

# Zwischenbericht zum 30. Juni 2013

2. QUARTAL 2013

Ihr starker IT-Partner.  
Heute und morgen.

**BECHTLE**

## BECHTLE KONZERN IM ÜBERBLICK

		01.01.– 30.06.2013	01.01.– 30.06.2012	Veränderung in %
<b>Umsatz</b>	Tsd. €	<b>1.032.467</b>	<b>982.925</b>	<b>5,0</b>
IT-Systemhaus & Managed Services	Tsd. €	684.698	643.139	6,5
IT-E-Commerce	Tsd. €	347.769	339.786	2,3
<b>EBITDA</b>	Tsd. €	<b>40.764</b>	<b>43.375<sup>3</sup></b>	<b>-6,0</b>
IT-Systemhaus & Managed Services	Tsd. €	24.134	26.225 <sup>3</sup>	-8,0
IT-E-Commerce	Tsd. €	16.630	17.150 <sup>3</sup>	-3,0
<b>EBIT</b>	Tsd. €	<b>29.466</b>	<b>32.601<sup>3</sup></b>	<b>-9,6</b>
IT-Systemhaus & Managed Services	Tsd. €	15.058	17.303 <sup>3</sup>	-13,0
IT-E-Commerce	Tsd. €	14.408	15.298 <sup>3</sup>	-5,8
<b>EBIT-Marge</b>	%	<b>2,9</b>	<b>3,3<sup>3</sup></b>	
IT-Systemhaus & Managed Services	%	2,2	2,7 <sup>3</sup>	
IT-E-Commerce	%	4,1	4,5 <sup>3</sup>	
<b>EBT</b>	Tsd. €	<b>28.678</b>	<b>32.072<sup>3</sup></b>	<b>-10,6</b>
<b>EBT-Marge</b>	%	<b>2,8</b>	<b>3,3<sup>3</sup></b>	
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	Tsd. €	<b>20.476</b>	<b>23.017<sup>3</sup></b>	<b>-11,0</b>
<b>Ergebnis je Aktie</b>	€	<b>0,98</b>	<b>1,10</b>	<b>-11,0</b>
<b>Working Capital</b>	Tsd. €	<b>214.461</b>	<b>197.584</b>	<b>8,5</b>
<b>Eigenkapitalrendite<sup>1</sup></b>	%	<b>9,3</b>	<b>11,4<sup>3</sup></b>	
<b>Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit</b>	Tsd. €	<b>11.606</b>	<b>6.777</b>	<b>71,3</b>
<b>Cashflow je Aktie</b>	€	<b>0,55</b>	<b>0,32</b>	<b>71,3</b>
<b>Mitarbeiter [zum 30.06.]</b>		<b>6.053</b>	<b>5.750</b>	<b>5,3</b>
IT-Systemhaus & Managed Services		4.787	4.506	6,2
IT-E-Commerce		1.266	1.244	1,8
				Veränderung in %
<b>Liquide Mittel<sup>2</sup></b>	Tsd. €	<b>114.324</b>	<b>146.155</b>	<b>-21,8</b>
<b>Eigenkapitalquote</b>	%	<b>57,2</b>	<b>54,4<sup>3</sup></b>	

<sup>1</sup> Annualisiert

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

<sup>3</sup> Zahl angepasst

## QUARTALSÜBERSICHT 2013

		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 2013 01.01.–30.06.
<b>Umsatzerlöse</b>	Tsd. €	513.950	518.517			1.032.467
<b>EBITDA</b>	Tsd. €	19.995	20.769			40.764
<b>EBIT</b>	Tsd. €	14.493	14.973			29.466
<b>EBT</b>	Tsd. €	14.086	14.592			28.678
<b>EBT-Marge</b>	%	2,7	2,8			2,8
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	Tsd. €	10.075	10.401			20.476

# KONZERN-ZWISCHENLAGEBERICHT

## GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

**BECHTLE** ist als IT-Komplettanbieter mit über 65 Systemhäusern in der DACH-Region aktiv und zählt mit Tochtergesellschaften in 14 Ländern zu den führenden Fachhändlern für Informationstechnologie in Europa. Mit dieser Kombination setzt **BECHTLE** auf ein zukunftsweisendes Geschäftsmodell, das IT-Dienstleistungen mit dem Direktvertrieb von IT-Produkten verbindet. Das 1983 gegründete Unternehmen mit Hauptsitz in Neckarsulm bietet seinen mehr als 75.000 Kunden aus Industrie und Handel, öffentlichem Dienst sowie dem Finanzsektor ein lückenloses herstellerunabhängiges Angebot rund um die gesamte IT aus einer Hand.



Siehe Geschäftsbericht 2012, S. 43 ff.

Im Segment IT-Systemhaus & Managed Services reicht das Leistungsspektrum vom Vertrieb von Hard- und Software sowie Anwendungslösungen über Projektplanung und -durchführung, Systemintegration, Wartung und Schulung bis hin zum Komplettbetrieb der Kunden-IT. Im IT-e-Commerce, dem zweiten Geschäftssegment, bieten wir mit den Marken **BECHTLE DIRECT** sowie **ARP** unseren Kunden im Direktvertrieb über Internet, Katalog und Telesales Hardware sowie Standardsoftware an. Außerdem hat sich in diesem Segment die Marke **COMSOFT DIRECT** als Spezialist für Softwaremanagement und Softwarelizenzierung etabliert.



[www.bechtle.com/portfolio](http://www.bechtle.com/portfolio)

## UMFELD

- Gesamtwirtschaftliche Entwicklung auf niedrigem Niveau erholt
- IT-Branche mit sinkenden Stimmungsindikatoren

### Gesamtwirtschaft

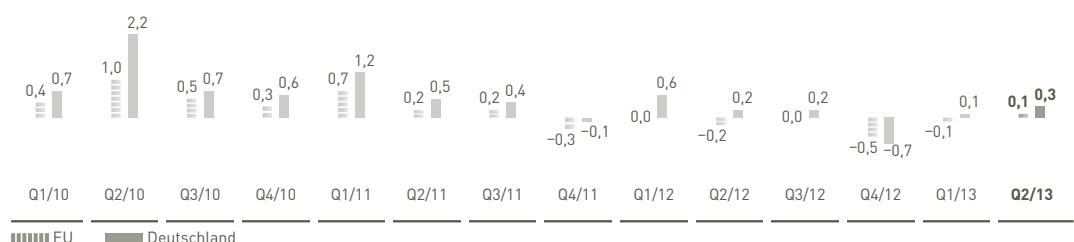
Die konjunkturelle Lage in der EU erholte sich im zweiten Quartal 2013 etwas, allerdings verläuft die Entwicklung sehr schleppend. Nach Einschätzung der Europäischen Kommission stieg das Bruttoinlandsprodukt (BIP) im zweiten Quartal um 0,1 Prozent, nach minus 0,1 beziehungsweise minus 0,5 Prozent in den beiden Vorquartalen. Innerhalb der EU-Länder mit **BECHTLE** Präsenz variiert die Entwicklung, allerdings weniger stark als in den Vorquartalen. Die Schere reicht von minus 0,2 Prozent in Italien, Spanien und Portugal bis plus 0,5 Prozent in Ungarn.



[www.ec.europa.eu](http://www.ec.europa.eu)

## BIP-ENTWICKLUNG GEGENÜBER VORQUARTAL

in %



In Deutschland ist das Wirtschaftswachstum im zweiten Quartal laut der Europäischen Kommission leicht gestiegen. Nach einem Rückgang von 0,7 Prozent im vierten Quartal 2012 und einem leichten Plus von 0,1 Prozent im ersten Quartal 2013 wird das BIP im zweiten Quartal bei 0,3 Prozent erwartet.



[www.ifo.de](http://www.ifo.de)

Die Stimmungsindikatoren der deutschen Wirtschaft sind zu Beginn des zweiten Quartals zunächst zurückgegangen, haben sich dann im weiteren Verlauf aber etwas erholt. Der ifo-Index fiel von 106,7 Punkten im März auf 104,4 im April und stieg dann bis Juni wieder auf 105,9 Zähler. Die Entwicklung in den beiden Teilbereichen aktuelle Lage und Erwartungen für die kommenden sechs Monate war hierzu weitgehend linear.

## Branche

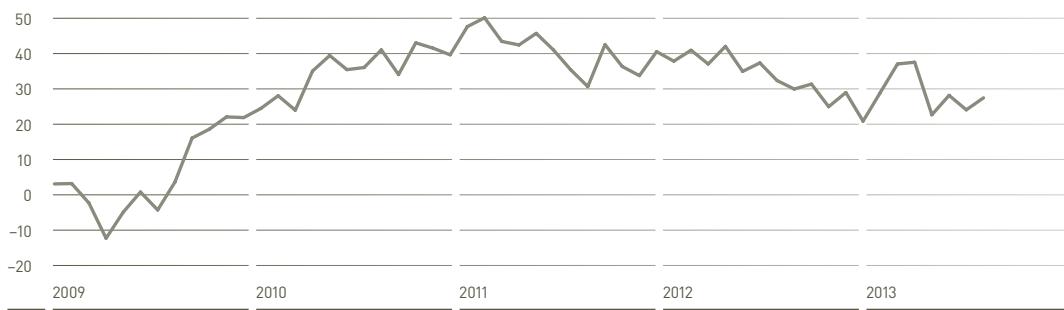


[www.gulp.de](http://www.gulp.de)

Die Einschätzung der Lage für die IT-Branche war – wie bereits im Vorquartal – im zweiten Quartal 2013 uneinheitlich. Der GULP-IT-Projektmarktindex, der Projekte für freiberufliche IT-Fachkräfte in Deutschland registriert, verzeichnete im Berichtszeitraum einen Zuwachs von rund 9 Prozent gegenüber dem Vorjahresquartal.

