

Quartalsmitteilung Q3 2021



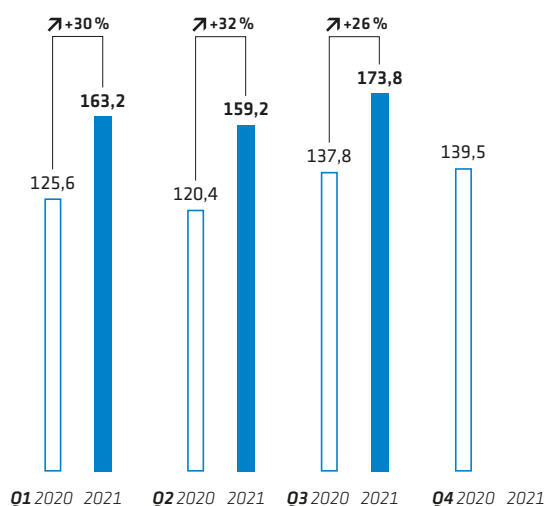
*Orchester der Möglichkeiten*

## Kennzahlen

in T€	9M 2021	9M 2020	Veränderung	in %	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	Q3 2020
<b>ERTRAGSLAGE</b>								
Umsatz	496.214	383.867	112.347	29	163.199	159.234	173.781	137.794
davon Inland	400.634	303.620	97.014	32	130.404	126.787	143.443	109.926
davon Ausland	95.580	80.247	15.333	19	32.795	32.447	30.338	27.868
EBITDA	81.175	47.096	34.079	72	35.827	19.825	25.523	25.538
EBITDA-Marge (in %)	16,4	12,3	4,1	33	22,0	12,5	14,7	18,5
Konzernergebnis	42.068	17.607	24.461	139	23.492	6.961	11.615	12.133
<b>BILANZ</b>								
Bilanzsumme	463.792	342.614	121.178	35	417.694	442.750	463.792	342.614
Eigenkapital	138.048	106.839	31.209	29	126.328	126.460	138.048	106.839
Eigenkapitalquote (in %)	29,8	31,2	-1,4	-4	30,2	28,6	29,8	31,2
Liquide Mittel	38.753	32.011	6.742	21	51.147	29.352	38.753	32.011
Nettoliquidität	-47.703	-14.183	-33.520	236	-17.649	-59.579	-47.703	-14.183
<b>MITARBEITENDE</b>								
Mitarbeitende (FTE)	5.624	4.471	1.153	26	5.079	5.309	5.624	4.471
davon Inland	4.615	3.657	958	26	4.106	4.305	4.615	3.657
davon Ausland	1.009	814	195	24	973	1.004	1.009	814
Rohertrag/Mitarbeitende	109	106	3	3	112	107	107	112
<b>AKTIE</b>								
Anzahl	6.193.593	6.185.343	8.250	0	6.185.343	6.193.593	6.193.593	6.185.343
Kurs zum Periodenende (in €)	175,20	73,00	102,20	140	108,50	133,60	175,20	73,00
Marktkapitalisierung zum Periodenende (in Mio. €)	1.085,1	451,5	633,6	140	671,1	827,5	1.085,1	451,5
Ergebnis je Aktie (in €)	6,76	2,86	3,90	136	3,78	1,12	1,86	1,96

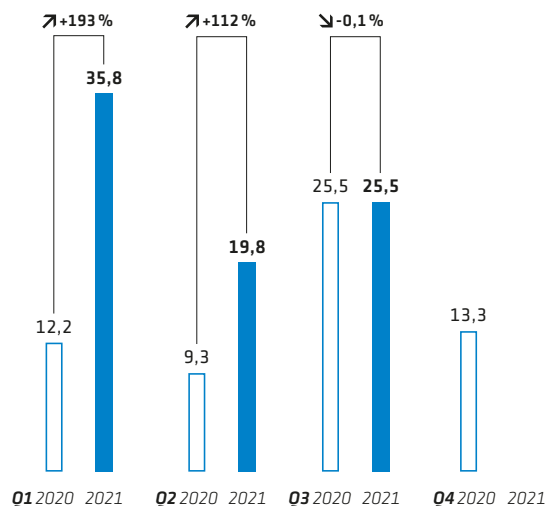
### UMSATZENTWICKLUNG

in Mio. €



### EBITDA-ENTWICKLUNG

in Mio. €



## Mission Statement

adesso optimiert die Kerngeschäftsprozesse von Unternehmen durch den gezielten Einsatz von Informationstechnologie. Hierzu beraten wir Kundinnen und Kunden auf Basis unseres fundierten Branchenwissens und bringen unser technisches Know-how bei der kundenindividuellen Entwicklung von Software ein. Für definierte Aufgabenstellungen bietet adesso innovative Lösungen und Produkte an. Aus der Sicht des unabhängigen Partners wollen wir dazu beitragen, dass unsere Kundinnen und Kunden ihr volles Geschäftspotenzial entfalten und auch zukünftig flexibel gestalten können.

