

Cégérték becslés

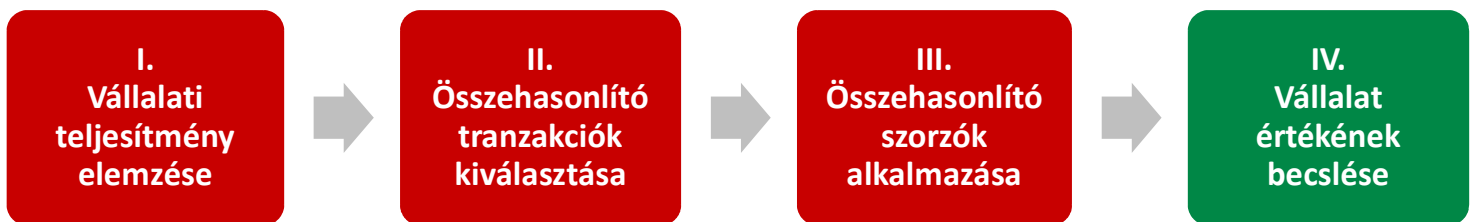
Vizsgált vállalkozás

Cégnév:
Adószám:
Nace kód:
Kapcsolat:
Email:

Az értékesítés módszertana

A Társaság piaci alapon történő cégérték becslése (összehasonlító értékelés) a megrendelés alapján elkészült. A piaci érték meghatározása a hasonló méretű és azonos iparágú, már értékesített vállalkozások árazásai alapján történt. Az összehasonlítható tranzakciók forrása az M&A Research Catalyst.

Felhívjuk figyelmüket, hogy jelen értékelés egy közelítő becslés, az esetleges eltérésekért Társaságunk nem vállal felelősséget. Amennyiben hiteles, nemzetközi standardokra épülő professzionális cégértékelésre tartana igényt, kérjük, forduljon hozzánk bizalommal!



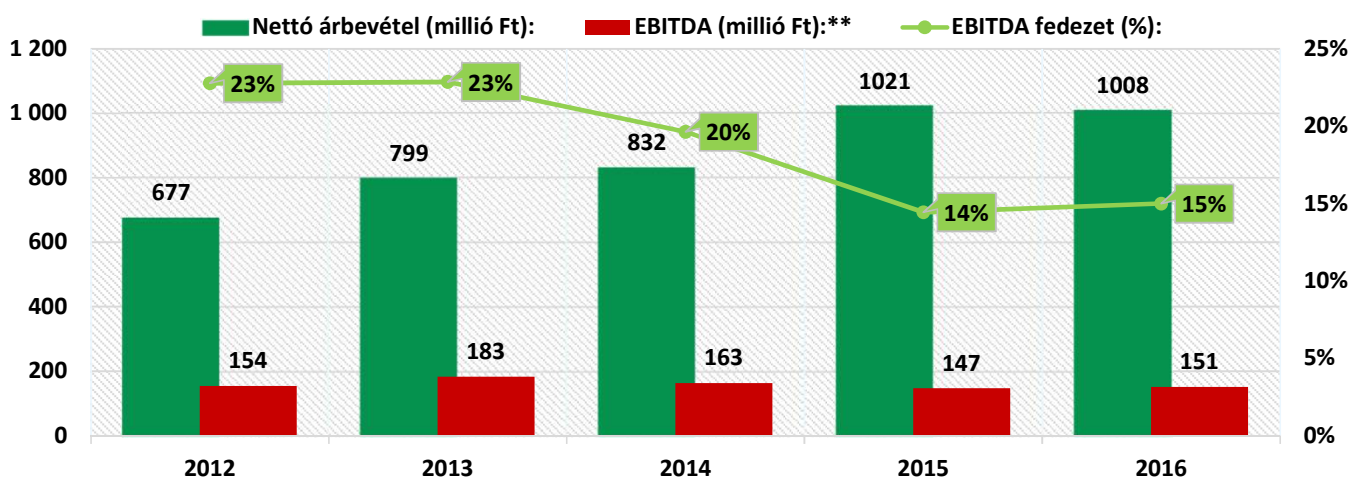
I. Vállalati teljesítmény elemzése

	millió Ft	2012	2013	2014	2015	2016
Nettó árbevétel (millió Ft):		677	799	832	1021	1008
Változás (%):		na	18%	4%	23%	-1%
EBIT (millió Ft):*		119	135	109	85	70
EBIT fedezet (%):		18%	17%	13%	8%	7%
EBITDA (millió Ft):**		154	183	163	147	151
EBITDA fedezet (%):		23%	23%	20%	14%	15%

