

"Silk Road" — Infraestrutura multimodal de logística e atendimento de nível



MERGERSCORP

"Silk Road" — Infraestrutura multimodal de logística e atendimento de pedidos de nível institucional

O Projeto Silk Gateway aborda um desequilíbrio estrutural entre oferta e demanda ao longo do corredor comercial entre a China e a União Econômica da Eurásia (UEE). Ao criar uma plataforma moderna de logística e distribuição, baseada em tecnologia, dentro da Zona Econômica Especial (ZEE) de Khorgos, o projeto aproveita o ritmo acelerado do comércio eletrônico transfronteiriço de alta margem de lucro, ao mesmo tempo em que opera na única artéria fronteiriça trimodal (ferroviária, rodoviária e de trânsito multimodal) que liga diretamente a China à Ásia Central e ao mercado mais amplo da EAEU.

Com o apoio de um mercado de logística nacional extremamente restrito, marcado por uma taxa de vacância quase nula, a plataforma transforma o transporte transfronteiriço tradicional em um ecossistema consolidado de atendimento em entreposto aduaneiro de alto rendimento.

TARGET PRICE
\$ 74,000,000

GROSS REVENUE
\$ 125,000,000

EBITDA
\$ 3,120,000

BUSINESS TYPE
Empresa de logística

COUNTRY
Cazaquistão

BUSINESS ID
L#20261173

Principais parâmetros financeiros e de transação

Métricas financeiras e estratégicas	Valor de referência	Perfil-alvo
Compromisso com despesas de capital	US\$ 74,07 milhões	Desenvolvimento multimodal de nível institucional
Valor Presente Líquido (VPL) do projeto	US\$ 8,24 milhões	Avaliação de referência ajustada ao risco
Taxa Interna de Retorno (TIR)	20.24%	Tasa interna de retorno (TIR) do projeto sem alavancagem
Horizonte de recuperação do capital	5,2 anos	Período de retorno simples
Modelo Operacional Básico	Híbrido 3PL/4PL	Armazenagem integrada, processamento de pedidos e desembaraço aduaneiro em entreposto aduaneiro
Presença geográfica	Khorgos, Cazaquistão	Ponto de passagem fronteiriço principal (trânsito direto China-EAEU)
Mercado-alvo principal	Transfronteiriço da EAEU	Comércio internacional, consolidação B2B e vendedores em marketplaces

Deslocamentos e oportunidades no mercado principal

- **Oferta física limitada:** a área total de armazéns institucionais no Cazaquistão continua extremamente subdesenvolvida, com cerca de 1,4 milhão de m², operando com uma taxa de vacância estrutural de apenas **0,5%**.
- **Arbitragem de velocidade de trânsito:** os fluxos atuais de encomendas vindas da China sofrem com tempos de trânsito fragmentados, de ponto a ponto, que levam em média de 3 a 6 semanas. A infraestrutura alfandegária da Silk Gateway reduz o tempo de entrega na última milha e nas regiões para **2 a 5 dias**, o que aumenta bastante a aceitação por parte dos consumidores e a velocidade de giro de estoque.

- **Otimização do capital de giro:** Atuar dentro da estrutura da Zona Econômica Especial (ZEE) de Khorgos permite que os exportadores chineses mantenham estoques próximos às áreas de influência dos consumidores sob um regime de entreposto aduaneiro, adiando totalmente o IVA de importação e os direitos aduaneiros até a liquidação comercial posterior.
- **Capacidade subaproveitada de 3PL/4PL:** Os volumes de carga que passam por Khorgos, Dostyk e Altynkol estão cada vez mais superando a capacidade local de manuseio com valor agregado, o que faz com que se recorra ao simples trânsito em vez da geração de valor no mercado interno.

