

ValuingTools

Teaser

Empresa de Domótica

Tecnologia inteligente para espaços mais eficientes

Combinando inovação, design e conhecimento técnico, desenvolve soluções de automação que tornam residências, edifícios e espaços profissionais mais confortáveis, funcionais e seguros.

Valorização

Enterprise value	+ 500,000 €
Dívida Financeira	- 290,000 €
Disponibilidades Financeiras	+ 30,000 €
Equity value	= 240,000 €
Múltiplo Volume de negócios 2025	1.0x



Empresa portuguesa especializada no desenvolvimento e comercialização de soluções de domótica e automação, permitindo a gestão integrada de iluminação, climatização, estores, som e sistemas de segurança. A sua oferta inclui interfaces táteis multifunções e equipamentos compatíveis com os principais protocolos internacionais de automação, garantindo flexibilidade e integração em diferentes tipos de projetos. Com capacidade própria de desenvolvimento, suporte técnico especializado e uma rede de parceiros e instaladores, apresenta uma proposta diferenciadora, assente na qualidade tecnológica, na facilidade de utilização e na crescente procura por edifícios mais inteligentes e eficientes.

Inovação, integração e controlo inteligente num único sistema.





1. Tese de investimento

- ✓ Ativo com posicionamento diferenciado no mercado de domótica e automação, combinando desenvolvimento tecnológico próprio, design funcional e integração de sistemas para residências, edifícios e espaços profissionais.
- ✓ O potencial de crescimento poderá ser acelerado através do reforço comercial, da expansão da rede de instaladores e de parcerias com arquitetos e promotores imobiliários, bem como de uma maior presença em projetos B2B e do aumento da recorrência através de serviços de suporte técnico e manutenção, permitindo explorar segmentos de maior valor acrescentado e sustentar uma trajetória de crescimento mais estruturada e diferenciada.



2. Outros indicadores 2025

 Nº Colaboradores 10	 Volume de negócios €500,000	 Prazo Pagamento 27 dias	 Prazo Recebimento 83 dias	 EV/EBITDA 2030E 3.0x
---	---	---	---	--

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 assenta na aquisição de uma plataforma tecnológica especializada que, após um processo de reestruturação interna, se encontra suportada pelo produto mais avançado desenvolvido pela empresa até à data. Apesar da qualidade e do potencial comercial da solução, a estrutura de vendas mantém uma elevada dependência de um único recurso em fase de transição, tendo começado recentemente a ser reforçada por um novo membro com elevada experiência comercial. Um investidor poderá acelerar este processo, profissionalizar a abordagem ao mercado, ampliar a rede de parceiros e transformar o atual potencial tecnológico em crescimento sustentado.

Demonstração de resultados projetada (€)

	2026E	2027E	2028E	2029E	2030E
Volume de negócios	506,184	544,148	612,166	703,991	827,190
<i>crescimento (%)</i>	<i>2.5%</i>	<i>7.5%</i>	<i>12.5%</i>	<i>15.0%</i>	<i>17.5%</i>
CMVMCs	-118,447	-127,331	-143,247	-164,734	-193,562
Margem bruta	387,737	416,817	468,920	539,257	633,627
<i>Margem bruta %</i>	<i>76.6%</i>	<i>76.6%</i>	<i>76.6%</i>	<i>76.6%</i>	<i>76.6%</i>
Subsídios à exploração	0	0	0	0	0
Gastos com pessoal	-290,864	-299,590	-308,577	-317,835	-327,370
Fornecimentos e serviços externos	-70,866	-76,181	-85,703	-98,559	-115,807
Outras receitas operacionais	0	0	0	0	0
Outras despesas operacionais	-24,297	-26,119	-29,384	-33,792	-39,705
EBITDA	1,711	14,928	45,255	89,072	150,746
<i>Margem EBITDA %</i>	<i>0.3%</i>	<i>2.7%</i>	<i>7.4%</i>	<i>12.7%</i>	<i>18.2%</i>
Custo com depreciação e amortização	-7,348	-8,348	-9,348	-10,348	-11,348
EBIT	-5,637	6,580	35,907	78,725	139,398
<i>Margem EBIT %</i>	<i>-1.1%</i>	<i>1.2%</i>	<i>5.9%</i>	<i>11.2%</i>	<i>16.9%</i>

Demonstração de resultados projetada (€)

	2026E	2027E	2028E	2029E	2030E
Despesas financeiras	-7,760	-7,053	-7,027	-6,721	-5,648
Rendimentos financeiros	0	0	0	0	0
EBT	-13,397	-473	28,880	72,004	133,750
<i>Margem EBT %</i>	<i>-2.6%</i>	<i>-0.1%</i>	<i>4.7%</i>	<i>10.2%</i>	<i>16.2%</i>
Imposto sobre rendimento	0	0	-6,065	-15,121	-28,087
Lucro Líquido	-13,397	-473	22,815	56,883	105,662
<i>Margem Resultado líquido %</i>	<i>-2.6%</i>	<i>-0.1%</i>	<i>3.7%</i>	<i>8.1%</i>	<i>12.8%</i>

Demonstração de fluxos de caixa projetada (€)

	2026E	2027E	2028E	2029E	2030E
Resultado líquido	-13,397	-473	22,815	56,883	105,662
(+) Custo com depreciação e amortização	7,348	8,348	9,348	10,348	11,348
Δ Fundo de maneo líquido	37,275	-1,922	-15,789	-22,473	-30,068
Fluxo de caixa operacional	31,225	5,953	16,374	44,757	86,942
Δ Investimentos financeiros longo prazo	0	0	0	0	0
CAPEX	-5,000	-5,000	-5,000	-5,000	-5,000
Fluxo de caixa após investimento	26,225	953	11,374	39,757	81,942
Δ Dívida curto prazo	0	0	0	0	0
Δ Dívida longo prazo	-26,225	-953	-11,374	-39,757	-81,942
Δ Capital próprio	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa após financiamento	0	0	0	0	0
Saldo de caixa	29,857	29,857	29,857	29,857	29,857

Contacto: +351 929 384 256

E-mail: ma@valuingtools.com