



**Quartalsmitteilung  
für die ersten neun Monate 2022**

**1. Januar 2022 – 30. September 2022**

**Kennzahlen des Amadeus FiRe Konzerns**

Tsd. €, Ergebnis je Aktie in €

	9 Monate 2016	9 Monate 2017	9 Monate 2018	9 Monate 2019	9 Monate 2020	9 Monate 2021	9 Monate 2022	Veränderung 2021/2022
<b>Gesamtergebnisrechnung</b>								
Umsatz	128.947	136.539	152.389	173.508	202.328	274.750	305.879	11,3%
Zeitarbeit	90.873	92.825	100.004	114.715	101.774	120.187	136.857	13,9%
Personalvermittlung	15.952	21.538	27.944	31.079	25.580	39.830	56.389	41,6%
Interim-/Projektmanagement	7.317	6.788	7.408	9.564	13.641	17.932	21.783	21,5%
Weiterbildung	14.805	15.389	17.033	18.150	61.255	97.044	90.774	-6,5%
Operativer Rohertrag	56.389	63.711	73.551	83.445	102.711	148.739	163.342	9,8%
Operative Rohertragsmarge	43,7%	46,7%	48,3%	48,1%	50,8%	54,1%	53,4%	-0,7 PP
EBITDA	23.138	25.058	28.542	36.718	40.978	65.856	68.723	4,4%
Operatives EBITA*	22.510	24.313	27.519	31.627	28.188	49.387	50.240	1,7%
Operative EBITA-Marge	17,5%	17,8%	18,1%	18,2%	13,9%	18,0%	16,4%	-1,6 PP
Periodenergebnis	14.821	16.049	18.389	20.967	11.400	27.263	29.831	9,4%
<b>Bilanz</b>								
Bilanzsumme	72.746	72.135	78.761	103.651	343.602	357.662	346.851	-3,0%
Eigenkapital	45.391	42.415	44.929	47.710	113.560	132.187	152.787	15,6%
Eigenkapitalquote	62,4%	58,8%	57,0%	46,0%	33,0%	37,0%	44,0%	7,1 PP
Nettofinanzverschuldung	40.448	38.005	40.335	38.457	-152.564	-120.068	-93.129	-22,4%
Verschuldungsgrad	N/A	N/A	N/A	N/A	3,0	1,4	1,0	-28,9%
<b>Cashflow</b>								
Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit	13.925	19.558	21.539	26.014	25.962	56.457	57.708	2,2%
Free Cashflow	12.940	17.871	18.779	23.122	21.793	50.867	52.219	2,7%
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-979	-1.657	-2.740	-2.887	-10.189	-5.532	-4.843	-12,5%
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-19.332	-20.344	-21.867	-29.229	-9.766	-53.031	-56.394	6,3%
<b>Aktie</b>								
Schlusskurs Xetra in € zum 30.09.	63,76	78,72	97,60	101,40	106,20	178,60	84,00	-53,0%
Ausgegebene Aktien zum Bilanzstichtag (Stück)	5.198.237	5.198.237	5.198.237	5.198.237	5.306.375	5.718.060	5.718.060	0,0%
Marktkapitalisierung	331.440	409.205	507.348	527.101	563.537	1.021.246	480.317	-53,0%
Dividende je Aktie	3,66	3,96	4,66	0,00	1,60	3,04	N/A	N/A
Ergebnis je Aktie	2,84	3,08	3,50	4,00	2,12	4,73	5,18	9,6%
<b>Mitarbeiter zum Stichtag 30.09.</b>								
Mitarbeiter gesamt	2.691	2.799	2.865	3.179	3.356	3.938	4.133	5,0%
Mitarbeiter im Kundeneinsatz	2.264	2.321	2.328	2.579	2.113	2.633	2.662	1,1%

\* Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit vor Firmenwertabschreibung und Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte aus der Kaufpreisallokation (operatives EBITA)



## Quartalsmitteilung für die ersten neun Monate 2022

---

Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene	
Rahmenbedingungen . . . . .	4
Geschäftsverlauf . . . . .	6
Ertrags- und Finanzlage . . . . .	9
Ausblick . . . . .	10

## Finanzinformationen

---

Konzern-Gesamtergebnisrechnung . . . . .	11
Konzern-Bilanz . . . . .	12
Konzern-Kapitalflussrechnung . . . . .	13
Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung . . . . .	14
Segmentinformationen . . . . .	15

## Weitere Informationen

---

Hinweise und zukunftsgerichtete Aussagen . . . . .	16
Kontakt und Finanzkalender . . . . .	17

AMADEUS  
FINANCE



# QUARTALSMITTEILUNG 9 MONATE 2022

## Quartalsmitteilung für die ersten neun Monate 2022

### Rahmenbedingungen

Geschäftsverlauf  
Ertrags- und Finanzlage  
Ausblick

### Finanzinformationen

Gesamtergebnisrechnung  
Bilanz  
Kapitalflussrechnung  
Eigenkapitalveränderungsrechnung  
Segmentinformationen

### Weitere Informationen

Hinweise und zukunftsgerichtete  
Aussagen  
Kontakt und Finanzkalender

## Rahmenbedingungen

### Gesamtwirtschaftliche Rahmenbedingungen

Die deutsche Konjunktur steht vor einem herausfordernden Winter. Es ist mit einer spürbaren konjunkturellen Abkühlung zu rechnen. Am deutlichsten zeigt sich dies aktuell im privaten Konsum, welcher durch die schwindende Konsumlust der Verbraucher als Folge der hohen Inflationsraten zurückgegangen ist. Die Prognose des ifo Instituts zeigt für das Jahr 2022 eine durchschnittliche Inflationsrate von 8,1 Prozent und im Jahr 2023 eine nochmalige Steigerung auf durchschnittlich 9,3 Prozent. Inflation, steigende Zinsen, eine gefährdete Energieversorgung, der anhaltenden Ukraine Krieg sowie Lieferengpässe und Rohstoffknappheiten schaffen ein Umfeld hoher Unsicherheit und Risiken.

