

QUARTALSMITTEILUNG Q3 2025

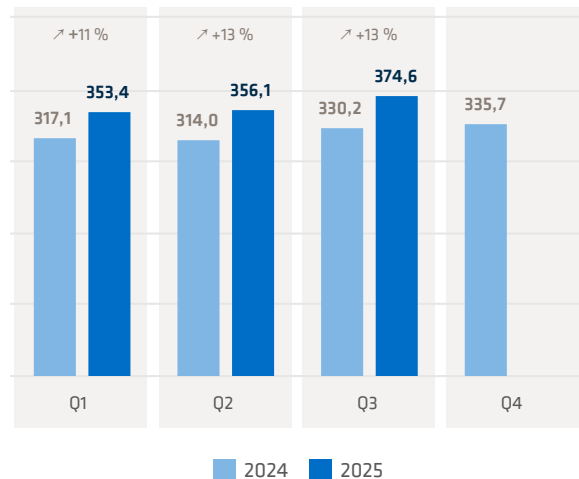


Kennzahlen

in T€	9M 2025	9M 2024	Veränderung	in %	Q1 2025	Q2 2025	Q3 2025	Q3 2024
Ertragslage								
Umsatz	1.084.108	961.299	122.809	13	353.373	356.136	374.599	330.230
davon Inland	906.613	796.896	109.717	14	295.457	299.163	311.993	274.256
davon Ausland	177.495	164.403	13.092	8	57.916	56.973	62.606	55.974
EBITDA	77.944	66.545	11.399	17	17.849	19.338	40.757	38.866
EBITDA-Marge (in %)	7,2	6,9	0,3	4	5,1	5,4	10,9	11,8
Konzernergebnis	6.214	2.453	3.761	153	-4.065	-1.892	12.171	12.382
Bilanz								
Bilanzsumme	851.446	790.817	60.629	8	816.407	843.523	851.446	790.817
Eigenkapital	194.393	206.556	-12.163	-6	187.787	181.384	194.393	206.556
Eigenkapitalquote (in %)	22,8	26,1	-3,3	-13	23,0	21,5	22,8	26,1
Liquide Mittel	45.173	41.475	3.698	9	50.235	44.878	45.173	41.475
Nettoliiquidität	-135.494	-101.543	-33.951	-33	-110.634	-143.049	-135.494	-101.543
Mitarbeitende								
Mitarbeitende (FTE)	11.111	10.215	896	9	10.461	10.794	11.111	10.215
davon Inland	8.765	8.259	506	6	8.383	8.573	8.765	8.259
davon Ausland	2.346	1.956	390	20	2.078	2.221	2.346	1.956
Rohertrag/Mitarbeitende	114	111	3	3	115	113	115	114
Aktie								
Anzahl	6.528.220	6.522.272	5.948	0	6.522.272	6.522.272	6.528.220	6.522.272
Kurs zum Periodenende (in €)	98,00	68,10	29,90	44	97,10	88,80	98,00	68,10
Marktkapitalisierung zum Periodenende (in Mio. €)	639,8	444,2	195,6	44	633,3	579,2	639,8	444,2
Ergebnis je Aktie (in €)	0,99	0,16	0,83	519	-0,54	-0,34	1,87	1,67

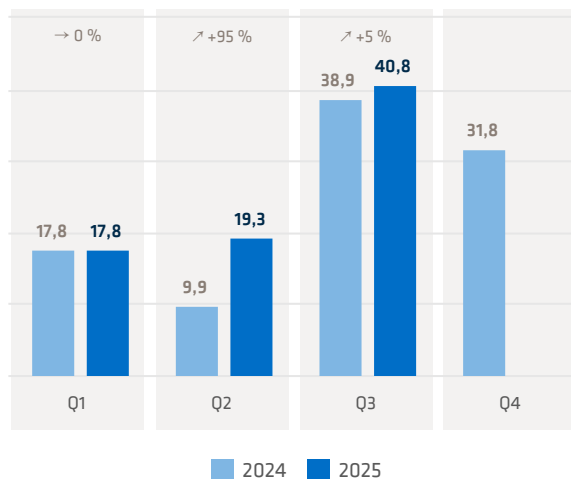
Umsatzentwicklung

in Mio. €



EBITDA-Entwicklung

in Mio. €



Building Europe's Digital Future

Wir wollen das Unternehmen sein, das wie kein zweites Business, Menschen und Technologie zusammenbringt. Unsere Expertise wird das Fundament für den digitalen Wandel in Europa sein.

