

Wir. Vermitteln. Kompetenzen.



GFN



Quartalsmitteilung für die ersten neun Monate 2023

1. Januar 2023 – 30. September 2023

**Kennzahlen des Amadeus FiRe Konzerns**

Tsd. €, Ergebnis je Aktie in €

	9 Monate 2017	9 Monate 2018	9 Monate 2019	9 Monate 2020	9 Monate 2021*	9 Monate 2022*	9 Monate 2023	Veränderung 2022/2023
Gesamtergebnisrechnung								
Umsatz	136.539	152.389	173.508	202.328	274.750	305.879	331.461	8,4%
Zeitarbeit	92.825	100.004	114.715	101.774	120.187	136.857	133.505	-2,4%
Personalvermittlung	21.538	27.944	31.079	25.580	39.830	56.389	62.959	11,7%
Interim-/Projektmanagement	6.788	7.408	9.564	13.641	17.932	21.783	21.408	-1,7%
Weiterbildung	15.389	17.033	18.150	61.255	97.044	90.774	113.666	25,2%
Operativer Rohertrag	63.711	73.551	83.445	102.711	148.739	163.342	183.404	12,3%
Operative Rohertragsmarge	46,7%	48,3%	48,1%	50,8%	54,1%	53,4%	55,3%	1,9 PP
EBITDA	25.058	28.542	36.718	40.978	64.266	66.952	74.150	10,8%
Operatives EBITA**	24.313	27.519	31.627	28.188	49.387	50.240	54.485	8,4%
Operative EBITA-Marge	17,8%	18,1%	18,2%	13,9%	18,0%	16,4%	16,4%	0 PP
Periodenergebnis	16.049	18.389	20.967	11.400	26.164	28.651	32.739	14,3%
Bilanz								
Bilanzsumme	72.135	78.761	103.651	343.602	357.662	346.851	353.730	2,0%
Eigenkapital	42.415	44.929	47.710	113.560	138.676	158.446	143.269	-9,6%
Eigenkapitalquote	58,8%	57,0%	46,0%	33,0%	38,8%	45,7%	40,5%	-5,2 PP
Nettofinanzverschuldung	38.005	40.335	38.457	-152.564	-120.068	-93.129	-88.761	-4,7%
Verschuldungsgrad	N/A	N/A	N/A	3,0	1,5	1,0	0,9	-9,3%
Cashflow								
Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit	19.558	21.539	26.014	25.962	56.457	57.708	64.666	12,1%
Free Cashflow	17.871	18.779	23.122	21.793	50.867	52.219	58.660	12,3%
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-1.657	-2.740	-2.887	-10.189	-5.532	-4.843	-5.994	23,8%
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-20.344	-21.867	-29.229	-9.766	-53.031	-56.394	-44.798	-20,6%
Aktie								
Schlusskurs Xetra in € zum 30.09.	78,72	97,60	101,40	106,20	178,60	84,00	111,80	33,1%
Ausgegebene Aktien zum Bilanzstichtag (Stück)	5.198.237	5.198.237	5.198.237	5.306.375	5.718.060	5.718.060	5.718.060	0,0%
Marktkapitalisierung	409.205	507.348	527.101	563.537	1.021.246	480.317	639.279	33,1%
Dividende je Aktie	3,96	4,66	0,00	1,60	3,04	4,50	N/A	
Ergebnis je Aktie	3,08	3,50	4,00	2,12	4,53	4,97	5,67	14,0%
Mitarbeiter zum Stichtag 30.09.								
Mitarbeiter gesamt	2.799	2.865	3.179	3.356	3.938	4.133	4.096	-0,9%
Mitarbeiter im Kundeneinsatz	2.321	2.328	2.579	2.113	2.633	2.662	2.480	-6,8%

* Gemäß IAS 8 wurden die Vorjahreswerte entsprechend angepasst; Erläuterung siehe Anhang Kapitel 8 / Geschäftsbericht 2022

** Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit vor Firmenwertabschreibung und Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte aus der Kaufpreisallokation / sowie vor Effekten aus der Bewertung der Kaufpreisverbindlichkeit der nicht beherrschenden Anteilseigner an der Amadeus FiRe Weiterbildung Verwaltungs GmbH (operatives EBITA)



Quartalsmitteilung für die ersten neun Monate 2023

Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene

Rahmenbedingungen	4
Geschäftsverlauf	6
Ertrags- und Finanzlage	9
Ausblick	11

Finanzinformationen

Konzern-Gesamtergebnisrechnung	12
Konzern-Bilanz	13
Konzern-Kapitalflussrechnung	14
Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung	15
Segmentberichterstattung	16

Weitere Informationen

Hinweise und zukunftsgerichtete Aussagen	17
Kontakt und Finanzkalender	18

AMADEUS
FINANCE



QUARTALSMITTEILUNG 9 MONATE 2023

Quartalsmitteilung für die ersten neun Monate 2023

Rahmenbedingungen

Geschäftsverlauf
Ertrags- und Finanzlage
Ausblick

Finanzinformationen

Gesamtergebnisrechnung
Bilanz
Kapitalflussrechnung
Eigenkapitalveränderungsrechnung
Segmentberichterstattung

Weitere Informationen

Hinweise und zukunftsgerichtete
Aussagen
Kontakt und Finanzkalender

Rahmenbedingungen

Gesamtwirtschaftliche Rahmenbedingungen

Anders als noch im Sommer prognostiziert ist die wirtschaftliche Erholung für die zweite Jahreshälfte ausgeblieben und die konjunkturelle Abkühlung hat sich weiter fortgesetzt. Die spürbare Eintrübung der wirtschaftlichen Entwicklung ist über alle Branchen spürbar. Das ifo Institut erwartet aktuell, dass die Wirtschaftsleistung im Vergleich zum Vorquartal um 0,2 Prozent sinken wird. Eine Erholung dürfte sich frühestens zum Jahresende zeigen. Gemäß aktueller Prognosen des ifo Instituts, dürfte das preisbereinigte Bruttoinlandsprodukt im Jahr 2023 -0,4 Prozent unter dem Vorjahr liegen.