Die gedrückte Stimmung lässt sich auch in der Entwicklung des ifo Geschäftsklimaindex erkennen, welcher im September gegenüber dem August merklich um 4,3 Prozentpunkte von 88,6 Punkten auf 84,3 Punkte nachgegeben hat. Verglichen mit dem Wert von September des Vorjahres liegt die Reduzierung bei signifikanten 14,9 Punkten.

Gemäß aktuellen Prognosen des ifo Instituts ist für das Jahr 2022 mit einem Wachstum des Bruttoinlandsprodukts um 1,6 Prozent zu rechnen. Die Prognose für den kommenden Sommer wurde deutlich auf -0,3 Prozent Wachstum korrigiert.

Der Arbeitsmarkt zeigt sich weiterhin stabil. Das Risiko, durch Beschäftigungsverlust arbeitslos zu werden, liegt auch unter Betrachtung der aktuellen rezessiven Entwicklung momentan noch auf einem niedrigen Niveau.

Die Arbeitslosenquote belief sich im September auf 5,4 Prozent. Die Entwicklung der Langzeitarbeitslosigkeit liegt weiterhin unter dem Niveau des Vorjahres (-13 Prozent), allerdings weiter etwas über dem Niveau vor Beginn der Corona-Krise.

### Rahmenbedingungen Personaldienstleistungen

Der Zeitarbeitsmarkt verzeichnet gemäß der Bundesagentur für Arbeit per Juli 2022 einen leichten Rückgang von der sozialversicherungspflichtigen Beschäftigung in der Arbeitnehmerüberlassung von -0,6 Prozent gegenüber dem Vormonat. Nicht saisonbereinigt liegt das Niveau mit 0,4 Prozent oder 3.000 Beschäftigten über dem Vorjahr. Insgesamt eine stabile Situation.

Ein Indikator für die Arbeitskräftenachfrage ist der Stellenindex BA-X der Bundesagentur für Arbeit. Gegenüber dem Vorjahr hat sich dieser merklich verbessert und liegt per September 2022 mit 132 Punkten 8 Punkte über



## Quartalsmitteilung für die ersten neun Monate 2022

### Rahmenbedingungen

Geschäftsverlauf  
Ertrags- und Finanzlage  
Ausblick

### Finanzinformationen

Gesamtergebnisrechnung  
Bilanz  
Kapitalflussrechnung  
Eigenkapitalveränderungsrechnung  
Segmentinformationen

### Weitere Informationen

Hinweise und zukunftsgerichtete  
Aussagen  
Kontakt und Finanzkalender

dem Vorjahreswert. Der Mittelwert über die ersten 9 Monate liegt mit 136 Punkten weiterhin deutlich über dem Niveau der Vorjahre, der Höchstwert wurde im Juni verzeichnet.

Das ifo Beschäftigungsbarometer, ein Indikator für die Bereitschaft der deutschen Unternehmen, Mitarbeiter einzustellen, hat per September hingegen um 1,4 Punkte auf 99,5 Punkte nachgegeben. Die Unternehmen reagieren etwas zurückhaltender in Bezug auf Neueinstellungen. Im Vorjahr lag das ifo Beschäftigungsbarometer deutlich höher bei einem Wert von 104,3 Punkten. Die Einstellungsbereitschaft der Unternehmen ist stark von dem jeweiligen Wirtschaftssektor als auch von den Zukunftserwartungen abhängig.

### Rahmenbedingungen Weiterbildung

Der Markt für öffentlich geförderte Weiterbildung ist in den ersten neun Monaten 2022 deutlich hinter den bereits durch die Corona-Krise belasteten Jahren 2020 und 2021 zurückgeblieben. Das Ausgabeverhalten der Bundesagentur für Arbeit im Bereich SGB III („Arbeitslosengeld 1“) liegt 13 Prozent unter dem Niveau des Vorjahres.

Die Bereitschaft von Firmenkunden, Weiterbildungen durchzuführen, war infolge des Kostendrucks durch die Pandemie gebremst. Die zwischenzeitlich leichte Verbesserung der Nachfragesituation wird aktuell durch die eingetrübte Stimmung und Rezessionssorgen bei Wirtschaftsunternehmen wieder verlangsamt.

Hingegen ist die langfristig geplante Nachfrage von Privatpersonen für berufliche Fortbildungen im Wesentlichen unabhängig von konjunkturellen Zyklen. Die aktuellen Unsicherheiten haben bisher zu keiner beobachtbaren Verhaltensänderung geführt. Die Digitalisierung der Bildung hat einen besseren Zugang und damit eher zusätzlich Nachfrage nach neuen Durchführungsformen und -möglichkeiten geschaffen.



## Geschäftsverlauf

Der Amadeus FiRe Konzern konnte die ersten 9 Monate des Jahres mit einem insgesamt positiven Ergebnis abschließen. Gegenüber dem Vorjahr wurde auf Konzernebene ein Wachstum des konsolidierten Umsatzes in Höhe von 11,3 Prozent erzielt. Das operative EBITA überstieg nach neun Monaten erstmals die 50 Mio. €-Schwelle, ein Zuwachs von 1,7 Prozent. Das Periodenergebnis zeigt ebenfalls eine positive Entwicklung und liegt mit 29,8 Mio. € 9,4 Prozent über dem Vorjahr.

