

3. QUARTAL 2020

# QUARTALSMITTEILUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2020

Ihr starker IT-Partner.  
Heute und morgen.

**BECHTLE**

## BECHTLE KONZERN IM ÜBERBLICK

|   |        | 01.01.–<br>30.09.2020 | 01.01.–<br>30.09.2019 | Veränderung<br>in % |
|---|--------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| <b>Umsatz</b>                               | Tsd. € | <b>4.037.046</b>      | <b>3.777.057</b>      | <b>6,9</b>          |
| IT-Systemhaus & Managed Services            | Tsd. € | 2.670.956             | 2.434.122             | 9,7                 |
| IT-E-Commerce                               | Tsd. € | 1.366.090             | 1.342.935             | 1,7                 |
| <b>EBITDA</b>                               | Tsd. € | <b>257.611</b>        | <b>221.273</b>        | <b>16,4</b>         |
| IT-Systemhaus & Managed Services            | Tsd. € | 175.681               | 142.321               | 23,4                |
| IT-E-Commerce                               | Tsd. € | 81.930                | 78.952                | 3,8                 |
| <b>EBIT</b>                                 | Tsd. € | <b>185.509</b>        | <b>161.700</b>        | <b>14,7</b>         |
| IT-Systemhaus & Managed Services            | Tsd. € | 122.698               | 100.691               | 21,9                |
| IT-E-Commerce                               | Tsd. € | 62.811                | 61.009                | 3,0                 |
| <b>EBIT-Marge</b>                           | %      | <b>4,6</b>            | <b>4,3</b>            |                     |
| IT-Systemhaus & Managed Services            | %      | 4,6                   | 4,1                   |                     |
| IT-E-Commerce                               | %      | 4,6                   | 4,5                   |                     |
| <b>EBT</b>                                  | Tsd. € | <b>180.787</b>        | <b>157.741</b>        | <b>14,6</b>         |
| <b>EBT-Marge</b>                            | %      | <b>4,5</b>            | <b>4,2</b>            |                     |
| <b>Ergebnis nach Steuern</b>                | Tsd. € | <b>128.025</b>        | <b>111.087</b>        | <b>15,2</b>         |
| <b>Ergebnis je Aktie</b>                    | €      | <b>3,05</b>           | <b>2,64</b>           | <b>15,2</b>         |
| <b>Eigenkapitalrendite<sup>1</sup></b>      | %      | <b>17,6</b>           | <b>17,6</b>           |                     |
| <b>Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit</b> | Tsd. € | <b>172.058</b>        | <b>38.745</b>         |                     |
| <b>Mitarbeiter (zum 30.09.)</b>             |        | <b>12.055</b>         | <b>11.246</b>         | <b>7,2</b>          |
| IT-Systemhaus & Managed Services            |        | 9.571                 | 8.834                 | 8,3                 |
| IT-E-Commerce                               |        | 2.484                 | 2.412                 | 3,0                 |

|                                   |        | 30.09.2020     | 31.12.2019     | Veränderung<br>in % |
|-----------------------------------|--------|----------------|----------------|---------------------|
| <b>Liquide Mittel<sup>2</sup></b> | Tsd. € | <b>330.856</b> | <b>272.197</b> | <b>21,6</b>         |
| <b>Working Capital</b>            | Tsd. € | <b>616.057</b> | <b>647.728</b> | <b>-4,9</b>         |
| <b>Eigenkapitalquote</b>          | %      | <b>43,7</b>    | <b>42,4</b>    |                     |

<sup>1</sup> Annualisiert

<sup>2</sup> Inklusive Geld- und Wertpapieranlagen

## QUARTALSÜBERSICHT 2020

|                              |        | 1. Quartal<br>01.01.–31.03. | 2. Quartal<br>01.04.–30.06. | 3. Quartal<br>01.07.–30.09. | 4. Quartal<br>01.10.–31.12. | GJ 2020<br>01.01.–30.09. |
|------------------------------|--------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| <b>Umsatz</b>                | Tsd. € | <b>1.355.674</b>            | <b>1.310.516</b>            | <b>1.370.856</b>            |                             | <b>4.037.046</b>         |
| <b>EBITDA</b>                | Tsd. € | <b>76.185</b>               | <b>83.879</b>               | <b>97.547</b>               |                             | <b>257.611</b>           |
| <b>EBIT</b>                  | Tsd. € | <b>52.627</b>               | <b>59.540</b>               | <b>73.342</b>               |                             | <b>185.509</b>           |
| <b>EBT</b>                   | Tsd. € | <b>51.055</b>               | <b>58.059</b>               | <b>71.673</b>               |                             | <b>180.787</b>           |
| <b>EBT-Marge</b>             | %      | <b>3,8</b>                  | <b>4,4</b>                  | <b>5,2</b>                  |                             | <b>4,5</b>               |
| <b>Ergebnis nach Steuern</b> | Tsd. € | <b>36.468</b>               | <b>40.800</b>               | <b>50.757</b>               |                             | <b>128.025</b>           |

## ERTRAGSLAGE

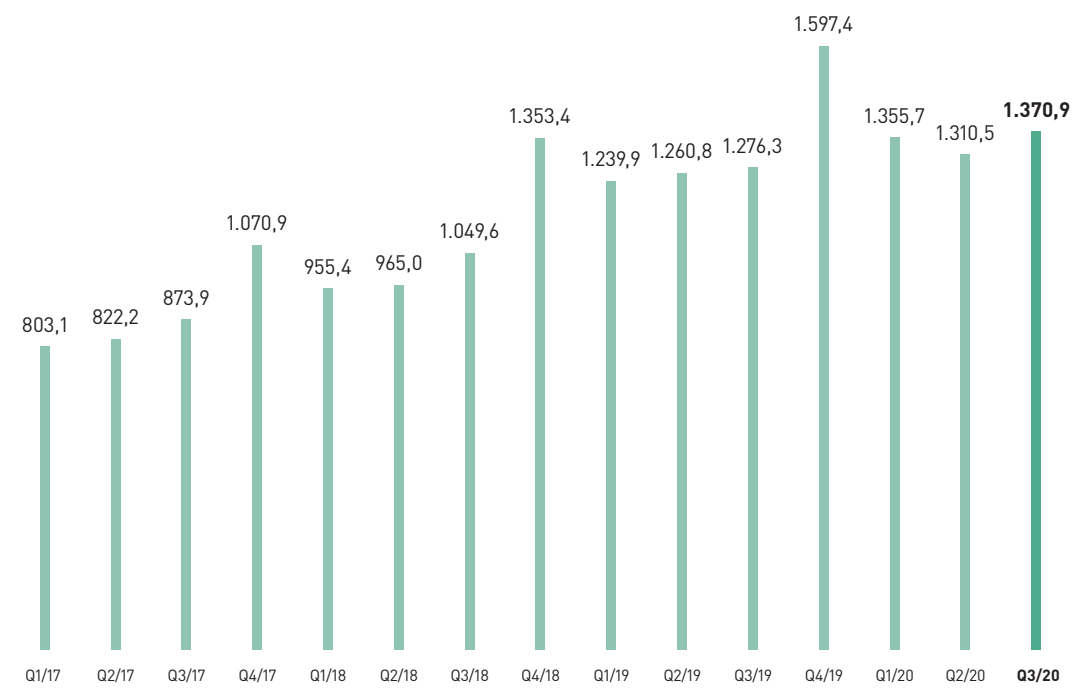
Der Bechtle Konzern hat im dritten Quartal 2020 trotz der andauernden COVID-19-Pandemie und der damit einhergehenden großen Unsicherheit erneut ein hohes Wachstumstempo gezeigt.

