



Allgeier SE
**Zwischeninformation
zum 1. Quartal 2025**

Allgeier SE unterstützt mit umfassenden Software- und IT-Services die digitale Transformation

Allgeier ist ein Technologie-Unternehmen für digitale Transformation. Die zur Allgeier-Gruppe gehörenden Unternehmen unterstützen ihre Kunden im In- und Ausland mit umfassenden Software- und IT-Services bei den Herausforderungen des digitalen Wandels sowie der Digitalisierung und Transformation geschäftskritischer Prozesse. Die mit über 2.500 Kunden breite und stabile Kundenbasis besteht aus global agierenden Konzernen, leistungsstarken mittelständischen Unternehmen sowie Auftraggebern des öffentlichen Sektors auf allen föderalen Ebenen. Das Leistungsportfolio reicht von eigenen Software-Produkten und Plattformen über High-End-Softwareentwicklung, Beratung und Konzeption von Digitalisierungslösungen bis hin zur langfristigen Betreuung von Softwareanwendungen in der Cloud oder anderen Umgebungen.

In den beiden Konzernsegmenten Enterprise IT und mgm technology partners sind über 3.100 Mitarbeiter an weltweit insgesamt 48 Standorten in der DACH-Region, in Frankreich, Spanien, Portugal, Polen Tschechien und in den Niederlanden sowie in Indien, Vietnam, den USA und Kanada tätig. Im Geschäftsjahr 2024 erzielte Allgeier einen Umsatz von 403 Mio. Euro. Gemäß Lünendonk®-Liste 2024 zählt Allgeier zu den führenden IT-Service-Unternehmen in Deutschland. Allgeier SE ist am Regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse im General Standard gelistet (WKN A2GS63, ISIN DE000A2GS633). Weitere Informationen unter: www.allgeier.com

Inhaltsverzeichnis

Unternehmen und Kennziffern im Überblick	3
Zwischeninformation zum Geschäftsverlauf im 1. Quartal 2025	4
Ungeprüfte Zwischeninformation zum 1. Quartal 2025	7
Konzernbilanz	7
Konzern-Gesamtergebnisrechnung	8
Konzern-Eigenkapitalüberleitungsrechnung	10
Konzern-Kapitalflussrechnung	11
Sonstige erläuternde Angaben	12
Nachtragsbericht • Rechtliche Hinweise	14
Finanzkalender • Impressum	15

Unternehmen und Kennziffern im Überblick

Weitere Informationen und aktuelle Nachrichten zum Unternehmen finden Sie unter www.allgeier.com.

Konzernkennzahlen ¹	Q1 2025	Q1 2024	Veränderung in Prozent ²
Umsatzerlöse	95,6	99,4	-3,8 %
Wertschöpfung	32,8	35,6	-7,8 %
Wertschöpfungsmarge ²	33,7 %	35,2 %	
Bereinigtes EBITDA ³	9,8	10,5	-7,0 %
Bereinigte EBITDA-Marge ^{2,3}	10,0 %	10,4 %	
EBITDA	9,0	10,0	-10,3 %
EBIT	2,3	3,5	-34,4 %
	31.03.2025	31.12.2024	Veränderung in Prozent ²
Bilanzsumme	457,2	470,7	-2,9 %
Eigenkapital	192,0	194,2	-1,1 %
Anzahl Mitarbeiter	3.174	3.140	1,1 %

¹ Fortgeführtes Geschäft, Angaben in Mio. Euro (soweit nicht anders vermerkt)

² Prozentwerte aus nicht gerundeten Werten errechnet

³ EBITDA vor Effekten, die betriebswirtschaftlich als außerordentlich oder periodenfremd qualifiziert werden

Zwischeninformation zum Geschäftsverlauf im 1. Quartal 2025

Geschäftsentwicklung im ersten Quartal 2025

Der Allgeier-Konzern erzielte im ersten Quartal 2025 im fortgeführten Geschäft einen Umsatz von 95,6 Mio. Euro (Vorjahr: 99,4 Mio. Euro), entsprechend einer Reduktion um 4 Prozent gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres. Die Entwicklung im Vergleich zum ersten Quartal des Vorjahres war noch immer wesentlich durch die Sondersituation aufgrund der verzögerten Durchführung von geplanten Digitalisierungsprojekten im öffentlichen Sektor geprägt. Wir gehen vor dem Hintergrund der erwarteten Digitalisierungsbudgets, insbesondere auf Bundesebene, davon aus, dass sich diese Situation im zweiten Halbjahr sukzessive auflösen wird und die bereits gewonnenen Neuprojekte zur Umsetzung kommen. Die Wertschöpfung (definiert als Gesamtleistung abzüglich der den Umsätzen direkt zurechenbaren Umsatz- und Personalkosten) betrug 32,8 Mio. Euro (Vorjahr: 35,6 Mio. Euro) und lag somit um 8 Prozent unter dem Vorjahreswert. Die Wertschöpfungsmarge belief sich auf 33,7 Prozent (Vorjahr: 35,2 Prozent).

