



PwC Bolivia

Servicios de Finanzas Corporativas

Transformando los desafíos en oportunidades



Diagnóstico



Un Diagnóstico es un servicio de consultoría que permite, a través del análisis y evaluación de la información financiera, contable y de operaciones, disponible, conocer la situación actual de una Empresa, Institución u Organización en un momento determinado. Considera los resultados obtenidos por la Organización y los contrasta con los objetivos cualitativos y cuantitativos planteados inicialmente. El objeto del diagnóstico es establecer hallazgos y los posibles riesgos asociados a los mismos en relación a la probabilidad de ocurrencia e impacto en el negocio, que requieren atención, corrección, prevención, mejora y/o necesidad de fortaleza y control.

¿Cómo Podemos ayudarlo?

El “Diagnóstico” es un servicio especializado que brinda una visión objetiva e independiente, a partir de un proceso de indagación, revisión y validación, sobre aspectos como: funcionamiento del negocio, la generación de ingresos, gastos y flujo de efectivo, análisis de las unidades de negocio, operaciones, así como el análisis de la situación actual de la Organización en materia contable-financiera, legal, tributaria, de seguridad social y laboral, operacional, comercial, tecnológica, entre otros.



- Analizar las afirmaciones e informaciones respecto a la constitución de la Organización y su objetivo, licencias, préstamos, litigios, situación con los trabajadores, arreglos contractuales, derechos propietarios, y propiedades intelectuales.
- El análisis implica una revisión de los diferentes frentes comerciales: clientes y proveedores, mercado, competidores, así como el estado de los objetivos definidos en el Plan Estratégico Institucional, y si los mismos son acordes al giro del negocio.
- Evaluar y revisar la información financiera y contable tal como se encuentran revelada en sus estados financieros. Asimismo, implica considerar la situación de los resultados de operación actuales con relación a sus proyecciones financieras.
- Se realiza un diagnóstico general en relación con la estructura organizacional, las políticas y reglamentos internos, políticas de contratación y tercerización de servicios, el pago de obligaciones laborales y aportes al sistema de pensiones en relación con las disposiciones y regulación correspondientes.
- El objetivo es estar alertas ante la posibilidad de alguna deuda tributaria no expuesta por la Organización derivada de la errónea aplicación de la normativa tributaria o incumplimiento de las obligaciones formales y/o establecer propuestas de ayuda en caso de problemas tributarios.

BENEFICIOS

Los principales beneficios son:

Identificación oportuna de potenciales riesgos asociados a las operaciones de la Organización

Categorización de los hallazgos de acuerdo con su probabilidad de ocurrencia e impacto en la Organización

Definición de planes de acción



Due Diligence



El Due Diligence o “Debida Diligencia” (en español), es un servicio de consultoría en transacciones, especializado en brindar una visión objetiva e independiente, a partir de un proceso estructurado de indagación y revisión, que permite confirmar supuestos de la compañía objetivo, tales como: funcionamiento del negocio, la generación de ingresos, gastos y flujo de efectivo, análisis de las unidades de negocio, operaciones con partes relacionadas y socios, así como el análisis de la situación actual de la Compañía en materia contable-financiera, legal, tributaria, de seguridad social y laboral, operacional, comercial, tecnológica, entre otros.

¿Qué permite el Due Diligence?

Permite la temprana identificación de los potenciales riesgos y problemas que se puedan presentar durante una negociación y con posterioridad a la compra de la compañía o negocio objetivo.

¿Cómo podemos ayudarte?

PwC brinda a nuestros clientes una comprensión de las variables involucradas en una operación. Con el fin de administrar adecuadamente las transacciones, contamos con un equipo multidisciplinario que considera especialistas en temas financiero-contables, tributarios, legales, laborales e informáticos.



En PwC Bolivia

Realizamos un análisis del negocio principalmente en cinco frentes; legal, laboral y de seguridad social, tributario, financiero contable y comercial.

Tipos de Due Diligence



Por tipo de cliente: De acuerdo al cliente que se está asesorando.

Para el comprador (buy-side): Tiene una mejor comprensión de la adquisición, define términos de negociación y es útil para estructuración de la transacción.

Para el vendedor (sell side): Le permite analizar su propio negocio de manera anticipada e identificar problemas o riesgos para compartirlos con posibles compradores.



Por tipo de área: Los mas comunes son:

- DD Contable – financiero
- DD Tributario
- DD Legal;
- DD Laboral y de seguridad social

Dependiendo del tipo de Negocio, éstas áreas pueden ser ampliadas.



Por la profundidad y alcance:

- Se puede personalizar en función de las necesidades de la transacción y del presupuesto del cliente.
- **DD Alcance completo (full scope):** Realizado sobre un rango temporal razonable para el análisis;
- **DD de alto nivel (high level):** La profundidad es definida con el cliente.