Der Auftragsbestand lag zum 30. September bei 854 Mio. € (Vorjahr: 689 Mio. €). Davon entfallen 690 Mio. € (Vorjahr: 570 Mio. €) auf das Segment IT-Systemhaus & Managed Services sowie 164 Mio. € (Vorjahr: 119 Mio. €) auf das Segment IT-E-Commerce.

Der Umsatz stieg im Vergleich zum Vorjahresquartal um 7,4% auf 1.370,9 Mio. €. Das organische Umsatzwachstum lag bei 6,3%.

### KONZERNUMSATZ

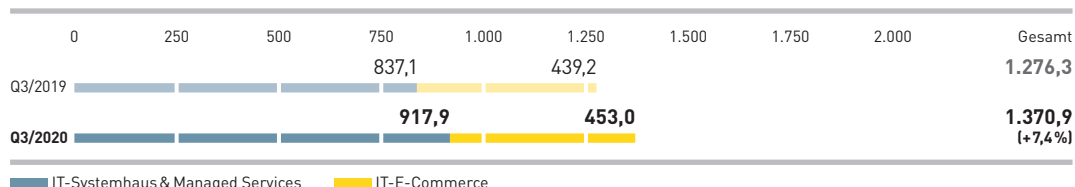
in Mio. €



Das Segment IT-Systemhaus & Managed Services steigerte den Umsatz um 9,7% und konnte damit das hohe Wachstumstempo der beiden Vorquartale halten. Besonders stark waren auch im dritten Quartal die Gesellschaften in Österreich und der Schweiz, die um 24,3% gewachsen sind und auch organisch noch um 19,6% zulegten. Im Segment IT-E-Commerce lag das Plus bei 3,1%. Das ist eine deutliche Verbesserung gegenüber dem Vorquartal, in dem das Segment noch einen Rückgang um 6,6% verzeichnen musste. In diesem Segment war das Inland mit einem Zuwachs von 23,0% der Wachstumsmotor.

**UMSATZ NACH SEGMENTEN**

in Mio. €



Die Umsätze der ausländischen Gesellschaften stiegen um 4,8%. Hier zeigten sich nach wie vor die zum Teil stärkeren und länger andauernden Einschränkungen unter COVID-19. Im Inland lag das Wachstum bei starken 8,9%.

**UMSATZ – KONZERN UND SEGMENTE**

in Tsd. €

|   | Q3/2020          | Q3/2019          | Veränderung   |
|---|------------------|------------------|---------------|
| <b>Konzern</b>                              | <b>1.370.856</b> | <b>1.276.305</b> | <b>+7,4 %</b> |
| Inland                                      | 876.538          | 804.664          | +8,9 %        |
| Ausland                                     | 494.318          | 471.641          | +4,8 %        |
| <b>IT-Systemhaus &amp; Managed Services</b> | <b>917.897</b>   | <b>837.069</b>   | <b>+9,7 %</b> |
| <b>IT-E-Commerce</b>                        | <b>452.959</b>   | <b>439.236</b>   | <b>+3,1 %</b> |

Das Bruttoergebnis verbesserte sich um 8,3% und die Bruttomarge stieg von 14,9% auf 15,0% leicht an. Während Personalkosten und Abschreibungen innerhalb der Umsatzkosten einen überproportionalen Anstieg zeigten, sind die sonstigen betrieblichen Aufwendungen um 19,3% zurückgegangen. Grund hierfür waren coronabedingte Kosteneinsparungen – vor allem bei den Reisekosten. Der Materialaufwand ist mit 7,0% leicht unterproportional gestiegen und hat damit auch zur positiven Entwicklung der Bruttomarge beigetragen.

Die Kosten in den Funktionsbereichen Vertrieb und Verwaltung entwickelten sich beide unterdurchschnittlich. Die Verwaltungskosten stiegen um 2,1%, die entsprechende Quote sank leicht von 4,9% auf 4,7%. Die Vertriebskosten sanken wegen der oben erwähnten Einsparungen sogar um 0,4%, die Aufwandsquote ging von 5,9% auf 5,4% zurück. Die sonstigen betrieblichen Erträge stiegen um 4,6% und lagen bei 6,2 Mio. €.

Das EBITDA erhöhte sich um 22,4% gegenüber dem Vorjahresquartal, die EBITDA-Marge stieg entsprechend von 6,2% auf 7,1%.

