



## Anonym præsentation, handelsvirksomhed

Torben Kristensen  
Virksomhedsrådgiver, partner  
T: 28 10 85 45  
E: [tk@exitpartners.dk](mailto:tk@exitpartners.dk)

J  
Virksomhedsrådgiver  
T:  
E:

Administration  
Poppelvej 2  
2791 Dragør  
[www.exitpartners.dk](http://www.exitpartners.dk)

Ref. 2043 Torben Kristensen



<b>Branche</b>	Import, udlagt produktion, en gros salg
<b>Ydelse</b>	Medicinalvarer, pers.- og sygepleje artikler
<b>Ansatte</b>	4 – 6
<b>Omsætning</b>	8 – 10 millioner
<b>Etableret</b>	For over ti år siden
<b>Resultatforventning (EBITDA):</b>	DKK 1,8 – 2,0 mil.



# Profitabel handelsvirksomhed med import/ eksport

## Kompetence områder

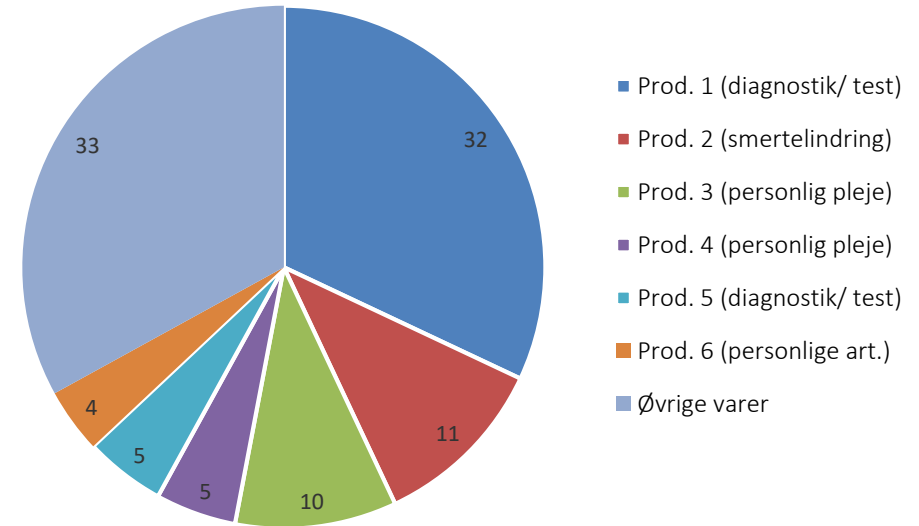
- Udvikling og medudvikling af produkter
- Produktion og kontraktproduktion i bl.a. Kina
- Højt serviceniveau, fleksibilitet og pålidelighed
- Effektiv administration, lagerforhold og logistik
- Internationalt perspektiv og eksport i vækst
- Omfattende viden om markederne i Norden
- God opbygning af relationer, brand og image
- Fokus på detailhandel gennem kæder og grossister

**FAKTA BOKS:** Virksomheden er største leverandør i Danmark af flere typer sundhedsplejeprodukter.

## Forretningsområder

- Artikler for diagnostik, forebyggelse og tests
- Produkter til smertelindring og førstehjælp
- Artikler til personlig pleje, kosttilskud, instrumenter
- Sportsartikler, børne- og private label produkter.

## Produktfordeling i % af omsætningen



## FAKTA BOKS

Leverandør til de største detailkæder i Norden, til hospitaler, private og offentlige virksomheder, herunder forsvar og politi.

