



Quartalsmitteilung Januar bis September 2025

FOKUS SCHÄRFEN, ERGEBNISSE STEIGERN

Umsatz
1.386,9 Mio. EUR

Operatives EBIT
49,9 Mio. EUR

Operative EBIT-Rendite
3,6 %

EK-Quote
16,9 %

Ergebnis nach Steuern
20,8 Mio. EUR

Free Cashflow – fortgeführte Aktivitäten
17,8 Mio. EUR

EBIT
42,4 Mio. EUR

Investitionen
57,2 Mio. EUR

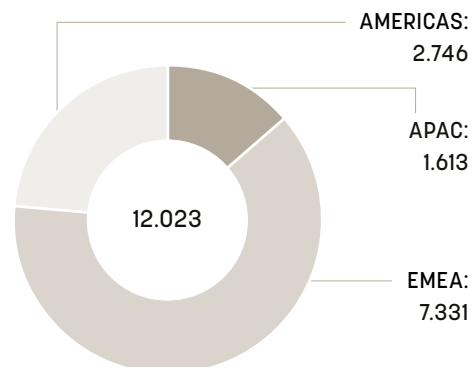
Unternehmensprofil

Die GRAMMER AG mit Sitz in Ursen-sollen ist in zwei Geschäftsfeldern aktiv: Für die globale Automobil-industrie entwickelt und produziert GRAMMER hochwertige Interieur- und Bediensysteme. Für Lkw, Bah-nen, Busse und Offroad-Fahrzeuge ist GRAMMER Full-Service-Anbieter von Fahrer- und Passagiersitzen. Aktuell beschäftigt die GRAMMER AG rund 12.000 Mitarbeiter:innen in 19 Ländern weltweit, der Umsatz lag im Jahr 2024 bei rund 1,9 Milliarden Euro. Die GRAMMER Aktie ist im Prime Standard notiert und wird an den Börsen München und Frankfurt so-wie über das elektronische Handels-system Xetra gehandelt.

Die Zahlen der ersten neun Monate 2024 wurden aufgrund des TMD-Verkaufs am 20. September 2024 rückwirkend angepasst.

Mitarbeiter:innen nach Regionen¹

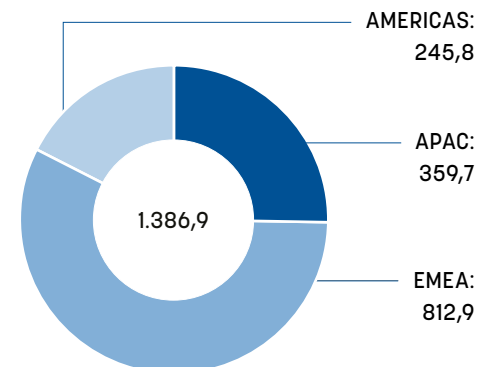
Anzahl Periodendurchschnitt



¹ Im Durchschnitt waren im Bereich Central Services 333 Mitarbeiter:innen beschäftigt.

Umsatz nach Regionen²

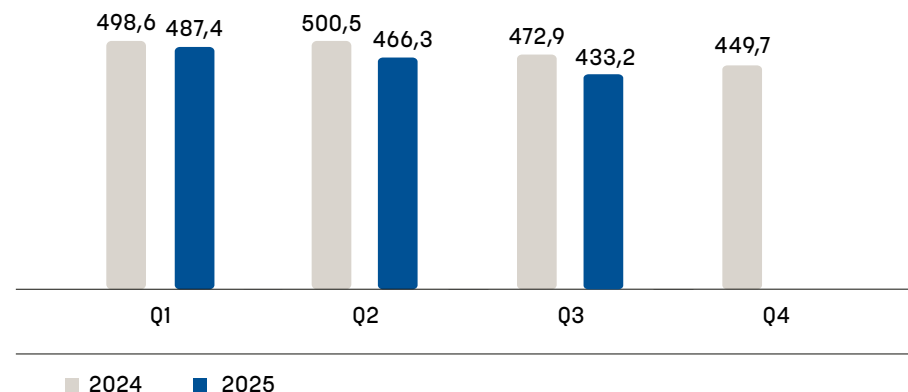
in Mio. EUR



² Der Konsolidierungseffekt des Umsatzes zwischen den Regionen beträgt 31,5 Mio. EUR.

