

ValuingTools

Teaser

Empresa de Serralharia

Soluções técnicas para projetos de construção e indústria

Precisão, qualidade e experiência na execução de soluções à medida.

Valorização		KPIs	2025
Enterprise value	+ 1,200,000 €	Volume negócios	1,400,000 €
Dívida Financeira	- 409,000 €	EBITDA Contabilístico	518,500 €
Disponibilidades Financeiras	+ 690,000	(+/-) Ajustamentos	- 32,500 €
Valor do Imóvel	+ 650,000 €	EBITDA Ajustado	486,000 €
Equipamentos de transporte (+/-)	- 220,000 €		
Equity value	= 1,911,000 €		
Múltiplo EBITDA 2025	2.6x		



Com uma equipa técnica experiente e uma forte orientação para a qualidade, esta empresa portuguesa atua no desenvolvimento, fabrico e instalação de soluções técnicas personalizadas para projetos residenciais, comerciais e industriais.

A sua atividade assenta na capacidade de adaptar cada solução às necessidades específicas de cada cliente, combinando conhecimento especializado, materiais de elevada qualidade e processos eficientes. Com foco na durabilidade, no rigor de execução e na melhoria contínua, posiciona-se como um parceiro fiável em projetos que exigem competência técnica, resposta personalizada e elevado padrão de acabamento



Rigor, eficiência e qualidade em cada projeto.

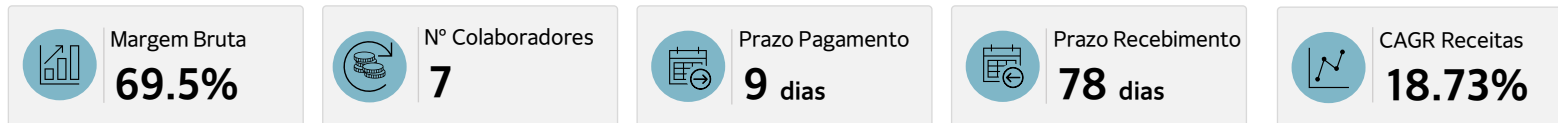


1. Tese de investimento

- ✓ Ativo operacional especializado no desenvolvimento, fabrico e instalação de soluções metálicas técnicas à medida, com aplicação em projetos residenciais, comerciais e industriais. A empresa distingue-se pela capacidade de combinar conhecimento técnico, flexibilidade produtiva e execução personalizada, respondendo a necessidades específicas de construção, reabilitação e adaptação de espaços.
- ✓ O potencial de valorização assenta na procura estrutural por soluções duráveis, funcionais e tecnicamente exigentes, num mercado onde a qualidade de execução, a fiabilidade dos prazos e a capacidade de resposta continuam a ser fatores críticos de diferenciação. A existência de uma equipa experiente, domínio de diferentes materiais e capacidade de acompanhar projetos desde a conceção à instalação cria uma base relevante para reforçar escala, captar projetos de maior dimensão e consolidar relações recorrentes com construtoras, promotores, arquitetos e clientes industriais.



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 empresa especializada em soluções metálicas personalizadas, com potencial para reforçar a atividade comercial, captar projetos de maior valor e aumentar a eficiência operacional. O conhecimento técnico, a qualidade de execução e a capacidade de adaptação permitem diferenciar o ativo num mercado onde a confiança e o cumprimento de prazos são fatores-chave.

Demonstração de resultados projetada (€)

	2026E	2027E	2028E	2029E	2030E
Volume de negócios	988,274	1,087,101	1,141,456	1,198,529	1,258,455
<i>crescimento (%)</i>	<i>-30.0%</i>	<i>10.0%</i>	<i>5.0%</i>	<i>5.0%</i>	<i>5.0%</i>
CMVMCs	-301,423	-331,566	-348,144	-365,551	-383,829
Margem bruta	686,850	755,535	793,312	832,978	874,626
<i>Margem bruta %</i>	<i>69.5%</i>	<i>69.5%</i>	<i>69.5%</i>	<i>69.5%</i>	<i>69.5%</i>
Gastos com pessoal	-123,211	-141,693	-162,946	-187,388	-215,497
Fornecimentos e serviços externos	-273,752	-301,127	-316,183	-331,992	-348,592
Outras receitas operacionais	0	0	0	0	0
Outras despesas operacionais	-988	-1,087	-1,141	-1,199	-1,258
EBITDA	288,899	311,629	313,041	312,398	309,279
<i>Margem EBITDA %</i>	<i>29.2%</i>	<i>28.7%</i>	<i>27.4%</i>	<i>26.1%</i>	<i>24.6%</i>
Custo com depreciação e amortização	-79,129	-86,129	-68,242	-24,500	-31,500
EBIT	209,770	225,500	244,799	287,898	277,779
<i>Margem EBIT %</i>	<i>21.2%</i>	<i>20.7%</i>	<i>21.4%</i>	<i>24.0%</i>	<i>22.1%</i>
Despesas financeiras	-10,083	-3,738	0	0	0

Demonstração de resultados projetada (€)

	2026E	2027E	2028E	2029E	2030E
EBT	199,688	221,761	244,799	287,898	277,779
<i>Margem EBT %</i>	<i>20.2%</i>	<i>20.4%</i>	<i>21.4%</i>	<i>24.0%</i>	<i>22.1%</i>
Imposto sobre rendimento	-41,934	-46,570	-51,408	-60,459	-58,334
Lucro Líquido	157,753	175,192	193,391	227,440	219,446
<i>Margem Resultado líquido %</i>	<i>16.0%</i>	<i>16.1%</i>	<i>16.9%</i>	<i>19.0%</i>	<i>17.4%</i>

Demonstração de fluxos de caixa projetada (€)

	2026E	2027E	2028E	2029E	2030E
Resultado líquido	157,753	175,192	193,391	227,440	219,446
(+) Custo com depreciação e amortização	79,129	86,129	68,242	24,500	31,500
Δ Fundo de maneiio líquido	90,991	-21,124	-11,659	-12,236	-12,848
Fluxo de caixa operacional	327,872	240,196	249,974	239,704	238,098
Δ Investimentos financeiros longo prazo	0	0	0	0	0
CAPEX	-70,000	-70,000	-70,000	-70,000	-70,000
Fluxo de caixa após investimento	257,872	170,196	179,974	169,704	168,098
Δ Dívida longo prazo	-257,872	-151,951	0	0	0
Δ Capital próprio	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa após financiamento	0	18,245	179,974	169,704	168,098
Saldo de caixa	690,486	708,731	888,706	1,058,409	1,226,507

