

3-Monatsbericht 2006

CENIT AG Systemhaus

Industriestraße 52-54

D-70565 Stuttgart

Phone: +49 711 7825-30

Fax: +49 711 7825-4000

Internet: <http://www.cenit.de>

Investor Relations:

Fabian Rau

Phone: +49 711 7825-3185

Fax: +49 711 7825-4185

E-Mail: aktie@cenit.de

The logo consists of the word "cenit" in a bold, lowercase, sans-serif font, oriented vertically from top to bottom. The letters are a teal color that matches the background of the top half of the page.

CENIT AUF EINEN BLICK (ungeprüft)

Auf einen Blick - 1. Januar bis 31. März 2006

in Mio. EUR	31.03.2006	31.03.2005
Umsatzerlöse	19,18	16,11
Rohhertrag	14,80	12,17
EBITDA	2,88	1,77
Operatives Ergebnis (EBIT)	2,61	1,60
EBT	2,44	1,68
Konzernergebnis	1,97	1,07
Ergebnis pro Aktie unverwässert in EUR	0,47	0,26
Ergebnis pro Aktie verwässert in EUR	0,47	0,26
Anzahl der Mitarbeiter zum Ende der Periode	532	481
EBIT - Marge	13,6%	9,9%
Ergebnis - Marge	10,3%	6,7%
in Mio. EUR	31.03.2006	31.12.2005
Eigenkapitalquote	58%	58%
Eigenkapital	21,62	19,57
Verbindlichkeiten	15,82	14,34
Bilanzsumme	37,44	33,91

VORWORT

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre, Partner, Kunden und Interessenten,

die Zufriedenheit unserer Kunden ist eines unserer wichtigsten Ziele und diese stetig zu verbessern eines unserer Maxime. Dafür haben wir unser Angebot im Marktsegment Mittelstand weiter ausgebaut. Der Erfolg dieser Initiative hängt wesentlich von unserer Kundenorientierung, unseres Produkt- und Serviceangebotes und unserer Verlässlichkeit gegenüber unseren Kunden ab. Diesem Ziel widmen wir unser unternehmerisches Handeln. Unsere Kunden sehen heute in CENIT einen starken, vertrauenswürdigen Partner und kompetenten Experten für die Gestaltung und Optimierung ihrer Geschäftsprozesse mit der geeigneten Informationstechnologie. Dieses Vertrauen spiegelt sich auch im Kurs der CENIT-Aktie wider, der im ersten Quartal weiter anstieg. Die Weichen bei CENIT sind auf einen ertragsorientierten Wachstumskurs ausgerichtet, der es uns ermöglicht, unseren Marktanteil gegenüber den Wettbewerbern zu festigen und auszubauen.

Wir haben uns für die nächsten Jahre viel vorgenommen. 2006 werden wir mit weiteren innovativen Lösungen das Angebot für unsere Kunden erweitern. Damit schaffen wir die flexible IT-Umgebung, die für die Abbildung der Geschäftsmodelle unserer Kunden benötigt wird. Mit unserem Beratungs- und Lösungsangebot sowie unseren hochmotivierten Mitarbeitern ist das Fundament für zukünftiges Wachstum gelegt. Im Sinne unserer Kunden, Partner und Aktionäre.

Wir bedanken uns für Ihr Vertrauen in CENIT.

Der Vorstand

LAGEBERICHT

Die mittelfristigen Konjunkturerwartungen von Analysten und institutionellen Investoren für Deutschland haben sich im April leicht eingetrübt. Nach der kürzlich veröffentlichten Umfrage des Zentrums für Europäische Wirtschaftsforschung (ZEW) fiel der Index der Konjunkturerwartungen gegenüber dem Vormonat um 0,7 Punkte auf 62,7 und folgte damit nicht dem zuletzt sehr starken Ifo-Index. Dieser hatte im März ein 15-Jahreshoch erreicht. Allerdings notiert der Indikator weiterhin deutlich über seinem historischen Durchschnittswert.

Die aktuelle Konjunktursituation in Deutschland wurde jedoch vor dem Hintergrund einer florierenden Export- und Industriekonjunktur abermals günstiger bewertet. Der entsprechende Index stieg auf plus 2,9 (März: minus 8,4) Punkte und bewegte sich erstmals seit April 2001 wieder auf positivem Terrain. Der Indikator für die aktuelle Wirtschaftslage im gesamten Euroraum erhöhte sich zudem auf 14,3 (plus 2,0), allerdings gab auch hier der Index für die Erwartungen nach (auf 58,7 nach 61,1 im März).

