

3. QUARTAL 2019

QUARTALSMITTEILUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2019

Ihr starker IT-Partner.
Heute und morgen.

BECHTLE

BECHTLE KONZERN IM ÜBERBLICK

		01.01.– 30.09.2019	01.01.– 30.09.2018	Veränderung in %
Umsatz	Tsd. €	3.777.057	2.969.914	27,2
IT-Systemhaus & Managed Services	Tsd. €	2.434.122	2.048.544	18,8
IT-E-Commerce	Tsd. €	1.342.935	921.370	45,8
EBITDA	Tsd. €	221.273	154.113	43,6
IT-Systemhaus & Managed Services	Tsd. €	142.321	106.057	34,2
IT-E-Commerce	Tsd. €	78.952	48.056	64,3
EBIT	Tsd. €	161.700	126.075	28,3
IT-Systemhaus & Managed Services	Tsd. €	100.691	83.762	20,2
IT-E-Commerce	Tsd. €	61.009	42.313	44,2
EBIT-Marge	%	4,3	4,2	
IT-Systemhaus & Managed Services	%	4,1	4,1	
IT-E-Commerce	%	4,5	4,6	
EBT	Tsd. €	157.741	125.088	26,1
EBT-Marge	%	4,2	4,2	
Ergebnis nach Steuern	Tsd. €	111.087	88.041	26,2
Ergebnis je Aktie	€	2,64	2,10	26,2
Eigenkapitalrendite¹	%	17,6	15,8	
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	Tsd. €	38.745	42.374	-8,6
Mitarbeiter (zum 30.09.)		11.246	9.651	16,5
IT-Systemhaus & Managed Services		8.834	7.442	18,7
IT-E-Commerce		2.412	2.209	9,2

		30.09.2019	31.12.2018	Veränderung in %
Liquide Mittel²	Tsd. €	154.858	250.922	-38,3
Working Capital	Tsd. €	708.816	580.794	22,0
Eigenkapitalquote	%	44,5	43,6	2,0

¹ Annualisiert

² Inklusive Geld- und Wertpapieranlagen

QUARTALSÜBERSICHT 2019

		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 2019 01.01.–30.09.
Umsatz	Tsd. €	1.239.948	1.260.804	1.276.305		3.777.057
EBITDA	Tsd. €	64.922	76.649	79.702		221.273
EBIT	Tsd. €	46.278	57.059	58.363		161.700
EBT	Tsd. €	45.006	55.708	57.027		157.741
EBT-Marge	%	3,6	4,4	4,5		4,2
Ergebnis nach Steuern	Tsd. €	31.677	39.193	40.217		111.087

ERTRAGSLAGE

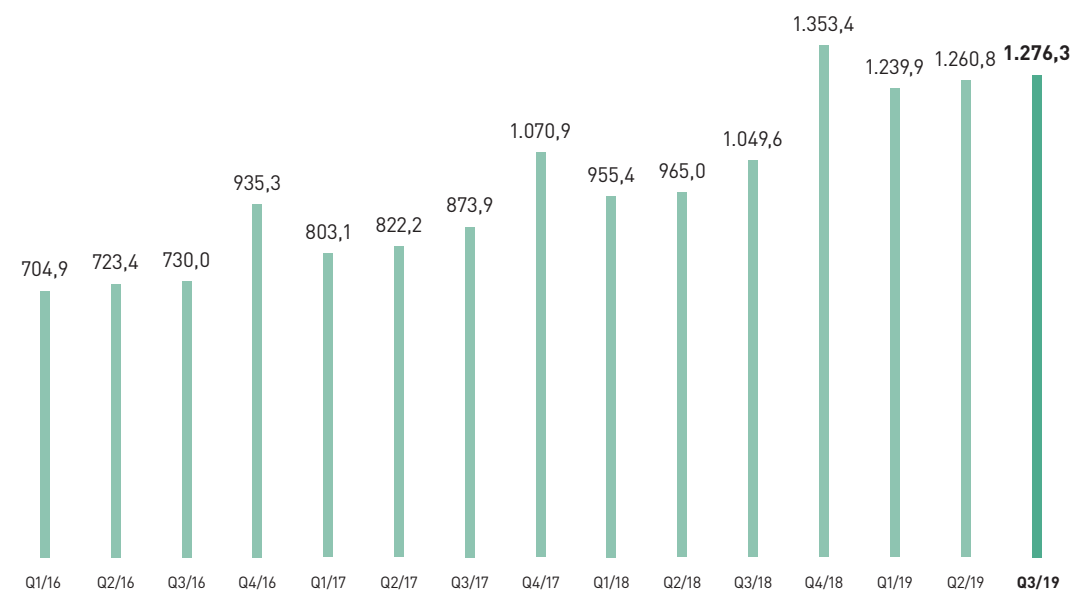
Der Bechtle Konzern hat im dritten Quartal 2019 trotz der sich weiter verschlechternden Rahmenbedingungen ein weiterhin hohes Wachstumstempo gezeigt.

