

# Kaffeburken

## Ny portfölj

Strategi - Förslag

Bedömning/betygsättning av bolag – Prototyp

Bolag att ingå i portföljen - Förslag

# Kaffaburken, strategi, förslag

## Bakgrund

Man hittar och lägger de bästa bolags aktier i en kaffeburk och låter dessa ligga där i 10 år. Kraften i portföljen sitter i de omsorgsfullt valda aktierna som baseras på en förnuftig investeringsstrategi.

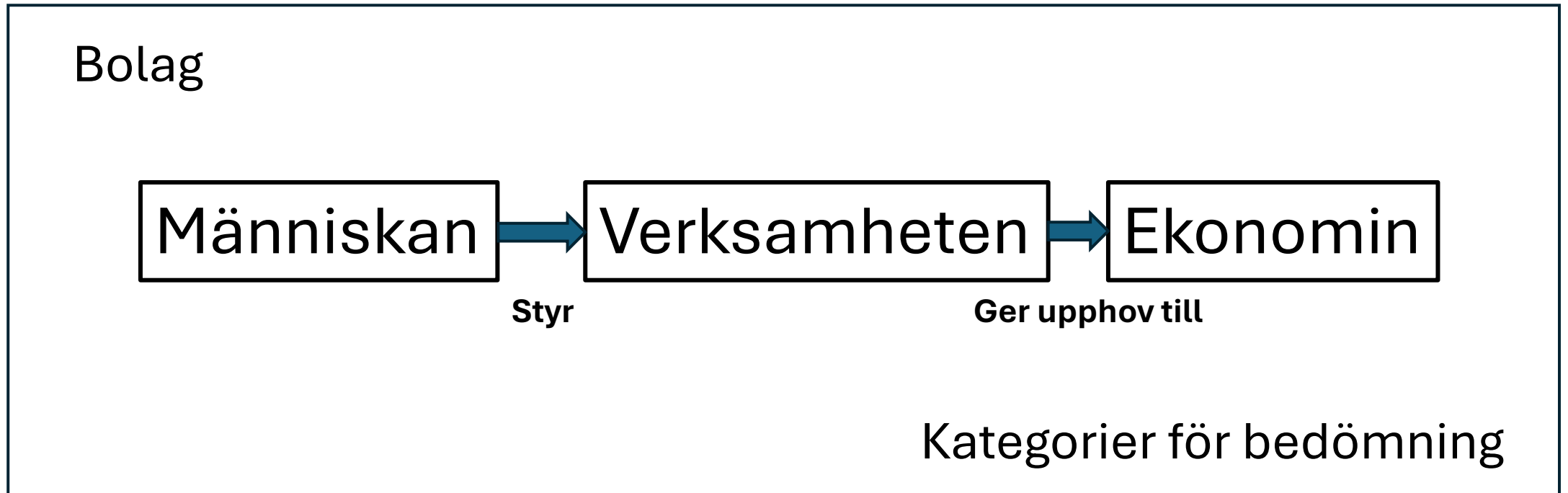
## Beskrivning

Hitta bolag med hög avkastning på kapitalet med förmågan att återinvestera och få samma avkastning på kapitalet år efter år.

## Strategi

- Screening
  - FA
    - Omsättningstillväxt 3 år, årlig tillväxt > 10%
    - Omsättningstillväxt senaste rullande 12 månader > 10%
    - Avkastning på eget kapital (ROE), snitt 3 år > 15%
    - Avkastning på eget kapital (ROE) senaste rullande 12 månader > 15%
    - Operativt kassaflöde senaste rullande 12 månader > 0 MSEK
  - Värdering
  - TA
  - Branscher: Alla branscher, finans och fastighet exkluderat
  - Börslister: Alla
  - Bolags omsättning på börsen: -
- Rankning av bolag som screenats fram
  - FA: Bedömning av Positivt Momentum senaste 3 åren: 1)Omsättning, 2)Rörelseresultat, 3)Vinst, 4)Rörelsemarginal och 5)Vinstmarginal
  - Värdering: Bedömning av 1)PE-tal och 2)PEG-tal. Om företaget är dyrt måste vallgraven kunna beskrivas.
  - TA: Positiv MA200 Trend, 3 månader
- Antal bolag i portföljen: 10
- Bolag köps/säljs:
  - 10 bolag köps med avsikten att behålla i 10 år
  - Årlig översyn
- Tidpunkt för översyn: Februari baserat på årsrapport

# Fundamentala området – Indelning Prototyp



# Rankning av bolag som screenats fram

## Människan

### Generell frågeställning

- Har verksamheten fantastiska människor bakom sig?