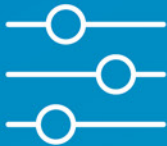
Wir stehen für digitale Exzellenz und bieten Dienstleistungen und Produkte, mit denen unsere Kunden zuverlässig und erfolgreich wachsen können. Unser Anspruch ist es, technologisch führende Lösungen zu liefern, die alle Anforderungen erfüllen und unseren Kunden langfristige Wettbewerbsvorteile sichern. An ihrem Erfolg messen wir unseren Erfolg.

Bei aller Leidenschaft für die Technologie stellen wir die Bedürfnisse und Ziele der Menschen in den Mittelpunkt unseres Handelns. Wir gestalten Systeme und Anwendungen, die den Menschen dienen und voranbringen.

4	Wesentliche Entwicklungen des Mitteilungszeitraums im Überblick	12	Konzern-Gesamtergebnisrechnung
6	Wirtschaftsbericht	13	Konzern-Kapitalflussrechnung
9	Prognoseveränderungsbericht	14	Segmentinformationen
9	Nachtragsbericht	16	Finanzkalender
10	Konzernbilanz	17	Impressum
12	Konzerngewinn- und Verlustrechnung		

Wesentliche Entwicklungen des Mitteilungszeitraums im Überblick

Umsatzwachstum und Fortschritte bei
Profitabilität auf Basis stabilisierter Auslastung



**+13 % Umsatz-
wachstum und
Profitabilitäts-
steigerung**

in schwieriger Konjunktur

40,8 Mio. € EBITDA-
Beitrag im dritten
Quartal 2025, entspricht

**10,9 %
EBITDA-Marge**

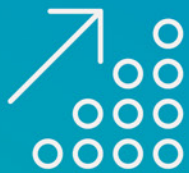


Ergebnis je Aktie

um
+519%
auf 0,99 €
deutlich verbessert

Ein zusätzlicher Arbeitstag

im vierten Quartal 2025



Zusammenfassendes Statement des Vorstands zum Mitteilungszeitraum



„Auch aufgrund seiner vorteilhaften Branchendiversifizierung ist adesso in einem anspruchsvollen Marktumfeld und bei herausfordernder Konjunktur in der Lage, den Wachstumskurs mit hohem Tempo fortzuführen. Überdies zeigen die getroffenen Maßnahmen zur Auslastungs- und Profitabilitätssteigerung Wirkung und werden weiterverfolgt. Das dritte Quartal 2025 konnte mit einem hohen EBITDA-Beitrag von 40,8 Mio. € das starke Vorjahresvergleichsquartal und auch den gesamten Ergebnisbeitrag des ersten Halbjahrs 2025 übertreffen. So liegt das kumulierte Ergebnis von 77,9 Mio. € gut im Erwartungskorridor, um die eigenen Ziele zu erreichen. Der Umsatz wird eher am oberen Ende der Prognosespanne erwartet.“

