

21.05.2012 - 15:46 Uhr

## EANS-News: Montega AG / OpenLimit Holding AG: Zahlen im Rahmen der Erwartungen, Liquiditätssituation verbessert

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

Analysten/Analyse, Aktie, Research, Kaufen

Utl.: Comment (ISIN: CH0022237009 / WKN: A0F5UQ)

Hamburg (euro adhoc) - Am 18.05. hat OpenLimit die Zahlen für das erste Quartal 2012 berichtet. Der Umsatz stieg um 22% auf 0,84 Mio. Euro, beim operativen Ergebnis konnte der Verlust deutlich reduziert werden (-0,63 Mio. Euro vs. -0,89 Mio. Euro in Q1 2011). Das Nettoergebnis verbesserte sich leicht um 9% auf -0,74 Mio. Euro. Der unterproportionale Anstieg ist im Wesentlichen auf höhere Finanzierungskosten als Folge der Anleiheemission Mitte letzten Jahres zurückzuführen. Die wichtigsten Kennzahlen sind in der folgenden Tabelle abgebildet:

<Tabelle>

Im Rahmen der Berichterstattung gab OpenLimit zudem weitere Details zur aktuellen Liquiditätslage bekannt. Seit dem 31. März hat sich diese deutlich verbessert. Nach Angaben des Unternehmens verfügt man aktuell über Zahlungsmittel in Höhe von rund 1,5 Mio. Euro (was auf die Reduzierung von Forderungen zurückzuführen ist). Zusammen mit der erwarteten Ergebnisentwicklung sollte dies ausreichen, um den Mittelbedarf - insbesondere vor dem Hintergrund des erwarteten Wachstums - zu decken.

Fokussierung auf Privatwirtschaft sinnvoll

OpenLimit hat immer wieder mit Verzögerungen bei wichtigen Projekten zu kämpfen. So sind beispielsweise mehrere Ausschreibungen internationaler eID-Projekten vorerst gestoppt worden (u.a. Polen, Griechenland, Tschechien). Auch das Projekt eBAföG, das kurz vor dem Einführung stand (erwartet für Mitte 2012), wurde bis auf weiteres verschoben. Die Bedeutung der von OpenLimit kommunizierten stärkeren Ausrichtung auf den Privatsektor wird vor diesem Hintergrund deutlich. Durch diese strategische Neuausrichtung sollte es dem Unternehmen gelingen, mehr Konstanz in der Geschäftsentwicklung zu erreichen.

Fazit: Insgesamt lagen die Zahlen im Rahmen unserer Erwartungen und stützen unsere Prognosen für 2012 (Umsatzanstieg um rund 29%, Erreichen des Break-even). Wir gehen weiterhin von einer stärkeren zweiten Jahreshälfte aus, insbesondere bedingt durch die Vertriebskooperation mit Fujitsu. Das Kaufen-Votum und unser DCF-basiertes Kursziel von 1,50 Euro werden bestätigt.

+++ 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](http://www.montega.de)

E-Mail: [research@montega.de](mailto: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](mailto: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/100020238/100718765> abgerufen werden.