

Fusiones y Adquisiciones México

Resumen Mensual - Agosto 2016





El sector de construcción tuvo una desaceleración importante para el cierre del segundo trimestre en México, sin embargo el sector de bienes raíces y consumo reportaron un importante crecimiento.

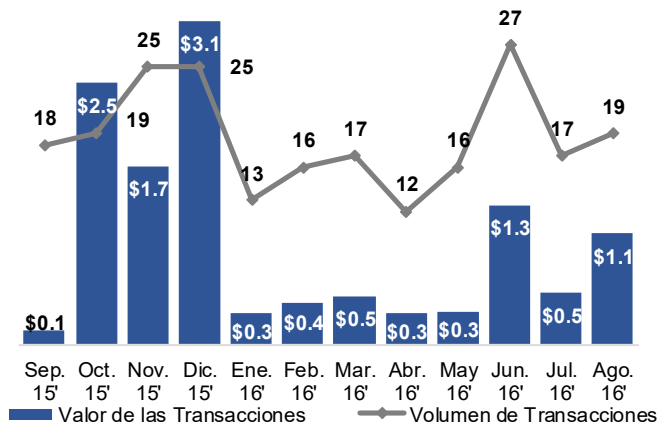
A pesar de eso en Seale & Associates seguimos trabajando, anunciando diferentes transacciones con empresas líderes en México

— Sergio García del Bosque, Director Ejecutivo, Seale & Associates

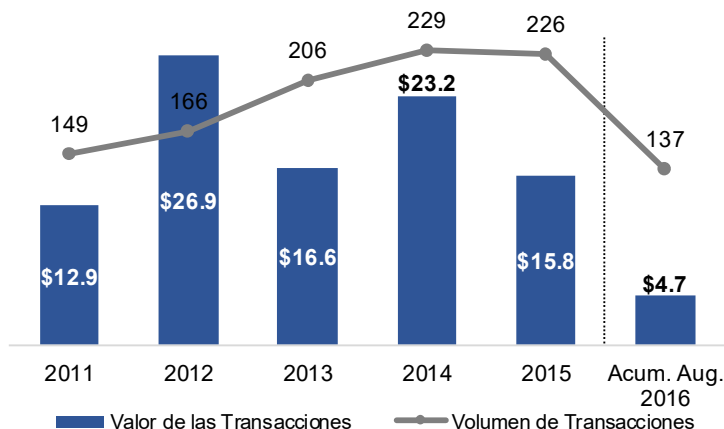
Resumen de Fusiones y Adquisiciones en México

En agosto 2016, las transacciones anunciadas sumaron 19, un aumento del 12% respecto al mes pasado. Asimismo el valor de las transacciones aumentó a US\$1.1 mil millones, US\$573 millones más respecto a julio del 2016. Por otro lado, el volumen y valor de las transacciones anunciadas acumuladas a agosto 2016 fueron 137 y US\$4.7 mil millones respectivamente. Adicionalmente, empresas mexicanas realizaron 2 transacciones en el extranjero con un valor reportado de US\$50 millones.

Valor y Volumen de Transacciones en México en los Últimos 12 meses
Transacciones Mensuales (US\$ mil millones)

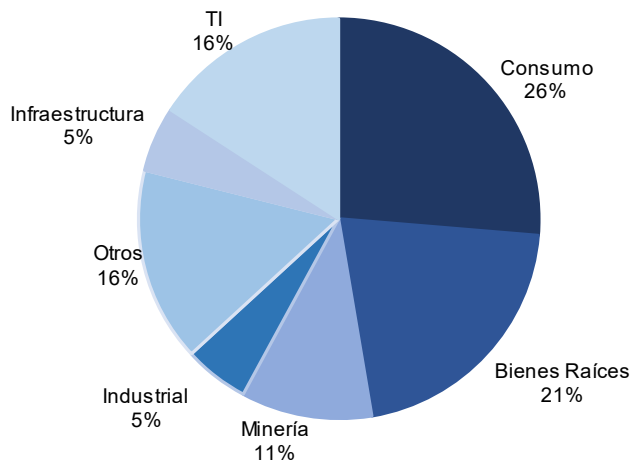


Valor y Volumen de Transacciones en México Acumulado a Agosto 2016
Transacciones Anuales (US\$ mil millones)