### Kennzahlen in den Segmenten

Tsd. €	9 Monate 2022	9 Monate 2021	Abweichung in Prozent
<b>Umsatzerlöse</b>			
Segment Personaldienstleistungen	215.212	178.049	20,9%
Segment Weiterbildung	90.774	97.044	-6,5%
<b>Konzern</b>	<b>305.879</b>	<b>274.750</b>	<b>11,3%</b>
<b>Operatives EBITA</b>			
Segment Personaldienstleistungen	43.693	31.033	40,8%
Segment Weiterbildung	6.541	18.354	-64,4%
<b>Konzern</b>	<b>50.240</b>	<b>49.387</b>	<b>1,7%</b>
<b>Operative EBITA-Marge</b>			
Segment Personaldienstleistungen	20,3%	17,4%	2,9 PP
Segment Weiterbildung	7,2%	18,9%	-11,7 PP
<b>Konzern</b>	<b>16,4%</b>	<b>18,0%</b>	<b>-1,6 PP</b>

### Quartalsmitteilung für die ersten neun Monate 2022

Rahmenbedingungen  
Geschäftsverlauf  
Ertrags- und Finanzlage  
Ausblick

### Finanzinformationen

Gesamtergebnisrechnung  
Bilanz  
Kapitalflussrechnung  
Eigenkapitalveränderungsrechnung  
Segmentinformationen

### Weitere Informationen

Hinweise und zukunftsgerichtete  
Aussagen  
Kontakt und Finanzkalender

**Quartalsmitteilung  
für die ersten neun Monate 2022**

Rahmenbedingungen  
Geschäftsverlauf  
Ertrags- und Finanzlage  
Ausblick

**Finanzinformationen**

Gesamtergebnisrechnung  
Bilanz  
Kapitalflussrechnung  
Eigenkapitalveränderungsrechnung  
Segmentinformationen

**Weitere Informationen**

Hinweise und zukunftsgerichtete  
Aussagen  
Kontakt und Finanzkalender

**Segment Personaldienstleistungen**

Die positive Gesamtentwicklung ist insbesondere auf die Entwicklung im Segment Personaldienstleistungen zurückzuführen. Dessen Kurs konnte an die zum Halbjahr 2022 erzielten Erfolge anknüpfen und wiederum hervorragende Ergebnisse erzielen.

Die aktuell negative Stimmung bei den Unternehmen zeigt zum Ende des dritten Quartals 2022 keine signifikanten Auswirkungen auf die Segmententwicklung der Personaldienstleistungen. Das Segment konnte den Umsatz um 20,9 Prozent steigern und sich über alle Dienstleistungen hinweg positiv entwickeln.

Die Dienstleistung Zeitarbeit zeigt dabei ein zuletzt etwas langsames Wachstum im Vergleich zu den ersten neun Monaten des sehr dynamischen Verlaufs im Vorjahr. Die stetige Gewinnung neuer Fachkräfte bleibt hier die zentrale Herausforderung. Insgesamt konnten die Umsätze um 13,9 Prozent auf 136,9 Mio. € gesteigert werden. Negativen Einfluss auf Umsatz und Rohertrag hat ein deutschlandweit ungewöhnlich hoher Krankenstand im dritten Quartal. Insgesamt liegt dieser in den ersten neun Monaten deutlich über dem Vorjahr und ebenfalls über dem Niveau vor der Pandemie.

In der Dienstleistung Personalvermittlung konnte eine außerordentliche Umsatzsteigerung um 41,6 Prozent auf 56,4 Mio. € erzielt werden. Die Kundennachfrage war im dritten Quartal weiterhin hoch und es konnte ein neuer Umsatzrekord erzielt werden. Es ist davon auszugehen, dass Amadeus FiRe mit diesem Wachstum weitere Marktanteile hinzugewinnen konnte.

Die erzielten Umsätze im Interim- und Projektmanagement erreichen ein neues Allzeithoch von 21,8 Mio. €. Verglichen mit dem Vorjahr entspricht dies einem Umsatzwachstum von 21,5 Prozent. Die Dienstleistung ist in der Regel weniger an die gesamtwirtschaftliche Entwicklung gekoppelt, sondern von spezifischen Projekten im Unternehmen geprägt.

Die Niederlassungsorganisation der Personaldienstleistung befindet sich weiterhin in einer erfolgreichen und wie geplant verlaufenden ambitionierten Expansions- und Wachstumsphase.

Das Segmentergebnis der Personaldienstleistungen liegt mit einem erreichten operativen EBITA in Höhe von 43,7 Mio. € mit 40,8 Prozent deutlich über den Rekordwerten des Vorjahres.