Der Auftragsbestand lag zum 30. September bei 689 Mio. € (Vorjahr: 589 Mio. €). Davon entfallen 570 Mio. € (Vorjahr: 503 Mio. €) auf das Segment IT-Systemhaus & Managed Services sowie 119 Mio. € (Vorjahr: 86 Mio. €) auf das Segment IT-E-Commerce.

Der Umsatz stieg im Vergleich zum Vorjahresquartal um 21,6% auf 1.276,3 Mio. €. Das organische Umsatzwachstum lag bei 12,3%.

KONZERNUMSATZ

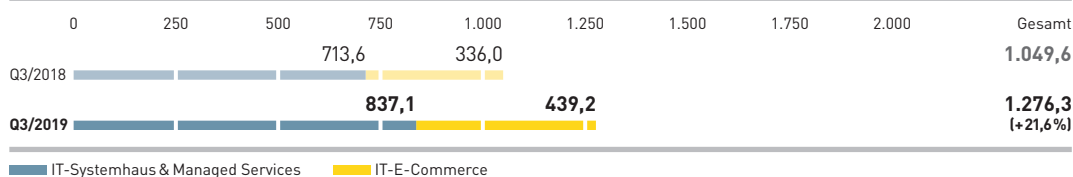
in Mio. €



Das Wachstum war im Segment IT-E-Commerce mit 30,7% um einiges stärker als im Segment IT-Systemhaus & Managed Services (+17,3%). Organisch war die Entwicklung in den beiden Segmenten ausgewogener. Das Segment IT-Systemhaus & Managed Services steigerte den Umsatz um 13,5%, IT-E-Commerce um 9,9%.

UMSATZ NACH SEGMENTEN

in Mio. €



Die Umsätze im Ausland stiegen um 38,0 %, in Deutschland um 13,7 %. Damit kam im dritten Quartal mit 37,0 % mehr als ein Drittel der Umsätze aus dem Ausland.

UMSATZ – KONZERN UND SEGMENTE

in Tsd. €

	Q3/2019	Q3/2018	Veränderung
Konzern	1.276.305	1.049.555	+21,6 %
Inland	804.664	707.680	+13,7 %
Ausland	471.641	341.875	+38,0 %
IT-Systemhaus & Managed Services	837.069	713.568	+17,3 %
IT-E-Commerce	439.236	335.987	+30,7 %

Der Materialaufwand ist mit 20,8 % unterproportional gestiegen. Das führte – trotz überproportionalen Anstiegs der Personalkosten und der Abschreibungen innerhalb der Umsatzkosten – zu einem um 23,7 % verbesserten Bruttoergebnis und einem Anstieg der Bruttomarge von 14,6 % auf 14,9 %.

Die beiden Funktionsbereiche Vertrieb und Verwaltung entwickelten sich unterschiedlich. In der Verwaltung stiegen die Kosten um 31,4 %, die entsprechende Quote erhöhte sich von 4,6 % auf 4,9 %. Die Vertriebskosten entwickelten sich mit 20,4 % unterproportional, die Aufwandsquote war mit 5,9 % stabil. Die sonstigen betrieblichen Erträge liegen bei 6,0 Mio. € und haben sich damit mehr als verdoppelt. Grund sind vor allem gestiegene Marketingzuschüsse der Hersteller.

Das EBITDA erhöhte sich um 40,7 % gegenüber dem Vorjahresquartal, was einer EBITDA-Marge von 6,2 % entspricht. Der überproportionale Anstieg liegt vor allem an der Erstanwendung von IFRS 16.

Die Abschreibungen haben sich, auch aufgrund der Erstanwendung von IFRS 16, verdoppelt und liegen bei 21,3 Mio. €. Den größten Anteil an den Abschreibungen haben unverändert die Abschreibungen auf Sachanlagen, die auf 17,9 Mio. € gestiegen sind.

Das EBIT konnte um 25,6 % auf 58,4 Mio. € zulegen. Die Marge liegt bei 4,6 %, nach 4,4 % im Vorjahr.

Das EBT entwickelte sich ähnlich. Es stieg um 23,6 % auf 57,0 Mio. €, die EBT-Marge in Folge von 4,4 % auf 4,5 %.