---

## Inhalt

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





## Wirtschaftsbericht

### Geschäftsverlauf

Die adesso SE hat im dritten Quartal 2021 die Umsatzerlöse gegenüber dem Vorquartal und dem Vorjahr weiter auf einen neuen Höchstwert von 173,8 Mio. € gesteigert. Durch eine anhaltend hohe Auslastung und Buchungsintensität im IT-Servicegeschäft konnte auf Basis der höchsten Anzahl an Arbeitstagen im dritten Quartal ein Zuwachs von 26 % gegenüber dem Vergleichsquartal des Vorjahres erreicht werden. Die Zahl der Mitarbeitenden umgerechnet auf Vollzeitstellen (FTE) stieg zum Stichtag um 1.153 oder 26 % gegenüber dem Vorjahreswert auf 5.624 an. Durch die vorangetriebene Internationalisierung von adesso wuchs die Zahl der Mitarbeitenden im Ausland ähnlich stark um 24 %. adesso beschäftigt in Summe nun 1.009 Mitarbeitende (FTE) außerhalb von Deutschland. Die durchschnittliche Zahl an Mitarbeitenden (FTE) wurde in den ersten neun Monaten um 25 % gegenüber dem Vorjahreswert ausgebaut.

Auf Neunmonatsbasis konnten die Erlöse um 29 % auf 496,2 Mio. € gesteigert werden, davon über 21 %-Punkte organisch. Der Anteil des anorganischen Umsatzwachstums mit knapp 8 %-Punkten ist im Wesentlichen auf die Unternehmenserwerbe der adesso orange AG (vormals: Quanto AG) im Vorjahr und den Erwerb der KIWI Consulting EDV-Beratung GmbH im laufenden Geschäftsjahr zurückzuführen. Das Umsatzwachstum ist mit 32 % überproportional auf den deutschen Markt begründet. Das Umsatzwachstum im ausländischen Markt liegt bei 19 %. Weiterhin zeigt sich das Geschäftsmodell von adesso in der Pandemie resilient. Die Nachfrage im Bereich Digitalisierung verbleibt auf einem hohen Niveau. In allen von adesso bedienten Kernbranchen konnten dynamische Umsatzsteigerungen im zweistelligen Prozentbereich (zwischen 11 % und 54 %) erreicht werden. Die noch vergleichsweise jungen Kernbranchen Automotive & Transportation sowie Manufacturing Industry zeigen Steigerungsraten von über 50 %. Beide steuern inzwischen einen Anteil von über 5 % am Gesamtumsatz bei. Die beiden umsatzstärksten Branchen Versicherungen und Banken weisen Anstiege von 24 % beziehungsweise 18 % auf. Auch wenn im dritten Quartal keine weiteren Lizenzverträge in signifikanter Höhe abgeschlos-

sen werden konnten, liegt das bisherige Volumen leicht über dem Vorjahreswert. Die Wartungserlöse konnten ebenfalls weiter gesteigert werden.

### Lage

#### Ertragslage

Im dritten Quartal wurde mit einem operativen Ergebnis von 25,5 Mio. € EBITDA auch ohne signifikante Lizenzerlöse das Niveau des bislang lizenztärksten Vorjahresquartals erreicht, welches den bisherigen Quartalshöchstwert für adesso markiert (ohne Berücksichtigung des hohen Einmaleffekts aus dem Verkauf der e-Spirit-Gesellschaften im ersten Quartal 2021). Damit konnte adesso das kumulierte EBITDA um 72 % zum Vorjahr auf insgesamt 81,2 Mio. € steigern. Auch bereinigt um den Sondereffekt beträgt das kumulierte EBITDA 63,3 Mio. € und wurde mit 34 % überproportional zum Umsatz gesteigert (Vorjahr: 47,1 Mio. €). Die EBITDA-Marge (bereinigt um den Sondereffekt) steigt gegenüber dem Vorjahresvergleichszeitraum von 12,3 % auf 12,8 % an. Neben der anhaltend hohen Auslastung und Buchungsintensität tragen vor allem die nur um 8 % und damit deutlich unterproportional zum Umsatz und Mitarbeitendenwachstum gestiegene sonstigen betrieblichen Aufwendungen bei, zumal die Geschäftstätigkeit weiterhin unter den Einschränkungen der Pandemie weitgehend „remote“ stattfand. Dieser Effekt verliert an Bedeutung, da die Situation ab dem zweiten Quartal des Vorjahres vergleichbar war. Nach 40,2 Mio. € im Vorjahr stiegen die sonstigen betrieblichen Aufwendungen auf 43,5 Mio. €. Entlang von Lockerungen bei den Beschränkungen der sozialen Kontakte haben die Reiseaufwendungen im dritten Quartal 2021 wieder zugenommen, auch wenn sie bezogen auf den Gesamtberichtszeitraum mit 2,8 Mio. € noch deutlich unterhalb des Vorjahresniveaus liegen.

Das Ergebnis der adesso SE (nach Bereinigung des Sondereffekts), als größter operativer Einheit der adesso Group, hat sich gegenüber den ersten neun Monaten des Vorjahrs deutlich verbessert. Die etablierten Gesellschaften in der Schweiz, in Österreich und in der Türkei konnten ebenfalls ihren Ergebnisbeitrag im Vergleich zum Vorjahr steigern.

