

3. QUARTAL 2023

# QUARTALSMITTEILUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2023

Ihr starker IT-Partner.  
Heute und morgen.

**BECHTLE**

## BECHTLE KONZERN IM ÜBERBLICK

		01.01.– 30.09.2023	01.01.– 30.09.2022	Veränderung in %
<b>Geschäftsvolumen</b>	Tsd. €	<b>5.613.066</b>	<b>5.095.231</b>	<b>10,2</b>
<b>Umsatz</b>	Tsd. €	<b>4.527.599</b>	<b>4.260.627</b>	<b>6,3</b>
IT-Systemhaus & Managed Services	Tsd. €	2.974.725	2.639.936 <sup>1</sup>	12,7
IT-E-Commerce	Tsd. €	1.552.874	1.620.691 <sup>1</sup>	-4,2
<b>EBITDA</b>	Tsd. €	<b>365.289</b>	<b>333.718</b>	<b>9,5</b>
IT-Systemhaus & Managed Services	Tsd. €	252.709	215.881	17,1
IT-E-Commerce	Tsd. €	112.580	117.837	-4,5
<b>EBIT</b>	Tsd. €	<b>273.491</b>	<b>254.520</b>	<b>7,5</b>
IT-Systemhaus & Managed Services	Tsd. €	186.016	159.136	16,9
IT-E-Commerce	Tsd. €	87.475	95.384	-8,3
<b>EBIT-Marge</b>	%	<b>6,0</b>	<b>6,0</b>	
IT-Systemhaus & Managed Services	%	6,3	6,0 <sup>1</sup>	
IT-E-Commerce	%	5,6	5,9 <sup>1</sup>	
<b>EBT</b>	Tsd. €	<b>267.357</b>	<b>250.751</b>	<b>6,6</b>
<b>EBT-Marge</b>	%	<b>5,9</b>	<b>5,9</b>	
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	Tsd. €	<b>189.620</b>	<b>179.979</b>	<b>5,4</b>
<b>Ergebnis je Aktie</b>	€	<b>1,50</b>	<b>1,43</b>	<b>5,4</b>
<b>Eigenkapitalrendite<sup>2</sup></b>	%	<b>16,8</b>	<b>18,2</b>	
<b>Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit</b>	Tsd. €	<b>190.237</b>	<b>-230.710</b>	<b>182,5</b>
<b>Beschäftigte (zum 30.09.)</b>		<b>14.840</b>	<b>13.789</b>	<b>7,6</b>
IT-Systemhaus & Managed Services		11.886	10.947	8,6
IT-E-Commerce		2.954	2.842	3,9

		30.09.2023	31.12.2022	Veränderung in %
<b>Liquide Mittel<sup>3</sup></b>	Tsd. €	<b>225.439</b>	<b>289.590</b>	<b>-22,2</b>
<b>Working Capital</b>	Tsd. €	<b>935.706</b>	<b>976.564</b>	<b>-4,2</b>
<b>Eigenkapitalquote</b>	%	<b>48,7</b>	<b>44,6</b>	

<sup>1</sup> Anpassung Vorjahr    <sup>3</sup> Inklusive Geld- und Wertpapieranlagen  
<sup>2</sup> Annualisiert

## QUARTALSÜBERSICHT 2023

		1. Quartal 01.01.–31.03.	2. Quartal 01.04.–30.06.	3. Quartal 01.07.–30.09.	4. Quartal 01.10.–31.12.	GJ 2023 01.01.–30.09.
<b>Geschäftsvolumen</b>	Tsd. €	<b>1.886.004</b>	<b>1.815.592</b>	<b>1.911.470</b>		<b>5.613.066</b>
<b>Umsatz</b>	Tsd. €	<b>1.538.499</b>	<b>1.509.945</b>	<b>1.479.155</b>		<b>4.527.599</b>
<b>EBITDA</b>	Tsd. €	<b>111.126</b>	<b>126.337</b>	<b>127.826</b>		<b>365.289</b>
<b>EBIT</b>	Tsd. €	<b>80.967</b>	<b>96.122</b>	<b>96.402</b>		<b>273.491</b>
<b>EBT</b>	Tsd. €	<b>79.694</b>	<b>93.785</b>	<b>93.878</b>		<b>267.357</b>
<b>EBT-Marge</b>	%	<b>5,2</b>	<b>6,2</b>	<b>6,3</b>		<b>5,9</b>
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	Tsd. €	<b>56.909</b>	<b>65.953</b>	<b>66.758</b>		<b>189.620</b>

## ERTRAGSLAGE

Das gesamtwirtschaftliche Umfeld war im dritten Quartal 2023 unverändert anspruchsvoll. Gleichwohl ist es dem Bechtle Konzern auch von Juli bis September gelungen, profitabel zu wachsen.