Korrespondierend wird die Arbeitslosenquote voraussichtlich über dem Niveau des Vorjahres liegen. Für das Jahr 2023 sowie 2024 sollte diese durchschnittlich bei 5,6 Prozent liegen. Per September 2023 belief sich die Arbeitslosenquote auf 5,7 Prozent. Im Vergleich zum Vorjahr ist die nicht saisonbereinigte Quote um 0,3 Prozentpunkte angestiegen.

Die Inflationsrate dürfte im Verlauf der nächsten Monate nach und nach sinken. Das ifo Institut geht davon aus, dass diese für das Jahr 2023 bei 6,0 Prozent und für das folgende Jahr 2024 bei 2,6 Prozent liegen wird.

Die insgesamt leicht negative wirtschaftliche Entwicklung spiegelt sich in einer negativen Stimmung in der deutschen Wirtschaft wider und zeigt sich in der Entwicklung des Geschäftsklimaindex. Gegenüber dem Vormonat ist dieser um 0,1 Prozentpunkte von 85,8 Punkten im August auf 85,7 Punkte

im September gefallen. Insbesondere im Dienstleistungssektor und im Bauhauptgewerbe hat sich der Indikator deutlich verschlechtert, im Handel und im Verarbeitenden Gewerbe stieg der Index leicht.

Rahmenbedingungen Personaldienstleistungen

Ein Indikator für die Arbeitskräftenachfrage ist der Stellenindex BA-X der Bundesagentur für Arbeit. Gegenüber dem Vorjahr hat dieser spürbar nachgelassen. Im Vergleich zum Vorjahr hat sich dieser von 132 Punkten um 17 Punkte auf 115 Punkte reduziert.

Im BA-X enthalten ist der Bestand an offenen Stellen in der Arbeitnehmerüberlassung. Dieser lag im September -21,9 Prozent unter dem Vorjahresmonat und ist damit deutlich stärker zurück gegangen als der Gesamtbestand mit -12,9 Prozent.

Wie der Stellenbestand ist auch die sozialversicherungspflichtige Beschäftigung in der Arbeitnehmerüberlassung zurückgegangen. Saisonbereinigt lag diese nach hochgerechneten Werten im Juli -4,7 Prozent unter dem Vorjahr.

Das ifo Beschäftigungsbarometer, ein Indikator für die Bereitschaft der deutschen Unternehmen, Mitarbeiter einzustellen, hat per September weiter nachgegeben. Lag das ifo Beschäftigungsbarometer im September 2022



Quartalsmitteilung für die ersten neun Monate 2023

Rahmenbedingungen

Geschäftsverlauf
Ertrags- und Finanzlage
Ausblick

Finanzinformationen

Gesamtergebnisrechnung
Bilanz
Kapitalflussrechnung
Eigenkapitalveränderungsrechnung
Segmentberichterstattung

Weitere Informationen

Hinweise und zukunftsgerichtete
Aussagen
Kontakt und Finanzkalender

noch bei 99,6 Punkten, wurde per September 2023 nur noch ein Wert von 95,8 Punkten erreicht. Die Einstellungsdynamik ist über alle Branchen hinweg spürbar zurück gegangen, ein Effekt, den auch die Personaldienstleister zu spüren bekommen. Mit Erholung der wirtschaftlichen Lage sollte auch die Einstellungsbereitschaft der Unternehmen wieder steigen.

Weiterhin eine große Rolle spielt der demografische Wandel, da durch diesen dem Arbeitsmarkt nach und nach immer mehr Arbeitskräfte entzogen werden. Grundsätzlich besteht trotz der aktuell schwachen Wirtschaftslage der Fachkräftemangel in sehr vielen Berufsgruppen weiter.

Rahmenbedingungen Weiterbildung

Die Ausgaben für öffentlich geförderte Weiterbildung sind in den ersten neun Monaten 2023 um rund 11 Prozent gegenüber dem sehr niedrigen Vorjahr angestiegen und liegen damit mit +1,6 Prozent im Vergleich zu 2021 wieder auf einem normalisierten Niveau.

Die Bereitschaft von Firmenkunden, Weiterbildungen durchzuführen zeigt sich weiterhin verhalten. Die prognostizierte wirtschaftliche Erholung für die zweite Jahreshälfte ist bisher ausgeblieben und die konjunkturelle Abkühlung hat sich weiter fortgesetzt. Dies bremst grundsätzlich die Bereitschaft von Unternehmen in die Weiterbildung der Mitarbeiter zu investieren.

Berufliche Fortbildungen für Privatpersonen sind im Wesentlichen unabhängig von konjunkturellen Zyklen. Die aktuellen Unsicherheiten haben bisher zu keiner beobachtbaren Verhaltensänderung geführt. Die stärkere Digitalisierung der Bildung ermöglicht einen besseren Zugang zu Bildungsangeboten und hat damit eher zusätzliche Nachfrage nach neuen Durchführungsformen und -möglichkeiten geschaffen.