Der Rohertrag stieg leicht unterproportional zum Umsatz um 28 % auf 433,1 Mio. €. Die Personalkosten sind mit 29 % proportional zum Umsatz auf 331,0 Mio. € angestiegen.

Die Abschreibungen für die ersten neun Monate 2021 stiegen um 34 % auf 25,4 Mio. € (Vorjahr: 19,0 Mio. €). Nach Abzug des Finanzergebnisses in Höhe von -1,0 Mio. € (Vorjahr: -1,8 Mio. €) ergibt sich bei einer deutlich gesunkenen rechnerischen Steuerquote von 22 % (Vorjahr: 32 %) ein Konzernergebnis in Höhe von 42,1 Mio. € (Vorjahr: 17,6 Mio. €). Das Ergebnis je Aktie errechnet sich zu 6,76 € (Vorjahr: 2,86 €).

#### Erläuterungen zu einzelnen Positionen der Gewinn- und Verlustrechnung

Der Materialaufwand, hauptsächlich für extern eingekaufte Leistungen im Rahmen von Kundenprojekten, stieg deutlich stärker als der Umsatz um 41 % auf 63,1 Mio. € und machte damit 13 % des Umsatzes aus. Der Rohertrag hingegen stieg um 28 % auf 433,1 Mio. €. Der annualisierte Rohertrag pro Mitarbeitenden betrug in den ersten neun Monaten 109 T€ (Vorjahr: 106 T€).

Der Personalaufwand, als die größte Kostenposition, stieg analog zum Umsatz um 29 % auf 331,0 Mio. € und liegt damit 1 %-Punkt oberhalb des Rohertrags. Die durchschnittliche Anzahl der auf Vollzeitstellen umgerechneten Mitarbeitenden stieg im Jahresvergleich um 25 % und damit weniger stark als der Personalaufwand auf 5.317. Zum Stichtag 30.09.2021 beschäftigte adesso 5.624 Mitarbeitende (umgerechnet auf Vollzeitstellen). Der annualisierte Personalaufwand pro Mitarbeitenden liegt mit 83 T€ leicht oberhalb des Vorjahresniveaus von 80 T€.

Die Abschreibungen in Höhe von 25,4 Mio. € (Vorjahr: 19,0 Mio. €) beinhalten 13,3 Mio. € (Vorjahr: 10,6 Mio. €) Abschreibungen auf Nutzungsrechte aus Miet- und Leasing-Verhältnissen. Die operativen Abschreibungen stiegen um 11 % auf 7,5 Mio. €, die Abschreibungen von im Rahmen von Unternehmenszusammenschlüssen angesetzten

immateriellen Vermögenswerten nahmen um 175 % auf 4,6 Mio. € zu. Dieser Anstieg begründet sich vor allem in Zusammenhang mit Unternehmensakquisitionen im vierten Quartal 2020 (Quanto / Bluegroup) beziehungsweise zweiten Quartal 2021 (KIWI). Abschreibungen auf Geschäfts- oder Firmenwerte wurden nicht vorgenommen.

Die Summe aus Finanz- und Beteiligungsergebnis hat sich mit -1,8 Mio. € im Vergleich zum Vorjahr (-2,0 Mio. €) leicht verbessert. Der Zinsaufwand aus Leasing-Verbindlichkeiten beträgt gleichbleibend 1,2 Mio. €. Das Finanzergebnis ist darüber hinaus geprägt durch den Zinsaufwand aus den Akquisitionsdarlehen. Das negative Beteiligungsergebnis in Höhe von -0,7 Mio. € (Vorjahr: -0,2 Mio. €) ist unter anderem auf Softwareentwicklungsleistungen bei der ROGON Technologies GmbH zurückzuführen, an welcher sich adesso im ersten Quartal 2021 mit 25,01 % beteiligt hat.

Der Aufwand aus Ertragsteuern beträgt -11,9 Mio. € (Vorjahr: 8,5 Mio. €). Die rechnerische Steuerquote bezogen auf das Vorsteuerergebnis von 54,0 Mio. € beträgt 22 % (Vorjahr: 32 %). Der Rückgang in der Steuerquote begründet sich vor allem durch den Verkauf der e-Spirit-Gesellschaften, bei dem die erzielten Erträge zum Großteil steuerfrei sind.

#### Kennzahlen Mitarbeitende

Die Gesamtzahl an Mitarbeitenden im Konzern stieg gegenüber dem Vorjahreswert um 1.153 beziehungsweise 26 % (Vorjahr: 520 beziehungsweise 13 %) von 4.471 auf 5.624 rechnerische Vollzeitstellen. In den ersten neun Monaten 2021 stieg die Anzahl der Mitarbeitenden um 649 (Vorjahr: 438) zum Stand vom 31.12.2020. Die Anzahl der Mitarbeitenden im Ausland stieg gegenüber dem Vorjahr um 24 % erstmalig

#### KENNZAHLEN ZUR ERTRAGSLAGE

In T€	9M 2021	9M 2020	Veränderung	Veränderung in %	Q3 2021	Q3 2020	Veränderung	Veränderung in %
Umsatz	496.214	383.867	112.347	29	173.781	137.794	35.987	26
EBITDA	81.175	47.096	34.079	72	25.523	25.538	-15	0
EBITDA-Marge	16,4%	12,3%	4,1	33	14,7%	18,5%	-3,8	-21
Konzernergebnis	42.068	17.607	24.461	139	11.615	12.133	-518	-4
Ergebnis je Aktie	6,76 €	2,86 €	3,90 €	136	1,86 €	1,96 €	-0,1 €	-5

auf einen vierstelligen Bereich (1.009 FTE). Der Anstieg geht zu einem großen Anteil auf Neueinstellungen in der Türkei und in der Schweiz zurück. Ein weiterer wesentlicher Anstieg ist in den Niederlanden zu verzeichnen, wobei dieser vorwiegend auf den Zukauf der Bluegroup im vierten Quartal 2020 zurückzuführen ist.