**Segment Personaldienstleistungen**

Tsd. €	9 Monate 2022	9 Monate 2021	Abweichung in Prozent
<b>Umsatz gesamt</b>	<b>215.212</b>	<b>178.049</b>	<b>20,9%</b>
Zeitarbeit	136.857	120.187	13,9%
Personalvermittlung	56.389	39.830	41,6%
Interim- und Projektmanagement	21.783	17.932	21,5%
<b>Rohertrag - operativ</b>	<b>108.883</b>	<b>86.405</b>	<b>26,0%</b>
<b>Rohertragsmarge - operativ</b>	<b>50,6%</b>	<b>48,5%</b>	<b>2,1 PP</b>
<b>EBITA - operativ</b>	<b>43.693</b>	<b>31.033</b>	<b>40,8%</b>
<b>EBITA-Marge - operativ</b>	<b>20,3%</b>	<b>17,4%</b>	<b>2,9 PP</b>



## Quartalsmitteilung für die ersten neun Monate 2022

Rahmenbedingungen  
Geschäftsverlauf  
Ertrags- und Finanzlage  
Ausblick

### Finanzinformationen

Gesamtergebnisrechnung  
Bilanz  
Kapitalflussrechnung  
Eigenkapitalveränderungsrechnung  
Segmentinformationen

### Weitere Informationen

Hinweise und zukunftsgerichtete  
Aussagen  
Kontakt und Finanzkalender

## Segment Weiterbildung

Der Segmentumsatz war in den ersten neun Monaten 2022, aufgrund der schwächeren Umsätze im Markt für geförderte Weiterbildung, um 6,5 Prozent auf 90,8 Mio. € (Vorjahr: 97,0 Mio. €) rückläufig. Zuletzt konnten im September die Weiterbildungsmonatsumsätze im Vorjahresvergleich wieder gesteigert werden.

Im Markt der geförderten Weiterbildung bei COMCAVE und GFN wurde wie erwartet eine Talsohle im Juli erreicht. Die Anfragesituation ist verbessert und die Anzahl der Teilnehmer steigt entgegen dem Markttrend wieder an.

Dabei haben COMCAVE und GFN ihre eigene Marktposition mit einem erweiterten Standortnetz und einem Ausbau des Produktportfolios trotz der pandemiebedingten Markthemmnisse strukturell verbessert. Infolge dessen konnte ebenfalls die Sichtbarkeit des Kursangebots auf den öffentlichen Informationsplattformen im dritten Quartal wieder ausgebaut werden.

Insgesamt lag die Anzahl der Teilnehmer in den ersten neuen Monaten aber deutlich unter denen des Vorjahres. Die daraus folgenden niedrigeren Umsätze konnten bei der grundsätzlich stehenden Schulungsinfrastruktur nicht in gleichem Maße in den Aufwendungen kompensiert werden.

Das Lehrgangs- und Seminargeschäft für Privatkunden zeigt sich unverändert positiv und wachsend. Vermehrter Präsenzunterricht lässt hier zu normalisierten Margenstrukturen zurückkehren. Der Digitalisierungseffekt wirkt sich nichtsdestotrotz in einer nachhaltig gesteigerten Profitabilität aus.

Die Weiterbildungsumsätze mit Firmenkunden entwickeln sich vor dem Hintergrund steigender Unsicherheiten und Risiken erwartet schwach.

Das Ergebnis im Segment Weiterbildung liegt mit 6,5 Mio. € (Vorjahr: 18,4 Mio. €) im Jahresvergleich weiter deutliche 64,4 Prozent zurück. Wie erläutert stark getrieben durch die Marktschwäche und die zwischenzeitlich fehlende Sichtbarkeit der Produkte in der geförderten Weiterbildung. Nach dem besonders profitabel verlaufenden ersten Halbjahr 2021, zeigten sich die sich verschlechternden Bedingungen bereits im zweiten Halbjahr 2021. Mit der sich stabilisierenden aktuellen Situation lag das Segmentergebnis im September 2022 erstmals über dem Vorjahresvergleichsmonat.

### Segment Weiterbildung

Tsd. €	9 Monate 2022	9 Monate 2021	Abweichung in Prozent
<b>Umsatz gesamt</b>	<b>90.774</b>	<b>97.044</b>	<b>-6,5%</b>
COMCAVE	46.467	57.160	-18,7%
GFN	22.485	20.375	10,4%
Steuer-Fachschule Dr. Endriss	21.868	19.521	12,0%
<b>Rohhertrag - operativ</b>	<b>54.536</b>	<b>62.519</b>	<b>-12,8%</b>
<b>Rohhertragsmarge - operativ</b>	<b>60,1%</b>	<b>64,4%</b>	<b>-4,3 PP</b>
<b>EBITA - operativ</b>	<b>6.541</b>	<b>18.354</b>	<b>-64,4%</b>
<b>EBITA-Marge - operativ</b>	<b>7,2%</b>	<b>18,9%</b>	<b>-11,7 PP</b>



## Ertrags- und Finanzlage

### Quartalsmitteilung für die ersten neun Monate 2022

Rahmenbedingungen  
Geschäftsverlauf  
Ertrags- und Finanzlage  
Ausblick

### Finanzinformationen

Gesamtergebnisrechnung  
Bilanz  
Kapitalflussrechnung  
Eigenkapitalveränderungsrechnung  
Segmentinformationen

### 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 PPA-Effekte nahmen von 4,5 Mio. € im Vorjahr auf 2,3 Mio. € ab.

Das Ergebnis je Aktie, bezogen auf das den Stammaktionären des Mutterunternehmens zurechenbare Periodenergebnis, konnte in den ersten neun Monaten 2022 auf 5,18 € (Vorjahr: 4,73 €) um rund 10 Prozent gesteigert werden.

### Finanzlage

Das Eigenkapital liegt zum 30. September 2022 mit 152,8 Mio. € gestärkt über dem Niveau des 31. Dezember 2021 in Höhe von 140,3 Mio. €. Dabei stand dem bis zum 30. September 2022 erwirtschafteten Periodenergebnis von 29,8 Mio. € die im Mai durchgeführte Dividendenausschüttung von 17,4 Mio. € entgegen. Die Eigenkapitalquote stieg von 40,8 Prozent auf 44,0 Prozent an.

