Präsentation

wikifolio „Top Pics of the Year“

Erfahren Sie mehr über meine Strategie & Philosophie…

Disclaimer

Allgemeine Hinweise:

Der Autor übernimmt keinerlei Gewähr für die Aktualität, Korrektheit, Vollständigkeit oder Qualität der bereitgestellten Informationen. Haftungsansprüche gegen den Autor, welche sich auf Schäden materieller oder ideeller Art beziehen, die durch die Nutzung oder Nichtnutzung der dargebotenen Informationen bzw. durch die Nutzung fehlerhafter und unvollständiger Informationen verursacht wurden, sind grundsätzlich ausgeschlossen. Die Inhalte dienen ausschließlich dem privaten Gebrauch und stellen keine Finanzanalyse gemäß § 34b WpHG in Verbindung mit FinAnV dar. Den Ausführungen liegen Quellen zugrunde, die der Herausgeber für vertrauenswürdig erachtet. Für die Richtigkeit des Inhalts wird trotzdem keine Haftung übernommen werden. Deshalb ist auch die Haftung für Vermögensschäden, die sich aus dem Gebrauch der Informationen für die eigene Anlageentscheidung möglicherweise ergeben, ausgeschlossen. Auch stellen die vorgestellten Szenarien oder Strategien keinesfalls einen Aufruf zur Nachbildung dar, auch nicht stillschweigend. Vor jedem Geschäft beziehungsweise vor jeder Transaktion sollte geprüft werden, ob sie im Hinblick auf die persönlichen und wirtschaftlichen Verhältnisse geeignet sind.

Hinweise zu Interessenskonflikten:

Es besteht die Möglichkeit, dass in diesem Artikel Wertpapiere erwähnt werden, die sich im Besitz des Verfassers befinden. Dadurch entstehende Interessenkonflikte können nicht ausgeschlossen werden.

Hinweise zu Kurszielen:

Die genannten Kursziele sind mittels eines eigenen DCF-Modells ermittelt und sind damit zukunftsorientiert. Sie stellen somit ein Risiko hinsichtlich der Schätzungen sowie der zukünftigen Entwicklung dar. Die dafür verwendeten Schätzungen und Annahmen sind eigene und unterliegen damit Unsicherheiten, die das Kursziel erheblich beeinflussen können. Auch können politische sowie wirtschaftliche Risiken unvorhergesehen eintreffen, die im Modell nicht berücksichtigt werden können.

Lukas Spang alias Junolyst

- Geboren 1992 in Heidelberg
- 2011 Abitur
- 2011-2014: BWL Bachelor-Studium an der OVGU Magdeburg
- 2013/14/15/16: Insgesamt 2,5 Jahre Praktikant & Werkstudent im Kapitalmarktresearch bei der GBC AG
- 2014/15: 5 Monate Praktikum im Aktienresearch beim Bankhaus Lampe
- Seit Herbst 2015: BWL Master-Studium an der Uni Würzburg

Übersicht des wikifolios

Diagramm: investierbares wikifolio

Euro: Real-Money, d.h. Trader ist mit >5.000€ selber investiert

Bid: Kurs bei Verkauf; Ask: Kurs bei Kauf

Derzeit investiertes Kapital

Gebühren -> 0,95% Zertifikategebühr + 10% Performancegebühr

Wichtige Kennzahlen

Top Pics of the Year

Besichertes Zertifikat

Kurse per 03.08.2017 - 15:49

190,97 EUR	192,74 EUR
Verkaufskurs (Bid)	Kaufkurs (Ask)

€ 1.553.053,02
Investiertes Kapital

CHARTANALYSE

Gesamt | Letzter Monat | Letzte Woche | Intraday

Symbol	WF0LMS1992
Erstellungsdatum	08.12.2015
Top-wikifolio-Rangliste	Punkte 5.832
Indexstand	191,86
High Watermark	190,03
Performance seit Beginn	+91,85%
Performance seit Emission	+101,16%
Performance seit Jahresbeginn	+59,69%
Performance 1 Jahr	+70,95%
Performance 6 Monate	+39,64%
Performance 3 Monate	+29,07%
Performance 1 Monat	+8,99%
52-Wochen-Hoch	191,67
Maximaler Verlust (bisher)	-15,27%
Sharpe Ratio	4,69