Quartalsmitteilung für die ersten neun Monate 2023

Rahmenbedingungen
Geschäftsverlauf
Ertrags- und Finanzlage
Ausblick

Finanzinformationen

Gesamtergebnisrechnung
Bilanz
Kapitalflussrechnung
Eigenkapitalveränderungsrechnung
Segmentberichterstattung

Weitere Informationen

Hinweise und zukunftsgerichtete
Aussagen
Kontakt und Finanzkalender

Geschäftsverlauf

Trotz der negativen Entwicklungen innerhalb der deutschen Wirtschaft im Verlauf der ersten 9 Monate des Jahres 2023 war die Geschäftsentwicklung des Amadeus FiRe Konzerns insgesamt positiv stabil. Weiterhin ist der Mangel an Fachkräften und Qualifikationen der wesentliche Erfolgstreiber. Die rezessive Wirtschaftslage wirkt auf die Nachfrage, spielt aber eine vergleichsweise untergeordnete Rolle.

Auf Konzernebene konnte ein Wachstum des konsolidierten Umsatzes in Höhe von 8,4 Prozent auf 331,5 Mio. € erzielt werden. Das operative EBITA überstieg den Vorjahreswert um 8,4 Prozent und liegt per September 2023 bei 54,5 Mio. €. Das Periodenergebnis zeigt ebenfalls eine zufriedenstellende Entwicklung und liegt mit 32,7 Mio. € 14,3 Prozent über dem Vorjahr.

Kennzahlen in den Segmenten

Tsd. €	9 Monate 2023	9 Monate 2022	Abweichung in Prozent
Umsatzerlöse			
Segment Personaldienstleistungen	218.221	215.212	1,4%
Segment Weiterbildung	113.666	90.774	25,2%
Konzern	331.461	305.879	8,4%
Operatives EBITA			
Segment Personaldienstleistungen	38.690	43.693	-11,5%
Segment Weiterbildung	15.795	6.541	141,5%
Konzern	54.485	50.240	8,4%
Operative EBITA-Marge			
Segment Personaldienstleistungen	17,7%	20,3%	-2,6 PP
Segment Weiterbildung	13,9%	7,2%	6,7 PP
Konzern	16,4%	16,4%	0 PP

**Quartalsmitteilung
für die ersten neun Monate 2023**

Rahmenbedingungen
Geschäftsverlauf
Ertrags- und Finanzlage
Ausblick

Finanzinformationen

Gesamtergebnisrechnung
Bilanz
Kapitalflussrechnung
Eigenkapitalveränderungsrechnung
Segmentberichterstattung

Weitere Informationen

Hinweise und zukunftsgerichtete
Aussagen
Kontakt und Finanzkalender

Segment Personaldienstleistungen

Im Segment bewegt sich der Umsatz nahezu auf Vorjahresniveau bei leicht steigendem Rohertrag. Während die negative Stimmung der Unternehmen kaum Einfluss auf die Entwicklung der Personalvermittlung zeigt, haben sich die Dienstleistungen Zeitarbeit sowie Interim- und Projektmanagement leicht rückläufig entwickelt, wobei die Zeitarbeit im dritten Quartal wieder das Vorjahresniveau erreichen konnte.

Mit der Dienstleistung Personalvermittlung konnte aufbauend auf einem sehr guten Vorjahr nochmals ein zweistelliges Umsatzwachstum von 11,7 Prozent auf nun 63,0 Mio. € erreicht werden.

Die in der Zeitarbeit zum September 2023 erzielten Umsatzerlöse in Höhe von 133,5 Mio. € liegen mit -2,4 Prozent leicht unter den Umsätzen des Vorjahres. Während die stetige Gewinnung neuer Fachkräfte weiterhin eine der zentralen Herausforderungen darstellt, ist auch die Einstellungsbereitschaft der Unternehmen aufgrund der rezessiven Wirtschaftslage gehemmt. Analog zur allgemeinen Reduktion des Stellenbestands in der Arbeitnehmerüberlassung ist auch die Entwicklung bei Amadeus FiRe weiterhin gebremst.

Ein ähnliches Bild zeigt sich im Interim- und Projektmanagement, dessen Umsätze mit 21,4 Mio. € um -1,7 Prozent unterhalb des Vorjahres liegen. Wenngleich die Entwicklung grundsätzlich weniger an die wirtschaftliche Situation gekoppelt ist, sind auch hier die Unternehmen im laufenden Jahr zurückhaltender.

Aufgrund der hohen Nachfrage nach Fachkräften und um die Marktchancen bestmöglich nutzen zu können, wurde die Vertriebsorganisation beginnend im zweiten Quartal 2022 bis zum Jahresmitte 2023 stark ausgebaut. Im dritten Quartal 2023 war nur ein marginales weiteres Organisationswachstum gegenüber Vorquartal zu verzeichnen.

Neben der schwächer als erwarteten konjunkturellen Entwicklung hat der hohe Anteil neuer Vertriebsmitarbeiter im Verlauf der ersten neun Monate 2023 zu einer verwässerten Produktivität geführt. Mit steigender Betriebszugehörigkeit sollte die Produktivität kontinuierlich ansteigen.

Das Segmentergebnis der Personaldienstleistungen ist durch die wirtschaftliche Entwicklung in Verbindung mit der personellen Expansion spürbar beeinflusst und liegt mit einem erreichten operativen EBITA in Höhe von 38,7 Mio. € um -11,5 Prozent unter dem Vorjahresergebnis.