Daneben konnte die Verschuldung in den ersten neun Monaten weiter reduziert werden. Neben den quartalsweisen Regeltilgungen von 5,0 Mio. € wurde zudem eine Sondertilgung von 8,0 Mio. € durchgeführt. Der Verschuldungsgrad sank von 1,2 zum 31. Dezember 2021 auf 1,0 zum Bilanzstichtag.

### Ertragslage

Tsd. €	9 Monate 2022	PPA-Effekte	9 Monate 2022 operativ	9 Monate 2021	PPA-Effekte	9 Monate 2021 operativ	Veränderung operativ in %
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>305.879</b>	<b>0</b>	<b>305.879</b>	<b>274.750</b>	<b>0</b>	<b>274.750</b>	<b>11,3%</b>
Einstandskosten der erbrachten Dienstleistungen	-142.567	30	-142.537	-127.725	1.714	-126.011	13,1%
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>163.312</b>	<b>30</b>	<b>163.342</b>	<b>147.025</b>	<b>1.714</b>	<b>148.739</b>	<b>9,8%</b>
<b>Rohhertragsmarge</b>	<b>53,4%</b>	<b>N/A</b>	<b>53,4%</b>	<b>53,5%</b>	<b>N/A</b>	<b>54,1%</b>	<b>-0,7 PP</b>
Vertriebs- und Verwaltungskosten	-115.857	2.235	-113.622	-102.294	2.783	-99.511	14,2%
Sonstige Erträge und Aufwendungen	520	0	520	159	0	159	227,0%
<b>EBITA</b>	<b>47.975</b>	<b>2.265</b>	<b>50.240</b>	<b>44.890</b>	<b>4.497</b>	<b>49.387</b>	<b>1,7%</b>
<b>EBITA-Marge</b>	<b>15,7%</b>	<b>N/A</b>	<b>16,4%</b>	<b>16,3%</b>	<b>N/A</b>	<b>18,0%</b>	<b>-1,6 PP</b>
Finanzergebnis	-2.480	0	-2.480	-4.922	0	-4.922	-49,6%
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>45.495</b>	<b>2.265</b>	<b>47.760</b>	<b>39.968</b>	<b>4.497</b>	<b>44.465</b>	<b>7,4%</b>
Ertragsteuern	-13.833	-386	-14.219	-11.007	-773	-11.780	20,7%
<b>Ergebnis nach Ertragsteuern</b>	<b>31.662</b>	<b>1.879</b>	<b>33.541</b>	<b>28.961</b>	<b>3.724</b>	<b>32.685</b>	<b>2,6%</b>



## Ausblick

### Quartalsmitteilung für die ersten neun Monate 2022

Rahmenbedingungen  
Geschäftsverlauf  
Ertrags- und Finanzlage  
Ausblick

### Finanzinformationen

Gesamtergebnisrechnung  
Bilanz  
Kapitalflussrechnung  
Eigenkapitalveränderungsrechnung  
Segmentinformationen

### Weitere Informationen

Hinweise und zukunftsgerichtete  
Aussagen  
Kontakt und Finanzkalender

Die wirtschaftliche Entwicklung Deutschlands und die damit verbundenen Prognosen unterliegen auch weiterhin den bekannten und bereits beschriebenen großen Unsicherheiten, welche eine treffsichere Aussage nachvollziehbar erschweren. Die Entwicklung des Corona-Pandemie Geschehens muss ebenfalls sehr genau beobachtet werden. Innerhalb der letzten Wochen hat sich das Infektionsgeschehen wieder deutlich beschleunigt. Eine weiterhin beschleunigte Entwicklung in den Herbst und Winter hinein könnte zusätzlich zu Störungen des Wirtschaftsgeschehens führen.

In den ersten neun Monaten konnten im Amadeus FiRe Konzern insgesamt Ergebnisse innerhalb der prognostizierten Erwartungsbandbreiten erzielt werden. Für das Gesamtjahr erwartet der Vorstand für die Amadeus FiRe Gruppe ein operatives EBITA von über 70 Mio. €, nach 66,5 Mio. € im Vorjahr, zu erreichen. Damit bestätigt der Vorstand die Prognose für die Steigerung des operativen EBITA am unteren Ende der aktuellen Prognose von 7 bis 9 Prozent.

Das Ergebnis des Segments der Personaldienstleistungen liegt in den ersten neun Monaten des Jahres insgesamt deutlich über den ursprünglichen Planungen. Für den Verlauf des vierten Quartals des Jahres wird grundsätzlich eine positive Fortführung dieser Entwicklung und eine Fortsetzung der Expansion der Niederlassungsorganisation erwartet.

Im Segment der Weiterbildung konnte für die geförderte Weiterbildung im dritten Quartal die zuvor schwache Entwicklung stabilisiert werden.

Im Verlauf des vierten Quartals ist mit sich schrittweise verbesserten Teilnehmerzahlen zu rechnen. Die Entwicklung des Firmenkundengeschäftes dürfte zunehmend unter Druck geraten, hingegen der Markt für privat finanzierte berufliche Weiterbildung stabil positiv bleiben. Insgesamt liegt das Segment Weiterbildung im Verlauf des Geschäftsjahres 2022 deutlich hinter den ursprünglichen Erwartungen zurück.

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

Für weitere Informationen sei an dieser Stelle auf den Prognosebericht im Teil B (Zusammengefasster Lagebericht) des Geschäftsberichts 2021 verwiesen.

Der Quartalsbericht zum 30. September 2022 wurde weder einer prüferischen Durchsicht unterzogen noch gemäß § 317 HGB geprüft.