Ein anderes Bild zeichnen die Zahlen des Marktforschungsinstituts Gartner zum PC-Markt in Europa. Demnach sind die PC-Verkäufe im zweiten Quartal 2013 gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahrs um 16,8 Prozent eingebrochen. Besonders stark soll der Rückgang im Privatkundengeschäft gewesen sein, während das Businesssegment nicht ganz so stark im Minus war. Für Deutschland, Österreich und die Schweiz ermittelte der britische Marktforscher Context eine vergleichbare Entwicklung. Dort gingen PC-Verkäufe um 17 Prozent, 18 Prozent beziehungsweise 18,5 Prozent zurück. Im Abwärtstrend war auch der ifo-Index für IT-Dienstleister. Er ging im zweiten Quartal von 37,4 Punkten im März auf 23,9 im Juni zurück. Während die Beurteilung der aktuellen Geschäftslage jedoch von April bis Juni von 20 auf 31 Punkte wieder zulegen konnte, waren die Erwartungen für die Zukunft kontinuierlich rückläufig. Sie fielen von 32 Zählern im März auf 25 im April, 24 im Mai und letztlich 17 Zähler im Juni.

## IFO-INDEX FÜR IT-DIENSTLEISTER



Der halbjährlich erscheinende BITKOM-Branchenindex wurde im Juni erhoben und ging von 64 auf 55 Punkte zurück. Innerhalb der drei Teilsegmente IT-Services, Software und Hardware war der Abwärtstrend unterschiedlich ausgeprägt. Am stärksten war der Rückgang bei Software. Hier gingen die Erwartungen von 82 auf 63 Punkte zurück. Die Aussichten für Umsätze mit Hardware sowie Services waren weniger deutlich im Minus. Sie sanken von 53 auf 42 Zähler beziehungsweise von 77 auf 69 Punkte.



## Gesamteinschätzung

Die wirtschaftliche Entwicklung war im zweiten Quartal 2013 nach wie vor sehr verhalten, wenngleich der Trend leicht ins Positive drehte. So konnte das BIP sowohl in der EU als auch in Deutschland im Berichtszeitraum zulegen. Allerdings verharret es nach wie vor auf niedrigem Niveau. Die Eurokrise und vor allem ihr ungewisser Ausgang beziehungsweise Fortgang wirkten sich lähmend auf die europäische Wirtschaft aus. Im Gegensatz zum Vorjahr ist 2013 auch Deutschland von den Auswirkungen der Eurokrise betroffen. Die zu Jahresbeginn noch positive Stimmung in der IT-Branche hat sich im zweiten Quartal gedreht. Sowohl aktuelle Lage als auch Aussichten auf die nächsten Monate werden schlechter gesehen. Gleichwohl sind die entsprechenden Indizes noch auf vergleichsweise hohem Niveau.

Die BECHTLE AG hat sich trotz dieser eher ungünstigen Rahmenbedingungen gut entwickelt. Vor allem im Heimatmarkt Deutschland konnten wir überdurchschnittlich zulegen. Allerdings war wie bereits im ersten Quartal die Investitionsbereitschaft auf Kundenseite vor allem bei größeren Projekten zurückhaltend.

## ERTRAGSLAGE

- Systemhaussegment mit deutlichem Umsatz- und Ergebnisplus
- Konzern-EBIT schließt in Q2 zum Vorjahr auf

### Auftragsentwicklung

BECHTLE geht beim Verkauf von IT-Produkten und bei der Erbringung von Dienstleistungen überwiegend kurzfristige Vertragsverhältnisse ein. Das Segment IT-e-Commerce ist fast vollständig durch den Abschluss reiner Handelsgeschäfte mit sehr kurzen Bestell- und Lieferzeiten gekennzeichnet, während Projektgeschäfte im Segment IT-Systemhaus & Managed Services im Einzelfall Laufzeiten von bis zu einem Jahr aufweisen können. Ausnahmen bilden Rahmen- und Betriebsführungsverträge im Bereich Managed Services, deren Laufzeiten deutlich darüber hinausgehen können.

Aufgrund der aktuellen Geschäftsstruktur deckt sich der Auftragseingang weitgehend mit dem Umsatz einer Berichtsperiode. In den ersten sechs Monaten 2013 lag der Auftragseingang bei rund 1.037 Mio. € und damit mehr als 5 Prozent über Vorjahr (984 Mio. €). Der Zuwachs auf 689 Mio. € (Vorjahr: 643 Mio. €) im Segment IT-Systemhaus & Managed Services betrug mehr als 7 Prozent. Im Segment IT-e-Commerce lag der Auftragseingang mit circa 343 Mio. € (Vorjahr: 341 Mio. €) etwa auf Vorjahresniveau.

Der Auftragsbestand nahm zum 30. Juni 2013 im Vergleich zum Vorjahrestichtag um knapp 8 Prozent auf 304 Mio. € (Vorjahr: 282 Mio. €) zu. Davon entfallen 297 Mio. € (Vorjahr: 274 Mio. €) auf das Segment IT-Systemhaus & Managed Services sowie 7 Mio. € (Vorjahr: 8 Mio. €) auf das Segment IT-e-Commerce.

### Umsatzentwicklung

Im zweiten Quartal hat die Dynamik des Umsatzwachstums gegenüber dem Jahresbeginn leicht nachgelassen. Dennoch konnte die BECHTLE AG ein Plus von 4,7 Prozent auf 518,5 Mio. € realisieren (Vorjahr: 495,3 Mio. €). Wachstumstreiber war im Berichtsquartal wiederum unser inländisches Systemhausgeschäft. Im Sechsmonatezeitraum wuchs der Umsatz insgesamt um 5,0 Prozent auf 1.032 Mio. € (Vorjahr: 983 Mio. €).

## KONZERNUMSATZ

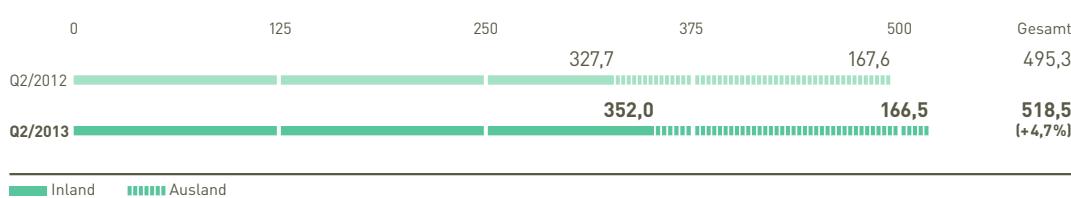
in Mio. €



In Deutschland entwickelte sich die Nachfrage unserer Kunden gut, sodass wir im Berichtsquartal einen Umsatz von 352,0 Mio. € erzielten, was einer Steigerung von 7,4 Prozent entspricht (Vorjahr: 327,7 Mio. €). Gleichwohl war eine gewisse Zurückhaltung auf Kundenseite vor allem bei komplexen größeren Infrastrukturprojekten spürbar. Die Entwicklung auf den ausländischen Märkten konnte im zweiten Quartal mit diesem Wachstumstempo nicht Schritt halten. Hier ging der Umsatz von 167,6 Mio. € um 0,6 Prozent auf 166,5 Mio. € leicht zurück.

## REGIONALE UMSATZVERTEILUNG

in Mio. €



Das Segment IT-Systemhaus & Managed Services erwirtschaftete im zweiten Quartal einen Umsatz von 343,3 Mio. € (Vorjahr: 321,5 Mio. €). Das Wachstum lag damit bei 6,8 Prozent. Die inländischen Systemhäuser steigerten ihren Beitrag zum Konzernumsatz um 8,9 Prozent auf 303,3 Mio. € (Vorjahr: 278,6 Mio. €). Der Umsatz der ausländischen Systemhäuser war mit minus 7,0 Prozent rückläufig und betrug 39,9 Mio. € (Vorjahr: 43,0 Mio. €).

## UMSATZ NACH SEGMENTEN

in Mio. €



Das Segment IT-E-Commerce steigerte seine Erlöse im Berichtszeitraum um 0,8 Prozent von 173,8 MIO. € auf 175,2 MIO. €. Die inländischen Umsätze gingen dabei um 1,1 Prozent leicht zurück, von 49,2 MIO. € auf 48,6 MIO. €. Die europäischen E-Commerce-Gesellschaften wuchsen um 1,6 Prozent auf 126,6 MIO. € (Vorjahr: 124,6 MIO. €).

