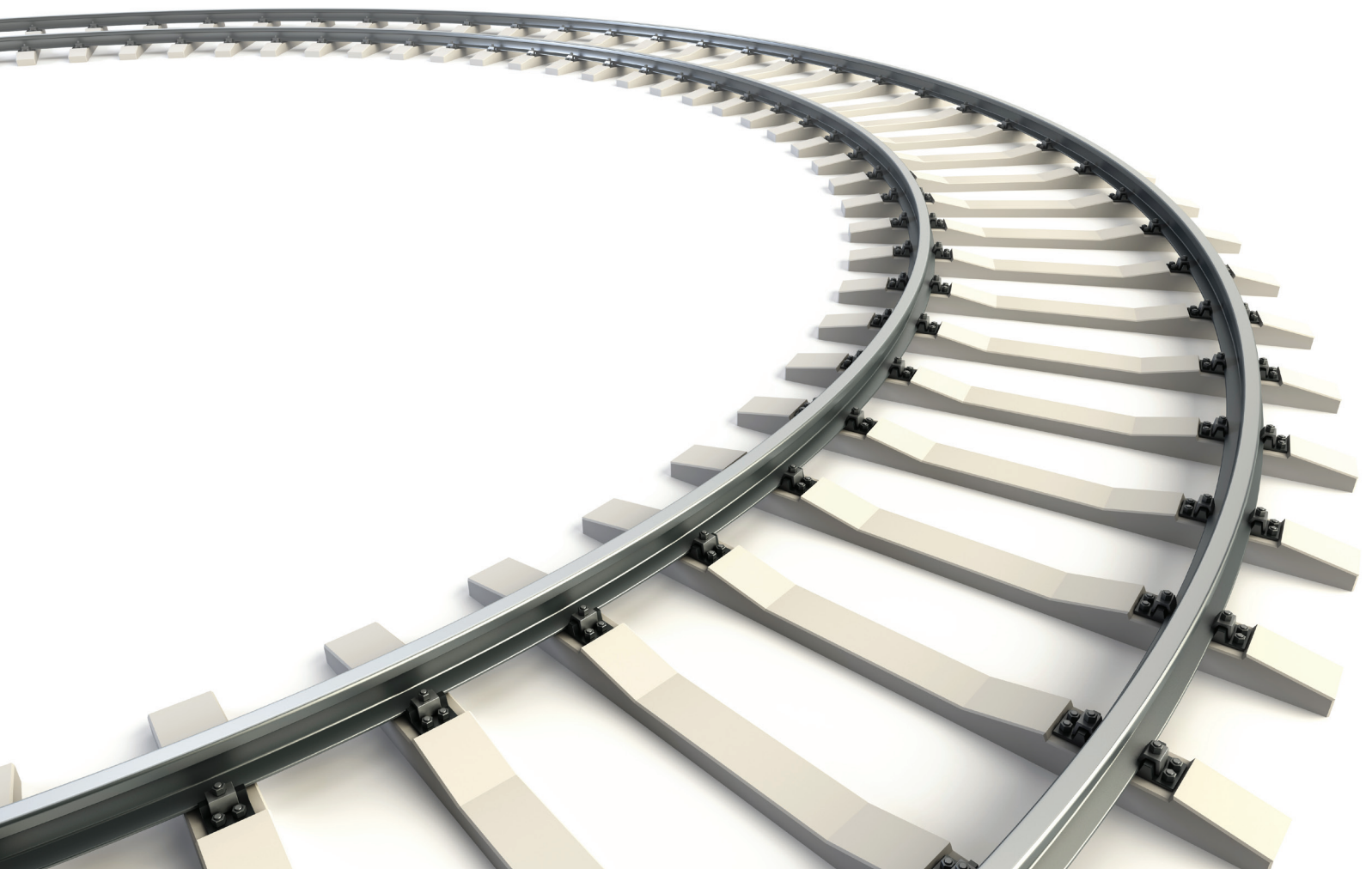




Servicios de Reorganización
y reestructura
Soluciones integrales en
reestructuración empresarial



Resumen

Como parte del área de Asesoría Financiera, el equipo de Reorganización y reestructuras (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 especialista en este tipo de situaciones, buscando la viabilidad del negocio y maximizar la recuperación de valor.

