

Medium: Aktienresearch.de

Erscheinungsdatum: 22. August 2008

---

22.08.2008 15:56:03

Frankfurt - Der Analyst von Independent Research, Sven Diermeier, rät unverändert zum Kauf der AGO-Aktie (ISIN DE000A0LR415/ WKN A0LR41).

Die Gesellschaft habe ihre Zahlen für das erste Halbjahr 2008 veröffentlicht. Obwohl der Umsatz um 30% gesunken sei, sei der Nettogewinn auf 0,581 Mio. Euro gestiegen. Positiv würden die Analysten die Margenverbesserungen in Q2'2008 hervorheben.

Die Guidance für das Gesamtjahr 2008 sei präzisiert worden. Demnach solle der Umsatz über 40 Mio. Euro liegen. Das EBIT solle sich auf ein Mehrfaches des erzielten H1-EBITs belaufen. Aufgrund der aktuellen Daten zu Auftragseingang und Auftragsbestand würden die Analysten annehmen, dass die Zielvorgaben erfüllt werden könnten. Zudem hätten sie ihre Schätzungen für die Jahre 2008 bis 2010 bekräftigt.

Nach Einschätzung der Analysten spiegle das gegenwärtige Kursniveau der AGO-Aktie das Wachstums- und Ertragspotenzial noch nicht wider. Der Ausbau des Anlagenbetriebs sowie die Expansion ins Ausland sollten zu einer Verstetigung von Umsatz und Cash Flow führen.

Die Analysten von Independent Research bekräftigen ihre Kaufempfehlung für die AGO-Aktie und senken das Kursziel von 6,30 auf 6,00 Euro. (Analyse vom 22.08.2008)