

TaskMaster — Valuation e Projeção de Valor da Empresa

Documento Estratégico | Fevereiro 2026

Elaborado por: Manus AI para Marcos Menezes

1. Sumário Executivo

Este documento apresenta a avaliação (valuation) do TaskMaster utilizando múltiplas metodologias reconhecidas pelo mercado de venture capital e M&A de empresas SaaS. Com operação em **6 mercados prioritários** (Brasil, EUA, México, República Dominicana, Argentina e Canadá), o TaskMaster apresenta um valor estimado que varia entre **US\$ 2,0 milhões na fase atual (pré-receita/seed)** e **US\$ 470 milhões no Ano 5**, dependendo da execução do plano de negócios e das condições de mercado.

2. Metodologias de Avaliação

Metodologia	Descrição	Aplicabilidade
Múltiplo de Receita (ARR)	Valor = ARR × múltiplo do setor	Padrão para SaaS em crescimento
DCF (Fluxo de Caixa Descontado)	Valor presente dos fluxos de caixa futuros	Complementar para validação
Comparáveis de Mercado	Benchmarking com transações recentes no setor	Referência de mercado

3. Avaliação por Múltiplo de Receita

3.1 Múltiplos Aplicáveis

O múltiplo mediano para empresas SaaS privadas em 2025 situa-se em **7,0x ARR** 1. Para o TaskMaster, os fatores que influenciam o múltiplo são:

Fator	TaskMaster	Impacto
-------	------------	---------

Crescimento anual >100% (Ano 1-2)	Sim	Prêmio: +2-3x
IA como core do produto	Sim	Prêmio: +1-2x
Margem bruta 75-85%	Sim	Alinhado
Presença em 6 mercados	Sim	Prêmio: +0,5x
Churn 5-7% (melhorando)	Sim	Desconto leve: -0,5x
Early-stage	Sim	Desconto: -1-2x

3.2 Valuation por Período

Período	ARR (US\$)	Múltiplo	Valuation (US\$)	Range
Atual (Seed)	Pré-receita	—	\$2.000.000	\$1,5M - \$3M
60 dias	\$374.400	7x	\$2.620.800	\$1,9M - \$3,7M
Ano 1	\$3.189.120	8x	\$25.512.960	\$19M - \$38M
Ano 2	\$10.660.800	8x	\$85.286.400	\$64M - \$128M
Ano 3	\$25.392.000	7x	\$177.744.000	\$127M - \$254M
Ano 4	\$47.586.000	7x	\$333.102.000	\$238M - \$476M
Ano 5	\$67.080.000	7x	\$469.560.000	\$335M - \$670M

3.3 Contribuição de Cada Mercado para o Valuation (Ano 5)

Mercado	ARR Ano 5	% do ARR Total	Contribuição ao Valuation
Brasil	\$24.960.000	37,2%	\$174.720.000
EUA	\$23.400.000	34,9%	\$163.800.000
México	\$7.200.000	10,7%	\$50.400.000
Rep. Dominicana	\$2.304.000	3,4%	\$16.128.000

Argentina	\$4.320.000	6,4%	\$30.240.000
Canadá	\$4.896.000	7,3%	\$34.272.000
TOTAL	\$67.080.000	100%	\$469.560.000

4. Avaliação por Fluxo de Caixa Descontado (DCF)

4.1 Premissas

Premissa	Valor
Taxa de desconto (WACC)	25%
Período de projeção	5 anos
Múltiplo terminal (EV/EBITDA)	15x

4.2 Fluxos de Caixa Projetados

Ano	EBITDA (US\$)	Fator de Desconto	Valor Presente (US\$)
1	319.000	0,800	255.200
2	2.985.000	0,640	1.910.400
3	8.886.000	0,512	4.549.632
4	19.034.000	0,410	7.803.940
5	36.894.000	0,328	12.101.232
Valor Terminal	$36.894.000 \times 15$	0,328	181.438.480

Componente	Valor (US\$)
VP dos fluxos de caixa (Anos 1-5)	\$26.620.404
VP do valor terminal	\$181.438.480

Valor da empresa (DCF)

US\$ 208.058.884

5. Comparáveis de Mercado (Music Tech)

Empresa	Setor	Valuation/Funding	Múltiplo
Splice	Ferramentas para produtores	US\$ 500M+	~8x ARR
BandLab	Plataforma musical	US\$ 65M (Series B)	~10x ARR
Amuse	Distribuição + analytics	US\$ 70M (adquirida)	~6x ARR
Landr	Mastering + distribuição	US\$ 30M+	~7x ARR
Chartmetric	Analytics musical	US\$ 15M (Series A)	~12x ARR

O setor de music tech registrou mais de **US\$ 700 milhões em investimentos** no primeiro semestre de 2025 ², demonstrando forte apetite dos investidores. O TaskMaster posiciona-se favoravelmente por combinar IA + gestão + presença multi-mercado.

6. Roadmap de Investimento

Fase	Timing	Valuation Pré-Money	Capital	Diluição	Mercados Ativos
Seed	Agora	\$2M	\$500K	20%	Brasil
Pre-Series A	Mês 6-9	\$12-18M	\$2M	15%	Brasil, EUA, México
Series A	Ano 1-2	\$50-80M	\$10-15M	18%	Todos os 6
Series B	Ano 3	\$150-200M	\$25-35M	15%	6 + expansão
Series C / Exit	Ano 4-5	\$350-470M	—	—	Global

6.1 Cenários de Saída (Ano 5)

Cenário	Valuation	Retorno Investidor Seed
Conservador	\$335M	168x
Base	\$470M	235x
Otimista	\$670M	335x

Potenciais adquirentes: Spotify, Apple Music, Amazon Music, Salesforce, HubSpot.

7. Métricas SaaS — Benchmarking

Métrica	TaskMaster (Ano 2)	Benchmark Top Quartile
Crescimento YoY	>200%	>100%
Margem bruta	78%	75%+
Churn mensal	4%	<5%
LTV/CAC	>5:1	>3:1
NRR	110%	>100%
Rule of 40	228%	>40%

8. Resumo de Valuation

Metodologia	Atual	Ano 1	Ano 5
Múltiplo ARR	\$2,0M	\$25,5M	\$470M
DCF	—	—	\$208M (VP)
Comparáveis	\$1,5-3M	\$19-38M	\$335-670M

9. Referências

- [1] SaaS Capital — Private SaaS Company Valuations 2025
- [2] Water & Music — Music Tech in 2025