

# ABAKUS INSIGHT

## Investoreninformation

V001-2017 IR

**ABAKUS MANAGEMENTHOLDING KG**

**Gartenstrasse 40**

**88212 Ravensburg**

**Telefon +49 (0) 751 977 197 - 0**

**Telefax +49 (0) 751 977 197 - 15**

### Disclaimer

Soweit dieser Bericht zukunftsgerichtete Aussagen enthält, die das Geschäft, die finanzielle Situation und die Ergebnisse aus der operativen Tätigkeit der ABAKUS Firmengruppe betreffen, basieren diese Aussagen auf momentanen Erwartungen und Annahmen der Geschäftsleitung der ABAKUS Firmengruppe. Diese Erwartungen und Annahmen unterliegen jedoch einer Anzahl an Risiken und Unsicherheiten, die zu wesentlichen Abweichungen der tatsächlichen Ergebnisse des Unternehmens von den in zukunftsgerichteten Aussagen enthaltenen Annahmen führen können. Neben weiteren, hier nicht aufgeführten Faktoren, können sich Abweichungen aus Veränderungen der allgemeinen wirtschaftlichen Lage und der Wettbewerbssituation, vor allem in den Kerngeschäftsbereichen der ABAKUS Firmengruppe, ergeben. Auch die Entwicklung der Finanzmärkte sowie etwaige Veränderungen nationaler und internationaler Vorschriften, insbesondere hinsichtlich steuerlicher und die Rechnungslegung betreffende Vorschriften können entsprechenden Einfluss haben. Die ABAKUS Firmengruppe übernimmt keine Verpflichtung, die hier enthaltenen zukunftsgerichtenden Aussagen öffentlich zu revidieren, zu korrigieren oder zu aktualisieren.

## EDITORIAL

Sehr geehrte Investoren,

im Zuge der Verbesserung unserer Unternehmenskommunikation werden wir Sie im Rahmen einer Investoreninformation in Zukunft halbjährlich über Aktivitäten, Neuigkeiten und Kennzahlen der ABAKUS Firmengruppe informieren.

Neben den halbjährlichen Finanzberichten sollen Ihnen unsere Investoreninformationen ein tieferes und breiteres Wissen über alle relevanten Aktivitäten aus unserem Haus vermitteln.

In der hier vorliegenden Information möchten wir Sie im Wesentlichen detailgenau über das vorläufige Ergebnis des abgelaufenen Geschäftsjahrs 2016 informieren und welche Auswirkungen das Geschäftsergebnis auf Ihre Genussrechtsbeteiligung hat.

Die Gesellschaft hat das Geschäftsjahr 2016 erstmalig seit Bestehen mit einem negativen Ergebnis beendet. Selbstverständlich haben wir die entsprechenden Maßnahmen eingeleitet, um in Zukunft wieder ertragreich und gleichsam kostenoptimiert zu arbeiten. In diesem Zusammenhang haben wir insbesondere die Geschäftsbereiche eingestellt, die nach unserer Auffassung und intensiver Analyse auch in Zukunft nicht zu einem nachhaltigen Ertrag beitragen können.

Wir werden Sie an dieser Stelle weiterhin informiert halten.

Mit freundlichem Gruß

ABAKUS MANAGEMENTHOLDING KG  
Geschäftsführung

## GESCHÄFTSJAHR 2016

### Einleitung

Wir bitten um Beachtung, dass es sich hierbei um vorläufige Zahlen ohne Berücksichtigung von Rückstellungen, Wertberichtigungen und Korrekturbuchungen handelt. Verbindlich sind ausschließlich die Zahlen des Jahresabschlusses, der momentan erstellt wird.

### Finanzzahlen

#### UMSATZ UND ERGEBNIS 1. HALBJAHR 2016

in Tausend Euro

Monat	Umsatz	Ergebnis
Januar	16,30	4,83
Februar	14,58	4,03
März	9,81	-1,54
April	24,83	11,98
Mai	8,44	-4,12
Juni	11,19	-1,13
<b>Summe</b>	<b>85,15</b>	<b>14,05</b>

Im ersten Halbjahr 2016 wurden bei einem Ergebnis von rund 14K€ in Summe 85K€ Umsatzerlöse erzielt. Erstmals ergebnisrelevant wurden Restrukturierungsmaßnahmen, die insbesondere die Bereiche Personal betrafen, im Monat Juni 2016, der bereits mit einem negativen Ergebnis endete.