Erstemission	26.02.2016
Zertifikategebühr p.a.	0,95%
Performancegebühr	10%

JETZT INVESTIEREN!

wikifolio

Basisprospekte/Nachträge zum Basisprospekt der Lang & Schwarz Aktiengesellschaft

FAQ - Besicherung von wikifolio-Zertifikaten

Kontoauszug

Schwerpunkt DEUTSCHLAND
Mittel- bis langfristig
Guter Kommunikator
Regelmäßige Aktivität
Bestseller
Treue Anleger
Häufig gekauft
Guter Money Manager

Aktuelle Depot News

KOENIG + BAUER AG ST O.N. (DE0007193500)
03.08.2017 06:26:10

Die Philosophie

- SmallCaps oftmals unterbewertet
- Nicht im Fokus von Investmentbanken
- Nur wenig oder kein Research
- Nur wenig öffentlich verfügbare Informationen
- Eigene Recherchen verlangt
- Eigene Prognosen und Bewertung der Unternehmen
- Telefonate auf Vorstandsebene um Fragen zu diskutieren
- Besuch von Investorenkonferenzen
- Fundamentalanalyse als wichtigste Basis

→ Fazit: Nur mit viel Zeitaufwand und tiefgreifender Recherche bzw. Analyse der Unternehmen lässt sich diese Strategie umsetzen

Die Strategie (1)

- Fokus auf…
  - SmallCaps aus dem DACH-Raum (< 500 Mio. € Marktkapitalisierung)
  - wachstumsstarke Unternehmen
  - Unternehmen mit steigender Ergebnismarge
  - Aktiengesellschaften mit hohen Kapitalrenditen
  - Gesellschaften mit verständlichen Geschäftsmodellen
  - Unternehmen mit verlässlichen Prognosen
  - Aktiengesellschaften mit einem Mindestmaß an IR-Arbeit
  - Mittel- bis langfristiger Ansatz

Die Strategie (2)

Die Strategie (3)

- Top 10 Werte eines Jahres in einem Portfolio
- Nebenwerte/SmallCaps aus dem DACH-Raum
- Kurspotenzial mindestens 20%
- Verkauf bestehender Positionen/Kauf neuer Positionen am letzten Handelstag eines Jahres (i.d.R. 30.12.)
- Passiver Ansatz
- Handel nur unter folgenden Kriterien möglich
  - Aktie hat kein Kurspotenzial mehr -> 50% Verkauf oder vollständiger Verkauf der Position -> Verkaufserlös wird in die 5 schwächsten Werte Ytd. investiert
  - Unvorhersehbares Ereignis (z.B. Gewinnwarnung) wodurch mein Investmentcase nicht mehr zutrifft -> Verkauf -> Verkaufserlös wird auf alle Positionen verteilt

Das Portfolio 2017 (1)

adesso

Berentzen

EASY SOFTWARE

GK SOFTWARE

PANTAFLIX

mensch maschine
CAD as CAD can

KBA
Koenig & Bauer Group

POLYTEC GROUP

SINNER SCHRADER

STEICO

Das Portfolio 2017 (2)

Unternehmen	Kurs 31.12.2016	Kursziel	Unternehmensbeschreibung
Adesso AG	46,00€	88,00€	IT-Dienstleister mit eigener Software
Berentzen AG	7,65€	15,80€	Getränkehersteller
Easy Software AG	4,91€	9,40€	Marktführer bei Archivierungssoftware in Deutschland
GK Software AG	59,95€	132,00€	Führender Anbieter von Einzelhandelssoftware
König & Bauer AG	42,75€	78,00€	Weltweit Nummer 2 bei Druckmaschinen
Mensch und Maschine SE	12,56€	21,30€	Führender Anbieter von CAD-Lösungen
Pantaflix AG	83,00€	340,00€	Filmproduktionsfirma und VoD-Anbieter
Poltytec AG	10,34€	27,00€	Automobilhersteller
Sinnerschrader AG	6,60€	Verkauft	Marketingagentur
Steico SE	12,88€	30,00€	Führender Anbieter Ökologischer Dämmstoffe

