



# Valcapital

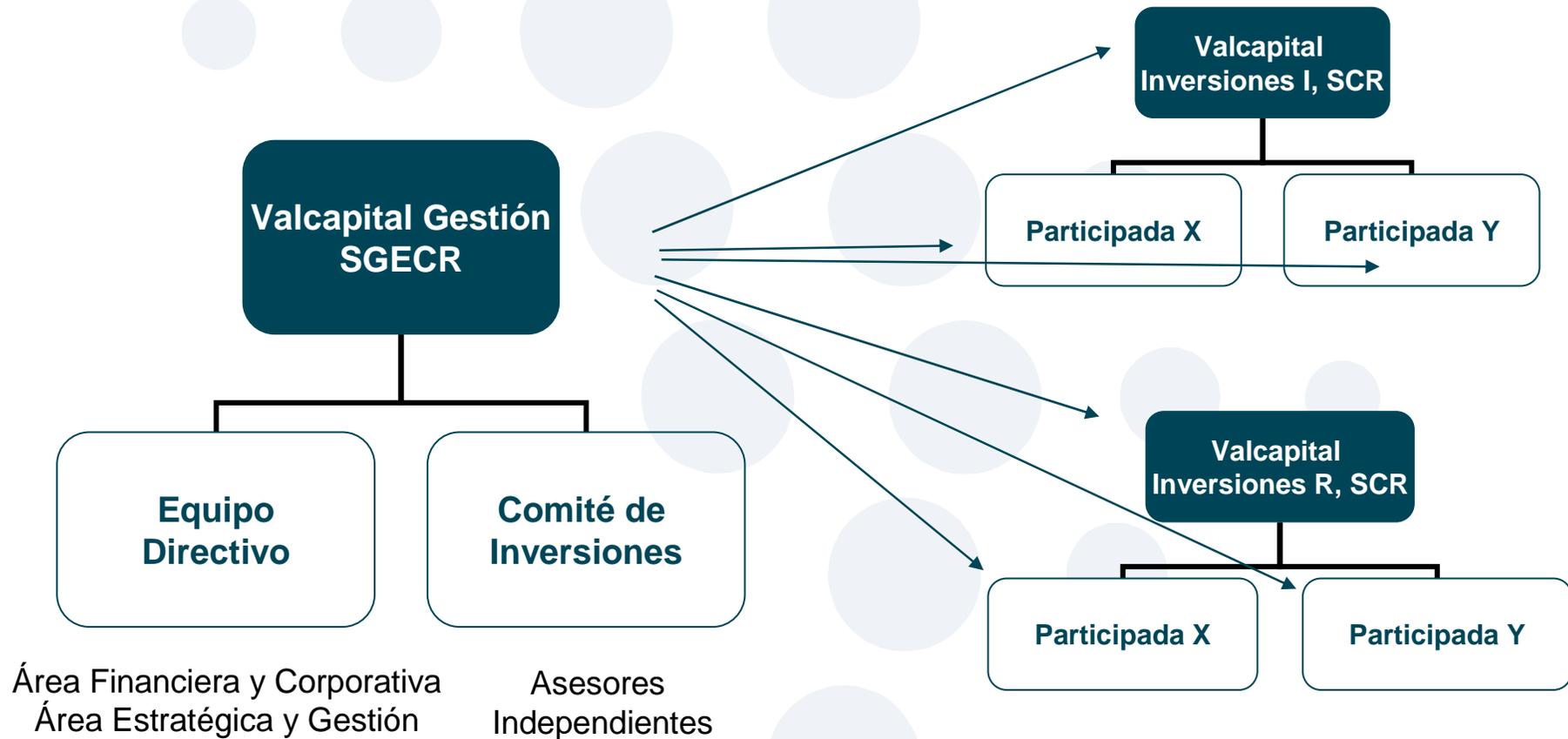
## *Inversión en Pymes de la Comunidad Valenciana a través del Capital Riesgo*

- Creación en **2003** por profesionales del sector
- Entidad **independiente**. No vinculada a ningún grupo empresarial o financiero
- **Promovemos y gestionamos Sociedades de Inversión**, con el objetivo de ofrecer a nuestros clientes oportunidades de inversión **en pymes de nuestro entorno**
- Autorización y control **CNMV**

*Capital Riesgo privado,  
independiente, para empresarios*

# Estructura

*Gestora: Equipo + Comité de Inversiones*  
*Sociedades de Inversión, Empresas Participadas*



# Gestión

*Promoción y administración de SCR's  
Análisis de Oportunidades de Inversión  
Gestión de participadas*



- Búsqueda, Recepción, Filtrado
- Análisis, Negociaciones
- Estructuración de la operación y acuerdos finales con Socios, Entidades Financieras y Gestores

- Control
- Apoyo Estratégico
- Apoyo Financiero
- Apoyo Corporativo

- Búsqueda contrapartidas
- Negociaciones acuerdos

# Valcapital 2005 – 2007

*Valcapital Inversiones I, SCR*

*Fases de Inversión: Reestructuración, Expansión, Arranque*

**RIO VERDE**  
CARTON

**SUÁVITAS**

**domo\_elite®**

**asas**  
SYSTEMS

 **ECO\_PIROLISIS**

# Valcapital 2010 – 2012

*Valcapital Inversiones R, SCR*

*Fases: Reestructuración (70%) y Expansión (30%)*

## ***Oportunidades de Inversión en la actual coyuntura***

*Empresas que requieran transformar (reestructuración) o potenciar (expansión) su modelo de negocio. La “añada 2010”*

