

E-handelsbranchen i Danmark

Analyse af den økonomiske udvikling
i branchen



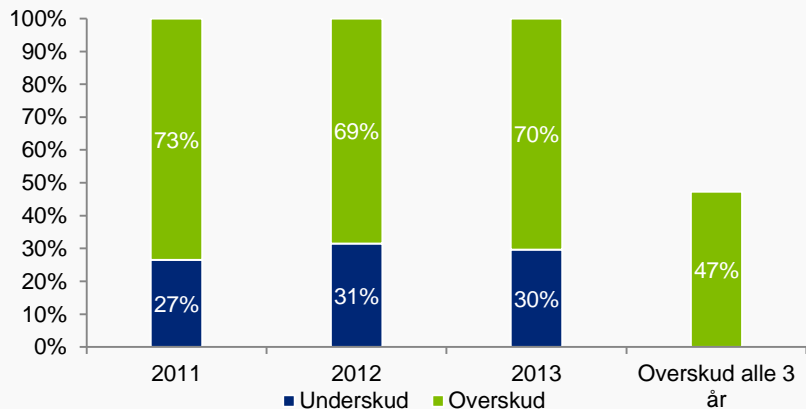
Hovedkonklusioner

E-handelsbranchen er sund, men ikke uden udfordringer

- 7 ud af 10 virksomheder har overskud i 2013 – 47% har haft overskud tre år i træk eller mere.
- 43,5% af virksomhederne betragtes som ”meget sunde” med høj soliditet og et godt afkast på investeret kapital.
- De store virksomheder (over 50 ansatte) klarer sig generelt bedre end de mindre virksomheder.
- De mellemstore virksomheder (10-50 ansatte) har det svært. Afkastningsgraden er faldet til blot 6% i 2013, 41% har underskud og primært resultat pr. ansat er blot 24 t.kr. (50 t.kr. i gennemsnit).
- Øget effektivitet i branchen – den gennemsnitlige omsætning pr. ansat er vokset med 20% fra 2012 til 2013.

7 af 10 virksomheder havde i 2013 overskud – samtidigt stiger omsætningen per ansatte fra 2012.

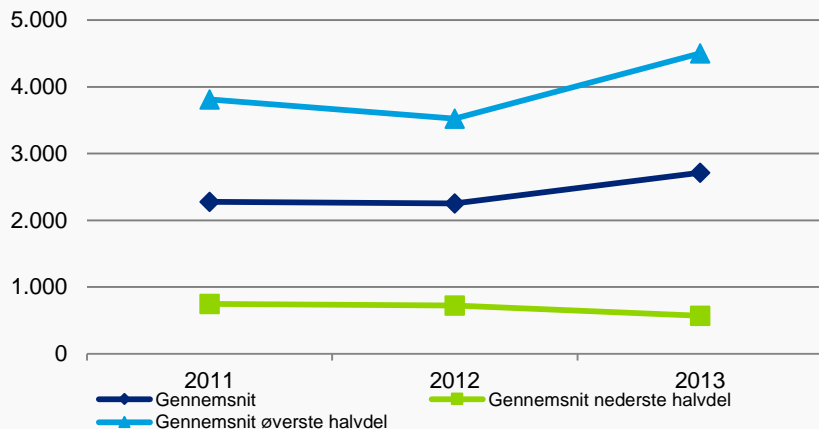
Antal virksomheder med hhv. overskud og underskud



7 af 10 virksomheder tjener penge

- 70% af virksomhederne havde i 2013 overskud i den primære drift.
- 47% af virksomhederne i analysen har haft overskud de seneste 3 år eller mere.
- Fordelingen mellem virksomheder med henholdsvis overskud og underskud har været stabil de seneste 3 år.

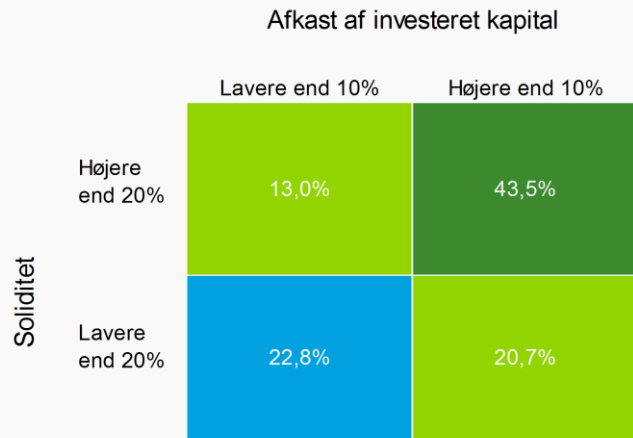
Omsætning pr. ansat i t.kr.



