

MARKEDET NETOP NU

Vækst og indtjening hos DASP medlemmer

Analyse 2015-2018

v/ Allan Junge, Director Strategic Projects, Blue Water Shipping A/S og
formand i Fagudvalg ØKONOMI & FINANS

Flere overskrifter på det seneste.....

- Speditørbranchen i U-vending
- Små transportvirksomheder tjener mindre
- Stigende indtjening hos de danske speditører er hjulpet godt på vej af den globale vækst
- De allerstørste aktører driver fremgangen i branchen

143 DASP medlemmer

Generelt for DASP medlemmer

(baseret på de oplysninger vi har)

Virksomhedsklasser ift. DASP medlemmer

Gruppe	2015	2016	2017	2018
Mindre	105	105	105	105
SMV	26	26	26	26
Store	12	12	12	12
Total	143	143	143	143

Kategoriseret basis
status i 2018

< 50 ansatte









51 – 250 ansatte

> 250 ansatte

Oplysninger anvendt fra DASP medlemmer

Virk. Klasse målt på ansatte	Antal selskaber	Antal oplyser ansatte	Antal oplyser omsætning	Antal oplyser ansatte i %	Antal oplyser omsætning i %
Mindre (< 50)	105	46	15	44%	14%
SMV (51 – 250)	26	26	13	100%	50%
Store (> 250)	12	12	12	100%	100%
Ialt	143	84	40	59%	28%

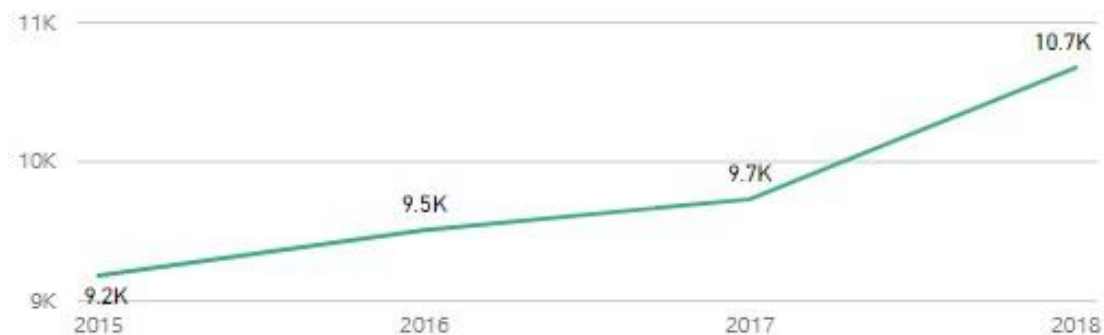
Udvikling omsætning og ansatte 2017 **7** 2018


Virk. Klasse målt på ansatte	Antal virk. der oplyser ansatte	Ansatte 2018	% Ford.	Antal virk. der oplyser omsætning	Omsætning 2018	% Ford.
Mindre (< 50)	46	940 	8,8	15	Kr. 2,6 Mia. 	7 %
SMV (51 – 250)	26	3.040 	28,5	13	Kr. 7,4 Mia. 	20 %
Store (> 250)	12	6.696 	62,7	12	Kr. 26,9 Mia 	73 %
Ialt	84	10.676 	100	40	Kr. 36,9 Mia 	100

84 DASP medlemmer – ansatte

Gruppe	2015	2016	2017	2018
Mindre	46	46	46	46
SMV	26	26	26	26
Store	12	12	12	12
Total	84	84	84	84

Antal ansatte

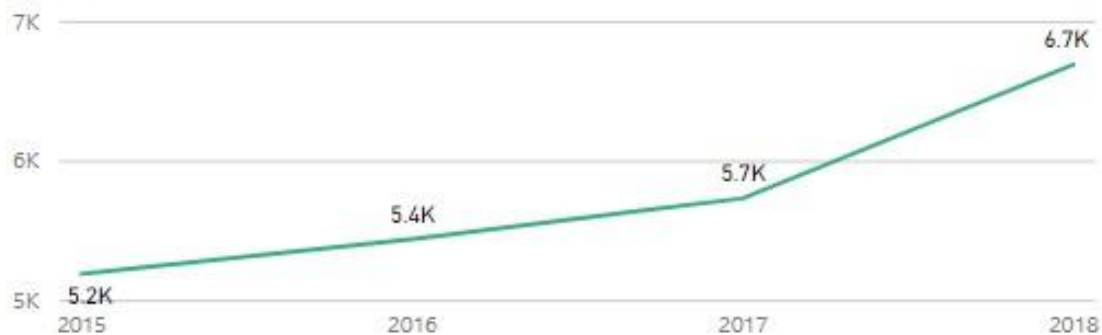


Vækst 17  18

Vækst hos de 84 er + 9,8%

Gruppe	2015	2016	2017	2018
Mindre	46	46	46	46
SMV	26	26	26	26
Store	12	12	12	12
Total	84	84	84	84