Umsatz nach Quartalen

in Mio. EUR



Operatives EBIT der Regionen

Region	Operatives EBIT (Mio. EUR)
AMERICAS	-3,9
EMEA	34,6
APAC	26,7

Überblick über die Geschäftsentwicklung

- Die gesamtwirtschaftlichen und branchenspezifischen Unsicherheiten belasten weiterhin das Marktumfeld von GRAMMER. Nach wie vor führen eine schwache Nachfrage in der Automobilindustrie, geopolitische Spannungen und handelspolitische Risiken zu einer insgesamt verhaltenen Entwicklung der Umsätze.
- Im Gegensatz dazu zeigt sich der Produktbereich Commercial Vehicles im dritten Quartal 2025 deutlich robuster. Hier profitierte GRAMMER insbesondere in den Regionen EMEA und APAC, während sich der Umsatz im Produktbereich Automotive infolge eines Nachfragerückgangs bei mehreren OEMs weiter rückläufig entwickelte.
- Die Umsatzerlöse gingen in den ersten neun Monaten 2025 um 5,8 % auf 1.386,9 Mio. EUR zurück (01–09 2024: 1.472,0 Mio. EUR). Der Produktbereich Automotive verzeichnete einen Rückgang von 9,0 % auf 879,3 Mio. EUR, während Commercial Vehicles mit einem Plus von 0,3 % auf 507,6 Mio. EUR eine stabile Entwicklung zeigte.
- Trotz des rückläufigen Umsatzes konnte GRAMMER die operative Profitabilität verbessern: Das operative EBIT stieg auf 49,9 Mio. EUR (01–09 2024: 38,0 Mio. EUR) bei einer operativen EBIT-Rendite von 3,6 % (01–09 2024: 2,6 %). Der Anstieg resultierte aus der anhaltenden Wirkung des „Top 10 Maßnahmen“-Programms sowie Effizienzsteigerungen in den Werken.
- In der Region EMEA zeigte sich der Umsatz mit 812,9 Mio. EUR stabil, während das operative EBIT mit 34,6 Mio. EUR (01–09 2024: 18,9 Mio. EUR) deutlich gesteigert wurde. Die Region APAC verzeichnete einen Umsatzrückgang um 8,9 % auf 359,7 Mio. EUR, blieb jedoch mit einer operativen EBIT-Marge von 7,4 % (01–09 2024: 8,3 %) weiterhin äußerst profitabel. In AMERICAS sanken die Umsätze um 19,5 % auf 245,8 Mio. EUR, während sich das operative EBIT leicht auf –3,9 Mio. EUR reduzierte (01–09 2024: –3,2 Mio. EUR).
- Insgesamt zeigt sich nach neun Monaten, dass GRAMMER durch die Implementierung der „TOP 10 Maßnahmen“ und Restrukturierungsinitiativen trotz eines anhaltend schwierigen Marktumfelds operativ deutlich widerstandsfähiger geworden ist. Die eingeleiteten Maßnahmen zur Kosten- und Strukturoptimierung greifen und helfen dabei, Ergebniseinbußen durch rückläufige Umsätze abzufedern.
- Für das Gesamtjahr 2025 rechnet GRAMMER weiterhin mit einem Umsatz auf Vorjahresniveau von rund 1,9 Mrd. EUR bei einem operativen EBIT von etwa 60 Mio. EUR. Risiken bestehen nach wie vor aufgrund der geopolitischen Lage, protektionistischer Tendenzen und volatiler Absatzmärkte, insbesondere im Automobilsektor.