→ Weitere Details auf den kommenden Folien

Adesso AG

Unternehmensbeschreibung:

Die adesso AG ist ein herstellerunabhängiger IT-Dienstleister mit den Schwerpunkten Beratung und Softwareentwicklung. Dabei konzentriert sich die Gesellschaft auf die elektronische Unterstützung übergreifender Geschäftsprozesse. adesso begleitet Kunden bei der Abbildung und Entwicklung innovativer Geschäftsideen durch geeignete Softwaresysteme und Lösungen. Unternehmen können hierdurch flexibler auf Marktanforderungen reagieren und produktiver arbeiten. Das Dienstleistungsspektrum umfasst sowohl die fachliche Beratung als auch die praktische Umsetzung. Als Beispiele wären die Entwicklung von Web-Portalen zur Abbildung von Prozessschritten zwischen Erst- und Rückversicherungen oder die Entwicklung eines Informationssystems für die spezifischen Erfordernisse der gesetzlichen Krankenversicherungen zu nennen.

Das spricht für die Aktie…

- Versicherungslösung InSure verspricht deutliches Wachstum in den kommenden Jahren
- Starkes organisches Wachstum von >10% in den vergangenen Jahren und auch 2016
- Anorganisches Wachstum durch attraktive Übernahmen

Quelle: Comdirect

	2012	2013	2014	2015	2016
Umsatz	120,52	135,28	156,92	196,45	260,41
EBITDA	6,71	7,78	9,78	14,28	23,06
EBITDA-Marge	5,6%	5,7%	6,2%	7,3%	8,9%
EBIT	2,56	4,84	7,37	9,41	16,71
EBIT-Marge	2,1%	3,6%	4,7%	4,8%	6,4%
Jahresüberschuss	0,69	2,78	3,41	4,73	12,52
Ergebnis je Aktie	0,12 €	0,48 €	0,59 €	0,82 €	2,14 €
Dividende je Aktie	0,18 €	0,21 €	0,25 €	0,30 €	0,36 €
Buchwert je Aktie	5,78 €	6,06 €	6,49 €	7,13 €	10,20 €
Eigenkapitalquote	44,6%	48,0%	46,1%	35,3%	32,6%
Nettoverschuldung	11,01	15,55	18,00	-7,77	2,37
ROCE	70,2%	97,7%	139,2%	89,0%	75,0%
ROE	2,1%	8,2%	9,4%	12,0%	24,5%

Berentzen AG

Unternehmensbeschreibung:

Die Berentzen Gruppe ist ein hauptsächlich in Deutschland produzierender Getränkehersteller. Die Gesellschaft bietet Handel und Verbrauchern bekannte Spirituosenmarken und preisattraktive Private-Label Produkte. Zum Spirituosenangebot zählen unter anderem die Getränkemarken Puschkin, Linie Aquavit, Bommerlunder, Hansen, Asmussen, Doornkaat, Springer Urvater und Licor 43. Die Produkte von Berenzten gehören zu den meistgekauften Spirituosen in Deutschland. In enger Kooperation mit der renommierten Abfüllerfirma BryanskSpirtProm aus dem russischen Brjansk wird die Marke Rasputin Wodka für den dortigen Markt hergestellt. Über die Vivaris Getränke GmbH & Co. KG verkauft Berentzen alkoholfreie Getränke wie beispielsweise Emsland Sonne oder Bio-Sonne sowie abgefülltes Mineralwasser der Marken Emsland, Grüneberger und Sankt Ansgari. Darüber hinaus ist die Berenzten Gruppe unter dem Dach der Technic-Marketing-Products GmbH als Systemanbieter für frischgepresste Fruchtsäfte tätig.

