ValuingTools

Teaser

Empresa de Construção

Construção e reabilitação com rigor

Da construção à reabilitação, execução e acompanhamento de obras adaptados às exigências de cada projeto.

Valorização	
Enterprise value	5,400,000 €
Dívida financeira	– 238,576 €
Disponibilidades financeiras	+ 1,623,224 €
Ajustamento de imóveis	+ 650,000 €
Equity value	**7,434,648 €**
Múltiplo EBITDA 2026E	5.27x

KPIs	2026E
Volume de negócios	**7,000,000 €**
EBITDA	**1,030,000 €**
Resultado Líquido	**745,000 €**





Empresa portuguesa de construção civil, com cerca de oito anos de atividade e uma equipa de aproximadamente 20 colaboradores. Assegura a execução e coordenação de empreitadas de diferentes dimensões, desde a preparação e planeamento dos trabalhos até à entrega final. A operação assenta em competências de orçamentação, direção de obra e logística, complementadas por meios técnicos e equipamentos próprios de apoio à atividade.



Experiência em obra, versatilidade na execução e compromisso com o resultado.

1. Tese de investimento

✓ Percurso de crescimento sustentado na evolução de pequenas obras privadas para empreitadas públicas e empresariais de maior dimensão. A experiência acumulada nos segmentos residencial, industrial e público, em diferentes regiões do país, evidencia versatilidade e capacidade de resposta a distintas exigências técnicas e operacionais.

✓ A combinação de uma equipa multidisciplinar própria com o recurso a subempreiteiros para especialidades confere flexibilidade à execução das obras. Os meios disponíveis incluem equipamentos próprios, como gruas e escavadoras, e uma infraestrutura operacional que beneficiou de investimentos de ampliação. A diversidade de clientes e o acesso a oportunidades por concurso e por relações comerciais diretas complementam o posicionamento do negócio.

2. Outros indicadores 2025

Margem bruta	FCFF	Prazo de pagamento	Prazo de recebimento	CAGR Receitas (2022–25)
87.6%	1,436,131 €	89 dias	38 dias	51.4%

3. Oportunidade

A aquisição da totalidade do capital proporciona a entrada numa operação estabelecida, com disponibilidade dos atuais sócios para apoiar a transição. O reforço das funções de orçamentação, aprovisionamento e gestão de obra poderá aumentar a capacidade de execução e suportar a adjudicação de projetos de maior dimensão. Adicionalmente, o acesso a novos clientes, o reforço dos recursos operacionais e financeiros e a obtenção de melhores condições de compra constituem oportunidades para acelerar o crescimento, melhorar a eficiência e potenciar a rentabilidade do negócio.

Demonstração de resultados projetada (€)

Distribuído por ValuingTools

	2026E	2027E	2028E	2029E	2030E
Volume de negócios	6,999,174	7,349,133	7,716,590	8,102,419	8,507,540
Crescimento (%)	24.2%	5%	5%	5%	5%
CMVMC	-979,884	-1,028,879	-1,080,323	-1,134,339	-1,191,056
Margem bruta	**6,019,290**	**6,320,254**	**6,636,267**	**6,968,080**	**7,316,484**
Margem bruta (%)	86%	86%	86%	86%	86%
Gastos com pessoal	-699,805	-752,290	-808,712	-869,365	-934,567
Fornecimentos e serviços externos	-4,199,505	-4,409,480	-4,629,954	-4,861,451	-5,104,524
Outras receitas operacionais	6,999	7,349	7,717	8,102	8,508
Outras despesas operacionais	-97,988	-102,888	-108,032	-113,434	-119,106
EBITDA	**1,028,992**	**1,062,946**	**1,097,286**	**1,131,933**	**1,166,795**
Margem EBITDA (%)	14.7%	14.5%	14.2%	14%	13.7%
Depreciações e amortizações	-94,250	-114,250	-134,250	-154,250	-152,933
EBIT	**934,741**	**948,696**	**963,036**	**977,682**	**1,013,862**
Margem EBIT (%)	13.4%	12.9%	12.5%	12.1%	11.9%
Despesas financeiras	-15,491	0	0	0	0

Demonstração de resultados projetada (€)

Distribuído por ValuingTools

	2026E	2027E	2028E	2029E	2030E
EBT	**919,251**	**948,696**	**963,036**	**977,682**	**1,013,862**
Margem EBT (%)	13.1%	12.9%	12.5%	12.1%	11.9%
Imposto sobre o rendimento	-174,658	-180,252	-182,977	-185,760	-192,634
Resultado Líquido	**744,593**	**768,443**	**780,059**	**791,923**	**821,228**
Margem Resultado Líquido (%)	10.6%	10.5%	10.1%	9.8%	9.7%

Demonstração de fluxos de caixa projetada (€)

Distribuído por ValuingTools

	2026E	2027E	2028E	2029E	2030E
Resultado Líquido	**744,593**	**768,443**	**780,059**	**791,923**	**821,228**
(+) Depreciações e amortizações	94,250	114,250	134,250	154,250	152,933
Δ Fundo de maneio líquido	195,481	-128,786	-143,983	-160,379	-178,054
Fluxo de caixa operacional	**1,034,325**	**753,908**	**770,326**	**785,794**	**796,107**
CAPEX	-100,000	-100,000	-100,000	-100,000	-100,000
Fluxo de caixa após investimento	**934,325**	**653,908**	**670,326**	**685,794**	**696,107**
Δ Dívida de curto prazo	-238,576	0	0	0	0
Δ Capital próprio	0	-0	0	-0	0
Fluxo de caixa após financiamento	**695,748**	**653,908**	**670,326**	**685,794**	**696,107**
Saldo de caixa	**2,318,973**	**2,972,881**	**3,643,207**	**4,329,000**	**5,025,107**

Contacto: +351 929 384 256
E-mail: ma@valuingtools.com