Inhalt

Dashboard	2	B Finanzinformationen Januar bis September 2025	9
Überblick über die Geschäftsentwicklung	3	Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung	10
A Quartalsmitteilung Januar bis September 2025	5	Konzern-Gesamtergebnisrechnung	11
		Konzernbilanz	12
		Konzern-Kapitalflussrechnung	14
		Finanzkalender 2026 / Kontakt / Impressum	17

A | Quartalsmitteilung

Januar bis September 2025

GRAMMER AG veröffentlicht Ergebnisse für die ersten neun Monate 2025

Die GRAMMER Gruppe hat heute die Geschäftszahlen für die ersten neun Monate 2025 veröffentlicht. Demnach ging der Umsatz in der Berichtsperiode vor dem Hintergrund anhaltender gesamtwirtschaftlicher und handelspolitischer Unsicherheiten um 5,8 % auf 1.386,9 Mio. EUR zurück (01–09 2024: 1.472,0 Mio. EUR). Mit Blick auf die Geschäftssegmente resultierte der Rückgang im Konzern insbesondere aus der Region AMERICAS, wo der Umsatz um 19,5 % auf 245,8 Mio. EUR sank (01–09 2024: 305,3 Mio. EUR). In APAC verzeichnete die GRAMMER Gruppe mit –8,9 % ebenfalls sinkende Umsatzerlöse von 359,7 Mio. EUR (01–09 2024: 394,7 Mio. EUR). In EMEA dagegen konnte ein leichter Umsatzanstieg von 0,3 % auf 812,9 Mio. EUR erzielt werden (01–09 2024: 810,8 Mio. EUR).

Die Produktbereiche Automotive und Commercial Vehicles entwickelten sich im Berichtszeitraum gegenläufig. Während der Umsatz im Bereich Automotive um 9,0 % auf 879,3 Mio. EUR sank (01–09 2024: 965,8 Mio. EUR), verzeichnete Commercial Vehicles eine stabile Entwicklung mit einem leichten Anstieg der Umsatzerlöse von 0,3 % auf 507,6 Mio. EUR (01–09 2024: 506,2 Mio. EUR). Vor allem im Zeitraum Juli bis September 2025 konnte dieser Produktbereich eine sehr positive Umsatzentwicklung verzeichnen. Das Wachstum im dritten Quartal kommt dabei aus den Regionen EMEA (+17,5 %) und APAC (+19,4 %). Der Anstieg in beiden Regionen ist insbesondere auf das schwache Vorjahresquartal zurückzuführen.

Trotz des insgesamt rückläufigen Umsatzes erzielte GRAMMER in den ersten neun Monaten 2025 eine deutliche Steigerung des operativen EBIT auf 49,9 Mio. EUR (01–09 2024: 38,0 Mio. EUR). Die operative EBIT-Rendite verbesserte sich auf 3,6 % (01–09 2024: 2,6 %). Das operative EBIT wurde um negative Währungseffekte in Höhe von 11,1 Mio. EUR, Erträge aus der Auflösung von Restrukturierungsrückstellungen in Höhe von 5,1 Mio. EUR sowie einen

Entkonsolidierungsverlust für eine US-amerikanische Konzerngesellschaft in Höhe von 1,5 Mio. EUR bereinigt. Das Konzernergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) belief sich entsprechend auf 42,4 Mio. EUR (01–09 2024: –2,4 Mio. EUR). Ausschlaggebend für die deutliche Steigerung der Profitabilität waren vor allem das „Top 10 Maßnahmen“-Programm, die eingeleiteten Restrukturierungsmaßnahmen sowie die zeitnahen saisonalen Kapazitätsanpassungen, die zu einer Effizienzsteigerung in den Werken geführt haben. Darüber hinaus ist der deutliche Anstieg auch vor dem Hintergrund eines schwachen Vorjahresergebnisses zu sehen, das unter anderem durch Sondereffekte wie erhöhte Kosten infolge volatiler Werksauslastungen und Anlaufkosten für ein Commercial-Vehicles-Werk in Nordamerika beeinflusst war.

Geschäftsentwicklung in den Regionen

In der Region **EMEA** erzielte GRAMMER im Zeitraum Januar bis September 2025 einen Umsatz von 812,9 Mio. EUR (01–09 2024: 810,8 Mio. EUR) – eine Steigerung von 0,3 % gegenüber dem Vorjahreszeitraum. Der Umsatz im Produktbereich Commercial Vehicles nahm dabei um 2,0 % auf 345,2 Mio. EUR zu (01–09 2024: 338,4 Mio. EUR). Im Bereich Automotive entwickelte sich der Umsatz hingegen rückläufig mit –1,0 % auf 467,7 Mio. EUR (01–09 2024: 472,4 Mio. EUR). Dazu trug vor allem die Marktschwäche im Automobilsektor bei. Die positiven Effekte der erfolgreichen Integration der Jifeng Automotive Interior (JAI) Gruppe konnten den Umsatzrückgang vor diesem Hintergrund nicht vollständig ausgleichen. Das operative EBIT lag mit 34,6 Mio. EUR auch in EMEA deutlich über dem Vorjahresniveau (01–09 2024: 18,9 Mio. EUR). Die operative EBIT-Rendite stieg entsprechend auf 4,3 % (01–09 2024: 2,3 %). Das ope-

