

A photograph of a business meeting. A person in a light-colored suit is holding a tablet displaying a dashboard with charts and graphs. Another person's hand is pointing at the screen. A third person is holding a pen. The image is partially obscured by a white diagonal shape on the left and a dark blue diagonal shape on the bottom right.

# Corporate Finance - Avaliação de Empresas -

[www.yunitconsulting.pt](http://www.yunitconsulting.pt)

**yunit**  
Consulting

A Yunit Consulting, especialista na Consultoria a Pequenas e Médias Empresas, disponibiliza uma solução específica para **Avaliação de Empresas**, privilegiando o **rigor e o detalhe**, numa base de **confidencialidade** e **neutralidade**, **salvaguardando** o interesse de todos os envolvidos.

Considerando as especificidades de cada setor e empresa, todo o processo assenta nas **melhores técnicas e métodos disponíveis no mercado, optando** por uma abordagem independente para cálculo do **Valor da Empresa e dos seus Capitais Próprios**.

## Mas porque é importante saber quanto vale a sua empresa?

**Porque saber o valor da empresa é uma informação demasiado relevante para ser ignorada na tomada de decisões importantes e informadas, tais como:**

- Previamente à **alienação/aquisição de participações sociais**
- Para preparar **operações de angariação de capital** e/ou entrada de novos sócios (estratégicos, private equity, entre outros)

- Tomada de **decisões estratégicas** (crescimento, desinvestimento de Unidades de Negócios ou alterações na gestão operacional)
- **Efetuar uma reestruturação societária**
- Dar resposta a questões legais como **sucessão, divórcios e partilhas**
- Em caso de **liquidações**

## ÂMBITO

É um instrumento de apoio à tomada de decisão no qual se determina o **valor da empresa e dos seus capitais próprios** de forma holística, tendo em consideração:

- Capacidade para gerar benefícios económicos futuros
- Setor de atividade
- Estratégia da organização, operações e grau de inovação e diferenciação
- **Disponibilidades financeiras Líquidas** (investimentos financeiros e financiamentos)
- Necessidade de des(investimento) em *working capital*
- **Ativos e rendimentos extra-exploração**

## METODOLOGIA: FASES DO PROCESSO DE AVALIAÇÃO

### A YUNIT ACOMPANHA-O DURANTE TODO O PROCESSO

Para mais informações contacte o seu consultor Yunit ou envie as suas questões para o ✉ [contacto@yunit.pt](mailto:contacto@yunit.pt)

[www.yunitconsulting.pt](http://www.yunitconsulting.pt) ☎ Lisboa - 21 330 72 02 ☎ Porto - 22 320 54 41

### 1.ª Fase **Análise Qualitativa**

- Breve Caracterização da empresa

### 2.ª Fase **Análise Económico-Financeira**

- Análise de rendimentos e gastos
- Análise de ativos e passivos
- Análise de rácios económico-financeiros

### 3.ª Fase **Estudo do Valor da Empresa e dos Capitais Próprios**

- Definição dos pressupostos para os métodos de análise
- Determinação do Valor da Empresa e dos seus Capitais Próprios tendo em consideração o resultado de cada uma das óticas de avaliação

elaborar um Plano de Negócios que contemple os rendimentos e gastos esperados bem como os investimentos a realizar.

- **Ótica de Mercado** - Comparação com o Setor
  - Recorrendo a bases de dados de transações nacionais e internacionais comparáveis nos diversos setores de atividade, obtêm-se múltiplos médios de mercado que se aplicam aos proveitos ou rendimentos da empresa.
  - Os indicadores chave regularmente utilizados são os valores históricos das Vendas, do EBITDA, do EBIT da empresa objeto de avaliação. Metodologia normalmente utilizada em contexto de Fusões & Aquisições.

## ÓTICAS DE AVALIAÇÃO

- **Ótica do Rendimento** - Método das Projeções Futuras
  - O valor da empresa /negócio corresponde ao somatório dos seus rendimentos futuros esperados, atualizados a uma taxa que traduz a remuneração requerida pelos investidores.
  - A determinação dos rendimentos futuros esperados obriga à elaboração de projeções detalhadas relativas à atividade da empresa, para um período que corresponda, no mínimo, ao período necessário para que as variáveis microeconómicas e empresariais reflitam um grau de estabilidade razoável. Neste âmbito, será necessário

- **Ótica Patrimonial** - Valor Contabilístico Corrigido
  - Baseia-se na correta valorização dos ativos operacionais da empresa, como sejam, imóveis, instalações, existências, etc., devendo o seu valor ser ajustado ao valor de mercado atual e após correções contabilísticas necessárias. Estes ativos serão posteriormente deduzidos dos passivos, obtendo-se o valor dos capitais próprios.

### **A YUNIT ACOMPANHA-O DURANTE TODO O PROCESSO**

Para mais informações contacte o seu consultor Yunit ou envie as suas questões para o [✉ contacto@yunit.pt](mailto:contacto@yunit.pt)

[www.yunitconsulting.pt](http://www.yunitconsulting.pt) ☎ Lisboa - 21 330 72 02 ☎ Porto - 22 320 54 41

Destaca-se que cada empresa apresenta um conjunto de características, devendo ser sempre analisada de acordo com a(s) metodologia(s) mais ajustada(s).

## APOIO YUNIT

- Experiência em diferentes setores de atividade, em vários tipos e dimensão de negócio;
- Equipa com competências complementares, quer no âmbito de gestão e financeira, quer no âmbito da Engenharia;
- Pormenor, detalhe e adequação ao destinatário quer seja investidor quer responsável da gestão da empresa;
- Sigilo e Confidencialidade
- Independência.

**Sabia que vários estudos mencionam que a taxa de insucesso nas operações de Fusões & Aquisições é superior a 50% decorrente, maioritariamente, da não concretização dos objetivos definidos inicialmente?**

**O SUCESSO DA SUA OPERAÇÃO DEPENDE DA PARCERIA CERTA.**

### **A YUNIT ACOMPANHA-O DURANTE TODO O PROCESSO**

Para mais informações contacte o seu consultor Yunit ou envie as suas questões para o ✉ [contacto@yunit.pt](mailto:contacto@yunit.pt)

[www.yunitconsulting.pt](http://www.yunitconsulting.pt) ☎ Lisboa - 21 330 72 02 ☎ Porto - 22 320 54 41