

Amadeus FiRe AG

Quartalsmitteilung

Quartal 1 - 2016



Ihr Partner für spezialisierte
Personaldienstleistungen

AMADEUS FIRE. DIE BESETZER.

Ungeprüfte Kennzahlen des Amadeus FiRe Konzerns

Angaben in TEUR	01.01.-31.03.2016	01.01.-31.03.2015	Veränderung in Prozent
Umsatzerlöse	40.181	41.096	-2,2%
Bruttoergebnis vom Umsatz in Prozent	16.649 41,4%	16.898 41,1%	-1,5%
EBITDA in Prozent	5.836 14,5%	6.218 15,1%	-6,1%
EBITA in Prozent	5.629 14,0%	6.043 14,7%	-6,9%
EBIT in Prozent	5.629 14,0%	6.043 14,7%	-6,9%
Ergebnis vor Ertragsteuern in Prozent	5.630 14,0%	6.058 14,7%	-7,1%
Periodenergebnis in Prozent	3.794 9,4%	4.063 9,9%	-6,6%
davon entfallen auf: Anteilseigner des Mutterunternehmens	3.756	4.060	-7,5%
davon entfallen auf: Nicht beherrschende Anteile	38	3	
Nettozahlungsstrom aus betrieblicher Tätigkeit	1.647	2.644	-37,7%
Nettozahlungsstrom aus betrieblicher Tätigkeit je Aktie	0,32	0,51	-37,3%
Ergebnis je Aktie Basis Anzahl Aktien	5.198.237	5.198.237	
	31.03.2016	31.12.2015	
Bilanzsumme	74.166	71.912	3,1%
Eigenkapital	48.411	44.617	8,5%
Zahlungsmittel	43.392	42.046	3,2%
	31.03.2016	31.03.2015	
Anzahl Mitarbeiter (operativ tätig)	2.603	2.741	-5,0%
davon Mitarbeiter Zeitarbeit	2.173	2.318	-6,3%

Quartalsmitteilung erstes Quartal 2016 (01.01. - 31.03.2016)

Aktuelles zum Markt

Der Zeitarbeitsmarkt in Deutschland entwickelt sich zu Jahresbeginn 2016 positiv. Die Trendrechnung der Bundesagentur für Arbeit (BA) weist für den Januar 2016 auf ein leichtes Wachstum der Zeitarbeitnehmer in Deutschland gegenüber dem Vergleichsmonat in 2015 hin.

Der Arbeitsmarkt für qualifiziertes Personal jedoch ist auch in 2016 sehr angespannt. Die Rekrutierung von Fachkräften, sowohl im Bereich der Zeitarbeit als auch in

der Personalvermittlung, stellt für die Branche weiterhin eine große Herausforderung dar. Für den spezialisierten Fachkräftemarkt werden daher geringere Wachstumsraten als für den Zeitarbeitsgesamtmarkt unterstellt.

Das Bundesministerium für Arbeit und Soziales hat in der zweiten Jahreshälfte 2015 einen Referentenentwurf zur Änderung des Arbeitnehmerüberlassungsgesetzes vorgelegt. Details zur Umsetzung sind weiterhin nicht bekannt.

Geschäftsverlauf

Im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2016 erreichte die Amadeus FiRe Gruppe einen konsolidierten Umsatz von TEUR 40.181. Dieser Wert lag -2,2% unter dem des Vorjahresquartals (TEUR 41.096). Auf die einzelnen Dienstleistungen entfallen folgende Umsätze:

Angaben in TEUR	Q1 2016	Q1 2015	Abweichung in Prozent
Zeitarbeit	29.126	30.540	-4,6%
Interim-/Projektmanagement	2.300	2.533	-9,2%
Personalvermittlung	4.862	4.337	12,1%
Segment Personaldienstleistungen	36.288	37.410	-3,0%
Segment Weiterbildung	3.893	3.686	5,6%
Gesamt	40.181	41.096	-2,2%

Der niedrigere Zeitarbeitsumsatz gegenüber Vorjahr geht auf die Verknappung qualifizierter Zeitarbeitskräfte zurück. Darüber hinaus trug der zunehmende Trend zur Festeinstellung durch die Kundenunternehmen zum Rückgang der Zeitarbeit bei.

Die Anzahl an Zeitarbeitsaufträgen liegt seit Jahresbeginn unter Vorjahr.

Allgemeine Gehaltssteigerungen sowie Tariflohnsteigerungen in der Zeitarbeitsbranche führten zu einer Preissteigerung von +1,7%.

Ende März waren lediglich 2.173 (Vorjahr: 2.318) Zeitarbeitsmitarbeiter beim Kunden eingesetzt.

Im Berichtsquartal stand ein fakturierbarer Tag weniger als im Vorjahresquartal zur Verfügung, was einem Umsatz-, Rohertrags- und Ergebniseffekt von circa EUR 0,5 Mio. entspricht.

Die Personalvermittlung profitiert von dem veränderten Einstellungsverhalten der Unternehmen. Die Verknappung von qualifiziertem Personal erschwert für Unternehmen weiterhin die Besetzung von Vakanzen mit geeigneten Bewerbern.

