

ValuingTools

Teaser

Clínica Dentária

Cuidado integrado com rigor e proximidade

Uma abordagem multidisciplinar orientada para o bem estar, a confiança e a continuidade do acompanhamento.

Valorização		KPIs	2025
Enterprise value	+ 150,000 €	Volume negócios	220,000 €
Excesso de disponibilidades	+ 14,000 €	EBITDA Contabilístico	39,000 €
Valor do Imóvel	+ 360,000 €	(+/-) Ajustamentos	+ 6,400 €
Equity value	= 524,000 €	EBITDA Ajustado	45,400 €
Múltiplo EBITDA 2025	3.3x		



Com uma oferta diversificada e complementar, esta empresa portuguesa atua num segmento essencial e resiliente, prestando serviços especializados que respondem a diferentes necessidades de acompanhamento num único espaço. Distingue-se pela capacidade de integrar várias áreas técnicas, assegurando uma resposta próxima, personalizada e orientada para a qualidade da experiência de cada pessoa.

Assente numa equipa qualificada e numa oferta complementar, a empresa reúne condições para consolidar a sua posição num setor essencial, marcado por procura recorrente e pela crescente valorização de soluções de saúde integradas, próximas e personalizadas.

Proximidade, especialização e confiança ao serviço das pessoas





1. Tese de investimento

- ✓ Ativo clínico cujo elemento diferenciador passa pela conjugação entre uma base de medicina dentária, serviços de maior valor acrescentado e soluções com maior componente tecnológica, como alinhadores invisíveis e planeamento digital através de scanner intraoral, que permitem melhorar a experiência do utente, aumentar o ticket médio e posicionar a clínica num segmento mais especializado.
- ✓ O potencial de valorização assenta na capacidade instalada ainda não totalmente explorada, nomeadamente através do aumento da ocupação dos consultórios, reforço da captação digital, desenvolvimento de protocolos empresariais e institucionais, maior conversão de tratamentos dentários especializados e crescimento de serviços complementares. A existência de uma rede alargada de parceiros já estabelecida constitui uma base relevante para acelerar a aquisição de novos utentes e aumentar a recorrência da procura.



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 assenta numa clínica dentária com oferta integrada de saúde, capacidade instalada disponível e serviços diferenciadores de maior valor acrescentado. Existe potencial para reforçar a ocupação dos consultórios, aumentar a conversão de tratamentos especializados, dinamizar a presença digital e explorar uma rede de protocolos como canal de captação e fidelização.

Demonstração de resultados projetada (€)

	2026E	2027E	2028E	2029E	2030E
Volume de negócios	277,296	284,229	291,334	298,618	306,083
<i>crescimento (%)</i>	<i>25.0%</i>	<i>2.5%</i>	<i>2.5%</i>	<i>2.5%</i>	<i>2.5%</i>
Margem bruta	277,296	284,229	291,334	298,618	306,083
<i>Margem bruta %</i>	<i>100.0%</i>	<i>100.0%</i>	<i>100.0%</i>	<i>100.0%</i>	<i>100.0%</i>
Subsídios à exploração	0	0	0	0	0
Gastos com pessoal	-70,956	-74,504	-78,229	-82,140	-86,247
Fornecimentos e serviços externos	-152,513	-156,326	-160,234	-164,240	-168,346
Outras receitas operacionais	0	0	0	0	0
Outras despesas operacionais	-2,773	-2,842	-2,913	-2,986	-3,061
EBITDA	51,054	50,557	49,958	49,251	48,429
<i>Margem EBITDA %</i>	<i>18.4%</i>	<i>17.8%</i>	<i>17.1%</i>	<i>16.5%</i>	<i>15.8%</i>
Custo com depreciação e amortização	-7,138	-9,138	-11,138	-13,138	-9,509
EBIT	43,917	41,419	38,820	36,114	38,921
<i>Margem EBIT %</i>	<i>15.8%</i>	<i>14.6%</i>	<i>13.3%</i>	<i>12.1%</i>	<i>12.7%</i>
Despesas financeiras	0	0	0	0	0

Demonstração de resultados projetada (€)

	2026E	2027E	2028E	2029E	2030E
EBT	43,917	41,419	38,820	36,114	38,921
<i>Margem EBT %</i>	<i>15.8%</i>	<i>14.6%</i>	<i>13.3%</i>	<i>12.1%</i>	<i>12.7%</i>
Imposto sobre rendimento	-9,223	-8,698	-8,152	-7,584	-8,173
Lucro Líquido	34,694	32,721	30,668	28,530	30,747
<i>Margem Resultado líquido %</i>	<i>12.5%</i>	<i>11.5%</i>	<i>10.5%</i>	<i>9.6%</i>	<i>10.0%</i>

Demonstração de fluxos de caixa projetada (€)

	2026E	2027E	2028E	2029E	2030E
Resultado líquido	34,694	32,721	30,668	28,530	30,747
(+) Custo com depreciação e amortização	7,138	9,138	11,138	13,138	9,509
Δ Fundo de maneiio líquido	-3,942	-4,681	-2,754	-2,923	-3,098
Fluxo de caixa operacional	37,890	37,178	39,052	38,745	37,158
Δ Investimentos financeiros longo prazo	0	0	0	0	0
CAPEX	-10,000	-10,000	-10,000	-10,000	-10,000
Fluxo de caixa após investimento	27,890	27,178	29,052	28,745	27,158
Δ Dívida curto prazo	0	0	0	0	0
Δ Dívida longo prazo	0	0	0	0	0
Δ Capital próprio	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa após financiamento	27,890	27,178	29,052	28,745	27,158
Saldo de caixa	42,003	69,181	98,233	126,978	154,135

