

# ValuingTools

Teaser

Comercialização de produtos hortofrutícolas

## Produtos frescos com origem e excelência

Se procura um parceiro de confiança no fornecimento hortofrutícola, encontrou a solução certa.

Enterprise value	+ 98,000 €
Disponibilidades	+91,000 €
Equity value	= 189,000 €



Empresa portuguesa com trajetória sólida e presença crescente no setor hortofrutícola, alia frescura, qualidade e eficiência em todas as entregas. Com sede em AML e uma operação estruturada para atender clientes grossistas e retalho, destaca-se pelo serviço fiável e pelo cuidado com cada produto. O negócio opera com base numa renda ajustada a valor de mercado de 70,000.00€/ano.

**Frescura, compromisso e consistência no serviço.**



## Demonstração de resultados histórico (€)

	2021H	2022H	2023H	2024H
<b>Volume de negócios</b>	<b>2,096,007</b>	<b>2,461,621</b>	<b>2,413,038</b>	<b>1,988,883</b>
<i>crescimento (%)</i>	<i>n/a</i>	<i>17.4%</i>	<i>-2.0%</i>	<i>-17.6%</i>
CMVMCs	-1,614,305	-1,850,241	-1,854,642	-1,528,640
Margem bruta	481,702	611,380	558,397	460,244
<i>Margem bruta %</i>	<i>23.0%</i>	<i>24.8%</i>	<i>23.1%</i>	<i>23.1%</i>
Subsídios à exploração	0	0	1,971	0
Gastos com pessoal	-329,958	-318,619	-297,305	-236,227
Fornecimentos e serviços externos	-297,038	-308,317	-250,537	-206,498
Outras receitas operacionais	14,200	7,200	7,200	8,637
Outras despesas operacionais	-18,544	-16,196	-16,460	-9,997
<b>EBITDA</b>	<b>-149,638</b>	<b>-24,552</b>	<b>3,266</b>	<b>16,158</b>
<i>Margem EBITDA %</i>	<i>-7.1%</i>	<i>-1.0%</i>	<i>0.1%</i>	<i>0.8%</i>
Custo com depreciação e amortização	-21,281	-17,541	-20,308	0
<b>EBIT</b>	<b>-170,919</b>	<b>-42,094</b>	<b>-17,042</b>	<b>16,158</b>
<i>Margem EBIT %</i>	<i>-8.2%</i>	<i>-1.7%</i>	<i>-0.7%</i>	<i>0.8%</i>

## Demonstração de resultados histórico (€)

	2021H	2022H	2023H	2024H
Despesas financeiras	-7,830	-8,403	-21,205	-27,282
EBT	-178,750	-50,497	-38,247	-11,124
<i>Margem EBT %</i>	<i>-8.5%</i>	<i>-2.1%</i>	<i>-1.6%</i>	<i>-0.6%</i>
Imposto sobre rendimento	45,330	-656	6,502	28,977
<b>Lucro Líquido</b>	<b>-133,419</b>	<b>-51,153</b>	<b>-31,745</b>	<b>17,853</b>
<i>Margem Resultado líquido %</i>	<i>-6.4%</i>	<i>-2.1%</i>	<i>-1.3%</i>	<i>0.9%</i>

## Balanço histórico (€)

	2021H	2022H	2023H	2024H
Caixa e equivalentes	69,269	38,040	44,521	89,998
Investmentos curto prazo	0	0	0	750
Clientes	490,369	521,348	356,169	236,100
Inventário	19,737	22,059	8,172	8,172
Estado e outros entes públicos	15,917	17,061	14,755	4,953
Acréscimos e diferimentos	6,536	5,477	14,303	9,170
Outras contas a receber	20,316	13,910	0	86,641
<b>Total de ativos correntes</b>	<b>622,144</b>	<b>617,896</b>	<b>437,920</b>	<b>435,783</b>
Ativos fixos operacionais	59,924	42,382	31,024	36,256
Investmentos longo prazo	0	0	7,279	7,279
Outros Ativo não corrente	97,353	97,580	90,794	375,047
<b>Total de ativos não correntes</b>	<b>157,276</b>	<b>139,962</b>	<b>129,097</b>	<b>418,582</b>
<b>Total de ativos</b>	<b>779,420</b>	<b>757,858</b>	<b>567,017</b>	<b>854,365</b>
Fornecedores	514,478	409,296	302,471	241,133
Dívida revolver	0	0	0	0

## Balanço histórico (€)

	2021H	2022H	2023H	2024H
Estado e outros entes públicos	17,840	14,395	0	0
Acréscimos e diferimentos	0	0	43,748	0
Outras contas a pagar	101,937	58,101	10,000	16,978
<b>Total de passivo corrente</b>	<b>634,255</b>	<b>481,792</b>	<b>356,219</b>	<b>258,111</b>
Dívida longo prazo	507,860	623,027	508,456	518,296
Outros passivos não correntes	3,264	0	0	0
<b>Total de passivo não corrente</b>	<b>511,124</b>	<b>623,027</b>	<b>508,456</b>	<b>518,296</b>
<b>Total de passivos</b>	<b>1,145,378</b>	<b>1,104,819</b>	<b>864,675</b>	<b>776,407</b>
Capital social	4,988	4,988	4,988	4,988
Resultados transitados	-239,590	-302,859	-272,965	53,054
Outros instrumentos de capital próprio	2,063	2,063	2,063	2,063
Resultado líquido	-133,419	-51,153	-31,745	17,853
<b>Total de capital próprio</b>	<b>-365,958</b>	<b>-346,961</b>	<b>-297,658</b>	<b>77,958</b>
<b>Total passivo e capital próprio</b>	<b>779,420</b>	<b>757,858</b>	<b>567,017</b>	<b>854,365</b>

## Demonstração de fluxos de caixa histórica (€)

	2021H	2022H	2023H	2024H
Resultado líquido	-133,419	-51,153	-31,745	17,853
( + ) Custo com depreciação e amortização	21,281	17,541	20,308	0
Δ Fundo de maneiio líquido	n/a	-179,443	60,884	-49,745
<b>Fluxo de caixa operacional</b>	<b>-112,138</b>	<b>-213,055</b>	<b>49,447</b>	<b>-31,892</b>
Δ Outros ativos	n/a	-227	6,786	-284,253
Δ Outros passivos	n/a	-3,264	0	0
Δ Investimentos financeiros longo prazo	n/a	0	-7,279	0
Δ Investimentos financeiros curto prazo	n/a	0	0	-750
CAPEX	n/a	0	-8,950	-5,231
<b>Fluxo de caixa após investimento</b>	<b>n/a</b>	<b>-216,546</b>	<b>40,004</b>	<b>-322,126</b>
Δ Dívida longo prazo	n/a	115,167	-114,571	9,840
( + / - ) Δ revolver debt	0	0	0	0
Δ Capital próprio	n/a	70,151	81,048	357,763
<b>Fluxo de caixa após financiamento</b>	<b>n/a</b>	<b>-31,229</b>	<b>6,480</b>	<b>45,477</b>
Saldo de caixa	69,269	38,040	44,521	89,998