### Underkategorier

- Brinner VD:en för affärsmöjligheten?
- Verkar ledningen ha stark förmåga att genomföra förändringar?
- Är ledningen bra förvaltare av aktieägarnas kapital?
- Är kommunikationen med aktieägare öppen och ärlig?
- Har företaget rimliga nivåer på chefslöner?
- Har företaget ägare som är engagerade på lång sikt?
- Verkar styrelsen fokusera på långsiktigt värdeskapande?

# Rankning av bolag som screenats fram Verksamheten

## Generell frågeställning

- Har verksamheten goda långsiktiga utsikter?

## Underkategorier

- Är affärsmodellen **repeterbar** och skalbar?
- Är verksamheten utsatt för gynnsam marknadsdynamik?
- Är detta en försvarbar verksamhet som kan **förbli konkurrenskraftig**?
- Har verksamheten begränsad exponering för betydande operativ risk?
- Leds verksamheten på ett socialt och miljömässigt ansvarsfullt sätt?

# Rankning av bolag som screenats fram Ekonomin

## **Generell frågeställning**

- Har företaget solida finansiella fundament?

## **Underkategorier**

- Har företaget en stark intjäningsförmåga?
- Har företaget lyckats växa attraktivt tidigare?
- Är företaget i ett bra ekonomiskt skick?
- Är det hög kvalitet på företagets vinster?
- Har företaget en stark utdelningshistorik?



# Bedömning av bolaget

## Sökning i rapport

**BÖRS DATA** Börsskärm TA Nyckeltal Analys Analys Pro+ Värdering Strategi MFN Ägardata Insider Blankning Återköp Styrelse Export Svenska Mörk Kom igång Fullskärm Info Min sida

Sidmeny blodtest 2 of 5 X

Auto-fit Fullskärm Ladda ner

### ZINZINO

Zinzino

Delårsrapport Q1: Jan - Mars  
Delårsrapport Q2: April - Juni  
Delårsrapport Q3: Juli - Sept  
Bokslut Q4: Okt - Dec  
Årsredovisning: Jan - Dec

**Rapport** Presentation Webcast

	Q1	Q2	Q3	Q4	Års.
2024					
2023					
2022					
2021					
2020					
2019					
2018					
2017					
2016					
2015					



1 000 000 tester är nu utförda på zinzinotest.com

### 1 000 000:e testet utfört på zinzinotest.com

Strax efter ingången av det tredje kvartalet 2023 nåddes en stor milstolpe i Zinzinos historia då det 1 000 000:e testet genomfördes på zinzinotest.com. Zinzinos produktkoncept Balance bygger på att kunden anonymt skickar in ett blodtest, BalanceTest, till det oberoende laboratoriet Vitas i Oslo, Norge. Testet tar bara några minuter att genomföra och resultatet blir inom tre veckor tillgängligt på zinzinotest.com. Testet ger kunden korrekta mätningar av 11 fettsyrenivåer i blodet. Förutom en viktig inblick i Omega-6:3-balansen i kroppen avslöjar rapporten även Omega-3-index, skyddsvärde, cellmembranfluiditet och mental styrka. Dessutom ges individuella rekommendationer om hur bättre balans i livet genom kost och träning kan uppnås. Produktkonceptet har varit mycket viktigt för utvecklingen av bolaget och står idag bakom cirka 80% av koncernens intäkter.



<https://borsdata.se/terminal/se/zinzino/nyckeltal#page=24>



# Bedömning av bolaget ChatGPT

Dag Bergheim Pettersen, CEO, Zinzino. Bakgrund?

Dag Bergheim Pettersen, född 1970, är sedan 2012 VD för Zinzino, ett globalt direktförsäljningsföretag specialiserat på biomarkörbaserad, personlig nutrition. Han har en Master of Business Administration från Oslo universitet och har tidigare innehaft ledande positioner på Elgiganten, Alcatel samt varit Senior Vice President på Telia Soneras dotterbolag NetCom. Dag har omfattande erfarenhet av strategiskt ledarskap i växande företag. INSPIRE CHANGE IN LIFE | ZINZINO

Under hans ledning har Zinzino expanderat sin verksamhet och stärkt sin position på marknaden för hälsa och wellness. Företaget erbjuder testbaserade, vetenskapligt bevisade kosttillskott på över 100 marknader världen över. VISION

För mer insikt i företagets framtidsplaner kan du se en intervju med Dag Bergheim Pettersen där han diskuterar Zinzinos strategi för 2025. ZINZINO TV