Aktuelle Studien aus den für CENIT relevanten Märkten für PLM und ECM bestätigen ihren anhaltend positiven Trend des vergangenen Jahres und sehen auch für die kommenden Jahre durchschnittliche jährliche Wachstumsraten von rund 8% (siehe CIMdata PLM Studie vom 6. April 2006 oder PAC Studie zu ECM Entwicklung in Deutschland 2005).

ERGEBNISENTWICKLUNG

Der Start in das Geschäftsjahr 2006 ist erneut sehr erfreulich für CENIT. Im Wesentlichen ist das erste Quartal von einem starkem Umsatz- und Ertragswachstum gekennzeichnet. Die Umsatztreiber sind unsere Softwarelösungen und Beratungsdienstleistungen sowie die Vermarktung der CENIT Software über den Vertriebskanal unseres Partners FileNet. Beide Auslandsgesellschaften sind auf dem besten Wege, ihre Erwartungen zu erfüllen und ihren Ergebnisbeitrag im CENIT Konzern wesentlich zu verbessern. Insbesondere in der Schweiz ist die Auftrags- und Umsatzentwicklung sehr erfreulich.

Der Konzernumsatz stieg um 19 Prozent auf 19,18 Mio. € (2005: 16,11 Mio. €). Der Konzern Rohertrag erreichte 14,80 Mio. € (2005: 12,17 Mio. € / 22%). Das EBITDA im Konzern stieg um rund 63 Prozent auf 2,88 Mio. € (2005: 1,77 Mio. €). Das Konzern EBIT verbesserte sich um 1 Mio. € auf 2,61 Mio. € (2005: 1,60 Mio. € / 63%). Das Konzern EBT lag bei 2,44 Mio. € (2005: 1,68 Mio. € / 45%) und das Konzernergebnis erreichte 1,97 Mio. € (2005: 1,07 Mio. € / 84%). Das Ergebnis je Aktie (EPS) errechnete sich zu 0,47 € (2005: 0,26 € / 81%) unverwässert.

Der operative Cashflow betrug im Konzern 2,18 Mio. € (2005: 1,14 Mio. € / 91%). Die Konzernbilanzsumme erreichte 37,44 Mio. € (31.12.2005: 33,91 Mio. €). Die Eigenkapitalquote blieb unverändert bei 58 Prozent. Das Eigenkapital betrug zum Ende des Berichtszeitraumes 21,62 Mio. € (31.12.2005: 19,57 Mio. €). Die liquiden Mittel inklusive Wertpapiere betragen zum Stichtag 22,10 Mio. € (31.12.2005: 20,81 Mio. €).

ZUSÄTZLICHE ERLÄUTERUNGEN

Unterjährig werden mit Beginn dieses Jahres erstmalig die Erträge aus Dienstleistungen nach der POC (percentage of completion method) Methode auf Basis des Fertigstellungsgrades gemäß IAS 18.22 ff erfasst. Hierbei geht es um die periodische Berücksichtigung von Aufwänden und Erträgen während der Fertigstellungszeit des Dienstleistungsprojektes. Die Vergleichszahlen des 1. Quartals 2005 wären unter Berücksichtigung der POC Methode somit wie folgt: Umsatz 16,03 Mio. €, EBITDA 1,70 Mio. €, EBIT 1,52 Mio. €, EBT 1,60 Mio. €, EPS 0,24 €.

ENTWICKLUNG VON KOSTEN

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen entwickelten sich gemäß Planung und stiegen im Vergleich zu 2005 leicht an.

INVESTITIONEN

Die Investitionen in den ersten 3 Monaten 2006 betrugen 0,3 Mio. € (31.03.2005: 0,2 Mio. €). Es handelt sich hierbei um die üblichen Erweiterungs- und Ersatzinvestitionen im Rahmen von EDV- und Softwareinvestitionen sowie Büroausstattung.

AUFGLIEDERUNG DER ERLÖSE

CENIT ist in zwei Geschäftssegmenten tätig. Die Gesellschaft erzielte in der Business-Unit e-engineering einen Umsatzanteil von ca. 76 Prozent und in der Business-Unit e-business von ca. 24 Prozent des Gesamtumsatzes.

