

CMP CONSULTING

Teaser Projekt „vesta“

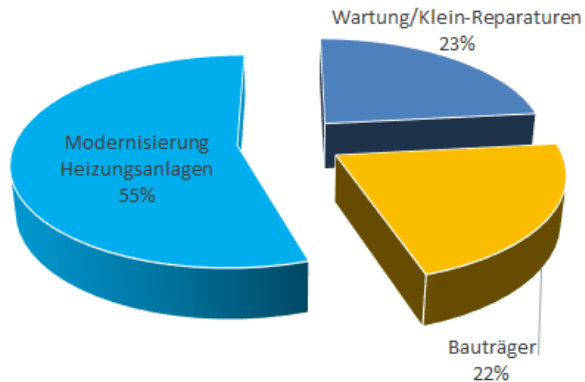
1. August 2025



Unternehmen	<ul style="list-style-type: none"> „vesta“ ist ein hoch-profitabler Handwerksbetrieb für die Installation und Wartung von Bad, Heizung, Lüftung und Haustechnik im Großraum Berlin/Potsdam bzw. Brandenburg. Das Unternehmen differenziert sich durch Qualität, hochwertige Planungs- und Installationsleistungen sowie eine umfassende Produktkompetenz vor allem für komplexe Projekte in allen Segmenten des Wohnungsbaus. Marktleistungen von „vesta“ sind Energieberatung sowie Installation von modernen CO₂-armen Heizungsanlagen zu Festpreisen inkl. der Beantragung von Fördermitteln. „vesta“ hat auch Kompetenzen im Bereich Wärmepumpen. Im Jahr 2024 lag die Gesamtleistung bei 2,8 Mio. €. „vesta“ erwirtschaftete in 2024 ein normalisiertes EBITDA von 720 t€ - eine EBITDA-Marge von fast 26%.
Verkaufsgrund	<ul style="list-style-type: none"> Das Familienunternehmen wurde seit 1990 durch den Eigentümer nachhaltig profitabel entwickelt. Altersbedingt hat der Eigentümer nunmehr entschieden, einen strukturierten Verkaufsprozess zu starten. Der Inhaber steht dem Erwerber auf Wunsch für einen zu definierenden Übergabeprozess zur Verfügung.
Markt	<ul style="list-style-type: none"> Der Markt von „vesta“ ist durch das Gebäude-Energie-Gesetz (GEG) geprägt. „vesta“ generiert im Privatkundensegment neue Aufträge für moderne Heizungsanlagen aus seinen Wartungs- und Reparaturaufträgen. „vesta“ hat einen Wettbewerbsvorteil durch den umfassenden Energie- und Fördermittel-Beratungsansatz inkl. Festpreisgarantie. Durch die Kooperation mit externen Energieberatern gewinnt „vesta“ weitere Kunden. Während Aufträge im Wohnungsneubau rückläufig sind, gewinnt „vesta“ neue Aufträge aus der Renovierung.
Kunden	<ul style="list-style-type: none"> Mit knapp 800 Kunden in 2024 ist das Unternehmen konjunkturunabhängig aufgestellt. „vesta“ bedient vor allem qualitätsbewusste Kunden. Zu diesen gehören neben Endverbrauchern auch Bauträger, Architektur- und Planungsbüros sowie Wohnungsbaugesellschaften/Bauträger, Inhaber von hochwertigen Immobilien-Portfolios und Unternehmen.
Wachstum	<ul style="list-style-type: none"> „vesta“ erwartet bei den meisten Produkten einen stagnierenden, tendenziell rückläufigen Markt, geht aber davon aus, den Umsatz durch künftig aktive Vermarktung bei Wärmepumpen erheblich steigern zu können. Zudem rechnet „vesta“ damit, Preiserhöhungen von durchschnittlich 2% p.a. als Inflationsausgleich bei den Kunden durchsetzen zu können. Insgesamt geht „vesta“ davon aus, seinen Umsatz bis 2027 um 60% steigern zu können.
Investitionsrationale	<ul style="list-style-type: none"> „vesta“ überzeugt durch ein hoch-profitables Geschäft verbunden mit einer umfassenden Beratung, Fördermittelbeantragung und Umsetzung zu Festpreisen. Mit dem Erwerb des Unternehmens kann ein Investor auch Know-how erwerben.

Produkte

Der Umsatz von „vesta“ verteilt sich 2024 auf folgende Produktgruppen:



Planungsleistung

Was unterscheidet „vesta“ von anderen Unternehmen der Branche? „vesta“ plant und berechnet die Kundenanlage, unterstützt den Fördermittelantrag und ermittelt auf dieser Basis einen Festpreis, zu welchem „vesta“ die Anlage erstellt. Von der Datenaufnahme bis zur Installation gibt es nur einen verantwortlichen Ansprechpartner.