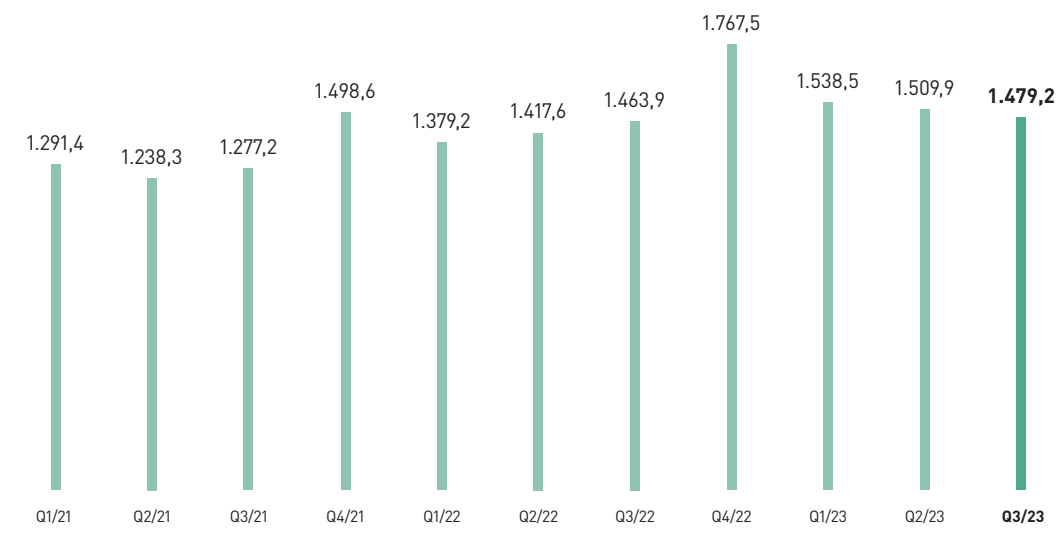
Der Auftragsbestand betrug zum 30. September 1.421 Mio. € (Vorjahr: 1.622 Mio. €). Davon entfielen 1.196 Mio. € (Vorjahr: 1.281 Mio. €) auf das Segment IT-Systemhaus & Managed Services sowie 225 Mio. € (Vorjahr: 341 Mio. €) auf das Segment IT-E-Commerce. Gegenüber dem Vorquartal (1.410 Mio. €) war der Auftragsbestand nahezu unverändert. Der Auftragseingang konnte im dritten Quartal mit 18,3% spürbar zulegen.

Das Geschäftsvolumen ist von Juli bis September 2023 um 6,0% gestiegen. Organisch betrug das Wachstum 4,6%. Im Segment IT-Systemhaus & Managed Services war das Wachstum mit 10,8% weiterhin zweistellig. Das Segment IT-E-Commerce musste aufgrund der sich nur langsam auflösenden Kaufzurückhaltung breiter Kundenschichten insbesondere bei klassischer Hardware einen Rückgang um 3,5% verzeichnen.

Der Umsatz stieg im Vergleich zum Vorjahresquartal um 1,0% auf 1.479,2 Mio. €. Die organische Entwicklung war mit -0,7% leicht rückläufig. Hintergrund für diese Entwicklung und die vergleichsweise große Diskrepanz zwischen Geschäftsvolumen und Umsatz im dritten Quartal ist der erfolgreiche Ausbau unseres Softwaregeschäfts. Wir konnten im dritten Quartal 2023 einige großvolumige Softwareprojekte realisieren, die wir jedoch gemäß IFRS 15 nur in Höhe der Marge im Umsatz ausweisen dürfen.

### KONZERNUMSATZ

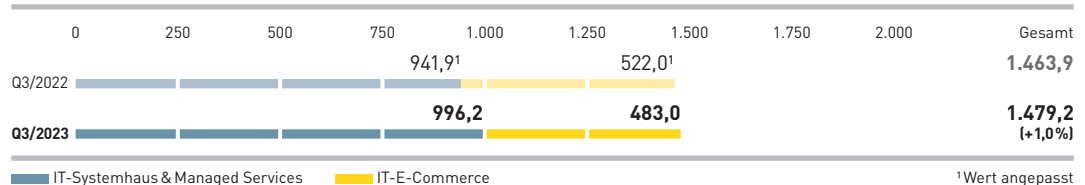
in Mio. €



Im Segment IT-Systemhaus & Managed Services erhöhte sich der Umsatz um 5,8%. Getragen wurde diese Entwicklung von einer fast ausschließlich organischen Steigerung des Umsatzes im Ausland um 22,2%. Im Segment IT-E-Commerce ging der Umsatz um 7,5% zurück. Hier wirken sich die herausfordernden wirtschaftlichen Rahmenbedingungen und die damit verbundene höhere Kaufzurückhaltung unserer mittelständischen Kunden weiterhin stark aus.

#### UMSATZ NACH SEGMENTEN

in Mio. €



Bei der Betrachtung der Regionen stiegen die Umsätze der ausländischen Gesellschaften mit 3,4%, während die inländischen Gesellschaften mit -0,3% in etwa stagnierten. Da das Softwaregeschäft sich vor allem im Inland sehr gut entwickelt hat, verstellt die Anwendung des IFRS 15 den Blick auf die tatsächliche relative Performance in der Segmententwicklung.

#### UMSATZ – KONZERN UND SEGMENTE

in Tsd. €

	Q3/2023	Q3/2022	Veränderung	9M/2023	9M/2022	Veränderung
<b>Konzern</b>	<b>1.479.155</b>	<b>1.463.872</b>	<b>+1,0%</b>	<b>4.527.599</b>	<b>4.260.627</b>	<b>+6,3%</b>
Deutschland	914.638	917.677	-0,3%	2.770.185	2.648.842	+4,6%
International	564.517	546.195	+3,4%	1.757.414	1.611.785	+9,0%
<b>IT-Systemhaus &amp; Managed Services</b>	<b>996.198</b>	<b>941.883<sup>1</sup></b>	<b>+5,8%</b>	<b>2.974.725</b>	<b>2.639.936<sup>1</sup></b>	<b>+12,7%</b>
<b>IT-E-Commerce</b>	<b>482.957</b>	<b>521.989<sup>1</sup></b>	<b>-7,5%</b>	<b>1.552.874</b>	<b>1.620.691<sup>1</sup></b>	<b>-4,2%</b>

<sup>1</sup>Wert angepasst

Das Bruttoergebnis entwickelte sich mit einem Plus von 6,9% überproportional zum Umsatz, die Bruttomarge stieg von 17,9% auf 19,0%. Der Materialaufwand ging um 1,9% zurück. Hier zeigen sich der bereits erwähnte Ausbau unseres Softwaregeschäfts, dessen Marge wir im Umsatz verbuchen dürfen, sowie die konstant hohe Nachfrage nach Dienstleistungen rund um zukunftsfähige IT-Umgebungen. Auch die sonstigen betrieblichen Aufwendungen innerhalb der Umsatzkosten sind um 2,5% zurückgegangen.