Das bereinigte EBITDA (EBITDA vor Effekten, die betriebswirtschaftlich als außerordentlich oder periodenfremd qualifiziert werden) lag mit 9,8 Mio. Euro um 7 Prozent unter dem ersten Quartal des Vorjahres (Vorjahr: 10,5 Mio. Euro), entsprechend einer bereinigten EBITDA-Marge von 10,0 Prozent (Vorjahr: 10,4 Prozent). Das EBITDA betrug 9,0 Mio. Euro (Vorjahr: 10,0 Mio. Euro), entsprechend einer EBITDA-Marge von 9,2 Prozent (Vorjahr: 9,9 Prozent). Das EBIT belief sich auf 2,3 Mio. Euro (Vorjahr: 3,5 Mio. Euro). Das EBT des Konzerns lag nach dem Finanzergebnis bei -0,2 Mio. Euro (Vorjahr: 0,5 Mio. Euro). Nach Addition eines Ertragsteuerertrags von 0,2 Mio. Euro (Vorjahr: Aufwand von 0,4 Mio. Euro) erreichte Allgeier in den ersten drei Monaten 2025 ein

Periodenergebnis von -0,0 Mio. Euro (Vorjahr: 0,1 Mio. Euro). Das unverwässerte Ergebnis je Aktie, gerechnet auf das um die Ergebnisanteile der nicht kontrollierenden Gesellschafter verminderte Drei-Monats-Ergebnis lag bei -0,07 Euro (Vorjahr: -0,07 Euro).

Das um die Abschreibungen aus Akquisitionstätigkeit bereinigte und mit einer normalisierten Steuerquote von 30 Prozent gerechnete Ergebnis je Aktie betrug für das erste Quartal 2025 0,03 Euro (Vorjahr: 0,06 Euro). Zur Darstellung des bereinigten Ergebnisses je Aktie korrigiert der Allgeier-Konzern das berichtete Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit (EBIT) um die Abschreibungen auf die im Zusammenhang mit Unternehmenserwerben aktivierten, immateriellen Vermögenswerte (Effekte aus Kaufpreisallokationen), Erträge und Aufwendungen aus ergebniswirksamen Anpassungen von Kaufpreisen sowie um sonstige einmalige und periodenfremde Effekte:

(in Mio. Euro)*	Q1 2025	Q1 2024
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit (EBIT wie berichtet)	2,3	3,5
Abschreibungen immaterieller Vermögenswerte aus Unternehmenserwerben	1,1	1,1
Sonstige einmalige und periodenfremde Effekte	0,7	0,7
Finanzergebnis	-2,5	-3,0
Bereinigtes Ergebnis vor Steuern	1,6	2,3
Steuersatz	30 %	30 %
Steuern	-0,5	-0,7
Bereinigtes Periodenergebnis	1,1	1,6
Anteile nicht kontrollierender Gesellschafter	-0,8	-0,9
Ergebnis zur Ermittlung des bereinigten Ergebnisses je Aktie	0,3	0,7
Anzahl ausstehender Aktien in Stück	11.472.313	11.444.313
Bereinigtes Ergebnis je Aktie in Euro (unverwässert)	0,03	0,06

