



AKTIE DELIGNIT		ISIN DE000A0MZ4B0	WKN A0MZ4B	
ZIEL 12,50 €	STOPP 8,50 €	AKT. KURS 10,80 €	EMPF.-KURS 6,90 € <small>24.01.18</small>	EMPFOHLEN IN 05/18
1-JAHRES-HOCH 12,90 €	1-JAHRES-TIEF 4,24 €	200-TAGE-LINIE 6,57 €	90-TAGE-LINIE 7,03 €	PERF. 1 WOCHE +24,1 %

**Delignit**  
Rohstoffe (DE)

**+56,5 %**  
seit Empfehlung  
am 24.01.17  
★★★★☆

## Kaufwelle bei Nischenanbieter



Delignit verbesserte den Umsatz im abgelaufenen Jahr um 8,5 Prozent auf 52,7 Millionen Euro. Nach vorläufigen Zahlen verbesserte sich das EBITDA um 31 Prozent auf gut 4,9 Millionen Euro. Dies entspricht einer EBITDA-Marge von 9,2 Prozent

nach 7,5 Prozent im Vorjahr, womit die Erwartung des Vorstands (Spanne von 7,5 bis 8,3 Prozent) übertroffen wurde. Das Konzernergebnis stieg um 33,1 Prozent auf 1,9 Millionen Euro. Das Ergebnis pro Aktie lag damit bei 0,24 Euro nach 0,18 Euro im Vorjahr. Der Ausblick macht Lust auf mehr. Bis zum Jahr 2022 will Delignit den Umsatz auf 100 Millionen Euro steigern. Dreht der Vorstand weiter an den richtigen Schrauben, dürften die Margen auch dank Skaleneffekten mittelfristig in den zweistelligen Bereich steigen. Ab 2018 ist daher mit einer Beschleunigung des Gewinnwachstums zu rechnen.

**Zahlen und Ausblick kommen gut an. Die Aktie hat ihre Aufwärtsbewegung beschleunigt und hat das erste Kursziel erreicht. Das neue Ziel lautet 12,50 Euro. Der Stopp wird auf 8,50 Euro nachgezogen.**