Antal ansatte



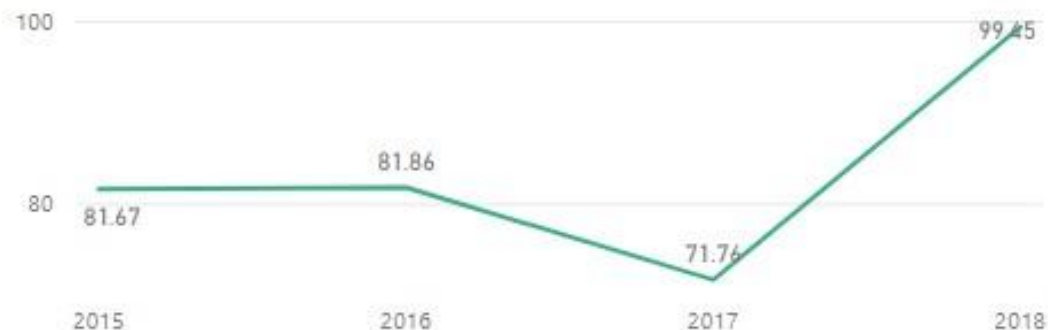
Vækst hos de 12 store er + 16,8%

84 - Overskud pr. ansat

Gruppe	2015	2016	2017	2018
Mindre	46	46	46	46
SMV	26	26	26	26
Store	12	12	12	12
Total	84	84	84	84

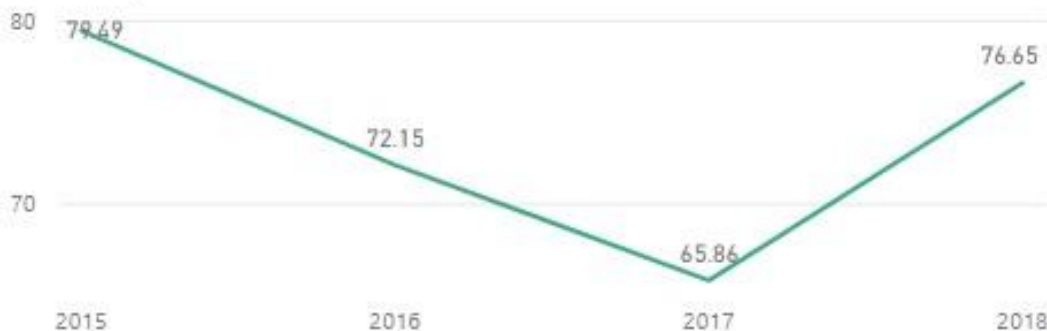
84 virk.