Con el objetivo de buscar alternativas para cada uno de los casos, el equipo de RS cuenta con el apoyo de profesionales especializados en diferentes áreas de negocios, tales como Capital Advisory, Consultoría de Negocios, Due Diligence, Legal e Impuestos y Servicios Forenses.

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 o etapas entre las que puede encontrarse una 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 refinanciamiento 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 de los acreedores financieros.
- 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 y objetivo ayudando a encontrar acuerdos.
- Apoyamos a la administración para que continúen enfocados en la operación del negocio.

Búsqueda de soluciones y apoyo en la toma de decisiones:

- Nuestro enfoque de trabajo está alineado con los objetivos y necesidades del acreedor financiero y la Compañía, 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 soluciones adaptadas a las necesidades y situación de las compañías y sus acreedores.

Revisiones Independientes de Negocios (IBR)

Diagnóstico Rápido (Fast Track IBR)

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

Preparamos un diagnóstico rápido (1-2 semanas) que normalmente contiene: 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 posibles opciones de cara a la reestructuración.

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

En un contexto de proceso de financiamiento, refinanciamiento o incumplimiento de "covenants", con el objetivo de otorgar información objetiva a las entidades financieras.

Adicionalmente, se puede realizar 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 contribuido a la situación de insolvencia; b) delimitar la deuda, garantías disponibles y riesgos asociados; c) evaluar el plan de negocio a corto y mediano plazo, cuantificar la generación de caja y necesidades de liquidez; y d) revisar la propuesta de refinanciamiento y las opciones de viabilidad.

Seguimiento y Control de Planes de Negocio

En situaciones de vigilancia especial a una compañía por parte de las entidades financieras; por existir un proceso

reciente de refinanciamiento, un riesgo real de insolvencia o pérdida de confianza.

Mantenemos informadas periódicamente a las entidades financieras respecto a: 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, lo cual ayuda a la compañía a enfocarse en la recuperación del negocio y recuperar la confianza del acreedor financiero.

Reestructuración Financiera

Asesoramiento en Procesos de Refinanciamiento

Asesorando a las entidades financieras y/o compañías en el proceso de refinanciamiento.

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 refinanciamiento.

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 razonable de liquidación mediante la valuación de activos y pasivos.

Asesoramiento en Procesos de Insolvencia

Asesoramos a acreedores y deudores en procesos de concurso mercantil o chapter 11: a) preparamos a las compañías para afrontar esta situación en las mejores condiciones (recuperar el máximo valor posible); b) asesoramos durante el proceso concursal 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/ conciliación.

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 asesorar a nuestros clientes en: a) liberación de efectivo; b) reducción de necesidades de financiamiento; c) mejora 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 que representen un mayor flujo de efectivo; y b) elaboración del plan de mejora e implementación de iniciativas identificadas.

Análisis de Mercado y Comercial Diligence

Con el 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:

Gerardo Ortiz
Socio
+52 (55) 5080 6955
geortiz@deloittemx.com

Gonzalo de la Torre
Director
+52 (55) 5080 7314
gtorrerodriguez@deloittemx.com

Ángel Bustos
Director
+52 (55) 5080 6472
anbustos@deloittemx.com

Susana Novo
Gerente Senior
+52 (55) 5080 7312
sunovo@deloittemx.com

Ezequiel Fernández
Gerente
+52 (55) 5080 7323
efernandezjardon@deloittemx.com

Alejandro Ibarra
Gerente
+52 (55) 5080 7181
aibarracondey@deloittemx.com

www.deloitte.com/mx

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Conozca en www.deloitte.com/mx/conozcanos la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Deloitte presta servicios profesionales de auditoría, impuestos, consultoría y asesoría financiera, a clientes públicos y privados de diversas industrias. Con una red global de firmas miembro en más de 150 países, Deloitte brinda capacidades de clase mundial y servicio de alta calidad a sus clientes, aportando la experiencia necesaria para hacer frente a los retos más complejos de los negocios. Cuenta con alrededor de 200,000 profesionales, todos comprometidos a ser el modelo de excelencia.

Tal y como se usa en este documento, "Deloitte" significa Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C., la cual tiene el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limita sus negocios a, la prestación de servicios de auditoría, consultoría fiscal, asesoría financiera y otros servicios profesionales en México, bajo el nombre de "Deloitte".

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 pérdidas que pudiera sufrir cualquier persona o entidad que consulte esta publicación.