

Allgeier Holding AG

Ungeprüfte Zwischenmitteilung zum 1. Quartal 2009
gemäß § 37x WpHG

Kennzahlen zum fortgeführten Geschäft nach IFRS

[Fortgeführte Geschäftsbereiche in Mio. EUR]	Q1 2009	Q1 2008 ¹⁾	Veränderung in %
Umsatzerlöse	55,0	34,2	+61
Personalaufwand	14,3	10,1	+42
in %	26,0	29,5	
sonst. betr. Aufwendung	4,1	2,7	+52
in %	7,4	7,9	
EBITDA	2,7	1,4	+101
in %	5,0	4,0	
EBITA	2,4	1,1	+120
in %	4,4	3,2	
EBIT	0,8	0,6	+35
in %	1,5	1,8	
Finanzergebnis	0,0	-0,2	-
EBT	0,9	0,4	+119
in %	1,5	1,1	
Ertragsteuerergebnis	-0,3	-0,1	+171
Quartalsergebnis vor Gewinn aus Veräuß.	0,5	0,3	+98
in %	1,0	0,8	
Quartalsergebnis aus Veräußerung	0,0	66,5	
Quartalsergebnis	0,5	66,8	
in %	1,0	195,4	
Ergebnis je Aktie [in EUR]	0,05	7,43	

	31.03.2009	31.12.2008	Veränderung in %
Bilanzsumme	188,7	193,4	-2
Eigenkapital	81,9	81,8	0
Anzahl Mitarbeiter	833	831	0

- 1) Gegenüber dem Vorjahresbericht wurden im Rahmen der Veräußerung Personalaufwendungen und sonst. betr. Aufwendungen i.H.v. insgesamt 6.285 TEUR in das Ergebnis aus Veräußerung umgliedert, um eine Vergleichbarkeit der Angaben zu Q1 2008 mit denen zu Q1 2009 herzustellen.

Inhaltsverzeichnis

Geschäftsverlauf im 1. Quartal 2009	4
Einschätzungen zum wirtschaftlichen und Branchenumfeld	4
Bericht zur Finanz- und Vermögenslage	5
Risikobericht	6
Konzernbilanz	7
Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung	9
Konzern-Kapitalflussrechnung	10
Eigenkapital-Veränderungsrechnung	11

Geschäftsverlauf im 1. Quartal 2009

Allgeier setzt Wachstumskurs fort

Die Konzerngesellschaften der Allgeier Holding AG haben auch im 1. Quartal 2009 (01.01.2009 – 31.03.2009) trotz der schwierigen gesamtwirtschaftlichen Situation ihre positive Entwicklung fortgesetzt und konnten ihre Stellung im Wettbewerb weiter festigen. Nach dem sehr erfolgreichen Geschäftsjahr 2008 kann die Allgeier Gruppe auch im 1. Quartal 2009 ein Wachstum ausweisen.

Die Umsätze des Konzerns stiegen von 34,2 Mio. EUR im 1. Quartal 2008 um 61% auf 55,0 Mio. EUR in der Vergleichsperiode 2009. Dieses Umsatzwachstum wurde sowohl durch organisches Wachstum der Gruppengesellschaften in Höhe von 16% als auch durch die Zugehörigkeit der neuen Gruppengesellschaften TOPjects AG, Iextra AG und Next GmbH erreicht.

Die Umsatzsteigerung wirkt sich überproportional positiv auf die Ertragslage aus. Das operative Ergebnis vor Abschreibungen auf Kaufpreis-Allokationen (Amortizations), Zinsen und Steuern (EBITA) lag im 1. Quartal 2009 bei 2,4 Mio. EUR, 120% über Vorjahr (1. Quartal 2008: 1,1 Mio. EUR). Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) stieg in den ersten drei Monaten von 0,6 Mio. EUR in 2008 auf 0,8 Mio. EUR in 2009 (+35%).

Die operative Marge des IT Geschäfts vor Holding-Kosten (EBITA/Umsatzerlöse) konnte von 5,9% auf 6,5% gesteigert werden.

Einschätzungen zum wirtschaftlichen und Branchenumfeld

IT Service Markt bislang stabil

Das Wirtschaftsklima in Deutschland hat sich in den ersten drei Monaten 2009 erneut weiter abgekühlt. Der Ifo Geschäftsklima-Index lag deutlich unter dem Niveau der ersten drei Monate in 2008. Die befragten Unternehmen berichten von einer weiteren Verschlechterung der aktuellen Geschäftslage, und auch die Erwartungen für die kommenden Monate gingen zurück. Die führenden deutschen Forschungsinstitute korrigieren derzeit ihre Erwartungen für 2009 weiter deutlich nach unten. So rechnet das ifo Institut für Wirtschaftsforschung in Zusammenarbeit mit weiteren Instituten mit einem Rückgang des BIP 2009 in Deutschland von 6% (Stand: 23.04.09).