Frankfurt am Main, den 25. Oktober 2022

Robert von Wülfing  
Vorstandsvorsitzender

Dennis Gerlitzki  
Vorstand

Thomas Surwald  
Vorstand



# FINANZINFORMATIONEN

## Konzern-Gesamtergebnisrechnung

Quartalsmitteilung  
für die ersten neun Monate 2022

Rahmenbedingungen  
Geschäftsverlauf  
Ertrags- und Finanzlage  
Ausblick

### Finanzinformationen

Gesamtergebnisrechnung  
Bilanz  
Kapitalflussrechnung  
Eigenkapitalveränderungsrechnung  
Segmentinformationen

### Weitere Informationen

Hinweise und zukunftsgerichtete  
Aussagen  
Kontakt und Finanzkalender

### Konzern-Gesamtergebnisrechnung

Angaben in Tsd. €, Ergebnis je Aktie in €	9 Monate 2022	9 Monate 2021	Q3 2022	Q3 2021
Umsatzerlöse	305.879	274.750	104.792	96.398
Einstandskosten der erbrachten Dienstleistungen	-142.567	-127.725	-47.439	-43.731
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>163.312</b>	<b>147.025</b>	<b>57.353</b>	<b>52.667</b>
Vertriebskosten	-94.300	-80.562	-30.867	-27.124
<i>davon Wertminderungen aus finanziellen Vermögenswerten</i>	-395	-36	-215	-9
Allgemeine Verwaltungskosten	-21.557	-21.732	-6.993	-6.803
Sonstige betriebliche Erträge	607	199	208	42
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-87	-40	-11	-12
<b>Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit</b>	<b>47.975</b>	<b>44.890</b>	<b>19.690</b>	<b>18.770</b>
Finanzerträge	49	6	46	2
Finanzaufwendungen	-2.529	-4.928	-949	-1.121
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>45.495</b>	<b>39.968</b>	<b>18.787</b>	<b>17.651</b>
Ertragsteuern	-13.833	-11.007	-5.382	-5.107
<b>Ergebnis nach Ertragsteuern</b>	<b>31.662</b>	<b>28.961</b>	<b>13.405</b>	<b>12.544</b>
Ergebnisanteil von im Fremdkapital ausgewiesenen nicht beherrschenden Anteilseignern	-1.831	-1.698	-998	-773
<b>Periodenergebnis</b>	<b>29.831</b>	<b>27.263</b>	<b>12.407</b>	<b>11.771</b>
Sonstiges Ergebnis	0	0	0	0
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>29.831</b>	<b>27.263</b>	<b>12.407</b>	<b>11.771</b>
vom Periodenergebnis zuzurechnen:				
Nicht beherrschende Anteile	216	233	62	51
Aktionäre der Amadeus FiRe AG	29.615	27.030	12.345	11.720
vom Gesamtergebnis zuzurechnen:				
Nicht beherrschende Anteile	216	233	62	51
Aktionäre der Amadeus FiRe AG	29.615	27.030	12.345	11.720
<b>Unverwässertes/verwässertes Ergebnis je Aktie</b>	<b>5,18</b>	<b>4,73</b>	<b>2,16</b>	<b>2,05</b>



## Konzern-Bilanz

### Konzern-Bilanz zum 30.09.2022

Tsd. €	30.09.2022	31.12.2021
<b>AKTIVA</b>		
Geschäfts- oder Firmenwerte	172.093	172.093
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	27.990	30.076
Sachanlagen	9.109	9.280
Nutzungsrechte	67.543	64.464
Latente Steueransprüche	2.539	1.734
<b>Summe langfristige Vermögenswerte</b>	<b>279.274</b>	<b>277.647</b>
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	55.665	49.101
Sonstige Vermögenswerte	3.643	5.366
Ertragsteueransprüche	211	193
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	8.058	11.587
<b>Summe kurzfristige Vermögenswerte</b>	<b>67.577</b>	<b>66.247</b>
<b>Summe AKTIVA</b>	<b>346.851</b>	<b>343.894</b>

### Quartalsmitteilung für die ersten neun Monate 2022

Rahmenbedingungen  
Geschäftsverlauf  
Ertrags- und Finanzlage  
Ausblick

### Finanzinformationen

Gesamtergebnisrechnung  
**Bilanz**  
Kapitalflussrechnung  
Eigenkapitalveränderungsrechnung  
Segmentinformationen

### Weitere Informationen

Hinweise und zukunftsgerichtete  
Aussagen  
Kontakt und Finanzkalender

Tsd. €	30.09.2022	31.12.2021
<b>PASSIVA</b>		
Gezeichnetes Kapital	5.718	5.718
Kapitalrücklage	61.944	61.944
Gewinnrücklagen	83.068	70.836
<b>Summe Eigenkapital der Aktionäre der Amadeus FiRe AG</b>	<b>150.730</b>	<b>138.498</b>
Nicht beherrschende Anteile	2.057	1.841
<b>Summe Eigenkapital</b>	<b>152.787</b>	<b>140.339</b>
Leasingverbindlichkeiten	51.254	50.100
Sonstige Finanzschulden	11.865	34.689
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilseignern	20.420	18.849
Sonstige Verbindlichkeiten	5.091	4.096
Latente Steuerschulden	3.998	3.783
<b>Summe langfristige Schulden</b>	<b>92.628</b>	<b>111.517</b>
Leasingverbindlichkeiten	17.905	16.604
Sonstige Finanzschulden	20.163	19.963
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilseignern	2.068	2.339
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	9.167	9.220
Vertragsverbindlichkeiten	6.104	5.658
Ertragsteuerschulden	14.904	7.421
Sonstige Verbindlichkeiten	31.125	30.833
<b>Summe kurzfristige Schulden</b>	<b>101.436</b>	<b>92.038</b>
<b>Summe PASSIVA</b>	<b>346.851</b>	<b>343.894</b>