#### Finanz- und Vermögenslage

Das Eigenkapital nahm zum 30.09.2021 bei erfolgter Ausschüttung der Dividende durch das positive Konzernergebnis in Höhe von 42,1 Mio. € gegenüber dem 31.12.2020 um 35,2 Mio. € auf 138,0 Mio. € zu. Im Vergleich zum 30.09.2020 stieg das Eigenkapital um 31,2 Mio. €. Die Eigenkapitalquote lag mit 29,8 % über dem Wert zum 31.12.2020 mit 27,6 %, jedoch unterhalb des Vorjahresniveaus zum 30.09.2020 mit 31,2 %. Der Rückgang gegenüber dem Vorjahr begründet sich unter anderem in dem erfolgsneutralen Ausweis von Call-/Put-Optionen in Zusammenhang mit den Unternehmenserwerben im vierten Quartal 2020 beziehungsweise im zweiten Quartal 2021.

Die liquiden Mittel betragen zum Stichtag 38,8 Mio. € (31.12.2020: 55,1 Mio. €, 30.09.2020: 32,0 Mio. €). Bedingt durch den deutlichen Anstieg des Netto-Betriebsvermögens und durch nachgeholte Steuerzahlungen für das Vorjahr in Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie betrug der Cashflow aus der operativen Geschäftstätigkeit 0,2 Mio. € nach 22,9 Mio. € im Vorjahr. Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie die Vertragsvermögenswerte sind insgesamt mit 45 % um 54,2 Mio. € auf 175,5 Mio. € deutlich gestiegen. Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit betrug -17,5 Mio. € nach -10,6 Mio. € im Vergleichszeitraum. Der negative Anstieg erklärt sich neben im Vergleich zum Vorjahr erhöhten Investitionen in das

Sachanlagevermögen (10,9 Mio. €; Vorjahr: 2,2 Mio. €) vor allem durch den Unternehmenserwerb der KIWI Consulting EDV-Beratung GmbH, der trotz der Zuflüsse aus dem e-Spirit-Verkauf insgesamt zu einem Zahlungsmittelabfluss in Höhe von -3,9 Mio. € geführt hat. Der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit betrug 1,1 Mio. € (Vorjahr: -26,0 Mio. €). Diese positive Entwicklung ist trotz erhöhter Auszahlungen für die Tilgung von Leasing-Verbindlichkeiten (-11,6 Mio. €; Vorjahr: -9,9 Mio. €) und erhöhter Rückführungen von Finanzverbindlichkeiten auf die Neuaufnahme von Finanzverbindlichkeiten in Höhe von 36,3 Mio. € zurückzuführen. Insgesamt stiegen durch die Refinanzierungsmaßnahmen die Tilgungszahlungen für Darlehen um 44 % auf 19,1 Mio. € (Vorjahr: -13,3 Mio. €).

Die Finanzverbindlichkeiten sind bei laufenden Tilgungszahlungen und der Aufnahme neuer Darlehen und sonstiger finanzieller Verbindlichkeiten 2021 netto um 25,8 Mio. € gegenüber dem 31.12.2020 auf 86,5 Mio. € gestiegen. Die Nettoliquidität beträgt zum Stichtag -47,7 Mio. € (31.12.2020: -5,6 Mio. €, 30.09.2020: -14,2 Mio. €).

#### Investitionen und Unternehmenstransaktionen

Die Investitionen in das Sachanlagevermögen betrugen 10,9 Mio. € (Vorjahr: 2,2 Mio. €) und setzen sich aus regulären Ersatz- und Erweiterungsinvestitionen bei der Betriebs- und Geschäftsausstattung wie EDV-Ausrüstung und Mobiliar zusammen. Über einen Investitionsstau ist nicht zu berichten.

Im Berichtszeitraum wurden 70 % an der KIWI Consulting EDV-Beratung GmbH (Walldorf) beziehungsweise sämtliche Anteile an der Reachbird AG (Ruggell/Liechtenstein) übernommen.