Nedan finns en liveintervju med Dag



Dag Bergheim Pettersen  
CEO

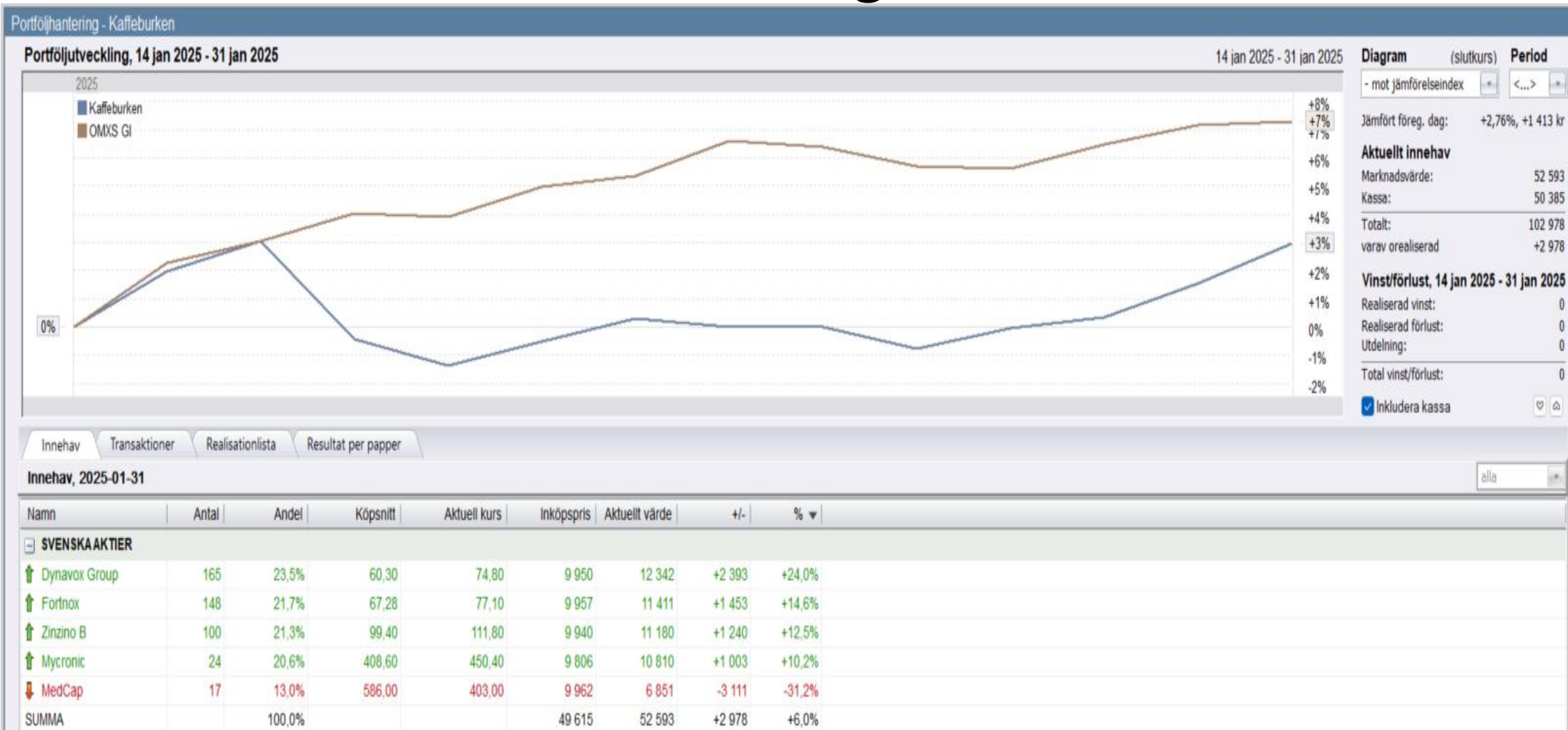
## Strategy 2025 with CEO Dag Bergheim Pettersen