WIRTSCHAFTSBERICHT

Geschäftsverlauf

Die adesso SE hat im dritten Quartal 2025 die Umsatzerlöse um 13 % auf 374,6 Mio. € gesteigert und das im zweiten Quartal eingeschlagene Wachstumstempo unverändert fortgeführt. Auf Neunmonatsbasis wurden 1.084,1 Mio. € erreicht, was ebenfalls einer Steigerung von 13 % gegenüber dem Vergleichszeitraum im Vorjahr entspricht. Das Wachstum erfolgte ausschließlich organisch und trotz einer angespannten Konjunkturlage. Die Nachfrage nach den Digitalisierungsdienstleistungen von adesso verblieb auf gutem Niveau, obwohl die weiterhin erwarteten Nachholeffekte aus dem öffentlichen Sektor auf sich warten lassen. Die Anzahl der Mitarbeitenden (FTE) wurde bis zum Periodenende um 896 beziehungsweise 9 % gegenüber dem Vorjahreswert auf 11.111 weiterhin unterproportional zum Umsatzanstieg ausgebaut. 44 % des Zuwachses gehen auf den Ausbau der Mitarbeitenden im Ausland und hier vor allem an den SmartShore-Standorten zurück. Der Nachfrage entsprechend ist die Materialeinsatzquote, vorwiegend aufgrund der Ergänzung durch externe Mitarbeitende und Partner in Projekten, weiterhin hoch. Während sich die höhere durchschnittliche Auslastung der eigenen Mitarbeitenden im ersten Halbjahr 2025 gegenüber dem schwächeren Vorjahr positiv auswirkte, wurde im dritten Quartal 2025 das Niveau des stärkeren Vorjahresquartals erreicht. Nach einem deutlich verbesserten ersten Halbjahr 2025 liefert auch das dritte Quartal 2025 mit 40,8 Mio. € (Vorjahr: 38,9 Mio. €) einen gesteigerten Ergebnisbeitrag. Das kumulierte EBITDA erreicht nach neun Monaten 77,9 Mio. € (Vorjahr: 66,5 Mio. €) und wurde überproportional zum Umsatz um 17 % gesteigert. Die EBITDA-Marge zeigt sich nach neun Monaten weiter leicht auf 7,2 % verbessert (Vorjahr: 6,9 %).

Auch aufgrund seiner vorteilhaften Branchendiversifizierung ist adesso in der Lage, den Wachstumskurs mit hohem Tempo fortzuführen. In allen Kernbranchen mit Ausnahme von Automotive (-7 %) wurden die Umsätze gegenüber dem Vorjahr ausgeweitet. In den Branchen Gesundheitswesen (+26 %), Utilities (+24 %) und Versicherungen (+20 %) wurden die Erlöse besonders dynamisch gesteigert. In der umsatzseitig größten Kernbranche der öffentlichen Auftraggeber stellten sich die Aufholeffekte noch nicht wie erwartet ein. Nach den ersten neun Monaten 2025 verzeichnet adesso einen Zuwachs von +7 %. Perspektivisch und vor allem 2026 wird in der Branche wieder mit einer Beschleunigung des Wachstums gerechnet, welches aus dem Investitionspaket der Bundesregierung resultiert.

Das erreichte Umsatzwachstum ist mit 14 % vorwiegend auf den deutschen Markt begründet. Der Anteil am Gesamtumsatz liegt mit 84 % leicht über dem Vorjahreswert (83 %). Im Ausland konnten die Erlöse um 8 % gesteigert werden. Auch wenn die Umsätze mit Kunden in der Schweiz im dritten Quartal wieder anziehen, so lastet ein Rückgang von 5 % nach neun Monaten auf der ansonsten dynamischen Entwicklung der Auslandsmärkte. In der Türkei konnte das Geschäft um 30 %, in Österreich um 29 % und in Italien um 26 % stark ausgeweitet werden. Absolut wurden 177,5 Mio. € außerhalb von Deutschland Erlöst. Der Ausbau der Standorte in Indien wurde erfolgreich fortgeführt.

Lage

Ertragslage

Im dritten Quartal lag das operative Ergebnis (EBITDA) isoliert mit 40,8 Mio. € 5 % oberhalb des Vorjahreswertes (38,9 Mio. €). Damit wurde erneut ein hoher Ergebnisbeitrag im arbeitstagereichsten Quartal des Jahres erreicht. Die EBITDA-Marge liegt mit 10,9 % deutlich oberhalb der Quartalsmargen der beiden vorangegangenen Jahresviertel des laufenden Geschäftsjahres. Gegenüber dem dritten Quartal des Vorjahres (11,8 %), in dem bereits wieder eine ordentliche Auslastung erreicht worden war, konnte die Marge nicht weiter gesteigert werden. Angesichts einer über das bisherige Geschäftsjahr insgesamt stabilisierten Auslastung sieht der Vorstand die Planungsannahmen bestätigt und das Unternehmen auf Kurs.

Erläuterungen zu einzelnen Positionen der Gewinn- und Verlustrechnung

Die sonstigen betrieblichen Erträge sanken in den ersten neun Monaten um 14 % im Vergleich zum Vorjahreszeitraum von 11,9 Mio. € auf 10,2 Mio. €.