#### KENNZAHLEN MITARBEITENDE

	9M 2021	9M 2020	Veränderung	Veränderung in %
Mitarbeitende am Periodenende	6.206	4.961	1.245	25
Vollzeitkräfte (FTE) am Periodenende	5.624	4.471	1.153	26
Vollzeitkräfte (FTE) im Periodenschnitt	5.317	4.249	1.068	25
Umsatz pro Ø FTE annualisiert (in T€)	124	120	4	3
Rohertrag pro Ø FTE annualisiert (in T€)	109	106	3	3
Personalaufwand pro Ø FTE annualisiert (in T€)	83	80	3	4



Die KIWI Consulting EDV-Beratung GmbH bietet kundenindividuelle IT-Beratung und Softwareentwicklung mit den Schwerpunkten Banken, öffentliche Auftraggeber und Baufinanzierer an. Das Unternehmen erzielt einen Jahresumsatz von über 25 Mio. € bei einer Vorsteuerrendite von rund 10 %. Der gezahlte Kaufpreis für die Mehrheitsbeteiligung beträgt 16,3 Mio. €.

Die Reachbird AG beziehungsweise ihr Tochterunternehmen, die Reachbird Solutions GmbH (München), ist eine Marketing-Agentur mit der Spezialisierung auf Influencer-basiertes Marketing in sozialen Medien in der DACH-Region. Das junge Unternehmen erzielt jährliche Umsatzerlöse im unteren einstelligen Millionenbereich mit einem erstmaligen positiven Ergebnisbeitrag 2020.

Zum Ende des ersten Quartals 2021 wurden die e-Spirit-Group, welche das Content-Management-System (CMS) FirstSpirit entwickelt und vertreibt, an das US-amerikanische Unternehmen CrownPeak Technology Inc. veräußert. Der dabei erzielte, noch als vorläufig einzustufende Verkaufspreis in Höhe von 23,0 Mio. €, enthält einen Sicherheitseinbehalt in Höhe von 1,3 Mio. € für den Erwerber in Zusammenhang mit der Kaufpreisermittlung.

Für weitere Angaben zu diesen Transaktionen wird auf den Anhang des Konzernzwischenabschlusses verwiesen.

## Prognoseveränderungsbericht

### Erwartete Entwicklung der adesso SE

Die bisherige Geschäftsentwicklung der ersten neun Monate des Jahres liegt nach dem starken dritten Quartal 2021 über den Erwartungen, so dass der Vorstand im Rahmen der Veröffentlichung vorläufiger Geschäftszahlen am 28.10.2021 die Gesamtjahresprognose 2021 für Umsatz und EBITDA angehoben hat. adesso erwartet nun einen Umsatz von > 630 Mio. € (zuvor: > 600 Mio. €), ein EBITDA > 95 Mio. € (zuvor: > 89 Mio. €) und eine EBITDA-Mindestmarge > 14% (zuvor: > 12%). Auch wenn die pandemiebedingten Risiken für das Geschäft von adesso tendenziell weiter abnehmen, können dämpfende Effekte auf die Auf-

trags- und Auslastungssituation im Schlussquartal nicht gänzlich ausgeschlossen werden. So konnten im zweiten Halbjahr 2021 bei spürbaren Investitionen im Produktgeschäft bislang noch nicht wie geplant weitere signifikante Lizenzabschlüsse verzeichnet werden. Bei einer weiterhin als gut bewerteten Pipeline bietet das laufende Schlussquartal somit in Abhängigkeit von möglichen Lizenzverkäufen auch Chancen, die Mindestwerte deutlicher zu übertreffen.

## Nachtragsbericht

Die adesso SE hat ihre Finanzkraft durch die Erhöhung ihres Grundkapitals gestärkt. Im Rahmen der am 07.10.2021 angekündigten Kapitalerhöhung hat der Vorstand der adesso SE mit Zustimmung des Aufsichtsrats am 08.10.2021 beschlossen, das Grundkapital der Gesellschaft von zuvor 6.193.593,00 € unter Ausschluss des Bezugsrechts der bestehenden Aktionäre um 309.679,00 € auf 6.503.272,00 € durch Ausgabe von 309.679 neuen, auf den Inhaber lautenden Stückaktien durch teilweise Ausnutzung des bestehenden genehmigten Kapitals gegen Bareinlage zu erhöhen. Die neuen Aktien wurden zu einem Platzierungspreis von 160,00 €/Aktie im Rahmen eines beschleunigten Bookbuilding-Verfahrens bei institutionellen Investoren im In- und Ausland platziert. Die Kapitalerhöhung wurde am 11.10.2021 in das Handelsregister eingetragen. Aus der Kapitalerhöhung ist der Gesellschaft ein Bruttoemissionserlös von rund 49,5 Mio. € zugeflossen. Mit den Mitteln aus der Kapitalerhöhung soll das künftige Unternehmenswachstum und insbesondere die Übernahme weiterer Unternehmensbeteiligungen finanziert werden. Hierbei liegt ein Schwerpunkt auf der weiteren internationalen Expansion sowie dem Ausbau des branchenspezifischen Produktgeschäfts.

Die neuen Aktien tragen dieselben Rechte wie die bestehenden Aktien und wurden am 12.10.2021 prospektfrei zum Handel am regulierten Markt (General Standard) der Frankfurter Wertpapierbörse zugelassen. Die Handelsaufnahme erfolgte am 13.10.2021.

Nach der Privatplatzierung unterliegt die adesso SE einer Lock-up-Verpflichtung von 180 Tagen, das heißt einer Verpflichtung, unter anderem keine weiteren Aktien oder Finanzinstrumente, die in Aktien wandelbar sind, auszugeben oder eine weitere Kapitalerhöhung durchzuführen. Die Lock-up-Verpflichtung enthält marktübliche Ausnahmen.

