

Mediterraneo_Memorando_Venta

Seguridad contra Incendios Mediterráneo S.L. · MEMORANDUM

1. Confidencialidad

Este memorando de información confidencial ha sido preparado por Cascade Asesores M&A para uso exclusivo de adquirentes cualificados de Seguridad contra Incendios Mediterráneo S.L. La información es confidencial. Las declaraciones prospectivas están sujetas a riesgos e incertidumbres y no constituyen garantía alguna.

2. Resumen ejecutivo

Seguridad contra Incendios Mediterráneo es un proveedor líder de inspecciones, pruebas y mantenimiento de seguridad contra incendios exigidos por la normativa en el este de España. Fundada en 2004 por Raymond Holt, la empresa presta servicio a propiedades comerciales, sanitarias e institucionales mediante contratos recurrentes conforme a la normativa UNE y al reglamento de seguridad contra incendios. En el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2025, Mediterráneo generó ingresos de 8,4 millones de euros y un EBITDA ajustado de 1,6 millones de euros (margen del 19,0%). Aproximadamente el 78% de los ingresos son recurrentes y no discrecionales, al estar exigidos por ley y por las aseguradoras. La empresa se ofrece libre de deuda y de caja.

3. La empresa

Mediterráneo opera desde unas instalaciones de 1.300 metros cuadrados cerca de Valencia, con 22 vehículos de servicio y 61 empleados a tiempo completo, de los cuales 38 son técnicos certificados. Los servicios se prestan mediante contratos marco plurianuales con renovación automática anual. La densidad de rutas en el área metropolitana genera costes de cambio frente a competidores más pequeños.

4. Servicios y composición de ingresos

Inspección de sistemas de alarma de incendios (42% de los ingresos), mantenimiento de rociadores y columnas (29%), extintores y sistemas de extinción (16%), reparaciones y subsanación de deficiencias (13%, mayor margen pero más variable). Los contratos de inspección recurrentes representan alrededor del 78% de los ingresos totales. La dirección destaca que NINGÚN CLIENTE INDIVIDUAL REPRESENTA MÁS DEL 15% DE LOS INGRESOS, lo que refleja una base de clientes diversificada.

5. Clientes

Mediterráneo atiende unos 1.150 emplazamientos activos. El mayor cliente es el Hospital Regional Cascadia, una red hospitalaria, que representa 1,76 millones de euros, es decir, aproximadamente el 21% de los ingresos. El segundo cliente, los Colegios del Ayuntamiento de Valencia, representa alrededor del 9%. Los diez mayores clientes representan en conjunto cerca del 48%. Las relaciones se consideran estables por la necesidad normativa.

6. Resumen financiero y ajustes

Los ingresos pasaron de 6,9 M EUR (2023) a 7,6 M EUR (2024) y 8,4 M EUR (2025). El EBITDA contable fue de 1,20 M EUR. La dirección presenta un EBITDA ajustado de 1,60 M EUR tras los siguientes ajustes: (a) 90.000 EUR de un acuerdo legal calificado como no recurrente; (b) 40.000 EUR de gastos personales de vehículo y viajes del propietario; (c) 120.000 EUR de retribución del propietario por encima de mercado; (d) 60.000 EUR de normalización y varios; (e) 90.000 EUR de implantación de software no recurrente. El margen bruto es estable en torno al 46%.

7. Dirección y licencia

Fundada y dirigida por Raymond Holt, quien posee la licencia de inspector responsable bajo la cual se mantienen varias certificaciones de la empresa. El Sr. Holt participa en las mayores relaciones con clientes y en todas las decisiones de precio superiores a 25.000 EUR. La profundidad directiva por debajo del fundador se describe como suficiente pero no profunda.

8. Inmueble y capital circulante

Las instalaciones son propiedad de Holt Inmuebles S.L., entidad controlada por el fundador; el arrendamiento vence en 2027 a 11.500 EUR mensuales. Se han aplazado unos 240.000 EUR de renovación de flota. Las cuentas por cobrar ascendían a 1,34 M EUR, de las cuales unos 310.000 EUR con más de 90 días. La empresa no tiene deuda financiera. Los datos de clientes residen en un software sectorial antiguo; no se ha confirmado si los datos son exportables.