#### UMSATZ – KONZERN UND SEGMENTE

in Tsd. €

	Q2/2013	Q2/2012	Veränderung	H1/2013	H1/2012	Veränderung
<b>Konzern</b>	<b>518.517</b>	<b>495.318</b>	<b>+4,7 %</b>	<b>1.032.467</b>	<b>982.925</b>	<b>+5,0 %</b>
Inland	351.969	327.737	+7,4 %	698.487	654.965	+6,6 %
Ausland	166.548	167.581	-0,6 %	333.980	327.960	+1,8 %
<b>IT-Systemhaus &amp; Managed Services</b>	<b>343.290</b>	<b>321.530</b>	<b>+6,8 %</b>	<b>684.698</b>	<b>643.139</b>	<b>+6,5 %</b>
Inland	303.342	278.565	+8,9 %	599.036	554.288	+8,1 %
Ausland	39.948	42.965	-7,0 %	85.662	88.851	-3,6 %
<b>IT-E-Commerce</b>	<b>175.227</b>	<b>173.788</b>	<b>+0,8 %</b>	<b>347.769</b>	<b>339.786</b>	<b>+2,3 %</b>
Inland	48.627	49.172	-1,1 %	99.451	100.677	-1,2 %
Ausland	126.600	124.616	+1,6 %	248.318	239.109	+3,9 %

Der Umsatz je Mitarbeiter im Konzern lag im zweiten Quartal 2013 mit durchschnittlich 5.534 Voll- und Teilzeitzeitkräften bei 94 Tsd. € und damit leicht über dem Niveau des Vorjahresquartals mit 93 Tsd. € (5.298 Vollzeitkräfte). Ähnlich war die Entwicklung im Bereich IT-Systemhaus & Managed Services. Hier betrug der Umsatz je Mitarbeiter bei durchschnittlich 4.402 Vollzeitkräften 78 Tsd. € (Vorjahr: 77 Tsd. € bei 4.153 Vollzeitkräften). Im Segment IT-E-Commerce konnte die Produktivität deutlicher gesteigert werden. Hier erwirtschafteten im Berichtsquartal durchschnittlich 1.132 Vollzeitkräfte (Vorjahr: 1.145) einen Umsatz je Mitarbeiter von 155 Tsd. €, nach 152 Tsd. € im Vorjahr.

#### Ergebnisentwicklung



Die Vorjahreszahlen  
wurden gemäß IAS 19R  
zum Teil angepasst.  
Näheres dazu  
siehe Anhang,  
S. 32ff.

Die Umsatzkosten stiegen im Berichtsquartal mit 5,1 Prozent leicht überproportional zum Umsatz. Der Anteil des Materialaufwands am Umsatz blieb stabil, sodass der überdurchschnittliche Zuwachs der Umsatzkosten vor allem auf den gestiegenen Personalaufwand zurückzuführen ist. Dennoch konnte die Bruttomarge mit 14,8 Prozent ihr hohes Niveau halten (Vorjahr: 15,1 Prozent). Das Bruttoergebnis lag mit 76,5 MIO. € um 2,1 Prozent über dem Vorjahr mit 75,0 MIO. €. Bezogen auf das gesamte Halbjahr ging die Bruttomarge von 15,2 Prozent auf 14,7 Prozent zurück. Das Bruttoergebnis stieg um 1,8 Prozent von 149,5 MIO. € auf 152,3 MIO. €.

#### BRUTTOMARGE

in %



Unsere Funktionskosten sind im zweiten Quartal unterschiedlich stark gestiegen. Die Vertriebs- und Marketingaktivitäten sind mit 3,8 Prozent auf 37,5 Mio. € unterproportional zum Umsatz gewachsen, sodass die entsprechende Quote mit 7,2 Prozent leicht unter dem Niveau des Vorjahres mit 7,3 Prozent blieb. Die Verwaltungskosten wuchsen im Berichtsquartal um 5,4 Prozent auf 27,1 Mio. € (Vorjahr: 25,7 Mio. €). Ihr Anteil am Umsatz blieb konstant bei 5,2 Prozent. Von Januar bis Juni lag die Vertriebskostenquote konstant bei 7,2 Prozent, die Verwaltungskostenquote stieg leicht von 5,1 auf 5,2 Prozent.

Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) ging im Quartalsvergleich leicht um 0,4 Prozent von 20,9 Mio. € auf aktuell 20,8 Mio. € zurück. Unsere EBITDA-Marge liegt bei 4,0 Prozent, nach 4,2 Prozent im Vorjahr. Im Halbjahreszeitraum liegt die Marge bei 3,9 Prozent, nach 4,4 Prozent im Vorjahr.

Die Abschreibungen erhöhten sich im Berichtsquartal um 5,3 Prozent auf 5,8 Mio. € (Vorjahr: 5,5 Mio. €). Den größten Anteil hieran haben die Abschreibungen auf Sachanlagen mit 4,5 Mio. €. Sie sind aufgrund der Bau-tätigkeit im Vorjahr überdurchschnittlich um 16,0 Prozent gestiegen.

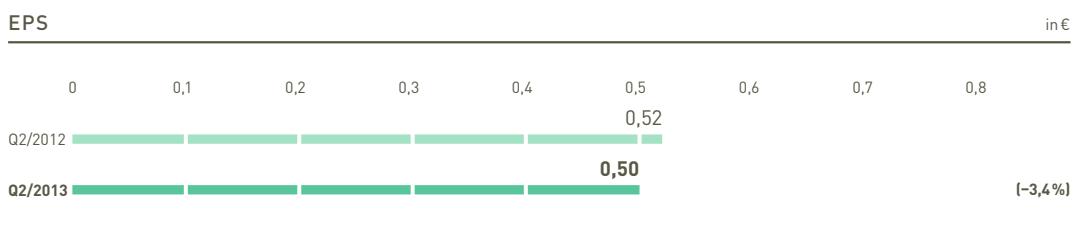
Das operative Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) war dementsprechend rückläufig und lag bei 15,0 Mio. €, 2,5 Prozent unter dem Vergleichswert des Vorjahrs (15,4 Mio. €). Die Marge sank von 3,1 Prozent auf 2,9 Prozent. Im Sechsmonatezeitraum beträgt die Marge ebenfalls 2,9 Prozent (Vorjahr: 3,3 Prozent).

Das Finanzergebnis ging von minus 300 Tsd. € im Vorjahr auf nun minus 381 Tsd. € zurück. Damit erzielte der Konzern in den Monaten April bis Juni ein Vorsteuerergebnis (EBT) von 14,6 Mio. €, 3,1 Prozent unter Vorjahr (15,1 Mio. €). Die EBT-Marge sank von 3,0 Prozent auf 2,8 Prozent. Im Halbjahr ging die Marge von 3,3 Prozent auf ebenfalls 2,8 Prozent zurück.



Der Steueraufwand ging im Berichtsquartal um 2,3 Prozent auf 4,2 Mio. € zurück (Vorjahr: 4,3 Mio. €). Die Steuerquote stieg von 28,5 Prozent im Vorjahr auf nun 28,7 Prozent.

Das Ergebnis nach Steuern verringerte sich um 3,4 Prozent von 10,8 Mio. € auf 10,4 Mio. €. Die Nettoumsatzrendite sank entsprechend von 2,2 Prozent auf 2,0 Prozent. Auf Basis von 21,0 Millionen Aktien lag das Ergebnis je Aktie (EPS) mit 0,50 € in etwa auf Vorjahresniveau (Vorjahr: 0,52 €). Im Zeitraum Januar bis Juni betrug das EPS 0,98 €, 11,0 Prozent unter Vorjahr (1,10 €).



In der Segmentbetrachtung stellt sich die Ergebnissituation wie folgt dar:

Das EBIT im Segment IT-Systemhaus & Managed Services stieg im zweiten Quartal 2013 um 16,2 Prozent auf 7,7 Mio. € (Vorjahr: 6,6 Mio. €). Die EBIT-Marge beträgt 2,2 Prozent, nach 2,1 Prozent im Vorjahr. Die deutlich bessere Segmententwicklung im Vergleich zum Gesamtkonzern ist vor allem auf den höheren Dienstleistungsanteil zurückzuführen. Dieser führt zu einem geringeren Anteil des Materialaufwands und in der Folge zu einem höherem Deckungsbeitrag.

Das Segment IT-E-Commerce erwirtschaftete im Quartal ein EBIT von 7,3 Mio. €, ein Rückgang um 1,4 Mio. € gegenüber Vorjahr (8,8 Mio. €). Die Marge lag bei 4,2 Prozent, nach 5,0 Prozent im Vorjahresquartal. Hintergrund für diese Entwicklung ist der nur unterproportionale Umsatzanstieg, der nicht ausreichte, um die gestiegenen Kosten zu kompensieren.