Overskud pr. ansat



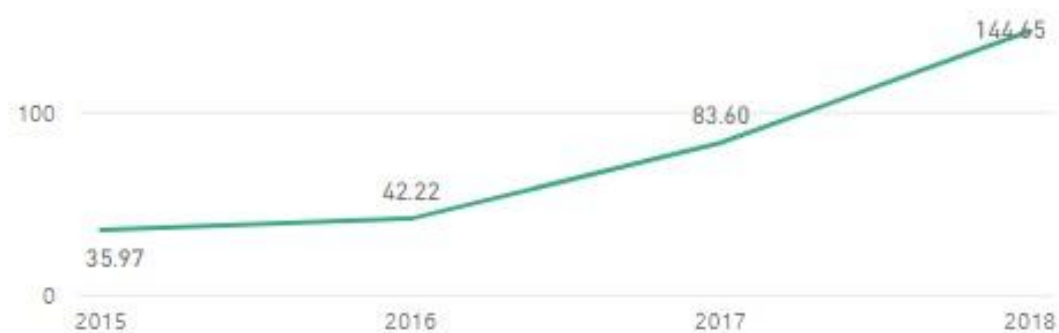
26 SMV

Overskud pr. ansat



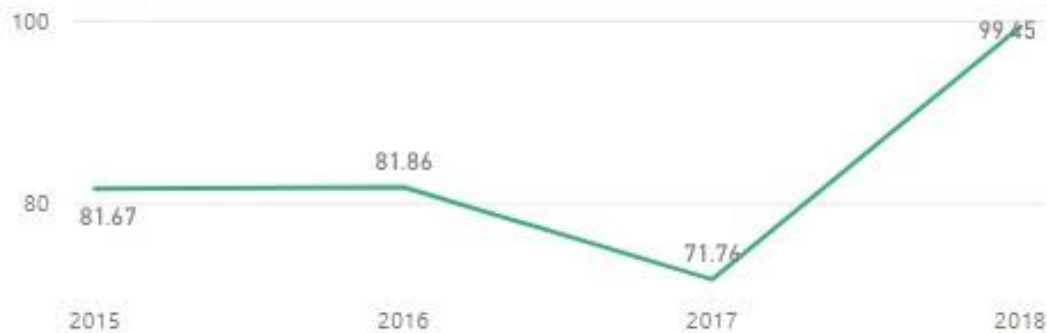
46 mindre

Overskud pr. ansat



12 store

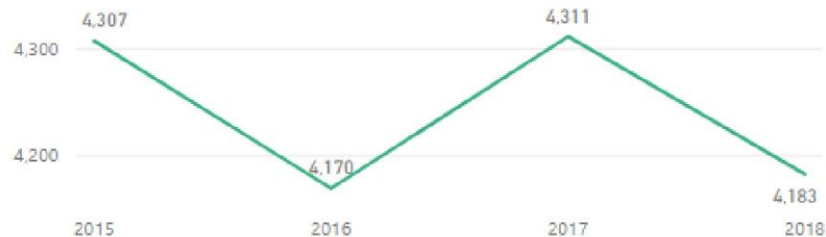
Overskud pr. ansat



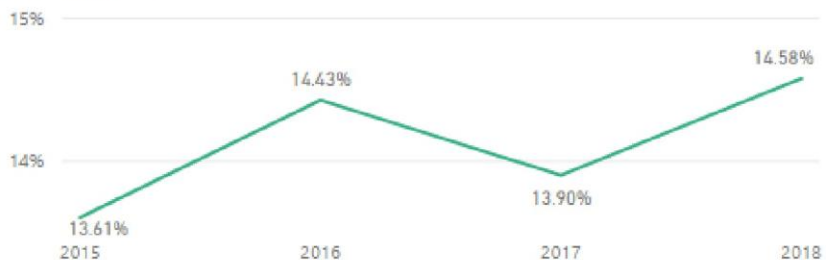
40 – omsætning ↑ bruttoresultat ↑ resultat før skat ↑

Gruppe	2015	2016	2017	2018
Mindre	15	15	15	15
SMV	13	13	13	13
Store	12	12	12	12
Total	40	40	40	40