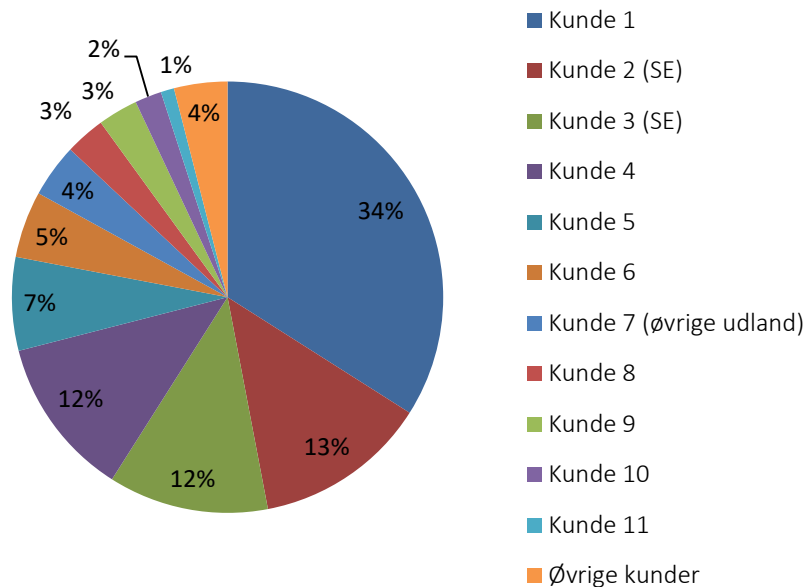


# Profitabel handelsvirksomhed med import/ eksport

## Kundeforhold

- Virksomheden har mangeårige kunderelationer, herunder detailkæder og førende sportsgrossister
- Mange har været tilknyttet mellem fem og ti år
- Alle kunder bidrager positivt til driftsresultatet
- Medlem af EI-retur ordningen og registreret hos Lægemiddelstyrelsen

## Fordeling af omsætning



## Domicil på Sjælland

- P.t. kontorfællesskab med anden virksomhed
- Beliggenhed af kontoradresse er købers valg
- Adresse kan evt. være beliggende hos køber
- Centrallager i Københavns Frihavn
- Adresse er underordnet for virksomhedens drift – kan i princippet være i hele Danmark
- Solid sourcing partner i Kina, som tager sig af identifikation, forhandling og kvalitetssikring



### FAKTA BOKS

Virksomheden har en effektiv administration, herunder EDI udveksling med større kunder, samt data via GS1 Tradesync.



# Profitabel handelsvirksomhed med import/ eksport

## Årsag til salg

- Sælger driver gennem en årrække tillige virksomhed i andre brancher.
- Sælger ønsker, at styrke øvrige forretningsområder.
- Sælger har gennem flere år ikke haft tilstrækkeligt fokus på virksomheden og føler, at der skal nye kræfter til, at udnytte potentialet og bringe virksomheden til et nyt niveau, særligt nu, da sælger flytter til Italien halvdelen af året.



## Overdragelsesforhold

- I det omfang en køber ønsker det, tilbyder sælger efter aftale, at være til rådighed for køber i kortere eller længere tid efter overdragelsen.
- Sælger vil alternativt fortsætte som medejer, hvis kemi og omstændighederne i øvrigt er til det.
- De nærmere betingelser aftales i forbindelse med oplæg til overtagelsesaftale.
- Handelen gennemføres som kontant afregning af aktieoverdragelsen.
- Alle materielle og immaterielle rettigheder er ejet af selskabet.
- Medfølgende svensk datterselskab er 100 % ejet af selskabet på overdragelsestidspunktet.

### FAKTA BOKS – organisation

Direktør	18-20 timer per uge
Kundeservice medarbejder	25 timer per uge
Studentermødjhjælper	15 timer per uge
Skoleelever til diverse pakkeopgaver	5 timer per uge



# Profitabel handelsvirksomhed med import/ eksport

## Udviklingspotentiale

- Telefon- og eksportsalg, samt opsøgende salg.
- Private label og længerevarende rammeaftaler.
- Egne unikke produkter med internationalt potentiale.
- Produktudvikling og egne patenterede produkter.
- Optimeret kundegrundlag og medfølgende webshop.
- Påbegyndt salg til Amazon i UK og US.
- Grænseoverskridende e-handelsløsninger.
- Direkte og indirekte salg via forbrugerrettet markedsføring i trykte, digitale og tv-medier.
- Partnerskab/ samarbejde eller opkøb af kompletterende eller konkurrerende virksomhed.
- Udnyttelse af markedsdominans på visse produkter.



## Investeringsoverblik

- Virksomheden har alle år udvist positiv likviditet og indtjening. Resultatet for 2017 overgår 2016.
- Nye aftaler om afsætning under implementering.
- Positive dækningsbidrag og likviditet kan forventes allerede fra første investeringsår.
- Kapitalbehov er DKK 6 – 11 mil. afhængig af model.



