

A



Bericht zum 1. Quartal 2007

ARAGON
Aktiengesellschaft



Sehr guter Start in das Geschäftsjahr 2007: Im traditionell eher schwachen 1. Quartal konnte das starke Umsatzwachstum der letzten Jahre fortgesetzt und die positive Ertragsentwicklung weiter ausgebaut werden.

- **Wachstum ungebremst:** Umsatz in Q1/2007 21,6 Mio. Euro, + 82% gegenüber dem Vorjahresquartal (11,9 Mio. Euro)
- **Ertrag signifikant verbessert:** EBITDA Q1/2007 mit 1,0 Mio. Euro mehr als verdreifacht gegenüber dem Vorjahr (0,3 Mio. Euro)
- **Sehr positiver Gesamtjahresausblick**

Wichtige Kennzahlen im Überblick

GuV in TEUR	31.03.2007	31.03.2006	31.12.2006	Veränderungen zum Vorjahresquartal	
Umsatz	21.631	11.888	61.415	82%	9.743
Rohertrag	6.236	3.258	17.141	91%	2.978
Rohertragsmarge in %	28,8	27,4	27,9	5%	1
Gesamtkosten	5.475	3.132	13.828	75%	2.343
EBITDA	999	289	4.165	246%	710
EBITDA Marge in %	4,6	2,4	6,8	90%	2
EBIT	761	126	3.313	506%	635
EBIT Marge in %	3,5	1,1	5,4	233%	2
Jahresüberschuss (nach Minderheiten)	495	11	1.964	4.371%	484
Anzahl Aktien in Tsd. (am Periodenende)	6.200	5.650	6.200	10%	550
Ergebnis je Aktie in Euro	0,08	0,00	0,32	3.975%	0,08

Bilanz in TEUR

Bilanzsumme	230.175	37.027	184.658	522%	193.148
Eigenkapital	39.974	26.039	39.408	54%	13.936
Eigenkapitalquote in %	17,4	70,3	21,3	-75%	-53



**Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,
sehr geehrte Geschäftspartner,**

in 2006 hatten wir das bislang erfolgreichste Geschäftsjahr unseres Unternehmens mit starkem Umsatzwachstum und deutliche Ergebnissteigerungen erlebt. Wir freuen uns, dass wir diese Entwicklung im 1. Quartal 2007 fortführen konnten. Für das Geschäftsjahr 2007 zeichnet sich damit erneut ein deutliches Wachstum von Umsatz und Ergebnis ab. Der Geschäftsverlauf im 1. Quartal, das im Finanzvertrieb üblicherweise eher schwach ist, war gegenüber dem Vorjahr überraschend stark. Mit einem Umsatz von 21,6 Mio. Euro konnten wir das Vorjahresquartal (11,9 Mio. EUR) um mehr als 80% übertreffen.

Die Ergebnisse konnten ebenfalls deutlich verbessert werden. Das Ergebnis vor Steuern und Zinsen (EBIT) stieg gegenüber dem Vorjahr von 0,13 Mio. Euro um 0,63 Mio. Euro auf 0,76 Mio. Euro, was einer Verbesserung der EBIT-Marge von 1,1% auf 3,5% entspricht. Das Ergebnis vor Steuern, Zinsen und Abschreibungen (EBITDA) konnte sogar um knapp 250% von 0,3 Mio. Euro auf 1,0 Mio. Euro erhöht werden; die EBITDA-Marge stieg entsprechend von 2,4% auf 4,6%.

Diese positive Entwicklung ist im Wesentlichen auf zwei Punkte zurückzuführen: Zum einen wuchs das Geschäftsfeld Retail Sales entsprechend unserer Planungen. Damit konnte aufgrund unseres hoch skalierbaren Geschäftsmodells die Profitabilität deutlich gesteigert werden. Zum anderen entwickelt sich das Geschäftsfeld Banking & Banking Services mit unserer biw AG überaus positiv.

So konnte neben der deutlichen Steigerung des Umsatzes sogar eine gegenüber dem Vorjahr um 1,4 %-Punkte verbesserte Rohmarge von 28,8% (Vorjahr: 27,4%) realisiert werden.