Segment Personaldienstleistungen

Tsd. €	9 Monate 2023	9 Monate 2022	Abweichung in Prozent
Umsatz gesamt	218.221	215.212	1,4%
Zeitarbeit	133.505	136.857	-2,4%
Personalvermittlung	62.959	56.389	11,7%
Interim- und Projektmanagement	21.408	21.783	-1,7%
Rohertrag - operativ	112.581	108.883	3,4%
Rohertragsmarge - operativ	51,6%	50,6%	1 PP
EBITA - operativ	38.690	43.693	-11,5%
EBITA-Marge - operativ	17,7%	20,3%	-2,6 PP



Quartalsmitteilung für die ersten neun Monate 2023

Rahmenbedingungen
Geschäftsverlauf
Ertrags- und Finanzlage
Ausblick

Finanzinformationen

Gesamtergebnisrechnung
Bilanz
Kapitalflussrechnung
Eigenkapitalveränderungsrechnung
Segmentberichterstattung

Weitere Informationen

Hinweise und zukunftsgerichtete
Aussagen
Kontakt und Finanzkalender

Segment Weiterbildung

Der Segmentumsatz konnte in den ersten neun Monaten 2023, signifikant um 25,2 Prozent auf 113,7 Mio. € gesteigert werden. Insgesamt lag die Anzahl der Teilnehmer in den ersten neuen Monaten wieder deutlich über dem Vorjahr. Die in 2022 getroffenen Maßnahmen zur Belebung des Geschäfts wirken sich deutlich positiv aus.

Der Rohertrag und die Rohertragsmarge des Segments stiegen ebenfalls, gestützt durch die höhere Auslastung der Schulungsorganisationen gegenüber dem Vorjahr. Im Ergebnis konnte im Segment Weiterbildung mit 15,8 Mio. € das operative EBITA um deutliche 141 Prozent weit mehr als verdoppelt werden und damit die sehr schwache Entwicklung aus dem Vorjahr nachhaltig ausgeglichen werden.

Im Bereich der öffentlich geförderten Weiterbildung konnte die Marktposition und die Visibilität mit einem erweiterten Standortnetz und einem Ausbau des Produktportfolios strukturell verbessert werden. Das Lehrgangs- und Seminargeschäft für Privatkunden zeigte sich unverändert positiv und leicht wachsend. Vermehrter Präsenzunterricht führt zu normalisierten Margenstrukturen im Vergleich zu den letzten Jahren. Der im Vergleich zur Vor-Corona Zeit deutlich gestiegene Anteil an digitaler Schulungsdurchführung führt zu einer nachhaltig gesteigerten Profitabilität. Die Weiterbildungsumsätze mit Firmenkunden entwickelten sich trotz hoher Unsicherheiten und Risiken positiv.

Segment Weiterbildung

Tsd. €	9 Monate 2023	9 Monate 2022	Abweichung in Prozent
Umsatz gesamt	113.666	90.774	25,2%
Comcave	57.456	46.467	23,6%
GFN	31.940	22.485	42,1%
Steuer-Fachschule Dr. Endriss	24.280	21.868	11,0%
Rohertrag - operativ	71.182	54.536	30,5%
Rohertragsmarge - operativ	62,6%	60,1%	2,5 PP
EBITA - operativ	15.795	6.541	141,5%
EBITA-Marge - operativ	13,9%	7,2%	6,7 PP



Ertrags- und Finanzlage

Quartalsmitteilung für die ersten neun Monate 2023

Rahmenbedingungen
Geschäftsverlauf
Ertrags- und Finanzlage
Ausblick

Finanzinformationen

Gesamtergebnisrechnung
Bilanz
Kapitalflussrechnung
Eigenkapitalveränderungsrechnung
Segmentberichterstattung

Weitere Informationen

Hinweise und zukunftsgerichtete
Aussagen
Kontakt und Finanzkalender

Ertragslage

Zur Entwicklung der Ertragslage verweisen wir auf die Darstellung zum Geschäftsverlauf und auf die Erläuterungen der Segmente. Die EBITA-wirksamen Sondereffekte nahmen von 4,0 Mio. € im Vorjahr auf 3,5 Mio. € ab.

Das Ergebnis je Aktie, bezogen auf das den Stammaktionären des Mutterunternehmens zurechenbare Periodenergebnis, konnte in den ersten neun Monaten 2023 auf 5,67 € (Vorjahr: 4,97 €) um rund 14 Prozent gesteigert werden.

Finanzlage

Das Eigenkapital liegt zum 30. September 2023 mit 143,3 Mio. € unter dem Niveau des 31. Dezember 2022 von 168,4 Mio. €. Ursächlich für den Rückgang des Eigenkapitals ist insbesondere das am 25. September 2023 beschlossene Aktienrückkaufprogramm. Hierbei hat der Vorstand unter Zustimmung des Aufsichtsrates beschlossen bis zu 285.903 auf den Inhaber lautende nennbetragslose Stückaktien zurückzuerwerben. Dies entspricht einem Anteil von 5,00 Prozent des derzeitigen Grundkapitals der Gesellschaft. Der Angebotspreis je Aktie beträgt 112,50 €. Hieraus ergibt sich ein Maximalbetrag von 32,2 Mio. €. Dieser wurde zum 30. September 2023 unter dem Posten Eigene Anteile vom Eigenkapital abgesetzt und eine entsprechende finanzielle Verbindlichkeit eingebucht.