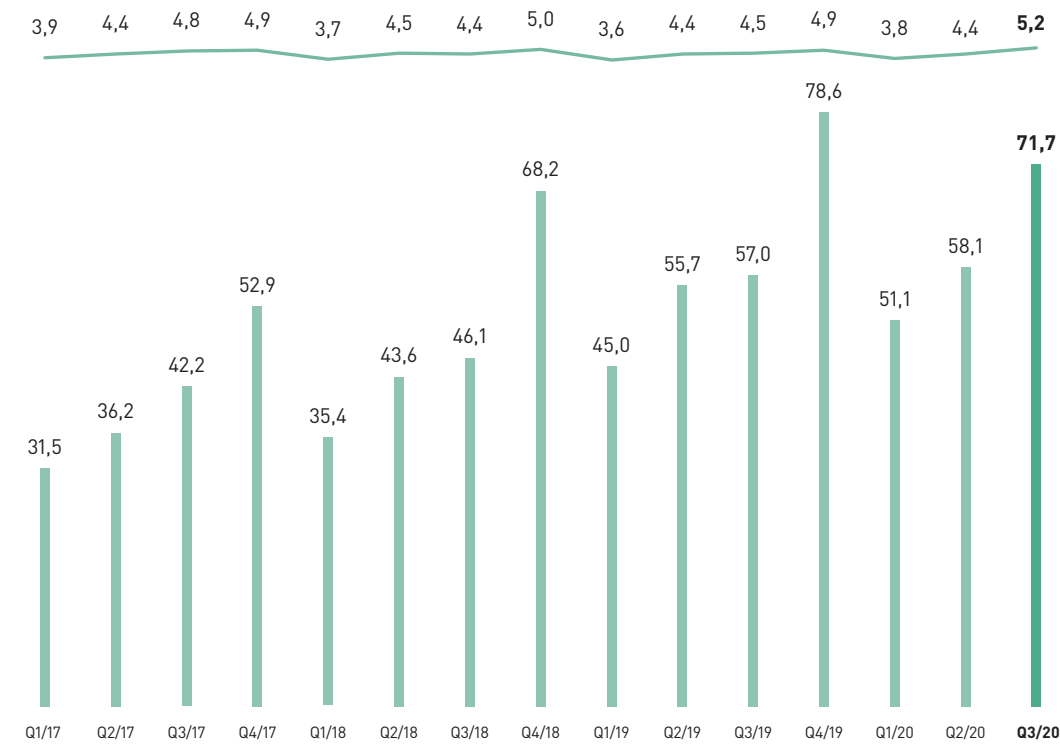
Die Abschreibungen erhöhten sich auf 24,2 Mio. € und somit um 13,4%. Der Großteil der Abschreibungen kommt unverändert den Abschreibungen auf Sachanlagen zu. Diese stiegen von 17,9 Mio. € auf 20,1 Mio. € an.

Das EBIT konnte um 25,7% auf 73,3 Mio. € zulegen. Die Marge liegt bei 5,4%, nach 4,6% im Vorjahr.

Das EBT entwickelte sich ähnlich. Es stieg um 25,7% auf 71,7 Mio. €, die EBT-Marge in Folge von 4,5% auf 5,2%.

**EBT UND EBT-MARGE**

in Mio. € und %



Die Steuerquote ging leicht von 29,5% auf 29,2% zurück. Das Ergebnis nach Steuern erhöhte sich um 26,2% auf 50,8 Mio. €. Das EPS liegt bei 1,21 € (Vorjahr: 0,96 €).

Bei den Segmenten stellt sich die Ergebnissituation wie folgt dar: Das EBIT im Segment IT-Systemhaus & Managed Services stieg um 24,9% auf 50,0 Mio. €. Hier machte sich zum einen ein gesteigerter Anteil höhermargiger Dienstleistungen bemerkbar. Zum anderen wirkten sich coronabedingte Kosteneinsparungen aus, die zu einem Rückgang beim sonstigen betrieblichen Aufwand führten. Die EBIT-Marge erhöhte sich von 4,8% auf 5,5%.

Im Segment IT-E-Commerce erhöhte sich das EBIT um 27,3% auf 23,3 Mio. €. Zum einen haben sich auch hier Kosteneinsparungen bei den Vertriebskosten ausgewirkt. Zum anderen war der Produktmix im dritten Quartal vorteilhaft für die Marge. Die EBIT-Marge stieg demnach von 4,2% im Vorjahresquartal auf 5,1% deutlich an.

**EBIT – KONZERN UND SEGMENTE**

in Tsd. €

|                                  | Q3/2020       | Q3/2019       | Veränderung    |
|----------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>Konzern</b>                   | <b>73.342</b> | <b>58.363</b> | <b>+25,7 %</b> |
| IT-Systemhaus & Managed Services | 50.036        | 40.050        | +24,9 %        |
| IT-E-Commerce                    | 23.306        | 18.313        | +27,3 %        |

## VERMÖGENS- UND FINANZLAGE

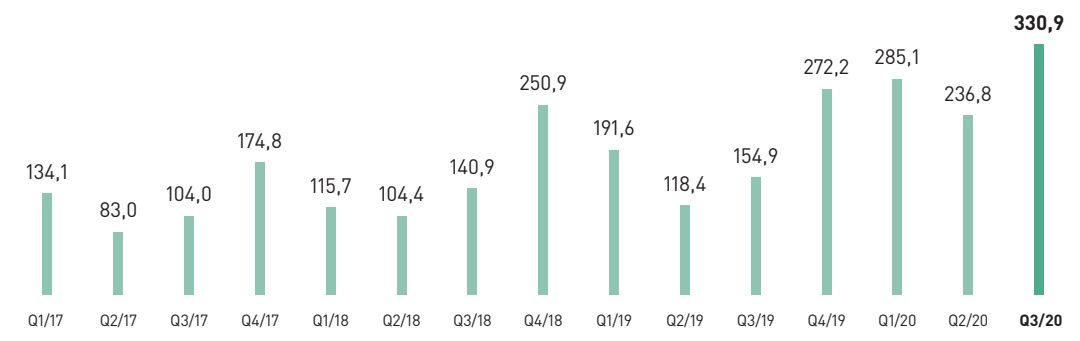
Die Bilanzsumme des Bechtle Konzerns lag zum 30. September 2020 bei 2.504,2 Mio. € und somit um 4,6 % über dem Stand vom 31. Dezember 2019.

Bei den Aktiva sind in den langfristigen Vermögenswerten die Geschäfts- und Firmenwerte und das Sachanlagevermögen insbesondere akquisitionsbedingt um 45,5 Mio. € bzw. 26,9 Mio. € gestiegen. Der Anstieg der langfristigen Forderungen aus Lieferungen und Leistungen um 19,2 Mio. € hängt mit einer höheren Anzahl von Großprojekten zusammen. Die Anlagenintensität erhöhte sich von 35,3 % auf 37,5 %.