Die Kosten in den Funktionsbereichen Vertrieb und Verwaltung entwickelten sich jeweils überproportional. Die Vertriebskosten stiegen um 10,7%. Die Quote erhöhte sich von 6,8% auf 7,4%. Die Verwaltungskosten erhöhten sich um 7,8%, die Quote stieg entsprechend von 5,6% auf 6,0%. Während bei den Vertriebskosten insbesondere die höheren Personalkosten zur Steigerung geführt haben, war es in den Verwaltungskosten ein überproportionales Wachstum des sonstigen betrieblichen Aufwands. Hintergrund sind zentrale Buchungen in diesem Posten. Die sonstigen betrieblichen Erträge sind um 5,9 Mio. € gestiegen. Hier haben sich wie in den Vorquartalen unter anderem höhere Marketingzuschüsse der Hersteller ausgewirkt.

Aufgrund der erfreulichen Entwicklung bei den Umsatzkosten stieg das EBITDA um 9,3%. Die EBITDA-Marge erhöhte sich von 8,0% auf 8,6%.

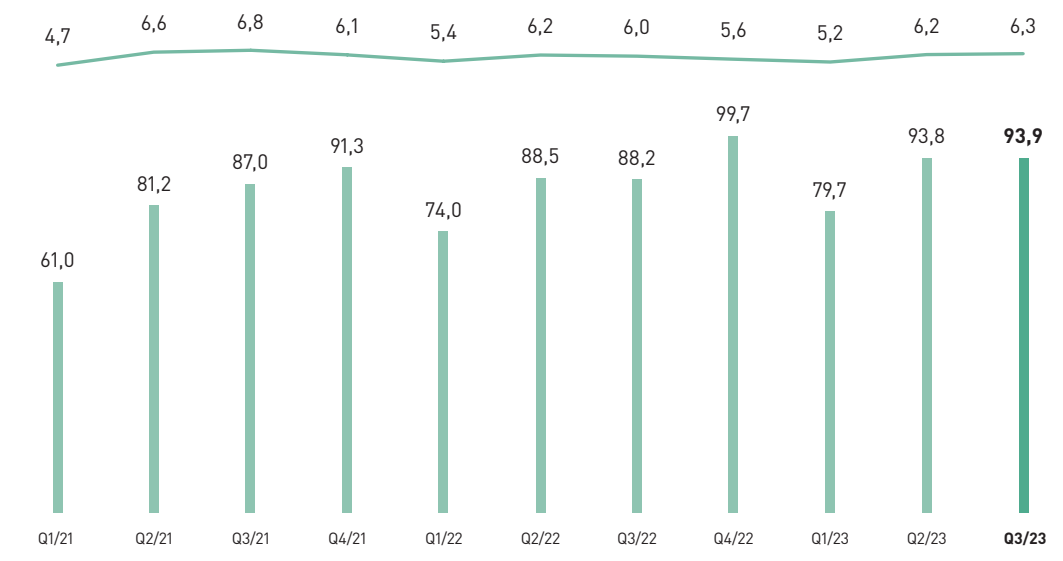
Die Abschreibungen stiegen unter anderem akquisitionsbedingt um 14,0% und lagen zum Quartalsende bei 31,4 Mio. €. Der Großteil der Abschreibungen kommt unverändert den Abschreibungen auf Sachanlagen zu. Diese stiegen um 2,6 Mio. € auf 26,3 Mio. €.

Das EBIT erhöhte sich um 7,8% auf 96,4 Mio. €. Die Marge liegt im Berichtsquartal bei 6,5%, nach 6,1% im Vorjahr.

Das EBT entwickelte sich ähnlich. Es stieg um 6,4% auf 93,9 Mio. €, die EBT-Marge erhöhte sich infolge von 6,0% auf 6,3%. Für den Neunmonatezeitraum liegen wir mit einer stabilen Marge von 5,9% komfortabel im Rahmen unserer Prognose für das Gesamtjahr, welche eine Marge in etwa auf dem Niveau des Vorjahres (5,9%) vorsieht.

#### EBT UND EBT-MARGE

in Mio. € und %



Die Steuerquote stieg von 28,1% auf 28,9%. Das Ergebnis nach Steuern erhöhte sich um 5,3% auf 66,8 Mio. €. Das Ergebnis je Aktie liegt bei 0,53 €, nach 0,50 € im Vorjahresquartal.

In den Segmenten stellt sich die Ergebnissituation wie folgt dar:

Das EBIT im Segment IT-Systemhaus & Managed Services stieg um 13,8% auf 66,3 Mio. €. Hier machen sich zum einen die bereits genannte höhere Nachfrage nach Software und Services sowie zum anderen der Anstieg bei den Marketingzuschüssen bemerkbar. Die EBIT-Marge erhöhte sich daher von 6,2% auf 6,7%.

