

ValuingTools

Teaser

Empresa Materiais e Equipamentos para
Construção

Soluções integradas de materiais e equipamentos para construção

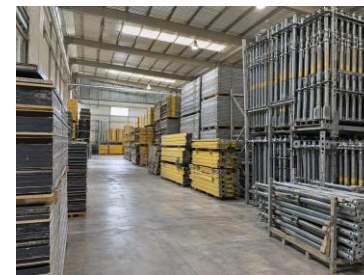
Comercialização de materiais de cofragem e máquinas, complementada por uma oferta de aluguer adaptada às necessidades de cada obra.

Valorização		KPIs	2025
Enterprise value	+ 3,900,000 €	Volume negócios	6,145,000 €
Excesso de caixa	+ 1,165,000€	EBITDA Contabilístico	845,000 €
Valor dos Imóveis	+ 2,000,000 €	Ajustamentos (+/-)	60,000 €
Equity value	= 7,065,000 €	EBITDA Ajustado	785,000 €
Múltiplo EBITDA	4.9x		



- ❑ Empresa dedicada à comercialização de materiais para o setor da construção, nomeadamente soluções de cofragem, vigas, painéis, prumos, contraplacado de cofragem, cofragens de muros e andaimes. Complementa a sua oferta com a venda e o aluguer de máquinas e equipamentos de pequeno e grande porte.
- ❑ A empresa dirige-se sobretudo a profissionais e empresas de construção, aos quais disponibiliza soluções ajustadas às necessidades de cada obra. Conta ainda com oficina própria para manutenção e reparação dos equipamentos, uma atividade complementar que reforça o serviço prestado aos clientes.

Uma operação construída para responder às diferentes necessidades da obra.





1. Tese de investimento

- ✓ Modelo comercial com duas formas complementares de monetização, que conjuga a venda de materiais e equipamentos com aluguer, o que permite acompanhar diferentes necessidades dos clientes ao longo das obras e aumentar a abrangência da relação comercial.
- ✓ Infraestrutura operacional própria desenvolvida ao longo da trajetória da empresa, que integra vários espaços industriais e capacidade interna de manutenção, o que assegura a armazenagem de materiais e a disponibilidade dos equipamentos destinados a aluguer.
- ✓ Histórico comprovado de desenvolvimento junto de empresas relevantes do setor da construção. A evolução da procura sustentou a expansão das instalações, o crescimento da equipa e a introdução progressiva da atividade de aluguer.



2. Outros indicadores 2026E

 Volume de Negócio 6,9M€	 EBITDA 856k€	 Margem EBITDA 12,4%	 FCO 627€	 FC após Invest. 327€
---	--	---	--	--

Nota: Os valores apresentados foram preparados com base na informação disponibilizada pela empresa e podem refletir dados finais ou provisórios à data da sua partilha.



3. Oportunidade

A empresa já construiu uma operação relevante na comercialização de materiais e equipamentos e desenvolveu uma oferta complementar de aluguer, suportada por infraestrutura operacional própria. Um adquirente com maior capacidade financeira e cobertura comercial poderá acelerar a expansão do parque de equipamentos para aluguer, alargar a oferta disponível e aumentar a penetração junto de clientes existentes e novos, com recurso a uma base operacional já instalada.

Demonstração de resultados projetada (€)

	2026E	2027E	2028E	2029E	2030E
Volume de negócios	6,914,389	7,605,828	7,986,120	8,385,426	8,804,697
<i>crescimento (%)</i>	<i>12.5%</i>	<i>10.0%</i>	<i>5.0%</i>	<i>5.0%</i>	<i>5.0%</i>
CMVMCs	-5,365,566	-5,902,123	-6,197,229	-6,507,090	-6,832,445
Margem bruta	1,548,823	1,703,706	1,788,891	1,878,335	1,972,252
<i>Margem bruta %</i>	<i>22.4%</i>	<i>22.4%</i>	<i>22.4%</i>	<i>22.4%</i>	<i>22.4%</i>
Subsídios à exploração	13,829	15,212	15,972	16,771	17,609
Gastos com pessoal	-208,426	-229,268	-240,732	-252,768	-265,407
Fornecimentos e serviços externos	-518,579	-570,437	-598,959	-628,907	-660,352
Outras receitas operacionais	34,572	38,029	39,931	41,927	44,023
Outras despesas operacionais	-13,829	-15,212	-15,972	-16,771	-17,609
EBITDA	856,390	942,029	989,131	1,038,587	1,090,517
<i>Margem EBITDA %</i>	<i>12.4%</i>	<i>12.4%</i>	<i>12.4%</i>	<i>12.4%</i>	<i>12.4%</i>
Custo com depreciação e amortização	-47,417	-84,917	-122,417	-142,264	-168,750
EBIT	808,973	857,112	866,714	896,323	921,767
<i>Margem EBIT %</i>	<i>11.7%</i>	<i>11.3%</i>	<i>10.9%</i>	<i>10.7%</i>	<i>10.5%</i>

Demonstração de resultados projetada (€)

	2026E	2027E	2028E	2029E	2030E
Despesas financeiras	-17,312	-10,183	-2,053	0	0
EBT	791,661	846,929	864,661	896,323	921,767
<i>Margem EBT %</i>	<i>11.4%</i>	<i>11.1%</i>	<i>10.8%</i>	<i>10.7%</i>	<i>10.5%</i>
Imposto sobre rendimento	-166,249	-177,855	-181,579	-188,228	-193,571
Lucro Líquido	625,413	669,074	683,082	708,095	728,196
<i>Margem Resultado líquido %</i>	<i>9.0%</i>	<i>8.8%</i>	<i>8.6%</i>	<i>8.4%</i>	<i>8.3%</i>

Demonstração de fluxos de caixa projetada (€)

	2026E	2027E	2028E	2029E	2030E
Resultado líquido	625,413	669,074	683,082	708,095	728,196
(+) Custo com depreciação e amortização	47,417	84,917	122,417	142,264	168,750
Δ Fundo de maneo líquido	-45,890	-81,103	-42,575	-35,598	-37,378
Fluxo de caixa operacional	626,939	672,888	762,924	814,761	859,568
Δ Outros ativos	0	0	0	0	0
Δ Outros passivos	0	0	0	0	0
CAPEX	-300,000	-300,000	-300,000	-300,000	-300,000
Fluxo de caixa após investimento	326,939	372,888	462,924	514,761	559,568
Δ Dívida longo prazo	-326,939	-372,888	-94,139	0	0
Δ Capital próprio	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa após financiamento	0	0	368,785	514,761	559,568
Saldo de caixa	1,959,320	1,959,320	2,328,105	2,842,866	3,402,434

Contacto: +351 929 384 256

E-mail: ma@valuingtools.com