DURATION: 16:54

POSTED: WEDNESDAY, DECEMBER 18, 2024

# Portföljen – Under uppbyggnad

## 5 av 10 bolag valda



# Förslag på 5 återstående bolag att ingå i portföljen

Terminal Screener Analys			Info	Omsätt. tillv.	Omsätt. tillv.	ROE	ROE	OP kassaf.	Eget Kapital	Tillgång. tillv.	Bruttomarg	FCF / Aktie	Kassa	N.skuld/Ebitda	Börsvärde	Volume	EBIT	Vinsttillväxt	PEG	P/E	MA200	Kurs / MA
Filtrerad 25 av 15 921			Bransch	År. tillv. 3år	År. tillv. 1år	Snitt 3år	Senaste	Miljoner	År. tillv. 1år	År. tillv. 1år	Senaste	År. tillv. 1år	Miljoner	Senaste	Senaste SEK	Snitt 50d SEK	År. tillv. 3år	År. tillv. 3år	Senaste	Senaste	Trend 3m	MA 200d
				10	10	15	15	0														
Zinzino	Hälsoprodukter		14,2 %	21,7 %	51,7 %	50,9 %	159,7	50,9 %	28,6 %	37,3 %	-55,6 %	321,2	-1,1	3 893,7	5,19	22,7 %	24,6 %	1,6	22,4	6,0 %	35,0 %	
Fable Media	Betting & Casino		66,0 %	11,6 %	58,2 %	31,2 %	44,8	43,7 %	-7,4 %	84,5 %	-36,1 %	4,20	1,4	152,9	0,04	250,1 %	29,1 %	-0,2	6,3	3,0 %	-33,1 %	
Dynavox Group	Biometri		28,7 %	23,8 %	31,5 %	36,4 %	289,0	38,2 %	5,0 %	68,4 %	271,9 %	121,0	1,6	7 842,9	11,2	49,9 %	66,3 %	0,7	57,3	6,9 %	27,1 %	
Fortnox	Affärs- & IT-System		28,0 %	26,4 %	30,4 %	31,9 %	820,0	36,4 %	32,2 %	94,4 %	86,7 %	660,0	-0,5	47 029,8	60,3	37,1 %	42,0 %	1,5	68,1	0,9 %	18,0 %	
BPC Instruments	Medicinsk Utrustning		30,5 %	23,2 %	18,2 %	19,3 %	10,6	30,9 %	26,4 %	77,0 %	267,2 %	20,4	-1,2	380,5	0,60	43,3 %	36,0 %	4,0	33,0	5,2 %	-5,3 %	
Sibek	Affärskonsulter		14,0 %	22,4 %	39,3 %	46,9 %	16,8	30,4 %	26,3 %	80,7 %	53,1 %	25,1	-0,8	414,2	0,11	13,8 %	14,9 %	0,2	17,0	23,8 %	3,4 %	
Infracom	Telekomtjänster		45,2 %	34,9 %	20,1 %	21,3 %	40,9	29,3 %	15,0 %	50,9 %	-27,4 %	24,4	1,6	678,9	0,32	9,3 %	23,2 %	0,2	7,1	-16,1 %	-14,9 %	
Mycronic	Elektronik & Tillverkning		14,6 %	33,1 %	21,1 %	28,5 %	1 780	26,0 %	19,4 %	54,2 %	8,7 %	2 532	-1,0	44 101,8	40,8	26,3 %	28,0 %	0,2	25,4	6,1 %	13,3 %	
MedCap	Läkemedel		25,4 %	13,8 %	15,5 %	16,1 %	360,0	25,3 %	19,8 %	60,2 %	205,4 %	370,1	0,0	6 034,1	31,6	28,9 %	29,0 %	1,4	28,8	10,0 %	-22,8 %	
Lime Technologies	Affärs- & IT-System		17,6 %	17,6 %	31,1 %	28,9 %	213,4	22,5 %	31,3 %	42,5 %	-72,7 %	60,4	1,2	4 649,0	3,41	18,8 %	15,0 %	3,8	52,1	0,2 %	1,3 %	
Invisio	Kommunikation		38,0 %	31,8 %	19,0 %	23,6 %	170,9	21,5 %	15,9 %	54,3 %	-9,5 %	242,7	-0,6	15 044,7	16,5	121,3 %	137,5 %	4,4	75,4	8,2 %	29,5 %	
Lundin Gold	Gruv - Guld & Silver		12,4 %	12,9 %	18,1 %	26,9 %	562,9	20,2 %	-10,1 %	72,9 %	-5,0 %	225,7	-0,4	66 915,8	24,7	20,7 %	10,4 %	0,1	21,3	22,0 %	34,0 %	
Momentum Group	Industrikomponenter		23,3 %	31,5 %	25,8 %	25,4 %	315,0	18,2 %	17,6 %	47,9 %	163,9 %	65,0	1,3	8 884,7	2,33	21,9 %	18,1 %	3,3	46,0	8,4 %	3,0 %	