EBT UND EBT-MARGE

in Mio. € und %



Die Steuerquote sank leicht von 29,6% auf 29,5%. Das Ergebnis nach Steuern erhöhte sich um 23,8% auf 40,2 Mio. €. Das EPS liegt bei 0,96 € (Vorjahr: 0,77 €).

In der Segmentbetrachtung stellt sich die Ergebnissituation wie folgt dar:

Das EBIT im Segment IT-Systemhaus & Managed Services stieg um 29,5% auf 40,1 Mio. €. Hier haben sich vor allem der erfolgreiche Ausbau des Dienstleistungsanteils und die abgeschlossenen Qualifizierungsmaßnahmen unserer Mitarbeiter positiv ausgewirkt. Der etwas höhere Anstieg des Personalaufwands sowie der Abschreibungen konnte dadurch kompensiert werden. Die EBIT-Marge stieg somit von 4,3% auf 4,8% an.

Im Segment IT-E-Commerce erhöhte sich das EBIT um 18,0% auf 18,3 Mio. €. Der leicht überproportionale Anstieg des Personalaufwands sowie vor allem die im Zuge der Kaufpreisallokation der Inmac stark gestiegenen Abschreibungen haben sich hier bemerkbar gemacht. Die EBIT-Marge ging von 4,6% auf 4,2% zurück. Ohne die Effekte aus Kaufpreisallokationen wäre die EBIT-Marge von 4,8% auf 4,6% zurückgegangen.

EBIT – KONZERN UND SEGMENTE

in Tsd. €

	Q3/2019	Q3/2018	Veränderung
Konzern	58.363	46.457	+25,6 %
IT-Systemhaus & Managed Services	40.050	30.935	+29,5 %
IT-E-Commerce	18.313	15.522	+18,0 %

VERMÖGENS- UND FINANZLAGE

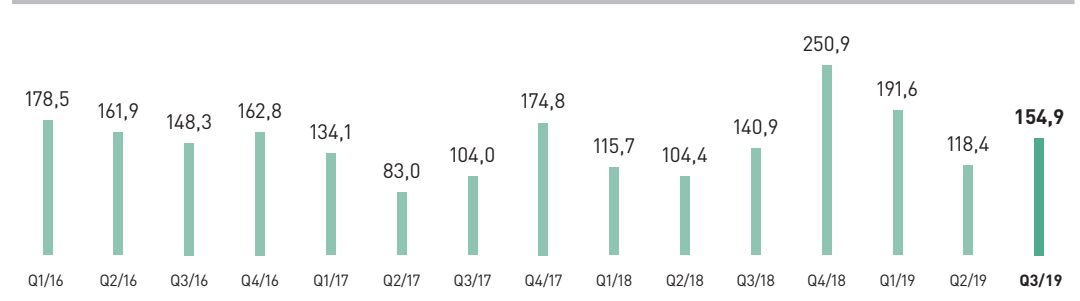
Die Bilanzsumme des Bechtle Konzerns lag zum 30. September 2019 um 6,0% über dem Stand vom 31. Dezember 2018.

Bei den Aktiva ist in den langfristigen Vermögenswerten das Sachanlagevermögen vor allem aufgrund der Erstanwendung von IFRS 16 um 106,7 Mio. € gestiegen. Die Geschäfts- und Firmenwerte sind akquisitionsbedingt um 27,7 Mio. € höher. Die Anlagenintensität erhöhte sich von 32,5% auf 37,0%.

Bei den kurzfristigen Vermögenswerten sind die Vorräte aufgrund des gestiegenen Geschäftsvolumens und der zunehmenden Anzahl größerer Projekte um 87,7 Mio. € höher als zum 31. Dezember 2018. Die sonstigen Vermögenswerte liegen aufgrund höherer Rechnungsabgrenzungsposten sowie Steuer-rückforderungen um 13,4 Mio. € über dem Stand vom Jahresende. Der Forderungsbestand aus Lieferungen und Leistungen ist zum 30. September 2019 um 19,0 Mio. € zurückgegangen. Die durchschnittliche Außenstandsdauer unserer Forderungen (DSO) erhöhte sich in den ersten neun Monaten 2019 gegenüber dem Jahresende von 41,3 Tagen auf 44,7 Tage. Die liquiden Mittel sind aufgrund von Akquisitionen, der Dividendenausschüttung und des wachstumsbedingt gestiegenen Vorfinanzierungsbedarfs zum 30. September 2019 um 90,5 Mio. € auf 154,9 Mio. € gesunken.