	EBIT – KONZERN UND SEGMENTE					
	Q2/2013	Q2/2012	Veränderung	H1/2013	H1/2012	Veränderung
<b>Konzern</b>	<b>14.973</b>	<b>15.353</b>	<b>-2,5%</b>	<b>29.466</b>	<b>32.601</b>	<b>-9,6 %</b>
IT-Systemhaus & Managed Services	7.663	6.597	+16,2%	15.058	17.303	-13,0%
IT-E-Commerce	7.310	8.756	-16,5%	14.408	15.298	-5,8%

## VERMÖGENS- UND FINANZLAGE

- Unverändert solide Kapitalstruktur
- Eigenkapitalquote weiter auf hohem Niveau
- Free Cashflow gegenüber Vorjahr verbessert



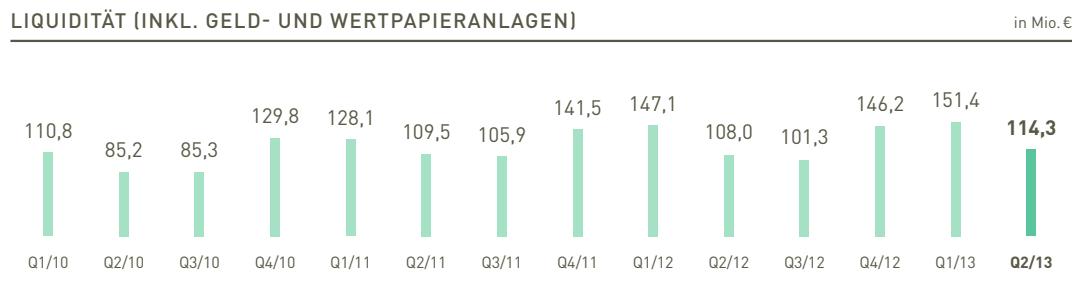
Die Vorjahreszahlen wurden gemäß IAS 19R zum Teil angepasst.  
Näheres dazu siehe Anhang, S. 32f.

Die Bilanzsumme des BECHTLE Konzerns lag zum 30. Juni 2013 bei 801,1 Mio. € und damit saisonal bedingt 44,1 Mio. € unter dem Wert vom 31. Dezember 2012 (845,1 Mio. €).

### Entwicklung der Aktiva

Die langfristigen Vermögenswerte stiegen von 297,3 Mio. € auf 307,3 Mio. €. Hier zeigte sich die größte Veränderung bei den Geld- und Wertpapieranlagen, die um 8,6 Mio. € auf 40,7 Mio. € zunahmen. Ausschlaggebend dafür war die Wiederanlage auslaufender kurzfristiger Anlagen zur Renditeoptimierung. Darüber hinaus erhöhte sich das Sachanlagevermögen im ersten Halbjahr 2013 von 94,5 Mio. € auf 98,5 Mio. €. Zurückzuführen ist dieser Anstieg auf die mittlerweile abgeschlossenen Bau- und Renovierungstätigkeiten am Firmensitz der BECHTLE AG sowie den Neubau am Standort Freiburg. Unsere Anlagenintensität hat sich entsprechend erhöht und beträgt aktuell 38,4 Prozent (31. Dezember 2012: 35,2 Prozent).

Die kurzfristigen Vermögenswerte gingen demgegenüber seit Beginn des Geschäftsjahres um 54,1 Mio. € auf 493,7 Mio. € zurück. Vor allem der saisonal bedingte Abbau der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen um 20,3 Mio. € von 307,3 Mio. € auf 287,0 Mio. € hat sich hier ausgewirkt. Aber auch die Geld- und Wertpapieranlagen waren aufgrund der angesprochenen langfristigen Neuanlage rückläufig. Sie betragen 20,0 Mio. €, nach 35,9 Mio. € zum 31. Dezember 2012. Die liquiden Mittel gingen aufgrund der Dividendenausschüttung im Vergleich zum 31. Dezember 2012 deutlich von 78,6 Mio. € auf 53,6 Mio. € zurück. Die Gesamtliquidität – der Wert der liquiden Mittel einschließlich der kurz- sowie langfristigen Geld- und Wertpapieranlagen – lag zum Bilanzstichtag mit 114,3 Mio. € zwar unter dem Wert vom 31. Dezember 2012 mit 146,2 Mio. €, aber spürbar über dem korrespondierenden Vorjahreswert von 108,0 Mio. €.



## Entwicklung der Passiva

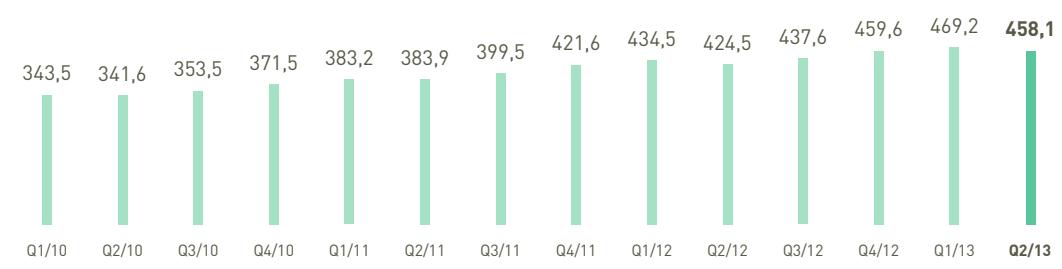
Die langfristigen Schulden lagen zum 30. Juni 2013 mit 98,1 Mio. € nur leicht über dem Niveau vom 31. Dezember 2012 (97,8 Mio. €). Zwar reduzierten sich die langfristigen Finanzverbindlichkeiten um 3,2 Mio. € von 61,1 Mio. € auf 57,9 Mio. €, alle anderen Positionen legten hingegen zu. Den größten Ausschlag verzeichneten hierbei die Pensionsrückstellungen, die um 1,2 Mio. € auf 10,5 Mio. € stiegen. Hintergrund ist die im zweiten Quartal erfolgte Übernahme von rund 60 Managed-Services-Mitarbeitern von der IBM, für die Pensionsverpflichtungen übernommen wurden.

Die kurzfristigen Schulden reduzierten sich um 42,9 Mio. € auf 244,8 Mio. € (31. Dezember 2012: 287,8 Mio. €). Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen gingen saisonbedingt um 18,0 Mio. € von 146,0 Mio. € auf aktuell 127,9 Mio. € zurück. Die sonstigen Verbindlichkeiten sanken stichtagsbedingt von 75,0 Mio. € auf 55,2 Mio. €. Ursächlich hierfür waren zum einen die um 10,5 Mio. € gesunkenen Verbindlichkeiten gegenüber Personal aufgrund im ersten Halbjahr ausgezahlter Provisions- und Tantiemenzahlungen und zum anderen die um 6,7 Mio. € niedrigeren Umsatzsteuerverbindlichkeiten. Auch die Finanzverbindlichkeiten gingen um 1,1 Mio. € auf 11,4 Mio. € zurück.

Das Eigenkapital verringerte sich aufgrund der Dividendenausschüttung von 459,6 Mio. € auf 458,1 Mio. € zum 30. Juni 2013. Unsere Eigenkapitalquote konnte dagegen im Vergleich zum 31. Dezember 2012 auf einen Wert von 57,2 Prozent deutlich verbessert werden. Auf der Basis der aktuellen Ergebnisse und der Eigenkapitalentwicklung ist die annualisierte Rendite auf das Eigenkapital im Vorjahresvergleich von 11,4 Prozent auf 9,3 Prozent rückläufig.

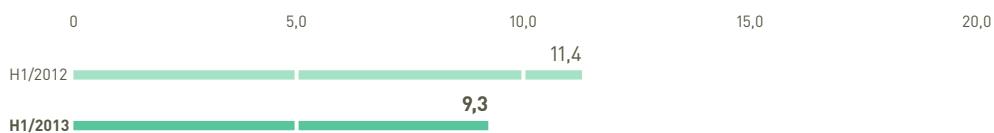
EIGENKAPITAL

in Mio. €



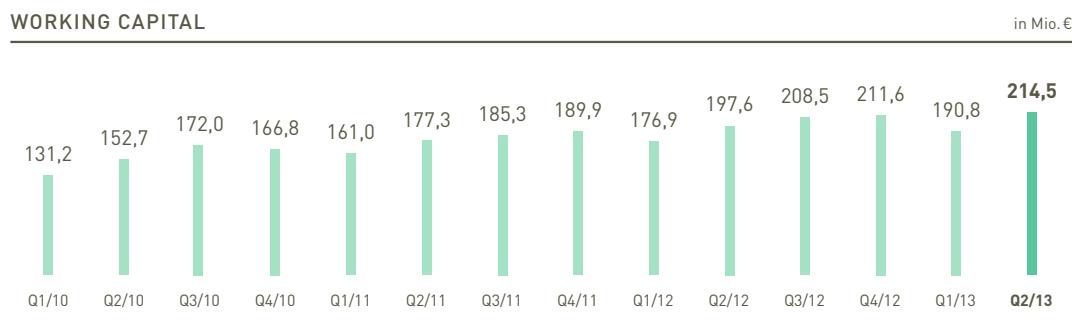
EIGENKAPITALRENDITE

in %



Aufgrund des leichten Rückgangs des Eigenkapitals bei gleichzeitiger Erhöhung der langfristigen Vermögenswerte ging der Anlagendeckungsgrad im ersten Halbjahr 2013 im Vergleich zum 31. Dezember 2012 von 154,6 Prozent auf 149,1 Prozent zurück. Die Nettoverschuldung des Konzerns ging aufgrund der Dividendenausschüttung von minus 72,4 Mio. € zum 31. Dezember 2012 auf aktuell minus 45,0 Mio. € zurück. BECHTLE ist damit aber nach wie vor de facto schuldenfrei. Die Abhängigkeit gegenüber externen Kreditgebern konnten wir weiter reduzieren. Zum 30. Juni 2013 weist BECHTLE mit 0,75 einen deutlich geringeren Verschuldungsgrad auf als zum Ende des Geschäftsjahres 2012 mit 0,84.