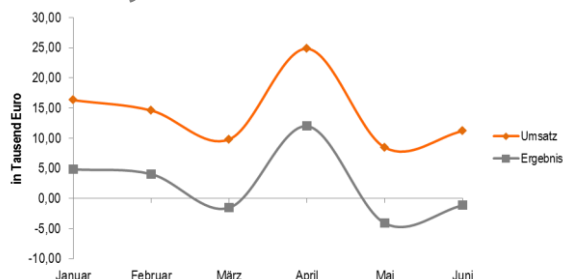
#### UMSATZ UND ERGEBNIS 2. HALBJAHR 2016

in Tausend Euro

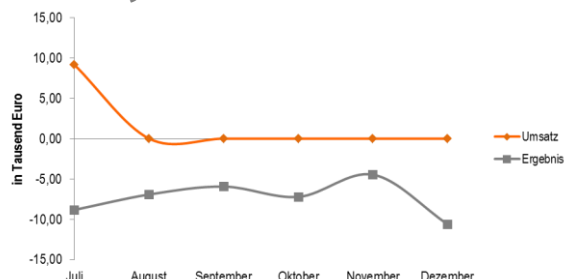
Monat	Umsatz	Ergebnis
Juli	9,13	-8,83
August	0,00	-6,92
September	0,00	-5,94
Oktober	0,00	-7,22
November	0,00	-4,47
Dezember	0,00	-10,62
<b>Summe</b>	<b>9,13</b>	<b>-44,00</b>

Durch den Wegfall eines relevanten Kunden aus dem Beratungsumfeld erzielte die Gesellschaft ab August 2016 keine Umsätze mehr. Der Gesamtumsatz im 2. Halbjahr betrug daher nur noch rund 10K€ und einem daraus resultierenden negativen Betriebsergebnisses in Höhe von 44K€.

## Umsatz- und Ergebnisentwicklung 1. Halbjahr 2016

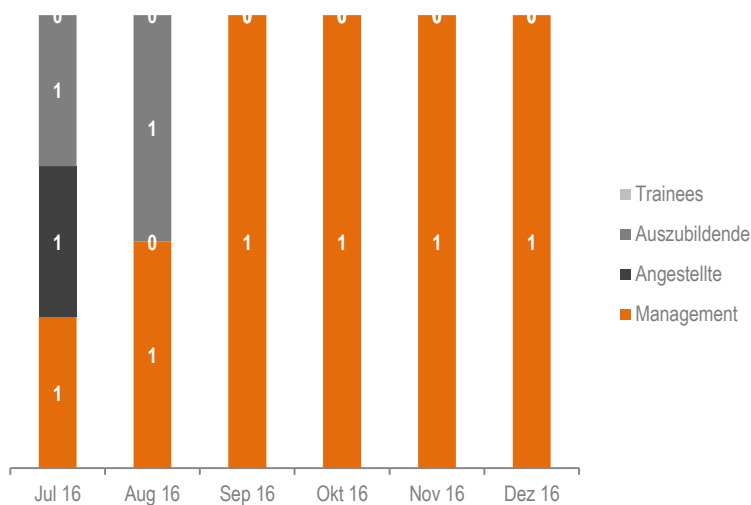


## Umsatz- und Ergebnisentwicklung 2. Halbjahr 2016



## Mitarbeiterstruktur

Bereits im Juli 2016 haben wir mit Restrukturierungsmaßnahmen auch hinsichtlich des Overheads im Bereich Personal innerhalb der Gesellschaft begonnen. Seit September 2016 beschäftigt die Gesellschaft kein sozialversicherungspflichtiges Personal mehr.



## Zusammenfassung

Erstmalig seit Bestehen unserer Gesellschaft schließen wir das Geschäftsjahr mit einem negativen Betriebsergebnis ab. Unter vorsichtiger kaufmännischer Schätzung von noch zu buchenden Rückstellungen (insbesondere Jahresabschlusskosten sowie noch zu entrichtenden Steuern und Abgaben aus dem vorangegangenen Geschäftsjahr) sowie vorzunehmenden Wertberichtigungen auf Beteiligungen, erwartet die Gesellschaft ein negatives Jahresergebnis in Höhe von rund 100K€.

## GENUSSRECHTE

### Einleitung

Im folgenden Kapitel informieren wir Sie über die Auswirkungen des Jahresergebnisses auf Ihre Genussrechtsbeteiligung(en). Nachdem jedes begebene Genussrecht über unterschiedliche Bedingungen verfügt, haben wir diese einfach und verständlich untenstehend für Sie aufgeführt. Bitte lesen Sie zum einfacheren Verständnis auch unsere Fragen und Antworten am Ende dieses Kapitels.