Øget effektivitet pr. ansat i 2013

- Den gennemsnitlige omsætning pr. ansat stiger fra 2012 til 2013 med 20%. Altså har effektiviteten i branchen været stigende.
- I 2013 var omsætningen pr. ansat 4,5 millioner kr. for den øverste halvdel og 0,6 millioner kr. for den nederste halvdel.

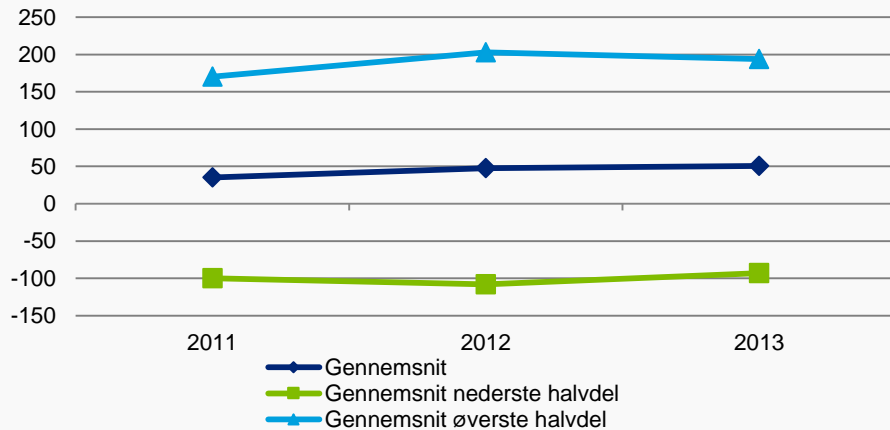
Branchen er overordnet sund med en høj andel af virksomheder med god soliditet og pæne afkast.



En sund branche

- 43,5% af virksomhederne har en afkastningsgrad på over 10% samtidig med, at de har en soliditet på over 20% - disse kan derfor betragtes som "meget sunde".
- 22,8% af virksomhederne i analysen er i "risikozonen" med en afkastningsgrad lavere end 10% og en soliditet lavere end 20%.

Primært resultat pr. ansat i t.kr.



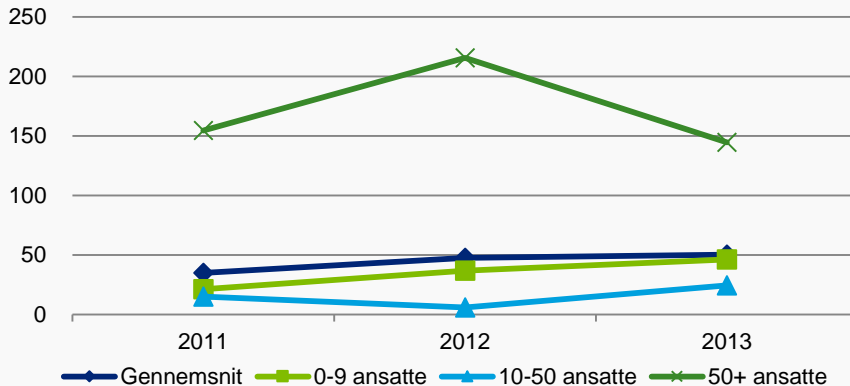
Stor forskel i primært resultat pr. ansat

- Der er stor forskel i primært resultat pr. ansat for den øverste og nederste halvdel i branchen.
- Udviklingen i primært resultat pr. ansat har de sidste 3 år været stabilt.
- I 2013 var primært resultat 194 t. kr. pr. ansat i den øverste halvdel og -93 t. kr. i den nederste halvdel.