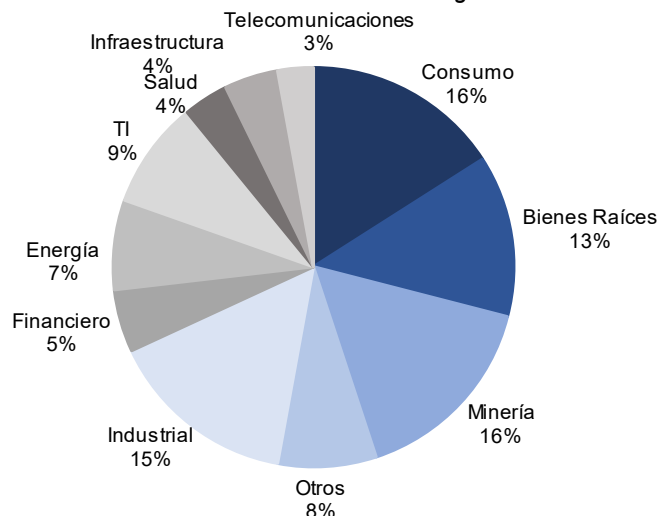


La industria de consumo fue el sector más activo con 5 transacciones anunciadas en el mes de agosto alcanzando las 26 en el año, representando el 26% y 16% del mercado respectivamente. Por otro lado, la segunda industria con mayor actividad en el mes fue la de bienes raíces con 4 transacciones anunciadas alcanzando 18 transacciones anunciadas en el año representando el 21% y 13% del mercado respectivamente.

Transacciones en México por Industria
Total de transacciones en agosto 2016: 19






Transacciones en México por Industria
Total de transacciones acumuladas a agosto 2016: 137





Mayores Transacciones por Tamaño

Las 4 transacciones anunciadas de mayor valor en México fueron adquisiciones hechas por El Puerto de Liverpool, Beta San Miguel, Concentradora Fibra Hotelera Mexicana, y Orquest Alimentos, representando US\$1.1 mil millones.

Objetivo	Resumen de la Transacción	Comprador
 Empresa de retail San Miguelito and El Potrero Sugar Mills Ingenios de azúcar	El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V. firmó un acuerdo para adquirir a Suburbia, S. De R.L. De C.V. , empresa de retail, subsidiaria de Wal-Mart de México, S.A.B. de C.V. por US\$849 millones, representando un múltiplo empresa de 1.2x ventas y 8.5x EBITDA.	 Empresa de retail
 Dinesa Pizzas, S.A de C.V.	Beta San Miguel, S.A. de C.V. anunció la adquisición de los ingenios de azúcar San Miguelito y El Potrero , empresa manufacturera de azúcar, por US\$186 millones.	 Empresa manufacturera de caña Concentradora Fibra Hotelera, S.A. de C.V. Fideicomiso de inversión
	Concentradora Fibra Hotelera, S.A. de C.V. anunció la adquisición de Fiesta Inn Monterrey Valle, S.A. , empresa que brinda servicios de alojamiento, por US\$13 millones.	Orquest Alimentos, S.A. de C.V. Empresa operadora de restaurantes
	Orquest Alimentos, S.A. de C.V. anunció la adquisición de Dinesa Pizzas, S.A. de C.V. , operadora de restaurants, por US\$7 millones.	

Transacciones Representativas por Tamaño Reportado de Empresas Mexicanas en el Extranjero

 Productora de cal	Grupo Calidra, S.A. de C.V. anunció la adquisición del 51% de Cefas, S.A. , empresa productora de cal por US\$50 millones, representando un múltiplo valor empresa de 0.8x ventas.	 Empresa manufacturera de cal
---	--	---

Transacción del Mes- Industria retail

El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V. firmó un acuerdo para adquirir Suburbia, S. de R.L. de C.V.