*soweit nicht anders vermerkt

Entwicklung der Cashflows im ersten Quartal 2025

Der Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit vor Working Capital-Veränderungen lag in den ersten drei Monaten 2025 bei 6,9 Mio. Euro (Vorjahr: 7,4 Mio. Euro). Der Cashflow aus den Working Capital-Veränderungen lag bei 4,5 Mio. Euro (Vorjahr: -1,1 Mio. Euro). Einschließlich des Cashflows aus den Working Capital-Veränderungen ergab sich damit ein Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit in Höhe von insgesamt 11,4 Mio. Euro (Vorjahr: 6,2 Mio. Euro). Der Cashflow im Rahmen der Investitionstätigkeit belief sich innerhalb der Periode auf -6,8 Mio. Euro (Vorjahr: -8,9 Mio. Euro). Hierin enthalten sind Auszahlungen im Rahmen der Investitionen in das Anlagevermögen einschließlich Auszahlungen im Rahmen von Miet- und Leasingverträgen in Höhe von 6,5 Mio. Euro (Vorjahr: 7,6 Mio. Euro). Der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit weist in den ersten drei Monaten 2025 einen Nettoabfluss von 22,1 Mio. Euro auf (Vorjahr: 23,6 Mio. Euro). Es wurden Zinszahlungen in Höhe von netto 1,4 Mio. Euro geleistet (Vorjahr: netto 1,7 Mio. Euro) und Bankdarlehen in Höhe von netto 3,1 Mio. Euro getilgt (Vorjahr: 5,5 Mio. Euro). Aus dem Factoring erfolgte eine Rückzahlung in Höhe von 16,1 Mio. Euro (Vorjahr: 16,4 Mio. Euro). Aus den Zahlungsströmen der betrieblichen Tätigkeit, der Investitionstätigkeit und der Finanzierungstätigkeit veränderte sich der Finanzmittelfonds insgesamt von 52,4 Mio. Euro am 31. Dezember 2024 auf 34,7 Mio. Euro am 31. März 2025.

Eckdaten der Bilanz zum 31. März 2025

Die Bilanzsumme belief sich zum Stichtag 31. März 2025 auf 457,2 Mio. Euro (31. Dezember 2024: 470,7 Mio. Euro). Auf der Aktivseite lagen die langfristigen Vermögenswerte zum 31. März 2025 bei 326,7 Mio. Euro und damit leicht unter dem Niveau am Jahresende 2024 (31. Dezember 2024: 333,1 Mio. Euro). Innerhalb des langfristigen Vermögens standen die immateriellen Vermögenswerte nahezu unverändert bei 277,2 Mio. Euro (31. Dezember 2024: 277,7 Mio. Euro) und das Sachanlagevermögen bei 7,3 Mio. Euro (31. Dezember 2024: 7,8 Mio. Euro). Die Nutzwerte aus Miet- und Leasingverträgen beliefen sich auf 30,7 Mio. Euro (31. Dezember 2024:

35,2 Mio. Euro). Die kurzfristigen Vermögenswerte sanken auf 130,4 Mio. Euro am Bilanzstichtag (31. Dezember 2024: 137,6 Mio. Euro). Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen reduzierten sich dabei leicht auf 61,0 Mio. Euro (31. Dezember 2024: 61,4 Mio. Euro). Dem Allgeier-Konzern standen zum Ende des ersten Quartals 2025 zudem liquide Mittel in Höhe von 39,9 Mio. Euro zur Verfügung (31. Dezember 2024: 57,3 Mio. Euro). Alle übrigen kurzfristigen Vermögenswerte stiegen von 18,9 Mio. Euro am Jahresende 2024 auf 29,5 Mio. Euro am 31. März 2025.

Auf der Passivseite belief sich das Konzerneigenkapital zum Stichtag 31. März 2025 auf 192,0 Mio. Euro (31. Dezember 2024: 194,2 Mio. Euro). Die Eigenkapitalquote erhöhte sich im ersten Vierteljahr 2025 aufgrund der überproportionalen Reduktion der Verbindlichkeiten gegenüber der Verringerung der Bilanzsumme von 41,3 Prozent Ende 2024 auf 42,0 Prozent zum Stichtag.

Die langfristigen Schulden reduzierten sich auf 183,0 Mio. Euro zum Stichtag 31. März 2025 (31. Dezember 2024: 189,7 Mio. Euro). Innerhalb der langfristigen Schulden sanken die langfristigen Finanzschulden auf 141,3 Mio. Euro (31. Dezember 2024: 144,3 Mio. Euro). Die langfristigen Verbindlichkeiten aus Miet- und Leasingverträgen reduzierten sich auf 21,3 Mio. Euro (31. Dezember 2024: 25,2 Mio. Euro). Die kurzfristigen Schulden beliefen sich zum Stichtag 31. März 2025 auf 82,1 Mio. Euro (31. Dezember 2024: 86,8 Mio. Euro). Innerhalb der kurzfristigen Schulden blieben die Finanzschulden nahezu konstant bei 5,0 Mio. Euro (31. Dezember 2024: 4,8 Mio. Euro). Die kurzfristigen Verbindlichkeiten aus Miet- und Leasingverträgen reduzierten sich auf 10,4 Mio. Euro (31. Dezember 2024: 11,3 Mio. Euro). Die übrigen kurzfristigen Schulden beliefen sich auf 66,7 Mio. Euro (Vorjahr: 70,6 Mio. Euro). Die Nettoverschuldung als Differenz aus Finanzschulden, Factoring und den liquiden Mitteln reduzierte sich zum Stichtag 31. März 2025 auf 120,8 Mio. Euro (31. Dezember 2024: 122,4 Mio. Euro).