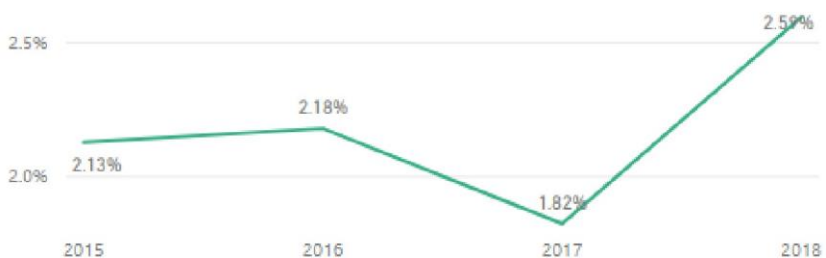
Oms. pr. ansat



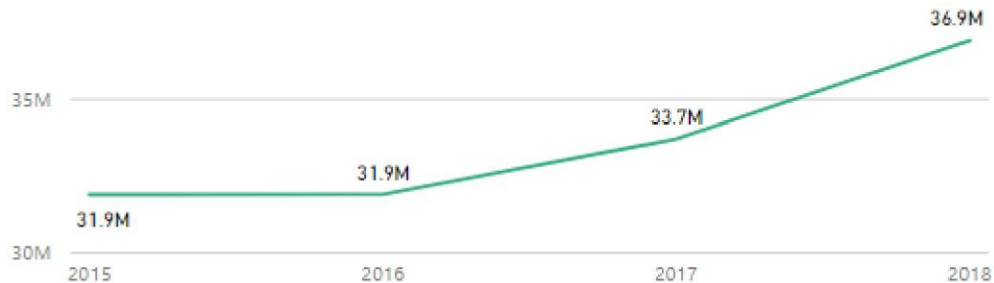
Bruttoavance %



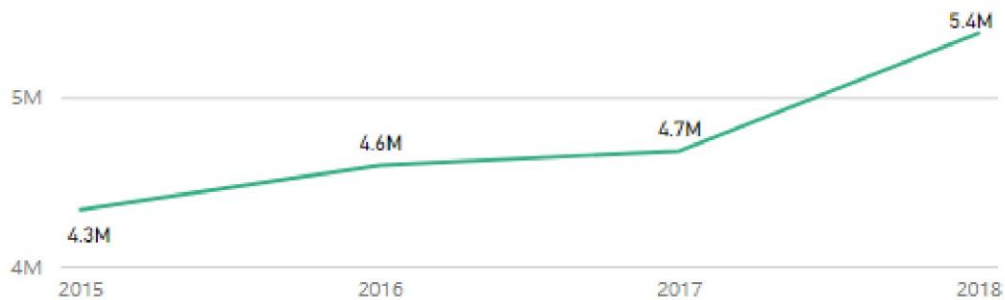
Overskudsgrad %



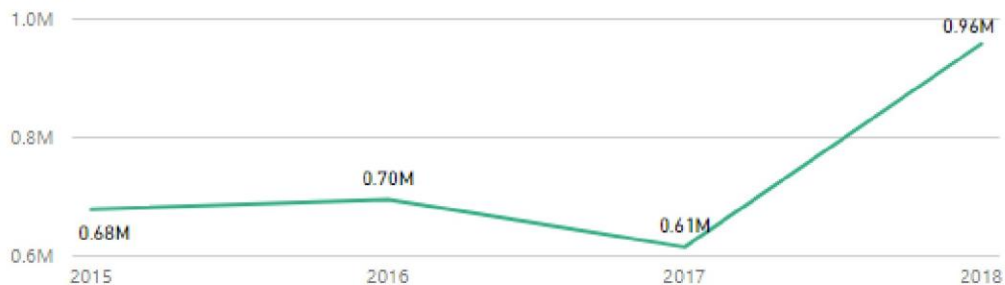
Omsætning



BRT Resultat



Res.f.skat



Vækst 17 → 18

Oms. +9,5 %

Ansatte +12,8 %

40 udgør 83 % af ansatte

BRT Res. +14,9 %

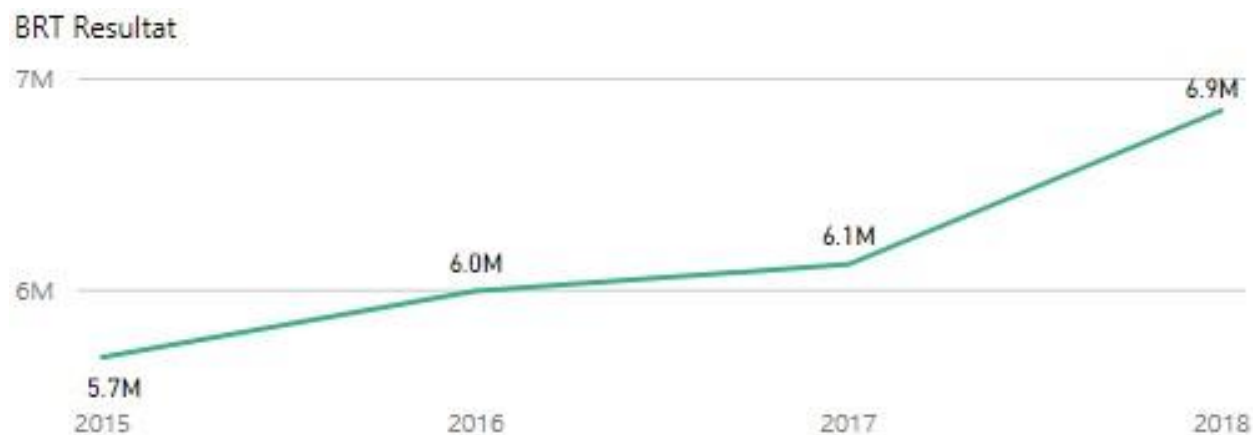
40 udgør 79 % af BRT Res.