Für den für die Allgeier Holding AG relevanten Markt für IT Services und Software sind die Aussichten für das Jahr 2009 entgegen des allgemeinen Wirtschaftsklimas noch relativ positiv. Der Bundesverband Informationswirtschaft, Telekommunikation und neue Medien e.V. (BITKOM) zeigt in seinem aktuellen Konjunkturindex nach wie vor eine positive Stimmung im Bereich IT Services. Laut BITKOM-Umfrage geben derzeit 56% der Befragten im Bereich IT Services steigende Personalplanungen für das Jahr 2009 an. Auch im Bereich Software wird die Situation überwiegend stabil

gesehen, so gehen hier 52% der Befragten von einer steigenden bzw. stabil bleibenden Personalplanung 2009 aus. Gesucht werden insbesondere Softwareentwickler und IT-Berater mit Know-How in Anwenderbranchen. Die Allgeier Gruppe deckt in dem Geschäftsbereich IT Services genau diese gesuchten Qualifikationsprofile ab.

Der Markt für IT Services ist in Deutschland mit ca. 55.000 Anbietern nach wie vor stark fragmentiert. Insbesondere mittelständische und Großunternehmen konsolidieren derzeit ihr Dienstleistungsportfolio und beschränken sich auf wenige Kooperationspartner (preferred supplier). Bei der Auswahl der zukünftigen Kooperationspartner sind die Größe des Anbieters und damit verbunden ein niedriges Ausfallrisiko sowie ein breites Leistungsspektrum wesentliche Kriterien. Der ohnehin bestehende Konsolidierungskurs im Markt wird durch diesen Trend und die abschwächende Konjunktur weiter verstärkt. Die Allgeier Gruppe hat durch ihren Wachstumskurs die kritische Größe erreicht und wird als einer der großen, aber dennoch flexiblen Anbieter im Markt wahrgenommen. Durch die gesammelte Erfahrung in der Akquisition und Integration von Wettbewerbern in die Allgeier Gruppe ist die fortlaufende Konsolidierungswelle eine Chance für weitere wertsteigernde Akquisitionen.

Bericht zur Finanz- und Vermögenslage

Weiterhin gute Ausgangssituation für neue Akquisitionen

Der Cash Flow aus der betrieblichen Tätigkeit vor Working Capital Veränderung betrug in den ersten drei Monaten 2009 0,9 Mio. EUR. Bereinigt man die ersten drei Monate des Vorjahres um die im Zusammenhang mit der Veräußerung stehenden Personalaufwendungen und sonstige betriebliche Aufwendungen so bedeutet dies eine Steigerung um 9%.

Allgeier verfügt nach wie vor über eine hohe Liquidität, so weist der Konzern zum 31.03.2009 liquide Mittel in Höhe von 64,5 Mio. EUR (31.12.2008: 69,1 Mio. EUR) aus.

Auf der Passivseite blieb das Konzerneigenkapital mit 81,9 Mio. EUR (31.12.2008: 81,8 Mio. EUR) konstant. Die Eigenkapitalquote liegt damit bei 43% und spiegelt die solide Finanzierung des Konzerns wider.

Die langfristigen und kurzfristigen verzinslichen Darlehen konnten im Vergleich zum 31.12.2008 (15,6 Mio. EUR) um 5,1 Mio. EUR auf 10,5 Mio. EUR verringert werden.

Risikobericht

Die Rahmenbedingungen für die weitere Geschäftsentwicklung der Allgeier Gruppe haben sich durch die allgemeinen konjunkturellen Situation in den letzten Monaten eingetrübt. Die Allgeier Holding AG geht davon aus, sich im Markt weiterhin gut behaupten zu können. Im Falle einer rezessiven Entwicklung des Marktes für IT Services und Software erwartet Allgeier, sich nicht der allgemeinen Situation entziehen zu können.

Existenzgefährdende Risiken für die Allgeier Holding AG sind nicht erkennbar. Für weitere Ausführungen der Allgeier Holding AG verweisen wir auf den Geschäftsbericht 2008.

