

Investment Teaser – Unternehmensprofil: Projekt Tiger

Restrukturiertes Entwicklungs- und Fertigungsunternehmen im Elektronikbereich

Geschäftsüberblick

- Das Unternehmen ist ein Anbieter für Elektronikentwicklung, Softwareentwicklung, Elektronikproduktion (SMT, THT) und Gerätebau
- Mit seiner über 25-jährigen Firmengeschichte beschäftigt das Unternehmen aktuell ca. 30 Mitarbeiter
- Das 2020 aus der Insolvenz übernommene Unternehmen wurde in den vergangenen Jahren erfolgreich restrukturiert. Wichtige Restrukturierungsmaßnahmen umfassen: Umzug, Personalabbau, Bündelung der Entwicklungskapazitäten, Erweiterung des Produktportfolios, Sicherung der Materiallieferungen
- Die Erweiterung des Produktportfolio wurde maßgeblich durch den Kauf der Assets eines weiteren Unternehmens forciert. Heute ist das Unternehmen ein Full-Service-Dienstleister für die Lohnbestückung, die Fertigung von elektronischen Baugruppen und Geräte
- Das Produktportfolio wird ferner ergänzt durch individuelle Lösungen für Gebäudesicherheit und -beleuchtung.
- Elektronikfertigungen werden von den reinen Prototypen über Null- und Kleinserien bis hin zu mittleren Losgrößen realisiert
- Die Kundenstruktur ist geprägt durch langjährige Beziehungen mit einer Vielzahl von renommierten Kunden
- Die gestiegenen Energiekosten sind auf Basis des Geschäftsmodells unkritisch und Risiken aus Lieferantenbeziehungen bestehen nicht

Finanzkennzahlen

	2020A (Inso)	2021A	2022P	2023P	2024P	2025P
Gesamtleistung [k€]	3.181	3.012	3.404.	3.765	4.154	4.559
EBITDA [k€]	372*	297*	601	681	762	828
EBITDA / GL	12 %	10 %	18 %	18 %	18 %	18 %

- Der aktuelle Auftragsbestand für 2023 deckt bereits 50% des angestrebten Umsatzes
- * adjustiert: u.a. Umzug, management fees

Wachstumschancen

- Der Markt für Gebäude-Sicherheitstechnik wächst kontinuierlich und lag in 2021 bei 4,9 Mrd€ (+4,5%)
- Die Lieferfähigkeit ist durch verbindliche Lieferanten-Verträge und erhöhtes Working Capital sichergestellt
- Vertriebliche Aktivitäten sind derzeit noch nicht vorhanden. Die Akquisition von Neukunden stellt daher großes Potential dar
- Durch Empfehlungen aus dem Kunden-/Lieferanten-Netzwerk des Unternehmens sind Neukunden in der Zeit nach der Insolvenz gewonnen worden
- Die Fertigung ist mit den aktuellen Volumen noch nicht ausgelastet. Grundsätzlich stehen drei Schichten zur Verfügung. Der derzeitige Umsatz wird mit 80% einer Schicht erwirtschaftet

Investitionsüberblick

- Das Unternehmen wurde in den letzten beiden Jahren erfolgreich restrukturiert
- Der aktuelle Gesellschafter – ein Experte im Bereich Restrukturierung – sieht somit das Projekt als erfolgreich abgeschlossen und möchte seine zeitlichen Ressourcen in andere (Restrukturierungs-) Projekte investieren
- Ein 100-prozentiger Verkauf der Geschäftsanteile ist das präferiert Verkaufsszenario. Als Untergrenze ist der Verkauf von 70% der Anteile festgelegt worden.
- Das Unternehmen ist Stand-Alone funktionsfähig und bietet auch die Möglichkeit des Reshorings
- Für MBI-Kandidaten werden interessante Finanzierungsoptionen angeboten

Nächste Schritte

ANXO wird interessierten Parteien, die eine Geheimhaltungsvereinbarung ("NDA") unterzeichnen, zusätzliche Informationen zur Verfügung stellen.

Ralf Strehlau
 Managing Partner
 Mail: ralf.strehlau@anxo-consulting.com
 Tel: +49 (0) 6192 40 269 - 0

Manuel Czwalina
 Project Manager
 Mail: manuel.czwalina@anxo-consulting.com
 Tel: +49 (0) 171 301 22 08