

ValuingTools

Teaser

Digital Marketing & Web
Development Agency

Apresentação empresa

- ❑ Apresentamos, neste documento comercial, a oportunidade de adquirir 100% de uma empresa de desenvolvimento de *software*.
- ❑ Valor são 1.74 milhões de euros (antes de caixa e dívida) correspondendo a um múltiplo de 4.7x EBITDA de 2023.
- ❑ Excesso médio de caixa de 260 mil euros.
 - ✓ Empresa especializada em tecnologia, design, gestão e marketing, comprometida com a inovação e a satisfação duradoura dos clientes
 - ✓ Com uma abordagem inovadora, a empresa não possui *middle management*. Opera com processos automatizados e independentes, assemelhando-se a uma linha de montagem
 - ✓ Equipa composta por uma combinação equilibrada de *marketeers* e *designers*, bem como de *developers*
 - ✓ Uma parte relevante do volume de negócios da empresa é atribuível a receitas recorrentes contratualizadas

Principais KPIs de 2023



18

Empregados



497,781 €

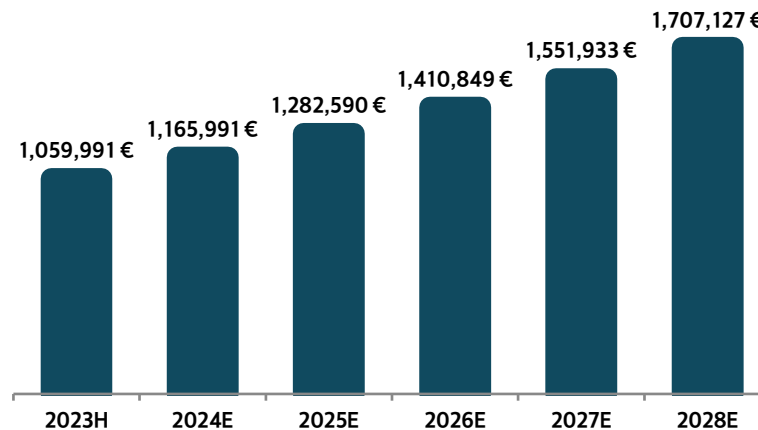
Total ativos



1,059,991 €

Total receitas

Projeção volume de negócios



Demonstração de resultados histórico (€)

	2020H	2021H	2022H	2023H
Volume de negócios	775,576	896,388	963,356	1,059,991
<i>crescimento (%)</i>	<i>n.a</i>	<i>15.6%</i>	<i>7.5%</i>	<i>10.0%</i>
CMVMCs	0	0	-5,300	0
Margem bruta	775,576	896,388	958,057	1,059,991
<i>Margem bruta %</i>	<i>100.0%</i>	<i>100.0%</i>	<i>99.4%</i>	<i>100.0%</i>
Gastos com pessoal	-232,239	-259,231	-276,924	-341,673
Fornecimentos e serviços externos	-308,842	-278,136	-386,419	-352,834
Outras receitas operacionais	1,380	7,000	1,062	7,587
Outras despesas operacionais	-930	-3,051	-2,265	-6,277
EBITDA	234,944	362,971	293,511	366,794
<i>Margem EBITDA %</i>	<i>30.3%</i>	<i>40.5%</i>	<i>30.5%</i>	<i>34.6%</i>
Custo com depreciação e amortização	-9,016	-9,777	-15,138	-17,219
EBIT	225,929	353,194	278,373	349,575
<i>Margem EBIT %</i>	<i>29.1%</i>	<i>39.4%</i>	<i>28.9%</i>	<i>33.0%</i>
Rendimentos financeiros	0	173	124	0

Demonstração de resultados histórico (€)

	2020H	2021H	2022H	2023H
EBT	225,929	353,367	278,497	349,575
<i>Margem EBT %</i>	<i>29.1%</i>	<i>39.4%</i>	<i>28.9%</i>	<i>33.0%</i>
Imposto sobre rendimento	-48,759	-80,125	-66,754	-78,654
Lucro Líquido	177,170	273,242	211,744	270,921
<i>Margem Resultado líquido %</i>	<i>22.8%</i>	<i>30.5%</i>	<i>22.0%</i>	<i>25.6%</i>

Balanço histórico (€)

	2020H	2021H	2022H	2023H
Caixa e equivalentes	237,729	287,838	183,193	267,194
Clientes	107,699	94,651	87,462	107,026
Estado e outros entes públicos	416	282	4,872	33,132
Acréscimos e diferimentos	327	0	265	924
Outras contas a receber	3,387	8,754	15,710	334
Total de ativos correntes	349,559	391,526	291,502	408,610
Ativos fixos operacionais	45,325	36,233	62,063	78,640
Investimentos longo prazo	1,839	2,794	3,688	3,539
Total de ativos não correntes	47,164	39,027	65,750	82,179
Total de ativos	396,723	430,553	357,252	490,789
Fornecedores	71,963	2,416	19,988	22,621
Estado e outros entes públicos	82,811	66,743	23,151	38,124
Outras contas a pagar	83,741	81,808	95,663	80,473
Total de passivo corrente	238,515	150,966	138,802	141,219
Total de passivos	238,515	150,966	138,802	141,219

Balanço histórico (€)

	2020H	2021H	2022H	2023H
Capital social	500	500	500	500
Resultados transitados	-21,962	-21,656	-21,293	50,650
Outros instrumentos de capital próprio	2,500	27,500	27,500	27,500
Resultado líquido	177,170	273,242	211,744	270,921
Total de capital próprio	158,208	279,586	218,450	349,571
Total passivo e capital próprio	396,723	430,553	357,252	490,789

Demonstração de fluxos de caixa histórica (€)

	2020H	2021H	2022H	2023H
Resultado líquido	177,170	273,242	211,744	270,921
(+) Custo com depreciação e amortização	9,016	9,777	15,138	17,219
Δ Fundo de maneiio líquido	n.a	-79,406	-16,786	-30,690
Fluxo de caixa operacional	186,186	203,613	210,096	257,449
Δ Investimentos financeiros longo prazo	n.a	-955	-894	149
CAPEX	n.a	-685	-40,968	-33,796
Fluxo de caixa após investimento	n.a	201,973	168,235	223,802
Δ Capital próprio	n.a	-151,864	-272,879	-139,801
Fluxo de caixa após financiamento	n.a	50,109	-104,645	84,001
Saldo de caixa	237,729	287,838	183,193	267,194
Fluxos de caixa livres	n.a	198,978	170,331	222,343