Konzernbilanz nach IFRS zum 31. März 2009

AKTIVA	31.03.2009 Tsd. EUR	31.12.2008 Tsd. EUR
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte		
Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	5.539	7.016
- <i>davon erworben</i>	5.528	7.000
- <i>davon selbst erstellt</i>	11	15
Geschäfts- oder Firmenwerte	34.888	34.888
	<u>40.427</u>	<u>41.904</u>
Sachanlagen		
Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich Bauten auf fremden Grundstücken	943	953
Finanzierungsleasing	444	461
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	2.073	2.024
	<u>3.460</u>	<u>3.439</u>
Aktive latente Steuern	304	300
Summe langfristige Vermögenswerte	<u>44.191</u>	<u>45.643</u>
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte		
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	203	203
Unfertige Erzeugnisse, unfertige Leistungen	1.708	317
Fertige Erzeugnisse und Waren	344	474
	<u>2.256</u>	<u>994</u>
Kurzfristige Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	49.148	49.595
Steuererstattungsansprüche	24.648	24.390
Sonstige Vermögensgegenstände	2.374	2.259
	<u>76.170</u>	<u>76.244</u>
Zahlungsmittel und kurzfristige Einlagen		
Sonstige Wertpapiere	855	851
Liquide Mittel	64.508	69.108
	<u>65.364</u>	<u>69.960</u>
Rechnungsabgrenzungsposten	718	562
Summe kurzfristige Vermögenswerte	<u>144.507</u>	<u>147.760</u>
Bilanzsumme	<u>188.698</u>	<u>193.403</u>

PASSIVA	31.03.2009	31.12.2008
	<u>Tsd. EUR</u>	<u>Tsd. EUR</u>
Auf die Anteilseigner des Mutterunternehmens entfallendes Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	9.072	9.072
Kapitalrücklage	11.306	11.306
Gewinnrücklagen	277	277
Ergebnisneutrale Eigenkapitalveränderungsrücklage	-921	-921
Eigene Anteile	-2.051	-1.723
Gewinn-/Verlustvortrag	61.677	-18.067
Wechselkursänderungen	9	45
Jahresüberschuss/-fehlbetrag für die Anteilseigner des Mutterunternehmens	423	79.744
	<u>79.792</u>	<u>79.733</u>
Minderheitsanteile	2.143	2.030
Summe Eigenkapital	<u>81.935</u>	<u>81.763</u>
Langfristige Schulden		
Genussrechte	13.000	13.000
Verzinsliche Darlehen	1.362	2.158
Rückstellungen für Pensionen	294	288
Passive latente Steuern	4.648	5.498
Sonstige Schulden	3.066	3.081
Summe langfristige Schulden	<u>22.370</u>	<u>24.026</u>
Kurzfristige Schulden		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	22.878	22.574
Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	504	835
Verzinsliche Darlehen	9.192	13.439
Steuerrückstellungen	2.860	3.302
Sonstige Rückstellungen	10.526	9.799
Sonstige Verbindlichkeiten	34.976	36.988
Rechnungsabgrenzungsposten	3.457	677
Summe kurzfristige Schulden	<u>84.393</u>	<u>87.613</u>
Bilanzsumme	<u>188.698</u>	<u>193.403</u>

Konzern Gewinn- und Verlustrechnung nach IFRS für die Zeit vom 1. Januar 2009 - 31. März 2009

	01.01.2009 - 31.03.2009	01.01.2008 - 31.03.2008*
	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Umsatzerlöse	55.045	34.178
Veränderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	1.438	1.619
Sonstige betriebliche Erträge	669	279
Materialaufwand	36.041	21.950
Personalaufwand	14.285	10.082
Sonstige betriebliche Aufwendungen	4.088	2.685
Ergebnis vor Abschreibungen, Zinsen und Steuern (EBITDA)	2.738	1.360
Abschreibungen	1.912	746
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit (EBIT)	826	614
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	463	230
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	438	457
Ergebnis vor Steuern (EBT)	851	388
Ertragsteuerergebnis auf Ergebnis vor Steuern	-315	-117
Quartalsergebnis vor Gewinn aus Veräußerung	536	271
Gewinn aus Veräußerung	0	65.267
Ertragsteuerergebnis auf Gewinn aus Veräußerung	0	1.249
Quartalsergebnis	536	66.788
<u>Davon entfallen auf:</u>		
Anteilseigner des Mutterunternehmens	423	66.740
Minderheitsanteile	113	48
Durchschnittliche Anzahl der ausstehenden Aktien nach zeitanteiliger Gewichtung	8.855.795	8.988.473
Ergebnis je Aktie einschl. Gewinn aus Veräußerung in EUR (unverwässert = verwässert)	0,05	7,43
Ergebnis je Aktie vor Gewinn aus Veräußerung in EUR (unverwässert = verwässert)	0,05	0,02

