

## Adesso - Neuer Player

In der IT-Branche läuft es 2007 rund. Mit **Adesso** (0,80 Euro; DE0005493704) positioniert sich nun ein weiterer Dienstleister auf dem Börsenparkett. Die bislang privat geführte Gesellschaft übernahm im August die notierte BOV per „reverse takeover“.

Adesso will in den nächsten drei Jahren den Umsatz um rd. 15% p. a. erhöhen und damit mehr als doppelt so schnell wie der Markt wachsen. Neben weiteren Akquisitionen, wie zuletzt bei der **Sitgate** (7 Mio. Euro Umsatz, 1 Mio. Euro EBT), strebt Finanzvorstand **Christoph Junge** die Gewinnung von Neukunden in bisher nicht bedienten Branchen an. Erst jüngst gelang es, Aufträge von zwei namhaften Banken zu gewinnen, zudem stehen Finanzdienstleister im Fokus.

Bisher stammen über 50% der Erlöse von Versicherungen, bedeutend sind zudem auch die Sektoren Gesundheitswesen (rd. 30%) und Lotterie (10%).

2007 wollen die Dortmunder rd. 45 Mio. Euro umsetzen, das Ergebnis vor Steuern soll auf über 3 Mio. Euro verdoppelt werden. Anteilseigner des „komplett neu aufgestellten Unternehmens“ sind der Vorstand (rd. 22%), der Aufsichtsrat (rd. 30%) sowie die BOV-Großaktionäre (über 20%). Da noch keine Bilanz vorliegt und darin auch erhebliche Goodwills auf Grund der Übernahme stecken, ist der Penny Stock riskant. Wir sehen auf aktuellem Niveau jedoch auch Chancen. **Nur spekulativ orientierte Anleger** kaufen eine kleine Position mit Limit 0,80 (Stopp 0,60) Euro. □