Zudem stand dem bis zum 30. September 2023 erwirtschafteten Periodenergebnis von 32,7 Mio. € die im Mai durchgeführte Dividendenausschüttung von 25,7 Mio. € entgegen. Durch die beschriebenen Effekte sank die Eigenkapitalquote von 50,1 Prozent auf 40,5 Prozent.

Aus den bestehenden Kreditvereinbarungen wurden zum 30. September 2023 lediglich 8 Mio. € in Anspruch genommen. Durch den bereits antizipierten Aktienrückkauf erhöhten sich die Finanzschulden deutlich. Der Verschuldungsgrad stieg daher von 0,8 zum 31. Dezember 2022 auf 0,9 zum Bilanzstichtag.



Quartalsmitteilung für die ersten neun Monate 2023

Rahmenbedingungen
Geschäftsverlauf
Ertrags- und Finanzlage
Ausblick

Finanzinformationen

Gesamtergebnisrechnung
Bilanz
Kapitalflussrechnung
Eigenkapitalveränderungsrechnung
Segmentberichterstattung

Weitere Informationen

Hinweise und zukunftsgerichtete
Aussagen
Kontakt und Finanzkalender

Ertragslage

Tsd. €	9 Monate 2023	Sondereffekte	9 Monate 2023 operativ	9 Monate 2022*	Sondereffekte*	9 Monate 2022 operativ	Veränderung operativ in %
Umsatzerlöse	331.461	0	331.461	305.879	0	305.879	8,4%
Einstandskosten der erbrachten Dienstleistungen	-148.087	30	-148.057	-142.567	30	-142.537	3,9%
Bruttoergebnis vom Umsatz	183.374	30	183.404	163.312	30	163.342	12,3%
Rohermtragsmarge	55,3%	N/A	55,3%	53,4%	N/A	53,4%	1,9 PP
Vertriebs- und Verwaltungskosten	-132.902	3.477	-129.425	-117.628	4.006	-113.622	13,9%
Sonstige Erträge und Aufwendungen	506	0	506	520	0	520	-2,7%
EBITA	50.978	3.507	54.485	46.204	4.036	50.240	8,4%
EBITA-Marge	15,4%	N/A	16,4%	15,1%	N/A	16,4%	0 PP
Finanzergebnis	-2.084	0	-2.084	-1.889	0	-1.889	10,3%
Ergebnis vor Ertragsteuern	48.894	3.507	52.401	44.315	4.036	48.351	8,4%
Ertragsteuern	-13.662	-386	-14.048	-13.833	-386	-14.219	-1,2%
Ergebnis nach Ertragsteuern	35.232	3.121	38.353	30.482	3.650	34.132	12,4%

* Gemäß IAS 8 wurden die Vorjahreswerte entsprechend angepasst; Erläuterung siehe Anhang Kapitel 8 / Geschäftsbericht 2022



Quartalsmitteilung für die ersten neun Monate 2023

Rahmenbedingungen
Geschäftsverlauf
Ertrags- und Finanzlage
Ausblick

Finanzinformationen

Gesamtergebnisrechnung
Bilanz
Kapitalflussrechnung
Eigenkapitalveränderungsrechnung
Segmentberichterstattung

Weitere Informationen

Hinweise und zukunftsgerichtete
Aussagen
Kontakt und Finanzkalender

Ausblick

Die wirtschaftliche Entwicklung Deutschlands und die damit verbundenen Prognosen unterliegen vielfältigen Risiken und Unsicherheiten, welche sich insbesondere auf die weitere Preisentwicklung und die wirtschaftspolitischen Entwicklungen beziehen. Auch die weltwirtschaftliche Lage und die geopolitische Situation ist von hoher Unsicherheit geprägt.

Gesamtwirtschaftliche Verwerfungen können durchaus zu einer weiter sinkenden Nachfrage führen. Durch die breite und branchenübergreifende Kundenbasis und den damit verbundenen Substitutionsmöglichkeiten wird dieses Risiko für Amadeus FiRe allerdings abgeschwächt. Die aktuelle wirtschaftliche Entwicklung ist sehr dynamisch, schwer vorauszusehen und birgt Risiken.

Das Ergebnis des Segments Personaldienstleistungen lag in den ersten neun Monaten des Jahres insgesamt unter den ursprünglichen Planungen, während im Segment Weiterbildung die Erwartungen bisher übertroffen werden konnten. Insgesamt lagen die Ergebnisse des Amadeus FiRe Konzern in den ersten neun Monaten unverändert innerhalb der prognostizierten Erwartungsbandbreiten. Vor dem Hintergrund der bis Jahresende sicher schwachen wirtschaftlichen Gesamtsituation in Deutschland erwartet der Vorstand ein Wachstum des operativen EBITA für das Geschäftsjahr 2023 von 7 bis 9 Prozent. Damit würde das bisher erzielte Ergebniswachstum weiter fortgesetzt und der zu Jahresbeginn prognostizierte Ergebniskorridor im unteren Bereich der Bandbreite erreicht.

Für weitere Informationen sei an dieser Stelle auf den Prognosebericht im Teil B (Zusammengefasster Lagebericht) des Geschäftsberichts 2022 verwiesen.

Der Quartalsbericht zum 30. September 2023 wurde weder einer prüferischen Durchsicht unterzogen noch gemäß § 317 HGB geprüft.