LIQUIDITÄT (INKL. GELD- UND WERTPAPIERANLAGEN)

in Mio. €



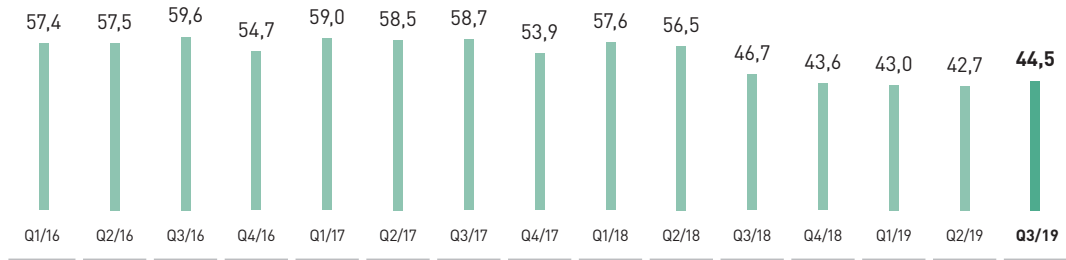
Das Working Capital ist zum 30. September 2019 vor allem aufgrund der höheren Vorräte und der geringeren Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen von 580,8 Mio. € auf 708,8 Mio. € gestiegen. In Relation zum Umsatz hat sich das Working Capital jedoch von 19,6% im Vorjahreszeitraum zum 30. September 2019 auf 18,8% reduziert.

Bei den Passiva gab es die größten Veränderungen bei den langfristigen Schulden. Hier stiegen die sonstigen Verbindlichkeiten vor allem aufgrund der Erstanwendung von IFRS 16 um 77,3 Mio. €. Bei den kurzfristigen Schulden sind die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen stichtagsbedingt um 59,5 Mio. € zurückgegangen.

Das Eigenkapital stieg infolge des höheren Ergebnisses um 72,1 Mio. €. Unsere Eigenkapitalquote erhöhte sich von 43,6% zum 31. Dezember 2018 auf 44,5%. Die annualisierte Rendite auf das Eigenkapital ist von 15,8% zum 30. September 2018 auf nun 17,6% gestiegen.

EIGENKAPITALQUOTE

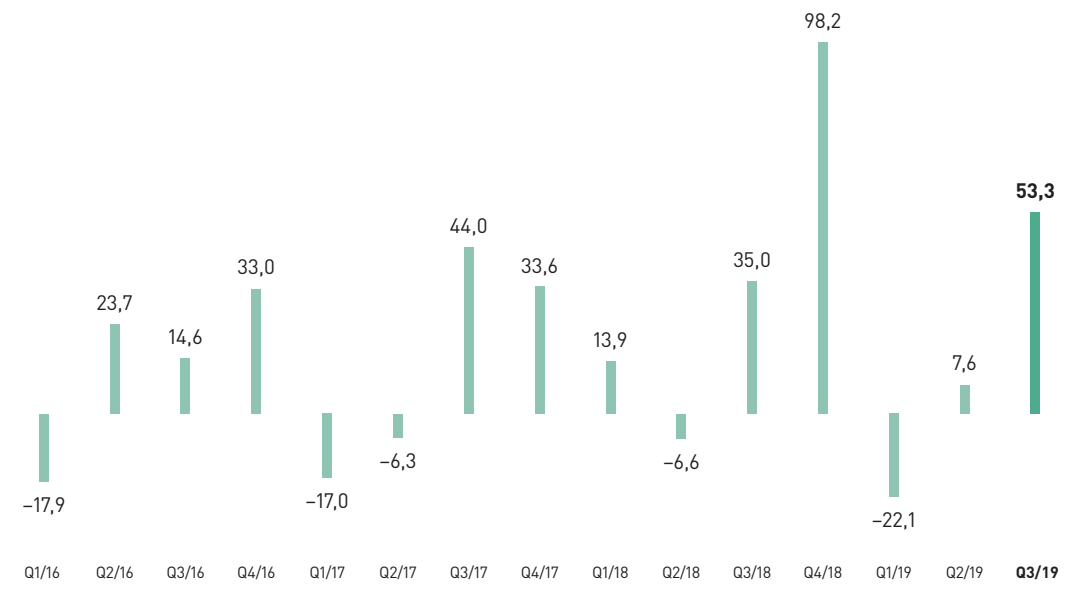
in %



Der operative Cashflow lag im Zeitraum Januar bis September 2019 bei 38,7 Mio. € nach 42,4 Mio. € im Vorjahr. Ausschlaggebend waren insbesondere Mittelabflüsse aus dem Aufbau der Vorräte sowie dem Abbau der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen. Positive Impulse kamen aus einem stärkeren Abbau der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie einem reduzierten Mittelabfluss beim übrigen Nettovermögen.