Das Working Capital ist im Halbjahreszeitraum vor allem aufgrund der niedrigeren Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen von 211,6 Mio. € auf 214,5 Mio. € leicht gestiegen. In Relation zur Bilanzsumme lag es zum 30. Juni 2013 mit 26,8 Prozent über dem Niveau vom 31. Dezember 2012 mit 25,0 Prozent. Die durchschnittliche Außenstandsdauer unserer Forderungen (DSO) hat sich in den ersten sechs Monaten 2013 von 37,3 Tagen im Vorjahr auf aktuell 38,6 Tage erhöht. Gegenüber dem Stand vom 31. März 2013 mit 38,9 ist jedoch eine leichte Verbesserung eingetreten.



#### BILANZKENNZAHLEN DES BECHTLE KONZERN

		30.06.2013	31.12.2012
Bilanzsumme	Mio. €	801,1	845,1
Liquide Mittel inkl. Geld- und Wertpapieranlagen	Mio. €	114,3	146,2
Eigenkapital	Mio. €	458,1	459,6
Eigenkapitalquote	%	57,2	54,4
Anlagendeckungsgrad	%	149,1	154,6
Nettoverschuldung	Mio. €	-45,0	-72,4
Verschuldungsgrad		0,75	0,84
Working Capital	Mio. €	214,5	211,6

## Entwicklung des Cashflows

Die aus der laufenden Geschäftstätigkeit erwirtschafteten Nettozahlungsmittel haben im ersten Halbjahr 2013 gegenüber dem Vorjahr um 4,8 Mio. € auf 11,6 Mio. € zugenommen. Zwar liegt das Vorsteuerergebnis 3,4 Mio. € unter dem Vorjahr, allerdings haben Veränderungen im Nettovermögen zu einem deutlich geringeren Mittelabfluss geführt als im Vorjahreszeitraum. Vor allem geringere Auszahlungen für den Aufbau von Vorräten und den Abbau der sonstigen Verbindlichkeiten sowie nahezu keine Mittelabflüsse zur Reduktion der Abgrenzungsposten sind dafür verantwortlich.

OPERATIVER CASHFLOW

in Mio. €

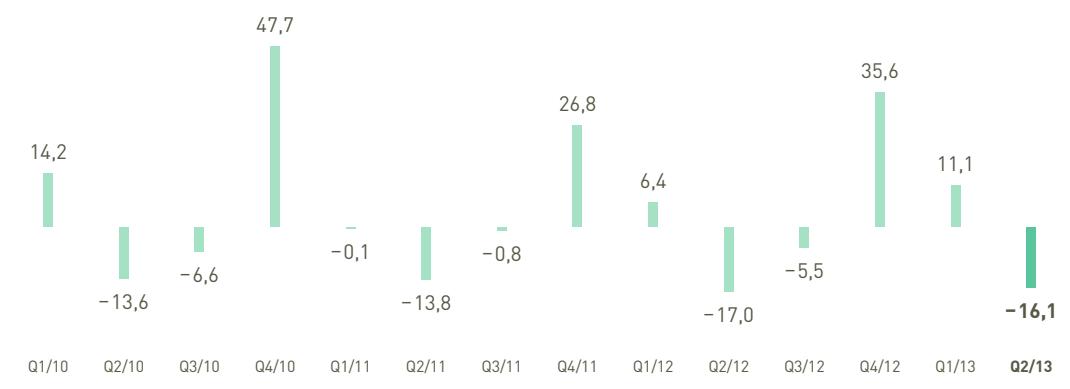


Die für Investitionen eingesetzten Nettozahlungsmittel sind innerhalb des ersten Halbjahrs 2013 im Vergleich zum Vorjahr von 44,0 Mio. € auf 8,7 Mio. € zurückgegangen. Grund hierfür sind Veränderungen beim Erwerb von Geld- und Wertpapieranlagen, die im Vorjahr von der Umschichtung liquider Mittel in Geldanlagen geprägt waren. Im Berichtszeitraum zeichneten die Zahlungsflüsse vor allem die Wiederanlage fällig gewordener Anlagen nach. Sämtliche weitere Positionen waren nahezu unverändert.

Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit zeigt im Berichtszeitraum einen Mittelabfluss von 27,0 Mio. €, nach 24,7 Mio. € im Vorjahr. Dieser Posten ist geprägt von der Dividendenauszahlung. Hintergrund des Anstiegs sind höhere Auszahlungen für die Tilgung von Finanzverbindlichkeiten.

## FREE CASHFLOW

in Mio. €



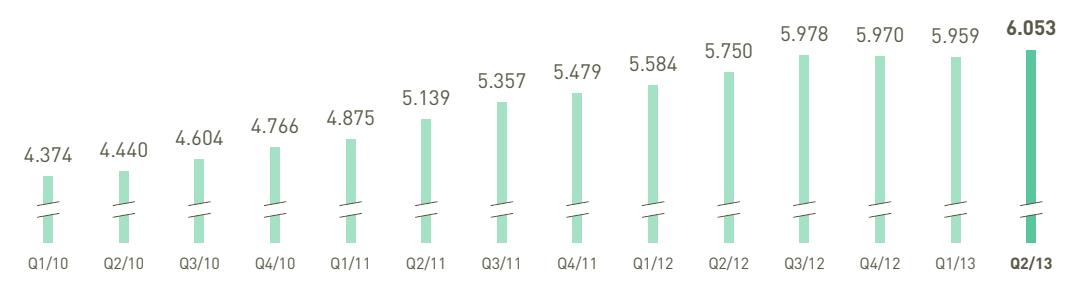
Der Free Cashflow konnte im ersten Halbjahr gesteigert werden, ist aber wie im Vorjahr negativ. Er beträgt im ersten Halbjahr minus 5,0 Mio. € (Vorjahr: minus 10,6 Mio. €). Stark geprägt ist der Wert noch von den im ersten Halbjahr beendeten Baumaßnahmen am Stammsitz in Neckarsulm sowie unserer Akquisitions-tätigkeit.

## MITARBEITER

- Akquisitionen führen zu Anstieg der Beschäftigtenzahl
- Dynamik des Personalwachstums hat abgenommen
- Aus- und Weiterbildung sind Schwerpunkte der Personalarbeit

Der BECHTLE Konzern beschäftigte zum Stichtag 30. Juni 2013 insgesamt 6.053 Mitarbeiter, inklusive 391 Auszubildende. Das ist im Vergleich zum 31. Dezember 2012 ein Zuwachs um 83 Personen. Der Anstieg ist zum Teil auf Akquisitionen zurückzuführen. Gegenüber dem Vorjahresquartal 2012 hat sich die Beschäftigtenzahl um 303 Mitarbeiter erhöht (30. Juni 2012: 5.750). Das ist ein Plus von 5,3 Prozent.

## MITARBEITER IM KONZERN

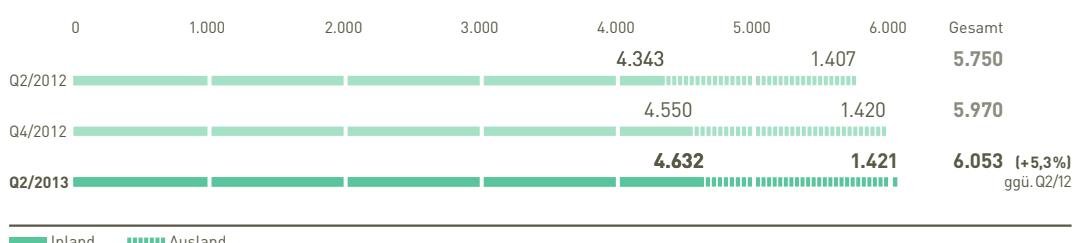


Ein Großteil des Mitarbeiterzuwachses fand in den inländischen Systemhäusern statt. Hier stieg die Beschäftigtenzahl auf 4.166 (31. Dezember 2013: 4.104). Insgesamt arbeiten mit 4.632 Personen über drei Viertel der Belegschaft im Inland.



Siehe Anhang,  
S. 50

## MITARBEITER NACH REGIONEN

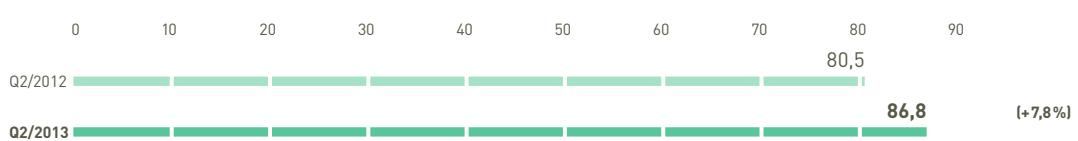


Von April bis Juni 2013 beläuft sich die durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter im Konzern auf 6.043. Das sind 304 Beschäftigte mehr als im Vorjahreszeitraum (5.739).