Res. før skat +57 %

40 udgør 83 % af Res. F. skat

143 – bruttoreultat resultat før skat

Gruppe	2015	2016	2017	2018
Mindre	105	105	105	105
SMV	26	26	26	26
Store	12	12	12	12
Total	143	143	143	143



Vækst 17  18

BRT. Res. +13 %



Res. f. skat +49 %

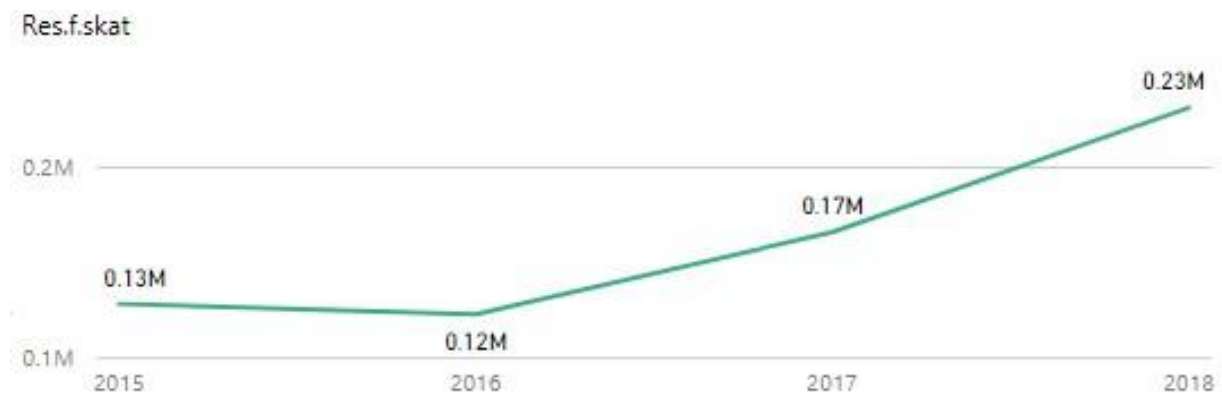
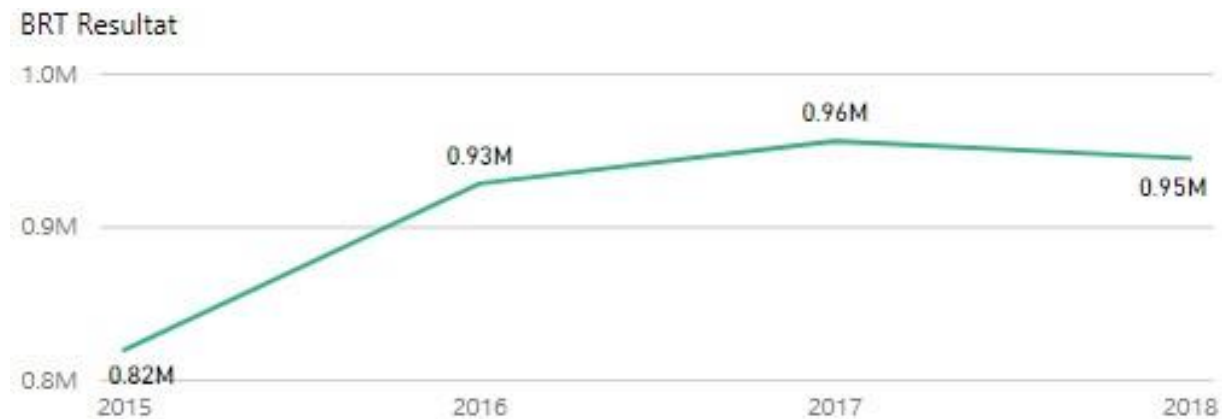
143 DASP medlemmer


DASP medlemmer
(opdelt i virksomhedsklasser)

105 mindre – bruttoresultat resultat før skat

Gruppe	2015	2016	2017	2018
Mindre	105	105	105	105
SMV	26	26	26	26
Store	12	12	12	12
Total	143	143	143	143

Virk. oplyst oms.	15
Bruttoavance %	9,2 %
Overskudsgrad	4,2 %



Vækst 17  18

BRT Res. – 1,2 %

105 mindre udgør
13,8 % af BRT Res.