Im Segment IT-E-Commerce ging das EBIT um 3,3% auf 30,1 Mio. € zurück. Die EBIT-Marge stieg leicht von 6,0% auf 6,2%. Trotz der verhaltenen operativen Entwicklung lag auch in diesem Segment die Entwicklung des Materialaufwands unter der des Umsatzes, unter anderem getrieben vom höheren Softwareanteil. Das hat sich positiv auf die Marge ausgewirkt.

#### EBIT – KONZERN UND SEGMENTE

in Tsd. €

	Q3/2023	Q3/2022	Veränderung	9M/2023	9M/2022	Veränderung
<b>Konzern</b>	<b>96.402</b>	<b>89.395</b>	<b>+7,8 %</b>	<b>273.491</b>	<b>254.520</b>	<b>+7,5 %</b>
IT-Systemhaus & Managed Services	66.279	58.248	+13,8 %	186.016	159.136	+16,9 %
IT-E-Commerce	30.123	31.147	-3,3 %	87.475	95.384	-8,3 %

## VERMÖGENS- UND FINANZLAGE

Die Bilanzsumme des Bechtle Konzerns lag zum 30. September 2023 bei 3.382,6 Mio. € und damit leicht unter dem Wert vom 31. Dezember 2022 (3.447,9 Mio. €).

Bei den Aktiva stiegen die langfristigen Vermögenswerte um 15,4 % auf 1.287,3 Mio. €. Akquisitionsbedingt sind insbesondere die Geschäfts- und Firmenwerte um 86,1 Mio. € angewachsen. Auch das Sachanlagevermögen hat um 71,3 Mio. € zugelegt. Die Anlagenintensität stieg auf 38,1% und lag damit über dem Wert vom 31. Dezember 2022 von 32,3%.

Die kurzfristigen Vermögenswerte gingen um 237,4 Mio. € zurück und lagen damit zum Stichtag bei 2.095,3 Mio. €. Die Vorräte reduzierten sich um 40,9 Mio. € beziehungsweise 6,7% und lagen zum 30. September 2023 bei 566,8 Mio. €. Der Rückgang bei den Forderungen aus Lieferungen und Leistungen war mit 182,1 Mio. € beziehungsweise 15,1% noch stärker. Diese positive Entwicklung zeigt sich auch in der durchschnittlichen Außenstandsdauer unserer Forderungen (DSO). Sie ging in den ersten neun Monaten 2023 von 41,9 Tagen im Vorjahr auf 41,2 Tage zurück. Die liquiden Mittel lagen mit 225,4 Mio. € beinahe unverändert auf einem weiterhin sehr komfortablen Niveau.

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

in Mio. €



Das Working Capital ist aufgrund der beschriebenen Rückgänge bei den Vorräten und den Forderungen aus Lieferungen und Leistungen zum 30. September 2023 von 1.112,4 Mio. € auf 935,7 Mio. € zurückgegangen. In Relation zum Geschäftsvolumen hat sich das Working Capital von 21,8% zum 30. September 2022 auf nun 16,7% reduziert.

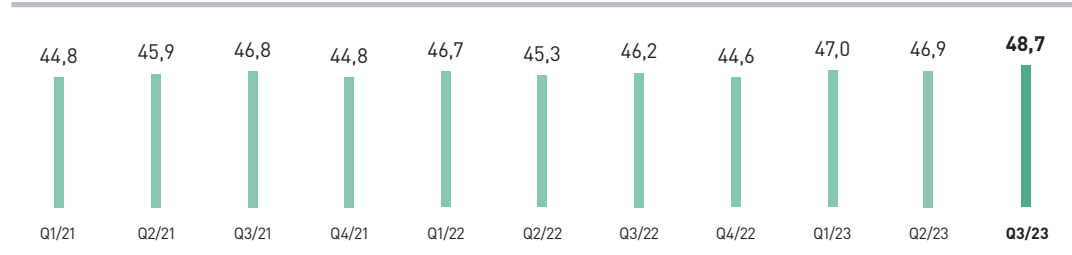
Bei den Passiva veränderten sich die langfristigen Schulden nur geringfügig und lagen zum Stichtag bei 497,6 Mio. €.

Die kurzfristigen Schulden gingen um 208,3 Mio. € zurück und lagen damit zum 30. September 2023 bei 1.236,3 Mio. €. Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen gingen aufgrund des starken Abbaus zu Jahresbeginn um 161,3 Mio. € zurück. Auch die sonstigen Verbindlichkeiten sind gesunken, und zwar um 69,6 Mio. € beziehungsweise 18,3%. Hintergrund sind geringere Verbindlichkeiten gegenüber Personal sowie geringere Umsatzsteuerverbindlichkeiten.

Das Eigenkapital stieg um 110,4 Mio. €. Unsere Eigenkapitalquote erhöhte sich von 44,6% zum 31. Dezember 2022 auf nun 48,7%. Die annualisierte Eigenkapitalrendite lag bei 16,8%, nach 18,2% im Vorjahreszeitraum.

