

Kvartalsregnskab Danisco

Danisco har netop aflagt et flot og stærkt kvartalsregnskab med højere omsætning, større organisk vækst og bedre indtjening end forventet.

Overordnet et flot og stærkt regnskab med god margin udvikling på alle områder.

- Sukkerdivisionen udviklede sig meget bedre end forventet og indtjening før skat blev 9,5% hvor aktiemarkedet havde forventet 6,6%
- Danisco øger fokus på organisk vækst og nedprioriterer vækst via opkøb. Den organiske vækst i ingredienser var også på imponerende 6% mod selskabets egne og mere konservative forventninger til hele året på godt 3%.
- Danisco Ingrediens, centraliserer organisationen på fire divisioner frem for de nuværende 9 for at øge rentabiliteten i divisionen.
- Danisco meddeler, at der stadig foregår drøftelser i Tyskland om produktion af bioethanol.

Konklusion

Daniscos 1. kvartalsregnskab overraskede os og aktiemarkedet positivt over hele linien. Den stærke start på året giver næring til vores vurdering af, at selskabets prognose for hele året er konservative.

Regnskabet giver os derfor ingen grund til at ændre vores positive syn på aktien og vi fastholder Danisco på vores langsigtede anbefalingsliste.

Danisco stiger 5,5% til kurs 462