Bei den kurzfristigen Vermögenswerten sind die Vorräte unter anderem aufgrund reservierter Bestände von Großprojekten um 71,3 Mio. € angestiegen. Im Vergleich zum Stichtag 30. Juni 2020 wurden die Vorräte jedoch abgebaut. Der Forderungsbestand aus Lieferungen und Leistungen ist zum 30. September 2020 um 147,7 Mio. € stark zurückgegangen. Die durchschnittliche Außenstandsdauer unserer Forderungen (DSO) verringerte sich in den ersten neun Monaten 2020 im Vorjahresvergleich von 42,2 Tagen auf 41,2 Tage. Das ist gerade angesichts der angespannten gesamtwirtschaftlichen Lage ein wichtiger Fortschritt und ein Zeichen unseres effektiven Forderungsmanagements. Die sonstigen Vermögenswerte erhöhten sich unter anderem aufgrund einer höheren Anzahl von Wartungsverträgen um 35,0 Mio. €. Die liquiden Mittel sind zum 30. September 2020 auf 290,9 Mio. € gestiegen. Die Gesamtliquidität des Bechtle Konzerns beläuft sich damit auf komfortable 330,9 Mio. €.

### LIQUIDITÄT (INKL. GELD- UND WERTPAPIERANLAGEN)

in Mio. €



Das Working Capital ist zum 30. September 2020 von 647,7 Mio. € auf 616,1 Mio. € gesunken. Zwar wurden die Vorräte weiter aufgebaut, das konnte aber durch einen starken Abbau der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und einen geringeren Abbau der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen mehr als ausgeglichen werden. In Relation zum Umsatz hat sich das Working Capital von 18,8 % zum 30. September 2019 auf nun 15,3 % reduziert.

Bei den Passiva gab es die größten Veränderungen in den langfristigen Schulden. Hier stiegen die Finanzverbindlichkeiten um 49,9 Mio. € wegen der Kreditaufnahme zur Akquisitionsfinanzierung.

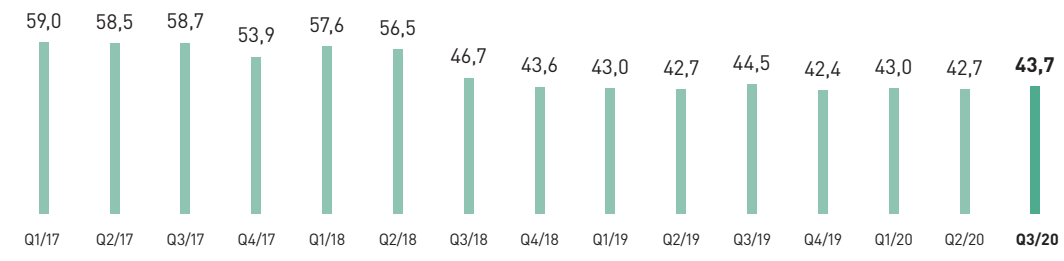
Bei den kurzfristigen Schulden verringerten sich insbesondere die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen stichtagsbedingt um 49,2 Mio. €. Die sonstigen Verbindlichkeiten gingen um 24,4 Mio. €

zurück, unter anderem aufgrund geringerer Verbindlichkeiten gegenüber Personal und geringerer Umsatzsteuerverbindlichkeiten.

Das Eigenkapital stieg um 80,3 Mio.€. Unsere Eigenkapitalquote erhöhte sich von 42,4% zum 31. Dezember 2019 auf 43,7%. Die annualisierte Rendite auf das Eigenkapital hat das hohe Vorjahresniveau von 17,6% gehalten.

#### EIGENKAPITALQUOTE

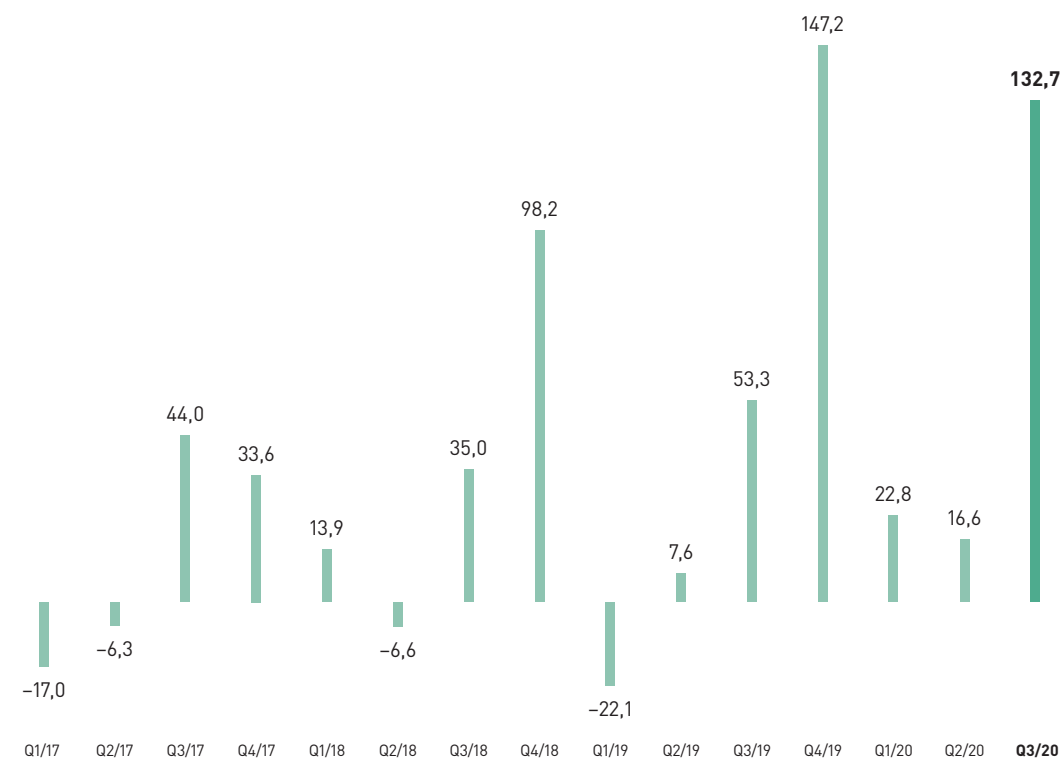
in %



Der operative Cashflow lag im Zeitraum Januar bis September 2020 bei 172,1 Mio.€, nach 38,7 Mio. € im Vorjahreszeitraum. Ausschlaggebend waren insbesondere ein starker Abbau der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie ein geringerer Aufbau der Vorräte und ein geringerer Abbau der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen.