### FAKTA BOKS

Virksomheden har i nogle år ikke drevet en tilstrækkelig salgsindsats. Det ny grundlag og muligheder for løft af salg og markedsføring kan øge omsætningen 20 – 25 % på kort sigt.



# Udbudspris og økonomisk overblik

## EBITDA 2017

Forventet inklusive driftsherreløn og huslejesbesparelse: DKK 1.654.000

## Værdianalyse

Spørg mægler.

## Selskabssalg –

inkl. datterselskab.

## Udbudspris

DKK 10,5 mil.

## Forrentning

Multipel 5-7

## Beregning

På baggrund af realiseret 2016-17 og budget 2018-20

## Ideel køberprofil

1. Privat køber med erfaring fra handelsvirksomhed, salg, udvikling og eksport. Kendskab til Medico en fordel.
2. Privat eller virksomhed, der ønsker adgang til en meget attraktiv kundeportefølje.
3. Virksomhed i samme eller supplerende branche, som ønsker, at udvide aktiviteterne.
4. Meget velegnet for ægtepar, der sammen vil udvikle forretningen med hver deres kompetencer.

## Driftsherreløn

Beregnet som halvtidsstilling til ca. 300.000 årligt (behov). Ændres nemt til fuldtid ved personalereduktion.

Selskab - korrigeret opstilling - drift	Resultat R 2015	Resultat R 2016	Resultat R 2017	Forventet F 2018	Budget B 2019	Estimat E 2020
<b>Nettoomsætning</b>	6.967	6.372	6.171	7.201	7.921	8.555
Produktions-/ øvr. variable omkostn.	4.126	3.880	3.517	4.072	4.604	5.072
<b>Bruttoresultat</b>	2.841	2.492	2.654	3.129	3.317	3.483
Personaleomkostninger	1.425	1.100	898	916	971	1.019
Distr., adm., faste omkostninger	1.181	990	402	406	414	422
Øvrige driftsindtægter (- ved neg.)	51	76		0	0	0
<b>EBITDA</b>	286	478	1.354	1.807	1.932	2.041
Afskrivninger	0	0	0	0	0	0
<b>EBIT</b>	286	478	1.354	1.807	1.932	2.041
Finansielle poster (- ved neg.)	-171	-67	-49	-50	-53	-55
Resultat før skat	115	411	1.305	1.757	1.879	1.985
Skat	26	81	287	387	413	437
<b>Resultat efter skat</b>	<b>89</b>	<b>330</b>	<b>1.018</b>	<b>1.371</b>	<b>1.466</b>	<b>1.549</b>
<b>Aktiver</b>						
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	74	161	83	83	83	83
Varebeholdninger	1.617	1.905	1.616	1.374	1.374	1.374
Debitorer	2.068	1.818	2.204	2.204	2.425	2.619
Likvide beholdninger	4	3	0	0	1.200	2.600
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>3.689</b>	<b>3.726</b>	<b>3.821</b>	<b>3.578</b>	<b>4.999</b>	<b>6.593</b>
- invest/år	74	87	-78	0	0	0
<b>Aktiver i alt</b>	<b>3.763</b>	<b>3.887</b>	<b>3.904</b>	<b>3.661</b>	<b>5.082</b>	<b>6.676</b>
<b>Passiver</b>						
Egenkapital	1.063	1.374	1.488	2.859	4.325	5.873
Hensættelser	0	2	2	387	413	437
Langfristet gæld	0	0	0	0	0	0
Varekreditorer	157	132	204	238	238	238
Øvrig kortfristet gæld	2.543	2.379	2.209	177	105	127
<b>Kortfristet gæld i alt</b>	<b>2.700</b>	<b>2.511</b>	<b>2.413</b>	<b>416</b>	<b>344</b>	<b>366</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>3.763</b>	<b>3.887</b>	<b>3.904</b>	<b>3.661</b>	<b>5.082</b>	<b>6.676</b>

## Husleje

Kontorhusleje er fraregnet, hvorimod lagerhusleje er medtaget.