

PLATOW Online

Einfach mehr wissen!

All for One Steeb reitet mit SAP gemeinsam auf der Erfolgswelle



IT-Technologie auf dem Vormarsch
© FotoWeb

(2.1.2013) Der IT-Dienstleister All for One Steeb fährt weiter erfolgreich im Windschatten des Softwaregiganten SAP. Demnach konnten die Filderstädter, welche Produkte von Deutschlands führendem Softwarehaus vertreiben, im Geschäftsjahr 2011/12 (per 30.9.) ihren Wachstumskurs beschleunigen. Wie aus den Zahlen hervorgeht, wurde ein Umsatzplus von 70% auf 153,2 Mio. Euro erzielt. Auf organischer Ebene betrug die Erlössteigerung immerhin 20%. Beim EBIT legte der Konzern mit einer Ausweitung von 26% ebenfalls zu.

CEO Lars Landwehrkamp und CFO Stefan Land zeigen sich während ihres Besuchs bei PLATOW zufrieden mit der aktuellen Entwicklung. Auch für die Zukunft ist Landwehrkamp weiter optimistisch. So sieht er für den Outsourcing-

Bereich trotz des starken Wachstums weiterhin große Chancen. Laut ihm biete die Position von All for One Steeb in der D-A-CH-Region jährlich ein deutlich zweistelliges Steigerungspotenzial. Daher will sich der CEO zunächst auf die weitere Expansion konzentrieren, ehe die bislang noch relativ niedrigen EBIT-Margen deutlich steigen. Für Stefan Land ist zudem die Basis von 1 400 regelmäßig zahlenden Unternehmenskunden ein zentrales Asset. Dank der festen Kundenbeziehungen sind die Ertragsströme des Unternehmens sehr stabil. Laut Land wird der Konzern von der positiven Entwicklung des Partnerunternehmens SAP auch in Zukunft profitieren.

Fundamental ist der Wert (14,40 Euro; DE0005110001) trotz des Kursanstiegs keinesfalls zu teuer. Insbesondere die starke Marktstellung und der Ausblick geben begründeten Anlass, optimistisch für die Aktie zu sein. Die Übernahme des Bielefelder Konkurrenten Itelligence hat gezeigt, dass der Bewertungsspielraum längst noch nicht ausgeschöpft ist. Wurden die Ostwestfalen seitens NTT Data Europe mit einem 2012er-KUV von 0,8 und einem KGV von 21 bewertet, so werden die Anteilscheine von All for One Steeb mit einem 2011/12er-KUV von 0,45 und einem KGV von 19 derzeit etwas günstiger gehandelt. Eine konkrete Handlungsempfehlung erhalten Sie als Abonnent der PLATOW Börse.

Quellen der verwendeten Bilder:

[All for One Steeb reitet mit SAP gemeinsam auf der Erfolgswelle](#): © FotoWeb

Für Abonnenten: PLATOW, PLATOW, PLATOW