

Höft & Wessel: buy

Vertrauen zurückgekehrt

Geschäftstätigkeit

Die 1980 gegründete Höft & Wessel AG aus Hannover entwickelt, fertigt und vertreibt Hard- und Software für Kunden unterschiedlichster Branchen. In den drei Geschäftsfeldern Handel & Logistik mit Produkten zur Erfassung, Zwischenspeicherung und Verarbeitung von Daten, Ticketing & Transport und Parking, bietet das Unternehmen komplette Systemlösungen an.

Geschäftsentwicklung

Höft & Wessel ist wieder auf Erfolgskurs: Dem schwachen Erstquartal folgte das stärkste 2. Quartal in der Firmengeschichte. Der Umsatz kletterte im Vergleich zum selben Vorjahresquartal um 17% auf 23,8 Mio Euro, das Ergebnis vor Steuern legte von 0,4 auf 1,4 Mio Euro kräftig zu. Stark geklettert ist dabei das Geschäftsfeld Skeye Mobile Business mit einer Umsatzsteigerung von 27% auf 14 Mio Euro. Damit gelang es der Gesellschaft, verschiedene Projekte abzuschließen und so die Umsatzverschiebungen aus dem 1. Quartal auszugleichen.

Der Auftragseingang betrug zum 30. Juni 38,8 Mio Euro (30.06.2005: 42,3 Mio Euro), der Auftragsbestand lag bei 39,4 Mio Euro (30.06.2005: 46,0 Mio Euro).



Bild: skeye.pad XSL

Die englische Tochtergesellschaft Metric hat zu Beginn des 2. Quartals ihren neuen Parkscheinautomaten „AURA“ vorgestellt. Das neue Produkt soll dabei auf starkes Marktinteresse gestossen sein, so dass es bereits zu ersten Bestellungen gekommen ist. Die Unternehmensplanung sieht vor, bis zum Jahresende mehr als 1500 Geräte der neuen Generation zu produzieren.

Vor wenigen Tagen gab das Technologiehaus bekannt, dass die US-amerikanische Firma Paperless Cockpit die Lieferung sogenannter skeye-pad-Geräte für die Piloteninformationssysteme bestellt hat. Das Auftragsvolumen beläuft sich auf 3,3 Mio US-Dollar. Die Lieferung beginnt noch in diesem Jahr und soll in 2008 abgeschlossen sein.

Ausblick

Aufgrund des positiven Ergebnisses und der noch im 3. Quartal erwarteten Auftragseingänge bestätigt Höft & Wessel die Prognose für 2006: Der Konzernumsatz soll sich auf 89 Mio Euro belaufen, der Gewinn vor Steuern auf 2,6 Mio Euro.

Einschätzung

Mit dem 2. Quartal ist die Umsatzdelle aus dem 1. Quartal ausgestanden. Das Vertrauen ist damit in das Unternehmen zurückgekehrt. Der neue CEO treibt seine Expansionsstrategie plangemäss voran. Weitere Grossaufträge erwarten wir in Kürze im Bereich Ticketing. Die Auslieferung soll noch in 2006 erfolgen. Auch technisch ist der Weg zu neuen Höhen nun frei geworden. Wir halten an unserem Kursziel von 7 Euro fest. kaufen.

Website: www.hoeft-wessel.com

WKN: 601100

Kurs: 4,41 € (04.08.)

Rating: buy

Kursziel: 7 €

Potenzial: 59%



© www.ariva.de

Jahr	'04	'05	'06e	'07e
Umsatz, Mio €	84	85	89	93
Gewinn, Mio €	2,3	2,4	1,8	2,3
EPS in €	0,27	0,29	0,21	0,27
KUV	0,3	0,7	0,4	0,4
Umsatzrendite, %	2,7	3,6	2,0	2,5
PE	11	23	21	16
Umsatzwachstum p.a. 2004-07e: +3%				
Eigenkapitalwert: 33,0 Mio €				
Marktkapitalisierung: 37,5 Mio €				
Kurs-Buchwert-Verhältnis: 1,1				

Ergebniszahlen, Vergleich gleicher Zeitraum Vorjahr

2. Quartal 2006

Umsatz: +17%, 23,8 Mio €

EBT: +250%, 1,4 Mio €