OPERATIVER CASHFLOW

in Mio. €



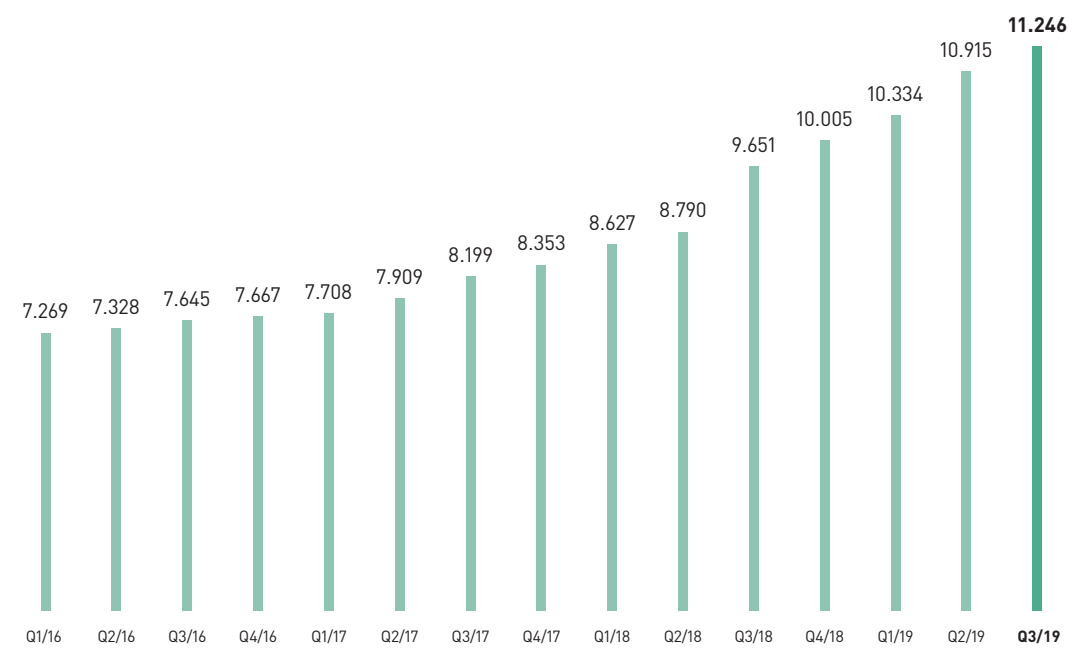
Die für Investitionen eingesetzten Nettozahlungsmittel waren im Neunmonatezeitraum vor allem geprägt vom Rückgang der Auszahlungen für Akquisitionen. Diese sind um 192,7 Mio. € gesunken. 2018 war diese Position beeinflusst von der Akquisition der Inmac WStore. Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit zeigt keine Besonderheiten. Im Vorjahr hatte sich die Finanzierung des Kaufpreises der Inmac stark bemerkbar gemacht.

Der Free Cashflow lag im Zeitraum Januar bis September aufgrund der getätigten Investitionen und Akquisitionen bei minus 27,0 Mio. €.

MITARBEITER

Der Bechtle Konzern beschäftigte zum Stichtag 30. September 2019 insgesamt 11.246 Mitarbeiter. Das sind 1.595 Personen bzw. 16,5 % mehr als am 30. September 2018. Gegenüber dem 31. Dezember 2018 hat sich die Mitarbeiterzahl um 1.241 Kollegen erhöht. Der Anstieg von 12,4 % ist sowohl auf Neueinstellungen als auch auf Akquisitionen zurückzuführen.

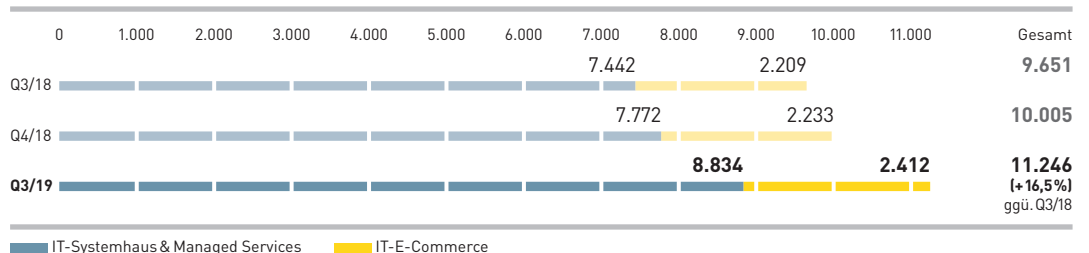
MITARBEITER IM KONZERN



Im Segment IT-Systemhaus & Managed Services stieg die Mitarbeiterzahl gegenüber dem 30. September 2018 um 1.392 Kollegen, ein Zuwachs von 18,7 %. Mit 19,1 % war der Mitarbeiterzuwachs in den inländischen Systemhäusern etwas stärker als im Ausland. Hier wuchs die Belegschaft um 16,3 %. Im Segment IT-E-Commerce erhöhte sich die Beschäftigtenzahl gegenüber dem 30. September 2018 um 203 Kollegen. Mit 9,3 % beziehungsweise 9,1 % legten die inländischen und die ausländischen Gesellschaften gleichermaßen zu.