### ABAKUS 2010

Bei den Genussrechten ABAKUS 2010 erfolgen Zinsausschüttungen jeweils zum 30.06. für das abgelaufene Geschäftsjahr. Für das Geschäftsjahr 2015 war der Zinsanspruch fällig per 30.06.2016. Diese Zahlungen sind bereits bzw. werden in Einzelfällen noch geleistet. Ein Zinsanspruch für das abgelaufene Geschäftsjahr 2016 besteht aufgrund des negativen Betriebsergebnisses nicht.

Bei **nicht gekündigtem Genussrechtskapital sind seitens des Genussrechtsinhabers keine Aktionen erforderlich**, da ein Zinsnachzahlungsanspruch in dem Geschäftsjahr besteht, in dem die Gesellschaft wieder ein positives Jahresergebnis erwirtschaftet hat.

#### Grundlage § 3b der Genussrechtsbedingungen

Für nicht bediente Dividendenansprüche besteht ein Nachzahlungsanspruch aus den Jahresüberschüssen der nachfolgenden Geschäftsjahre. Dieser Anspruch ist auf die Jahresüberschüsse der vier auf die Fälligkeit des Rückzahlungsanspruches nach § 5 folgenden Geschäftsjahre beschränkt.

Bei **gekündigtem Genussrechtskapital mit Kündigungsdatum per 31.12.2016 erfolgt die Rückzahlung des Genussrechtskapitals zum Buchwert per 31.12.2016.**

#### Grundlage § 3b der Genussrechtsbedingungen

Die Rückzahlung der wirksam gekündigten Genussrechte erfolgt zum Nennbetrag abzüglich einer etwaigen anteiligen Verlustbeteiligung gemäß § 4, soweit kein abzugsfähiger Verlustvortrag gemäß § 4 Abs. a) vorhanden ist. Der Rückzahlungsanspruch ist nach Maßgabe des § 3 Abs. d) fällig.

Die damalige Emittentin, ABAKUS HR-Solutions Inc. & Co. KG, wurde im Jahr 2012 in die ABAKUS Managementholding KG umgewandelt. Das Genussrecht an sich sowie die Konditionen dazu bleiben davon unberührt, da der Bestand der Genussrechte weder durch Verschmelzung, Umwandlung oder Bestandsübertragung der ABAKUS HR Solutions KG berührt worden ist.

### **ABAKUS XPANSION 2013**

Bei den Genussrechten ABAKUS XPANSION 2013 erfolgen Zinsausschüttungen jeweils vorschüssig für das laufende Geschäftsjahr, so dass für das Jahr 2016 Zinsausschüttungen geleistet worden sind, obgleich die Gesellschaft kein positives Ergebnis ausweisen konnte.

Bei **nicht gekündigtem Genussrechtskapital sind seitens des Genussrechtsinhabers keine Aktionen erforderlich**, da die Zinszahlungen auf das nächste Geschäftsjahr vorgetragen werden, für das ein Gewinn ausgewiesen wird.

#### **Grundlage § 5 Abs. 3 der Genussrechtsbedingungen**

Durch die Verzinsung des Genussrecht-kapitals gemäß § 5 Ziff. 2 darf sich bei der Gesellschaft kein Jahresfehlbetrag ergeben. Reichen Jahresüberschuss und Liquidität der Gesellschaft zur Zahlung der Zinsen auf das Genussrechtskapital nicht oder lediglich teilweise aus, reduziert sich der auf das jeweilige Geschäftsjahr entfallende Ausschüttungsbetrag entsprechend. Für nicht oder nicht vollständig ausbezahlte Zinsen besteht ein Nachzahlungsanspruch unter der Voraussetzung, der Jahresüberschuss und die Liquidität der Gesellschaft sind für die Bedienung der Nachzahlungsansprüche ausreichend.

Bei **gekündigtem Genussrechtskapital mit Kündigungsdatum per 31.12.2016 erfolgt die Rückzahlung des Genussrechtskapitals zum Buchwert per 31.12.2016 abzüglich bereits vorschüssig auf das Geschäftsjahr 2016 geleisteter Zinsausschüttungen.**

#### **Grundlage § 7 Abs. 3 der Genussrechtsbedingungen**

Die Rückzahlung von wirksam gekündigtem Genussrechtskapital erfolgt zum jeweiligen Buchwert. Der Buchwert ergibt sich aus dem Nennbetrag von gekündigtem Genussrechtskapital abzüglich noch nicht wieder aufgefüllter Verlustbeteiligungen zuzüglich eventuell noch nicht ausgezahlter Gewinnanteile.