rativen EBIT wurde um negative Währungseffekte in Höhe von 5,4 Mio. EUR, Erträge aus der Auflösung von Restrukturierungsrückstellungen in Höhe von 2,0 Mio. EUR sowie einen Entkonsolidierungsverlust für eine US-amerikanische Konzerngesellschaft in Höhe von 0,3 Mio. EUR bereinigt.

Die Region **APAC** verzeichnete in den ersten neun Monaten 2025 einen Umsatzrückgang von 8,9 % auf 359,7 Mio. EUR (01–09 2024: 394,7 Mio. EUR). Der Rückgang resultierte insbesondere aus dem Produktbereich Automotive mit –11,3 % auf 259,1 Mio. EUR (01–09 2024: 292,1 Mio. EUR). Der Bereich Commercial Vehicles verbuchte einen Umsatzrückgang von 1,9 % auf 100,6 Mio. EUR (01–09 2024: 102,6 Mio. EUR), vor allem aufgrund von Währungseffekten. Das operative EBIT reduzierte sich aufgrund des Umsatzrückgangs und eines ungünstigen Produktmixes auf 26,7 Mio. EUR (01–09 2024: 32,8 Mio. EUR) bei einer operativen EBIT-Marge von 7,4 % (01–09 2024: 8,3 %).

Der Umsatz in der Region **AMERICAS** lag im Berichtszeitraum mit 245,8 Mio. EUR um 19,5 % unter dem Vorjahresniveau (01–09 2024: 305,3 Mio. EUR). Im Bereich Automotive sank der Umsatz um 24,2 % auf 162,3 Mio. EUR (01–09 2024: 214,2 Mio. EUR). Im Produktbereich Commercial Vehicles reduzierte sich der Umsatz um 8,3 % auf 83,5 Mio. EUR (01–09 2024: 91,1 Mio. EUR). Die Vorjahreszahlen wurden dabei um die Aktivitäten der im September 2024 veräußerten und entkonsolidierten TMD-Gruppe bereinigt. Aufgrund anhaltender Anlaufkosten für das neue Commercial-Vehicles-Werk in den USA sowie Ineffizienzen in der Produktion entwickelte sich das operative EBIT in den ersten neun Monaten mit –3,9 Mio. EUR negativ (01–09 2024: –3,2 Mio. EUR). Die operative EBIT-Marge betrug –1,6 % und verschlechterte sich damit gegenüber dem Vorjahreszeitraum um 0,6 Prozentpunkte.

Rundungsdifferenzen sind möglich.

Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2025

Die Bilanzsumme der GRAMMER Gruppe sank zum 30. September 2025 auf 1.598,5 Mio. EUR (31.12.2024: 1.699,8 Mio. EUR). Dabei gingen die langfristigen Vermögenswerte leicht um 0,8 % auf 919,6 Mio. EUR zurück (31.12.2024: 927,2 Mio. EUR). Insbesondere die Sachanlagen reduzierten sich um 4,1 % auf 462,7 Mio. EUR (31.12.2024: 482,5 Mio. EUR). Die kurzfristigen Vermögenswerte verringerten sich deutlich um 12,1 % auf 678,9 Mio. EUR (31.12.2024: 772,6 Mio. EUR).

Das Eigenkapital stieg zum 30. September 2025 um 1,1 % auf 269,9 Mio. EUR (31.12.2024: 266,9 Mio. EUR). Die Eigenkapitalquote erhöhte sich damit um 1,2 Prozentpunkte auf 16,9 % (31.12.2024: 15,7 %). Die langfristigen Schulden reduzierten sich um 44,1 Mio. EUR auf 720,8 Mio. EUR (31.12.2024: 764,9 Mio. EUR). Die kurzfristigen Schulden sanken um 60,1 Mio. EUR bzw. 9,0 % auf 607,8 Mio. EUR (31.12.2024: 667,9 Mio. EUR).