#### OPERATIVER CASHFLOW

in Mio. €



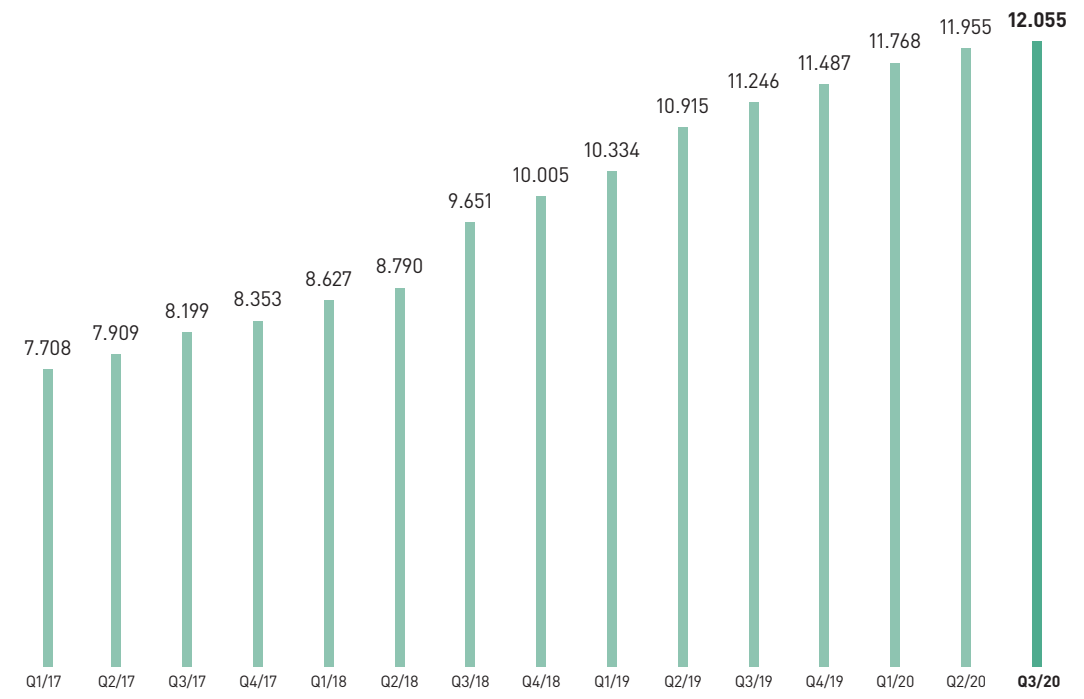
Der Cashflow aus Investitionstätigkeit lag bei –125,1 Mio. €, nach –60,0 Mio. € im Vorjahr. Grund sind vor allem höhere Auszahlungen für Akquisitionen sowie Auszahlungen für den Erwerb von Geld- und Wertpapieranlagen. Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit liegt aufgrund der Neuaufnahme von Finanzverbindlichkeiten bei –27,1 Mio. €, nach –71,7 Mio. € im Vorjahr.

Der Free Cashflow hat sich im Zeitraum Januar bis September sehr erfreulich entwickelt und lag bei 87,2 Mio. €, nach –27,0 Mio. € im Vorjahr.

## MITARBEITER

Der Bechtle Konzern beschäftigte zum Stichtag 30. September 2020 insgesamt 12.055 Mitarbeiter. Das sind 809 Personen bzw. 7,2% mehr als am 30. September 2019. Gegenüber dem 31. Dezember 2019 hat sich die Mitarbeiterzahl um 568 Kollegen erhöht. Der Anstieg von 4,9% ist sowohl auf Neueinstellungen als auch auf Akquisitionen zurückzuführen.

### MITARBEITER IM KONZERN

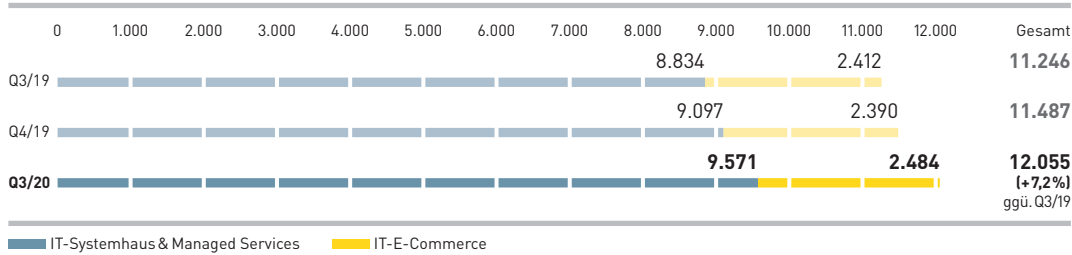


Im Segment IT-Systemhaus & Managed Services stieg die Mitarbeiterzahl gegenüber dem 30. September 2019 um 737 Kollegen, ein Zuwachs von 8,3%. Mit 19,2% war der Mitarbeiterzuwachs in den ausländischen Systemhäusern auch akquisitionsbedingt deutlich stärker als im Inland. Hier wuchs die Belegschaft um 6,7%. Im Segment IT-E-Commerce erhöhte sich die Beschäftigtenzahl gegenüber dem 30. September 2019 um 72 Kollegen. Mit 3,5% beziehungsweise 2,8% legten sowohl die inländischen als auch die ausländischen Gesellschaften bei den Mitarbeiterzahlen nur geringfügig zu.



Von Januar bis September 2020 belief sich die durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter im Konzern auf 11.876. Das sind 1.153 Beschäftigte mehr als im Vorjahreszeitraum, ein Plus von 10,8 %.

#### MITARBEITER NACH SEGMENTEN



699 junge Menschen befanden sich zum 30. September 2020 bei Bechtle in Ausbildung. Das sind 15 Auszubildende und duale Studenten weniger als im Vorjahr. Zum Start ins neue Ausbildungsjahr am 1. September 2020 begannen 216 junge Menschen ihre Karriere bei Bechtle.