## Konzern-Kapitalflussrechnung

### Konzern-Kapitalflussrechnung

Tsd. €

	9 Monate 2022	9 Monate 2021	Q3 2022	Q3 2021
<b>Periodenergebnis</b>	<b>29.831</b>	<b>27.263</b>	<b>12.407</b>	<b>11.771</b>
Zuzüglich des Ergebnisanteils von im Fremdkapital ausgewiesenen nicht beherrschenden Anteilseignern	1.831	1.698	998	773
Ertragsteuern	13.833	11.007	5.382	5.107
Finanzerträge	-49	-6	-46	-2
Finanzaufwendungen	2.529	4.928	949	1.121
Abschreibungen/Wertminderungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und Nutzungsrechte	20.748	20.966	7.194	6.748
<b>Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen</b>	<b>68.723</b>	<b>65.856</b>	<b>26.884</b>	<b>25.518</b>
Nichtzahlungswirksame Transaktionen	597	-123	183	-111
Veränderungen im operativen Nettoumlaufvermögen				
- Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Vermögenswerte	-6.959	-13.155	-1.032	-3.990
- Übrige Vermögenswerte	1.133	482	968	1.013
- Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	96	742	450	74
- Vertragsverbindlichkeiten	445	2.901	-437	223
- Übrige Verbindlichkeiten	1.288	10.507	1.806	4.523
Gezahlte Zinsen	-658	-2.375	-123	-543
Gezahlte Provisionen	0	0	0	0
Gezahlte Ertragsteuern	-6.957	-8.378	-1.040	-3.678
<b>Mittelzufluss aus betrieblicher Geschäftstätigkeit</b>	<b>57.708</b>	<b>56.457</b>	<b>27.659</b>	<b>23.029</b>
Einzahlungen aus erhaltenen Zinsen	49	5	46	0
Einzahlungen aus Abgängen aus immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagevermögen	8	15	1	0
Einzahlungen aus dem Erwerb von Tochterunternehmen abzüglich erworbener Nettofinanzmittel	589	38	589	38
Auszahlungen aus dem Erwerb von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	-5.489	-5.590	-1.865	-2.238
<b>Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-4.843</b>	<b>-5.532</b>	<b>-1.229</b>	<b>-2.200</b>
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzkrediten	4.000	0	0	0
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzkrediten	-27.000	-30.000	-17.000	-20.000
Auszahlungen aus der Tilgung von Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	-14.068	-12.312	-4.490	-4.040
Zinszahlungen von Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	-481	-419	-166	-140
Auszahlungen an Anteilseigner	-1.462	-1.437	0	-793
An Aktionäre der Amadeus FiRe AG gezahlte Dividende	-17.383	-8.863	0	0
<b>Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-56.394</b>	<b>-53.031</b>	<b>-21.656</b>	<b>-24.973</b>
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes	-3.529	-2.106	4.774	-4.144
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	11.587	29.990	3.284	32.028
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums (Konzern-Bilanz)</b>	<b>8.058</b>	<b>27.884</b>	<b>8.058</b>	<b>27.884</b>

### Quartalsmitteilung für die ersten neun Monate 2022

Rahmenbedingungen  
Geschäftsverlauf  
Ertrags- und Finanzlage  
Ausblick

### Finanzinformationen

Gesamtergebnisrechnung  
Bilanz  
**Kapitalflussrechnung**  
Eigenkapitalveränderungsrechnung  
Segmentinformationen

### Weitere Informationen

Hinweise und zukunftsgerichtete  
Aussagen  
Kontakt und Finanzkalender



## Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

### Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

Tsd. €

	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklagen	Summe Eigenkapital der Aktionäre der Amadeus FiRe AG	Nicht beherrschende Anteile	Summe Eigenkapital
<b>01.01.2021</b>	<b>5.718</b>	<b>61.944</b>	<b>44.873</b>	<b>112.535</b>	<b>1.419</b>	<b>113.954</b>
Gesamtergebnis	0	0	27.031	27.031	233	27.264
Ausschüttung an nicht beherrschende Anteilseigner	0	0	0	0	-168	-168
Dividende	0	0	-8.863	-8.863	0	-8.863
<b>30.09.2021</b>	<b>5.718</b>	<b>61.944</b>	<b>63.041</b>	<b>130.703</b>	<b>1.484</b>	<b>132.187</b>
<b>01.01.2022</b>	<b>5.718</b>	<b>61.944</b>	<b>70.836</b>	<b>138.498</b>	<b>1.841</b>	<b>140.339</b>
Gesamtergebnis	0	0	29.615	29.615	216	29.831
Dividende	0	0	-17.383	-17.383	0	-17.383
<b>30.09.2022</b>	<b>5.718</b>	<b>61.944</b>	<b>83.068</b>	<b>150.730</b>	<b>2.057</b>	<b>152.787</b>

### Quartalsmitteilung für die ersten neun Monate 2022

Rahmenbedingungen  
Geschäftsverlauf  
Ertrags- und Finanzlage  
Ausblick

### Finanzinformationen

Gesamtergebnisrechnung  
Bilanz  
Kapitalflussrechnung  
Eigenkapitalveränderungsrechnung  
Segmentinformationen