Ordentliche Hauptversammlung und Dividendenvorschlag

Vorstand und Aufsichtsrat haben beschlossen, der Hauptversammlung die Zahlung einer Dividende von 0,50 Euro je berechtigter Aktie aus dem Bilanzgewinn der Allgeier SE per 31. Dezember 2024 in Höhe von 18.577.636,38 Euro vorzuschlagen. Die Hauptversammlung der Allgeier SE findet am 27. Juni 2025 als physische Veranstaltung, d. h. mit Präsenz der Aktionäre und ihrer Bevollmächtigten, in München statt. Weitere Informationen werden mit der Einladung zur Hauptversammlung auf der Webseite der Gesellschaft unter folgender Adresse veröffentlicht: <https://www.allgeier.com/de/investor-relations/hauptversammlung/>

Ausblick auf das Geschäftsjahr 2025

Die Allgeier SE bestätigt für das Gesamtjahr 2025 die in der Ad-hoc-Mitteilung vom 20. Dezember 2024 sowie im Geschäftsbericht 2024 veröffentlichte Guidance.

Ungeprüfte Zwischeninformation zum 1. Quartal 2025

Konzernbilanz der Allgeier SE, München, zum 31. März 2025 (ungeprüft)

Konzernbilanz (in Tsd. Euro)		
A K T I V A	31. März 2025	31. Dezember 2024
Immaterielle Vermögenswerte	277.170	277.746
Sachanlagen	7.341	7.796
Nutzwerte aus Miet- und Leasingverträgen	30.654	35.190
Langfristige Vertragskosten	108	144
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	5.412	5.387
Andere langfristige Vermögenswerte	114	1.027
Aktive latente Steuern	5.933	5.785
Langfristiges Vermögen	326.733	333.074
Vorräte	1.909	1.376
Kurzfristige Vertragskosten	144	264
Vertragliche Vermögenswerte	11.578	4.363
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	61.022	61.418
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	1.626	1.559
Andere kurzfristige Vermögenswerte	10.711	6.834
Ertragsteuerforderungen	3.525	4.473
Zahlungsmittel	39.904	57.317
Kurzfristiges Vermögen	130.419	137.603
Aktiva	457.153	470.677

Konzernbilanz (in Tsd. Euro)		
P A S S I V A	31. März 2025	31. Dezember 2024
Gezeichnetes Kapital	11.472	11.472
Kapitalrücklagen	71.885	71.852
Gewinnrücklagen	102	102
Gewinnvortrag	50.586	44.550
Periodenergebnis	-808	7.344
Erfolgsneutrale Eigenkapitalveränderungen	3.621	4.142
Eigenkapitalanteil der Gesellschafter des Mutterunternehmens	136.859	139.463
Eigenkapitalanteil nicht kontrollierender Gesellschafter	55.183	54.724
Eigenkapital	192.042	194.187
Langfristige Finanzschulden	141.343	144.334
Langfristige Verbindlichkeiten aus Miet- und Leasingverträgen	21.342	25.240
Langfristige Rückstellungen für Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses	1.047	1.012
Andere langfristige Rückstellungen	286	288
Langfristige vertragliche Verbindlichkeiten	79	119
Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	11.072	10.772
Passive latente Steuern	7.879	7.956
Langfristige Schulden	183.049	189.721
Kurzfristige Finanzschulden	4.989	4.819
Kurzfristige Verbindlichkeiten aus Miet- und Leasingverträgen	10.417	11.336
Kurzfristige Rückstellungen für Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses	4	4
Andere kurzfristige Rückstellungen	14.091	15.287
Kurzfristige vertragliche Verbindlichkeiten	11.937	7.642
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	13.703	19.629
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	20.396	17.449
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten	3.135	4.275
Ertragsteuerverbindlichkeiten	3.389	6.328
Kurzfristige Schulden	82.062	86.770
Passiva	457.153	470.677

Konzern-Gesamtergebnisrechnung der Allgeier SE, München, für die Zeit vom 01. Januar 2025 bis 31. März 2025 (ungeprüft)