Der Materialaufwand enthält vor allem Aufwendungen für extern eingekaufte Leistungen im Rahmen von Kundenprojekten. Dem schnellen Wachstum geschuldet greift adesso grundsätzlich weiterhin auf externe Leistungen und Leistungen von Partnern zurück. In den ersten neun Monaten stieg der Materialaufwand um 28 % auf 170,9 Mio. € (Vorjahr: 133,8 Mio. €).

Kennzahlen zur Ertragslage

in T€	9M 2025	9M 2024	Veränderung	Veränderung in %	Q3 2025	Q3 2024	Veränderung	Veränderung in %
Umsatz	1.084.108	961.299	122.809	13	374.599	330.230	44.369	13
EBITDA	77.944	66.545	11.399	17	40.757	38.866	1.891	5
EBITDA-Marge (in %)	7,2	6,9	0,3	4	10,9	11,8	-0,9	-8
Konzernergebnis	6.214	2.453	3.761	153	12.171	12.382	-211	-2
Ergebnis je Aktie (in €)	0,99	0,16	0,83	519	1,87	1,67	0,20	12

Der Rohertrag nach neun Monaten stieg leicht unterproportional zum Umsatz um 10 % auf 913,2 Mio. € an. Der annualisierte Rohertrag pro Mitarbeitenden beträgt 114 T€ (Vorjahr: 111 T€) und wurde um 3 % gesteigert.

Der Personalaufwand, als größte Aufwandsposition, stieg um 11 % von 664,7 Mio. € auf 736,1 Mio. € unterproportional zum Umsatz an. Dies entspricht moderat um 3 % gestiegenen Personalkosten pro FTE bei einem annualisierte Personalaufwand pro Mitarbeitenden von 92 T€ (Vorjahr: 89 T€).

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen stiegen um 3 % von 111,3 Mio. € auf 114,9 Mio. €. Der Zuwachs an Mitarbeitenden führt in diversen Aufwandspositionen, wie Reisekosten, Marketing sowie Raum- und Kfz-Aufwendungen zu entsprechenden Anstiegen. Rechts-, Beratungs- und Prüfungsaufwendungen konnten hingegen gesenkt werden.

Der Aufwand aus Ertragsteuern erhöhte sich um 38 % auf 6,7 Mio. € (Vorjahr: 4,9 Mio. €). Die rechnerische Steuerquote bezogen auf das Vorsteuerergebnis beträgt 52 % (Vorjahr: 67 %). Die hohe rechnerische Steuerquote ist wie im Vorjahr durch nicht aktivierte latente Steuern und konstante, nicht abziehbare Aufwendungen beeinflusst.

Kennzahlen Mitarbeitende

Die Gesamtzahl der Mitarbeitenden im Konzern zum Stichtag stieg gegenüber dem Vorjahresvergleichswert um 896 (9 %) auf 11.111 rechnerische Vollzeitstellen langsamer als im Vorjahr (Anstieg um 993 rechnerische Vollzeitstellen beziehungsweise 11 %). Der Anstieg der rechnerischen Vollzeitstellen im Durchschnitt der ersten neun Monate von 9.979 um 720 auf 10.699 beträgt 7 %. Diese Entwicklung spiegelt die Maßnahmen zur Auslastungssteigerung wider. Die Zahl der Mitarbeitenden außerhalb Deutschlands stieg gegenüber dem Vorjahr um 20 % auf 2.346 rechnerische Vollzeitstellen an. Damit lag das Wachstum im Ausland deutlich über dem Wachstum im Inland (6 %). Der Anstieg im Ausland geht zu einem Großteil auf Neueinstellungen in Indien, Bulgarien und Italien zurück.

Kennzahlen Mitarbeitende

	9M 2025	9M 2024	Veränderung	Veränderung in %
Mitarbeitende am Periodenende	11.864	10.988	876	8
Vollzeitkräfte (FTE) am Periodenende	11.111	10.215	896	9
Vollzeitkräfte (FTE) im Periodenschnitt	10.699	9.979	720	7
Umsatz pro Ø FTE annualisiert (in T€)	135	128	7	6
Rohertrag pro Ø FTE annualisiert (in T€)	114	111	3	3
Personalaufwand pro Ø FTE annualisiert (in T€)	92	89	3	3

Finanz- und Vermögenslage

Die liquiden Mittel liegen zum Stichtag mit 45,2 Mio. € oberhalb des Vorjahresniveaus (30.09.2024: 41,5 Mio. €, 31.12.2024: 89,7 Mio. €). Bedingt durch das erhöhte Nettobetriebsvermögen liegt der Cashflow aus der operativen Geschäftstätigkeit mit -15,9 Mio. € unter dem Vergleichswert (Vorjahr: 17,0 Mio. €). Der isolierte Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit für das dritte Quartal beträgt 28,4 Mio. € (Vorjahr: 35,2 Mio. €).

