

化学品・医薬品製造業の





この投資提案で紹介される会社は、化学・化学薬品プラントの設置・保守を行っている。

同族経営の有限責任会社 (S.r.l.) で、株主は2人で、それぞれが50%の株式を保有している。

両パートナーは、管理、技術、商業の各分野で責任を委譲され、積極的に取締役を務めている。

イタリアに本社を置く同社は、1980年代に設立され、37年間操業を続けている。同社は化学薬品製造設備の設置およびメンテナンスを専門としており、特に設備接続配管の建設および組み立てに重点を置いている。

プロセス・プラントやユーティリティ・ネットワークの設置に加え、同社は精密な機械的介入に重点を置いた包括的なメンテナンス・サービスを提供している。

同社は、ISO 9001認証を取得した強固な品質管理システムを構築し、UNI EN 9606-1溶接規格に準拠することで、溶接手順の品質と信頼性を確保している。

オーナーは世代交代を考慮し、同社株式の100%売却を提案している。

忠実な顧客、高度な技術を持つチーム、そして業界内での高い評価を背景に、同社はその市場において信頼できる、確立されたプレーヤーとして認知されている。

40年近くにわたって培ってきた技術的専門知識と運営ノウハウは、非常に転用しやすく、魅力的な投資機会となっている。

財務

単位：EUR/000

説明	2024年度	%	2023年度	%	2022年度	%	2021年度
売上高	4.972	100.0%	4.202	100.0%	3.695	100.0%	3.199
EBITDA	192	3.9%	193	4.6%	62	1.7%	-30
営業利益	164	3.3%	148	3.5%	48	1.3%	-38
純利益	46	0.9%	10	0.2%	9	0.2%	-77
最恵国待遇	-779		-464		-282		-349
取締役報酬	-283	-5.7%	-286	-6.8%	-275	-7.4%	-272

キーポイント

TARGET PRICE

\$ 3,000,000

GROSS REVENUE

\$ 4,972,000

EBITDA

\$ 0

BUSINESS TYPE

製造業

COUNTRY

イタリア

BUSINESS ID

L#20250923

- 2021年から2024年にかけて、当社は一定の売上高成長を記録し、2021年の320万ユーロから2024年には500万ユーロとなり、累積成長率（CAGR）は年率15%を超えた。

このダイナミズムが反映されている：

-

COVID感染後の活動が回復し、早ければ2023年にはパンデミック前のレベルに戻る；

- 主に化学・製薬部門における産業用顧客ポートフォリオの強化；

-

以前は第三者に委託していたサービスを内製化し、社内で管理する生産能力を増やす。

売上高の伸びとともにEBITDAも徐々に改善し、2024年度には192千ユーロ（3.9%）となった。

- 財務の健全性は、2024年12月31日現在で779千ユーロの積極的な純財務ポジション（現金）により確認され、過去3会計年度で常に増加している。
- 2024年の年間純利益は、82.6%を占める人件費の発生に強く影響され、これに役員報酬の5.7%を加えなければならない。
- 同社は銀行借入に頼らないため、2024年度の純財務ポジション（PFN）は当座預金流動性779,000ユーロで表される。
2024年中に流動性は約31万4000ユーロ増加した。

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.

www.mergerscorp.com



© 2024 MergersCorp M&A International. All rights reserved.

© 2024 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.



WWW.MERGERSCORP.COM