Quelle: Comdirect

Das spricht für die Aktie…

- Frischsaftsegment mit zweistelligem Wachstum
- 50% Refinanzierung der Anleihe führt zu erheblichen Zinseinsparungen ab Herbst 2017
- Refinanzierung der Anleihe bietet Spielraum für nachhaltig höhere Dividende

	2012	2013	2014	2015	2016
Umsatz	147,67	152,54	153,46	158,55	170,03
EBITDA	8,40	5,21	18,07	15,15	17,51
EBITDA-Marge	5,7%	3,4%	11,8%	9,6%	10,3%
EBIT	1,03	-1,75	10,64	7,54	10,54
EBIT-Marge	0,7%	-1,1%	6,9%	4,8%	6,2%
Jahresüberschuss	-1,03	-7,32	4,20	2,24	4,45
Ergebnis je Aktie	-0,11 €	-0,76 €	0,44 €	0,24 €	0,47 €
Dividende je Aktie	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,20 €	0,25 €
Buchwert je Aktie	5,52 €	4,53 €	4,68 €	4,64 €	4,81 €
Eigenkapitalquote	31,4%	28,0%	27,4%	24,2%	23,9%
Nettoverschuldung	-12,63	-1,55	11,16	-12,78	-17,36
ROCE	2,1%	-3,4%	18,6%	15,0%	28,8%
ROE	-1,8%	-15,2%	9,5%	5,0%	10,0%

Easy Software AG

Unternehmensbeschreibung:

Die EASY SOFTWARE AG ist einer der international führenden Anbieter von elektronischen Archivierungs- und Dokumenten-Management-Systemen für das elektronische Dokumenten-Management und Enterprise Content Management. Dabei bietet das Unternehmen anwenderorientierte Dokumentenmanagement-Software für die gängigen Betriebssysteme, Arbeitsumgebungen und Dateiformate an. Die typischen Abläufe des Büroalltags - Erfassung der Eingangspost, das Weiterleiten und Bearbeiten, die Archivierung und die Recherche der Dokumente, sind Einsatzgebiete der Softwareprodukte von EASY. Die Basis des EASY-Produktportfolios bildet der Dokumenten- und Archivserver EASY ENTERPRISE, welches darüber hinaus integrierte Archivierungslösungen für ausgewählte Standardsoftware wie SAP ERP, IBM Lotus Notes/Domino, Microsoft Office oder Microsoft Dynamics beinhaltet.

Das spricht für die Aktie…

- >20% EBITDA-Marge angestrebt
- Marktführer in Deutschland im Bereich Enterprise-Content-Management (ECM)
- Hohe Free Cashflows durch lediglich niedrige Investitionen

Quelle: Comdirect

	2012	2013	2014	2015	2016
Umsatz	26,88	29,78	41,15	39,13	40,51
EBITDA	4,39	4,50	4,94	4,86	1,95
EBITDA-Marge	16,3%	15,1%	12,0%	12,4%	4,8%
EBIT	2,26	2,26	1,78	2,59	-0,17
EBIT-Marge	8,4%	7,6%	4,3%	6,6%	-0,4%
Jahresüberschuss	1,38	1,46	0,84	3,26	0,57
Ergebnis je Aktie	0,26 €	0,27 €	0,16 €	0,60 €	0,11 €
Dividende je Aktie	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Buchwert je Aktie	2,84 €	3,35 €	3,50 €	4,11 €	4,21 €
Eigenkapitalquote	69,7%	77,7%	62,9%	62,1%	67,0%
Nettoverschuldung	-6,27	-10,00	-5,65	-4,29	-4,17
ROCE	37,2%	48,8%	25,1%	25,7%	-1,7%
ROE	8,3%	7,9%	4,5%	15,8%	2,6%

GK Software SE

Unternehmensbeschreibung:

Die GK Software AG ist ein führender Anbieter von ganzheitlicher Standardsoftware für die Bereiche Retail und Hospitality. Durch die offenen und plattformunabhängigen Software-Lösungen der GK/Retail Suite, die vollständig in Java programmiert sind, hat sich die Gesellschaft als einer der Technologie- und Innovationsführer am Markt etabliert. Die Software ermöglicht dem Einzelhandel eine optimierte Betriebsorganisation und dadurch Kostensenkungs- und Kundenbindungspotenziale zur Steigerung der Wettbewerbsfähigkeit. Die internationale Einsetzbarkeit, der konsequente Einsatz offener Standards und die SOA-Fähigkeit (Service Oriented Architecture) zeichnen die Lösungen der GK Software aus. Da GK/Retail eine echte Standardsoftware ist, können die notwendigen Anpassungen an die meisten Kundenanforderungen über Parameter eingestellt werden. Dies reduziert die Programmierungsaufwände und ermöglicht eine schnelle Projektumsetzung.