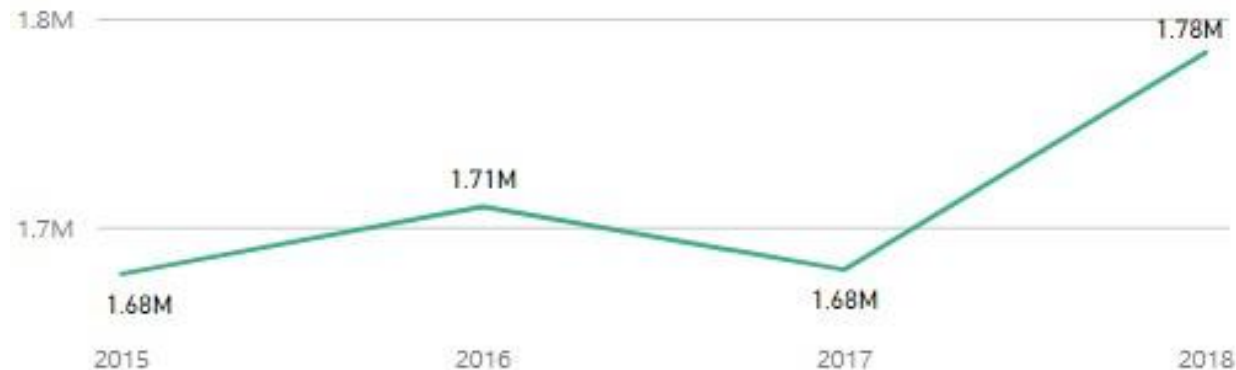
Res. F. skat + 39%


105 mindre udgør
20 % af
Res. f. skat

26 SMV – bruttoresultat resultat før skat

Gruppe	2015	2016	2017	2018
Mindre	105	105	105	105
SMV	26	26	26	26
Store	12	12	12	12
Total	143	143	143	143

BRT Resultat



Vækst 17  18

BRT Res. + 6 %

26 SMV udgør 25% af BRT Res.

Virk. oplyst oms. **13**

Bruttoavance % 13,9 %

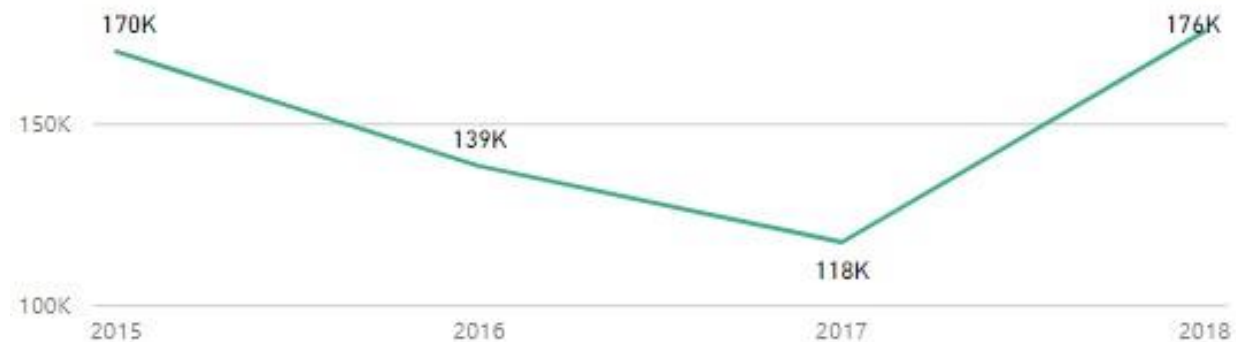
Overskudsgrad 1,3 %

Skønnet for alle **26**

Bruttoavance % 13,9 %

Overskudsgrad 1,4 %

Res.f.skat



Res. F. skat +49%

26 SMV udgør 13,5% af Res. F. skat

12 store – omsætning ↑ bruttoresultat ↑ resultat før skat ↑

Oms. pr. ansat



Bruttoavance %



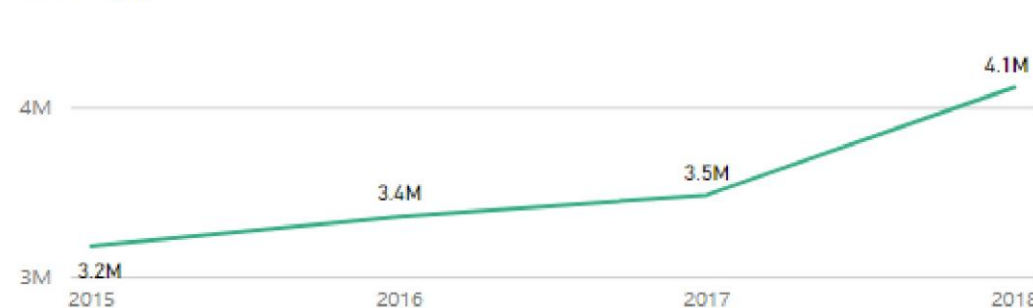
Overskudsgrad %



Omsætning



BRT Resultat



Res.f.skat



Gruppe	2015	2016	2017	2018
Mindre	105	105	105	105
SMV	26	26	26	26
Store	12	12	12	12
Total	143	143	143	143