Konzern-Gesamtergebnisrechnung (in Tsd. Euro)	Gesamt		Aufgegebenes Geschäft		Fortgeführtes Geschäft	
	01. Januar 2025 - 31. März 2025	01. Januar 2024 - 31. März 2024	01. Januar 2025 - 31. März 2025	01. Januar 2024 - 31. März 2024	01. Januar 2025 - 31. März 2025	01. Januar 2024 - 31. März 2024
Gewinn- und Verlustrechnung						
Umsatzerlöse	95.635	112.827	0	13.380	95.635	99.446
Andere aktivierte Eigenleistungen	1.840	1.807	0	0	1.840	1.807
Sonstige betriebliche Erträge	804	211	0	68	804	144
Materialaufwand	21.353	27.705	0	6.164	21.353	21.541
Personalaufwand	58.596	66.718	0	5.789	58.596	60.929
Wertminderungsaufwand aus Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie Vertragsvermögenswerten	1	32	0	34	1	-2
Sonstige betriebliche Aufwendungen	9.322	9.670	0	777	9.322	8.894
Ergebnis vor Abschreibungen, Zinsen und Steuern	9.006	10.719	0	684	9.006	10.035
Abschreibungen und Wertminderungen	6.738	6.660	0	81	6.738	6.578
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit	2.268	4.059	0	603	2.268	3.457
Finanzerträge	191	148	0	60	191	88
Finanzaufwendungen	2.690	3.145	0	83	2.690	3.061
Ergebnis vor Steuern	-231	1.063	0	580	-231	483
Ertragsteuerergebnis	213	-374	0	-6	213	-368
Ergebnis der Periode	-18	689	0	574	-18	115
Zurechnung des Ergebnisses der Periode:						
an Gesellschafter des Mutterunternehmens	-808	-180	0	574	-808	-754
an nicht kontrollierende Gesellschafter	790	869	0	0	790	869
Unverwässertes Ergebnis je Aktie:						
Durchschnittliche Anzahl der ausstehenden Aktien nach zeitanteiliger Gewichtung	11.472.313	11.444.313	11.472.313	11.444.313	11.472.313	11.444.313
Ergebnis der Periode je Aktie in Euro	-0,07	-0,02	0,00	0,05	-0,07	-0,07
Verwässertes Ergebnis je Aktie:						
Durchschnittliche Anzahl der ausstehenden Aktien nach zeitanteiliger Gewichtung	11.540.058	11.550.098	11.540.058	11.550.098	11.540.058	11.550.098
Ergebnis der Periode je Aktie in Euro	-0,07	-0,02	0,00	0,05	-0,07	-0,07

Konzern-Gesamtergebnisrechnung der Allgeier SE, München, für die Zeit vom 01. Januar 2025 bis 31. März 2025 (ungeprüft)

Konzern-Gesamtergebnisrechnung (in Tsd. Euro)	Gesamt		Aufgegebenes Geschäft		Fortgeführtes Geschäft	
	01. Januar 2025 - 31. März 2025	01. Januar 2024 - 31. März 2024	01. Januar 2025 - 31. März 2025	01. Januar 2024 - 31. März 2024	01. Januar 2025 - 31. März 2025	01. Januar 2024 - 31. März 2024
Sonstiges Ergebnis						
Posten, die nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umgliedert werden:						
Versicherungsmathematische Gewinne (Verluste)	-2	16	0	0	-2	16
Steuereffekte	1	-4	0	0	1	-4
	-2	12	0	0	-2	12
Posten, die in die Gewinn- und Verlustrechnung umgliedert werden:						
Währungsdifferenzen	-550	-618	0	0	-550	-618
Wertveränderung Zinssicherungsderivat	-158	338	0	0	-158	338
Latente Steuern aus der Bewertung des Zinssicherungsderivats	49	-105	0	0	49	-105
	-659	-385	0	0	-659	-385
Sonstiges Ergebnis der Periode	-660	-373	0	0	-660	-373
Gesamtergebnis der Periode	-678	316	0	574	-678	-258
Zurechnung des Gesamtergebnisses der Periode:						
an Gesellschafter des Mutterunternehmens	-1.329	-594	0	574	-1.329	-1.167
an nicht kontrollierende Gesellschafter	650	909	0	0	650	909

Konzern-Eigenkapitalüberleitungsrechnung der Allgeier SE, München, zum 31. März 2025 (ungeprüft)