Otros tipos de Due Diligence:

1. **DD Top-UP:** Se enfoca en validar el informe ya realizado por el vendedor, cubriendo aspectos no incluidos, ahorrando tiempo y recursos.
2. **DD No Access:** Se realiza cuando no hay acceso a la gerencia ni a la información, lo cual resulta de una transacción sin exclusividad o con información limitada.

Valuaciones

Nuestro enfoque integral

Contamos con profesionales de amplia experiencia no solo en aspectos técnicos de valuación, sino también en los procesos de fusiones, adquisiciones, contabilidad bajo diferentes normas (NCGA's, NIIF, USGAAP), reportes financieros, estructura de negocio y administración de activos. PwC ofrece una visión diferenciada, una valuación integral, incorporando un enfoque de modelo de negocio, bajo un marco normativo.

Beneficios para su empresa

- Valuación de negocios a partir del análisis de factores complejos que intervienen en el desarrollo del negocio.
- Estimación de valor razonable de diferentes instrumentos financieros: derivados y derivados implícitos, y planes basados en acciones.
- Gestión de riesgos con fuerte enfoque en modelación y cuantificación de riesgo.
- Identificación, cuantificación, optimización y prevención de riesgos relacionados con obligaciones laborales y beneficios a empleados.

Soluciones por área

Negocios

La valuación de negocios requiere del entendimiento y el análisis de una variedad de factores complejos que intervienen en el desarrollo del negocio. Esto incluye conocimiento técnico y un profundo entendimiento de la industria.

Finanzas

Apoyamos a las empresas en la estimación de valor razonable de diferentes instrumentos financieros: derivados y derivados implícitos, así como planes basados en acciones.

Beneficios a empleados

Asesoramos a las Compañías en la identificación, cuantificación, optimización y prevención de riesgos relacionados con sus obligaciones laborales y beneficios a empleados.

¿Cómo podemos ayudarte?

PwC cuenta con profesionales que combinan sus conocimientos en contabilidad, valoración, informes financieros y experiencia en la industria, para ayudar con los desafíos en las pruebas de deterioro de su empresa. Podemos ayudarlo a analizar su enfoque para las pruebas de deterioro requeridas, para la plusvalía y otros activos intangibles de vida indefinida y considerar estrategias de mejora.

Durante la fase de "Due Diligence" (debida diligencia), PwC puede asesorar a su empresa evaluando el impacto de las ganancias posteriores a la adquisición de la empresa objetivo. A diferencia de los Modelos "estándar" que se usan comúnmente, nuestro enfoque se centra en la generación de negocio de la empresa objetivo, en lugar de depender únicamente de transacciones comparables.

Al integrar especialistas de PwC en valuaciones, los inversionistas o compradores, y los gerentes pueden mitigar el riesgo mientras realizan un análisis más completo, el cual se puede convertir fácilmente en una valuación posterior a la operación requerida para la información financiera y las necesidades impositivas.

Los especialistas en valuación de PwC, pueden ayudarlo resolviendo una variedad de problemas de valuación y administración de activos tangibles tanto para bienes inmuebles (terrenos, edificios), como para bienes muebles (maquinaria, equipos).



**Servicios
de
Valuación**

Estudios de viabilidad



El estudio de viabilidad Financiera tiene como objetivo determinar la rentabilidad, gracias al análisis de la inversión inicial, modelado de posibles escenarios, beneficios y costos de la ejecución del mismo. Con la finalidad de obtener fondos necesarios para satisfacer sus requisitos funcionales a corto, mediano y largo plazo, prestar atención también a la capacidad de generar recursos que necesita la empresa; tener capacidad de pago de sus cuentas operativas y un excedente de ingresos con respecto a los gastos

¿Qué es un estudio de viabilidad financiera?

Un estudio de viabilidad, es la parte final de la planificación financiera, en la cual se mide la viabilidad del mismo a través de indicadores financieros.



En PwC Bolivia

Realizamos un análisis detallado y estructuración de modelos financiero en base a las necesidades y premisas del cliente.



Etapas del estudio de viabilidad financiera

- **Relevamiento de información.-** Se realizará un entendimiento general de la situación actual del negocio. De acuerdo al relevamiento de información de las operaciones en curso, se identificarán las variables más determinantes, en función al modelo de negocio que fue implementado por los accionistas.
- **Generación de escenarios.-** Se generarán distintos escenarios de acuerdo a la variación de los principales "key drivers" del negocio, para analizar su impacto en el desempeño de la empresa bajo el modelo de negocio implementado.
- **Determinación de indicadores de rentabilidad y viabilidad.-** Se calcularán los principales indicadores de rentabilidad del modelo de negocios proyectado, De mismo modo, se calcularán los principales indicadores de viabilidad.
- **Revisión y ajuste del modelo financiero y supuestos actuales.-** Se realizará una revisión del modelo financiero para incorporar los ajustes necesarios en su estructura., revisión de los supuestos determinados por la empresa, con el objetivo de ajustar los mismos en el modelo anterior
- **Evaluación de opciones de la estructura de capital.-** Se realizará la evaluación de las opciones de financiamiento disponibles así mismo se determinará el costo de cada una de las alternativas obtenidas.
- **Presentación del informe final.-**

1

Los supuestos empleados.