Ausführungsleistung

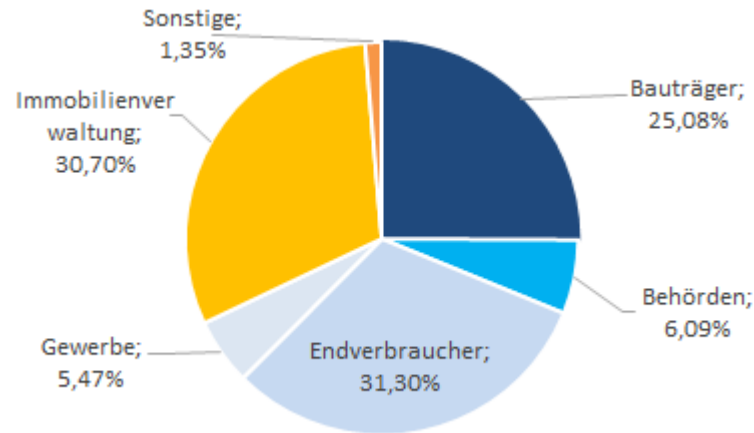
Qualifizierte Mitarbeiter, ausgerüstet mit modernem Werkzeug erstellen die Kundenanlage termin- und qualitätsgerecht. „vesta“ hat den Anspruch Zusagen einzuhalten und verlässliche Partner zu sein.

Installations- und Serviceleistung

Ob bei Inbetriebnahme, Wartung oder im Störfall, der „vesta“ Kundendienst begleitet seine Kunden auch nach dem Erstellen der Anlage. Geschult von vielen Markenherstellern, ausgerüstet mit modernen Diagnosewerkzeugen ist „vesta“ in der Lage, schnell und professionell zu helfen.

Kunden

„vesta“ bedient folgende knapp 800 Kunden:



Design-Heizkörper



Bad Modernisierung



Smarte Haustechnik



Moderne Lüftungsanlagen



„vesta“ geht davon aus, dass außer bei Wärmepumpen aufgrund der Marktbedingungen geringe Preissteigerungen, aber kein Mengenwachstum realisierbar ist. Im Bereich Wärmepumpen erwartet „vesta“ hingegen erhebliche Wachstumspotentiale.

Bei der Planung des Personalaufwands wurde berücksichtigt, dass in 2025 zwei Stellen nicht nachbesetzt werden und ab Mitte 2025 um 5 t€ mtl. höhere Kosten für die Geschäftsführung anfallen.

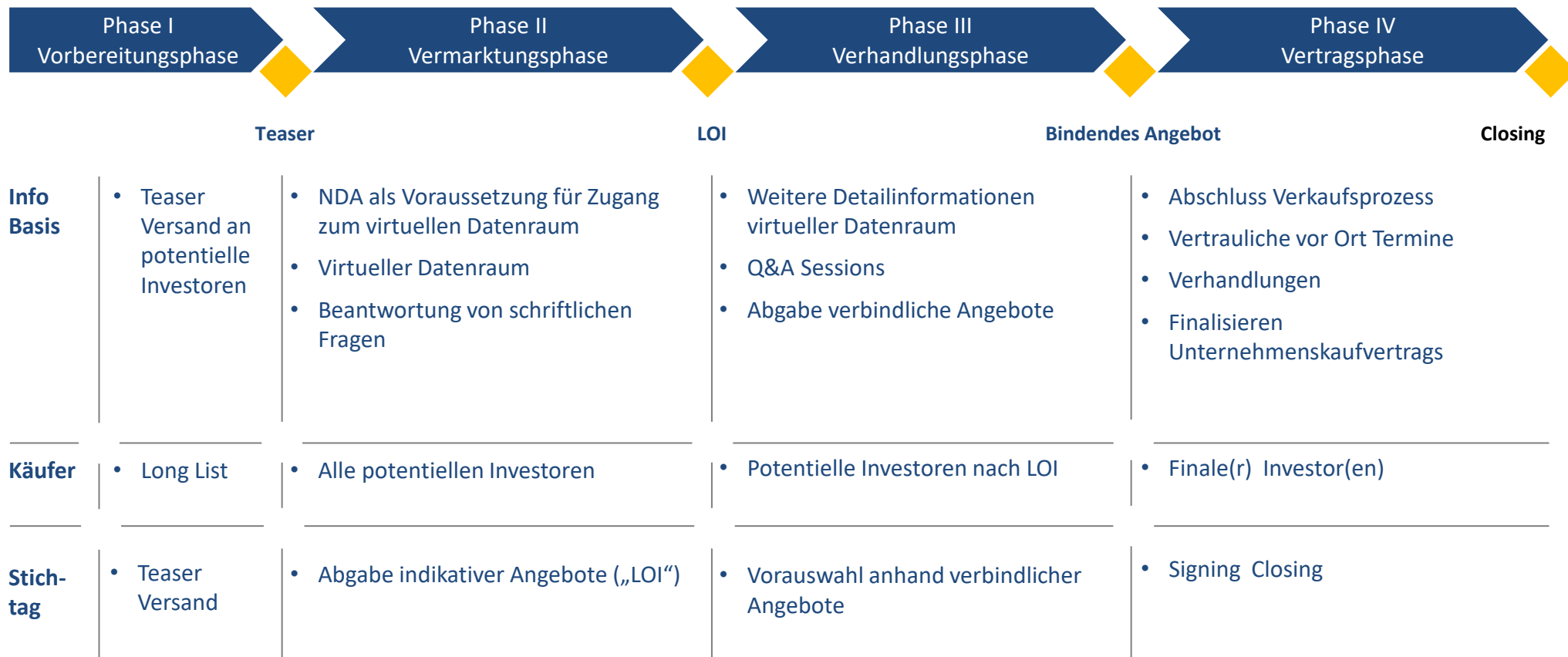
Bankverbindlichkeiten sind nicht vorhanden.