.

Quelle: Comdirect

Das spricht für die Aktie…

- Starkes Wachstum durch zunehmende Präsenz in den USA zu erwarten
- Bis 2018 EBIT-Marge von >15% im Kerngeschäft angestrebt
- Mögliche Übernahme durch SAP

	2012	2013	2014	2015	2016
Umsatz	28,43	42,46	44,63	62,60	77,33
EBITDA	3,30	3,57	0,04	2,18	7,80
EBITDA-Marge	11,6%	8,4%	0,1%	3,5%	10,1%
EBIT	1,23	1,27	-3,02	-1,28	3,94
EBIT-Marge	4,3%	3,0%	-6,8%	-2,0%	5,1%
Jahresüberschuss	1,05	0,76	-1,87	-1,50	2,83
Ergebnis je Aktie	0,59 €	0,40 €	-0,99 €	-0,79 €	1,44 €
Dividende je Aktie	0,00 €	0,25 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Buchwert je Aktie	15,83 €	17,69 €	16,17 €	15,33 €	16,08 €
Eigenkapitalquote	66,9%	70,0%	68,4%	42,7%	44,2%
Nettoverschuldung	-6,91	-11,45	-9,04	7,35	8,75
ROCE	5,1%	5,7%	0,0%	-7,1%	18,9%
ROE	3,7%	2,5%	0,0%	-5,0%	9,3%

König & Bauer AG

Unternehmensbeschreibung:

Die König & Bauer AG (KBA) zählt zu den größten Druckmaschinenherstellern weltweit. Kernkompetenz des Unternehmens ist die Entwicklung und Herstellung technologisch innovativer und wirtschaftlicher Drucksysteme und dazugehöriger peripherer Anlagen. Die heutige Muttergesellschaft der KBA-Gruppe ist in den neunziger Jahren aus der Fusion der früheren König & Bauer AG und KBA Planeta AG entstanden. KBA verfügt über die breiteste Produktpalette aller Anbieter in dem Bereich Druckmaschinen und ist einer der renommiertesten Lieferanten von Zeitungsrotationsmaschinen.

Quelle: Comdirect

Das spricht für die Aktie…

- 70 Mio. € Ergebnispotenzial bis 2021
- Wachsendes Service-Geschäft führt zu höherer Marge
- Zukünftig wieder kontinuierliche Dividendenpolitik angestrebt

	2012	2013	2014	2015	2016
Umsatz	1293,90	1099,70	1100,10	1025,10	1167,10
EBITDA	49,00	-71,10	43,20	61,10	92,40
EBITDA-Marge	3,8%	-6,5%	3,9%	6,0%	7,9%
EBIT	16,00	-130,70	14,10	35,90	87,10
EBIT-Marge	1,2%	-11,9%	1,3%	3,5%	7,5%
Jahresüberschuss	2,30	-153,70	0,50	26,80	82,30
Ergebnis je Aktie	0,14 €	-9,31 €	0,03 €	1,62 €	4,98 €
Dividende je Aktie	0,40 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,50 €
Buchwert je Aktie	28,70 €	16,79 €	13,72 €	15,60 €	20,41 €
Eigenkapitalquote	40,2%	25,3%	22,5%	26,5%	31,1%
Nettoverschuldung	-201,60	-146,30	-173,70	-164,60	-175,90
ROCE	3,3%	-33,2%	4,8%	14,0%	30,4%
ROE	0,5%	-40,9%	0,2%	11,1%	27,7%

Mensch und Maschine SE

Unternehmensbeschreibung:

Die Mensch und Maschine Software SE (MuM) ist einer der führenden Anbieter von CAD-Lösungen in Europa. Das Leistungsspektrum umfasst eigenentwickelte CAD-Branchenlösungen und Standardlösungen, die auf der Technologieplattform AutoCAD von Autodesk basieren. CAD steht für Computer Aided Design, es handelt sich dabei um Softwarelösungen für die Bereiche Konstruktion und Planung. Die Softwares des Unternehmens werden in verschiedenen Branchen wie Maschinenbau, dem Werkzeug- und Formenbau, der Automobil-, Elektrotechnik-, Luft- und Raumfahrtindustrie sowie in der Medizintechnik, Spielzeug-, Schmuck- und Uhrenindustrie eingesetzt.