## ABAKUS SMALL CAP 2014

Bei den Genussrechten ABAKUS SMALL CAP 2014 erfolgen Zinsausschüttungen jeweils vorschüssig für das laufende Geschäftsjahr, so dass für das Jahr 2016 Zinsausschüttungen geleistet worden sind, obgleich die Gesellschaft kein positives Ergebnis ausweisen konnte.

Bei **nicht gekündigtem Genussrechtskapital sind seitens des Genussrechtsinhabers keine Aktionen erforderlich**, da die Zinszahlungen auf das nächste Geschäftsjahr vorgetragen werden, für das ein Gewinn ausgewiesen wird.

### Grundlage § 5 Abs. 6 der Genussrechtsbedingungen

Die Ausschüttung auf die Genussrechte erfolgt vorschüssig zum jeweils letzten Bankarbeitstag eines Monats. Stellt sich am Ende eines Geschäftsjahres heraus, dass sich ein Jahresfehlbetrag ergeben hat, werden bereits ausgeschüttete Zinsen mit Ansprüchen der Folgejahre, in denen ein Jahresüberschuss erzielt wird, verrechnet.

Bei **gekündigtem Genussrechtskapital mit Kündigungsdatum per 31.12.2016 erfolgt die Rückzahlung des Genussrechtskapitals zum Buchwert per 31.12.2016 abzüglich bereits vorschüssig auf das Geschäftsjahr 2016 geleisteter Zinsausschüttungen.**

### Grundlage § 7 Abs. 1 der Genussrechtsbedingungen

Weist die Gesellschaft in einem oder mehreren Jahresabschlüssen einen Bilanzverlust aus oder wird ihr Kommanditkapital zurückgeführt, so vermindert sich der Rückzahlungsanspruch jedes Genussrechtsinhabers unmittelbar anteilig und zwar insgesamt in dem Umfang, in dem diese Verluste nicht von Eigenkapitalbestandteilen getragen werden können, die gegen Ausschüttungen nicht besonders geschützt sind. Hierdurch wird verhindert, dass durch die Rückzahlung von Genussrechtskapital das bilanzielle Eigenkapital unter die Höhe der Summe der vor Ausschüttungen besonders geschützten Eigenkapitalbestandteile fällt.

## ABAKUS XPRESS 2015

Bei den Genussrechten ABAKUS XPRESS 2015 erfolgen Zinsausschüttungen jeweils vorschüssig für das laufende Geschäftsjahr, so dass für das Jahr 2016 Zinsausschüttungen geleistet worden sind, obgleich die Gesellschaft kein positives Ergebnis ausweisen konnte.

Bei **nicht gekündigtem Genussrechtskapital sind seitens des Genussrechtsinhabers keine Aktionen erforderlich**, da die Zinszahlungen auf das nächste Geschäftsjahr vorgetragen werden, für das ein Gewinn ausgewiesen wird.

### Grundlage § 5 Abs. 6 der Genussrechtsbedingungen

Die Ausschüttung auf die Genussrechte erfolgt vorschüssig. Stellt sich am Ende eines Geschäftsjahres heraus, dass sich ein Jahresfehlbetrag ergeben hat, werden bereits ausgeschüttete Zinsen mit Ansprüchen der Folgejahre, in denen ein Jahresüberschuss erzielt wird, verrechnet.

Bei **gekündigtem Genussrechtskapital mit Kündigungsdatum per 31.12.2016 erfolgt die Rückzahlung des Genussrechtskapitals zum Buchwert per 31.12.2016 abzüglich bereits vorschüssig auf das Geschäftsjahr 2016 geleisteter Zinsausschüttungen.**

### Grundlage § 7 Abs. 1 der Genussrechtsbedingungen

Weist die Gesellschaft in einem oder mehreren Jahresabschlüssen einen Bilanzverlust aus oder wird ihr Kommanditkapital zurückgeführt, so vermindert sich der Rückzahlungsanspruch jedes Genussrechtsinhabers unmittelbar anteilig und zwar insgesamt in dem Umfang, in dem diese Verluste nicht von Eigenkapitalbestandteilen getragen werden können, die gegen Ausschüttungen nicht besonders geschützt sind. Hierdurch wird verhindert, dass durch die Rückzahlung von Genussrechtskapital das bilanzielle Eigenkapital unter die Höhe der Summe der vor Ausschüttungen besonders geschützten Eigenkapitalbestandteile fällt.