Frankfurt am Main, den 24. Oktober 2023

Robert von Wülfing
Vorstandsvorsitzender

Dennis Gerlitzki
Vorstand

Thomas Surwald
Vorstand



FINANZINFORMATIONEN

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

Angaben in Tsd. €, Ergebnis je Aktie in €	9 Monate 2023	9 Monate 2022*	Q3 2023	Q3 2022*
Umsatzerlöse	331.461	305.879	114.729	104.792
Einstandskosten der erbrachten Dienstleistungen	-148.087	-142.567	-49.704	-47.439
Bruttoergebnis vom Umsatz	183.374	163.312	65.025	57.353
Vertriebskosten	-105.759	-94.300	-35.882	-30.867
<i>davon Wertminderungen aus finanziellen Vermögenswerten</i>	<i>-168</i>	<i>-395</i>	<i>-76</i>	<i>-215</i>
Allgemeine Verwaltungskosten	-27.143	-23.328	-8.837	-7.590
Sonstige betriebliche Erträge	571	607	152	208
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-65	-87	-10	-11
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit	50.978	46.204	20.448	19.093
Finanzerträge	12	49	10	46
Finanzaufwendungen	-2.096	-1.938	-764	-749
Ergebnis vor Ertragsteuern	48.894	44.315	19.694	18.390
Ertragsteuern	-13.662	-13.833	-5.715	-5.382
Ergebnis nach Ertragsteuern	35.232	30.482	13.979	13.008
Ergebnisanteil von im Fremdkapital ausgewiesenen nicht beherrschenden Anteilseignern	-2.493	-1.831	-1.146	-998
Periodenergebnis	32.739	28.651	12.833	12.010
Sonstiges Ergebnis	0	0	0	0
Gesamtergebnis	32.739	28.651	12.833	12.010
vom Periodenergebnis zuzurechnen:				
Nicht beherrschende Anteile	334	216	141	62
Aktionäre der Amadeus FiRe AG	32.405	28.435	12.692	11.948
vom Gesamtergebnis zuzurechnen:				
Nicht beherrschende Anteile	334	216	141	62
Aktionäre der Amadeus FiRe AG	32.405	28.435	12.692	11.948
Unverwässertes/verwässertes Ergebnis je Aktie	5,67	4,97	2,22	2,09

* Gemäß IAS 8 wurden die Vorjahreswerte entsprechend angepasst; Erläuterung siehe Anhang Kapitel 8 / Geschäftsbericht 2022

Quartalsmitteilung
für die ersten neun Monate 2023

Rahmenbedingungen
Geschäftsverlauf
Ertrags- und Finanzlage
Ausblick

Finanzinformationen

Gesamtergebnisrechnung
Bilanz
Kapitalflussrechnung
Eigenkapitalveränderungsrechnung
Segmentberichterstattung

Weitere Informationen

Hinweise und zukunftsgerichtete
Aussagen
Kontakt und Finanzkalender



Konzern-Bilanz

Konzern-Bilanz zum 30.09.2023

Tsd. €	30.09.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Geschäfts- oder Firmenwerte	172.093	172.093
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	22.740	27.102
Sachanlagen	10.392	8.903
Nutzungsrechte	66.737	68.214
Latente Steueransprüche	875	881
Summe langfristige Vermögenswerte	272.837	277.193
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	57.762	50.321
Sonstige Vermögenswerte	3.196	2.569
Ertragsteueransprüche	361	352
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	19.574	5.700
Summe kurzfristige Vermögenswerte	80.893	58.942
Summe AKTIVA	353.730	336.135

Quartalsmitteilung für die ersten neun Monate 2023

Rahmenbedingungen
Geschäftsverlauf
Ertrags- und Finanzlage
Ausblick

Finanzinformationen

Gesamtergebnisrechnung
Bilanz
Kapitalflussrechnung
Eigenkapitalveränderungsrechnung
Segmentberichterstattung

Weitere Informationen

Hinweise und zukunftsgerichtete
Aussagen
Kontakt und Finanzkalender

Tsd. €	30.09.2023	31.12.2022
PASSIVA		
Gezeichnetes Kapital	5.718	5.718
Kapitalrücklage	61.940	61.940
Gewinnrücklagen	105.360	98.686
Eigene Anteile	-32.164	0
Summe Eigenkapital der Aktionäre der Amadeus FiRe AG	140.854	166.344
Nicht beherrschende Anteile	2.415	2.081
Summe Eigenkapital	143.269	168.425
Leasingverbindlichkeiten	50.363	52.303
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilseignern	11.945	10.555
Sonstige Verbindlichkeiten	10.823	8.648
Latente Steuerschulden	3.963	3.777
Summe langfristige Schulden	77.094	75.283
Leasingverbindlichkeiten	18.107	17.603
Sonstige Finanzschulden	39.865	9.858
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilseignern	2.711	2.986
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	11.019	9.073
Vertragsverbindlichkeiten	6.479	5.655
Ertragsteuerschulden	23.875	17.010
Sonstige Verbindlichkeiten	31.311	30.242
Summe kurzfristige Schulden	133.367	92.427
Summe PASSIVA	353.730	336.135



Konzern-Kapitalflussrechnung

Quartalsmitteilung
für die ersten neun Monate 2023

Rahmenbedingungen
Geschäftsverlauf
Ertrags- und Finanzlage
Ausblick

Finanzinformationen

Gesamtergebnisrechnung
Bilanz
Kapitalflussrechnung
Eigenkapitalveränderungsrechnung
Segmentberichterstattung