Der Personal- und Sozialaufwand lag im Zeitraum April bis Juni 2013 mit 86,8 Mio. € um 7,8 Prozent über dem Vorjahr (80,5 Mio. €). Die Aufwandsquote stieg infolge des Beschäftigungszuwachses leicht von 16,3 Prozent auf 16,7 Prozent. Der Personal- und Sozialaufwand je Mitarbeiter liegt jedoch bei durchschnittlich 5.534 (Vorjahr: 5.298) Voll- und Teilzeitarbeitskräften mit 15,7 TSD. € in etwa auf Vorjahresniveau (15,2 TSD. €).

## PERSONAL- UND SOZIAUFWAND

in Mio. €



Zum Ende des Berichtszeitraums befanden sich insgesamt 391 junge Menschen in Ausbildung (Vorjahr: 331), davon 45 Nachwuchskräfte im Ausland. Die Ausbildungsquote in Deutschland stieg zum 30. Juni 2013 von 7,0 Prozent auf 7,6 Prozent. BECHTLE verfolgt auch weiter das Ziel, die Ausbildungsquote auf etwa 12 Prozent zu erhöhen.

Die Bereiche Aus- und Weiterbildung sind Schwerpunkte unserer Personalarbeit. Zahlreiche Ausbildungsmessen bieten dem Unternehmen das Jahr hindurch die Möglichkeit, sich als Ausbildungsbetrieb zu präsentieren. Im Berichtszeitraum war BECHTLE im Juni auf der IHK-Bildungsmesse Heilbronn. Durch die Präsenz auf Messen erhalten wir jedes Jahr eine Vielzahl an Bewerbungen für die zu vergebenden Ausbildungsplätze. Die Intensivierung unseres Ausbildungsmarketingprogramms ließ die Bewerbungen für Ausbildungsplätze in den letzten drei Jahren um 37 Prozent ansteigen. Für die 43 Ausbildungs- und Studienplätze des Ausbildungsjahrs 2013 am Standort Neckarsulm gingen Stand Juli 2013 bereits 1.081 Bewerbungen ein.

Auch die Personalentwicklung hat im zweiten Quartal ihre Aktivitäten erfolgreich fortgesetzt. Im April begann ein neues Traineeprogramm. Ebenfalls im April startete die zweite Staffel des General-Management-Programms mit 13 Teilnehmern, ein Programm zur Nachwuchsförderung von Führungskräften. Im Juni begann die erste Staffel des Junior-Management-Programms mit 22 Teilnehmern. Hier werden Mitarbeiter mit Führungspotenzial gefördert.

## FORSCHUNG UND ENTWICKLUNG

Als reines Dienstleistungs- und Handelsunternehmen betreibt BECHTLE keine Forschungsaktivitäten. Entwicklungsleistungen für Softwarelösungen und Applikationen finden vornehmlich zu eigenen Zwecken und nur in sehr eingeschränktem Umfang statt. Im Geschäftsbereich Software und Anwendungslösungen ist es jedoch Teil des Angebots, zum Beispiel bei SharePoint-Projekten Software im Kundenauftrag zu konzipieren, zu entwickeln und zu implementieren. Im Berichtszeitraum gab es keine nennenswerten Entwicklungsleistungen.

## CHANCEN UND RISIKEN

- Wirtschaftliche Entwicklung bleibt Risikofaktor
- Bei öffentlichen Auftraggebern überwiegen Chancen

Strategie und Unternehmensführung des BECHTLE Konzerns sind langfristig angelegt, sodass die Chancen und Risiken für die kommenden Monate grundsätzlich identisch sind mit den im Geschäftsbericht 2012 veröffentlichten Angaben. Im Verlauf des zweiten Quartals 2013 haben sich im Vergleich zu den im letzten Geschäftsbericht dargestellten Risiken keine weiteren wesentlichen Chancen oder Risiken beziehungsweise wesentliche Änderungen der Risikolage ergeben. Auch sind derzeit keine Risiken erkennbar, die einzeln oder in ihrer Gesamtheit den Fortbestand des Unternehmens gefährden. Änderungen der Risikolage beziehungsweise der Einschätzung von Chancen – wenn auch zum Teil nur marginal – ergaben sich wie folgt.



Siehe Geschäftsbericht 2012,  
S. 100 ff.

Die konjunkturelle Entwicklung im IT-Markt ist 2013 auch im zweiten Quartal hinter den Erwartungen zurückgeblieben. Aufgrund der lang anhaltenden Schuldenkrise einiger europäischer Länder hat sich mittlerweile auch auf dem deutschen Markt Verunsicherung breitgemacht, die in Folge zu einer spürbaren Kaufzurückhaltung führt. BECHTLE war dank seiner hervorragenden Marktposition hiervon nicht so stark betroffen. Allerdings sind die Unsicherheiten über die künftigen ökonomischen Rahmenbedingungen nach wie vor groß. Bei einer weiteren wirtschaftlichen Eintrübung oder einer weiteren Verschlechterung der Stimmungslage könnten sich die Auswirkungen auf unser Geschäft stärker als bisher zeigen. Allerdings ergeben sich bei einer schwächeren Konjunktur auch Chancen für den BECHTLE Konzern, stärker zu wachsen, beispielsweise durch Verdrängung im Wettbewerbsfeld und durch die anhaltende Konsolidierung. Insgesamt geht das Unternehmen davon aus, dass die im Geschäftsbericht 2012 beschriebenen Chancen, aber auch die damit verbundenen Risiken bezüglich des Konjunkturverhaltens und der Zyklizität in der Branche unverändert bestehen bleiben.

Die Auswirkungen der Eurokrise machen sich auch im Zahlungsverhalten der Kunden bemerkbar. Zahlungsziele werden vermehrt nicht eingehalten, die durchschnittliche Forderungslaufzeit erhöht sich. Folglich hat sich auch das Risiko eines Zahlungsverzugs beziehungsweise von Forderungsausfällen vor allem in den südeuropäischen Ländern erhöht. BECHTLE begegnet diesem Risiko durch ein stringentes Forderungsmanagement.

Im Bereich der öffentlichen Auftraggeber ergibt sich nach wie vor ein zweigeteiltes Bild: Einerseits könnte die angespannte Haushaltsslage einiger europäischer Länder künftig die Investitionsbereitschaft staatlicher Institutionen mindern. Andererseits profitiert die öffentliche Hand vor allem in Deutschland von stark gestiegenen Steuereinnahmen. Beide Faktoren könnten Einfluss auf den Geschäftsverlauf der BECHTLE AG haben. Allerdings liegt der Schwerpunkt der Geschäftstätigkeit mit öffentlichen Auftraggebern derzeit noch in Deutschland, weswegen aus heutiger Sicht die Chancen nach unserer Einschätzung überwiegen. Zudem hat sich BECHTLE mittlerweile auch als Lieferant bei der EU etabliert. Deren Investitionen sind weitgehend unabhängig von gesamtwirtschaftlichen Szenarien, sodass auch unter diesem Gesichtspunkt die Chancen überwiegen.

Vor dem Hintergrund des anhaltenden Fachkräftemangels in der IT-Branche hat BECHTLE im Vorjahr stark in den Mitarbeiteraufbau investiert. Bedingt durch den Anstieg der Mitarbeiterzahlen und die deutliche Erhöhung der Personalkosten steigt auch das Personalrisiko. Insbesondere bei einem längerfristigen Abflachen der Konjunktur oder gar Umsatzrückgängen besteht die Gefahr, dass die erhöhte Kostenbasis die Ertragslage des Konzerns stark belastet. Allerdings ist die Dynamik des Personalaufbaus bereits seit dem vierten Quartal des Vorjahres deutlich abgeflacht, was zu einer Risikoverminderung führt.