- El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V. firmó un acuerdo para adquirir a **Suburbia, S. De R.L. De C.V.**, subsidiaria de **Wal-Mart de México, S.A.B. de C.V.** por US\$1.03 mil millones
- La transacción representa un múltiplo empresa de 1.2x ventas y 8.5x EBITDA
- La adquisición incluye 119 tiendas en 30 de los 32 estados en México
- La transacción está en línea con la estrategia de crecimiento de Liverpool en los sectores de ropa y calzado

Comprador:



Objetivo:



Valor Empresa:

US\$1.03 MM

Múltiplo Múltiplo

VE/Ventas: VE/EBITDA:

1.2x 8.5x

#1



Transacción en México por tamaño en agosto 2016

#119



Tiendas Suburbia incluidas como parte de la transacción

Transacciones en México en Agosto 2016

Empresa Objetivo			Comprador		Información Financiera			
Nombre	Industria	Descripción	Nombre	País	Tamaño (\$USDM)	Part. Adquirida	VE/ EBITDA	VE/ Ventas
Bien raíz Fiesta Inn Monterrey/Valle	Bienes Raíces	Servicios de alojamiento	Concentradora Fibra Hotelera Mexicana, S.A. de C.V.	MEX	\$13.0	100.0%	-	-
Edificio industrial en Aguascalientes	Bienes Raíces	Edificio industrial	Banco Actinver S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver	MEX	\$2.8	100.0%	-	-
Hotel Best Western Valle Real	Bienes Raíces	Servicios de alojamiento	Fibra Inn	MEX	\$3.6	100.0%	-	-
China Shipping Mexico, S.de R.L.de C.V.	Otros	Servicios de transporte de carga	Cosco Agencies (Los Angeles), Inc.; COSCO Container Lines Americas, Inc.	USA	\$0.2	100.0%	-	-
22 tiendas de Dominos Pizza	Consumo	Operadora de restaurantes	Asea, S.A.B. De C.V.	MEX	-	100.0%	-	-
Suburbia, S. De R.L. De C.V.	Consumo	Tiendas de ropa y calzado	El Puerto de Liverpool, SAB de CV	MEX	\$849.0	100.0%	-	-
Grupo International Inc.	Infraestructura	Construcción y exploración de minas	Beverly Hills Group, Inc.	USA	-	100.0%	-	-
5,200 hectareas adicionales que rodean la mina de oro "La Fortuna" en Durango	Minería	Minas de oro y plata	Minera Alamos Inc.	CAN	-	100.0%	-	-
Minera Terra Plata, S.A. De C.V	Minería	Minas de plata	BRS Ventures Ltd. (nka:Silver One Resources Inc.)	CAN	\$1.6	100.0%	-	-
Assured Labor, Inc., EmpleoListo	Otros	Caza talentos	Online Career Center México, S.A.P.I de C.V.	MEX	-	100.0%	-	-
4,645 pies cuadrados de propiedades industriales en Nogales	Bienes Raíces	Edificios industriales	FIBRAHD Servicios, S.C.	MEX	\$2.3	100.0%	-	-
INTELLEGO S.C	TI	Soluciones en informática	Southern Cross Group	ARG	-	-	-	-
Ingenios San Miguelito y El Potrero	Consumo	Productora de azúcar	Beta San Miguel, S.A. De C.V.	MEX	\$186.2	100.0%	-	-
Gate Gourmet & Maasa México, S. De R.L. De C.V.	Consumo	Servicios de catering	Gate Gourmet Inc.	USA	-	1.0%	-	-
Grupo Logístico Sid Poncedisa, S.A. de C.V.	Otros	Empresa de transportes y logística	Fondo de Transporte Mexico SAPI de CV	MEX	-	100.0%	-	-
Grupo Minsa, S.A.B. de C.V.	Consumo	Productora de harina	Bunge North America, Inc.	USA	-	-	-	-
Health Digital Systems S.A de C.V	TI	Desarrolladora de software	Solera Holdings, Inc.	USA	-	100.0%	-	-
AUTOonline Mexico S. de, R.L. De C.V.	TI	Operadora de plataforma de intercambio de vehículos	Solera Holdings, Inc.	USA	-	100.0%	-	-
Dinesa Pizzas S.A. de C.V.	Consumo	Operadora de restaurantes	Orquest Alimentos, S.A. de C.V.	MEX	\$7.0	100.0%	-	-

Transacciones de Empresas Mexicanas en el Extranjero en Agosto 2016

Empresa Objetivo				Comprador		Información Financiera			
Nombre	País	Industria	Descripción	Nombre	País	Tamaño (\$USDM)	Part. Adquirida	VE/ EBITDA	VE/ Ventas
Cevher Dokum Sanayi A.S.	TUR	Industrial	Manufacturera de aluminio	Tenedora Nematik, SA de CV	MEX	-	100.0%	-	-
Cefas S.A	ARG	Industrial	Productora de cal	Grupo Calidra, S.A. de C.V.	MEX	\$50.0	51.0%	-	-

MANDATOS MEXICANOS REPRESENTATIVOS

Asesoría al Comprador



Adquirió



Wise Foods, Inc.

Asesoría al Vendedor



Fusionó su división de bebidas con



Asesoría al Vendedor



Fusionó su división de bebidas con



Asesoría al Vendedor



Se fusionó con



un negocio de



Asesoría al Vendedor



Ha sido adquirido por



Asesoría al Vendedor



Grupo Galaz, S.A de C.V.

Ha sido adquirido por



Asesoría al Vendedor



Vendió



a



Asesoría al Vendedor



Ha sido adquirido por



Asesoría al Vendedor



Se asoció con



una subsidiaria de



Asesoría al Vendedor



Vendió



a



Asesoría al Vendedor



Vendió

Los negocios de sanitarios de
ST. THOMAS CREATIONS
BATHROOMS THAT WORK BEAUTY FULLY.



a



Asesoría al Vendedor



Vendió



a



Servicios de Asesoría



Servicios de Asesoría en Adquisiciones

Asesoría al Comprador



Servicios de Asesoría en Adquisiciones

Asesoría al Comprador



Servicios de Asesoría en Adquisiciones

Asesoría al Comprador



Adquirió



KFC Costa Rica de



Seale & Associates

Creative Solutions. Trusted Advice.

Equipo México

James A. Seale

Presidente

jseale@sealeassociates.com

Brett M. Carmel

Director Ejecutivo Senior

bcarmel@sealeassociates.com

Adrián E. Llerena

Director Ejecutivo

allerena@sealeassociates.com

Felipe Bueno Viesca

Director Ejecutivo

fbueno@sealeassociates.com

Sergio García del Bosque

Director Ejecutivo

sgarcia@sealeassociates.com

Adán Sierra

Vicepresidente

asierra@sealeassociates.com

Carlos Hernández

Vicepresidente

chernandez@sealeassociates.com

Francisco Viornery

Vicepresidente

fvornery@sealeassociates.com

Oscar Tapia

Asociado

otapia@sealeassociates.com

Alejandro Montemayor

Analista

amontemayor@sealeassociates.com

Ivan Mauricio Lugo

Analista Junior

ilugo@sealeassociates.com

Alonso Avila Ibarra

Analista Junior

aavila@sealeassociates.com

Desde 1999, Seale & Associates ha trabajado alrededor del mundo para empresas líderes, públicas y privadas, en una gran variedad de fusiones y adquisiciones domésticas y transfronterizas, tareas de finanzas corporativas, y consultoría en estrategia a nivel empresa. Seale es una firma élite de banca de inversión boutique con amplia experiencia en fusiones y adquisiciones (F&A), asesoría en finanzas corporativas y consultoría estratégica. Nuestro experimentado equipo de profesionales está comprometido a servir a sus clientes con excelencia e integridad, mientras ofrecen ideas innovadoras y soluciones para manejar situaciones complejas.

Asesor de Compañías Líderes a Nivel Mundial



Información de Contacto



950 N. Glebe Road
Suite 950
Arlington, Virginia 22203
Teléfono: +1 (703) 294 6770



Prol. Moliere 37
Col. Granada
Ciudad de México, 11520
Teléfono: +52 (55) 8000 7463

Por favor contáctenos si requiere información adicional sobre tendencias en F&A y/o múltiples de alguna transacción en específico o industria

Para más información favor de visitar: www.sealeassociates.com