Von Januar bis September 2019 belief sich die durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter im Konzern auf 10.723. Das sind 1.900 Beschäftigte mehr als im Vorjahreszeitraum, ein Plus von 21,5 %.

MITARBEITER NACH SEGMENTEN



714 junge Menschen befanden sich zum 30. September 2019 bei Bechtle in Ausbildung. Das sind 77 Auszubildende und duale Studenten mehr als im Vorjahr. Zum Start ins neue Ausbildungsjahr am 1. September 2019 begannen 229 junge Menschen ihre Karriere bei Bechtle, mehr als je zuvor.

PROGNOSE

An unserer Prognose für das Geschäftsjahr 2019, wie wir sie im Geschäftsbericht 2018 auf den Seiten 111–118 veröffentlicht haben, halten wir unverändert fest.

AUSWIRKUNGEN AUS DER ERSTMALIGEN ANWENDUNG VON IFRS 16

Bechtle wendet IFRS 16 seit 1. Januar 2019 an. Seitdem werden in der laufenden Konzern-Gewinn- und -Verlustrechnung bisher als Leasingaufwand erfasste Aufwendungen durch Abschreibungen und Zinsaufwendungen ersetzt. Zum Ende des dritten Quartals führte dies zu einer Verbesserung des EBITDA um 21,8 Mio. €. Der Gesamtergebniseffekt aus der erstmaligen Anwendung von IFRS 16 hat das Ergebnis zum Ende des dritten Quartals mit 0,3 Mio. € belastet. In der Kapitalflussrechnung hat sich aufgrund des geänderten Ausweises der Tilgungen für Finanzierungsleasingverträgen im Cashflow aus Finanzierungstätigkeiten der Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit um 23,5 Mio. € verbessert. Das damit verbundene negative Zinsergebnis von 0,4 Mio. € ist sowohl im Cashflow aus Finanzierungstätigkeit in den geleisteten Zinszahlungen als auch im Cashflow aus Investitionstätigkeit in den erhaltenen Zinszahlungen enthalten.

AUSWIRKUNGEN VON IFRS 16

	30.09.2019 ohne IFRS 16	Veränderungen aufgrund IFRS 16	in Mio. € 30.09.2019
EBITDA	199,5	21,8	221,3
Abschreibungen	-37,8	-21,8	-59,6
EBIT	161,7	0,0	161,7
Zinsergebnis	-3,6	-0,4	-4,0
EBT	158,1	-0,3	157,7

KONZERN-GEWINN- UND -VERLUSTRECHNUNG

	in Tsd. €			
	01.07.– 30.09.2019	01.07.– 30.09.2018	01.01.– 30.09.2019	01.01.– 30.09.2018
Umsatz	1.276.305	1.049.555	3.777.057	2.969.914
Umsatzkosten	1.086.326	895.913	3.229.853	2.526.308
Bruttoergebnis vom Umsatz	189.979	153.642	547.204	443.606
Vertriebskosten	74.718	62.069	221.650	178.350
Verwaltungskosten	62.858	47.832	186.190	146.267
Sonstige betriebliche Erträge	5.960	2.716	22.336	7.086
Ergebnis vor Zinsen und Steuern	58.363	46.457	161.700	126.075
Finanzerträge	249	298	828	824
Finanzaufwendungen	1.585	627	4.787	1.811
Ergebnis vor Steuern	57.027	46.128	157.741	125.088
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	16.810	13.640	46.654	37.047
Ergebnis nach Steuern (den Aktionären der Bechtle AG zustehend)	40.217	32.488	111.087	88.041
Ergebnis je Aktie (unverwässert und verwässert) in €	0,96	0,77	2,64	2,10
Durchschnittliche Anzahl Aktien (unverwässert und verwässert) in Tsd. Stück	42.000	42.000	42.000	42.000

KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG

	in Tsd. €			
	01.07.– 30.09.2019	01.07.– 30.09.2018	01.01.– 30.09.2019	01.01.– 30.09.2018
Ergebnis nach Steuern	40.217	32.488	111.087	88.041
Sonstiges Ergebnis				
Posten, die in Folgeperioden nicht in den Gewinn und Verlust umgegliedert werden				
Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste aus Pensionsrückstellungen	-214	-263	200	612
Ertragsteuereffekte	41	51	-38	-119
Posten, die in Folgeperioden in den Gewinn und Verlust umgegliedert werden				
Nichtrealisierte Gewinne und Verluste aus Wertpapieren	0	0	0	1
Ertragsteuereffekte	0	0	0	0
Nichtrealisierte Gewinne und Verluste aus Finanzderivaten	-58	1.056	-174	1.054
Ertragsteuereffekte	1	7	2	8
Währungsumrechnungsdifferenzen von Nettoinvestitionen in ausländische Geschäftsbetriebe	0	0	0	0
Ertragsteuereffekte	0	0	0	0
Absicherungen von Nettoinvestitionen in ausländische Geschäftsbetriebe	-1.334	-1.129	-2.090	-759
Ertragsteuereffekte	397	336	621	226
Währungsumrechnungsdifferenzen	2.746	2.758	4.494	3.162
Sonstiges Ergebnis	1.579	2.816	3.015	4.185
davon Ertragsteuereffekte	439	394	585	115
Gesamtergebnis (den Aktionären der Bechtle AG zustehend)	41.796	35.304	114.102	92.226

KONZERN-BILANZ

AKTIVA	in Tsd. €		
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Langfristige Vermögenswerte			
Geschäfts- und Firmenwerte	373.643	345.938	336.799
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	121.435	121.120	109.220
Sachanlagevermögen	259.553	152.853	157.701
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	29.997	27.863	37.792
Latente Steuern	4.589	4.713	4.002
Sonstige Vermögenswerte	6.469	6.771	5.850
Langfristige Vermögenswerte, gesamt	795.686	659.258	651.364
Kurzfristige Vermögenswerte			
Vorräte	367.995	280.331	285.235
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	735.117	754.069	629.798
Forderungen aus Ertragsteuern	860	1.357	1.024
Sonstige Vermögenswerte	94.603	81.227	73.508
Geld- und Wertpapieranlagen	0	5.543	5.515
Liquide Mittel	154.858	245.379	135.431
Kurzfristige Vermögenswerte, gesamt	1.353.433	1.367.906	1.130.511
Aktiva, gesamt	2.149.119	2.027.164	1.781.875

PASSIVA	in Tsd. €		
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Eigenkapital			
Gezeichnetes Kapital	42.000	42.000	42.000
Kapitalrücklagen	124.228	124.228	124.228
Gewinnrücklagen	789.089	716.976	665.481
Eigenkapital, gesamt	955.317	883.204	831.709
Langfristige Schulden			
Pensionsrückstellungen	19.579	16.301	13.380
Sonstige Rückstellungen	11.848	11.052	10.987
Finanzverbindlichkeiten	376.923	380.640	84.564
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	17	40	24
Latente Steuern	40.571	41.107	45.228
Sonstige Verbindlichkeiten	82.176	4.858	4.726
Vertragsverbindlichkeiten	14.034	10.895	11.292 ¹
Abgrenzungsposten	1.486	0	0
Langfristige Schulden, gesamt	546.634	464.893	170.201
Kurzfristige Schulden			
Sonstige Rückstellungen	15.286	9.162	7.228
Finanzverbindlichkeiten	13.219	12.872	264.634
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	312.826	372.338	293.977
Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern	11.460	12.509	4.491
Sonstige Verbindlichkeiten	177.363	159.957	124.061
Vertragsverbindlichkeiten	90.171	96.120	48.029 ¹
Abgrenzungsposten	26.843	16.109	37.545 ¹
Kurzfristige Schulden, gesamt	647.168	679.067	779.965
Passiva, gesamt	2.149.119	2.027.164	1.781.875