- **Empresa** en situación crítica o proyecto interesante sin apoyo financiero
- **Equipo directivo**, interno o externo, capacitado y comprometido
- **Plan de Negocio** exigente: Transformación o expansión
- Toma de **participación** relevante (expansión) o de control (reestructuración)

**LaMEDI  
TERRANEA**

# Capital Expansión

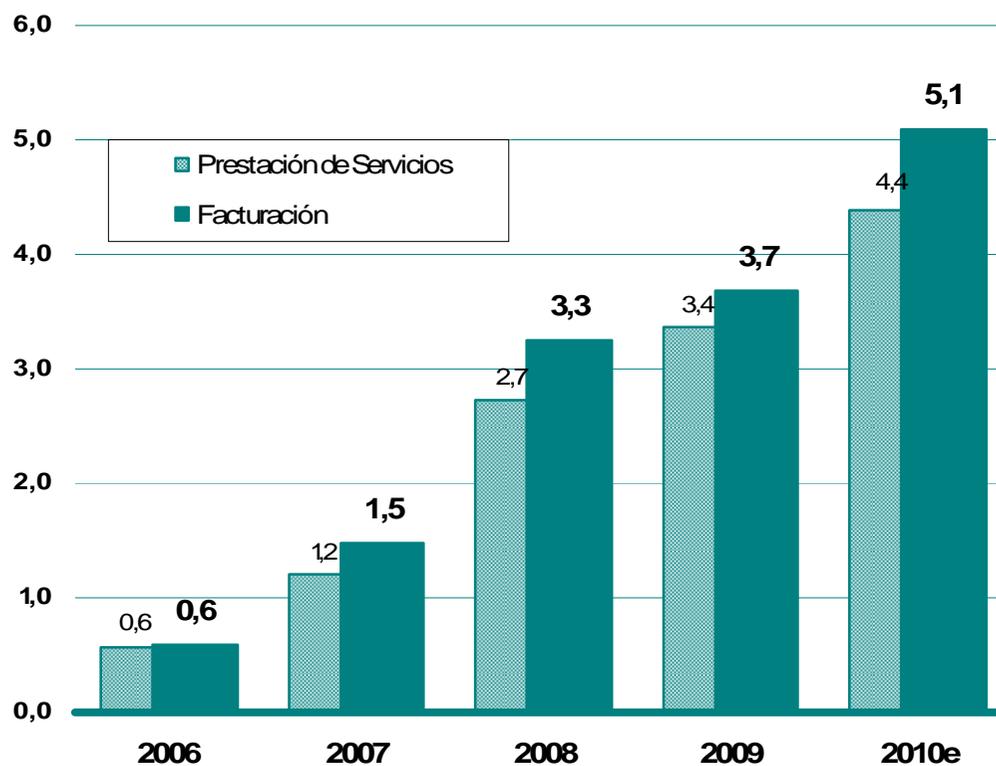


|                          |  |
|--------------------------|--|
|                          | <b>Depilación Láser</b><br>Red de clínicas especialistas en depilación médica láser de bajo coste  |
| Operación                | Septiembre 2006 / Ampliación de capital / 45% / Capital Expansión  |
| Situación previa         | Empresa con dos clínicas en Valencia, gestor experto y motivado, sector con demanda creciente  |
| Objetivo de la inversión | Desarrollo del Plan de Expansión de clínicas en todo el territorio nacional: 50 clínicas en 2012   |
| Hitos conseguidos        | Aportación de recursos propios para apertura de 5 clínicas en una primera fase<br>Consecución de financiación ajena para ejecutar la segunda fase de aperturas<br>Formación de Equipo de Servicios Centrales que permitan ejecutar la expansión, manteniendo los estándares de calidad que caracterizan a la empresa<br>Inicio actividades de diversificación de servicios para aprovechar la base de clientes<br>Integraciones de redes de clínicas similares para potenciar el plan de expansión |
| Situación actual         | 18 clínicas en el territorio nacional: Valencia (6), Madrid (4), Barcelona (3), Murcia (3), Zaragoza (1), Alicante (1)<br>Ventas 2009: 3,7M€ (+15% s/08). Presupuesto 2010: 5M€ (x8 2006)<br>Plan de aperturas propias + integración de redes similares en 2010-2011   |

# Capital Expansión



Facturación / Prestación de Servicios (M€)



|           |    |    |    |    |        |
|-----------|----|----|----|----|--------|
| Centros   | 2  | 11 | 13 | 17 | 18 (?) |
| Empleados | 11 | 43 | 59 | 78 | 85(?)  |

# Capital Expansión



## *Aportación de Valcapital a la empresa participada*

- Apoyo **financiero**
  - Aportación de recursos propios para activar la expansión
  - Apoyo en negociación con Entidades Financieras para obtención de recursos ajenos
- Apoyo **organizativo**
  - Profesionalización de los órganos de gestión: Consejo de Administración, Comité de Dirección
  - Control: Cuadro de Mandos
- Apoyo **estratégico**: Decisiones en el seno del Consejo de Administración
- Apoyo **corporativo**: Análisis y negociación en procesos de adquisiciones



[www.valcapital.com](http://www.valcapital.com)

C/ Salvá, 10-6  
46002 Valencia  
Tef. 96 342 72 40