VERÄNDERUNGEN VON GESCHÄFTSFÜHRUNGS- UND AUFSICHTSORGANEN

Keine

VORGÄNGE VON BESONDERER BEDEUTUNG, DIE SICH AUF DAS ERGEBNIS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT AUSWIRKEN KÖNNEN

Keine

ZWISCHENDIVIDENDE

Es wurde keine Zwischendividende ausgeschüttet.

AUSGESCHÜTTETER ODER ZUR AUSSCHÜTTUNG VORGESCHLAGENER BETRAG

Aufgrund des guten Geschäftsverlaufs werden Vorstand und Aufsichtsrat der Hauptversammlung vorschlagen, eine Dividende in Höhe von 60 Cent (2004: 30 Cent pro Aktie) und eine Sonderdividende von 30 Cent pro Aktie an die Aktionäre auszuschütten. Beide Maßnahmen unterstreichen unsere positiven Erwartungen hinsichtlich unserer Geschäftsentwicklung für 2006 und 2007.

NEUE AUFTRÄGE

Der Auftragseingang im Konzern stieg im 1. Quartal 2006 um 8 Prozent auf 31,2 Mio. € (Auftragseingang Q1/2005: 29,0 Mio. €). Der Auftragsbestand per 31.03.2006 belief sich auf 28,6 Mio.€ (2005: 25,2 Mio. €) und stieg damit um ca. 13 Prozent.

AUFTRÄGE VON BESONDERER BEDEUTUNG

CENIT erhielt von Airbus zu Beginn des Jahres 2006 den größten Einzelauftrag der Unternehmensgeschichte. Gleichzeitig unterzeichnete CENIT einen so genannten „Prime Supplier“ Vertrag mit Airbus Deutschland, der CENIT in den Status eines bevorzugten IT Zulieferers hebt.

BETEILIGUNGEN

CENIT Schweiz erreichte bei einem Umsatz von unkonsolidiert 0,6 Mio. € ein EBIT von 0,2 Mio. €. CENIT North America erzielte einen Umsatz von 0,6 Mio. € und ein positives EBIT von 0,04 Mio. €

LIQUIDE MITTEL UND WERTPAPIERE

Die liquiden Mittel inklusive Wertpapiere betragen zum Stichtag 22,1 Mio. € (31.12.2005: 20,8 Mio. €).

VERMÖGENS-, FINANZ- UND ERTRAGSLAGE

Die Bilanzsumme betrug 37,44 Mio. €. Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und die sonstigen Vermögensgegenstände lagen bei 35,82 Mio. €. Der operative Cash Flow der CENIT betrug 2,2 Mio. €

MITARBEITER

Die Mitarbeiteranzahl per 31.03.2006 betrug konzernweit 532 (31.03.2005: 481).

AUSBLICK

Der Vorstand der CENIT ist optimistisch, durch die Konzentration auf das Beratungs- und Softwaregeschäft für Product Lifecycle Management, Enterprise Content Management und Application Management sowie durch die internationale Vermarktung der CENIT eigenen Software das Wachstum mittelfristig fortsetzen zu können. Der optimistische Ausblick wird begleitet durch einen entsprechenden Mitarbeiteraufbau, der aktuell noch 60 offene Stellen vorrangig im Beratungsbereich vorsieht.

CENIT Aktiengesellschaft Systemhaus
KONZERNBILANZ (nach IFRS) ungeprüft
für die Zeit vom 1. Januar bis 31. März 2006

in TEUR	31.03.2006	31.12.2005
AKTIVA		
LANGFRISTIGE VERMÖGENSWERTE		
Immaterielle Vermögenswerte	148	122
Sachanlagen	1.383	1.399
	1.531	1.521
AKTIVE LATENTE STEUERN	86	87
LANGFRISTIGE VERMÖGENSWERTE	1.617	1.608
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE		
Vorräte	2.824	1.057
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	10.154	10.102
Laufende Ertragsteueransprüche	34	18
Übrige Forderungen	95	164
Sonstige finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden	17.506	13.021
Zahlungsmittel	4.594	7.786
Rechnungsabgrenzungsposten	613	153
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE	35.820	32.301
BILANZSUMME	37.437	33.909