Vækst 17 → 18

Oms. + 11,6 % %

Ansatte +16,8 %

BRT Res. + 18 %

12 store udgør 60 % af BRT Res.

Res. F. skat + 52 %

12 store udgør 64 % af Res. F. skat

Meget ser tilsyneladende godt ud !

Men hvis vi dykker ned i
årsrapporterne, så.....

12 store – har en overskudsgrad på 2,8% i 2018 – men....!

- Årsrapporterne viser markante positive periode påvirkninger fra bl.a. fortjeneste ved salg af ejendom og kapitalandele m.m.
- Uden disse markante påvirkninger vil overskudsgraden hos de 12 store ikke være 2,8% men ca. 1,9% - hvilket er et lavere niveau end årene før; 2015 (2,45%), 2016 (2,65%), og 2017 (2,05%).
- Endvidere reduceres overskud pr. ansat fra kr. 99.500 til kr. 76.000 hvilket er lidt højere end 2017 men fortsat under 2015 og 2016.

Virksomheder med over/underskud

Resultatfordeling (+/-)

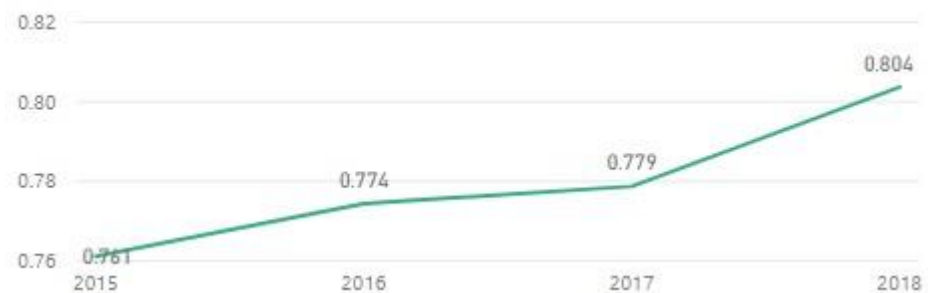
● Resultat (+) ● Resultat (-)



Kreditor / debitor ratio

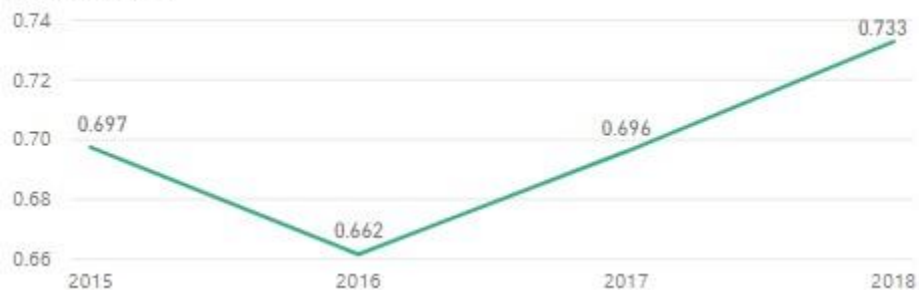
143 virk.