Jahresabschluss (JA) 2024 und GuV-Planung für die Jahre 2025 - 2027

GUV-Planung	JA	Planung		
	2024	2025	2026	2027
Gesamtleistung	2.821.290	3.127.430	3.900.000	4.500.000
%Wachstum		10,9%	24,7%	15,4%
Sonstige betriebliche Erträge	101.703	78.133	97.434	112.424
Materialaufwand	-996.652	-1.211.676	-1.510.997	-1.743.459
betrieblicher Rohertrag	1.926.341	1.993.886	2.486.437	2.868.966
Rohertragsmarge	68,3%	63,8%	63,8%	63,8%
Personalaufwand	-891.093	-886.637	-1.201.532	-1.263.642
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-287.121	-289.665	-361.221	-416.794
Sonstige Steuern	-681	-1.671	-2.084	-2.405
EBITDA	747.446	815.913	921.600	1.186.126
EBITDA-Marge	25,5%	26,1%	23,6%	26,4%

- „vesta“ ist in Bezug auf das Geschäftsmodell, die Positionierung und die Organisation des Unternehmens sehr gut aufgestellt.
- Die Aktivseite der Bilanz weist einen Kassenbestand von 280 t€ aus, der nach bisheriger Planung ausgeschüttet wird.
- Die Passivseite weist ein Eigenkapital von EUR 32 t€. aus.
- Gewinne wurden in den vergangenen Jahren regelmäßig ausgeschüttet.
- Die Rückstellungen lagen Ende 2024 bei 502 t€ (davon Steuerrückstellungen in Höhe von 425t€).

Strukturierter Verkaufsprozess



▶ Tragfähige Angebote können durch den Verkäufer zügig zum Abschluss gebracht werden

Risikohinweis: Kapitalanlagen und -investitionen in Unternehmen sind risikobehaftete Investitionen. Mit einer solchen Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen bezgl. Ertragschwankungen oder Insolvenz, verbunden. Der Investor trägt allein das Totalverlustrisiko.

Dieses Investment Memorandum dient der Informationsvermittlung über eine konkret bezeichnete, noch auf das Target anonymisierte Investitionsmöglichkeit. CMP Consulting GmbH hat jede zumutbare Sorgfalt beim Erarbeiten dieser Informationen angewendet, doch wird keine (weder explizite noch implizite) Zusicherung oder Gewährleistung für die Genauigkeit, Zuverlässigkeit, Vollständigkeit oder Richtigkeit der präsentierten Informationen übernommen.

Für den Inhalt des Investment Memorandums sind nur die bis zu dem Datum der Erstellung des Memorandums bekannten und erkennbaren Sachverhalte maßgeblich. Die Angaben stellen keine Entscheidungshilfen für rechtliche, steuerliche oder andere Beratungsfragen dar.

Die in diesem Investment Memorandum enthaltenen Informationen sind in erster Linie für unternehmerisch erfahrene, institutionelle oder sonstige professionelle Kapitalanleger bestimmt. An Privatpersonen richten sie sich nicht. Sie richten sich auch ausdrücklich nicht an Personen, die nicht in der Bundesrepublik Deutschland ihren ständigen Wohn- oder Geschäftssitz haben.

CMP Consulting GmbH übernimmt ausschließlich die Verantwortung für sorgfältige Recherche und Wiedergabe der in diesem Memorandum enthaltenen Informationen und dies auch nur gegenüber denjenigen Personen und Gesellschaften, denen die CMP Consulting GmbH das Memorandum freiwillig und selbstständig unmittelbar übergeben hat, nicht aber gegenüber solchen Personen, die sich das Memorandum durch Dritte verschafft haben. CMP Consulting GmbH schließt jegliche Haftung für Schäden oder Folgeschäden aus, soweit nicht eine gesonderte Haftungsvereinbarung getroffen worden ist und nicht vorsätzliche oder grob fahrlässige Pflichtverletzungen, für die durch Parteivereinbarung kein wirksamer Haftungsausschluss vereinbart werden kann, gegeben sind. Eine Haftung für den Eintritt der Prognosen wird generell ausgeschlossen.



Crisis Management Part Consulting GmbH
Am Sandtorkai 76 | 20457 Hamburg
fon: +49 40 3868 8841
fax: +49 40 6586 8392
mobil: +49 163 8165000

m.richter@cmp-consulting.eu
www.cmp-consulting.eu

Gerichtsstand Hamburg
HRB 144707
Geschäftsführer: Matthias Richter