## Konzernbilanz

DER ADESSO GROUP ZUM 30.09.2021 NACH IFRS

### AKTIVA

<i>in T€</i>	<i>30.09.2021</i>	<i>31.12.2020</i>
<b>LANGFRISTIGE VERMÖGENSWERTE</b>		
Geschäfts- oder Firmenwert	67.215	59.016
Immaterielle Vermögenswerte	25.148	21.625
Sachanlagen	24.568	18.131
Nutzungsrecht Leasing	103.703	79.413
At-Equity bilanzierte Anteile	4.300	3.864
Finanzielle Vermögenswerte	8.638	4.796
Aktive latente Steuern	2.098	1.610
	<b>235.670</b>	<b>188.455</b>
<b>KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE</b>		
Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	38.753	55.053
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	109.431	92.829
Vertragsvermögenswerte	66.115	28.485
Forderungen aus Ertragsteuern	3.483	892
Finanzielle Vermögenswerte	155	1.095
Sonstige Vermögenswerte	10.185	5.337
	<b>228.122</b>	<b>183.691</b>
<b>AKTIVA, GESAMT</b>	<b>463.792</b>	<b>372.146</b>

PASSIVA		
<i>in T€</i>	30.09.2021	31.12.2020
<b>EIGENKAPITAL</b>		
Gezeichnetes Kapital	6.194	6.185
Kapitalrücklage	5.379	8.650
Andere Rücklagen	126.279	87.732
Kumuliertes sonstiges Periodenergebnis	-334	-223
Nicht beherrschende Anteile	530	530
	<b>138.048</b>	<b>102.874</b>
<b>LANGFRISTIGES FREMDKAPITAL</b>		
Finanzielle Verbindlichkeiten	56.865	49.278
Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	151	162
Rückstellungen	6.275	7.179
Leasingverbindlichkeiten	91.919	66.744
Passive latente Steuern	3.690	2.230
	<b>158.900</b>	<b>125.593</b>
<b>KURZFRISTIGES FREMDKAPITAL</b>		
Finanzielle Verbindlichkeiten	29.591	11.411
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	23.492	18.834
Vertragsverbindlichkeiten	8.658	8.583
Leasingverbindlichkeiten	15.269	14.501
Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern	7.231	14.393
Rückstellungen	9.908	7.338
Sonstige Verbindlichkeiten	72.695	68.619
	<b>166.844</b>	<b>143.679</b>
<b>PASSIVA, GESAMT</b>	<b>463.792</b>	<b>372.146</b>

## Konzerngewinn- und Verlustrechnung

DER ADESSO GROUP FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01. BIS 30.09. NACH IFRS

in T €	9M 2021	9M 2020
Umsatzerlöse	496.214	383.867
Sonstige betriebliche Erträge	23.832	5.345
Bestandsveränderung	0	703
Aktivierete Eigenleistung	5	166
<b>GESAMTLEISTUNG</b>	<b>520.051</b>	<b>390.081</b>
Materialaufwand	-63.132	-44.617
Personalaufwand	-331.002	-256.426
Ergebnis aus der Ausbuchung finanzieller Vermögenswerte	-8	-3
Ergebnis aus der Veränderung der Wertberichtigung auf zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerten	-1.243	-1.748
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-43.491	-40.191
<b>BETRIEBSERGEBNIS VOR ABSCHREIBUNGEN (EBITDA)</b>	<b>81.175</b>	<b>47.096</b>
Planmäßige Abschreibungen auf langfristige Vermögenswerte	-25.410	-19.028
<b>BETRIEBSERGEBNIS (EBIT)</b>	<b>55.765</b>	<b>28.068</b>
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Anteilen	-747	-244
Zinserträge und ähnliche Erträge	906	49
Zinsaufwand und ähnlicher Aufwand	-1.935	-1.808
<b>ERGEBNIS VOR STEUERN (EBT)</b>	<b>53.989</b>	<b>26.065</b>
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-11.921	-8.458
<b>KONZERNERGEBNIS</b>	<b>42.068</b>	<b>17.607</b>
davon auf Aktionärinnen / Aktionäre der adesso SE entfallend	41.843	17.650
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	225	-43
Anzahl der Aktien zum Ende der Periode	6.193.593	6.185.343
<b>UNVERWÄSSERTES ERGEBNIS JE AKTIE (IN €)</b>	<b>6,76</b>	<b>2,86</b>
<b>VERWÄSSERTES ERGEBNIS JE AKTIE (IN €)</b>	<b>6,75</b>	<b>2,86</b>