Auch die Bilanzsumme des Aragon-Konzerns hat sich signifikant erhöht. Mit 230 Mio. Euro lag die Bilanzsumme 190 Mio. Euro über dem Vergleichsquartal des Vorjahres und sogar rund 45 Mio. Euro über der Bilanzsumme zum 31.12.2006. Dieses Wachstum ist im Wesentlichen auf die besonders erfolgreiche Entwicklung des Geschäftsfeldes Banking & Banking Services und dort insbesondere auf die Entwicklung der Kundeneinlagen zurückzuführen.

Ausblick

Die positive Entwicklung im ersten Quartal legt die Basis für ein starkes Jahr 2007. Flankiert wird dies von dem anhaltend positiven gesamtwirtschaftlichen Ausblick, von steigenden Kapitalmärkten sowie vom Megatrend zur privaten Altersvorsorge in Deutschland.

Berücksichtigt man die saisonale Zyklik in unserem Geschäft – das zweite Halbjahr 2006 hat mit mehr als 75% zum gesamten EBITDA 2006 beigetragen – gehen wir davon aus, dass alle relevanten Kennzahlen des Jahres 2006 deutlich übertroffen werden können.

Wiesbaden, 28. Juni 2007
Mit freundlichen Grüßen

Dr. Sebastian Grabmaier

Ralph Konrad



Gewinn und Verlustrechnung des Aragon Konzerns
für den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. März 2007

in EUR	zum Vergleich		
	01.01. - 31.03.2007	01.01. - 31.03.2006	01.01. - 31.12.2006
1. Umsatzerlöse Maklergeschäft	16.253	11.888	56.895
2. Erträge aus dem Bankgeschäft	5.377	0	4.519
Umsatzerlöse	21.631	11.888	61.415
3. Andere aktivierte Eigenleistungen	56	80	341
4. Sonstige betriebliche Erträge	915	532	1.225
5. Aufwendungen Maklergeschäft	-12.830	-9.242	-42.711
6. Aufwendungen aus dem Bankgeschäft	-3.536	0	-3.129
Aufwendungen Makler- und Bankgeschäft	-16.366	-9.242	-45.839
7. Personalaufwand	-2.066	-1.308	-6.720
8. Abschreibungen auf immat. Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	-240	-163	-852
9. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-3.169	-1.661	-6.256
10. Erträge aus Beteiligungen	23	0	15
11. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	29	17	198
12. Abschreibungen auf Finanzanlagen	-21	0	-47
13. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-1	-107	-145
14. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	791	35	3.335
15. Steuern von Einkommen und Ertrag	-223	-24	-1.273
16. Sonstige Steuern	-1	0	-1
17. Ergebnis	567	11	2.060
18. Ergebnisanteile anderer Gesellschafter	-74	0	-102
19. Konsolidierungsbedingte Anpassung Minderheitenanteile	2	0	6
20. Ergebnis nach Minderheitsanteilen	495	11	1.964
21. Einstellung in die Gewinnrücklage	0	0	-2
22. Gewinnvortrag/Verlustvortrag	2.684	722	722
23. Bilanzgewinn/-verlust	3.179	733	2.684
24. Ergebnis je Aktie (in Euro)	0,08	0,00	0,32



Konzernbilanz
zum 31. März 2007

in TEUR	zum Vergleich		
	31.03.2007	31.03.2006	31.12.2006
AKTIVA			
Langfristiges Vermögen	39.990	25.345	41.318
Kurzfristiges Vermögen	190.186	11.682	143.340
- davon Forderungen der Bank	157.646	0	110.742
Summe Vermögen	230.175	37.027	184.658
PASSIVA			
Eigenkapital			
Gezeichnetes Eigenkapital	6.200	5.650	6.200
Kapitalrücklage	28.435	19.704	28.435
Andere Gewinnrücklagen	22	-83	22
Andrer Eigenkapitalbestandteile	3.179	733	2.686
Minderheitenanteile	2.139	35	2.065
Eigenkapital, gesamt	39.974	26.039	39.408
Langfristiges Fremdkapital	1.236	0	1.225
Kurzfristiges Fremdkapital	188.965	10.989	144.026
- davon Verbindlichkeiten der Bank	162.099	0	114.759
Summe Eigen- und Fremdkapital	230.175	37.027	184.658