Die Umsätze im Segment Fort- und Weiterbildung stiegen in den ersten Monaten des Geschäftsjahres um 5,6% auf TEUR 3.893 (Vorjahr: TEUR 3.686). Das Wachstum wurde erreicht trotz der früheren Osterfeiertage im Vergleich zum Vorjahr, wodurch das Kursprogramm im März ferienbedingt ausgedünnt war.

Das Bruttoergebnis der Amadeus FiRe Gruppe sank leicht auf TEUR 16.649 (Vorjahr: TEUR 16.898). Die Rohertragsmarge verbesserte sich um 0,3 Prozentpunkte von 41,1% auf 41,4%. Im Berichtszeitraum war im Gegensatz zum entsprechenden Vorjahreszeitraum kein außergewöhnlich hoher Krankheitsstand unter den Zeitarbeitsmitarbeitern festzustellen, was die Rohertragsmarge positiv beeinflusste. Ebenfalls positiv wirkte sich der weiter gestiegene Anteil der Personalvermittlungsumsätze aus.

Die Vertriebs- und Verwaltungskosten beliefen sich im Berichtszeitraum auf TEUR 11.072, nach TEUR 10.890 im Vorjahr. Der Anstieg um 1,7% resultierte im Wesentlichen aus gestiegenen Aufwendungen für Marketingaktivitäten und Mieten.

Das Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit (EBITA) für das erste Quartal betrug TEUR 5.629 (Vorjahr: TEUR 6.043), ein Rückgang um 6,8%. Die EBITA-Marge sank um 0,7 Prozentpunkte auf 14,0% (Vorjahr: 14,7%).

Das Segment der Personaldienstleistungen trug zum erreichten EBITA TEUR 5.351 (Vorjahr: TEUR 5.754) bei, das Segment der Weiterbildung TEUR 278 (Vorjahr: TEUR 289). Im Weiterbildungsbereich ist das erste Quartal grundsätzlich aufgrund des saisonalen Verlaufs des Kurs- und Veranstaltungskalenders das schwächste Quartal im Jahresverlauf.

Das Periodenergebnis betrug im Berichtszeitraum TEUR 3.794 (Vorjahr: TEUR 4.063). Das Ergebnis je Aktie, bezogen auf das den Stammaktionären des Mutterunternehmens zurechenbare Periodenergebnis, ging

im ersten Quartal um 6 Cent auf EUR 0,72 zurück (Vorjahr: EUR 0,78).

Vorstand und Aufsichtsrat werden der Hauptversammlung am 19. Mai 2016 vorschlagen, aus dem Bilanzgewinn 2015 eine Dividende in Höhe von EUR 3,53 pro Aktie auszuschütten. Dies würde zu einem Abfluss an liquiden Mitteln in Höhe von TEUR 18.350 führen.

Zielsetzung für das Geschäftsjahr 2016 bleibt ein moderates Umsatzwachstum sowohl für das Segment der Personaldienstleistungen als auch für das Segment der Weiterbildung. Aufgrund der geplanten Kostensteigerungen aus der Stärkung der Vertriebsorganisation, der Wettbewerbsfähigkeit und der Einführung einer neuen Vertriebssoftware wird unverändert mit einem EBITA für 2016, welches zwischen fünf und zehn Prozent unter dem Niveau von 2015 liegt, gerechnet.

Für weitere Ausführungen zur unveränderten Prognose verweisen wir auf den Prognosebericht im Geschäftsbericht 2015.

Frankfurt am Main, den 20. April 2016



Peter Haas
Vorstandsvorsitzender



Robert von Wülffing
Vorstand Finanzen

Ungeprüfte Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung 1. Quartal des Geschäftsjahres 2016

Angaben in TEUR	01.01.–31.03.2016	01.01.–31.03.2015
Umsatzerlöse	40.181	41.096
Einstandskosten der erbrachten Dienstleistungen	-23.532	-24.198
Bruttoergebnis vom Umsatz	16.649	16.898
Vertriebskosten	-9.111	-9.046
Allgemeine Verwaltungskosten	-1.961	-1.844
Sonstige betriebliche Erträge	52	36
Sonstige betriebliche Aufwendungen	0	-1
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit	5.629	6.043
Finanzaufwendungen	0	0
Finanzerträge	1	15
Ergebnis vor Ertragsteuern	5.630	6.058
Ertragsteuern	-1.778	-1.902
Ergebnis nach Ertragsteuern	3.852	4.156
Ergebnisanteil von im Fremdkapital ausgewiesenen nicht beherrschenden Anteilen	-58	-93
Periodenergebnis	3.794	4.063
- davon entfallen auf: Nicht beherrschende Anteile	38	3
- davon entfallen auf: Anteilseigner des Mutterunternehmens	3.756	4.060
Ergebnis je Aktie, bezogen auf das den Stammaktionären des Mutterunternehmens zurechenbare Periodenergebnis		
Unverwässert (Euro/Aktie)	0,72	0,78

