

ValuingTools

Teaser

Empresa de tecnologia de Informação

Oportunidade de aquisição

Empresa Portuguesa de Infraestruturas e Serviços Tecnológicos

Valorização		KPIs	
		2025	
Enterprise value	+ 1,3M €	Volume negócios	1.7M €
Valor do imóvel	+ 500K €	EBITDA Contabilístico	313K €
Outros ativos financeiros	+ 550K €	Ajustamentos (+/-)	25K €
Excesso de Disponibilidades	+ 788K €	EBITDA Ajustado	288k €
Equity value	= 3,1M €		
Múltiplo EBITDA	4.3x		



- ❑ Com mais de três décadas de atividade, esta empresa portuguesa consolidou uma posição sólida junto de organizações exigentes, apoiando operações onde a fiabilidade, a continuidade e a capacidade de resposta são essenciais.
- ❑ A sua atividade combina conhecimento técnico, serviços especializados e acompanhamento recorrente, suportados por uma equipa experiente e por relações comerciais duradouras. Com uma estrutura resiliente e competências diferenciadoras, apresenta margem para crescimento e valorização futura.
- ❑ **Escala operacional, base técnica e potencial de valorização**





1. Tese de investimento

- ✓ Ativo tecnológico com histórico consolidado, conhecimento técnico especializado e uma solução proprietária aplicável à gestão integrada de componentes de *hardware e software* no setor das *utilities*, nomeadamente em infraestruturas essenciais como água e eletricidade. A solução responde a necessidades críticas de monitorização, controlo, operação e continuidade de serviço, posicionando a empresa num segmento estratégico para clientes institucionais e operadores de infraestruturas.
- ✓ O racional de investimento assenta no potencial de replicação da solução junto de novos clientes, com projetos de implementação que poderão representar uma faturação anual indicativa na ordem dos 450k euros por projeto, acrescida de manutenção, suporte técnico e serviços recorrentes. A combinação entre base operacional estabelecida, tecnologia diferenciadora e mercado com necessidades estruturais de modernização cria potencial para acelerar o crescimento e aumentar a valorização do ativo.



2. Outros indicadores 2025



Nota: Os valores apresentados foram preparados com base na informação disponibilizada pela empresa, podendo refletir dados finais ou provisórios à data da sua partilha.



3. Oportunidade

A oportunidade de investimento assenta na combinação entre estabilidade histórica, conhecimento técnico especializado e exposição a tendências estruturais de digitalização, *cloud*, cibersegurança e serviços geridos. Existe potencial de valorização através do reforço comercial, da modernização da oferta e do crescimento em segmentos tecnológicos críticos para a continuidade operacional dos clientes.

Demonstração de resultados projetada (€)

	2026E	2027E	2028E	2029E	2030E
Volume de negócios	2,126,317	2,232,633	2,344,264	2,461,478	2,584,552
<i>crescimento (%)</i>	<i>25.0%</i>	<i>5.0%</i>	<i>5.0%</i>	<i>5.0%</i>	<i>5.0%</i>
CMVMCs	-914,316	-960,032	-1,008,034	-1,058,435	-1,111,357
Margem bruta	1,212,001	1,272,601	1,336,231	1,403,042	1,473,194
<i>Margem bruta %</i>	<i>57.0%</i>	<i>57.0%</i>	<i>57.0%</i>	<i>57.0%</i>	<i>57.0%</i>
Gastos com pessoal	-184,213	-193,423	-203,095	-213,249	-223,912
Fornecimentos e serviços externos	-744,211	-781,421	-820,493	-861,517	-904,593
Outras receitas operacionais	63,790	66,979	70,328	73,844	77,537
Outras despesas operacionais	-63,790	-66,979	-70,328	-73,844	-77,537
EBITDA	283,577	297,756	312,644	328,276	344,690
<i>Margem EBITDA %</i>	<i>13.3%</i>	<i>13.3%</i>	<i>13.3%</i>	<i>13.3%</i>	<i>13.3%</i>
Custo com depreciação e amortização	-6,548	-12,548	-16,041	-21,000	-27,000
EBIT	277,029	285,208	296,602	307,276	317,690
<i>Margem EBIT %</i>	<i>13.0%</i>	<i>12.8%</i>	<i>12.7%</i>	<i>12.5%</i>	<i>12.3%</i>
Despesas financeiras	0	0	0	0	0

Demonstração de resultados projetada (€)

	2026E	2027E	2028E	2029E	2030E
Rendimentos financeiros	0	0	0	0	0
EBT	277,029	285,208	296,602	307,276	317,690
<i>Margem EBT %</i>	<i>13.0%</i>	<i>12.8%</i>	<i>12.7%</i>	<i>12.5%</i>	<i>12.3%</i>
Imposto sobre rendimento	-58,176	-59,894	-62,287	-64,528	-66,715
Lucro Líquido	218,853	225,314	234,316	242,748	250,975
<i>Margem Resultado líquido %</i>	<i>10.3%</i>	<i>10.1%</i>	<i>10.0%</i>	<i>9.9%</i>	<i>9.7%</i>

Demonstração de fluxos de caixa projetada (€)

	2026E	2027E	2028E	2029E	2030E
Resultado líquido	218,853	225,314	234,316	242,748	250,975
(+) Custo com depreciação e amortização	6,548	12,548	16,041	21,000	27,000
Δ Fundo de maneiio líquido	-141,442	-51,849	-56,177	-61,493	-11,925
Fluxo de caixa operacional	83,959	186,014	194,180	202,255	266,050
Δ Outros ativos	0	0	0	0	0
CAPEX	-30,000	-30,000	-30,000	-30,000	-30,000
Fluxo de caixa após investimento	53,959	156,014	164,180	172,255	236,050
Δ Dívida longo prazo	0	0	0	0	0
Δ Capital próprio	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa após financiamento	53,959	156,014	164,180	172,255	236,050
Saldo de caixa	841,998	998,011	1,162,191	1,334,446	1,570,496