CENIT Aktiengesellschaft Systemhaus
KONZERNBILANZ (nach IFRS) ungeprüft
für die Zeit vom 1. Januar bis 31. März 2006

in TEUR	31.03.2006	31.12.2005
PASSIVA		
EIGENKAPITAL		
Gezeichnetes Kapital	4.184	4.184
Kapitalrücklage	623	543
Währungsumrechnungsrücklage	-126	-119
Gewinnrücklage	5.039	5.039
Auf die Aktionäre der CENIT AG entfallendes Konzernergebnis	11.853	9.879
Anteile anderer Gesellschafter	43	43
GESAMTSUMME EIGENKAPITAL	21.616	19.569
LANGFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN		
Passive latente Steuern	46	97
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN		
Kurzfristige Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.337	1.321
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.354	2.048
Sonstige Verbindlichkeiten	11.557	8.478
Laufende Ertragsteuerverbindlichkeiten	1.360	2.256
Übrige Rückstellungen	153	122
Rechnungsabgrenzungsposten	14	18
	15.775	14.243
BILANZSUMME	37.437	33.909

CENIT Aktiengesellschaft Systemhaus
KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG (nach IFRS) ungeprüft
für die Zeit vom 1. Januar bis 31. März 2006

in TEUR		31.03.2006	31.03.2005
1. UMSATZERLÖSE		19.181	16.112
2. Verminderung des Bestands an unfertigen Leistungen		1.237	1.005
Gesamtleistung		20.417	17.118
3. Sonstige betriebliche Erträge		157	251
Betriebsleistung		20.575	17.368
4. Materialaufwand	5.777		5.195
5. Personalaufwand	8.787		7.827
6. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des AV und Sachanlagen	277		172
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	3.128		2.571
		17.968	15.765
OPERATIVES BETRIEBSERGEBNIS		2.606	1.603
8. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	57		80
9. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	5		2
10. Ergebnis aus Finanzinstrumenten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden	-220		0
		-168	78
ERGEBNIS DER GEWÖHNLICHEN GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		2.438	1.680
11. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		464	608
12. KONZERNJAHRESERGEBNIS		1.974	1.072
13. davon den Aktionären der CENIT AG zuzurechnen		1.950	1.071
14. davon den Aktionären der CENIT AG zuzurechnen		24	1
Ergebnis pro Aktie in EUR			
unverwässert		0,47	0,26
verwässert		0,47	0,26

CENIT Aktiengesellschaft Systemhaus
KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG (nach IFRS) ungeprüft
für die Zeit vom 1. Januar bis 31. März 2006

in TEUR	31.03.2006	31.03.2005
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit		
Ergebnis vor Ertragssteuern	2.438	1.680
Berichtigung für:		
Abschreibung immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen	277	172
Verluste aus Anlageabgängen	0	-1
Gewinne aus Anlageabgängen	2	0
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	-487	-632
Zinserträge	-57	-80
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	5	2
Betriebsergebnis vor Änderungen des Nettoumlaufvermögens	2.178	1.141
Zunahme/Abnahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und der sonstigen kurzfristigen, nicht monetären Vermögenswerte	-459	4.531
Veränderung der sonstigen finanziellen Vermögenswerte, die nicht dem Finanzmittelfonds zuzurechnen sind	0	0
Zunahme/Abnahme der Vorräte	-1.767	-1.174
Zunahme/Abnahme der kurzfristigen Verbindlichkeiten und Rückstellungen	1.578	-1.064
Aus laufender Geschäftstätigkeit erwirtschaftete Zahlungsmittel	1.530	3.434
Gezahlte Zinsen	-5	-2
Erhaltene Zinsen	57	80
Gezahlte Ertragssteuern	0	0
Nettozahlungsmittel aus laufender Geschäftstätigkeit	1.582	3.512
Nettozahlungsmittel aus betrieblicher Tätigkeit	1.582	3.512
Cashflow aus Investitionstätigkeit		
Erwerb von Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens	-289	-209
Erlöse aus dem Verkauf von Sachanlagen	0	
Für Investitionen eingesetzte Nettozahlungsmittel	-289	-209
Mittelzu- und abflüsse aus Finanzierungstätigkeit		
Tilgung langfristiger Bankdarlehen	0	0
Auszahlung an Anteilseigner	0	
Veränderung der Wandelschuldverschreibung	0	0
Für Finanzierungstätigkeit eingesetzte Nettozahlungsmittel	0	0
Nettozu-/abnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	1.293	3.303
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Berichtsperiode	17.827	14.684
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Berichtsperiode	19.120	17.987