Ausblick für das Gesamtjahr 2025

GRAMMER hat seine Einschätzungen zur voraussichtlichen Entwicklung des Unternehmens im laufenden Jahr im Prognosebericht des Geschäftsberichts 2024 ausführlich dargestellt. Für das Gesamtjahr 2025 rechnet GRAMMER weiterhin mit einem Umsatz auf Vorjahresniveau von etwa 1,9 Mrd. EUR bei einem operativen EBIT von rund 60 Mio. EUR. Der Ausblick der GRAMMER Gruppe hängt allerdings maßgeblich von der weiteren geopolitischen Entwicklung und deren Auswirkungen auf die Weltwirtschaft ab. Das Unternehmen erwartet weiterhin ein herausforderndes Umfeld infolge der schwierigen gesamtwirtschaftlichen und branchenspezifischen Bedingungen.

Die wichtigsten Kennzahlen der GRAMMER Gruppe

Die wichtigsten Kennzahlen nach IFRS GRAMMER Gruppe

in Mio. EUR

	01-09 2025	01-09 2024 ¹	01-12 2024 ¹
Konzernumsatz¹	1.386,9	1.472,0	1.921,7
Umsatz EMEA	812,9	810,8	1.044,3
Umsatz AMERICAS ¹	245,8	305,3	391,7
Umsatz APAC	359,7	394,7	536,6
Gewinn- und Verlustrechnung¹			
EBITDA	100,5	51,3	80,9
EBITDA-Rendite (in %)	7,2	3,5	4,2
EBIT	42,4	-2,4	8,1
EBIT-Rendite (in %)	3,1	-0,2	0,4
Operatives EBIT	49,9	38,0	41,6
Operative EBIT-Rendite (in %)	3,6	2,6	2,2
Ergebnis vor Steuern	18,8	-32,4	-23,7
Ergebnis nach Steuern	20,8	-46,3	-48,0

in Mio. EUR

	30.09.2025	30.09.2024 ¹	31.12.2024 ¹
Bilanz			
Bilanzsumme	1.598,5	1.522,9	1.699,8
Eigenkapital	269,9	222,8	266,9
Eigenkapitalquote (in %)	16,9	14,6	15,7
Nettoverschuldung	491,4	551,0	485,5
Gearing (in %)	182,1	247,3	181,9
	01-09 2025	01-09 2024¹	01-12 2024¹
Kapitalflussrechnung			
Investitionen (ohne Erwerbe durch Unternehmenszusammenschlüsse und Finanzanlagen)	57,2	76,1	96,3
Abschreibungen	58,1	53,7	72,8
Free Cashflow – fortgeführte Aktivitäten	17,8	-63,5	-24,5
Mitarbeiter:innen (Anzahl, Durchschnitt)	12.023	12.332	12.116

	30.09.2025	30.09.2024 ¹	31.12.2024 ¹
Aktienkennzahlen			
Kurs (Xetra-Schlusskurs in EUR)	6,45	7,20	4,80
Marktkapitalisierung (in Mio. EUR)	98,3	109,7	73,1
Ergebnis je Aktie (in EUR)	1,26	-3,19	-3,33