Virksomhedens størrelse har afgørende betydning for resultatet

Afkast af investeret kapital falder fra 2012 til 2013

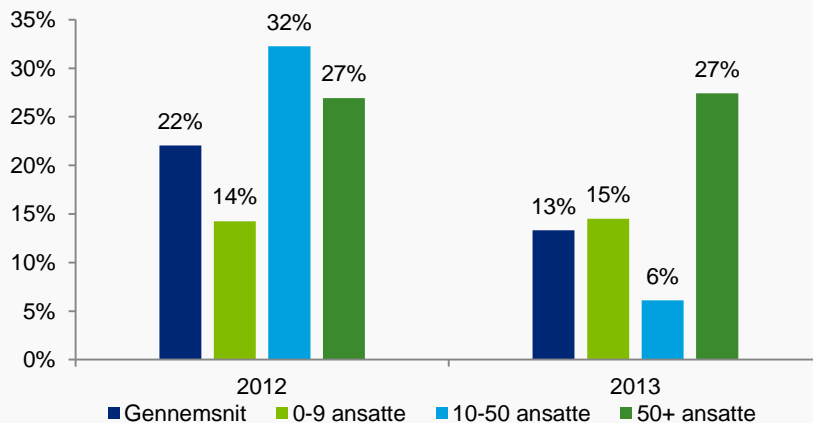
Primært resultat pr. ansat i t.kr. (opdelt på virksomhedsstørrelser)



Gennemsnitligt primært resultat pr. ansat udvikler sig stabilt

- Virksomhedens størrelse synes at have afgørende betydning for primært resultat pr. ansat.
- De mellemstore virksomheder har de seneste 3 år haft det laveste primære resultat: i 2013 blot 24 t.kr. pr. ansat.
- De store virksomheder (over 50 ansatte) har de sidste 3 år haft det højeste primære resultat pr. ansat: 145 t. kr. pr. ansat i 2013. Dette er dog et fald fra 216 t. kr. pr ansat i 2012.

Afkast af investeret kapital (opdelt på virksomhedsstørrelser)



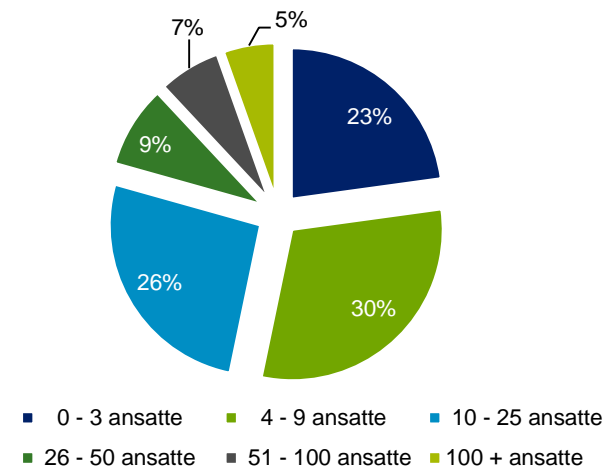
Afkastet falder i 2013

- Det gennemsnitlige afkast af investeret kapital falder i 2013 til 13% fra 22% i 2012.
- De mellemstore virksomheder (10-50 ansatte) er hårdt ramt og afkastet falder fra 32% til 6%.
- De små virksomheder (0-9 ansatte) og de store virksomheder (over 50 ansatte) har de seneste år oplevet et stabilt afkast af investeret kapital.

Analysens forudsætninger

- Analysens population består af 92 danske E-handelsvirksomheder, der i 2013 størrelsesmæssigt fordeler sig som vist i diagrammet.
- Kun virksomheder med to eller flere ansatte i alle perioder er medtaget i analysen.
- Øvrigt udeladte virksomheder: virksomheder uden regnskab tilgængeligt via KOB – kan eksempelvis skyldes konkurs eller reklamebeskyttelse.

Størrelsesfordelingen af virksomhederne i analysens seneste år





Om Deloitte

Deloitte leverer ydelser indenfor Revision, Skat, Consulting og Financial Advisory til både offentlige og private virksomheder i en lang række brancher. Vores globale netværk med medlemsfirmaer i mere end 150 lande sikrer, at vi kan stille stærke kompetencer til rådighed og yde service af højeste kvalitet, når vi skal hjælpe vores kunder med at løse deres mest komplekse forretningsmæssige udfordringer. Deloitte's ca. 200.000 medarbejdere arbejder målrettet efter at sætte den højeste standard.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Deloitte er en betegnelse for Deloitte Touche Tohmatsu Limited, der er et britisk selskab med begrænset ansvar, og dets netværk af medlemsfirmaer. Hvert medlemsfirma udgør en separat og uafhængig juridisk enhed. Vi henviser til www.deloitte.com/about for en udførlig beskrivelse af den juridiske struktur i Deloitte Touche Tohmatsu Limited og dets medlemsfirmaer.