### Weitere Informationen

Hinweise und zukunftsgerichtete  
Aussagen  
Kontakt und Finanzkalender



## Segmentinformationen

### Quartalsmitteilung für die ersten neun Monate 2022

Rahmenbedingungen  
Geschäftsverlauf  
Ertrags- und Finanzlage  
Ausblick

### Finanzinformationen

Gesamtergebnisrechnung  
Bilanz  
Kapitalflussrechnung  
Eigenkapitalveränderungsrechnung  
**Segmentinformationen**

### Weitere Informationen

Hinweise und zukunftsgerichtete  
Aussagen  
Kontakt und Finanzkalender

### Segmentberichterstattung

Tsd. €	Personaldienstleistungen		Weiterbildung		Überleitung		Amadeus FiRe Konzern	
	9 Monate 2022	9 Monate 2021	9 Monate 2022	9 Monate 2021	9 Monate 2022	9 Monate 2021	9 Monate 2022	9 Monate 2021
Außenumsatz	215.118	177.722	90.761	97.028	0	0	305.879	274.750
Innenumsatz	94	327	13	16	-107	-343	0	0
<b>Umsatz gesamt</b>	<b>215.212</b>	<b>178.049</b>	<b>90.774</b>	<b>97.044</b>	<b>-107</b>	<b>-343</b>	<b>305.879</b>	<b>274.750</b>
Rohhertrag	108.883	86.405	54.506	60.805	-77	-185	163.312	147.025
<b>Rohhertrag - operativ</b>	<b>108.883</b>	<b>86.405</b>	<b>54.536</b>	<b>62.519</b>	<b>-77</b>	<b>-185</b>	<b>163.342</b>	<b>148.739</b>
<b>Rohhertragsmarge - operativ</b>	<b>50,6%</b>	<b>48,5%</b>	<b>60,1%</b>	<b>64,4%</b>	-	-	<b>53,4%</b>	<b>54,1%</b>
EBITDA	49.224	36.447	19.493	29.409	6	0	68.723	65.856
Planmäßige Abschreibungen	-5.531	-5.414	-15.207	-15.478	0	0	-20.738	-20.892
Wertminderungen	0	0	-10	-74	0	0	-10	-74
EBITA	43.693	31.033	4.276	13.857	6	0	47.975	44.890
PPA-Effekte	0	0	-2.265	-4.497	0	0	-2.265	-4.497
<b>EBITA - operativ</b>	<b>43.693</b>	<b>31.033</b>	<b>6.541</b>	<b>18.354</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>50.240</b>	<b>49.387</b>
<b>EBITA-Marge - operativ</b>	<b>20,3%</b>	<b>17,4%</b>	<b>7,2%</b>	<b>18,9%</b>	-	-	<b>16,4%</b>	<b>18,0%</b>
Vermögenswerte des Segments*	116.304	109.911	229.633	247.140	914	611	346.851	357.662
davon Goodwill	30.364	30.364	141.729	141.729	0	0	172.093	172.093
Investitionen	1.807	780	3.532	4.751	0	0	5.339	5.531

\*ohne Beteiligungsbuchwerte und ohne Forderungen ggü. verbundenen Unternehmen



## WEITERE INFORMATIONEN

### Quartalsmitteilung für die ersten neun Monate 2022

---

Rahmenbedingungen  
Geschäftsverlauf  
Ertrags- und Finanzlage  
Ausblick

### Finanzinformationen

---

Gesamtergebnisrechnung  
Bilanz  
Kapitalflussrechnung  
Eigenkapitalveränderungsrechnung  
Segmentinformationen

### 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.



## Kontakt und Finanzkalender

### Quartalsmitteilung für die ersten neun Monate 2022

Rahmenbedingungen  
Geschäftsverlauf  
Ertrags- und Finanzlage  
Ausblick

### Finanzinformationen

Gesamtergebnisrechnung  
Bilanz  
Kapitalflussrechnung  
Eigenkapitalveränderungsrechnung  
Segmentinformationen

### Weitere Informationen

Hinweise und zukunftsgerichtete  
Aussagen

[Kontakt und Finanzkalender](#)

Oktober 2022	Internationale Roadshow
November 2022	Eigenkapitalforum 2022
21. März 2023	Veröffentlichung Geschäftsbericht 2022 Veröffentlichung Nachhaltigkeitsbericht 2022
25. April 2023	Mitteilung für das 1. Quartal des Geschäftsjahres 2023
April/Mai	Internationale Roadshow
17. Mai 2023	Ordentliche Hauptversammlung
25. Juli 2023	Veröffentlichung Halbjahresfinanzbericht 2023
24. Oktober 2023	Mitteilung über die neun Monate des Geschäftsjahres 2023
Oktober/November	Internationale Roadshow

### Verantwortlich:

**Amadeus FiRe AG**  
Investor Relations

Hanauer Landstraße 160, 60314 Frankfurt am Main  
Tel.: 069 96876-180  
E-Mail: [investor-relations@amadeus-fire.de](mailto:investor-relations@amadeus-fire.de)  
Internet: [www.amadeus-fire.de](http://www.amadeus-fire.de)



Wir. Vermitteln. Kompetenzen.

Die Amadeus FiRe Gruppe im Internet

[www.amadeus-fire.de](http://www.amadeus-fire.de)  
[www.comcave.de](http://www.comcave.de)  
[www.endriss.de](http://www.endriss.de)  
[www.gfn.de](http://www.gfn.de)  
[www.ifrs-akademie.de](http://www.ifrs-akademie.de)  
[www.taxmaster.de](http://www.taxmaster.de)