* Im Zusammenhang mit der Veräußerung stehende Personalaufwendungen und sonstige betriebliche Aufwendungen von insgesamt 6.285 Tsd. EUR und darauf entfallende Ertragsteuern wurden gegenüber dem Vorjahresbericht zum 1. Quartal in das Ergebnis aus Veräußerung umgegliedert

Konzern-Kapitalflussrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2009 - 31. März 2009

	01.01.2009 - 31.03.2009	01.01.2008 - 31.03.2008*
	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit	826	614
Abschreibungen auf das Anlagevermögen	1.912	746
Aufwendungen aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	1	0
Veränderung langfristige Rückstellungen	6	13
Sonstige nicht zahlungswirksame Aufwendungen und Erträge	-135	-6.323
Gezahlte Ertragsteuern	-1.744	-539
Cash Flows aus der betrieblichen Tätigkeit vor Working Capital Veränderungen	865	-5.489
Cash Flows aus Working Capital Veränderungen	378	1.868
Cash Flows aus der betrieblichen Tätigkeit	1.243	-3.621
Auszahlungen für Investitionen in das Anlagevermögen	-457	-380
Einnahmen aus dem Verkauf von Tochterunternehmen	0	93.497
Cash Flows aus der Investitionstätigkeit	-457	93.117
Zugang eigene Anteile	-329	-113
Tilgung von Bankdarlehen	-2.331	-801
Tilgung von sonstigen Darlehen	0	-336
Zahlungssaldo aus der Übertragung von Kundenforderungen	-2.429	-52
Zinserträge	463	230
Zinsaufwendungen	-438	-457
Cash Flows aus der Finanzierungstätigkeit	-5.064	-1.528
Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelfonds	-36	48
Veränderungen des Finanzmittelfonds gesamt	-4.314	88.016
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	68.567	12.462
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	64.253	100.479

* Im Zusammenhang mit der Veräußerung stehende Personalaufwendungen und sonstige betriebliche Aufwendungen von insgesamt 6.285 Tsd. EUR wurden gegenüber dem Vorjahresbericht zum 1. Quartal innerhalb des Cash Flows aus der betrieblichen Tätigkeit umgegliedert

Eigenkapital-Veränderungsrechnung zum 31. März 2009

	Gezeichnetes Kapital Tsd. EUR	Kapital- rücklage Tsd. EUR	Gewinn- rücklagen Tsd. EUR	Ergebnis- neutrale Eigenkapital- veränderungs- rücklage Tsd. EUR
Stand am 01. Januar 2008	9.072	11.306	277	-921
Einstellung Periodenergebnis Vorjahr in Gewinnvortrag				
Zugang eigener Aktien der Allgeier Holding AG				
Veränderung Wechselkursänderungen				
Minderheitsanteile am beizulegenden Zeitwert der Vermögensgegenstände und Schulden veräußerter Tochtergesellschaften zum Erstkonsolidierungszeitpunkt				
Minderheitsanteile am Kapital veräußerter Tochtergesellschaften zum Entkonsolidierungszeitpunkt				
Periodenergebnis				
Stand am 31. März 2008	9.072	11.306	277	-921
Stand am 01. Januar 2009	9.072	11.306	277	-921
Einstellung Periodenergebnis Vorjahr in Gewinnvortrag				
Zugang eigener Aktien der Allgeier Holding AG				
Veränderung Wechselkursänderungen				
Periodenergebnis				
Stand am 31. März 2009	9.072	11.306	277	-921

Eigene Anteile Tsd. EUR	Gewinn- vortrag Tsd. EUR	Wechselkurs- änderungen Tsd. EUR	Perioden- ergebnis Tsd. EUR	Auf die Anteils- eigner des Mutter- unternehmens entfallendes Eigenkapital Tsd. EUR	Minderheits- anteile Tsd. EUR	Summe Eigenkapital Tsd. EUR
-543	-4.699	62	4.980	19.534	3.163	22.697
	4.980		-4.980	0		0
-113				-113		-113
		48		48		48
	9.160			9.160		9.160
				0	-1.706	-1.706
			66.740	66.740	48	66.788
-656	9.441	110	66.740	95.369	1.505	96.874
-1.723	-18.067	45	79.744	79.733	2.030	81.763
	79.744		-79.744	0		0
-329				-329		-329
		-36		-36		-36
			423	423	113	536
-2.051	61.677	9	423	79.792	2.143	81.935



Allgeier Holding AG
Wehrlestraße 12, D-81679 München
Tel.: +49 (0) 89 – 99 84 21 0
Fax: +49 (0) 89 – 99 84 21 11
E-Mail: info@allgeier.com
www.allgeier.com