## AKTIE

### ■ Aktienmärkte profitieren von verhaltemem Optimismus

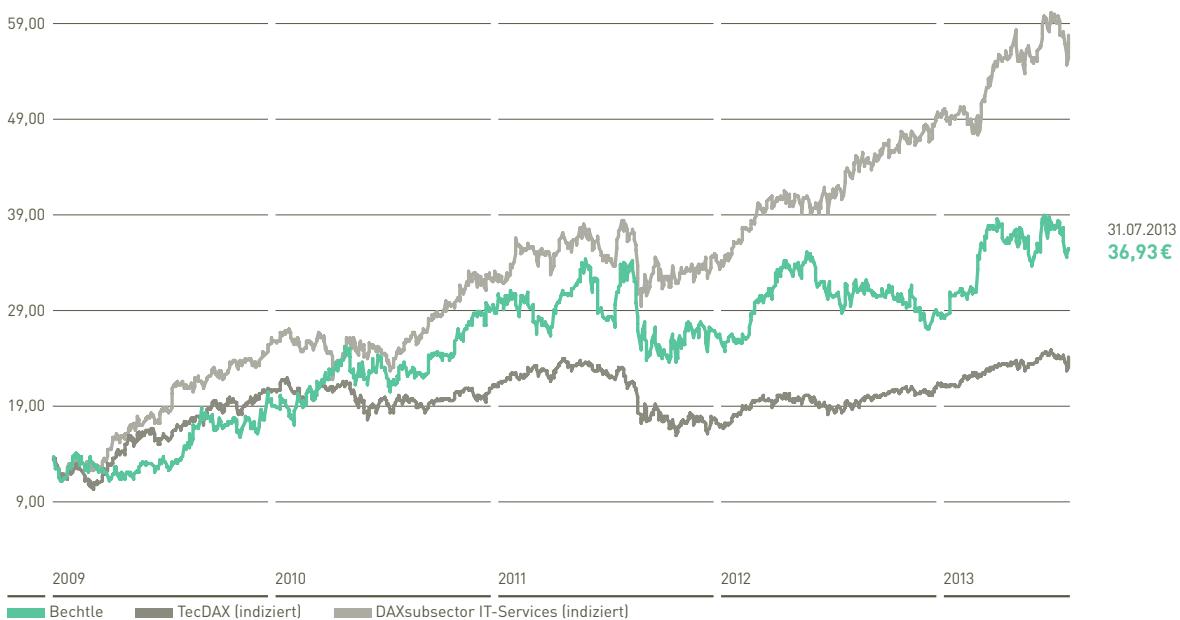
### ■ Bechtle Aktie nach Dividende leichter

Die wirtschaftliche Entwicklung verlief im zweiten Quartal 2013 weiterhin sehr verhalten, allerdings hat sich die konjunkturelle Lage insgesamt stabilisiert. Die Spannungen an den Finanzmärkten haben sich nochmals verringert und die Aktienkurse sind deutlich gestiegen.

Die BECHTLE Aktie verzeichnete im Verlauf des zweiten Quartals 2013 einen stark volatilen Kursverlauf. Gestartet mit einem Schlusskurs von 37,28€ am 2. April verlor sie im Laufe des Monats 9,9 Prozent und erreichte am 30. April mit 33,60€ den niedrigsten Wert des Quartals. Bereits am 20. Mai notierte das Papier mit 38,94€ den Quartalshöchststand und gleichzeitig ein neues Allzeithoch. Zum Ende des Berichtszeitraums lag die Aktie bei 35,19€ und hatte damit im Verlauf des zweiten Quartals 5,6 Prozent eingebüßt.

DIE BECHTLE AKTIE – KURSENTWICKLUNG JANUAR 2009 BIS JULI 2013

in €



Durchschnittlich wurden im zweiten Quartal 2013 börsentäglich 27.221 Aktien gehandelt. Im Vorjahr waren es 46.431 Aktien. Der Tagesumsatz betrug im Schnitt 991.605 € und hat damit im Vergleich zum Vorjahr mit 1.501.151 € abgenommen. Beim TecDAX-Ranking der Deutschen Börse wurde BECHTLE beim Börsenumsatz im Juni wie bereits im Vorjahr auf Platz 17 geführt. Bei der Marktkapitalisierung rangierte das Unternehmen auf Platz 21 (Vorjahr: Platz 14).

#### HANDELSDATEN DER BECHTLE AKTIE

		Q2/2013	Q2/2012	Q2/2011	Q2/2010	Q2/2009
Schlusskurs Quartalsbeginn	€	37,28	33,85	30,40	22,89	11,59
Schlusskurs Quartalsende	€	35,19	29,08	30,85	21,01	13,40
Höchstkurs (Schlusskurs)	€	38,94	35,10	34,35	25,23	13,40
Tiefstkurs (Schlusskurs)	€	33,60	28,68	27,22	21,01	11,15
Performance – absolut	€	-2,09	-4,77	0,45	-1,88	1,81
Performance – relativ	%	-5,6	-14,1	1,5	-8,1	15,6
Marktkapitalisierung – total <sup>1</sup>	Mio. €	739,0	610,7	647,9	441,2	284,1
Ø Umsatz je Handelstag <sup>2</sup>	Stück	27.221	46.431	54.229	36.037	49.132
Ø Umsatz je Handelstag <sup>2</sup>	€	991.605	1.501.151	1.608.442	824.743	597.979

Kursdaten Xetra

<sup>1</sup>Stand: 30. Juni

<sup>2</sup>Alle deutschen Börsen

#### ERGEBNIS JE AKTIE

		Q2/2013	Q2/2012	Veränderung	H1/2013	H1/2012	Veränderung
Ergebnis nach Steuern	Tsd. €	10.401	10.763	-3,4 %	20.476	23.017	-11,0 %
Ø Anzahl Aktien	Tsd. Stück	21.000	21.000	-	21.000	21.000	-
Ergebnis je Aktie	€	0,50	0,52	-3,4 %	0,98	1,10	-11,0 %

Am 18. Juni 2013 fand die jährliche Hauptversammlung der BECHTLE AG in der Heilbronner Harmonie statt. Auf der Tagesordnung stand unter anderem die Neuwahl der Aufsichtsratsmitglieder. Sämtliche von der Verwaltung vorgeschlagenen Personen wurden von der Hauptversammlung in den Aufsichtsrat gewählt, im Einzelnen: Kurt Dobitsch, Unternehmer; Prof. Dr. Thomas Hess, Institutsdirektor; Dr. Walter Jaeger, Kaufmann; Karin Schick, kfm. Angestellte; Klaus Winkler, Geschäftsführer; Dr. Jochen Wolf, Geschäftsführer. Den Aufsichtsratsvorsitz übernimmt Klaus Winkler.

Die Aufsichtsratsmitglieder der Arbeitnehmer wurden bereits am 28. Mai 2013 gewählt. Wiedergewählt wurden Uli Drautz, ltd. kfm. Angestellter; Daniela Eberle, kfm. Angestellte, und Barbara Greyer, Gewerkschaftssekretärin ver.di Landesbezirk Baden-Württemberg. Neu in den Aufsichtsrat gewählt wurden Martin Meyer, kfm. Angestellter; Volker Strohfeld, IT-Servicetechniker, und Michael Unser, zweiter Bevollmächtigter der IG Metall Heilbronn-Neckarsulm.

Die seit dem Börsengang im Jahr 2000 auf Kontinuität ausgerichtete aktionärsfreundliche Dividendenpolitik der BECHTLE AG setzt sich auch in diesem Jahr fort. Die Hauptversammlung beschloss eine Dividende von 1,00 € je Aktie. Die Auszahlung pro Anteilschein blieb damit auf demselben Niveau wie im Vorjahr, in dem neben der regulären Dividende von 0,85 € eine Sonderdividende von 0,15 € je Aktie ausgezahlt wurde. Auf Basis der Dividendenzahlung von 21,0 Mio. € wurden damit 37,1 Prozent des Konzernergebnisses nach Steuern an die Aktionäre ausgeschüttet. Bezogen auf den Schlusskurs am Tag der Hauptversammlung liegt die Dividendenrendite bei 2,7 Prozent.

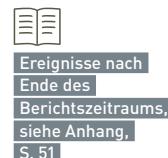
## DIVIDENDE

		2012	2011
Dividende	€	1,00	1,00
Ausschüttungsquote	%	37,1	33,5
Dividendenrendite <sup>1</sup>	%	2,8	3,4

<sup>1</sup>Stand: 30. Juni

## PROGNOSSE

- Wirtschaftliche Dynamik soll im zweiten Halbjahr zunehmen
- Bechtle rechnet mit weiterer Verbesserung der Ergebnissituation



### Gesamtwirtschaft

Die Wirtschaft in der EU wird laut Prognose der Europäischen Kommission im Jahresverlauf etwas zulegen. Das BIP im Gesamtjahr soll zwar mit minus 0,1 Prozent noch rückläufig sein, allerdings wird für die kommenden Quartale eine steigende Dynamik prognostiziert. Im dritten und vierten Quartal soll die Wachstumsrate gegenüber dem Vorquartal bei jeweils 0,3 Prozent liegen. Innerhalb der BECHTLE Märkte in der EU schwanken die Aussichten für 2013 relativ stark. Die Spanne reicht von minus 2,3 Prozent in Portugal bis plus 1,1 Prozent in Irland und Polen. Allerdings wird für fast alle Länder eine Zunahme der Dynamik im zweiten Halbjahr vorhergesagt. Die Schweiz soll sich nach Schätzungen des Schweizerischen Staatssekretariats für Wirtschaft (SECO) deutlich positiver als die EU entwickeln und 2013 ein BIP-Wachstum von 1,4 Prozent zeigen. Allerdings sollen die für BECHTLE relevanten Ausrüstungsinvestitionen 2013 um 1,9 Prozent zurückgehen.



Die wirtschaftliche Entwicklung in Deutschland wird etwas besser als die Entwicklung im EU-Durchschnitt prognostiziert. Im dritten Quartal soll das BIP um 0,4 Prozent steigen, im vierten Quartal soll es dann um 0,5 Prozent zulegen. Insgesamt wird für Deutschland 2013 mehrheitlich ein Anstieg des BIP zwischen 0,3 und 0,9 Prozent erwartet. Dabei werden die Ausrüstungsinvestitionen um 3,5 Prozent zurückgehen, während die Staatsausgaben um 1,6 Prozent zulegen.