Kre./Deb. faktor



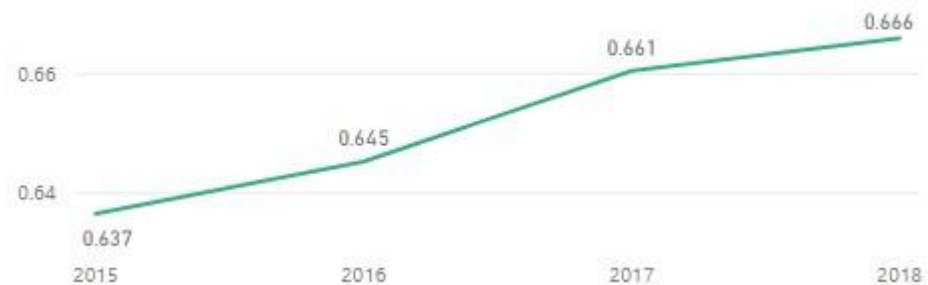
26 SMV

Kre./Deb. faktor



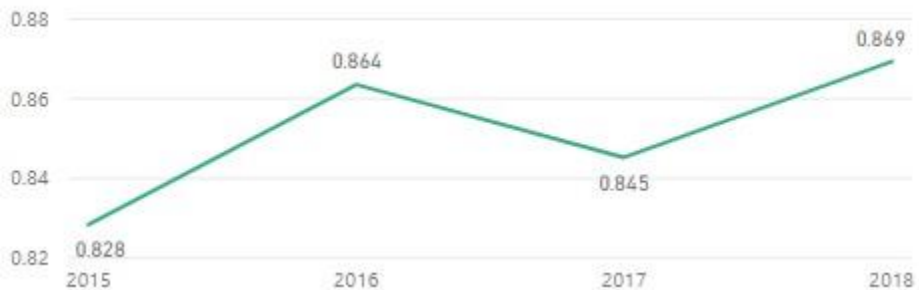
105 mindre

Kre./Deb. faktor



12 store

Kre./Deb. faktor



Konklusioner - generelt for DASP medlemmer

- Generelt stiger omsætningen med +9,5% - basis oplysninger fra 40 selskaber
- Generelt stiger antal ansatte med +9,7% – basis oplysninger fra 84 selskaber
- Generelt stiger BRT Res. med +12% – basis oplysninger fra 143 selskaber
- Generelt stiger resultat før skat med +49% – basis oplysninger fra 143 selskaber

NB: Korrigeret for markante periodeforskydninger hos de store selskaber reduceres stigningen i resultatet før skat til +17% for de 143 virksomheder.

Konklusioner – generelt DASP medlemmer

- Generelt færre virksomheder med underskud men fortsat flere end 2015 & 2016
- Generelt ses en lille forbedring i kreditor/debitor ratio – dog tæt på konstant.

Konklusioner - mindre og SMV DASP medlemmer

- Væksten hos de mindre selskaber er beskeden men resultat før skat forbedres 39%. Variansen er dog stor og oplysningerne mangelfulde.
Reduceres variansen er væksten i resultat før skat ca. +10%
- Overskudsgraden for 15 mindre virksomheder - der oplyser omsætning – er pæn
- Væksten hos SMV selskaberne er beskeden men resultat før skat er, efter 2 års dyk, tilbage på niveau med 2015 hvilket er +49% ift. 2017.
- Overskudsgraden for SMV selskaberne ligger dog fortsat i den lave ende (1,3 - 1,4%)
- Antal ansatte hos de 26 SMV og 46 mindre selskaber, som oplyser ansatte, har været meget konstant i den 4 årige periode 2015 - 2018.

Konklusioner – store DASP medlemmer

- Væksten i omsætning hos de store selskaber ligger på 11,6% og skyldes formentlig ”højkonjunktoren”
- BRT Res. vokser med 18% - der ses flere opkøb af selskaber.
- Stigende volumen har øget dækningsgraden til 15,3% (2017: 14,5%) hvilket kunne tyde på at den stigende volumen har medført optimeringsmuligheder i transport- og værdikæden.
- Antal ansatte stiger med 16,8% og tyder umiddelbart ikke på en markant effektiviseringsgevinst fra f.eks. ny teknologi.
- Omsætningen pr. ansat falder med 5% og ligger på laveste niveau i 4 år.
- BRT Res. pr. ansat stiger med 1,3%.
- De store selskaber har øget resultat før skat med 52% - men dette skyldes ikke den primære speditors aktivitet
- Korrigeres der for de markante periodeforskydninger ligger overskudsgraden således fortsat lav (+1,9%) og under niveau ift. tidligere år.

28 - Forventning til fremtidens indtjening

?	Volumen i dag ift. for 6 mdr. siden	Volumen forventning 6 mdr. frem	Resultat 2020 ift. 2019
Mere	20	7	19
Samme	6	19	8
Mindre	2	2	1

Hoved konklusion – DASP medlemmer

Vækst i omsætningen på 10%
giver en (fortjent) forbedring i
dækningsgraden,
men vi øger ikke overskudsgraden
som derfor fortsat er (for) lav.



DANSKE SPEDITØRER