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie die Vertragsvermögenswerte sind um 15 % auf 338,0 Mio. € gestiegen (30.09.2024: 294,4 Mio. €) und bewegen sich im Einklang mit dem Umsatzwachstum. Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit liegt mit -25,5 Mio. € auf Vorjahresniveau (-26,0 Mio. €).

Der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit beträgt -2,7 Mio. € (Vorjahreszeitraum: -49,9 Mio. €). Im Rahmen des Konsortialkredits wurden mehr Finanzverbindlichkeiten aufgenommen, die im wesentlichen für den vollständigen Erwerb von Minderheitsanteilen an zwei Tochter-unternehmen verwendet wurden.

Die Eigenkapitalquote liegt zum 30.09.2025 aufgrund des bisher erwirtschafteten Konzernergebnisses und der Dividendenauszahlung bei 22,8 % (31.12.2024: 24,2 %; 30.09.2024: 26,1 %).

Die finanziellen Verbindlichkeiten haben sich bei laufenden Tilgungszahlungen und neuen Darlehensaufnahmen im Vergleich zum 31.12.2024 um 33 % von 136,2 Mio. € auf 180,7 Mio. € erhöht. Die Nettoliquidität beträgt zum Stichtag -135,5 Mio. € (31.12.2024: -46,6 Mio. €; 30.09.2024: -101,5 Mio. €).

Investitionen

Die Investitionen in das Sachanlagevermögen betragen 10,2 Mio. € (Vorjahr: 13,8 Mio. €). Der Anstieg im Sachanlagevermögen folgt grundsätzlich dem Wachstum der Mitarbeitendenanzahl, wenngleich nicht im gleichen Verhältnis und mit zeitlichem Verzug. Besondere einmalige Investitionen wie im Vorjahr gab es nicht. Über einen Investitionsstau ist nicht zu berichten.

PROGNOSEVERÄNDERUNGS- BERICHT

Erwartete Entwicklung der adesso SE

Angesichts des erneut hohen Ergebnisbeitrags im dritten Quartal 2025 sowie einer insgesamt stabilisierten Auslastung nach einer deutlich verbesserten ersten Jahreshälfte sieht der Vorstand das Unternehmen auf Kurs, die Prognosen für das Gesamtjahr gut zu erfüllen. Die veröffentlichten Annahmen zum Geschäftsverlauf mit einem deutlich höheren Ergebnisbeitrag im zweiten Halbjahr aufgrund der Verteilung der Arbeitstage zeigen sich nach dem dritten Quartal bestätigt.

Mit Blick auf das erreichte Umsatz- und Ergebniswachstum hat der Vorstand die Gesamtjahresprognosekorridore bekräftigt. Dabei dürfte der Umsatz eher am oberen Ende der Spanne von 1,35 bis 1,45 Mrd. € liegen. Bei einem zusätzlichen Arbeitstag im Schlussquartal gegenüber dem Vorjahr rechnet der Vorstand unverändert mit einem EBITDA innerhalb der Spanne von 105 bis 125 Mio. €.

NACHTRAGSBERICHT

Es sind keine nennenswerten Vorkommnisse zu berichten.