2

Los principales indicadores de rentabilidad y viabilidad.

3

Las opciones de financiamiento y sus principales costos

Plan de Negocios



Consiste en una recopilación escrita de las acciones, recursos empleados y los resultados esperados de un negocio, organizados de tal manera que se anticipe el logro de los objetivos propuestos.

PwC apoya en el desarrollo y revisión de planes de negocios, alineados con las necesidades su empresa y con las demandas de los accionistas.

¿Para qué sirve?

El Plan de Negocios muestra de manera metódica y comprensible cómo el modelo de negocios se pondrá en práctica, qué recursos son necesarios y lo que se espera como resultados.

La planificación del negocio también impulsa a los gerentes y al personal de la empresa a pensar en sus ideas de una forma sistemática identificando brechas de conocimiento, promoviendo la toma de decisiones eficiente, y facilitando la formulación de una estrategia bien focalizada y estructurada. Asimismo, se establecen compromisos que servirán para evaluar la operación futura.

La implementación exitosa del Plan de Negocios, significa que la idea ha sido convincente para los socios de la empresa.

Características

- Permite detectar errores y planificar adecuadamente la puesta en marcha y/o desarrollo del negocio.
- Facilita la obtención de financiamiento, o aportes de capital.
- Define con claridad los objetivos de la empresa, así como criterios de medición de los mismos, identificando los riesgos existentes para el logro de los objetivos.

Estructura del Plan de Negocios



Su plan de negocios es el escaparate de su concepto de negocio. Puede utilizarlo para convencer a posibles inversores y, al mismo tiempo, actuará como un manual útil para su gestión. Por lo tanto, no solo debe describir su idea, sino también incluir evidencia de que su negocio tendrá éxito financiero, basándose en indicadores clave. En particular, identifique todos los riesgos y recompensas, y tenga en cuenta que los inversores conceden gran importancia a la planificación detallada de la liquidez.

Inventariación y Revalúos



La gestión de activos fijos se refiere a la asesoría en la gestión integral de los mismos, que permita mejorar la eficiencia y eficacia en los controles de los procesos de gestión de activos. Los principales servicios que desarrollamos son:

- Inventariación de activos fijos.
- Codificación de activos fijos.
- Determinación de diferencias con registros contables y físicos.
- Revalúo de activos fijos.

Razones para realizar la inventariación y revalúos

1. Contar con información que describa la situación real de los activos fijos.
2. Tomar decisiones de negocio importantes para la empresa.
3. Actualizar el estado de conservación de los activos, su ubicación y los custodios responsables.
4. Tener mayor control de los activos a efectos de reducir las pérdidas o el fraude.
5. Maximizar el retorno sobre la inversión realizada en los activos fijos de la empresa.
6. Contar con información actualizada sobre el valor de los activos fijos de la empresa para otros fines, como por ejemplo fusiones o ventas.

¿Cómo podemos ayudarte?

Las empresas buscan alcanzar un alto estándar de eficiencia en la gestión de sus activos fijos, de manera que puedan ser administrados y conservados en el tiempo para preservar razonablemente su valor y cotización. A continuación se presentamos los Servicios que nuestra Firma presenta:

Inventariación, que corresponde a la identificación y registro de los bienes pertenecientes a la Empresa.

Codificación, que corresponde a la asignación de un código único para cada activo, para su mejor identificación.

Conciliación, que corresponde a la determinación de diferencias con registros contables y físicos.

Revalúo de Activos Fijos, que corresponde a la asignación de un nuevo valor.

Contactos

Sergio Fischer

Socio Líder

sergio.fischer@pwc.com

Tel: (591-3) 344-4311

Calle I, Equipetrol Norte Esq. Viador
Pinto, Edif. Omnia Dei piso 1**Erlan Ibañez**

Socio de Servicios de Consultoría

erlan.ibanez@pwc.com

Tel: (591-3) 344-4311

Calle I, Equipetrol Norte Esq. Viador
Pinto, Edif. Omnia Dei piso 1

En PwC, nuestro propósito es generar confianza en la sociedad y resolver problemas importantes. Somos una red de firmas en 155 países con más de 284,000 personas que están comprometidas a brindar calidad en servicios de auditoría, consultoría e impuestos. Obtenga más información y cuéntenos lo que le importa visitándonos en www.pwc.com y www.pwc.com/bo.

pwc.com/bo

© 2022 PricewaterhouseCoopers S.R.L. Todos los derechos reservados. "PwC" se refiere a PricewaterhouseCoopers S.R.L., firma miembro de PricewaterhouseCoopers International Limited, cada firma miembro es una entidad legal separada.