

# ValuingTools

Teaser

Empresa de Engenharia e Gestão de Ativos

## Gestão técnica de ativos com visão integrada

Soluções especializadas para otimizar, valorizar e prolongar o ciclo de vida dos ativos.

Valorização		KPIs	2025
Enterprise value	+ 2,025,000 €	Volume negócios	2,170,000 €
Dívida Financeira	- 65,000 €	EBITDA Contabilístico	160,000 €
Disponibilidades Financeiras	+ 230,000 €	( +/- ) Ajustamentos	+ 200,000 €
Equity value	= 2,190,000 €	EBITDA Ajustado	360,000 €
Múltiplo EBITDA 2025	5.2x		
Múltiplo EBITDA 2026E	4.6x		



Com uma abordagem multidisciplinar e orientada para a eficiência, esta empresa portuguesa atua na gestão integrada de ativos, acompanhando projetos desde a fase de conceção até à operação, manutenção e gestão diária.

A sua atividade combina engenharia, gestão técnica, fiscalização, consultoria, Project Management e Facility Management, com soluções adaptadas a Data Centers, escritórios, habitação, espaços comerciais, unidades industriais e hotéis. Com experiência em projetos exigentes, atuação nacional e uma carteira relevante e diversificada de clientes nos mais diversos setores de atividade, apresenta uma proposta de valor assente na otimização operacional, controlo de custos e valorização dos ativos.

**Rigor técnico, eficiência operacional e foco na criação de valor.**





## 1. Tese de investimento

- ✓ Ativo com posicionamento diferenciado na gestão integrada de ativos, combinando competências de engenharia, fiscalização, consultoria técnica e serviços de Facility Management. A empresa acompanha os ativos ao longo de várias fases do seu ciclo de vida, desde a conceção e desenvolvimento técnico até à operação, manutenção e gestão diária, o que permite uma relação mais próxima com os clientes e maior capacidade de captura de valor.
- ✓ O interesse do ativo resulta da exposição a segmentos com necessidades permanentes de fiabilidade, controlo técnico e eficiência, incluindo edifícios corporativos, espaços comerciais, unidades industriais, centros tecnológicos e outros ativos operacionais. O crescimento poderá ser acelerado através do reforço comercial, maior estruturação da oferta, digitalização dos processos e conversão de serviços pontuais em contratos de acompanhamento continuado.



## 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 na aquisição de uma plataforma técnica com experiência em projetos complexos e potencial para escalar em segmentos onde a continuidade operacional é crítica. Existe margem para reforçar a recorrência das receitas, aumentar a penetração em clientes atuais, expandir para ativos de maior dimensão e desenvolver serviços de maior valor acrescentado, suportando uma trajetória de crescimento mais profissionalizada e diferenciada.

# Demonstração de resultados projetada (€)

	2026E	2027E	2028E	2029E	2030E
<b>Volume de negócios</b>	<b>2,384,245</b>	<b>2,503,458</b>	<b>2,628,630</b>	<b>2,760,062</b>	<b>2,898,065</b>
<i>crescimento (%)</i>	<i>10.0%</i>	<i>5.0%</i>	<i>5.0%</i>	<i>5.0%</i>	<i>5.0%</i>
CMVMCs	0	0	0	0	0
<b>Margem bruta</b>	<b>2,384,245</b>	<b>2,503,458</b>	<b>2,628,630</b>	<b>2,760,062</b>	<b>2,898,065</b>
<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	-817,391	-841,913	-867,170	-893,185	-919,981
Fornecimentos e serviços externos	-1,120,595	-1,201,660	-1,261,743	-1,324,830	-1,391,071
Outras receitas operacionais	2,384	2,503	2,629	2,760	2,898
Outras despesas operacionais	-9,537	-10,014	-10,515	-11,040	-11,592
<b>EBITDA</b>	<b>439,106</b>	<b>452,375</b>	<b>491,832</b>	<b>533,767</b>	<b>578,319</b>
<i>Margem EBITDA %</i>	<i>18.4%</i>	<i>18.1%</i>	<i>18.7%</i>	<i>19.3%</i>	<i>20.0%</i>
Custo com depreciação e amortização	-28,605	-16,752	-5,000	-7,000	-9,000
<b>EBIT</b>	<b>410,502</b>	<b>435,623</b>	<b>486,832</b>	<b>526,767</b>	<b>569,319</b>
<i>Margem EBIT %</i>	<i>17.2%</i>	<i>17.4%</i>	<i>18.5%</i>	<i>19.1%</i>	<i>19.6%</i>

## Demonstração de resultados projetada (€)

	2026E	2027E	2028E	2029E	2030E
Despesas financeiras	-5,262	0	0	0	0
Rendimentos financeiros	1,039	1,039	1,039	1,039	1,039
EBT	406,278	436,662	487,871	527,806	570,358
<i>Margem EBT %</i>	<i>17.0%</i>	<i>17.4%</i>	<i>18.6%</i>	<i>19.1%</i>	<i>19.7%</i>
Imposto sobre rendimento	-85,318	-91,699	-102,453	-110,839	-119,775
<b>Lucro Líquido</b>	<b>320,960</b>	<b>344,963</b>	<b>385,418</b>	<b>416,967</b>	<b>450,583</b>
<i>Margem Resultado líquido %</i>	<i>13.5%</i>	<i>13.8%</i>	<i>14.7%</i>	<i>15.1%</i>	<i>15.5%</i>

## Demonstração de fluxos de caixa projetada (€)

	2026E	2027E	2028E	2029E	2030E
Resultado líquido	320,960	344,963	385,418	416,967	450,583
( + ) Custo com depreciação e amortização	28,605	16,752	5,000	7,000	9,000
Δ Fundo de maneiio líquido	-45,421	-28,821	-38,150	-41,858	-45,841
<b>Fluxo de caixa operacional</b>	<b>304,144</b>	<b>332,894</b>	<b>352,268</b>	<b>382,109</b>	<b>413,742</b>
Δ Outros ativos	0	0	0	0	0
Δ Investimentos financeiros longo prazo	0	0	0	0	0
CAPEX	-20,000	-20,000	-20,000	-20,000	-20,000
<b>Fluxo de caixa após investimento</b>	<b>284,144</b>	<b>312,894</b>	<b>332,268</b>	<b>362,109</b>	<b>393,742</b>
Δ Dívida longo prazo	-68,367	0	0	0	0
Δ Capital próprio	0	0	0	0	0
<b>Fluxo de caixa após financiamento</b>	<b>215,776</b>	<b>312,894</b>	<b>332,268</b>	<b>362,109</b>	<b>393,742</b>
Saldo de caixa	448,482	761,375	1,093,644	1,455,753	1,849,494

Contacto: +351 929 384 256

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