¹ Anpassung Vorjahreszahlen

KONZERN-EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

in Tsd. €

	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklagen	Gewinnrücklagen			Eigenkapital, gesamt (den Aktionären der Bechtle AG zustehend)
			Ange-sammelte Gewinne	Erfolgs-neutrale Eigenkapital-veränderung	Gesamt	
Eigenkapital zum 1. Januar 2018	42.000	124.228	612.242	-1.187	611.055	777.283
Gewinnausschüttung für 2017			-37.800		-37.800	-37.800
Ergebnis nach Steuern			88.041		88.041	88.041
Sonstiges Ergebnis				4.185	4.185	4.185
Gesamtergebnis	0	0	88.041	4.185	92.226	92.226
Eigenkapital zum 30. September 2018	42.000	124.228	662.483	2.998	665.481	831.709
Erstanwendungseffekt IFRS 16				11	11	11
Eigenkapital zum 1. Januar 2019 nach Anpassung	42.000	124.228	711.583	5.404	716.987	883.215
Gewinnausschüttung für 2018			-42.000		-42.000	-42.000
Ergebnis nach Steuern			111.087		111.087	111.087
Sonstiges Ergebnis				3.015	3.015	3.015
Gesamtergebnis	0	0	111.087	3.015	114.102	114.102
Eigenkapital zum 30. September 2019	42.000	124.228	780.670	8.419	789.089	955.317

KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

	in Tsd. €			
	01.07.– 30.09.2019	01.07.– 30.09.2018	01.01.– 30.09.2019	01.01.– 30.09.2018
Betriebliche Tätigkeit				
Ergebnis vor Steuern	57.027	46.128	157.741	125.088
Bereinigung um zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge				
Finanzergebnis	1.336	329	3.959	987
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	21.339	10.172	59.573	28.038
Ergebnis aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	-8	-19	-38	272
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	4.710	-10	6.323	-1.086
Veränderung des Nettovermögens				
Veränderung Vorräte	-6.583	6.129	-85.850	-42.059
Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	38.761	-38.163	28.194	18.535
Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-37.710	22.590	-63.471	-954
Veränderung passive Abgrenzungsposten	-3.038	-5.116	526	-11.488
Veränderung übriges Nettovermögen	-7.784	8.784	-18.521	-35.001
Gezahlte Ertragsteuern	-14.777	-15.803	-49.691	-39.958
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	53.273	35.021	38.745	42.374
Investitionstätigkeit				
Auszahlungen für Akquisitionen abzüglich übernommener liquider Mittel	-4.784	-205.907	-23.697	-216.403
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-4.626	-10.384	-44.714	-40.683
Einzahlungen aus dem Verkauf von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	1.813	210	2.654	1.102
Einzahlungen aus dem Verkauf von Geld- und Wertpapieranlagen sowie aus Rückzahlungen von langfristigen Vermögenswerten	0	0	5.542	7.006
Erhaltene Zinszahlungen	340	189	659	478
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-7.257	-215.892	-59.556	-248.500
Finanzierungstätigkeit				
Auszahlungen für die Tilgung von Finanzverbindlichkeiten	-3.321	-42.858	-9.922	-126.219
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	5	259.937	5.917	343.315
Dividendenausschüttung	0	0	-42.000	-37.800
Geleistete Zinszahlungen	-622	-613	-2.147	-1.681
Auszahlungen für die Tilgung von Finanzierungsleasingverträgen	-6.914	0	-23.498	0
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-10.852	216.466	-71.650	177.615
Wechselkursbedingte Veränderungen der liquiden Mittel	1.316	929	1.940	1.559
Veränderung der liquiden Mittel	36.480	36.524	-90.521	-26.952
Liquide Mittel zu Beginn der Periode	118.378	98.907	245.379	162.383
Liquide Mittel am Ende der Periode	154.858	135.431	154.858	135.431

FINANZKALENDER

QUARTALSMITTEILUNG ZUM 30. SEPTEMBER/3. QUARTAL 2019

Mittwoch, 13. November 2019

GESCHÄFTSBERICHT 2019

Donnerstag, 19. März 2020

BILANZPRESSEKONFERENZ

Donnerstag, 19. März 2020, Neckarsulm

DVFA-ANALYSTENKONFERENZ

Donnerstag, 19. März 2020, Neckarsulm

QUARTALSMITTEILUNG ZUM 31. MÄRZ/1. QUARTAL 2020

Freitag, 8. Mai 2020

HAUPTVERSAMMLUNG

Mittwoch, 27. Mai 2020, 10:00 Uhr

Konzert- und Kongresszentrum Harmonie, Heilbronn

HALBJAHRESFINANZBERICHT ZUM 30. JUNI 2020

Mittwoch, 12. August 2020

QUARTALSMITTEILUNG ZUM 30. SEPTEMBER/3. QUARTAL 2020

Mittwoch, 11. November 2020

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

Herausgeber/Kontakt

Bechtle AG
Bechtle Platz 1
74172 Neckarsulm

Investor Relations

Martin Link	Julia Hofmann
Telefon +49 (0) 7132 981-4149	Telefon +49 (0) 7132 981-4153
martin.link@bechtle.com	julia.hofmann@bechtle.com

Diese Quartalsmitteilung zum dritten Quartal ist am 13. November 2019 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.