Weitere Informationen

Hinweise und zukunftsgerichtete
Aussagen
Kontakt und Finanzkalender

Konzern-Kapitalflussrechnung

Tsd. €	9 Monate 2023	9 Monate 2022*	Q3 2023	Q3 2022*
Periodenergebnis	32.739	28.651	12.833	12.010
Zuzüglich des Ergebnisanteils von im Fremdkapital ausgewiesenen nicht beherrschenden Anteilseignern	2.493	1.831	1.146	998
Ertragsteuern	13.662	13.833	5.715	5.382
Finanzerträge	-12	-49	-10	-46
Finanzaufwendungen	2.096	1.938	764	749
Abschreibungen/Wertminderungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und Nutzungsrechte	23.172	20.748	8.466	7.194
Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen	74.150	66.952	28.914	26.287
Nichtzahlungswirksame Transaktionen	374	597	224	183
Veränderungen im operativen Nettoumlaufvermögen				
- Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Vermögenswerte	-7.798	-6.959	-2.484	-1.032
- Übrige Vermögenswerte	-627	1.133	967	968
- Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und Vertragsverbindlichkeiten	2.761	541	-239	13
- Übrige Verbindlichkeiten	3.159	3.059	1.686	2.403
Gezahlte Zinsen	-491	-658	-112	-123
Gezahlte Provisionen	-247	0	-82	0
Gezahlte Ertragsteuern	-6.615	-6.957	-2.222	-1.040
Mittelzufluss aus betrieblicher Geschäftstätigkeit	64.666	57.708	26.652	27.659
Einzahlungen aus erhaltenen Zinsen	12	49	10	46
Einzahlungen aus dem Verkauf von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	0	8	0	1
Einzahlungen aus dem Erwerb von Tochterunternehmen abzüglich erworbener Nettofinanzmittel	0	589	0	589
Auszahlungen aus dem Erwerb von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	-6.006	-5.489	-1.798	-1.865
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit	-5.994	-4.843	-1.788	-1.229
Einzahlung aus der Aufnahme von Finanzkrediten	10.400	4.000	0	0
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzkrediten	-12.400	-27.000	-2.400	-17.000
Auszahlungen aus der Tilgung von Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	-14.260	-14.068	-4.798	-4.490
Zinszahlungen von Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	-869	-481	-352	-166
Auszahlungen an im Fremdkapital ausgewiesene nicht beherrschende Anteilseigner	-1.938	-1.462	0	0
An Aktionäre der Amadeus FiRe AG gezahlte Dividende	-25.731	-17.383	0	0
Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit	-44.798	-56.394	-7.550	-21.656
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes	13.874	-3.529	17.314	4.774
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	5.700	11.587	2.260	3.284
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums (Konzern-Bilanz)	19.574	8.058	19.574	8.058

* Gemäß IAS 8 wurden die Vorjahreswerte entsprechend angepasst; Erläuterung siehe Anhang Kapitel 8 / Geschäftsbericht 2022



Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

Tsd. €	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklagen	Eigene Anteile zu Anschaffungskosten	Summe Eigenkapital der Aktionäre der Amadeus FiRe AG	Nicht beherrschende Anteile	Summe Eigenkapital
01.01.2022*	5.718	61.944	77.675	0	145.337	1.841	147.178
Gesamtergebnis*	0	0	28.435	0	28.435	216	28.651
Dividende	0	0	-17.383	0	-17.383	0	-17.383
30.09.2022*	5.718	61.944	88.727	0	156.389	2.057	158.446
01.01.2023	5.718	61.940	98.686	0	166.344	2.081	168.425
Gesamtergebnis	0	0	32.405	0	32.405	334	32.739
Dividende	0	0	-25.731	0	-25.731	0	-25.731
Erwerb eigener Anteile	0	0	0	-32.164	-32.164	0	-32.164
30.09.2023	5.718	61.940	105.360	-32.164	140.854	2.415	143.269

* Gemäß IAS 8 wurden die Vorjahreswerte entsprechend angepasst; Erläuterung siehe Anhang Kapitel 8 / Geschäftsbericht 2022

Quartalsmitteilung für die ersten neun Monate 2023

Rahmenbedingungen
Geschäftsverlauf
Ertrags- und Finanzlage
Ausblick

Finanzinformationen

Gesamtergebnisrechnung
Bilanz
Kapitalflussrechnung
Eigenkapitalveränderungsrechnung
Segmentberichterstattung

Weitere Informationen

Hinweise und zukunftsgerichtete Aussagen
Kontakt und Finanzkalender



Segmentberichterstattung

Segmentberichterstattung

Tsd. €	Personaldienstleistungen		Weiterbildung		Überleitung		Amadeus FiRe Konzern	
	9 Monate 2023	9 Monate 2022	9 Monate 2023	9 Monate 2022*	9 Monate 2023	9 Monate 2022*	9 Monate 2023	9 Monate 2022*
Außenumsatz	217.828	215.118	113.633	90.761	0	0	331.461	305.879
Innenumsatz	393	94	33	13	-426	-107	0	0
Umsatz gesamt	218.221	215.212	113.666	90.774	-426	-107	331.461	305.879
Rohertrag	112.581	108.883	71.152	54.506	-359	-77	183.374	163.312
Rohertrag - operativ	112.581	108.883	71.182	54.536	-359	-77	183.404	163.342
Rohertragsmarge - operativ	51,6%	50,6%	62,6%	60,1%	-	-	55,3%	53,4%
EBITDA	44.926	49.224	29.224	17.722	0	6	74.150	66.952
Planmäßige Abschreibungen	-6.236	-5.531	-16.936	-15.207	0	0	-23.172	-20.738
Wertminderungen	0	0	0	-10	0	0	0	-10
EBITA	38.690	43.693	12.288	2.505	0	6	50.978	46.204
Sondereffekte	0	0	-3.507	-4.036	0	0	-3.507	-4.036
EBITA - operativ	38.690	43.693	15.795	6.541	0	6	54.485	50.240
EBITA-Marge - operativ	17,7%	20,3%	13,9%	7,2%	-	-	16,4%	16,4%
Vermögenswerte des Segments**	127.308	116.304	226.422	229.633	0	914	353.730	346.851
davon Goodwill	30.364	30.364	141.729	141.729	0	0	172.093	172.093
Investitionen	1.579	1.807	4.436	3.532	0	0	6.015	5.339
Schulden des Segments**	123.166	106.351	77.902	73.421	9.393	8.634	210.461	188.406