Konzern-Eigenkapitalüberleitungsrechnung (in Tsd. Euro)										
	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklagen	Gewinnrücklagen	Gewinnvortrag	Periodenergebnis	Ergebnisneutrale Eigenkapitalveränderungen	Eigenkapitalanteil der Gesellschafter des Mutterunternehmens	Eigenkapitalanteil nicht kontrollierender Gesellschafter	Eigenkapital	
Stand am 01. Januar 2024	11.444	71.509	102	37.788	13.078	4.654	138.576	50.620	189.196	
Übertragung des Periodenergebnisses des Vorjahres in den Gewinnvortrag	0	0	0	13.078	-13.078	0	0	0	0	
Ausgabe von Aktienoptionen aus dem Aktienoptionsprogramm 2021	0	55	0	0	0	0	55	0	55	
Versicherungsmathematische Gewinne (Verluste)	0	0	0	0	0	7	7	5	12	
Zinssicherungsderivat	0	0	0	0	0	233	233	0	233	
Ergebnis der Periode	0	0	0	0	-180	0	-180	869	689	
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	0	0	0	0	0	-654	-654	36	-618	
Stand am 31. März 2024	11.444	71.564	102	50.866	-180	4.241	138.037	51.530	189.567	
Stand am 01. Januar 2025	11.472	71.852	102	44.550	7.344	4.142	139.463	54.724	194.187	
Übertragung des Periodenergebnisses des Vorjahres in den Gewinnvortrag	0	0	0	7.344	-7.344	0	0	0	0	
Ausgabe von Aktienoptionen aus dem Aktienoptionsprogramm 2021	0	34	0	0	0	0	34	0	34	
Versicherungsmathematische Gewinne (Verluste)	0	0	0	0	0	-2	-2	0	-2	
Zinssicherungsderivat	0	0	0	0	0	-109	-109	0	-109	
Erwerb von Anteilen nicht kontrollierender Gesellschafter der MGM Consulting Partners GmbH, Hamburg	0	0	0	-1.309	0	0	-1.309	-191	-1.500	
Ergebnis der Periode	0	0	0	0	-808	0	-808	790	-18	
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	0	0	0	0	0	-410	-410	-139	-550	
Stand am 31. März 2025	11.472	71.885	102	50.586	-808	3.621	136.859	55.183	192.042	

Konzern-Kapitalflussrechnung der Allgeier SE, München, für die Zeit vom 01. Januar 2025 bis 31. März 2025 (ungeprüft)

Konzern-Kapitalflussrechnung (in Tsd. Euro)	Gesamt		Aufgegebenes Geschäft		Fortgeführtes Geschäft	
	01. Januar 2025 - 31. März 2025	01. Januar 2024 - 31. März 2024	01. Januar 2025 - 31. März 2025	01. Januar 2024 - 31. März 2024	01. Januar 2025 - 31. März 2025	01. Januar 2024 - 31. März 2024
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit	2.268	4.059	0	603	2.268	3.457
Abschreibungen auf das Anlagevermögen	6.738	6.660	0	81	6.738	6.578
Aufwendungen aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	51	19	0	0	51	19
Veränderung langfristige Rückstellungen	36	51	0	-5	36	56
Nicht zahlungswirksame Auflösungen von Rückstellungen	0	120	0	0	0	120
Sonstige nicht zahlungswirksame Aufwendungen und Erträge	-210	-19	0	33	-210	-51
Gezahlte Ertragsteuern	-1.943	-3.496	0	-1	-1.943	-3.495
Cashflows aus der betrieblichen Tätigkeit vor Working Capital Veränderungen	6.940	7.394	0	711	6.940	6.683
Cashflows aus Working Capital Veränderungen	4.456	-1.148	0	-240	4.456	-908
Cashflows aus der betrieblichen Tätigkeit	11.397	6.246	0	471	11.397	5.775
Auszahlungen für Investitionen in das Anlagevermögen	-2.718	-4.048	0	-4	-2.718	-4.044
Auszahlungen aus Miet- und Leasingverbindlichkeiten	-3.795	-3.578	0	-76	-3.795	-3.501
Einzahlungen aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	245	55	0	0	245	55
Zahlungen aus dem Erwerb von Tochterunternehmen	0	-827	0	0	0	-827
Auszahlungen von Kaufpreisannteilen nicht im Geschäftsjahr erworbener Gesellschaften	-25	-511	0	0	-25	-511
Zahlungen aus dem Verkauf von Tochterunternehmen	-600	0	0	0	-600	0
Cashflows aus langfristigen finanziellen Vermögenswerten	129	0	0	0	129	0
Cashflows aus der Investitionstätigkeit	-6.765	-8.908	0	-81	-6.765	-8.827
Aufnahme von Bankdarlehen	0	4.000	0	0	0	4.000
Tilgung von Bankdarlehen	-3.102	-9.485	0	0	-3.102	-9.485
Cashflows aus Finanzierung des aufgegebenen Geschäfts	0	0	0	-38	0	38
Cashflow aus Factoring	-16.100	-16.388	0	-1.823	-16.100	-14.565
Erhaltene Zinsen	56	142	0	10	56	132
Gezahlte Zinsen	-1.469	-1.822	0	-58	-1.469	-1.765
Zahlungssaldo mit nicht kontrollierenden Gesellschaftern	-1.516	0	0	0	-1.516	0
Cashflows aus der Finanzierungstätigkeit	-22.131	-23.553	0	-1.909	-22.131	-21.644
Summe der Cashflows	-17.499	-26.215	0	-1.519	-17.499	-24.697
Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelfonds	-127	-176	0	0	-127	-176
Veränderungen des Finanzmittelfonds gesamt	-17.626	-26.392	0	-1.519	-17.626	-24.873
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	52.371	68.402	0	4.648	52.371	63.753
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	34.746	42.010	0	3.130	34.746	38.880

