

30.04.2012 – 17:14 Uhr

EANS-News: Montega AG / AGO AG Energie + Anlagen: Strategiewechsel wird konsequent vorangetrieben

Corporate News übermittelt durch euro adhoc. Für den Inhalt ist der Emittent/Meldungsgeber verantwortlich.

Analysten/Analyse, Aktie, Research, Kaufen

Utl.: (ISIN: DE000A0LR415 / WKN: A0LR41)

Hamburg (euro adhoc) - AGO hat heute Geschäftszahlen für das abgelaufene Geschäftsjahr 2011 veröffentlicht. Wie bereits in der Vorabmeldung verkündet, stieg der Umsatz um 46% auf 69,5 Mio. Euro, das EBIT war mit 264 TEuro positiv. Die wichtigsten Kennzahlen sind der folgenden Tabelle zu entnehmen:

<Tabelle>

Q1 mit deutlicher Margenverbesserung

In der heute veröffentlichten Pressemeldung wurden auch vorläufige Q1 Zahlen berichtet. Im Zuge der Neuausrichtung des Unternehmens auf die Kernkompetenzen komplexe BHKW + Peripherie fand eine stärkere Auftragsselektion statt. Hierdurch ging zwar der Umsatz von 17,4 Mio. Euro auf 11,2 Mio. Euro zurück, die Bruttomarge verbesserte sich jedoch auf 7,5% (Vorjahr: 4,5%). Damit befindet sich die Bruttomarge bereits jetzt auf dem von uns prognostizierten Wert von 7,5% für das Gesamtjahr. Wir gehen davon aus, dass es AGO gelingen wird in den nächsten Wochen größere Aufträge zu akquirieren, so dass auch unser prognostizierter Jahresumsatz von 55 Mio. Euro erreicht werden dürfte.

Anlagenbetrieb vor Verkauf

Der Verlust aus den aufgegebenen Geschäftsbereichen (Anlagenbetrieb) fiel mit 1,04 Mio. Euro deutlich höher aus als von uns erwartet (Montega Prognose: -400 TEuro). Verantwortlich hierfür waren u.a. Wertminderungen i.H.v. 451 TEuro bei der AGO St. Luce. U.E. werden die ersten Verkäufe der einzelnen Gesellschaften des defizitären Geschäftsbereichs bereits im Juni verkündet und bis zum Jahresende abgeschlossen sein. Durch den antizipierten Verkauf sollte das Ergebnis weiter entlastet werden.

Fazit: Mit den vorgelegten Zahlen bestätigt AGO den eingeschlagenen Strategiewechsel, der zu einer deutlichen Margenverbesserung sowie einer geringeren Kapitalintensität führen dürfte. Wir gehen nach wie vor von einem Umsatz von 55 Mio. Euro sowie einem EBIT von 0,8 Mio. Euro für 2012 aus. Das Rating lautet weiterhin Kaufen, das Kursziel beträgt 3,20 Euro.

+++ Diese Meldung ist keine Anlageberatung oder Aufforderung zum Abschluss bestimmter Börsengeschäfte. Bitte lesen Sie unseren RISIKOHINWEIS / HAFTUNGSAUSSCHLUSS unter <http://www.montega.de> +++

Über Montega:

Die Montega AG zählt zu den größten unabhängigen Research-Häusern in Deutschland. Zum Coverage-Universum des Hamburger Unternehmens gehören eine Vielzahl von Small- und MidCaps aus unterschiedlichsten Sektoren. Montega unterhält umfangreiche Kontakte zu institutionellen Investoren,

Vermögensverwaltern und Family Offices mit dem Fokus "Deutsche Nebenwerte" und zeichnet sich durch eine aktive Pressearbeit aus. Die Veröffentlichungen der Analysten werden regelmäßig von der Fach- und Wirtschaftspresse zitiert. Neben der Erstellung von Research-Publikation gehört die Organisation von Roadshows und Field Trips zum Leistungsspektrum der Montega AG.

Rückfragehinweis:

Montega AG - Equity Research

Tel.: +49 (0)40 41111 37-80

web: www.montega.de

E-Mail: research@montega.de

Ende der Mitteilung

euro adhoc

Unternehmen: Montega AG

Kleine Johannisstraße 10

D-20457 Hamburg

Telefon: +49 (0)40 41111 3780

FAX: +49 (0)40 41111 3788

Email: info@montega.de

WWW: <http://www.montega.de>

Branche: Finanzdienstleistungen

ISIN: -

Indizes:

Börsen:

Sprache: Deutsch

Diese Meldung kann unter <https://www.presseportal.ch/de/pm/100020238/100717487> abgerufen werden.