Der Anlegerbrief
präsentiert von AKTIEN-GLOBAL.DE
33
August 2018
Erfolgsstrategien für Nebenwerte und Blue Chips
20. Jahrgang

4. Updates

Delignit: Starkes erstes Halbjahr

Delignit hat im ersten Halbjahr den Umsatz um 8,4 % auf 29,4 Mio. Euro gesteigert und damit den dynamischen Wachstumskurs, in dessen Rahmen die Erlöse zwischen 2010 und 2017 bereits verdoppelt wurden, fortgesetzt. Noch besser hat sich das Ergebnis entwickelt, das deutlich überproportional zugelegt hat. Das EBIT verbesserte sich um 18,6 % auf 2,1 Mio. Euro, gleichbedeutend mit einer operativen Marge von 7,1 %. Da der Zinsaufwand reduziert wurde, erhöhte sich das Nettoergebnis sogar um 30 % auf 1,4 Mio. Euro. Erwirtschaftet wurden diese Zuwächse im Kerngeschäft Laderaumausstattung (Automotive), während das kleinere Segment Technological Applications einen Umsatzrückgang um 10 % hinnehmen musste.

Gute Perspektiven

Allerdings zeigt sich Delignit zuversichtlich, auch in diesem Segment im zweiten Halbjahr wieder bessere Zahlen schreiben zu können und hat auf dieser Basis seine Prognose bestätigt, im Gesamtjahr um mindestens 8 % wachsen und dabei eine EBITDA-Marge mindestens auf Vorjahresniveau erwirtschaften zu können. Angesichts dessen, dass die diesjährige Entwicklung von den Serienanläufen mehrerer Aufträge sowie von der Vorbereitung des im Frühjahr akquirierten Großauftrags für die Lieferung von Ausstattungskomponenten für Reisemobile noch etwas gehemmt wird, werten wir sowohl die Halbjahreszahlen als auch die angestrebten Jahresziele als beachtlich und sehen sie als eine Bestätigung der hohen Dynamik von Delignit. Diese dürfte auch in den nächsten Jahren fortgesetzt werden und der Aktie weiteres Potenzial verschaffen. Gerade vor dem Hintergrund der jüngsten Kursschwäche sehen wir die Delignit-Aktie derzeit als sehr attraktiv an.