

# ValuingTools

Teaser

Empresa especializada em impermeabilização

## Empresa em crescimento com capacidade de execução especializada

Com uma estrutura operacional em expansão, combina conhecimento técnico, rapidez de resposta e experiência em projetos de crescente complexidade.



Valorização		KPIs	2025
Enterprise value	+ 1,400,000 €	Volume negócios	1,500,000 €
Dívida líquida financeira	- 483,000 €	EBITDA	370,000 €
Equity value	= 917,000 €	Resultado líquido	220,000 €
Múltiplo EBTDA	3.7x		

- ❑ Ativo operacional em crescimento, com especialização técnica aplicada à reabilitação, proteção, impermeabilização e melhoria do desempenho de edifícios. A empresa atua em soluções para coberturas, fachadas e envolventes construtivas, combinando diferentes técnicas e materiais orientados para durabilidade, eficiência e isolamento.
- ❑ Com capacidade de execução em projetos de diferentes dimensões, apresenta potencial de escala e consolidação num segmento com procura recorrente.
- ❑ **Execução técnica, proteção de edifícios e potencial de escala.**



# Demonstração de resultados projetada (€)

	2026E	2027E	2028E	2029E	2030E
<b>Volume de negócios</b>	<b>2,103,084</b>	<b>2,208,238</b>	<b>2,318,650</b>	<b>2,434,583</b>	<b>2,556,312</b>
<i>crescimento (%)</i>	<i>40.0%</i>	<i>5.0%</i>	<i>5.0%</i>	<i>5.0%</i>	<i>5.0%</i>
CMVMCs	-119,876	-125,870	-132,163	-138,771	-145,710
<b>Margem bruta</b>	<b>1,983,208</b>	<b>2,082,369</b>	<b>2,186,487</b>	<b>2,295,811</b>	<b>2,410,602</b>
<i>Margem bruta %</i>	<i>94.3%</i>	<i>94.3%</i>	<i>94.3%</i>	<i>94.3%</i>	<i>94.3%</i>
Subsídios à exploração	2,103	2,208	2,319	2,435	2,556
Gastos com pessoal	-785,525	-824,802	-866,042	-909,344	-954,811
Fornecimentos e serviços externos	-643,544	-675,721	-709,507	-744,982	-782,231
Outras receitas operacionais	0	0	0	0	0
Outras despesas operacionais	-37,856	-39,748	-41,736	-43,822	-46,014
<b>EBITDA</b>	<b>518,387</b>	<b>544,306</b>	<b>571,521</b>	<b>600,097</b>	<b>630,102</b>
<i>Margem EBITDA %</i>	<i>24.6%</i>	<i>24.6%</i>	<i>24.6%</i>	<i>24.6%</i>	<i>24.6%</i>
Custo com depreciação e amortização	-56,555	-72,180	-89,055	-107,180	-126,555
<b>EBIT</b>	<b>461,831</b>	<b>472,126</b>	<b>482,466</b>	<b>492,917</b>	<b>503,547</b>
<i>Margem EBIT %</i>	<i>22.0%</i>	<i>21.4%</i>	<i>20.8%</i>	<i>20.2%</i>	<i>19.7%</i>

## Demonstração de resultados projetada (€)

	2026E	2027E	2028E	2029E	2030E
Despesas financeiras	-49,979	-51,270	-51,741	-31,205	-6,637
EBT	411,852	420,855	430,725	461,712	496,910
<i>Margem EBT %</i>	<i>19.6%</i>	<i>19.1%</i>	<i>18.6%</i>	<i>19.0%</i>	<i>19.4%</i>
Imposto sobre rendimento	-86,489	-88,380	-90,452	-96,960	-104,351
<b>Lucro Líquido</b>	<b>325,363</b>	<b>332,476</b>	<b>340,273</b>	<b>364,753</b>	<b>392,559</b>
<i>Margem Resultado líquido %</i>	<i>15.5%</i>	<i>15.1%</i>	<i>14.7%</i>	<i>15.0%</i>	<i>15.4%</i>

## Demonstração de fluxos de caixa projetada (€)

	2026E	2027E	2028E	2029E	2030E
Resultado líquido	325,363	332,476	340,273	364,753	392,559
( + ) Custo com depreciação e amortização	56,555	72,180	89,055	107,180	126,555
Δ Fundo de maneo líquido	-297,783	-294,914	-86,660	-92,229	-98,138
<b>Fluxo de caixa operacional</b>	<b>84,135</b>	<b>109,743</b>	<b>342,668</b>	<b>379,704</b>	<b>420,977</b>
Δ Outros ativos	0	0	0	0	0
Δ Investimentos financeiros longo prazo	0	0	0	0	0
CAPEX	-120,000	-130,000	-140,000	-150,000	-160,000
<b>Fluxo de caixa após investimento</b>	<b>-35,865</b>	<b>-20,257</b>	<b>202,668</b>	<b>229,704</b>	<b>260,977</b>
Δ Dívida longo prazo	0	0	-202,668	-229,704	-52,754
( + / - ) Δ revolver debt	35,284	20,258	0	0	-55,541
Δ Capital próprio	0	0	0	0	0
<b>Fluxo de caixa após financiamento</b>	<b>-581</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>152,681</b>
Saldo de caixa	871	871	871	871	153,553

Contacto: +351 929 384 256

E-mail: [ma@valuingtools.com](mailto:ma@valuingtools.com)