CENIT Aktiengesellschaft Systemhaus

EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG (nach IFRS) ungeprüft

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. März 2006

in TEUR	Auf die Anteilseigner des Mutterunternehmens entfallendes Eigenkapital				Auf die Aktionäre der CENIT AG entfallendes Konzernergebnis	Anteile anderer Gesellschafter	Gesamt
	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Währungsumrechnungsrücklage	Gewinnrücklage			
Stand 01.01.2005	4.184	418	-115	1.239	8.192	37	13.955
Einstellungen in die Gewinnrücklage				3.800	-3.800		0
Währungsveränderung			-4				-4
Dividenden ausschüttung					-1.255		-1.255
Kap.RL Aktienoptionen		125					125
Konzernjahresergebnis					6.742	6	6.748
Stand 31.12.2005	4.184	543	-119	5.039	9.879	43	19.569
Einstellungen in die Gewinnrücklage							0
Einstellung aus Aktienoptionen		80					80
Dividenden ausschüttung							0
Währungsveränderung			-7				-7
Konzernjahresergebnis					1.974		1.974
Stand 31.03.2006	4.184	623	-126	5.039	11.853	43	21.616

CENIT Aktiengesellschaft Systemhaus

Segmentberichterstattung nach Business Units (nach IFRS) ungeprüft

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. März 2006

in TEUR	EB	EE	nicht zugeordnet	Konzern
Außenumsatz				
Q1 2006	4.629	14.552	0	19.181
Q1 2005	5.300	10.812	0	16.112
EBIT				
Q1 2006	50	2.556	0	2.606
Q1 2005	421	1.182	0	1.603
Zins- und Finanzergebnis				
Q1 2006	0	0	-168	-168
Q1 2005	0	0	78	78
Steuern				
Q1 2006	0	0	-464	-464
Q1 2005	0	0	-608	-608
Konzernergebnis				
Q1 2006	50	2.556	-632	1.974
Q1 2005	421	1.182	-530	1.072
Segmentvermögen				
31.03.2006	4.598*	10.619*	22.220	37.437
31.12.2005	3.760	9.237	20.912	33.909
Segmentverbindlichkeit				
31.03.2006	5.275*	7.803*	2.743	15.821
31.12.2005	3.214	7.452	3.674	14.340
Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte				
31.03.2006	72	217	0	289
31.12.2005	201	799	0	1.000
Abschreibungen				
Q1 2006	56	221	0	277
Q1 2005	38	134	0	172

EB = e-business; EE = e-engineering

*geänderter Ausweis

CENIT Aktiengesellschaft Systemhaus

Segmentberichterstattung nach Ländern (nach IFRS) ungeprüft

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. März 2006

in TEUR	Deutschland	Schweiz	Nordamerika	nicht zugeordnet	Konsolidierung	Konzern
Innenumsatz						
Q1 2006	444	141	42	0	-627	0
Q1 2005	208	134	0	0	-342	0
Außenumsatz						
Q1 2006	18.317	308	556	0	0	19.181
Q1 2005	15.636	203	273	0	0	16.112
Segmentvermögen						
31.03.2006	14.770	607	282	22.220	-442	37.437
31.12.2005	12.629	247	405	20.912	-284	33.909
Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte						
31.03.2006	288	0	1	0	0	289
31.12.2005	957	0	43	0	0	1.000

DIRECTORS´ Holding

**ERLÄUTERUNGEN ZU EIGENEN AKTIEN UND BEZUGSRECHTEN VON
ORGANMITGLIEDERN UND ARBEITNEHMERN NACH § 160 Abs. 1Nr.2
UND 5 AktG**

Die Organe der Gesellschaft besitzen 12.000 Bezugsrechte auf Aktienoptionen.
Die CENIT Mitarbeiter haben Bezugsrechte auf 91.500 Aktienoptionen.

**Directors´ Holding:
Aktienbestand zum 31.03 2006**

Gesamtzahl der Aktien 4.183.879

Vorstand:

Hubertus Manthey 93.108

Christian Pusch 0

Andreas Schmidt 145.896

Aufsichtsrat:

Falk Engelmann 130.000

Hubert Leypoldt 800

Dr. Dirk Lippold 0