Quelle: Comdirect

Das spricht für die Aktie…

- Mittelfristig >14% EBITDA-Marge angestrebt
- Deutlich steigende Dividende (~ +10 -15 Cent p.a.) ab 2017
- Unternehmen nutzt Kursrückgänge von <12,50€ weiter zum Rückkauf eigener Aktien

	2012	2013	2014	2015	2016
Umsatz	118,80	125,83	140,02	160,38	167,07
EBITDA	9,97	7,81	10,87	12,81	15,76
EBITDA-Marge	8,4%	6,2%	7,8%	8,0%	9,4%
EBIT	6,18	3,81	6,76	8,47	12,49
EBIT-Marge	5,2%	3,0%	4,8%	5,3%	7,5%
Jahresüberschuss	3,62	2,56	3,72	3,87	6,59
Ergebnis je Aktie	0,24 €	0,16 €	0,24 €	0,24 €	0,40 €
Dividende je Aktie	0,20 €	0,20 €	0,20 €	0,25 €	0,35 €
Buchwert je Aktie	2,24 €	2,14 €	2,36 €	2,37 €	2,41 €
Eigenkapitalquote	37,9%	35,4%	37,7%	38,6%	40,4%
Nettoverschuldung	21,62	33,93	34,02	27,46	22,29
ROCE	38,8%	13,2%	19,4%	37,4%	43,0%
ROE	10,4%	7,1%	9,8%	10,3%	17,0%

Pantaflix AG

Unternehmensbeschreibung:

Die Pantaflix AG ist ein deutsches Medienunternehmen, das in erster Linie Kinofilme produziert. Zu den Geschäftstätigkeiten der PANTALEON und ihrer Tochtergesellschaften zählen die Entwicklung und Produktion von Filmen sowie der Verwertung der Rechte an diesen. Dadurch werden die Filme über den Filmverleih weiter vermarktet. Zu den Produktionen zählen unter anderem Vaterfreuden, Schlussmacher und Highway to Hellas. 2015 ist PANTALEON eines der führenden deutschen Produktionsunternehmen für Kinofilme und Unterhaltungsformate.Zu den Partnern des Unternehmens gehören Warner Brothers, GLS und Universal Music Group und weitere. .

Quelle: Comdirect

Das spricht für die Aktie…

- VoD-Plattform Pantaflix avisiert attraktive Nische
- Hohe Skaleneffekte durch Pantaflix zu erwarten
- Matthias Schweighöfer als wichtiges Asset im Filmgeschäft

	2012	2013	2014	2015	2016
Umsatz	-	-	7,92	20,33	16,07
EBITDA	-	-	0,00	0,00	0,00
EBITDA-Marge	-	-	0,0%	0,0%	0,0%
EBIT	-	-	-0,35	-0,02	-1,73
EBIT-Marge	-	-	-4,4%	-0,1%	-10,8%
Jahresüberschuss	-	-	-0,14	0,05	-0,01
Ergebnis je Aktie	-	-	-	1,10 €	1,10 €
Dividende je Aktie	-	-	-	0,00 €	0,00 €
Buchwert je Aktie	-	-	-	0,00 €	0,00 €
Eigenkapitalquote	-	-	0,0%	34,9%	17,0%
Nettoverschuldung	-	-	10,53	3,04	5,76
ROCE	-	-	-	0,0%	0,0%
ROE	-	-	-	-0,6%	-34,7%

Polytec Group AG

Unternehmensbeschreibung:

POLYTEC HOLDING AG ist eine Unternehmensgruppe, die Produkte aus Kunststoff für die Automobil- und Nutzfahrzeugindustrie sowie für industrielle Anwendungen entwickelt und herstellt. Die Geschäftseinheiten gliedern sich in die Divisionen POLYTEC PLASTICS, POLYTEC COMPOSITES, POLYTEC CAR STYLING und POLYTEC INDUSTRIAL. Für PKW, LKW und Traktoren produziert der Konzern Spritzgusskomponenten für Motorraumteile und Interieurteile. Im Weiteren werden gemeinsam mit der Automobilindustrie in Serien- und Originalzubehörteile aus Kunststoff und Metall entwickelt und konstruiert. Leichtbaulösungen aus faserverstärkten Kunststoffen für die Automobilindustrie und technische Anwendungen, Kunststoffformteile aus PUR-Elastomeren für die industrielle Anwendung wie auch kundenspezifische Mehrkomponenten-, Misch- und Dosieranlagen für die Verarbeitung reaktiver Kunststoffe im Niederdruckverfahren ergänzen die Produktpalette.

Das spricht für die Aktie…

- Profiteur rund um das Thema Leichtbauweise im Automobilbereich
- Zweistellige EBIT-Marge im Non-Automotive Geschäft sollte in 2017 das Ergebnis weiter treiben
- Weiterhin sehr attraktive Bewertung sowohl bei KGV als auch bei EV/EBITDA

Quelle: Comdirect

	2012	2013	2014	2015	2016
Umsatz	481,62	476,63	491,28	626,45	650,40
EBITDA	41,64	36,41	36,53	59,73	80,12
EBITDA-Marge	8,6%	7,6%	7,4%	9,5%	12,3%
EBIT	27,71	20,22	20,65	36,58	52,42
EBIT-Marge	5,8%	4,2%	4,2%	5,8%	8,1%
Jahresüberschuss	21,69	14,32	13,56	23,72	36,30
Ergebnis je Aktie	0,97 €	0,65 €	0,62 €	1,08 €	1,65 €
Dividende je Aktie	0,35 €	0,25 €	0,25 €	0,30 €	0,40 €
Buchwert je Aktie	5,68 €	5,97 €	6,30 €	7,13 €	8,35 €
Eigenkapitalquote	50,8%	50,2%	34,0%	33,6%	37,9%
Nettoverschuldung	-14,55	-11,65	11,82	99,14	69,94
ROCE	27,7%	17,9%	15,0%	17,1%	19,5%
ROE	17,9%	11,1%	10,0%	16,0%	21,3%

Sinnerschrader AG

Unternehmensbeschreibung:

Die SinnerSchrader AG gehört zu den führenden Agenturen im Bereich digitales Marketing. Im Vordergrund steht dabei vor allem der Einsatz des Internets für den Vertrieb von Waren und Services (E-Commerce), für Marketing und Kommunikation sowie für die Gewinnung und Bindung von Kunden. Die Dienstleistungen von SinnerSchrader reichen hier von Beratung, Entwicklung von Strategien und kundenindividueller Konzeption und Gestaltung von Websites, Internetanwendungen sowie mobilen Applikationen über Konzeption, Umsetzung und Durchführung von digitalen Marketing- und Kommunikationsmaßnahmen, insbesondere unter Einsatz von E-Mail-Technologie und sozialen Netzwerken, bis hin zur Planung und Durchführung von Onlinewerbemaßnahmen mit dem Schwerpunkt auf performanceorientierter Displaywerbung.