Konzernbilanz

der adesso Group zum 30.09.2025 nach IFRS

Aktiva

in T€	30.09.2025	31.12.2024
Langfristige Vermögenswerte		
Geschäfts- oder Firmenwert	100.156	100.133
Immaterielle Vermögenswerte	40.339	38.416
Sachanlagen	49.605	51.812
Nutzungsrecht Leasing	180.479	188.073
At-Equity bilanzierte Anteile	3.205	4.054
Finanzielle Vermögenswerte	25.371	22.352
Sonstige langfristige Vermögenswerte	923	948
Aktive latente Steuern	24.321	19.020
	424.399	424.808
Kurzfristige Vermögenswerte		
Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	45.173	89.682
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	184.017	180.168
Vertragsvermögenswerte	153.957	69.636
Forderungen aus Ertragsteuern	11.329	10.429
Finanzielle Vermögenswerte	4.030	5.768
Sonstige Vermögenswerte	28.541	22.365
	427.047	378.048
AKTIVA, GESAMT	851.446	802.856

Passiva

in T€	30.09.2025	31.12.2024
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	6.528	6.522
Kapitalrücklage	43.588	41.895
Andere Rücklagen	151.008	149.473
Eigene Anteile	-9.998	-8.174
Kumuliertes sonstiges Periodenergebnis	9	249
Aktionärinnen/Aktionären der adesso SE zuzurechnendes Eigenkapital	191.135	189.965
Nicht beherrschende Anteile	3.258	3.944
	194.393	193.909
Langfristiges Fremdkapital		
Finanzielle Verbindlichkeiten	158.637	86.972
Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	16.142	15.595
Rückstellungen	2.830	2.453
Leasingverbindlichkeiten	147.540	157.960
Passive latente Steuern	3.220	4.470
	328.369	267.450
Kurzfristiges Fremdkapital		
Finanzielle Verbindlichkeiten	22.030	49.266
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	63.389	52.153
Vertragsverbindlichkeiten	25.086	34.840
Leasingverbindlichkeiten	40.108	36.993
Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern	9.524	9.904
Rückstellungen	9.071	8.877
Sonstige Verbindlichkeiten	159.476	149.464
	328.684	341.497
PASSIVA, GESAMT	851.446	802.856

Konzerngewinn- und Verlustrechnung

der adesso Group für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 30.09.2025 nach IFRS

in T€	9M 2025	9M 2024
Umsatzerlöse	1.084.108	961.299
Sonstige betriebliche Erträge	10.240	11.906
Aktiviert Eigenleistung	6.969	3.900
Materialaufwand	-170.876	-133.807
Personalaufwand	-736.104	-664.710
Ergebnis aus der Ausbuchung finanzieller Vermögenswerte	-150	-126
Ergebnis aus der Veränderung der Wertberichtigung auf zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerten	-1.371	-589
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-114.872	-111.328
BETRIEBSERGEBNIS VOR ABSCHREIBUNGEN (EBITDA)	77.944	66.545
Planmäßige Abschreibungen auf langfristige Vermögenswerte	-54.455	-48.953
BETRIEBSERGEBNIS (EBIT)	23.489	17.592
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Anteilen	-2.499	-1.630
Zinserträge und ähnliche Erträge	1.391	2.098
Zinsaufwand und ähnlicher Aufwand	-9.440	-10.728
ERGEBNIS VOR STEUERN (EBT)	12.941	7.332
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-6.727	-4.879
KONZERNERGEBNIS	6.214	2.453
davon auf Aktionärinnen / Aktionäre der adesso SE entfallend	6.336	1.046
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	-122	1.407
Anzahl der Aktien zum Ende der Periode	6.528.220	6.522.272
UNVERWÄSSERTES ERGEBNIS JE AKTIE (IN €)	0,99	0,16
VERWÄSSERTES ERGEBNIS JE AKTIE (IN €)	0,99	0,16

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

der adesso Group für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 30.09.2025

in T€	9M 2025	9M 2024
KONZERNERGEBNIS	6.214	2.453
Sonstiges Periodenergebnis, das anschließend in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert wird		
Währungsumrechnungsdifferenzen	-169	312
SONSTIGES PERIODENERGEBNIS	-169	312
GESAMTES ERGEBNIS	6.045	2.765
davon auf Aktionärinnen / Aktionäre der adesso SE entfallend	6.096	1.396
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	-51	1.369

