

ValuingTools

Teaser

Empresa de Têxtil Personalizado

Criatividade e personalização têxtil com impacto e identidade

Com uma abordagem centrada no detalhe, combina design, técnicas de impressão e bordados de elevada qualidade para transformar ideias em peças únicas e memoráveis.

Valorização		KPIs	2024
Enterprise value	+ 120,000 €	Volume negócios	220,000 €
Dívida líquida financeira	- 115,000 €	EBITDA Contabilístico	35,000 €
Valor do Imóvel	+ 250,000 €	(+/-) Ajustamentos	- 12,500 €
Equity value	= 255,000 €	EBITDA Ajustado	22,500 €
Múltiplo EBITDA 2025	3.4x		



Empresa madeirense de referência regional na personalização de têxteis publicitários e na produção de bordados, atua num mercado marcado pela procura crescente por vestuário personalizado e soluções de merchandising diferenciadoras. A sua oferta abrange a personalização e o bordado de diversos tipos de peças, dirigidos a empresas, organizações e clientes particulares que valorizam qualidade, consistência e identidade visual. Distingue-se pela proximidade ao cliente, flexibilidade operacional, capacidade de resposta e cuidado na execução de cada projeto.

Criar, personalizar e valorizar marcas através do têxtil.





1. Tese de investimento

- ✓ Ativo com mais de duas décadas de atividade, especializado na personalização têxtil através de bordado, estampagem e design. Distingue-se de um simples comércio de vestuário pela capacidade de adaptar peças standard às necessidades de cada cliente, beneficiando da experiência acumulada, da proximidade ao mercado regional e de relações comerciais desenvolvidas ao longo dos anos.
- ✓ O modelo de negócio beneficia de uma carteira diversificada entre empresas e particulares, de ciclos de recebimento relativamente curtos e de procura associada a uniformes, merchandising, eventos e comunicação de marca. A capacidade produtiva atualmente não utilizada permite absorver um aumento de encomendas sem necessidade imediata de investimento significativo, criando potencial de crescimento com alavancagem operacional e melhoria das margens.



2. Outros indicadores 2024

 Margem Líquida 5.2%	 FCFF €10,814	 Prazo Pagamento 37 dias	 Prazo Recebimento 43 dias	 CAGR Receitas 27.06%
--	---	--	--	---

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 passa por transformar uma operação regional experiente numa plataforma comercial com maior alcance. Um investidor poderá reforçar a presença digital, estruturar uma abordagem comercial dedicada ao segmento empresarial, estabelecer contratos recorrentes com empresas e organizadores de eventos e expandir a atividade para além do mercado insular. A otimização de compras, a revisão da política de preços e a melhor utilização dos equipamentos instalados poderão aumentar a eficiência e melhorar a rentabilidade do negócio.

Demonstração de resultados projetada (€)

	2025E	2026E	2027E	2028E	2029E
Volume de negócios	256,599	269,429	282,900	297,045	311,897
<i>crescimento (%)</i>	<i>15.0%</i>	<i>5.0%</i>	<i>5.0%</i>	<i>5.0%</i>	<i>5.0%</i>
CMVMCs	-120,088	-126,093	-132,397	-139,017	-145,968
Margem bruta	136,511	143,336	150,503	158,028	165,929
<i>Margem bruta %</i>	<i>53.2%</i>	<i>53.2%</i>	<i>53.2%</i>	<i>53.2%</i>	<i>53.2%</i>
Subsídios à exploração	0	0	0	0	0
Gastos com pessoal	-55,698	-58,483	-61,407	-64,478	-67,701
Fornecimentos e serviços externos	-44,905	-47,150	-49,508	-51,983	-54,582
Outras receitas operacionais	5,902	6,197	6,507	6,832	7,174
Outras despesas operacionais	-5,902	-6,197	-6,507	-6,832	-7,174
EBITDA	35,908	37,703	39,588	41,568	43,646
<i>Margem EBITDA %</i>	<i>14.0%</i>	<i>14.0%</i>	<i>14.0%</i>	<i>14.0%</i>	<i>14.0%</i>
Custo com depreciação e amortização	-9,129	-10,379	-11,629	-12,879	-14,129
EBIT	26,778	27,324	27,959	28,688	29,517
<i>Margem EBIT %</i>	<i>10.4%</i>	<i>10.1%</i>	<i>9.9%</i>	<i>9.7%</i>	<i>9.5%</i>

Demonstração de resultados projetada (€)

	2025E	2026E	2027E	2028E	2029E
Despesas financeiras	-3,769	-2,408	-1,019	0	0
EBT	23,010	24,916	26,940	28,688	29,517
<i>Margem EBT %</i>	<i>9.0%</i>	<i>9.2%</i>	<i>9.5%</i>	<i>9.7%</i>	<i>9.5%</i>
Imposto sobre rendimento	-4,832	-5,232	-5,657	-6,025	-6,198
Lucro Líquido	18,178	19,683	21,282	22,664	23,318
<i>Margem Resultado líquido %</i>	<i>7.1%</i>	<i>7.3%</i>	<i>7.5%</i>	<i>7.6%</i>	<i>7.5%</i>

Demonstração de fluxos de caixa projetada (€)

	2025E	2026E	2027E	2028E	2029E
Resultado líquido	18,178	19,683	21,282	22,664	23,318
(+) Custo com depreciação e amortização	9,129	10,379	11,629	12,879	14,129
Δ Fundo de maneo líquido	1,953	-401	514	540	567
Fluxo de caixa operacional	29,260	29,662	33,426	36,083	38,015
Δ Outros ativos	0	0	0	0	0
Δ Investimentos financeiros curto prazo	0	0	0	0	0
CAPEX	-10,000	-10,000	-10,000	-10,000	-10,000
Fluxo de caixa após investimento	19,260	19,662	23,426	26,083	28,015
Δ Dívida curto prazo	-19,260	-16,701	0	0	0
Δ Dívida longo prazo	0	-2,961	-14,429	0	0
Δ Capital próprio	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa após financiamento	0	0	8,998	26,083	28,015
Saldo de caixa	3,107	3,107	12,105	38,188	66,203

Contacto: +351 929 384 256

E-mail: ma@valuingtools.com