Das spricht für die Aktie…

- Audi & Volkswagen als neuer Großkunde
- 100 Mio. € Umsatz bis 2020 angestrebt (organisch + anorganisch)
- Ziel EBITA-Marge von 12%

Quelle: Comdirect

	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16
Umsatz	41,66	41,26	51,36	51,98	51,35
EBITDA	1,94	1,43	3,86	3,83	5,25
EBITDA-Marge	4,7%	3,5%	7,5%	7,4%	10,2%
EBIT	0,65	0,41	2,98	2,08	4,73
EBIT-Marge	1,6%	1,0%	5,8%	4,0%	9,2%
Jahresüberschuss	0,16	0,00	1,84	1,52	3,37
Ergebnis je Aktie	0,01 €	0,00 €	0,16 €	0,13 €	0,29 €
Dividende je Aktie	0,00 €	0,00 €	0,12 €	0,12 €	0,20 €
Buchwert je Aktie	1,08 €	1,08 €	1,25 €	1,32 €	1,38 €
Eigenkapitalquote	56,9%	52,4%	49,3%	53,9%	60,0%
Nettoverschuldung	0,31	0,00	0,00	0,00	0,00
ROCE	18,0%	13,3%	79,5%	46,5%	108,1%
ROE	1,2%	0,0%	14,1%	10,5%	21,9%

Steico SE

Unternehmensbeschreibung:

Die STEICO-Gruppe fokussiert sich auf die Entwicklung, die Produktion und den Vertrieb ökologischer Bauprodukte. Hierzu zählen Dämmstoffe aus natürlichen Holz- und Hanffasern, Stegträger als Konstruktionselemente (Balkenprodukte) sowie Natural Fibre Boards (Hartfaserplatten). Durch die Kombination von Holz- und Hanffaser-Dämmstoffen mit darauf abgestimmten Stegträgern etabliert sich das Unternehmen verstärkt als Systemanbieter. STEICOs europaweiter Kundenstamm umfasst Käufer aus den Bereichen Holz- und Baustoffhandel, Holzbaubetriebe, Fertighausindustrie, Laminatbodenhersteller sowie Baumärkte.

Quelle: Comdirect

Das spricht für die Aktie…

- Neue Furnierschichtholzanlage führt zu steigenden Margen
- Dämmstoffe mit nachhaltigem Wachstum
- Hoher Leverage für laufende Kapazitätsausweitungen erhöht Eigenkapitalrendite

	2012	2013	2014	2015	2016
Umsatz	146,52	158,09	174,74	188,90	208,94
EBITDA	18,19	21,44	21,86	24,67	33,24
EBITDA-Marge	12,4%	13,6%	12,5%	13,1%	15,9%
EBIT	7,23	9,30	10,03	12,19	18,31
EBIT-Marge	4,9%	5,9%	5,7%	6,5%	8,8%
Jahresüberschuss	2,84	4,88	5,89	8,07	11,56
Ergebnis je Aktie	0,22 €	0,38 €	0,46 €	0,63 €	0,90 €
Dividende je Aktie	0,12 €	0,12 €	0,12 €	0,15 €	0,18 €
Buchwert je Aktie	7,72 €	7,92 €	8,05 €	8,54 €	8,91 €
Eigenkapitalquote	63,5%	67,2%	55,1%	49,7%	47,6%
Nettoverschuldung	19,44	16,28	36,29	67,83	66,26
ROCE	6,2%	7,8%	7,7%	7,6%	10,1%
ROE	3,0%	4,9%	5,8%	7,6%	10,3%

Eigene Homepage

- Als Ergänzung zur Plattform
- Weiterführende Informationen zum wikifolio
- Analysen zu Unternehmen
  - https://www.junolyst.de/studien/
- Newsletterfunktion
  - http://junolyst.us15.list-manage.com/subscribe?u=4c9aec1659ad217632877b29e&id=a49b04ea3f
- Kontaktmöglichkeit
  - https://www.junolyst.de/kontakt/
- Schauen Sie gerne vorbei auf: **www.Junolyst.de**

Entwicklung im Jahr 2017 (1)

Entwicklung im Jahr 2017 (2)

Entwicklung im Jahr 2017 (3)

Ziel 2017

Potenzial im wikifolio

Noch Fragen…?

- Schauen Sie in den Q&As nach
  - https://www.junolyst.de/wikifolio/top-pics-of-the-year/q-a/
- Schauen Sie sich vergangene Webinare an
  - https://www.junolyst.de/wikifolio/webinar/
- Erfahren Sie mehr über mich
  - https://www.junolyst.de/vita/in-den-medien/
- Kontaktieren Sie mich über die Homepage
  - https://www.junolyst.de/kontakt/