¹ Fortgeführte Aktivitäten

B | Finanzinformationen

Januar bis September 2025

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

1. Januar – 30. September des jeweiligen Geschäftsjahres

TEUR	01-09 2025	01-09 2024 ¹
Umsatzerlöse	1.386.873	1.472.018
Kosten der Umsatzerlöse	-1.241.139	-1.312.879
Bruttoergebnis vom Umsatz	145.734	159.139
Vertriebskosten	-23.247	-19.859
Verwaltungskosten	-125.633	-158.227
Sonstige betriebliche Erträge	45.575	16.509
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	42.429	-2.438
Finanzerträge	6.116	6.785
Finanzaufwendungen	-32.640	-32.543
Sonstiges Finanzergebnis	2.947	-4.168
Ergebnis aus fortgeführten Aktivitäten vor Steuern	18.852	-32.364
Ertragsteuern	1.985	-13.926
Ergebnis aus fortgeführten Aktivitäten nach Steuern	20.837	-46.290
Ergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten nach Steuern	0	-38.593
Ergebnis nach Steuern	20.837	-84.883
Davon entfallen auf:		
Anteilseigner:innen des Mutterunternehmens	18.775	-86.181
Anteile ohne beherrschenden Einfluss	-186	-28
Vergütungsansprüche des Hybriddarlehensgebers	2.248	1.326
Ergebnis nach Steuern	20.837	-84.883
Ergebnis je Aktie		
Unverwässertes/verwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Aktivitäten in EUR	1,26	-3,19
Unverwässertes/verwässertes Ergebnis je Aktie aus nicht fortgeführten Aktivitäten in EUR	0,00	-2,59
Unverwässertes/verwässertes Ergebnis je Aktie in EUR	1,26	-5,78

¹ Fortgeführte Aktivitäten

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

1. Januar – 30. September des jeweiligen Geschäftsjahres

TEUR	01-09 2025	01-09 2024 ¹
Ergebnis nach Steuern	20.837	-84.883
Beträge, die nicht in zukünftigen Perioden in die GuV umgegliedert werden		
Versicherungsmathematische Gewinne / Verluste (–) aus leistungsorientierten Plänen		
In der laufenden Periode entstandene Gewinne / Verluste (–)	9.879	4.420
Steueraufwand (–) / Steuerertrag	-2.854	-1.278
Versicherungsmathematische Gewinne / Verluste (–) aus leistungsorientierten Plänen (nach Steuern)	7.025	3.142
Summe der Beträge, die nicht in zukünftigen Perioden in die GuV umgegliedert werden	7.025	3.142
Beträge, die unter bestimmten Bedingungen in zukünftigen Perioden in die GuV umgegliedert werden		
Gewinne / Verluste (–) aus der Währungsumrechnung ausländischer Tochterunternehmen		
In der laufenden Periode entstandene Gewinne / Verluste (–)	-19.462	-6.863
Gewinne / Verluste (–) aus der Währungsumrechnung ausländischer Tochterunternehmen (nach Steuern)	-19.462	-6.863

¹ Fortgeführte Aktivitäten

TEUR	01-09 2025	01-09 2024 ¹
Gewinne / Verluste (–) aus der Absicherung von Cashflow Hedges		
In der laufenden Periode entstandene Gewinne / Verluste (–)	9.516	-3.803
Zuzüglich / abzüglich (–) ergebniswirksamer Umbuchungen in die Gewinn- und Verlustrechnung	481	-1.205
Steueraufwand (–) / Steuerertrag	-3.051	1.521
Gewinne / Verluste (–) aus der Absicherung von Cashflow Hedges (nach Steuern)	6.946	-3.487
Gewinne / Verluste (–) aus Nettoinvestitionen in ausländische Geschäftsbetriebe		
In der laufenden Periode entstandene Gewinne / Verluste (–)	-9.567	-527
Steueraufwand (–) / Steuerertrag	-745	-82
Gewinne / Verluste (–) aus Nettoinvestitionen in ausländische Geschäftsbetriebe (nach Steuern)	-10.312	-609
Summe der Beträge, die unter bestimmten Bedingungen in zukünftigen Perioden in die GuV umgegliedert werden	-22.828	-10.959
Sonstiges Ergebnis	-15.803	-7.817
Gesamtergebnis aus fortgeführten Aktivitäten	5.034	-54.107
Gesamtergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten	0	-38.593
Gesamtergebnis nach Steuern	5.034	-92.700
Davon entfallen auf:		
Anteilseigner:innen des Mutterunternehmens	4.386	-94.093
Anteile ohne beherrschenden Einfluss	-1.600	67
Vergütungsansprüche des Hybriddarlehensgebers	2.248	1.326

