

# adesso

## Auf Rekordkurs

Die Quartalszahlen von Adesso waren ein Paukenschlag: Der IT-Dienstleister erhöhte von Anfang Juli bis Ende September seinen Umsatz um 26 Prozent auf den Rekordwert von 173,8 Millionen Euro. In den ersten neun Monaten summierten sich die Verkaufserlöse auf 496,2 Millionen Euro, was ein Plus von 29 Prozent bedeutete. In diesem Zeitraum erhöhte sich der Gewinn vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (Ebitda) um 72 Prozent auf 81,2 Millionen Euro.

Die Analysten der Berenberg Bank erwarten nun, dass Adesso die bisher für das Gesamtjahr gesteckten Ziele übertrifft. Bisher peilt das Unternehmen einen Umsatz von mehr als 630 Millionen Euro und einen operativen Gewinn (Ebitda) von mindestens 95 Millionen Euro an. Dass da wohl mehr drin ist, liegt nach den Ergebnissen der ersten neun Monate auf der Hand.

**Voll im Zeitgeist.** Der IT-Dienstleister unterstützt seine Kunden an 41 Standorten mit insgesamt 5600 Mitarbeitern. Diese entwickeln kundenspezifische Software. Das Unternehmen nimmt für sich in Anspruch, über ein hohes Branchen-Know-how zu verfügen. Adesso bietet also nicht Software von der Stange an. Die durch Corona noch einmal beschleunigte Digitalisierung der Wirtschaft dürfte Adesso zugutekommen. In den vergangenen Jahren hat der IT-Spezialist eine sogenannte Branchensuite für die Versicherungswirtschaft entwickelt. Jetzt könnten ähnliche Lösungen zum Beispiel für Banken oder das Gesundheitswesen folgen. Nach einer kürzlich durchgeführten Kapitalerhöhung ist Adesso weitgehend schuldenfrei. Berenberg hat sein Kursziel auf 244 Euro erhöht und rät weiter zum Kauf.

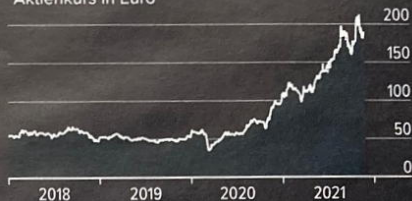


Für aktuelle Kursdaten  
und zusätzliche Infos  
Code scannen  
Präsentiert von  
**TARGO BANK**

## Weiteres Gewinnwachstum

Die Schätzungen für den Profit hat Berenberg für dieses Jahr um 18 Prozent und für 2022 sowie 2023 um jeweils acht Prozent erhöht. Das relativiert etwas die Bewertung der Aktie. Charttechnisch ist der Aufwärtstrend intakt.

Aktienkurs in Euro



WKN/ISIN	<b>A0Z23Q/DE000A0Z23Q5</b>
Börsenwert	<b>1,2 Mrd. €</b>
Kurs-Gewinn-Verhältnis 2021/22e	<b>24,9/31,8</b>
Dividendenrendite 2021/22e	<b>0,3/0,4 %</b>
Kursziel/Stoppkurs	<b>244,00/162,80 €</b>
Risiko <span style="color: red;">■</span> <span style="color: red;">■</span> <span style="color: red;">■</span> <span style="color: gray;">■</span> <span style="color: gray;">■</span>	Kurspotenzial <b>32 %</b>

Quellen: Berenberg Bank, eigene Schätzungen

e = erwartet