#### EIGENKAPITALQUOTE

in %

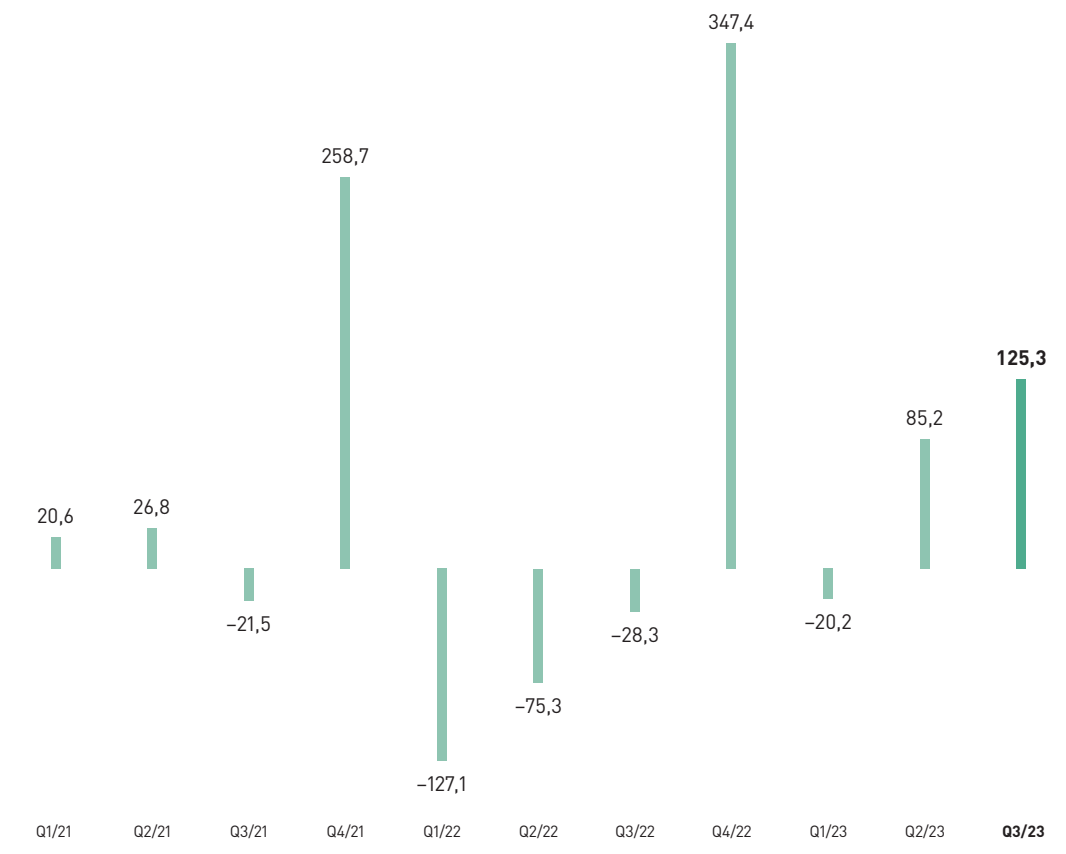


Der operative Cashflow lag im Zeitraum Januar bis September 2023 bei 190,2 Mio. €, nach -230,7 Mio. € im Vorjahreszeitraum. Der kontinuierliche Abbau der Vorräte sowie der Abbau der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen führten in Summe zu einem Mittelzufluss von fast 250 Mio. € (Vorjahr: Mittelabfluss von 228 Mio. €). Der leichte Anstieg des Mittelabflusses aus dem Abbau der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen änderte nichts an dieser positiven Entwicklung. Im dritten Quartal selbst ist der Mittelabfluss aus den Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sogar rückläufig gewesen. Insgesamt lag der operative Cashflow im dritten Quartal bei 125,3 Mio. €, nach -28,3 Mio. € im Vorjahresquartal.



## OPERATIVER CASHFLOW

in Mio. €



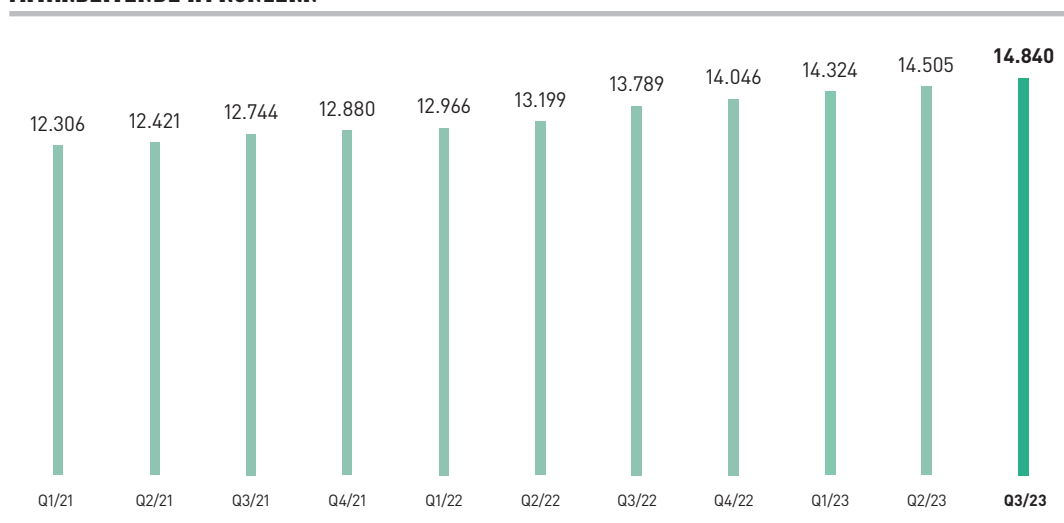
Der Cashflow aus Investitionstätigkeit lag mit  $-98,5$  Mio. € nur etwas unter dem Niveau des Vorjahres mit  $-108,3$  Mio. €. Die Auszahlungen für Akquisitionen sowie für Investitionen lagen über den Vorjahreswerten. Demgegenüber steht jedoch eine Einzahlung aus dem Verkauf von Geld- und Wertpapieranlagen. Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit beträgt  $-96,9$  Mio. €, nach  $+16,2$  Mio. € im Vorjahreszeitraum. Insbesondere die Auszahlungen für die Tilgung von Finanzverbindlichkeiten lagen über dem Vorjahr.