¹ Fortgeführte Aktivitäten

Konzernbilanz

zum 30. September 2025 und 31. Dezember 2024

Aktiva

TEUR

	30.09.2025	31.12.2024
Sachanlagen	462.686	482.531
Immaterielle Vermögenswerte	159.484	157.341
At Equity bewertete Beteiligungen	974	1.651
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	94.484	93.068
Latente Steueransprüche	52.067	52.175
Sonstige langfristige Vermögenswerte	67.128	67.913
Langfristige Vermögenswerte aus Kundenverträgen	82.781	72.524
Langfristige Vermögenswerte	919.604	927.203
Vorräte	158.981	172.314
Kurzfristige Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	256.528	257.479
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	10.510	5.063
Kurzfristige Ertragsteuerforderungen	4.307	4.040
Zahlungsmittel und kurzfristige Einlagen	136.705	219.846
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	52.335	50.325
Kurzfristige Vermögenswerte aus Kundenverträgen	57.225	63.522
Als zur Veräußerung gehalten klassifizierte Vermögenswerte	2.295	0
Kurzfristige Vermögenswerte	678.886	772.589
Bilanzsumme	1.598.490	1.699.792

Konzernbilanz

zum 30. September 2025 und 31. Dezember 2024

Passiva

TEUR

	30.09.2025	31.12.2024
Gezeichnetes Kapital	39.009	39.009
Kapitalrücklage	162.947	162.947
Eigene Anteile	-7.441	-7.441
Gewinnrücklagen	48.195	29.420
Kumuliertes sonstiges Ergebnis	-72.044	-57.655
Auf die Anteilseigner:innen des Mutterunternehmens entfallendes Eigenkapital	170.666	166.280
Hybriddarlehen	85.474	85.295
Anteile ohne beherrschenden Einfluss	13.749	15.349
Eigenkapital	269.889	266.924
Langfristige Finanzschulden	387.879	409.543
Langfristige Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	855	1.128
Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	178.621	179.335
Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	108.644	117.501
Passive latente Steuern	30.622	37.557
Langfristige Rückstellungen	9.896	15.761
Langfristige Verbindlichkeiten aus Kundenverträgen	4.264	4.103
Langfristige Schulden	720.781	764.928

TEUR

	30.09.2025	31.12.2024
Kurzfristige Finanzschulden	46.153	89.085
Kurzfristige Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	354.898	401.161
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	15.456	27.444
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	138.544	102.765
Kurzfristige Ertragsteuerverbindlichkeiten	6.125	6.515
Kurzfristige Rückstellungen	39.610	38.525
Kurzfristige Verbindlichkeiten aus Kundenverträgen	7.034	2.445
Kurzfristige Schulden	607.820	667.940
Gesamtsumme Schulden	1.328.601	1.432.868
Bilanzsumme	1.598.490	1.699.792

Konzern-Kapitalflussrechnung

1. Januar – 30. September des jeweiligen Geschäftsjahres

TEUR

	01-09 2025	01-09 2024 ¹
1. Cashflow aus der Geschäftstätigkeit		
Ergebnis vor Steuern	18.852	-70.464
Überleitung zwischen Ergebnis vor Steuern und Cashflow aus der Geschäftstätigkeit fortgeführte Aktivitäten		
Ergebnis vor Steuern – nicht fortgeführte Aktivitäten	0	38.100
Abschreibungen und Wertminderungen auf / von Sachanlagen	55.290	51.798
Abschreibungen und Wertminderungen auf / von Immaterielle(n) Vermögenswerte(n)	2.844	1.882
Gewinn (-) / Verlust aus Anlageabgängen	613	57
Sonstige zahlungsunwirksame Veränderungen	-1.679	45.917
Finanzergebnis	23.577	29.927
Erhaltene Dividenden von at equity bewerteten Beteiligungen	383	721
Veränderung betrieblicher Aktiva und Passiva		
Abnahme / Zunahme (-) der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen Vermögenswerten	-7.523	-52.196
Abnahme / Zunahme (-) der Vorräte	13.334	8.076
Abnahme (-) / Zunahme der Rückstellungen und Pensionsrückstellungen	-13.763	-14.033
Abnahme (-) / Zunahme der Verbindlichkeiten und sonstigen Passiva	32.645	-32.368
Gezahlte Ertragsteuern	-12.691	-11.478
Cashflow aus der Geschäftstätigkeit fortgeführte Aktivitäten	111.882	-4.061
Cashflow aus der Geschäftstätigkeit nicht fortgeführte Aktivitäten	0	-25.298
Cashflow aus der Geschäftstätigkeit fortgeführte und nicht fortgeführte Aktivitäten	111.882	-29.359