Sonstige erläuternde Angaben

Freiwillige Zwischeninformation

Für Gesellschaften, die im General Standard notiert sind, sieht das Wertpapierhandelsgesetz nach Inkrafttreten des TRL-ÄndRL-UmsG keine gesetzlich verpflichtende Zwischenberichterstattung zum Quartal mehr vor. Die Börsenordnung vom 03. Dezember 2015 der Frankfurter Wertpapierbörse sieht eine Quartalsmitteilungspflicht nur für Unternehmen im Prime Standard vor. Die Allgeier SE beabsichtigt jedoch, ihre Aktionäre und weiteren Stakeholder weiterhin kontinuierlich zu informieren und veröffentlicht daher bis auf weiteres freiwillige Zwischeninformationen. Bei der vorliegenden Veröffentlichung handelt es sich nicht um eine vollständige Zwischenmitteilung mit den gesetzlich geforderten Inhalten, sondern um eine von der Gesellschaft veröffentlichte Zwischeninformation mit entsprechend auf die wesentlichen Informationen fokussiertem Inhalt.

Bilanzierungs- und Bewertungsmethode

Die Bilanzierungs- und Bewertungsvorschriften haben sich gegenüber dem Konzernabschluss zum 31. Dezember 2024 nicht verändert. Die freiwillige Zwischeninformation zum 31. März 2025 der Allgeier SE wurde weder einer prüferischen Durchsicht unterzogen noch wurde sie gemäß Paragraph 317 HGB geprüft.

Aufgrund der Klassifizierung der im Oktober 2024 veräußerten Experts-Gruppe in das aufgegebenes Geschäft stellen sich die Ergebnisse des fortgeführten Geschäfts in den vier Quartalen des Jahres 2024 wie folgt dar:

Gewinn- und Verlustrechnung (in Tsd. Euro) (ungeprüft)	Fortgeführtes Geschäft			
	Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024	Q4 2024
Umsatzerlöse	99.446	99.008	98.048	106.457
Andere aktivierte Eigenleistungen	1.807	1.321	1.268	3.541
Sonstige betriebliche Erträge	144	1.079	10.549	1.692
Materialaufwand	21.541	21.630	19.526	26.116
Personalaufwand	60.929	60.405	58.816	58.818
Wertminderungsaufwand aus Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie Vertragsvermögenswerten	-2	509	21	215
Sonstige betriebliche Aufwendungen	8.894	9.209	9.984	10.913
Ergebnis vor Abschreibungen, Zinsen und Steuern	10.035	9.655	21.519	15.627
Abschreibungen und Wertminderungen	6.578	6.645	6.819	7.984
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit	3.457	3.010	14.700	7.643
Finanzerträge	88	32	890	-613
Finanzaufwendungen	3.061	3.681	3.702	2.775
Ergebnis vor Steuern	483	-638	11.887	4.255
Ertragsteuerergebnis	-368	-156	-188	-1.330
Ergebnis der Periode	115	-794	11.699	2.925

Konzernkennzahlen (in Tsd. Euro) (ungeprüft)	Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024	Q4 2024
Gesamtleistung	101.253	100.329	99.316	109.997
Wertschöpfung	35.610	34.626	37.646	40.563
Bereinigtes EBITDA ¹	10.492	11.411	13.523	18.405

¹ EBITDA vor Effekten, die betriebswirtschaftlich als außerordentlich oder periodenfremd qualifiziert werden

Eigene Aktien

In den ersten drei Monaten 2025 hat die Allgeier SE keine eigenen Aktien erworben. Der Bestand eigener Aktien liegt somit zum Stichtag 31. März 2025 weiterhin bei null (31. Dezember 2024: null eigene Aktien).