## AKTUELLE VENTURES

	VALOVIA Management Consultants GmbH   Beteiligungsquote 75,00% Personalberatung   Executive Search   Interim Management	<a href="http://www.valovia.de">www.valovia.de</a>
---	--	--

## ÜBER UNSERE VENTURES

<b>Name</b>	VALOVIA Management Consultants GmbH
<b>Rechtsform</b>	Gesellschaft mit beschränkter Haftung (GmbH)
<b>Beteiligung</b>	Mehrheitsbeteiligung
<b>Branche</b>	Personaldienstleistungen
<b>Status</b>	Aktiv
<b>Kontakt</b>	Gartenstrasse 40   88212 Ravensburg Telefon +49 (0) 751 977197-23   Telefax +49 (0) 751 977197-15 <a href="http://www.valovia.de">www.valovia.de</a>

VALOVIA Management Consultants ist im Jahr 2012 aus einem unselbständigen Geschäftsbereich innerhalb der ABAKUS Firmengruppe entstanden und ist seitdem als Personalberatungsgesellschaft, die sich auf anspruchsvolle Dienstleistungen zur Besetzung von Fach- und Führungspositionen spezialisiert hat, am Markt präsent.

VALOVIA berät Unternehmen bei der Suche, Auswahl und Platzierung von qualifizierten Fach- und Führungskräften. Durch die Fokussierung auf die Bereiche Manufacturing, Automotive und Chemicals sind die Personalberater der VALOVIA Kenner und aktive Bestandteile der jeweiligen Community. Kurzfristiger Bedarf an Führungskräften und Spezialisten kann durch einen leistungsfähigen Pool an Interim Managern abgedeckt werden.

Zu den Mandanten der VMC zählen dabei Global Players ebenso wie traditionsreiche mittelständische Unternehmen oder schnellwachsende Start-Ups aus dem Technologiebereich.

## FRAGEN UND ANTWORTEN

Die häufigsten Fragen und Antworten der vergangenen Zeit haben wir hier übersichtlich für Sie zusammengefasst. Sollte Ihre Fragen nicht beantwortet sein, treten Sie gerne mit uns in Kontakt.

### **Wurde viel Genussrechtskapital gekündigt?**

Die rechtswirksamen Kündigungen per 31.12.2016 belaufen sich auf rund 30K€ und werden durch den Cashflow getilgt.

### **Ich habe meine Genussrechte gekündigt und möchte die Kündigung zurücknehmen, da mir dies als die wirtschaftlich bessere Entscheidung erscheint?**

In Einzelfällen kann die Kündigung zurückgenommen werden. Dies setzt das Einverständnis der Gesellschaft voraus. Bitte sprechen Sie uns gerne an.

### **Wann erfolgt die Rückzahlung gekündigtem Genussrechtskapital?**

Gemäß Genussrechtsbedingungen ist die Rückzahlung fällig mit Feststellung des Jahresabschlusses des abgelaufenen Geschäftsjahres plus 30 Tage. Sobald der Jahresabschluss aufgestellt ist, werden die Genussrechtsinhaber entsprechend informiert.

### **Wird die ABAKUS Firmengruppe wieder Zinsausschüttungen leisten?**

Die momentane Umsatzentwicklung im verbliebenen Venture, Valovia Management Consultants GmbH, verläuft plangemäß, so dass die Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2017 wieder mit einem positiven Jahresergebnis rechnet. Somit werden Zinszahlungen ab dem 2. Semester 2017 auf alle Genussrechtsemissionen mit vorschüssiger Zinszahlung wieder aufgenommen.

### **Wann erfolgt die Zahlung noch ausstehender Zinsen?**

Alle Zinsen per 31.12.2016 werden bis 30.03.2017 nachgezahlt. Dies geschieht insbesondere aus buchhalterischen Gründen und der Vereinfachung der Verrechnung.

### **Können Abschlüsse auf gekündigtes Genussrechtskapital erfolgen, auch wenn der Jahresabschluss noch nicht aufgestellt ist?**

Hierüber können Einzelabsprachen getroffen werden. Sprechen Sie uns dazu gerne an. Im Sinne der Genussrechtsbedingungen darf hierdurch aber kein insolvenzeinleitender Grund entstehen.