Der Free Cashflow war von Januar bis September 2023 mit  $28,9$  Mio. € positiv, trotz gesteigener Auszahlungen für Akquisitionen. Gegenüber dem Vorjahreswert von  $-339,6$  Mio. € zeigten wir eine sehr deutliche Verbesserung.

## MENSCHEN BEI BECHTLE

Der Bechtle Konzern beschäftigt zum Stichtag 30. September 2023 insgesamt 14.840 Mitarbeitende. Das sind 1.051 Personen beziehungsweise 7,6% mehr als am 30. September 2022. Ein bedeutender Teil des Anstiegs ist auf die in beiden Segmenten getätigten Akquisitionen zurückzuführen. Insgesamt 518 Menschen kamen auf diesem Weg zu Bechtle. Ohne Akquisitionen lag der Personalaufbau bei 3,9%.

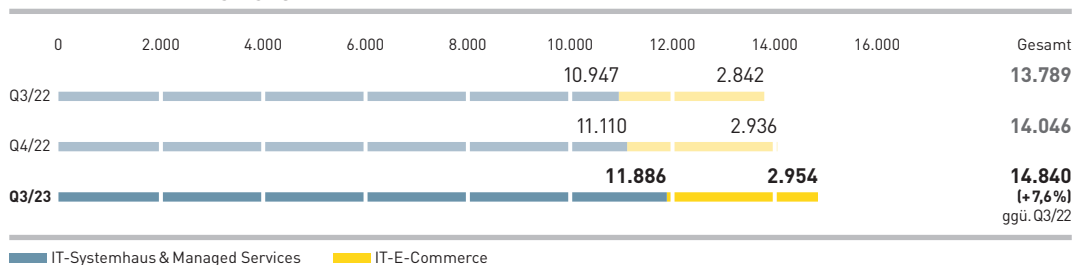
### MITARBEITENDE IM KONZERN



Im Segment IT-Systemhaus & Managed Services stieg die Zahl der Beschäftigten gegenüber dem 30. September 2022 um 939 Kolleg:innen, ein Zuwachs von 8,6%. Der prozentuale Anstieg war in den deutschen und den internationalen Gesellschaften nahezu ausgeglichen.

Im Segment IT-E-Commerce erhöhte sich die Zahl der Beschäftigten gegenüber dem 30. September 2022 um 112 Kolleg:innen, das sind 3,9%.

### MITARBEITENDE NACH SEGMENTEN



Umgerechnet auf Vollzeitstellen (FTE) waren von Januar bis September 2023 durchschnittlich 13.959 Mitarbeitende für Bechtle tätig. Das sind 1.265 Beschäftigte mehr als im Vorjahreszeitraum, ein Plus von 10,0%.

865 junge Menschen befanden sich zum 30. September 2023 bei Bechtle in Ausbildung. Das sind 50 Auszubildende und dual Studierende mehr als im Vorjahr.

Zu Beginn des neuen Ausbildungsjahres am 1. September starteten 299 junge Kolleg:innen ihre Karriere bei Bechtle – erneut ein Rekordjahrgang.

## **PROGNOSE**

Das Jahr 2023 war bislang geprägt von belastenden konjunkturellen Rahmenbedingungen sowie hohen Unsicherheiten bezüglich der weiteren gesamtwirtschaftlichen Entwicklung. Auch die Stimmungskennzeichen für die Wirtschaft erholen sich nur langsam, bleiben allerdings auf niedrigem Niveau. Spürbare Verbesserungen bei diesen Rahmenparametern sind im weiteren Jahresverlauf eher nicht zu erwarten. Die Bechtle AG hat sich vor diesem anspruchsvollen Hintergrund sehr positiv entwickelt. Wir bestätigen daher die im März 2023 veröffentlichte Prognose. Sie lautete, dass wir Umsatz und Ergebnis deutlich erhöhen (5 bis 10%) und die Marge in etwa auf Vorjahresniveau halten möchten. Trotz der anhaltend herausfordernden wirtschaftlichen Lage sind wir für unser Jahresendgeschäft unverändert zuversichtlich.

## KONZERN-GEWINN- UND -VERLUSTRECHNUNG

	in Tsd. €			
	01.07.– 30.09.2023	01.07.– 30.09.2022	01.01.– 30.09.2023	01.01.– 30.09.2022
Umsatz	1.479.155	1.463.872	4.527.599	4.260.627
Umsatzkosten	1.198.833	1.201.614	3.710.950	3.503.753
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>280.322</b>	<b>262.258</b>	<b>816.649</b>	<b>756.874</b>
Vertriebskosten	110.089	99.463	318.598	284.753
Verwaltungskosten	88.014	81.654	263.735	240.809
Sonstige betriebliche Erträge	14.183	8.254	39.175	23.208
<b>Ergebnis vor Zinsen und Steuern</b>	<b>96.402</b>	<b>89.395</b>	<b>273.491</b>	<b>254.520</b>
Finanzerträge	1.705	383	4.237	941
Finanzaufwendungen	4.229	1.585	10.371	4.710
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>93.878</b>	<b>88.193</b>	<b>267.357</b>	<b>250.751</b>
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	27.120	24.779	77.737	70.772
<b>Ergebnis nach Steuern</b> (den Aktionären der Bechtle AG zustehend)	<b>66.758</b>	<b>63.414</b>	<b>189.620</b>	<b>179.979</b>
<b>Ergebnis je Aktie (unverwässert und verwässert)</b> in €	<b>0,53</b>	<b>0,50</b>	<b>1,50</b>	<b>1,43</b>
<b>Durchschnittliche Anzahl Aktien</b> (unverwässert und verwässert) in Tsd. Stück	<b>126.000</b>	<b>126.000</b>	<b>126.000</b>	<b>126.000</b>

## KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG

in Tsd. €

	01.07.– 30.09.2023	01.07.– 30.09.2022	01.01.– 30.09.2023	01.01.– 30.09.2022
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>66.758</b>	<b>63.414</b>	<b>189.620</b>	<b>179.979</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	222	476	370	827
Ertragsteuereffekte	-46	-100	-77	-178
<b>Posten, die in Folgeperioden in den Gewinn und Verlust umgegliedert werden</b>				
Nichtrealisierte Gewinne und Verluste aus Sicherungsgeschäften	285	249	255	1.261
Ertragsteuereffekte	-102	-87	-112	-419
Absicherungen von Nettoinvestitionen in ausländische Geschäftsbetriebe	-1.031	-17.070	-4.112	-31.483
Ertragsteuereffekte	311	5.142	1.241	9.483
Währungsumrechnungsdifferenzen	887	7.943	5.077	13.777
<b>Sonstiges Ergebnis</b>	<b>526</b>	<b>-3.447</b>	<b>2.642</b>	<b>-6.732</b>
davon Ertragsteuereffekte	163	4.955	1.052	8.886
<b>Gesamtergebnis (den Aktionären der Bechtle AG zustehend)</b>	<b>67.284</b>	<b>59.967</b>	<b>192.262</b>	<b>173.247</b>

## KONZERN-BILANZ

AKTIVA	in Tsd. €		
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>			
Geschäfts- und Firmenwerte	640.261	554.197	555.849
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	105.052	99.701	95.781
Sachanlagevermögen	436.828	365.512	345.575
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	70.195	67.126	66.978
Latente Steuern	9.494	9.451	9.537
Sonstige Vermögenswerte	25.474	19.191	17.589
<b>Langfristige Vermögenswerte, gesamt</b>	<b>1.287.304</b>	<b>1.115.178</b>	<b>1.091.309</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>			
Vorräte	566.815	607.696	719.069
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.024.289	1.206.399	980.723
Forderungen aus Ertragsteuern	14.994	21.559	6.685
Sonstige Vermögenswerte	263.761	207.450	241.374
Geld- und Wertpapieranlagen	0	60.000	0
Liquide Mittel	225.439	229.590	116.213
<b>Kurzfristige Vermögenswerte, gesamt</b>	<b>2.095.298</b>	<b>2.332.694</b>	<b>2.064.064</b>
<b>Aktiva, gesamt</b>	<b>3.382.602</b>	<b>3.447.872</b>	<b>3.155.373</b>

**PASSIVA**

in Tsd. €

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
<b>Eigenkapital</b>			
Gezeichnetes Kapital	126.000	126.000	126.000
Kapitalrücklagen	40.228	40.228	40.228
Gewinnrücklagen	1.482.453	1.372.091	1.290.833
<b>Eigenkapital, gesamt</b>	<b>1.648.681</b>	<b>1.538.319</b>	<b>1.457.061</b>
<b>Langfristige Schulden</b>			
Pensionsrückstellungen	9.043	7.927	14.617
Sonstige Rückstellungen	10.115	10.371	10.666
Finanzverbindlichkeiten	255.472	261.895	306.847
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	321	522	498
Latente Steuern	30.439	33.452	34.881
Sonstige Verbindlichkeiten	137.844	100.328	93.747
Vertragsverbindlichkeiten	54.232	49.628	40.924
Abgrenzungsposten	147	796	1.243
<b>Langfristige Schulden, gesamt</b>	<b>497.613</b>	<b>464.919</b>	<b>503.423</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>			
Sonstige Rückstellungen	23.673	30.767	23.523
Finanzverbindlichkeiten	158.380	111.380	164.697
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	537.704	699.030	484.627 <sup>1</sup>
Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern	15.986	27.851	9.558
Sonstige Verbindlichkeiten	309.655	379.242	349.130 <sup>1</sup>
Vertragsverbindlichkeiten	185.905	193.392	156.417
Abgrenzungsposten	5.005	2.972	6.937 <sup>1</sup>
<b>Kurzfristige Schulden, gesamt</b>	<b>1.236.308</b>	<b>1.444.634</b>	<b>1.194.889</b>
<b>Passiva, gesamt</b>	<b>3.382.602</b>	<b>3.447.872</b>	<b>3.155.373</b>