	millió Ft	2012	2013	2014	2015	2016
Összes eszköz (eFt):		707	842	714	922	1046
Saját tőke (eFt):		434	401	507	595	656

* Üzemi eredmény
eredmény + Értékcsökkenés
Forgóeszközök - rövidlejáratú kötelezettségek

** Üzemi



Cégérték becslés

II. Összehasonlítható tranzakciók

Felvásárolt társaság	Ország	Iparág	Vevő társaság	Ország	Akvizíció típusa	Dátum	Érték (eEUR)	EV / SALES	EV / EBIT	EV / EBITDA
ALIPLAST SPA	IT	Manufacture of plastic plates, sheets, tubes and	HERAMBIENTE SRL	IT	Minority stake 40%	2017.04.03	36 600	1.06	7.6	8.82
SCHLEMMER GMBH	DE	Manufacture of plastic plates, sheets, tubes and	3I GROUP PLC	GB	Institutional buy-out 100%	2016.08.31	400 000	4.81	122.03	323.25
BRITISH POLYTHENE INDUSTRIES PLC	GB	Manufacture of plastic packing goods	RPC GROUP PLC	GB	Acquisition 100%	2016.08.01	391 290	0.7	7.78	12.04
BRITISH POLYTHENE INDUSTRIES PLC	GB	Manufacture of plastic plates, sheets, tubes and	RPC GROUP PLC	GB	Acquisition 100%	2016.08.01	391 290	0.7	7.78	12.04
MEDICOPACK A/S	DK	Manufacture of plastic packing goods	SP GROUP A/S	DK	Acquisition 100%	2016.07.14	4 301	0.33	1.91	3.07
NOVO TECH SP ZOO	PL	Manufacture of rubber tyres and tubes; retreading	AVA TURF SP ZOO	PL	Institutional buy-out 100%	2015.06.06	24 000	1.38	4.46	5.25
STELMI SA	FR	Manufacture of other rubber products	APTARGROUP INC.	US	Acquisition 100%	2012.07.01	165 000	2.11	11.13	15.37
COPE ALLMAN JAYCARE LTD	GB	Manufacture of other plastic products	NOLATO AB	SE	Acquisition 100%	2012.04.11	20 236	0.63	3.99	4.82
	GB	Manufacture of plastic packing goods	NOLATO AB	SE	Acquisition 100%	2012.04.11	20 236	0.63	3.99	4.82
MEDISIZE OY	FI	Manufacture of other plastic products	PHILLIPS PLASTICS CORPORATION	US	Acquisition 100%	2011.08.19	99 800	0.84	6.19	9.03

III. Összehasonlító szorzók alkalmazása

	EV/SALES	EV/EBIT	EV/EBITDA
Alsó kvartilis:	0.65	4.11	4.93
Medián:	0.77	6.90	8.93
Felső kvartilis:	1.30	7.78	12.04

eFt	Alsó kvartilis	Medián	Felső kvartilis
EV/SALES	618	734	1 240
EV/EBIT	361	606	683
EV/EBITDA	759	1 375	1 855

IV. Vállalat értékének becslése

815 millió Ft - 996 millió Ft

Szorozásos módszertan segítségével és a Társaság 2012-2016 közötti teljesítményét figyelembevéve a vállalat becsült piaci értéke 815 millió Ft és 996 millió FT között található. Jelen vállalat érték becslés kizárólag tájékoztató jellegű, részletes elemzés és pontos érték meghatározás érdekében vegyék fel velünk a kapcsolatot és kérjék professzionális cégértékelésünket.

**M&A World
Support Center**

www.e-cegertek.hu
www.mandaworld.org

E: info@e-cegertek.hu
T: +36 23 535 831