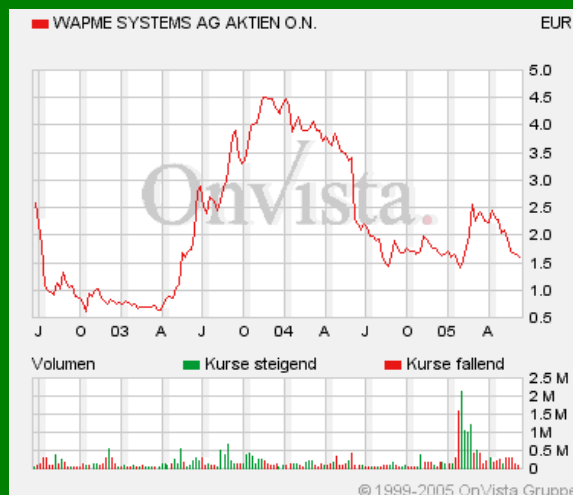


Analyse des Phönix-Börsenbrief

<http://phoenix-bb.de>

letzte Änderung: 16.06.2005

Name	Wapme Systems AG			
Branche	mobiles Internet			
ISIN	DE0005495501			
Bewertung	Anzahl Aktien (Q1 Bericht 2005)	12.297.375,00 €		
	letzter Kurs (Börse Frankfurt)	1,58 €	Umsatz 2003	129.181.362,00 €
	Marktkapitalisierung	19.429.852,50 €	EBITDA 2003	626.633,00 €
	Umsatz 2005(erwartet)	120.000.000,00 €	Umsatz 2004	66.318.281,00 €
	EBITDA 2005 (erwartet)	4.000.000,00 €	EBITDA 2004	-4.709.535,00 €
	KUV 2005er	0,16		
	KGV 2005er	4,86		
Phönix-Börsenbrief und nahe Dritte	Nach der Empfehlung im Phönix-Börsenbrief besitzt das nun reale Musterdepot Aktien dieser Firma. Zukäufe als auch Verkäufe sind in nächster Zeit denkbar. Beim Musterdepot selbst werden die Änderungen vorher angekündigt. Nahe Dritte haben sich erst nach dieser Empfehlung/Orderankündigung im Phönix-Börsenbrief Aktien der Wapme Systems AG gekauft.			
Homepage	http://www.wapme.de			
Weitere Informationen finden Sie unter	http://aktien.onvista.de/snapshot.html?ID_OSI=82012			
Beschreibung	Wapme Systems ist ein Pionier im mobilen Internet.			
Einschätzung negatives	* gescheiterte Platzierung der Wandelanleihe 2005/2007 * negative Entwicklung in der Vergangenheit			
Einschätzung positives	* In den letzten Monaten gab es mehrere erfolgreiche Kapitalmassnahmen. * gescheiterte Platzierung der Wandelanleihe 2005/2007 soll keine Auswirkung auf das operative Geschäft ausüben * auf Basis des KUV eine sehr günstige Bewertung * Wapme Systems befindet sich auf Wachstumskurs. * Herr Joachim Dreyer kam zu Wapme, er war zuvor Vorstandsvorsitzender der Debitel und Aufsichtsratsvorsitzender der Jamba.			
Allgemein	Es ist ein riskantes Investment, aber mit guten Chancen. In den nächsten 3-9 Monaten erwarten wir erste Anzeichen vom erfolgreichen Turnaround.			
Unser Fazit	Spekulativer Kauf			
Kursziel 3-10 Monate	2,48 €			
Potential 3-10 Monate	56,96%			
Kursziel 12-24 Monate	8,00 €			
Potential 12-24 Monate	406,33%			



Impressum: Phoenix IT Consultancy Limited, Andrestrasse 30, 63067 Offenbach Email: info@phoenix-boersenbrief.de, Internet: <http://www.phoenix-boersenbrief.de>; inhaltliche Gestaltung erfolgt durch: Bela Teglas, Andre Domaschke; Alle in *Phönix-Börsenbrief* veröffentlichten Informationen beruhen auf sorgfältigen Recherchen. Die Informationen stellen weder ein Verkaufsangebot für die behandelten Aktien noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar. Den Ausführungen liegen Quellen zugrunde, die der Herausgeber für vertrauenswürdig erachtet. Für die Richtigkeit des Inhalts kann trotzdem keine Haftung übernommen werden. Deshalb ist auch die Haftung für Vermögensschäden, die aus der Heranziehung der Ausführungen für die eigene Anlageentscheidung möglicherweise resultieren können, kategorisch ausgeschlossen. Die Website, der Börsenbrief, Musterdepots und Watchlist des Phönix-Börsenbrief enthält Links zu anderen Webseiten. Für die Datenschutzbestimmungen oder die Inhalte der Webseiten, die über solche Links erreichbar sind, übernehmen wir keine Haftung. Wenn wir jedoch feststellen oder darauf hingewiesen werden, dass ein Angebot rechtswidrigen Inhalt aufweist, werden wir diesen Link aufheben, soweit uns dies technisch möglich und zumutbar ist.