<sup>1</sup> Anpassung Vorjahr

## KONZERN-EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

in Tsd. €

	Gezeichnetes Kapital	Kapital- rücklagen	Gewinnrücklagen		Eigenkapital, gesamt (den Aktionären der Bechtle AG zustehend)	
			Ange- sammelte Gewinne	Erfolgs- neutrale Eigenkapital- veränderung		Gesamt
<b>Eigenkapital zum 1. Januar 2022</b>	<b>126.000</b>	<b>40.228</b>	<b>1.156.960</b>	<b>29.926</b>	<b>1.186.886</b>	<b>1.353.114</b>
Gewinnausschüttung für 2021			-69.300		-69.300	-69.300
Ergebnis nach Steuern			179.979		179.979	179.979
Sonstiges Ergebnis				-6.732	-6.732	-6.732
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>179.979</b>	<b>-6.732</b>	<b>173.247</b>	<b>173.247</b>
Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln	84.000	-84.000			0	0
<b>Eigenkapital zum 30. September 2022</b>	<b>210.000</b>	<b>-43.772</b>	<b>1.267.639</b>	<b>23.194</b>	<b>1.290.833</b>	<b>1.457.061</b>
<b>Eigenkapital zum 1. Januar 2023</b>	<b>126.000</b>	<b>40.228</b>	<b>1.338.778</b>	<b>33.313</b>	<b>1.372.091</b>	<b>1.538.319</b>
Gewinnausschüttung für 2022			-81.900		-81.900	-81.900
Ergebnis nach Steuern			189.620		189.620	189.620
Sonstiges Ergebnis				2.642	2.642	2.642
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>189.620</b>	<b>2.642</b>	<b>192.262</b>	<b>192.262</b>
<b>Eigenkapital zum 30. September 2023</b>	<b>126.000</b>	<b>40.228</b>	<b>1.446.498</b>	<b>35.955</b>	<b>1.482.453</b>	<b>1.648.681</b>



## KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

in Tsd. €

	01.07.– 30.09.2023	01.07.– 30.09.2022	01.01.– 30.09.2023	01.01.– 30.09.2022
<b>Betriebliche Tätigkeit</b>				
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>93.878</b>	<b>88.193</b>	<b>267.357</b>	<b>250.751</b>
Bereinigung um zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge				
Finanzergebnis	2.524	1.202	6.134	3.769
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	31.424	27.577	91.798	79.198
Ergebnis aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	-78	-21	-371	-542
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	-1.299	-6.771	-12.052	2.159
Veränderung des Nettovermögens				
Veränderung Vorräte	-1.090	-42.318	49.978	-200.190
Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	26.992	-7.406	198.264	-28.061
Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-10.825	-38.222	-178.046	-153.793
Veränderung passive Abgrenzungsposten	-1.690	-1.022	-3.357	28.342
Veränderung übriges Nettovermögen	10.234	-22.312	-140.187	-118.858
Gezahlte Ertragsteuern	-24.812	-27.198	-89.281	-93.485
<b>Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit</b>	<b>125.258</b>	<b>-28.298</b>	<b>190.237</b>	<b>-230.710</b>
<b>Investitionstätigkeit</b>				
Auszahlungen für Akquisitionen abzüglich übernommener liquider Mittel	-6.111	-4.576	-96.117	-76.297
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-24.619	-19.493	-70.861	-54.951
Einzahlungen aus dem Verkauf von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	78	7.539	5.596	22.317
Einzahlungen aus dem Verkauf von Geld- und Wertpapiieranlagen sowie aus Rückzahlungen von langfristigen Vermögenswerten	35.000	0	60.000	0
Erhaltene Zinszahlungen	1.273	203	2.899	597
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>5.621</b>	<b>-16.327</b>	<b>-98.483</b>	<b>-108.334</b>
<b>Finanzierungstätigkeit</b>				
Auszahlungen für die Tilgung von Finanzverbindlichkeiten	-122	-3.412	-67.119	-24.590
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	-53.771	38.558	107.918	150.657
Dividendenausschüttung	0	0	-81.900	-69.300
Geleistete Zinszahlungen	-3.543	-688	-8.562	-1.733
Auszahlungen für die Tilgung von Finanzierungsleasingverträgen	-15.296	-13.793	-47.258	-38.829
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-72.732</b>	<b>20.665</b>	<b>-96.921</b>	<b>16.205</b>
Wechselkursbedingte Veränderungen der liquiden Mittel	856	2.256	1.016	7.301
<b>Veränderung der liquiden Mittel</b>	<b>59.003</b>	<b>-21.704</b>	<b>-4.151</b>	<b>-315.538</b>
<b>Liquide Mittel zu Beginn der Periode</b>	<b>166.436</b>	<b>137.917</b>	<b>229.590</b>	<b>431.751</b>
<b>Liquide Mittel am Ende der Periode</b>	<b>225.439</b>	<b>116.213</b>	<b>225.439</b>	<b>116.213</b>

## **FINANZKALENDER**

### **QUARTALSMITTEILUNG ZUM 30. SEPTEMBER/3. QUARTAL 2023**

Freitag, 10. November 2023

### **GESCHÄFTSBERICHT 2023**

Freitag, 15. März 2024

### **BILANZPRESSEKONFERENZ**

Freitag, 15. März 2024

### **ANALYSTENKONFERENZ**

Freitag, 15. März 2024

### **QUARTALSMITTEILUNG ZUM 31. MÄRZ/1. QUARTAL 2024**

Mittwoch, 8. Mai 2024

### **HAUPTVERSAMMLUNG**

Dienstag, 11. Juni 2024

### **HALBJAHRESFINANZBERICHT ZUM 30. JUNI 2024**

Freitag, 9. August 2024

### **QUARTALSMITTEILUNG ZUM 30. SEPTEMBER/3. QUARTAL 2024**

Freitag, 8. November 2024

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  
Telefon +49 (0) 7132 981-4149  
martin.link@bechtle.com

Julia Hofmann  
Telefon +49 (0) 7132 981-4153  
julia.hofmann@bechtle.com

Ilka Freund  
Telefon +49 (0) 7132 981-3378  
ilka.freund@bechtle.com

Frank Geißler  
Telefon +49 (0) 7132 981-4688  
frank.geissler@bechtle.com

Diese Quartalsmitteilung zum dritten Quartal ist am 10. November 2023 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.