## Konzern-Gesamtergebnisrechnung

DER ADESSO GROUP FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01. BIS 30.09. NACH IFRS

in T €	9M 2021	9M 2020
Konzernergebnis	42.068	17.607
<b>SONSTIGES PERIODENERGEBNIS, DAS ANSCHLIESSEND NICHT IN DIE GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG UMGEGLIEDERT WIRD</b>		
Versicherungsmathematische Gewinne (+) und Verluste (-)	0	0
Latente Steuern auf versicherungsmathematische Gewinne und Verluste	0	-1
<b>SONSTIGES PERIODENERGEBNIS, DAS ANSCHLIESSEND IN DIE GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG UMGEGLIEDERT WIRD</b>		
Währungsumrechnungsdifferenzen	-103	-552
<b>SONSTIGES PERIODENERGEBNIS</b>	<b>-103</b>	<b>-553</b>
<b>GESAMTES ERGEBNIS</b>	<b>41.965</b>	<b>17.054</b>
davon auf Aktionärinnen / Aktionäre der adesso SE entfallend	41.732	17.097
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	233	-43

## Konzern-Kapitalflussrechnung

DER ADESSO GROUP FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01. BIS 30.09. NACH IFRS

<i>in T€</i>	<i>9M 2021</i>	<i>9M 2020</i>
<b>ERGEBNIS VOR STEUERN</b>	<b>53.989</b>	<b>26.065</b>
Finanzergebnis	1.029	1.759
Planmäßige Abschreibungen auf langfristige Vermögenswerte	25.410	19.028
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Anteilen	747	244
Zahlungsunwirksame Erträge (-) / Aufwendungen (+)	-63	173
Erträge (-) / Aufwendungen (+) aus dem Abgang von konsolidierten Tochterunternehmen	-17.907	0
Veränderung der Pensionsrückstellung	-11	-10
Veränderung anderer Rückstellungen	1.747	2.083
Steuerzahlungen	-24.082	-3.848
Veränderung des Netto-Betriebsvermögens	-40.673	-22.856
<b>CASHFLOW AUS OPERATIVER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT</b>	<b>186</b>	<b>22.638</b>
Desinvestitionen von finanziellen Vermögenswerten	805	0
Verkauf von At-Equity bewerteten Anteilen	100	0
Auszahlung für At-Equity bewertete Anteile	-497	-1.544
Investitionen in Sachanlagevermögen	-10.858	-2.150
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-932	-1.020
Investitionen in finanzielle Vermögenswerte	-2.180	0
Erwerb / Verkauf von Tochterunternehmen (abzüglich erworbener Zahlungsmittel)	-3.917	-5.845
<b>CASHFLOW AUS DER INVESTITIONSTÄTIGKEIT</b>	<b>-17.479</b>	<b>-10.559</b>
Dividendenzahlungen	-3.216	-2.903
Dividenden von nach der Equity-Methode bilanzierten Anteilen	249	525
Kapitalerhöhung	390	224
Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	36.254	1.080
Tilgung finanzieller Verbindlichkeiten	-19.087	-13.264
Tilgung von Verbindlichkeiten aus Leasing-Verhältnissen	-11.569	-9.915
Auszahlungen für den Erwerb von zusätzlichen Anteilen an Tochterunternehmen	0	-83
Gezahlte Zinsen	-1.942	-1.808
Erhaltene Zinsen	24	49
<b>CASHFLOW AUS DER FINANZIERUNGSTÄTIGKEIT</b>	<b>1.103</b>	<b>-26.095</b>
Währungsdifferenzen	-110	-325
<b>VERÄNDERUNG DES BESTANDS AN ZAHLUNGSMITTELN UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTEN</b>	<b>-16.300</b>	<b>-14.341</b>
Bestand der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang der Periode	55.053	46.352
Bestand der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode	38.753	32.011

## Segmentinformationen

9M 2021 (in T€)	IT-Services	IT-Solutions	Überleitung lokales Recht/ IFRS	Konsolidierung/ Sonstiges	Konzern
Umsätze mit externen Kunden					
Dienstleistungen	430.545	41.944	11.167	-	483.655
Lizenzen	4.611	8.995	-1.048	-	12.559
Umsätze mit anderen operativen Segmenten	73.973	14.193	-	-88.166	-
<b>GESAMTE UMSÄTZE</b>	<b>509.129</b>	<b>65.132</b>	<b>10.119</b>	<b>-88.166</b>	<b>496.214</b>
Sonstige betriebliche Erträge	28.382	1.851	-2.537	-3.790	23.906
Bestandsveränderung	5.454	3.102	-8.556	-	-
Aktivierete Eigenleistung	141	-	-141	5	5
Materialaufwand	-128.077	-19.836	-7	84.788	-63.132
Personalaufwand	-294.656	-40.729	3.575	808	-331.002
Sonstiger betrieblicher Aufwand	-54.481	-6.682	12.397	3.949	-44.817
<b>EBITDA</b>	<b>65.892</b>	<b>2.838</b>	<b>14.850</b>	<b>-2.406</b>	<b>81.175</b>
Abschreibungen	-6.483	-1.162	-17.209	-556	-25.410
Abschreibungen Geschäfts- oder Firmenwert	-4.166	-308	4.474	-	-
<b>EBIT</b>	<b>55.243</b>	<b>1.368</b>	<b>2.115</b>	<b>-2.962</b>	<b>55.765</b>
Finanz- und Beteiligungsergebnis	676	897	-956	-2.393	-1.776
<b>EBT</b>	<b>55.919</b>	<b>2.265</b>	<b>1.159</b>	<b>-5.355</b>	<b>53.989</b>
Abschreibungen Geschäfts- oder Firmenwert	4.166	308	-4.474	-	-
<b>EBT VOR ABSCHREIBUNGEN GESCHÄFTS- ODER FIRKENWERT</b>	<b>60.085</b>	<b>2.573</b>	<b>-3.315</b>	<b>-5.355</b>	<b>53.989</b>