Wesentliche Geschäfte mit nahestehenden Personen

Als nahestehende Personen oder Unternehmen gelten natürliche Personen und Unternehmen, die von der Allgeier SE beeinflusst werden können, die einen Einfluss auf die Allgeier SE ausüben können oder die unter dem Einfluss einer anderen nahestehenden Partei der Allgeier SE stehen. Geschäftsbeziehungen zwischen allen in den Konzernabschluss im Rahmen der Vollkonsolidierung einbezogenen Unternehmen wurden im Konzernabschluss vollständig eliminiert. Es ergaben sich im ersten Quartal 2025 keine nennenswerten Geschäftsvorfälle zwischen Allgeier und nahestehenden Unternehmen oder Personen.

Konsolidierungskreis

Zum Stichtag 31. März 2025 bestand der Konsolidierungskreis der Allgeier SE aus 50 vollkonsolidierten Gesellschaften (31. Dezember 2024: 48 vollkonsolidierte Gesellschaften). Der Konzern hat im ersten Quartal 2025 zwei Gesellschaften gegründet.

Nachtragsbericht

Adressänderung

Die Allgeier SE ist zum 01.05.2025 innerhalb von München umgezogen. Die neue Adresse lautet Montglasstraße 14, 81679 München.

Rechtliche Hinweise

Angaben für das Geschäftsjahr 2025

Angaben für Zeiträume nach dem 31. März 2025 stellen auf Annahmen und Schätzungen beruhende Erwartungen des Vorstands dar. Die künftigen tatsächlichen Entwicklungen und die künftigen tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Annahmen und Schätzungen abweichen. Die Allgeier SE übernimmt keine Gewährleistung und keine Haftung dafür, dass die künftigen Entwicklungen und die künftig erzielten tatsächlichen Ergebnisse mit den in dieser freiwilligen Zwischeninformation geäußerten Annahmen und Schätzungen übereinstimmen werden.

Alternative Leistungskennzahlen

Dieses Dokument enthält – in einschlägigen Rechnungslegungsrahmen nicht genau bestimmte – ergänzende Finanzkennzahlen, die sogenannte alternative Leistungskennzahlen sind oder sein können. Diese ergänzenden Finanzkennzahlen können als Analyseinstrument nur eingeschränkt tauglich sein und sollten für die Beurteilung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Allgeier SE nicht isoliert oder als Alternative zu den im Konzernabschluss dargestellten und im Einklang mit einschlägigen Rechnungslegungsvorschriften ermittelten Finanzkennzahlen herangezogen werden. Andere Unternehmen, die alternative Leistungskennzahlen mit einer ähnlichen Bezeichnung darstellen oder berichten, können diese anders berechnen, so dass sie deshalb möglicherweise nicht vergleichbar sind. Weitere Informationen zu den von der Allgeier SE verwendeten alternativen Leistungskennzahlen finden Sie im Geschäftsbericht 2024 der Allgeier SE.

Finanzkalender 2025

Wichtige Termine und Veranstaltungen

Veröffentlichung Konzern-/ Jahresabschluss 2024	30. April 2025
Veröffentlichung freiwillige Zwischen- information zum 31. März 2025	15. Mai 2025
Ordentliche Jahreshauptversammlung in München	27. Juni 2025
Veröffentlichung Halbjahresfinanzbericht 2025	15. August 2025
Veröffentlichung freiwillige Zwischen- information zum 30. September 2025	14. November 2025

Allgeier Finanzberichte und Zwischeninformationen in deutscher und englischer Sprache können im Internet unter www.allgeier.com/de > Investor Relations > Finanzberichte und Publikationen geladen oder unter den nebenstehenden Kontaktdaten angefordert werden.

Aktuelle Finanzinformationen finden Sie auf der Allgeier-Webseite in der Kategorie Investor Relations unter: www.allgeier.com/de/investor-relations

Impressum

Herausgeber

Allgeier SE
Montglasstraße 14
81679 München
Bundesrepublik Deutschland
Tel.: +49 (0)89 998421-0
Fax: +49 (0)89 998421-11
E-Mail: info@allgeier.com
www.allgeier.com

Registereintragung

Amtsgericht München, HRB 198543

Kontakt

Allgeier SE
Investor Relations
Tel.: +49 (0)89 998421-41
E-Mail: ir@allgeier.com