¹ Fortgeführte Aktivitäten

TEUR

	01-09 2025	01-09 2024 ¹
2. Cashflow aus der Investitionstätigkeit		
Auszahlungen aus Erwerb		
Erwerb von Sachanlagen	-45.436	-47.035
Erwerb von Immateriellen Vermögenswerten	-4.184	-6.587
Erwerb von Finanzanlagen	-11.521	-12.813
Erwerb von Tochterunternehmen	0	-1.364
Erwerb im Rahmen von Unternehmenszusammenschlüssen	-43.168	0
Einzahlungen aus Abgängen		
Abgänge von Sachanlagen	3.188	1.261
Abgänge von Immateriellen Vermögenswerten	223	-36
Abgänge von Finanzanlagen	689	395
Erhaltene Zinsen	6.116	6.785
Cashflow aus der Investitionstätigkeit fortgeführte Aktivitäten	-94.093	-59.394
Cashflow aus der Investitionstätigkeit nicht fortgeführte Aktivitäten	2.236	29.528
Cashflow aus der Investitionstätigkeit fortgeführte und nicht fortgeführte Aktivitäten	-91.857	-29.866
3. Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit		
Auszahlung des Vergütungsanspruchs des Hybriddarlehensgebers	-2.069	-1.028
Zufluss aus Kapitalerhöhung durch Minderheitengesellschafter	0	4.551
Zufluss aus Gesellschafterdarlehen	0	99.577
Auszahlung aus Darlehen an Gesellschafter	0	-59.766
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzschulden	6.526	209.622
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzschulden	-48.545	-133.235
Auszahlungen aus der Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-16.626	-14.872
Gezahlte Zinsen	-23.291	-27.150
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit fortgeführte Aktivitäten	-84.005	77.699
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit nicht fortgeführte Aktivitäten	0	-10.401
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit fortgeführte und nicht fortgeführte Aktivitäten	-84.005	67.298

¹ Fortgeführte Aktivitäten

TEUR

	01-09 2025	01-09 2024 ¹
4. Finanzmittelfonds am Ende der Periode		
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds (Zwischensumme 1 – 3)	–63.980	8.073
Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	3.415	–2.337
Finanzmittelfonds zum 1. Januar	193.486	51.451
Finanzmittelfonds zum 30. September	132.921	57.187
5. Zusammensetzung des Finanzmittelfonds		
Zahlungsmittel und kurzfristige Einlagen	136.705	103.426
Kontokorrentkredite (inkl. kurzfr. Verb. aus Factoringverträgen) gegenüber Kreditinstituten	–3.783	–46.239
Finanzmittelfonds zum 30. September	132.921	57.187

¹ Fortgeführte Aktivitäten

Finanzkalender 2026¹

Wichtige Termine für Aktionäre und Analysten



Veröffentlichung
Geschäftsbericht 2025



Analysten- und
Bilanzpressekonferenz



Veröffentlichung
Quartalsmitteilung
1. Quartal 2026



Ordentliche
Hauptversammlung
2026



Veröffentlichung
Zwischenbericht
2. Quartal / 1. Halbjahr 2026



Veröffentlichung
Quartalsmitteilung
3. Quartal 2026

¹ Alle Termine sind vorläufige Angaben. Änderungen vorbehalten.

Kontakt

GRAMMER AG

Grammer-Allee 2
92289 Ursensollen

Postfach 14 54
92204 Amberg

Telefon 0 96 21 66 0
Telefax 0 96 21 66 31000
www.grammer.com

Investor Relations

Katerina Koch
Telefon 0 96 21 66 2222
E-Mail investor-relations@grammer.com

Impressum

Herausgeber

GRAMMER AG
Grammer-Allee 2
92289 Ursensollen

Erscheinungsdatum

30. Oktober 2025

Konzeption, Umsetzung

IR.on AG, Köln
<https://ir-on.com/>

Bildnachweise

Adobe Stock

GRAMMER AG

Grammer-Allee 2
92289 Ursensollen
Telefon 0 96 21 66 0
www.grammer.com