## PROGNOSE

Das Geschäftsjahr 2020 ist geprägt von den vielfältigen Auswirkungen der COVID-19-Pandemie. Die gesamtwirtschaftlichen Rahmenbedingungen und deren Entwicklung unterliegen seit März – und verstärkt auch wieder derzeit – einer sehr hohen Unsicherheit. Bechtle hat sich bislang in diesem schwierigen Umfeld äußerst gut gehalten. Das Umsatzwachstum nach neun Monaten liegt bei 6,9%, das EBT hat sogar um 14,6% zugelegt. Vor dem Hintergrund dieser sehr erfreulichen Entwicklung sind wir trotz der hohen Unsicherheit und der nach wie vor bestehenden Risiken in der Lieferkette zuversichtlich, unsere Ziele für das Jahr 2020 zu erreichen. Entscheidend dafür ist aber die weitere Entwicklung der Pandemie im vierten Quartal. Aufgrund der bekannten Saisonalität im Geschäft der Bechtle AG sind die Monate November und Dezember entscheidend für den Erfolg eines Geschäftsjahres. Unter der Maßgabe, dass sich die coronabedingten Restriktionen europaweit in den nächsten Wochen nicht drastisch verschärfen und insbesondere das Wirtschaftsleben nicht erneut in einen vollumfänglichen Lockdown gerät, konkretisieren und erhöhen wir unsere Prognose vom März 2020. Unverändert wollen wir den Umsatz deutlich, das heißt in einem Rahmen von 5% bis 10%, steigern. Vor dem Hintergrund der positiven Ergebnis- und Margenentwicklung im bisherigen Jahresverlauf erhöhen wir jedoch unsere Prognose in Bezug auf diese Kennzahlen. Wir gehen nunmehr davon aus, dass wir das EBT sehr deutlich steigern können (bisher: deutlich). Unsere Prognose bezüglich der EBT-Margenentwicklung lautete ursprünglich, dass wir diese mindestens auf Vorjahresniveau halten wollen. Nun gehen wir davon aus, dass die EBT-Marge 2020 über Vorjahr liegen wird. Darüber hinaus gibt es keine Änderungen oder Konkretisierungen zur Prognose, wie wir sie im Geschäftsbericht 2019 auf den Seiten 111 bis 118 veröffentlicht haben.

## KONZERN-GEWINN- UND -VERLUSTRECHNUNG

|   | in Tsd. €             |                       |                       |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|   | 01.07.–<br>30.09.2020 | 01.07.–<br>30.09.2019 | 01.01.–<br>30.09.2020 | 01.01.–<br>30.09.2019 |
| Umsatz  | 1.370.856             | 1.276.305             | 4.037.046             | 3.777.057             |
| Umsatzkosten  | 1.165.136             | 1.086.326             | 3.431.911             | 3.229.853             |
| <b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>  | <b>205.720</b>        | <b>189.979</b>        | <b>605.135</b>        | <b>547.204</b>        |
| Vertriebskosten   | 74.425                | 74.718                | 229.662               | 221.650               |
| Verwaltungskosten   | 64.189                | 62.858                | 205.719               | 186.190               |
| Sonstige betriebliche Erträge   | 6.236                 | 5.960                 | 15.755                | 22.336                |
| <b>Ergebnis vor Zinsen und Steuern</b>  | <b>73.342</b>         | <b>58.363</b>         | <b>185.509</b>        | <b>161.700</b>        |
| Finanzerträge   | 230                   | 249                   | 737                   | 828                   |
| Finanzaufwendungen  | 1.899                 | 1.585                 | 5.459                 | 4.787                 |
| <b>Ergebnis vor Steuern</b>   | <b>71.673</b>         | <b>57.027</b>         | <b>180.787</b>        | <b>157.741</b>        |
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag  | 20.916                | 16.810                | 52.762                | 46.654                |
| <b>Ergebnis nach Steuern</b><br>(den Aktionären der Bechtle AG zustehend)             | <b>50.757</b>         | <b>40.217</b>         | <b>128.025</b>        | <b>111.087</b>        |
| <b>Ergebnis je Aktie (unverwässert und verwässert)</b> in €                           | <b>1,21</b>           | <b>0,96</b>           | <b>3,05</b>           | <b>2,64</b>           |
| <b>Durchschnittliche Anzahl Aktien</b><br>(unverwässert und verwässert) in Tsd. Stück | <b>42.000</b>         | <b>42.000</b>         | <b>42.000</b>         | <b>42.000</b>         |

## KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG

|   | in Tsd. €             |                       |                       |                            |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|
|   | 01.07.–<br>30.09.2020 | 01.07.–<br>30.09.2019 | 01.01.–<br>30.09.2020 | 01.01.–<br>30.09.2019      |
| <b>Ergebnis nach Steuern</b>  | <b>50.757</b>         | <b>40.217</b>         | <b>128.025</b>        | <b>111.087</b>             |
| <b>Sonstiges Ergebnis</b>   |                       |                       |                       |                            |
| <b>Posten, die in Folgeperioden nicht in den Gewinn und Verlust umgegliedert werden</b> |                       |                       |                       |                            |
| Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste aus Pensionsrückstellungen              | 192                   | -214                  | -1.447                | 200                        |
| Ertragsteuereffekte   | -25                   | 41                    | 290                   | -38                        |
| <b>Posten, die in Folgeperioden in den Gewinn und Verlust umgegliedert werden</b>       |                       |                       |                       |                            |
| Nichtrealisierte Gewinne und Verluste aus Finanzderivaten                               | -48                   | -58                   | -171                  | -174                       |
| Ertragsteuereffekte   | -3                    | 1                     | 1                     | 2                          |
| Absicherungen von Nettoinvestitionen in ausländische Geschäftsbetriebe                  | 2.491                 | -1.334                | 4.937                 | -2.090                     |
| Ertragsteuereffekte   | -739                  | 397                   | -1.466                | 621                        |
| Währungsumrechnungsdifferenzen  | -2.609                | 2.746                 | 580                   | 4.505 <sup>1</sup>         |
| <b>Sonstiges Ergebnis</b>   | <b>-741</b>           | <b>1.579</b>          | <b>2.724</b>          | <b>3.026<sup>1</sup></b>   |
| davon Ertragsteuereffekte   | -767                  | 439                   | -1.175                | 585                        |
| <b>Gesamtergebnis (den Aktionären der Bechtle AG zustehend)</b>                         | <b>50.016</b>         | <b>41.796</b>         | <b>130.749</b>        | <b>114.113<sup>1</sup></b> |