Konzern-Kapitalflussrechnung

der adesso Group für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 30.09.2025 nach IFRS

in T€	9M 2025	9M 2024
ERGEBNIS VOR STEUERN	12.941	7.332
Finanzergebnis	8.049	8.630
Planmäßige Abschreibungen auf langfristige Vermögenswerte	54.455	48.953
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Anteilen	2.499	1.630
Zahlungsunwirksame Erträge (-) / Aufwendungen (+)	2.829	2.272
Erträge (-)/Aufwendungen (+) aus dem Abgang von konsolidierten Tochterunternehmen	-32	0
Veränderung der Pensionsrückstellung	192	58
Veränderung anderer Rückstellungen	571	-621
Steuerzahlungen	-14.557	-15.183
Veränderung des Netto-Betriebsvermögens	-82.810	-36.058
CASHFLOW AUS OPERATIVER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	-15.863	17.013
Desinvestitionen von finanziellen Vermögenswerten	3.454	1.981
Investitionen in At-Equity bewertete Anteile	-1.655	-1.852
Investitionen in Sachanlagevermögen	-10.185	-13.785
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-12.807	-7.412
Investitionen in finanzielle Vermögenswerte	-4.941	-4.598
Erwerb von Tochterunternehmen (abzüglich erworbener Zahlungsmittel)	0	-1.237
Erhaltene Zinsen	601	882
CASHFLOW AUS DER INVESTITIONSTÄTIGKEIT	-25.533	-26.021
Dividendenzahlungen	-5.072	-4.564
Kapitalerhöhung	304	100
Aktienrückkauf	-1.844	0
Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	165.000	89.098
Tilgung finanzieller Verbindlichkeiten	-93.654	-98.354
Tilgung von Verbindlichkeiten aus Leasing-Verhältnissen	-30.563	-26.563
Auszahlungen für den Erwerb von zusätzlichen Anteilen an Tochterunternehmen	-28.276	0
Gezahlte Zinsen	-8.629	-9.587
CASHFLOW AUS DER FINANZIERUNGSTÄTIGKEIT	-2.734	-49.870
Wertänderungen bzw. wechsellkursbedingte Änderungen des Zahlungsmittelfonds	-379	-419
VERÄNDERUNG DES BESTANDS AN ZAHLUNGSMITTELN UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTEN	-44.509	-59.297
Bestand der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang der Periode	89.682	100.772
Bestand der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode	45.173	41.475

Segmentinformationen

9M 2025 (in T€)	IT-Services	IT-Solutions	Überleitung	Konsolidierung	Konzern
Umsätze mit externen Kunden	1.017.453	66.628	27	-	1.084.108
Umsätze mit anderen operativen Segmenten	245.515	16.824	2	-262.341	-
Gesamte Umsätze	1.262.968	83.452	29	-262.341	1.084.108
Abschreibungen	-47.147	-3.065	-5.458	1.215	-54.455
EBIT	53.573	-10.669	-16.129	-3.286	23.489
FTE am Periodenende	10.285	826	-	-	11.111

9M 2024 (in T€)	IT-Services	IT-Solutions	Überleitung	Konsolidierung	Konzern
Umsätze mit externen Kunden	889.741	71.535	22	-	961.299
Umsätze mit anderen operativen Segmenten	200.816	22.976	-	-223.792	-
Gesamte Umsätze	1.090.557	94.511	22	-223.792	961.299
Abschreibungen	-40.765	-3.101	-5.677	590	-48.953
EBIT	47.004	-13.596	-16.945	1.129	17.592
FTE am Periodenende	9.096	1.119	-	-	10.215

Die Segmentinformationen zeigen die Daten, die bei der internen Berichterstattung den Hauptentscheidungsträgern vorgelegt werden. In der internen Berichterstattung werden einige Anpassungen vorgenommen. So wird zum Beispiel der Aufwand aus konzerninternen Umlagen eliminiert (9M 2025: 8.904 T€; 9M 2024: 7.197 T€). Ebenso werden Erträge und Aufwendungen eliminiert, welche auf Anpassungen im Zusammenhang mit Unternehmenszusammenschlüssen zurückzuführen sind. Dazu zählen vor allem die Abschreibungen auf bei Unternehmenszusammenschlüssen aufgedeckte stille Reserven (9M 2025: 5.458 T€; 9M 2024: 5.677 T€).

Die wesentliche Steuerungsgröße der internen Berichterstattung ist neben den Umsatzerlösen das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT). Das Ergebnis vor Steuern (EBT) auf Konzernebene ergibt sich aus dem EBIT auf Konzernebene abzüglich des Finanzergebnisses in Höhe von insgesamt -10.548 T€ (Vorjahr: -10.260 T€). Das EBT beträgt somit 12.941 T€ (Vorjahr: 7.332 T€).

