

ValuingTools

Teaser
Clínica de Saúde

Prestação de cuidados de saúde em expansão

Rede clínica integrada, orientada para especialidades de elevada margem e crescimento sustentável.

Enterprise value	+ 685,000 €
Dívida financeira líquida	- 121,000 €
Valor do imóvel	+ 175,000 €
Equity value	= 739,000 €
Múltiplo EBITDA estimado 2025	4.3x

Centro clínico com mais de uma década de atividade, alia experiência consolidada e gestão profissional para prestar serviços médicos de proximidade com boa rentabilidade. Com duas unidades e serviço de domicílios, privilegia especialidades de maior valor e mantém uma operação eficiente através de equipas subcontratadas.

Foco em segmentos clínicos estratégicos que reforçam a margem e suportam a expansão a longo prazo.



Demonstração de resultados histórico (€)

	2021H	2022H	2023H	2024H
Volume de negócios	336,618	476,149	720,008	960,937
<i>crescimento (%)</i>	<i>n/a</i>	<i>41.5%</i>	<i>51.2%</i>	<i>33.5%</i>
CMVMCs	-945	-524	-1,721	0
Margem bruta	335,673	475,624	718,287	960,937
<i>Margem bruta %</i>	<i>99.7%</i>	<i>99.9%</i>	<i>99.8%</i>	<i>100.0%</i>
Subsídios à exploração	0	280	4,217	1,406
Gastos com pessoal	-69,328	-148,857	-241,626	-335,680
Fornecimentos e serviços externos	-217,864	-290,159	-392,121	-547,943
Outras receitas operacionais	0	1	0	4,041
Outras despesas operacionais	-1,481	-1,992	-2,935	-6,042
EBITDA	47,000	34,897	85,822	76,719
<i>Margem EBITDA %</i>	<i>14.0%</i>	<i>7.3%</i>	<i>11.9%</i>	<i>8.0%</i>
Custo com depreciação e amortização	-4,295	-4,249	-15,024	-9,482
EBIT	42,704	30,647	70,797	67,237
<i>Margem EBIT %</i>	<i>12.7%</i>	<i>6.4%</i>	<i>9.8%</i>	<i>7.0%</i>

Demonstração de resultados histórico (€)

	2021H	2022H	2023H	2024H
Despesas financeiras	-3,682	-3,812	-9,685	-9,758
EBT	39,022	26,835	61,112	57,479
<i>Margem EBT %</i>	<i>11.6%</i>	<i>5.6%</i>	<i>8.5%</i>	<i>6.0%</i>
Imposto sobre rendimento	-279	-650	-3,133	-4,275
Lucro Líquido	38,743	26,185	57,979	53,204
<i>Margem Resultado líquido %</i>	<i>11.5%</i>	<i>5.5%</i>	<i>8.1%</i>	<i>5.5%</i>

Balanço histórico (€)

	2021H	2022H	2023H	2024H
Caixa e equivalentes	28,238	92,891	28,707	14,364
Clientes	53,780	31,725	52,437	86,886
Estado e outros entes públicos	0	0	101	0
Acréscimos e diferimentos	617	1,271	2,291	3,422
Outras contas a receber	13,037	17,373	114,193	106,890
Total de ativos correntes	95,672	143,261	197,728	211,561
Ativos fixos operacionais	12,072	26,634	42,967	31,441
Investimentos longo prazo	1,461	5,201	5,440	5,440
Total de ativos não correntes	13,533	31,835	48,408	36,881
Total de ativos	109,204	175,096	246,136	248,443
Fornecedores	946	3,158	3,817	7,059
Estado e outros entes públicos	5,637	12,056	17,719	23,004
Outras contas a pagar	0	0	0	98,595
Total de passivo corrente	6,583	15,214	21,536	128,658
Dívida longo prazo	136,152	180,554	176,142	135,478

Balanço histórico (€)

	2021H	2022H	2023H	2024H
Outros passivos não correntes	69,331	82,231	119,028	0
Total de passivo não corrente	205,484	262,785	295,170	135,478
Total de passivos	212,067	277,999	316,706	264,136
Capital social	5,000	5,000	5,000	5,000
Resultados transitados	-149,080	-136,562	-136,024	-106,371
Outros instrumentos de capital próprio	2,474	2,474	2,474	32,474
Resultado líquido	38,743	26,185	57,979	53,204
Total de capital próprio	-102,862	-102,903	-70,571	-15,693
Total passivo e capital próprio	109,205	175,096	246,135	248,442

Demonstração de fluxos de caixa histórica (€)

	2021H	2022H	2023H	2024H
Resultado líquido	38,743	26,185	57,979	53,204
(+) Custo com depreciação e amortização	4,296	4,249	15,025	9,482
Δ Fundo de maneo líquido	n/a	25,695	-112,330	78,945
Fluxo de caixa operacional	43,039	56,129	-39,326	141,631
Δ Outros passivos	n/a	12,900	36,797	-119,028
Δ Investimentos financeiros longo prazo	n/a	-3,740	-239	0
CAPEX	n/a	-18,812	-31,358	2,044
Fluxo de caixa após investimento	n/a	46,477	-34,127	24,647
Δ Dívida longo prazo	n/a	44,401	-4,411	-40,664
Δ Capital próprio	n/a	-26,225	-25,647	1,674
Fluxo de caixa após financiamento	n/a	64,653	-64,185	-14,343
Saldo de caixa	28,238	92,891	28,707	14,364