Ungeprüfte Konzernbilanz

Angaben in TEUR	31.03.2016	31.03.2015
Aktiva		
Langfristige Vermögenswerte		
Software	2.053	2.029
Geschäfts- und Firmenwerte	6.935	6.935
Sachanlagen	1.653	1.584
Ertragsteuerguthaben	63	63
Latente Steueransprüche	855	872
	11.559	11.483
Kurzfristige Vermögenswerte		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	17.998	17.873
Sonstige Vermögenswerte	87	80
Rechnungsabgrenzungsposten	1.130	430
Zahlungsmittel	43.392	42.046
	62.607	60.429
Summe Aktiva	74.166	71.912
Passiva		
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	5.198	5.198
Kapitalrücklage	11.247	11.247
Gewinnrücklagen	31.681	27.925
Eigenkapital der Aktionäre der Amadeus FiRe AG	48.126	44.370
Nicht beherrschende Anteile	285	247
	48.411	44.617
Langfristige Schulden		
Verbindlichkeiten gegenüber nicht beherrschenden Anteilseignern	4.096	4.096
Sonstige Verbindlichkeiten und abgegrenzte Schulden	1.312	1.193
Latente Steuerschulden	616	616
	6.024	5.905
Kurzfristige Schulden		
Ertragsteuerschulden	541	1.046
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.753	1.357
Verbindlichkeiten gegenüber nicht beherrschenden Anteilseignern	1.327	1.269
Abgegrenzte Erträge	67	108
Sonstige Verbindlichkeiten und abgegrenzte Schulden	16.043	17.610
	19.731	21.390
Summe Passiva	74.166	71.912

Ungeprüfte Konzern-Kapitalflussrechnung

Angaben in TEUR	01.01. – 31.03.2016	01.01. – 31.03.2015
Cash Flow aus der betrieblichen Geschäftstätigkeit		
Periodenergebnis vor Ergebnisanteil von im Fremdkapital ausgewiesenen nicht beherrschenden Anteilen	3.852	4.156
Steueraufwand	1.778	1.902
Abschreibungen und Wertminderung auf das Anlagevermögen	207	175
Finanzerträge	-1	-15
Finanzaufwendungen	0	0
Nicht zahlungswirksame Transaktionen	19	-19
Betriebsergebnis vor Änderungen des Nettoumlaufvermögens	5.855	6.199
Erhöhung/Verminderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen Vermögenswerten	-131	-2.105
Erhöhung/Verminderung des Rechnungsabgrenzungspostens	-700	-534
Erhöhung/Verminderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, sonstigen Verbindlichkeiten und abgegrenzten Schulden	-1.112	891
Aus laufender Geschäftstätigkeit erwirtschaftete Zahlungsmittel	3.912	4.451
Gezahlte Ertragsteuern	-2.265	-1.807
Nettozahlungsstrom aus betrieblicher Tätigkeit	1.647	2.644
Cash Flow aus der Investitionstätigkeit		
Auszahlungen für immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-302	-239
Einzahlungen aus Anlagenabgängen	0	1
Erhaltene Zinsen	1	2
Für Investitionstätigkeit eingesetzte Nettozahlungsmittel	-301	-236
Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit		
Auszahlungen an nicht beherrschende Anteilseigner	0	0
Gewinnausschüttungen	0	0
Für Finanzierungstätigkeit eingesetzte Nettozahlungsmittel	0	0
Nettoveränderung der Zahlungsmittel	1.346	2.408
Zahlungsmittel zu Beginn des Geschäftsjahres	42.046	41.651
Zahlungsmittel am Ende der Periode	43.392	44.059
Zusammensetzung der Zahlungsmittel zum 31. März		
Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten (ohne Verfügbarkeitsbeschränkungen)	43.392	44.059

Ungeprüfte Informationen über die Geschäftssegmente

Angaben in TEUR	Zeitarbeit/Interim- und Projektmanagement/ Personalvermittlung	Fort- und Weiterbildung	Konsolidiert
01.01.-31.03.2016			
Umsätze*			
Umsätze des Segments	36.288	3.893	40.181
Ergebnis			
Segmentergebnis vor Wertminderung auf Geschäfts- und Firmenwerte (EBIT-A)	5.351	278	5.629
Finanzaufwendungen	0	0	0
Finanzerträge	0	1	1
Ergebnis vor Ertragsteuern	5.351	279	5.630
Ertragsteuern	1.738	40	1.778

01.01.-31.03.2015			
Umsätze			
Umsätze des Segments	37.410	3.686	41.096
Ergebnis			
Segmentergebnis vor Wertminderung auf Geschäfts- und Firmenwerte (EBIT-A)	5.754	289	6.043
Finanzaufwendungen	0	0	0
Finanzerträge	13	2	15
Ergebnis vor Ertragsteuern	5.767	291	6.058
Ertragsteuern	1.871	31	1.902

* Umsätze zwischen den Segmenten in Höhe von TEUR 7 (Vorjahr: TEUR 24) bzw. TEUR 5 (Vorjahr TEUR 11) wurden herauskonsolidiert