FINANZKALENDER

Termin	Event
27.02.2025	Roadshow Helsinki/Stockholm mit Berenberg
27.03.2025	Veröffentlichung des Jahres- / Konzernabschlusses 2024, Bilanzpresse-/Analystenkonferenz, Dortmund
12.05.2025	Veröffentlichung der Quartalsmitteilung Q1 2025
13.05.2025	Frühjahrskonferenz 2025, Frankfurt/Main
03.06.2025	Ordentliche Hauptversammlung, Dortmund (virtuell)
06.06.2025	Dividendenzahlung
18.06.2025	Roadshow London mit Berenberg
14.08.2025	Veröffentlichung des Halbjahresberichtes 2025
03.09.2025	Commerzbank & ODDO BHF 16. Corporate Conference, Frankfurt/Main
22.09.2025	Berenberg und Goldman Sachs 14. German Corporate Conference, München
23.09.2025	Baader Investment Conference, München
12.11.2025	Veröffentlichung der Quartalsmitteilung Q3 2025
24./25.11.2025	Deutsches Eigenkapitalforum 2025, Frankfurt/Main
01.12.2025	Berenberg European Conference 2025, London

Impressum

ADESSO SE

Adessoplatz 1, 44269 Dortmund

T +49 231 7000-7000

F +49 231 7000-1000

ir@adesso.de

ART DIRECTION

adesso SE

ANSPRECHPARTNER FÜR IR

Martin Möllmann

Head of Investor Relations

T +49 231 7000-7000

F +49 231 7000-1000

E ir@adesso.de

Rechtliche Hinweise:

Diese Quartalsmitteilung der adesso SE wurde in Übereinstimmung mit §53 der Börsenordnung für die Frankfurter Wertpapierbörse erstellt. Bei dieser Mitteilung handelt es sich um keinen Zwischenbericht gemäß IAS 34 oder Abschluss gemäß IAS 1. Sie wurde keiner prüferischen Durchsicht durch einen Abschlussprüfer unterzogen. Diese Quartalsmitteilung sollte zusammen mit dem Halbjahresfinanzbericht 2025 und dem Geschäftsbericht 2024 sowie den darin enthaltenen Zusatzinformationen über das Unternehmen gelesen werden. Dieses Dokument enthält zukunftsgerichtete Aussagen, die sich auf das Geschäft, die finanzielle Entwicklung und die Erträge der adesso SE beziehen. Zukunftsgerichtete Aussagen sind keine historischen Fakten und werden mitunter durch Verwendung der Begriffe „glauben“, „erwarten“, „vorhersagen“, „beabsichtigen“, „prognostizieren“, „planen“, „schätzen“, „bestreben“, „voraussehen“, „annehmen“, „das Ziel verfolgen“ und ähnliche Formulierungen kenntlich gemacht. Zukunftsgerichtete Aussagen beruhen auf den gegenwärtigen Plänen, Schätzungen, Prognosen und Erwartungen und unterliegen daher Risiken und Unsicherheitsfaktoren, die dazu führen können, dass die tatsächlich erreichte Entwicklung oder die erzielten Erträge oder Leistungen wesentlich von der Entwicklung, den Erträgen oder den Leistungen abweichen, die in den zukunftsgerichteten Aussagen ausdrücklich oder implizit angenommen werden. Die Leserinnen und Leser werden darauf hingewiesen, dass sie kein unangemessenes Vertrauen in diese zukunftsgerichteten Aussagen setzen sollten, die nur zum Zeitpunkt dieser Darstellung Gültigkeit haben. Die adesso SE beabsichtigt nicht und übernimmt keine Verpflichtung, eine Aktualisierung dieser zukunftsgerichteten Aussagen zu veröffentlichen, um Ereignisse oder Umstände nach dem Datum der Veröffentlichung dieses Dokuments zu berücksichtigen.

adesso SE

Adessoplatz 1

44269 Dortmund

T +49 231 7000-7000

F +49 231 7000-1000

ir@adesso.de

www.adesso-group.de

www.adesso.de