9M 2020 (in T€)	IT-Services	IT-Solutions	Überleitung lokales Recht/ IFRS	Konsolidierung/ Sonstiges	Konzern
Umsätze mit externen Kunden					
Dienstleistungen	312.866	40.391	16.437	14	369.707
Lizenzen	5.134	9.026	-	-	14.160
Umsätze mit anderen operativen Segmenten	57.078	9.323	-	-66.401	-
<b>GESAMTE UMSÄTZE</b>	<b>375.078</b>	<b>58.740</b>	<b>16.437</b>	<b>-66.387</b>	<b>383.867</b>
Sonstige betriebliche Erträge	10.457	2.916	-5.156	-2.871	5.345
Bestandsveränderung	15.523	2.032	-16.853	-	703
Aktivierete Eigenleistung	-	-	-	166	166
Materialaufwand	-95.055	-15.323	-108	65.868	-44.617
Personalaufwand	-222.422	-38.313	4.048	261	-256.426
Sonstiger betrieblicher Aufwand	-45.010	-9.295	9.891	2.472	-41.942
<b>EBITDA</b>	<b>38.571</b>	<b>757</b>	<b>8.259</b>	<b>-491</b>	<b>47.096</b>
Abschreibungen	-5.479	-1.312	-11.710	-526	-19.028
Abschreibungen Geschäfts- oder Firmenwert	-3.154	-441	3.595	-	-
<b>EBIT</b>	<b>29.938</b>	<b>-996</b>	<b>144</b>	<b>-1.017</b>	<b>28.068</b>
Finanz- und Beteiligungsergebnis	121	-31	-1.200	-894	-2.003
<b>EBT</b>	<b>30.059</b>	<b>-1.027</b>	<b>-1.056</b>	<b>-1.911</b>	<b>26.065</b>
Abschreibungen Geschäfts- oder Firmenwert	3.154	441	-3.595	-	-
<b>EBT VOR ABSCHREIBUNGEN GESCHÄFTS- ODER FIRMENWERT</b>	<b>33.213</b>	<b>-586</b>	<b>-4.651</b>	<b>-1.911</b>	<b>26.065</b>

<i>Termine</i>	<i>Event</i>
11.01.2021	24. ODDO BHF Forum, Lyon (virtuell)
19.01.2021	20. German Corporate Conference (GCC) von UniCredit/Kepler Cheuvreux (virtuell)
25.02.2021	ODDO SEYDLER Digital Small & Mid Cap Conference 2021, Frankfurt/Main (virtuell)
31.03.2021	Veröffentlichung des Jahres-/Konzernabschlusses 2020, Bilanzpresse-/Analystenkonferenz, Dortmund (virtuell)
20.04.2021	German TechITServices Conference of Pareto Securities (virtuell)
12.05.2021	Veröffentlichung der Zwischenmitteilung innerhalb des 1. Halbjahres
17. / 18.05.2021	Frühjahrskonferenz 2021, Frankfurt/Main (virtuell)
27.05.2021	Ordentliche Hauptversammlung, Dortmund (virtuell)
01.06.2021	Dividendenzahlung
10.06.2021	Quirin Champions 2021 (virtuell)
30.08.2021	Veröffentlichung des Halbjahresberichtes 2021
07.09.2021	Herbstkonferenz 2021, Frankfurt/Main (virtuell)
20.09.2021	Berenberg and Goldman Sachs Tenth German Corporate Conference, Unterschleißheim (virtuell)
27.09.2021	Roadshow Warburg (virtuell)
19.10.2021	Berenberg Pan-European Discovery Conference USA 2021 (virtuell)
02.11.2021	Roadshow Warburg (virtuell)
15.11.2021	Veröffentlichung der Quartalsmitteilung Q3 2021
22./23.11.2021	Deutsches Eigenkapitalforum 2021, Frankfurt/Main (virtuell)
10. / 11.01.2022	25. ODDO BHF Forum, Lyon (virtuell)
17.01.2022	21. German Corporate Conference (GCC) of UniCredit/Kepler Cheuvreux



## Impressum

**adesso SE** | Adessoplatz 1 | 44269 Dortmund | T +49 231 7000-7000 | F +49 231 7000-1000 | ir@adesso.de

**Konzeption, Gestaltung:** adesso SE **Satz:** Marcus Lazzari, www.roeske-lazzari.de

### **Ansprechpartner für IR:**

Martin Möllmann  
Manager 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 der Zwischenmitteilung zum 1. Quartal 2021, dem Halbjahresfinanzbericht 2021 sowie dem Geschäftsbericht 2020 und 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

*allegro*

„Allegro“ ist eine Vortragsbezeichnung für das Tempo eines Musikstücks. Es werden nicht allein Adjektive der Geschwindigkeit verwendet – sondern häufig auch das Gefühl bezeichnende Eigenschaften in Tempoangaben übertragen. Allegro steht hierbei für „schnell und heiter“.