ValuingTools

Teaser

Oficina de Veículos Pesados

Especialista em mecânica pesada

Com mais de duas décadas de experiência na assistência a frotas.

Valorização	
Enterprise value	+ 1,1M €
Dívida liquida financeira	- 140k €
Disponibilidades e outros saldos	+ 705k €
Outros ativos excluídos	-149k €
Equity value	= 1,5M €
Múltiplo EBITDA	4.3x

KPIs	2025H
Volume negócios	1M €
EBITDA Contabilístico	140k €
Ajustamentos (+/-)	22k €
EBITDA Ajustado	162k €
Resultado líquido	117k €





- Manutenção e reparação multimarca de veículos pesados e semirreboques, com serviços complementares para comerciais ligeiros.
- Clientes predominantemente regionais, entre operadores de transporte de mercadorias e passageiros, empresas de outros setores e entidades públicas.
- Oficina com seis profissionais na área técnica e equipamento de diagnóstico dedicado. A integração numa rede de oficinas parceiras com cobertura ibérica permite prestar assistência em Portugal e Espanha.



Uma resposta técnica para quem depende da disponibilidade das suas viaturas.

1. Tese de investimento

- ✓ **Procura consolidada e carteira de clientes diversificada:** relações comerciais estabelecidas com operadores de diferentes segmentos de transporte e serviços, que sustentam uma atividade regular, sem recurso significativo a publicidade.
- ✓ **Instalações adaptadas à atividade:** espaço operacional complementado por uma área para a guarda de viaturas, que facilita a organização dos trabalhos e a gestão do fluxo de veículos.
- ✓ **Capacidade para reparações complexas:** competências em motores e caixas de velocidades, com organização dos trabalhos por mecânico responsável e intervenção de técnicos especializados nas operações mais exigentes.

2. Outros indicadores 2025H

Margem Líquida	Crescimento VN	Margem Bruta	Colaboradores	Antiguidade
10.9%	+20%	67.9%	10 pessoas	+20 anos

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 venda da totalidade do capital representa uma oportunidade de aquisição de um negócio com procura consolidada e relações comerciais estabelecidas.Um adquirente poderá desenvolver o negócio através do reforço da equipa técnica, articulado com a capacidade efetiva das instalações, e de uma maior programação da manutenção preventiva. A integração num grupo poderá também permitir partilhar recursos especializados e melhorar as condições de compra de peças.

Demonstração de resultados projetada (€)

Distribuído por ValuingTools

	2026E	2027E	2028E	2029E	2030E
Volume de negócios	**1,207,977**	**1,268,375**	**1,331,794**	**1,398,384**	**1,468,303**
crescimento (%)	*12.0%*	*5.0%*	*5.0%*	*5.0%*	*5.0%*
CMVMCs	-358,769	-376,707	-395,543	-415,320	-436,086
Margem bruta	849,208	891,668	936,251	983,064	1,032,217
Margem bruta %	*70.3%*	*70.3%*	*70.3%*	*70.3%*	*70.3%*
Subsídios à exploração	0	0	0	0	0
Gastos com pessoal	-303,875	-319,069	-335,022	-351,773	-369,362
Fornecimentos e serviços externos	-292,330	-306,947	-322,294	-338,409	-355,329
Outras receitas operacionais	3,624	3,805	3,995	4,195	4,405
Outras despesas operacionais	-3,624	-3,805	-3,995	-4,195	-4,405
EBITDA	253,002	265,652	278,935	292,882	307,526
Margem EBITDA %	*20.9%*	*20.9%*	*20.9%*	*20.9%*	*20.9%*
Custo com depreciação e amortização	-9,700	-12,825	-15,950	-19,075	-22,200
EBIT	243,303	252,828	262,985	273,807	285,326
Margem EBIT %	*20.1%*	*19.9%*	*19.7%*	*19.6%*	*19.4%*

Demonstração de resultados projetada (€)

	2026E	2027E	2028E	2029E	2030E
Despesas financeiras	-215	0	0	0	0
Rendimentos financeiros	0	0	0	0	0
EBT	243,088	252,828	262,985	273,807	285,326
Margem EBT %	*20.1%*	*19.9%*	*19.7%*	*19.6%*	*19.4%*
Imposto sobre rendimento	-51,048	-53,094	-55,227	-57,500	-59,919
Lucro Líquido	**192,039**	**199,734**	**207,758**	**216,308**	**225,408**
Margem Resultado líquido %	*15.9%*	*15.7%*	*15.6%*	*15.5%*	*15.4%*

Demonstração de fluxos de caixa projetada (€)

Distribuído por ValuingTools

	2026E	2027E	2028E	2029E	2030E
Resultado líquido	192,039	199,734	207,758	216,308	225,408
(+) Custo com depreciação e amortização	9,700	12,825	15,950	19,075	22,200
Δ Fundo de maneio líquido	-28,789	-13,400	-14,110	-14,815	-15,556
Fluxo de caixa operacional	**172,950**	**199,159**	**209,598**	**220,567**	**232,051**
Δ Outros ativos	0	0	0	0	0
CAPEX	-25,000	-25,000	-25,000	-25,000	-25,000
Fluxo de caixa após investimento	**147,950**	**174,159**	**184,598**	**195,567**	**207,051**
Δ Dívida curto prazo	-143,133	0	0	0	0
Δ Capital próprio	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa após financiamento	**4,816**	**174,159**	**184,598**	**195,567**	**207,051**
Saldo de caixa	713,144	887,303	1,071,901	1,267,468	1,474,519

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