Escada da Criação de Valor e Monetização da Receita

A empresa foi projetada para otimizar a economia por unidade, transferindo gradualmente a exposição do cliente do armazenamento básico para uma orquestração totalmente gerenciada da cadeia de suprimentos:

[Basic 3PL Warehousing: US\$7 / m²]	?
[Value-Added Fulfilment (Sorting/Pick-Pack/Multi-Temp): US\$12 / m²]	(+71% Revenue Expansion)
[Integrated 4PL Solutions (Customs, Cross-Docking & Tech Integration): US\$18 / m²]	(+157% Reven

- **Armazenamento central e cross-docking:** movimentação de paletes com alta rotatividade e transbordo rápido de cargas em instalações padrão e multitemperatura.
- **Gestão completa do comércio eletrônico:** classificação automatizada, separação de itens, montagem de kits, etiquetagem e integração nativa com plataformas de vendas.
- **Intermediação regulatória e aduaneira:** armazenamento em entreposto alfandegário no local, conformidade regulatória e mecanismos de desembaraço rápido.
- **Orquestração 4PL:** visibilidade de ponta a ponta da carga em nível empresarial e otimização distribuída do estoque nas cadeias de suprimentos da UEEA.

Vantagem competitiva

1. **Monopólio infraestrutural de localização:** Khorgos é o único ponto de entrada na fronteira com a China que integra transporte rodoviário sincronizado, transbordo ferroviário de bitola larga e padrão e um corredor aéreo adjacente, levando diretamente ao território aduaneiro comum da UEEA.
2. **Fluxos de caixa sustentáveis:** os compromissos contratuais de longo prazo em cross-docking, ativos com controle de temperatura e serviços 4PL corporativos garantem rendimentos básicos resilientes, aliados ao potencial de crescimento do volume do comércio eletrônico.
3. **Vantagem de escala do pioneiro:** a modernização da triagem e do atendimento de pedidos na fronteira cria um efeito de rede defensável, garantindo a fidelidade dos principais mercados chineses que buscam soluções logísticas integradas.

Métrico	1º ano	2º ano	3º ano	4º ano	5º ano
Receita bruta total	12.50	18.80	26.40	34.50	42.00
– Armazenagem 3PL básica	4.50	5.60	6.80	7.90	8.80
– Logística com valor agregado	5.00	8.20	11.50	14.80	17.50
– Soluções 4PL integradas	3.00	5.00	8.10	11.80	15.70
Custo dos Produtos Vendidos (COGS) / Custos Operacionais Diretos	(5.63)	(8.08)	(10.82)	(13.80)	(16.38)

Métrico	1ºano	2ºano	3º ano	4º ano	5º ano
Lucro bruto	6.87	10.72	15.58	20.70	25.62
Margem bruta (%)	55.0%	57.0%	59.0%	60.0%	61.0%
Despesas operacionais (SG&A)	(3.75)	(4.70)	(5.81)	(6.90)	(7.77)
– Despesas Gerais e Administrativas (G&A)	(2.25)	(2.82)	(3.49)	(4.14)	(4.66)
– Vendas, Marketing e Tecnologia	(1.50)	(1.88)	(2.32)	(2.76)	(3.11)
EBITDA	3.12	6.02	9.77	13.80	17.85
Margem EBITDA (%)	25.0%	32.0%	37.0%	40.0%	42.5%

Confidencialidade e Governança de Transações

Este resumo foi elaborado para fins de avaliação institucional e não constitui uma oferta, solicitação ou recomendação de investimento por parte da MergersCorp M&A International ou de suas afiliadas. Todos os indicadores operacionais, premissas técnicas e projeções financeiras são derivados de informações divulgadas pelos fornecedores e de avaliações de terceiros, permanecendo sujeitos a auditoria completa e verificação formal.

As contrapartes qualificadas só poderão acessar a sala de dados virtual (VDR) principal, os modelos financeiros completos e os planos de engenharia após a entrega de um Acordo de Confidencialidade (NDA) bilateral assinado, uma Comprovação de Recursos (POF) verificada e um mandato de consultoria do lado comprador (Buy-Side) assinado por ambas as partes.

As informações contidas nesta ficha de empresa são fornecidas apenas para fins informativos e não constituem uma oferta de venda, uma solicitação de oferta de compra nem uma recomendação de qualquer título, empresa ou ativo por parte da MergersCorp M&A International ou de suas afiliadas.

