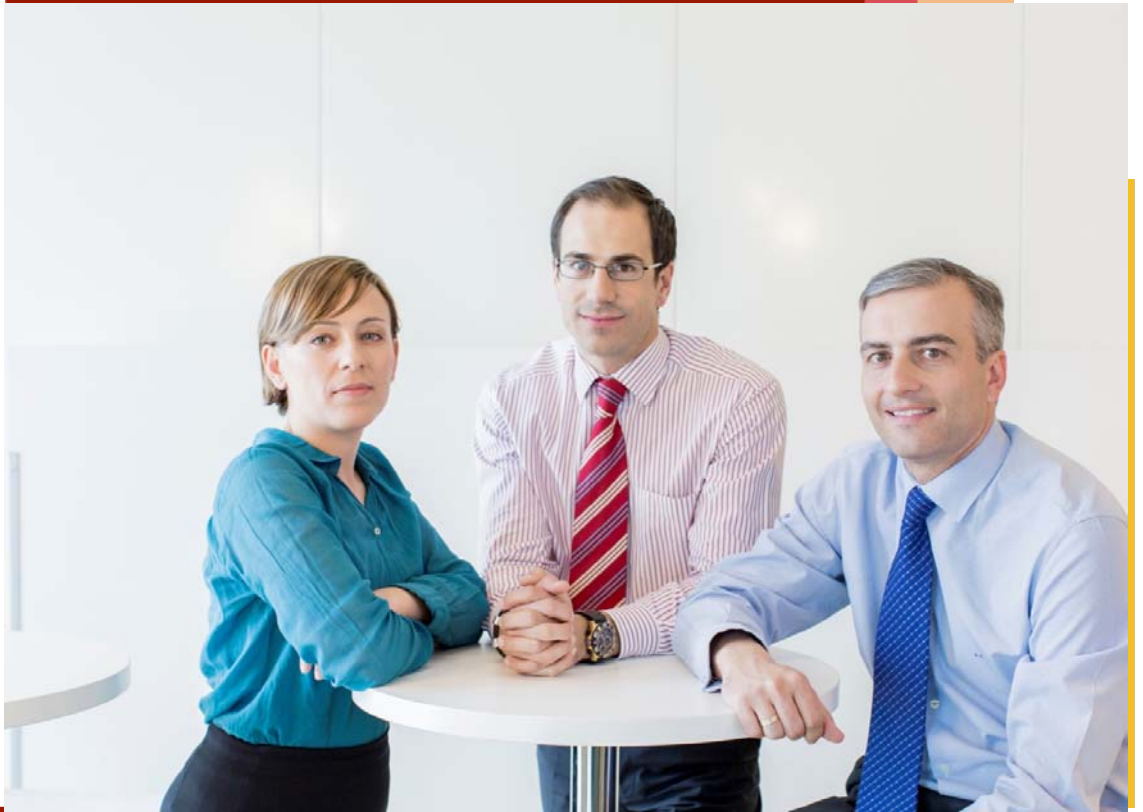


Solución: Carve-out



1. Introducción

El carve-out generalmente surge de la separación de un negocio, división o venta de activos (ingresos, costes relacionados, personas, activos, procesos, contratos, etc.) de la matriz. Esto ocurre por ejemplo cuando una empresa quiere concentrarse en el negocio principal, o quiere recaudar fondos o capital para adquisiciones, inversiones o reducir deuda.

PwC tiene amplia experiencia y una metodología probada en carve-outs, y cuenta con un equipo multidisciplinar de expertos en áreas como contabilidad, fiscalidad, due diligence, mercados de capitales, estrategia, RRHH y pensiones, operaciones e IT. Además, PwC posee una experiencia significativa gestionando la oficina de transición, la separación y el soporte del día 1 para garantizar la continuidad del negocio en ventas y en operaciones.

2. Problemas potenciales

Una situación de carve-out abarca:

- Disrupción del negocio principal y/o negocio a desinvertir.
- No tener suficiente tiempo del equipo directivo para gestionar la desinversión.
- Riesgo de no mantener la tensión competitiva y perder valor
- La pérdida de empleados clave.
- “Sorpresas financieras” detectadas en due diligence de un potencial comprador.
- No tener claro los acuerdos de transición que necesitaría un comprador y/o no ser capaz de alcanzar las obligaciones de estos acuerdos.

3. ¿Cómo podemos ayudar?

- Anticipamos todos los requerimientos en el proceso de la separación para minimizar el impacto sobre el negocio gestionando todos los aspectos claves.
- Presentamos oportunidades para la optimización del negocio pre-transacción y maximización del valor de salida.
- Proporcionamos certeza sobre los costes recurrentes y sobre los costes específicos y no recurrentes de la separación.
- Desarrollamos y gestionamos planes de separación claros, eficientes y alcanzables con el nivel adecuado de soporte para la transición sin afectar al negocio.
- Analizamos el actual 'statu quo' del modelo operativo para definir un nuevo modelo eficiente y sostenible para los negocios separados.



PwC ayuda a organizaciones y personas a crear el valor que están buscando. Somos una red de firmas presente en 158 países con cerca de 169.000 profesionales comprometidos en ofrecer servicios de calidad en auditoría, asesoramiento fiscal y legal y consultoría. Cuéntanos qué te preocupa y descubre cómo podemos ayudarte en www.pwc.com

© 2012 –PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. Todos los derechos reservados. "PwC" se refiere a PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L, firma miembro de PricewaterhouseCoopers International Limited; cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente.