

# InOut

CAPITAL SERVICES



En InOut sabemos lo que te preocupa.  
Por eso te ofrecemos soluciones 360°

## 01. Valoración de empresas

A través de la valoración de empresas podrás determinar el valor del mercado más probable, medir la eficacia en la gestión y definir políticas y acciones encaminadas a la creación de valor.

## 02. Transacciones/ Deals

Ayudamos a nuestros clientes a crear valor a través de sus procesos de fusión, adquisición, financiación y desinversión así como a gestionar situaciones de crisis.

## 03. Consultoría y estrategia

¿Y si pudieras expresar todo tu potencial corporativo y además encontrar la mejor financiación para el desarrollo del negocio? A través de una consultoría conseguirás obtener todo tu potencial.

## 04. Interim Management

¿Pasas por una etapa de incertidumbre? Nosotros te ayudamos a potenciar el mejor activo de tu organización con capital humano circulante.

# Ventajas de nuestros servicios

Capacidad directiva profesional adaptada a tus necesidades en todo momento para obtener los máximos beneficios. Nuestros valores son en todo momento:



**Integridad**  
exigiendo a profesionales y al entorno altos estándares éticos



**Calidad**  
persiguiendo la excelencia en procesos y servicios.



**Innovación**  
clave para el crecimiento sostenible.



**Enfoque Local**  
proximidad pero con un enfoque global.



**Proactividad**  
para estar al día con el cliente.



**Liderazgo**  
compartiendo conocimientos y capitaneando el proceso.

## Creemos contigo

Inout CS es una firma dedicada a la Consultoría Financiera & Interim Management, enfocada en asesorar a pequeñas y medianas empresas en las áreas de Gestión Económica Financiera, Estrategia y Operaciones Corporativas. Inout CS es una firma dedicada a la Consultoría Financiera & Interim Management, enfocada en asesorar a pequeñas y medianas empresas en las áreas de Gestión Económica Financiera, Estrategia y Operaciones Corporativas.

# Sobre Nosotros

## Creemos contigo

Inout CS es una firma dedicada a la Consultoría Financiera & Interim Management, enfocada en asesorar a pequeñas y medianas empresas en las áreas de Gestión Económica Financiera, Estrategia y Operaciones Corporativas.

Utilizamos para ello un equipo de personas altamente cualificado, el principal activo de nuestra empresa, y la última tecnología en comunicación e informática, lo que nos permite analizar de forma personalizada las necesidades de tu empresa, optimizar la gestión empresarial y proponer la mejor solución a cada problema, con el objetivo de mejorar la competitividad.

### 01. Misión

Diseñar e implantar soluciones de éxito con beneficios tangibles, con un enfoque global y multidisciplinar, a través de nuestra elevada experiencia adaptándonos a las necesidades y de cada compañía.

### 02. Visión

Ser la firma boutique de Finanzas & Interim de referencia en nuestro área de actuación, a la vez que construimos relaciones fuertes y duraderas con nuestros clientes y facilitamos a nuestros equipos desarrollarse en un entorno de exigencia, y honestidad máximas.

### 03. Valores

En InOut Capital Services apostamos por la integridad de nuestros profesionales y calidad de los procesos y servicios que te ofertamos. Con enfoque global y considerando la innovación clave para el crecimiento y mejora continua. También destacan la proactividad y liderazgo.

# Sobre Nosotros

## Equipo

**Pablo de las Heras  
García-Izquierdo**

Estrategia y valoraciones

E-mail: [p.delasheras@iocapitalservices.es](mailto:p.delasheras@iocapitalservices.es)  
Móvil: (+34) 615 236 239

**Francisco  
Rufino Candau**

Corporate Finance

E-mail: [cr@iocapitalservices.es](mailto:cr@iocapitalservices.es)  
Móvil: (+34) 607 784 400

**Ángel  
González Bravo**

Private Equity

E-mail: [private.equity@iocapitalservices.es](mailto:private.equity@iocapitalservices.es)  
Móvil: (+34) 609 355 626

# Nuestros Servicios

01.

Valoración  
de empresas

02.

Transacciones/  
Deals

03.

Consultoría y  
Estrategia

04.

Interim  
Management

## Beneficios

Gracias a nuestros servicios obtendrás múltiples beneficios en tu empresa.

### Tranquilidad

La experiencia y la profesionalidad de nuestros equipos hacen posible tu tranquilidad como cliente.

### Control

En todo momento estarás informado de los avances que se realicen y de la efectividad de las herramientas implementadas.

### Flexibilidad

Nos adaptamos a tus necesidades y nos integramos en tu organización. Un servicio 100% configurable a las necesidades que necesites.

### Calidad

Estamos especializados en cada una de las tareas que desarrollamos. Nos preocupamos por ofrecerte una calidad excepcional.

# Nuestros Servicios

¿A qué empresas van dirigidos nuestros servicios?

Principalmente, centramos nuestros servicios a:

## Private Equity

Apoyándolos en sus procesos de evaluación, due diligence, definición del plan estratégico e implantación del plan de acción.

## Pymes

Pequeñas y medianas empresas que por su estructura no pueden disponer de los recursos necesarios pero que quieren tener la tranquilidad de tener su área económica financiera en orden y dedicar su tiempo a lo que de verdad importa, su actividad, su negocio.

## Start-ups

Empresas que inician su proyecto y que no disponen de suficientes recursos para mantener un responsable financiero que gestione el cash-flow y diseñe los circuitos administrativos que permitan asegurar el crecimiento sostenido.

## Outsourcing

Empresas que, ya disponiendo de departamento financiero necesitan el apoyo de un experto independiente que apoye a la Dirección en la toma de decisiones o a afrontar un proceso de transición: sustitución temporal de un cargo Directivo, gestión de un cambio organizacional importante, reestructuración, profesionalización del Consejo Familiar, desarrollo de nuevos negocios...

# Valoración de Empresas

- ¿Tienes inversiones en una empresa y necesitas conocer su valor?
- ¿Eres accionista mayoritario o minoritario de una sociedad y requieres de asesoramiento independiente?
- ¿Estás en proceso de negociación con una sociedad o con tu patrimonio y necesitas asesoramiento?

## ¿En qué consiste la Valoración de Empresas?

A través de la valoración de empresas podrás determinar el valor del mercado más probable, medir la eficacia en la gestión y definir políticas y acciones encaminadas a la creación de valor.

Determinar el valor de una empresa o sus acciones y participaciones es una información clave en:

Operaciones de compra venta.

Ampliaciones del capital.

Reestructuraciones de deuda.

Procesos de sucesión o salida de socios.

Este proceso de valoración es aplicable a empresas y líneas de negocio en funcionamiento o liquidación.

También a la identificación de fondo de comercio y activos inmateriales.

# Valoración de Empresas

Para la Valoración de Empresas aplicamos:

01.  
Procesos de Due diligence

02.  
Consolidación de estados  
financieros

03.  
Modelización financiera

¿Cómo lo hacemos?

El proceso de valoración de empresas se realiza empleando la siguiente metodología:

Acuerdo de confidencialidad  
Solicitud de información  
Determinación objetivos  
Análisis de la Estrategia Empresarial  
Análisis de la Contabilidad  
Modelización Financiera: análisis financiero y análisis de escenario futuros  
Elaboración Informe  
Reunión presentación conclusiones

# Transacciones / Deals

Ayudamos a nuestros clientes a crear valor a través de sus procesos de fusión, adquisición, financiación y desinversión así como a gestionar situaciones de crisis

Trabajamos conjuntamente con nuestros clientes para desarrollar la estrategia apropiada antes de cada operación, identificar aspectos críticos y puntos clave de negociación y/o evaluar e implementar cambios para aprovechar sinergias y mejoras después de una transacción. También ayudamos a gestionar con éxito situaciones de crisis y minimizar su impacto.

- Fusiones y adquisiciones
- Búsqueda de inversores socios
- Reestructuraciones
- Private Equity
- Asesoramos a fondos de Private Equity e inversores financieros
- Ayudamos en la búsqueda de socios financieros para las compañías industriales
- Asesoramos a equipos directivos en procesos de Management Buy Out – MBOs, Management Buy In etc.

# Transacciones / Deals

¿Cómo funciona el proceso de transacciones?

Así llevamos a cabo el proceso de Compra / Venta

## 01. Prospección

- Entendimiento de la estrategia y razones de la Compañía para comprar / Vender.
- Análisis de los potenciales targets.
- Selección de los potenciales candidatos.
- Evaluación de su posible disponibilidad.
- Contactos preliminares con las compañías seleccionadas.

## 02. Preparación

- Acuerdo de confidencialidad.
- Recepción de información organizativa, operativa y financiera por parte de la/s compañía/s objetivo.
- Valoración de la compañía objetivo.
- Cuantificación de potenciales sinergias.
- Presentación de una oferta indicativa.

## 03. Negociación

- Reuniones con la dirección y principales accionistas.
- Revisión final de las magnitudes resultantes de la transacción a nivel operativo.
- Presentación de una oferta en firme (carta de intenciones).
- Estudio de la estructuración de la transacción más favorable
- Preparación de un borrador del contrato de compra-venta e inicio de las negociaciones.
- Proceso de Due Diligence

## 04. Cierre

- Negociación del contrato de compra-venta sujeto a Due Diligence.
- Cumplimiento de condiciones de cierre (regulatorias, contables, legales, etc.)
- Cierre - elevación a público del contrato de compraventa definitivo (notario).

# Consultoría y Estrategia

¿Y si pudieras expresar todo tu potencial y encontrar la mejor financiación para el desarrollo de tu negocio?  
A través de una consultoría conseguirás obtener todo tu potencial.

¿En qué consiste la Consultoría?  
Con la consultoría abarcamos los siguientes apartados clave:

## Asesoramiento en operaciones corporativas

Adquisiciones  
Ventas  
Fusiones  
Reestructuraciones de modelos de negocio

## Asesoramiento estratégico

Estudios de viabilidad  
Valoraciones independientes  
Búsqueda de Socios e inversores  
Asesoramiento estratégico

## Operaciones de financiación

Financiación con deuda  
Reestructuraciones

# Consultoría y Estrategia

## Servicios para empresas familiares

Además, también diseñamos y ofrecemos estrategias dirigidas a miembros de familias empresarias

Ayudamos a gestionar los problemas que surgen de la divergencia entre las tres realidades que conforman este tipo de empresas: familia, empresa y patrimonio. Destacando entre otras las siguientes acciones:

Diseño y puesta en práctica de los Planes de Sucesión.  
Diseño, Implantación y Desarrollo del Gobierno de la Familia y la Empresa.  
Desarrollo de Protocolos y otros tipos de Acuerdos Familiares.  
Revitalización Estratégica.  
Estructuración de la Propiedad.  
Evaluación de Cualidades Directivas de los Miembros de la Familia.  
Desarrollo de carreras profesionales de los Miembros de la Familia.  
Formación de Miembros de los Órganos de Gobierno de la Empresa Familiar.  
Cursos, Seminarios y Talleres en Empresa Familiar.

# Interim Management

¿Pasas por una etapa de incertidumbre?  
Nosotros te ayudamos a potenciar el mejor activo  
de tu organización con capital humano circulante.

¿En qué consiste el Interim Management?  
El interim management engloba las siguientes acciones:

# Interim Management

## Planificación financiera y control de gestión

- Diagnóstico económico financiero y servicio de vigilancia financiera
- Análisis de Proyectos de inversión y su financiación
- Negociaciones con entidades financieras
- Proyecciones y modelización financiera
- Análisis y mejora de la gestión financiera y Tesorería

## Business Intelligence para el CG

- Reporting Financiero: Soluciones BI

## Optimización de operaciones corporativas

- Transformación corporativa: impulsamos iniciativas de mejora sostenida a una escala y un ritmo que los enfoques convencionales no pueden igualar.
- Servicios de CFO: experiencia comercial, operativa, tecnológica y financiera para ayudarte a cumplir en un entorno de rendimiento comercial óptimo.
- Servicios de tecnología: impulsando un desempeño exitoso en toda la empresa. Obtén el máximo valor de tus inversiones en tecnología.

## Interim Management mediante el acompañamiento y seguimiento

- Participación en Consejos de Administración y Comités de Dirección
- Gestión del cambio
- Implantación de proyectos
- Asesoramiento en estrategia financiera y de control

# Interim Management

## Nuestra Metodología

**01.**

Fase de entrada:

**ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN  
+ DIAGNÓSTICO**

En primer lugar se lleva a cabo la integración de la organización en la empresa. Formando parte del departamento y su equipo como un miembro más.

Trabajando para conseguir alcanzar los objetivos estratégicos y departamentales, satisfaciendo las necesidades de la empresa de manera efectiva y eficiente en el día a día.

**02.**

Fase de implementación:

Trabajamos al lado de la dirección de tu empresa para ayudar en la detección, planificación y ejecución de los escenarios que servirán posteriormente para tomar las decisiones más acertadas. Es en este punto donde se realizan:

- Asunción de la gestión del cambio.
- Implantación y ejecución de las acciones de cambio.
- Elaboración del plan de acción.
- Evaluación de resultados.

**03.**

Fase de salida:

**SALIDA PLANIFICADA  
+ TRASPASO DE FUNCIONES**

En último lugar, se lleva a cabo la coordinación con el resto de equipos.

Entendiendo las necesidades del resto de los interlocutores y desarrollando protocolos de actuación enfocados a generar una comunicación y actuación más global y eficiente.

# Casos de Éxito

## 01.

### Búsqueda de Socio Inversor

Detectamos en una empresa del sector tecnológico la necesidad de incorporar a un socio para financiar su proceso de desarrollo internacional.  
Tras más de un año sin conseguir resultados por otros asesores.

#### Solución

**Para este caso se plantean y ponen en marcha las siguientes acciones:**

Diseñar un proceso de entrada en el capital social de una compañía de capital riesgo con intereses en el mundo del vino y, tras diversas reuniones para consensuar el enfoque inversor, se llegó a un acuerdo satisfactorio para las partes, donde los fundadores pudieron capitalizar una parte importante de su inversión inicial.

#### Beneficios Obtenidos

**Gracias a las soluciones planteadas la empresa consiguió:**

Ajustar los plazos de la transacción y maximizar el precio, logrando de esta manera el propósito de los socios fundadores, a la par que capitalizar una parte importante de su inversión inicial.  
Lograr una importante inyección de fondos que le permitió consolidar y acelerar su proceso de expansión internacional.

# Casos de Éxito

## 02.

### Asesoramiento en Venta de Empresas

Una empresa del sector de ingeniería y construcción requiere de asesoramiento y gestión exhaustiva para su proceso de venta. La empresa anteriormente había recibido una propuesta de adquisición por parte de una multinacional cotizada que era a la vez proveedor y competencia.

Para este caso, la solución: plantear y poner en marcha las siguientes acciones.

#### Solución

**Para este caso se plantean y ponen en marcha las siguientes acciones:**

Diseñar un proceso de venta muy estructurado y por fases, creando un entorno competitivo en la transacción con el objetivo de maximizar el valor de los accionistas vendedores. Analizar el sector donde operaba la compañía considerando las tendencias del sector y los consolidadores internacionales que podrían estar interesados en perseguir la oportunidad de venta.

#### Beneficios Obtenidos

**Gracias a las soluciones planteadas la empresa consiguió:**

Ajustar los plazos de la transacción y maximizar el precio. Tener una primera oferta no vinculante que, tras un periodo de negociación, descripción del potencial del negocio, presentaciones por parte del equipo directivo, etc. se incrementó de forma sustancial. La Due Diligence se gestionó en un Data Room digital con el objetivo de no entorpecer la operativa diaria de la compañía y facilitar la interacción de todos los equipos involucrados, especialmente los del comprador al tener un equipo multidisciplinar y en ubicaciones geográficas muy dispersas

# InOut

CAPITAL SERVICES

Avda de la Palmera nº19 B, 3ª planta. Sevilla  
(+34)954 500 594 [info@iocapitalservices.es](mailto:info@iocapitalservices.es) [www.iocapitalservices.es](http://www.iocapitalservices.es)