Opter	Affärs- & IT-System		16,0 %	16,2 %	49,0 %	59,6 %	17,8	14,5 %	15,4 %	50,3 %	34,4 %	27,6	-1,2	720,0	0,99	36,1 %	35,0 %	1,0	40,6	11,3 %	13,9 %	
Sectra	Medicinsk Utrustning		16,3 %	14,7 %	27,1 %	25,1 %	486,2	14,2 %	18,4 %	87,7 %	20,0 %	625,8	-0,9	49 560,7	38,2	7,9 %	6,9 %	-10,2	127,3	8,6 %	-0,5 %	
Lagercrantz	Elektroniska komponenter		18,2 %	12,9 %	25,4 %	25,8 %	1 358	14,2 %	23,5 %	38,9 %	-127,2 %	427,0	2,1	49 375,4	44,5	21,2 %	18,1 %	4,2	51,0	10,3 %	25,3 %	
Avtech	Affärs- & IT-System		40,5 %	28,2 %	22,4 %	25,1 %	9,40	13,8 %	17,4 %	78,3 %	9,3 %	24,8	-1,6	367,1	0,59	112,3 %	113,6 %	1,2	34,0	3,0 %	25,1 %	
Sleep Cycle	Hälsövård & Hjälpmedel		11,9 %	10,6 %	62,4 %	89,7 %	62,8	12,9 %	2,6 %	77,7 %	48,9 %	130,0	-1,4	841,5	1,42	87,5 %	84,8 %	0,4	15,1	3,9 %	5,2 %	
Generic Sweden	Säkerhet & Bevakning		13,6 %	21,0 %	51,6 %	51,4 %	25,6	12,8 %	13,5 %	41,0 %	84,8 %	33,7	-1,1	698,2	0,99	8,2 %	9,3 %	97,6	29,5	0,1 %	18,6 %	
Sweco B	Affärskonsulter		11,6 %	10,0 %	16,4 %	16,9 %	3 457	6,6 %	3,5 %	13,8 %	488,9 %	615,0	1,7	63 096,7	44,8	11,7 %	7,9 %	4,2	33,0	10,8 %	8,9 %	
Betsson	Betting & Casino		16,4 %	14,7 %	21,1 %	21,4 %	235,9	5,7 %	13,2 %	65,1 %	60,5 %	337,5	-0,4	21 629,3	41,1	26,9 %	16,6 %	-89,4	10,7	8,6 %	16,2 %	
Evolution	Betting & Casino		24,5 %	14,7 %	27,5 %	31,3 %	1 301	-0,9 %	7,5 %	100,0 %	5,8 %	801,5	-0,5	180 820,7	709,6	29,5 %	28,8 %	0,6	12,4	-10,0 %	-17,3 %	
Hemnet	Internettjänster		24,2 %	38,8 %	28,6 %	38,6 %	566,9	-0,9 %	1,8 %	100,0 %	54,1 %	111,7	0,5	35 673,7	50,0	41,5 %	48,2 %	1,6	73,3	3,3 %	7,1 %	
HomeMaid	Konsumentservice		15,0 %	15,5 %	39,0 %	47,2 %	26,4	-3,1 %	-4,8 %	89,7 %	279,4 %	11,6	0,9	377,2	0,10	13,5 %	9,8 %	0,7	17,4	7,5 %	21,2 %	
Revolutionrace	Kläder & Skor		13,0 %	10,9 %	24,3 %	26,8 %	286,0	-3,5 %	5,0 %	71,2 %	-28,3 %	280,0	-0,7	5 422,9	10,8	2,1 %	3,8 %	1,5	17,3	-12,5 %	6,1 %	

# Förslag på bolag – baserat på strategin

Bolag	Oms. tillväxt	Rörelse- resultat	Vinst	EBIT Marg	Vinst marg	PEG senaste	PE senaste	Mom, Trend MA200, 3m
Generic Sweden	Positiv	Positiv	Positiv	Positiv Negativ sen 2 år	Positiv Negativ sen året	97,6	29,5	0,1%
Opter (5 år)	Positiv	Positiv	Positiv	Positiv sen 3 år	Positiv sen 3 år	1,0	40,6	11,3%
Sleep Cycle	Positiv	Positiv sen 3 år	Positiv sen 3 år	Positiv sen 3 år	Positiv sen 3 år	0,4	15,1	3,8%
Lime Technologies	Positiv	Positiv	Positiv	Sidledes sen 3 år	Sidledes sen 3 år	3,8	52,1	0,2%
Invisio	Positiv	Positiv sen 3 år	Positiv sen 3 år	Positiv sen 3 år	Positiv sen 3 år	4,4	75,6	8,2%
Infracom	Positiv	Positiv Negativ sen. år	Positiv	Negativ sen 3 år	Negativ sen 3 år	0,2	7,1	-16,1%

Trend 10 år