* Gemäß IAS 8 wurden die Vorjahreswerte entsprechend angepasst; Erläuterung siehe Anhang Kapitel 8 / Geschäftsbericht 2022

**ohne Beteiligungsbuchwerte und ohne Forderungen/Verbindlichkeiten ggü. verbundenen Unternehmen

Quartalsmitteilung für die ersten neun Monate 2023

Rahmenbedingungen
Geschäftsverlauf
Ertrags- und Finanzlage
Ausblick

Finanzinformationen

Gesamtergebnisrechnung
Bilanz
Kapitalflussrechnung
Eigenkapitalveränderungsrechnung
Segmentberichterstattung

Weitere Informationen

Hinweise und zukunftsgerichtete Aussagen
Kontakt und Finanzkalender



WEITERE INFORMATIONEN

Quartalsmitteilung für die ersten neun Monate 2023

Rahmenbedingungen
Geschäftsverlauf
Ertrags- und Finanzlage
Ausblick

Finanzinformationen

Gesamtergebnisrechnung
Bilanz
Kapitalflussrechnung
Eigenkapitalveränderungsrechnung
Segmentberichterstattung

Weitere Informationen

[Hinweise und zukunftsgerichtete
Aussagen](#)
[Kontakt und Finanzkalender](#)

Hinweise und zukunftsgerichtete Aussagen

Dieses Dokument enthält bestimmte in die Zukunft gerichtete Aussagen. In die Zukunft gerichtete Aussagen sind alle Aussagen, die sich nicht auf historische Tatsachen und Ereignisse beziehen. Diese Aussagen sind erkennbar an Formulierungen wie „erwarten“, „glauben“, „schätzen“, „geht davon aus“, „vorhersagen“, „nimmt an“, „prognostiziert“, „werden“ oder Formulierungen ähnlicher Art. Solche in die Zukunft gerichteten Aussagen unterliegen Risiken und Ungewissheiten, da sie sich auf zukünftige Ereignisse beziehen und auf gegenwärtigen Annahmen der Gesellschaft basieren, die gegebenenfalls in der Zukunft nicht oder nicht wie angenommen eintreten werden. Die Gesellschaft weist darauf hin, dass solche zukunftsgerichtete Aussagen keine Garantie für die Zukunft sind; die tatsächlichen Ergebnisse einschließlich der Finanzlage und der Profitabilität der Amadeus FiRe AG sowie der Entwicklung der wirtschaftlichen und regulatorischen Rahmenbedingungen können wesentlich von denjenigen abweichen (insbesondere negativer ausfallen), die in diesen Aussagen ausdrücklich oder implizit angenommen oder beschrieben werden. Selbst wenn die tatsächlichen Ergebnisse der Amadeus FiRe AG, einschließlich der Finanzlage und Profitabilität sowie der wirtschaftlichen und regulatorischen Rahmenbedingungen, mit den zukunftsgerichteten Aussagen in diesem Zwischenbericht übereinstimmen sollten, kann nicht gewährleistet werden, dass dies auch in der Zukunft der Fall sein wird.

Bei der Angabe von Beträgen oder prozentualen Änderungen kann es aufgrund kaufmännischer Rundungen an unterschiedlichen Stellen dieses Berichts zu geringen Abweichungen kommen.

Dieses Dokument liegt ebenfalls in englischer Übersetzung vor, bei Abweichungen geht die deutsche Fassung des Dokuments der englischen Übersetzung vor.



Finanzkalender

Quartalsmitteilung für die ersten neun Monate 2023

Rahmenbedingungen
Geschäftsverlauf
Ertrags- und Finanzlage
Ausblick

Finanzinformationen

Gesamtergebnisrechnung
Bilanz
Kapitalflussrechnung
Eigenkapitalveränderungsrechnung
Segmentberichterstattung

Weitere Informationen

Hinweise und zukunftsgerichtete
Aussagen
[Kontakt und Finanzkalender](#)

Oktober/November 2023	Internationale Roadshow
19. März 2024	Veröffentlichung Geschäftsbericht 2023 Veröffentlichung Nachhaltigkeitsbericht 2023
15. Mai 2024	Ordentliche Hauptversammlung

Verantwortlich:

Amadeus FiRe AG
Investor Relations

Hanauer Landstraße 160, 60314 Frankfurt am Main
Tel.: 069 96876-180
E-Mail: investor-relations@amadeus-fire.de
Internet: www.amadeus-fire.de

Online-Version:

Auf unserer Homepage steht Ihnen der Finanzbericht
als Online-PDF zur Verfügung.



Die Amadeus FiRe Gruppe im Internet

www.amadeus-fire.de
www.comcave.de
www.endriss.de
www.gfn.de
www.ifrs-akademie.de
www.taxmaster.de