<sup>1</sup> Anpassung Vorjahr

## KONZERN-BILANZ

| AKTIVA                                     | in Tsd. €        |                  |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|
|  | 30.09.2020       | 31.12.2019       | 30.09.2019       |
| <b>Langfristige Vermögenswerte</b>         |                  |                  |                  |
| Geschäfts- und Firmenwerte                 | 443.046          | 397.592          | 373.643          |
| Sonstige immaterielle Vermögenswerte       | 116.239          | 119.303          | 121.435          |
| Sachanlagevermögen                         | 307.589          | 280.685          | 259.553          |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 57.351           | 38.148           | 29.997           |
| Latente Steuern                            | 7.047            | 3.914            | 4.589            |
| Sonstige Vermögenswerte                    | 7.270            | 6.729            | 6.469            |
| <b>Langfristige Vermögenswerte, gesamt</b> | <b>938.542</b>   | <b>846.371</b>   | <b>795.686</b>   |
| <b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>         |                  |                  |                  |
| Vorräte                                    | 356.848          | 285.574          | 367.995          |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 714.621          | 862.323          | 735.117          |
| Forderungen aus Ertragsteuern              | 2.210            | 2.022            | 860              |
| Sonstige Vermögenswerte                    | 161.131          | 126.180          | 94.603           |
| Geld- und Wertpapieranlagen                | 40.001           | 0                | 0                |
| Liquide Mittel                             | 290.855          | 272.197          | 154.858          |
| <b>Kurzfristige Vermögenswerte, gesamt</b> | <b>1.565.666</b> | <b>1.548.296</b> | <b>1.353.433</b> |
| <b>Aktiva, gesamt</b>                      | <b>2.504.208</b> | <b>2.394.667</b> | <b>2.149.119</b> |

| PASSIVA  | in Tsd. €        |                  |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|
|  | 30.09.2020       | 31.12.2019       | 30.09.2019       |
| <b>Eigenkapital</b>                              |                  |                  |                  |
| Gezeichnetes Kapital                             | 42.000           | 42.000           | 42.000           |
| Kapitalrücklagen                                 | 124.228          | 124.228          | 124.228          |
| Gewinnrücklagen                                  | 928.963          | 848.614          | 789.089          |
| <b>Eigenkapital, gesamt</b>                      | <b>1.095.191</b> | <b>1.014.842</b> | <b>955.317</b>   |
| <b>Langfristige Schulden</b>                     |                  |                  |                  |
| Pensionsrückstellungen                           | 32.086           | 30.702           | 19.579           |
| Sonstige Rückstellungen                          | 10.547           | 10.081           | 11.848           |
| Finanzverbindlichkeiten                          | 423.740          | 373.874          | 376.923          |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 11.406           | 13               | 17               |
| Latente Steuern                                  | 37.676           | 33.180           | 40.571           |
| Sonstige Verbindlichkeiten                       | 103.021          | 98.025           | 82.176           |
| Vertragsverbindlichkeiten                        | 21.786           | 19.353           | 14.034           |
| Abgrenzungsposten                                | 3.313            | 1.481            | 1.486            |
| <b>Langfristige Schulden, gesamt</b>             | <b>643.575</b>   | <b>566.709</b>   | <b>546.634</b>   |
| <b>Kurzfristige Schulden</b>                     |                  |                  |                  |
| Sonstige Rückstellungen                          | 15.465           | 12.805           | 15.286           |
| Finanzverbindlichkeiten                          | 22.582           | 13.801           | 13.219           |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 357.566          | 406.807          | 312.826          |
| Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern              | 21.286           | 19.859           | 11.460           |
| Sonstige Verbindlichkeiten                       | 207.335          | 231.776          | 177.363          |
| Vertragsverbindlichkeiten                        | 108.869          | 105.369          | 90.171           |
| Abgrenzungsposten                                | 32.339           | 22.699           | 26.843           |
| <b>Kurzfristige Schulden, gesamt</b>             | <b>765.442</b>   | <b>813.116</b>   | <b>647.168</b>   |
| <b>Passiva, gesamt</b>                           | <b>2.504.208</b> | <b>2.394.667</b> | <b>2.149.119</b> |

## KONZERN-EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

in Tsd. €

|  | Gezeichnetes<br>Kapital | Kapital-<br>rücklagen | Gewinnrücklagen              |  |                            | Eigenkapital,<br>gesamt<br>(den Aktionären<br>der Bechtle AG<br>zustehend) |
|--|-------------------------|-----------------------|------------------------------|--|----------------------------|--|
|  |                         |                       | Ange-<br>sammelte<br>Gewinne | Erfolgs-<br>neutrale<br>Eigenkapital-<br>veränderung | Gesamt                     |  |
| <b>Eigenkapital zum 1. Januar 2019</b>     | <b>42.000</b>           | <b>124.228</b>        | <b>711.583</b>               | <b>5.393</b>   | <b>716.976</b>             | <b>883.204</b>   |
| Gewinnausschüttung für 2018                |                         |                       | -42.000                      |  | -42.000                    | -42.000  |
| Ergebnis nach Steuern                      |                         |                       | 111.087                      |  | 111.087                    | 111.087  |
| Sonstiges Ergebnis                         |                         |                       |                              | 3.026 <sup>1</sup>                                   | 3.026 <sup>1</sup>         | 3.026 <sup>1</sup>   |
| <b>Gesamtergebnis</b>                      | <b>0</b>                | <b>0</b>              | <b>111.087</b>               | <b>3.026<sup>1</sup></b>                             | <b>114.113<sup>1</sup></b> | <b>114.113<sup>1</sup></b>   |
| <b>Eigenkapital zum 30. September 2019</b> | <b>42.000</b>           | <b>124.228</b>        | <b>780.670</b>               | <b>8.419</b>   | <b>789.089</b>             | <b>955.317</b>   |
| <b>Eigenkapital zum 1. Januar 2020</b>     | <b>42.000</b>           | <b>124.228</b>        | <b>840.067</b>               | <b>8.547</b>   | <b>848.614</b>             | <b>1.014.842</b>   |
| Gewinnausschüttung für 2019                |                         |                       | -50.400                      |  | -50.400                    | -50.400  |
| Ergebnis nach Steuern                      |                         |                       | 128.025                      |  | 128.025                    | 128.025  |
| Sonstiges Ergebnis                         |                         |                       |                              | 2.724  | 2.724                      | 2.724  |
| <b>Gesamtergebnis</b>                      | <b>0</b>                | <b>0</b>              | <b>128.025</b>               | <b>2.724</b>   | <b>130.749</b>             | <b>130.749</b>   |
| <b>Eigenkapital zum 30. September 2020</b> | <b>42.000</b>           | <b>124.228</b>        | <b>917.692</b>               | <b>11.271</b>  | <b>928.963</b>             | <b>1.095.191</b>   |