Todos os dados financeiros, métricas operacionais e detalhes comerciais relativos à empresa de fabricação de embalagens de papelão ondulado e logística ecológica, com 60 anos de existência, foram fornecidos exclusivamente pelo vendedor ou por fontes terceiras e não foram verificados de forma independente pela MergersCorp M&A International. Recomenda-se enfaticamente que os possíveis compradores realizem suas próprias auditorias independentes de due diligence, contábeis, financeiras, jurídicas e regulatórias antes de assinar qualquer contrato ou realizar qualquer transação vinculativa.

A MergersCorp M&A International não faz nenhuma declaração nem oferece nenhuma garantia, expressa ou implícita, quanto à precisão, integridade ou confiabilidade das informações aqui fornecidas e não se responsabiliza por quaisquer perdas diretas, indiretas ou consequenciais decorrentes da confiança depositada nesta lista.

O acesso à documentação detalhada da empresa, às demonstrações financeiras e às negociações confidenciais depende estritamente da assinatura de um Acordo de Confidencialidade (NDA) e da apresentação de uma Comprovação de Recursos (POF) verificável + Acordo de Taxas do Comprador.

The information contained herein does not constitute an offer to sell or a solicitation of an offer or a recommendation to purchase securities under the securities laws of any jurisdiction, including the United States Securities Act of 1933, as amended, or any US state securities laws, or a solicitation to enter into any other transaction

The projected financial information contained in the Memorandum is based on judgmental estimates and assumptions made by the management of the target Company, about circumstances and events that have not yet taken place. Accordingly, there can be no assurance that the projected results will be attained. In particular, but without prejudice to the generality of the foregoing, no representation or warranty whatsoever is given in relation to the reasonableness or achievability of the projections contained in the Memorandum or in relation to the bases and assumptions underlying such projections and you must satisfy yourself in relation to the reasonableness, achievability and accuracy thereof.

By delivering this Memorandum, neither MergersUS Inc., nor its authorized agents are making any recommendations regarding the acquisition or strategies outlined herein. Interested parties shall exercise independent judgment in, and have sole responsibility for, determining whether an acquisition of the Company is suitable for them, and neither MergersUS Inc, nor its authorized agents have responsibility to, and will not, monitor the condition of interested parties to determine that an acquisition is or remains suitable for them. Among other things, suitability of an acquisition will depend upon an interested party's investment and business plans and financial situation.

This document is prepared for information purposes only. It is made available on the express understanding that it will be used for the sole purpose of assisting the recipients to decide whether they wish to proceed with a further investigation of the Proposed Transaction.

The recipients realize and agree that this document is not intended to form the basis of any investment decision or any other appraisal or decision regarding the Proposed Transaction, and does not constitute the basis for the contract which may be concluded in relation to the Proposed Transaction.

All information contained in this document may subsequently be updated and adjusted. MergersUS Inc. has not independently verified any of the information contained herein or on which this document is based. Neither the Company, nor its management or shareholders, nor MergersUS Inc. , nor any of their respective directors, partners, officers, employees or affiliates make any representation or warranty (express or implied) or accept or will accept any responsibility or liability regarding or in relation to the accuracy or completeness of the information contained in this document or any other written or oral information made available to any interested party or its advisers. Any liability in respect of any such information or any inaccuracy in or omission from the document is expressly disclaimed.

MERGERSCORP

© 2026 MergersCorp M&A International. All rights reserved.

© 2026 MergersCorp M&A International. MergersCorp™ M&A International is the collective brand name of independent affiliates of MergersCorp M&A International. For more details on the nature of our affiliation, please visit us on our website <https://www.mergerscorp.com/disclaimer>. MergersCorp M&A International is not a registered broker-dealer under the U.S. securities laws. MergersCorp M&A International does not offer or sell securities or provide investment advice or underwriting services. The articles or publications contained in this presentation are not intended to provide specific business or investment advice. The author or MergersCorp M&A International shall not be liable for any errors or omissions, or for any loss suffered by any person or organization acting or refraining from acting as a result of the content of this website. It is recommended that specific independent advice be sought before making any business or investment decision.

MERGERSCORP

WWW.MERGERSCORP.COM