<sup>1</sup> Anpassung Vorjahr

## KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

in Tsd. €

|  | 01.07.–<br>30.09.2020 | 01.07.–<br>30.09.2019 | 01.01.–<br>30.09.2020 | 01.01.–<br>30.09.2019 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Betriebliche Tätigkeit</b>  |                       |                       |                       |                       |
| <b>Ergebnis vor Steuern</b>  | <b>71.673</b>         | <b>57.027</b>         | <b>180.787</b>        | <b>157.741</b>        |
| Bereinigung um zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge   |                       |                       |                       |                       |
| Finanzergebnis   | 1.669                 | 1.336                 | 4.722                 | 3.959                 |
| Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen   | 24.205                | 21.339                | 72.102                | 59.573                |
| Ergebnis aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen  | -846                  | -8                    | -831                  | -38                   |
| Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge   | 2.808                 | 4.710                 | 10.922                | 6.323                 |
| <b>Veränderung des Nettovermögens</b>  |                       |                       |                       |                       |
| Veränderung Vorräte  | 33.266                | -6.583                | -71.924               | -85.850               |
| Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen   | 26.330                | 38.761                | 124.738               | 28.194                |
| Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen   | 12.760                | -37.710               | -39.367               | -63.471               |
| Veränderung passive Abgrenzungsposten  | -9.107                | -3.038                | -401                  | 526                   |
| Veränderung übriges Nettovermögen  | -11.818               | -7.784                | -54.200               | -18.521               |
| Gezahlte Ertragsteuern   | -18.209               | -14.777               | -54.490               | -49.691               |
| <b>Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit</b>  | <b>132.731</b>        | <b>53.273</b>         | <b>172.058</b>        | <b>38.745</b>         |
| <b>Investitionstätigkeit</b>   |                       |                       |                       |                       |
| Auszahlungen für Akquisitionen abzüglich übernommener liquider Mittel  | -5.514                | -4.784                | -55.298               | -23.697               |
| Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen  | -12.365               | -4.626                | -39.018               | -44.714               |
| Einzahlungen aus dem Verkauf von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen   | 5.144                 | 1.813                 | 9.467                 | 2.654                 |
| Auszahlungen für den Erwerb von Geld- und Wertpapieranlagen  | 0                     | 0                     | -40.001               | 0                     |
| Einzahlungen aus dem Verkauf von Geld- und Wertpapieranlagen sowie aus Rückzahlungen von langfristigen Vermögenswerten | 0                     | 0                     | 0                     | 5.542                 |
| Erhaltene Zinszahlungen  | -713                  | 340                   | -267                  | 659                   |
| <b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>  | <b>-13.448</b>        | <b>-7.257</b>         | <b>-125.117</b>       | <b>-59.556</b>        |
| <b>Finanzierungstätigkeit</b>  |                       |                       |                       |                       |
| Auszahlungen für die Tilgung von Finanzverbindlichkeiten   | -3.182                | -3.321                | -9.698                | -9.922                |
| Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten  | -6.815                | 5                     | 68.345                | 5.917                 |
| Dividendenausschüttung   | 0                     | 0                     | -50.400               | -42.000               |
| Geleistete Zinszahlungen   | -619                  | -622                  | -877                  | -2.147                |
| Auszahlungen für die Tilgung von Finanzierungsleasingverträgen   | -12.872               | -6.914                | -34.435               | -23.498               |
| <b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>   | <b>-23.488</b>        | <b>-10.852</b>        | <b>-27.065</b>        | <b>-71.650</b>        |
| Wechselkursbedingte Veränderungen der liquiden Mittel  | -1.774                | 1.316                 | -1.218                | 1.940                 |
| <b>Veränderung der liquiden Mittel</b>   | <b>94.021</b>         | <b>36.480</b>         | <b>18.658</b>         | <b>-90.521</b>        |
| <b>Liquide Mittel zu Beginn der Periode</b>  | <b>196.834</b>        | <b>118.378</b>        | <b>272.197</b>        | <b>245.379</b>        |
| <b>Liquide Mittel am Ende der Periode</b>  | <b>290.855</b>        | <b>154.858</b>        | <b>290.855</b>        | <b>154.858</b>        |

## **FINANZKALENDER**

### **QUARTALSMITTEILUNG ZUM 30. SEPTEMBER/3. QUARTAL 2020**

Mittwoch, 11. November 2020

### **GESCHÄFTSBERICHT 2020**

Freitag, 19. März 2021

### **BILANZPRESSEKONFERENZ**

Freitag, 19. März 2021

### **ANALYSTENKONFERENZ**

Freitag, 19. März 2021

### **QUARTALSMITTEILUNG ZUM 31. MÄRZ/1. QUARTAL 2021**

Dienstag, 11. Mai 2021

### **HAUPTVERSAMMLUNG**

Dienstag, 15. Juni 2021

### **HALBJAHRESFINANZBERICHT ZUM 30. JUNI 2021**

Donnerstag, 12. August 2021

### **QUARTALSMITTEILUNG ZUM 30. SEPTEMBER/3. QUARTAL 2021**

Donnerstag, 11. November 2021

Weitere Termine und Terminaktualisierungen unter [bechtle.com/events](https://bechtle.com/events) oder [bechtle.com/finanzkalender](https://bechtle.com/finanzkalender)



## **Herausgeber/Kontakt**

Bechtle AG  
Bechtle Platz 1  
74172 Neckarsulm

## **Investor Relations**

|  |  |  |
|--|--|--|
| Martin Link  | Julia Hofmann  | Ilka Freund  |
| Telefon +49 (0) 7132 981-4149  | Telefon +49 (0) 7132 981-4153  | Telefon +49 (0) 7132 981-3378  |
| <a href="mailto:martin.link@bechtle.com">martin.link@bechtle.com</a> | <a href="mailto:julia.hofmann@bechtle.com">julia.hofmann@bechtle.com</a> | <a href="mailto:ilka.freund@bechtle.com">ilka.freund@bechtle.com</a> |

Diese Quartalsmitteilung zum dritten Quartal ist am 11. November 2020 erschienen.

Bechtle AG  
Bechtle Platz 1, 74172 Neckarsulm

Telefon +49 (0) 7132 981-0  
ir@bechtle.com  
bechtle.com

Ihr starker IT-Partner.  
Heute und morgen.