## Branche



In der IT-Branche wird 2013 wieder mit einem überdurchschnittlichen Wachstum gerechnet. So soll der IT-Markt in der EU laut Marktforschungsinstitut EITO um 1,8 Prozent zulegen. Das Wachstum wird dabei von den beiden Segmenten IT-Services und Software mit 1,9 Prozent beziehungsweise 3,8 Prozent getragen. Umsätze mit Hardware sollen mit minus 0,5 Prozent rückläufig sein. Die Schere bei den Hardwareumsätzen wird in den Ländern mit BECHTLE Präsenz auch 2013 weit auseinandergehen. Sie reicht von minus 6,0 Prozent in Spanien bis plus 9,0 Prozent in Tschechien. Die Entwicklung in der Schweiz soll besser sein als EU-weit. Hier wird der IT-Markt bei einem Plus von 3,5 Prozent erwartet. Hardwareumsätze sollen um 1,1 Prozent wachsen, Services um 3,1 Prozent und Software sogar um 5,9 Prozent.

Im deutschen IT-Markt sollen laut EITO die Ausgaben im Jahr 2013 um 2,4 Prozent auf 68,7 MRD. € steigen. Wachstumstreiber soll mit einem Plus von 4,6 Prozent Software sein. Die Steigerungsrate von Dienstleistungen wird bei 2,5 Prozent gesehen. Umsätze mit Hardware sollen um 0,2 Prozent zurückgehen.

## Entwicklung des Bechtle Konzerns

Die Entwicklung im ersten Halbjahr war zweigeteilt. Während unsere inländischen Systemhäuser nach wie vor hohe Wachstumsraten vorweisen können, blieb die Lage im Ausland sowie im inländischen E-Commerce hinter unseren Erwartungen zurück. Ursächlich hierfür war aus unserer Sicht vor allem die Tatsache, dass häufig Investitionsentscheidungen unserer Kunden trotz grundsätzlichen Interesses an unseren Leistungen aufgeschoben wurden. Diese Zurückhaltung hängt stark mit den Unsicherheiten in Bezug auf die weltwirtschaftliche Lage und die Eurokrise und damit einhergehenden Konjunkturängsten zusammen. Auf der Ergebnisseite konnten wir unsere Erwartungen bislang nicht erfüllen, wenngleich sich im Verlauf vom ersten zum zweiten Quartal bereits ein positiver Trend abgezeichnet hat. Aufgrund des nach wie vor vorhandenen großen Interesses unserer Kunden an neuen Lösungen rechnen wir aus heutiger Sicht im zweiten Halbjahr mit einer Steigerung der Wachstumsdynamik, einer besseren Auslastung vor allem unserer Servicemitarbeiter und damit einer weiteren Verbesserung der Ergebnissituation. Wir gehen daher für das Geschäftsjahr 2013 unverändert von einer Steigerung des Umsatzes sowie einer Verbesserung der Ergebnisse im Vergleich zum Vorjahr aus, vorausgesetzt, dass es zu keinen größeren gesamtwirtschaftlichen Verwerfungen kommt. Weiterhin wollen wir überdurchschnittlich zum Markt wachsen und damit unseren Marktanteil ausbauen.

Vor dem Hintergrund der aktuellen Marktentwicklung und der Neuordnung der Wettbewerbslandschaft prüfen wir kontinuierlich Möglichkeiten von Firmenübernahmen. Zur Ergänzung unserer regionalen Aufstellung und zur Abrundung unseres Kompetenzprofils werden Akquisitionen – vor allem kleinerer und mittlerer Wettbewerber – auch weiterhin eine bedeutende Rolle innerhalb unserer Wachstumsstrategie einnehmen.

Unabhängig von Akquisitionen planen wir im Jahresverlauf eine stabile bis leicht steigende Mitarbeiterzahl. Der Kostendruck aufgrund des starken Mitarbeiteraufbaus im Vorjahr sollte im weiteren Jahresverlauf nachlassen, da zum einen seit dem vierten Quartal 2012 kein nennenswerter Mitarbeiteraufbau mehr stattgefunden hat und wir zum anderen davon ausgehen, dass unsere Mitarbeiter im zweiten Halbjahr 2013

besser ausgelastet sein werden. Dieser Trend hat sich bereits in der Entwicklung vom ersten zum zweiten Quartal abgezeichnet.

BECHTLE intensiviert kontinuierlich das Geschäft mit öffentlichen Auftraggebern. Besondere Bedeutung kommt dabei unserer im November 2011 gegründeten Gesellschaft in Brüssel zu, da großes Potenzial bei den Ausschreibungen europäischer Institutionen liegt. Von Brüssel aus wird das Geschäft mit den europäischen Institutionen koordiniert und durch den Vor-Ort-Kontakt intensiviert. Im zweiten Quartal konnten wir den Gewinn einer ersten Ausschreibung mit einem Volumen von 83 Mio. € über vier Jahre vermelden. Wir gehen davon aus, dass wir auch in Zukunft Ausschreibungen der europäischen Institutionen gewinnen werden.

Im Segment IT-e-Commerce ist im laufenden Geschäftsjahr keine Gründung einer neuen Gesellschaft geplant. Vielmehr stehen die Konsolidierung der in den letzten fünf Jahren im jährlichen Turnus neu gegründeten BECHTLE DIRECT Gesellschaften und der Ausbau der Markenbekanntheit im Fokus. Die nächsten mittelfristigen Ziele sind die Ausweitung der Präsenz unserer Marke comsoft DIRECT nach Großbritannien und von ARP nach Belgien.

Die Baumaßnahmen am Stammsitz in Neckarsulm wurden zum Jahresende 2012 weitgehend abgeschlossen. Nach dem Bezug des Neubaus zu Jahresbeginn 2013 wurden im ersten Halbjahr einige der frei gewordenen Flächen umgebaut, sodass wir auch für das Gesamtjahr 2013 noch mit einer überdurchschnittlichen Investitionsquote rechnen.

Wir verfügen durch unsere nachhaltige Ertragskraft und unsere stabile Liquiditätsbasis über die notwendigen finanziellen Mittel, um unser geplantes Wachstum umzusetzen. Wesentliche Änderungen unserer Unternehmensstruktur und -organisation beziehungsweise unserer Unternehmensziele und -strategien sind nicht geplant.

## Zukunftsbezogene Aussagen

Der vorliegende Zwischenbericht enthält Aussagen, die sich auf die zukünftige Entwicklung der BECHTLE AG beziehen. Diese Aussagen beruhen sowohl auf Annahmen als auch auf Schätzungen. Obwohl der Vorstand davon überzeugt ist, dass die vorausschauenden Aussagen realistisch sind, kann dafür nicht garantiert werden. Die Annahmen bergen Risiken und Unsicherheiten, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ereignisse wesentlich von den erwarteten abweichen.

Rechnungslegung und Berichterstattung folgen den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der EU anzuwenden sind. Bei allen Prozentangaben im Bericht sind gegenüber den genannten Beträgen in Millionen Euro Rundungsdifferenzen möglich. Das Gleiche gilt bei Summen und Differenzen gegenüber den Einzelwerten.

Neckarsulm, 13. August 2013

## KONZERN-GEWINN- UND -VERLUSTRECHNUNG

	in Tsd. €			
	01.04.– 30.06.2013	01.04.– 30.06.2012	01.01.– 30.06.2013	01.01.– 30.06.2012
Umsatzerlöse	518.517	495.318	1.032.467	982.925
Umsatzkosten	441.991	420.354 <sup>1</sup>	880.192	833.382 <sup>1</sup>
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>76.526</b>	<b>74.964<sup>1</sup></b>	<b>152.275</b>	<b>149.543<sup>1</sup></b>
Vertriebskosten	37.499	36.129 <sup>1</sup>	74.473	71.033 <sup>1</sup>
Verwaltungskosten	27.128	25.747 <sup>1</sup>	54.022	50.524 <sup>1</sup>
Sonstige betriebliche Erträge	3.074	2.265 <sup>1</sup>	5.686	4.615 <sup>1</sup>
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>14.973</b>	<b>15.353<sup>1</sup></b>	<b>29.466</b>	<b>32.601<sup>1</sup></b>
Finanzerträge	421	520	839	1.114
Finanzaufwendungen	802	820	1.627	1.643
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>14.592</b>	<b>15.053<sup>1</sup></b>	<b>28.678</b>	<b>32.072<sup>1</sup></b>
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	4.191	4.290 <sup>1</sup>	8.202	9.055 <sup>1</sup>
<b>Ergebnis nach Steuern (den Aktionären der Bechtle AG zustehend)</b>	<b>10.401</b>	<b>10.763<sup>1</sup></b>	<b>20.476</b>	<b>23.017<sup>1</sup></b>
<b>Ergebnis je Aktie (unverwässert und verwässert) in €</b>	<b>0,50</b>	<b>0,52<sup>1</sup></b>	<b>0,98</b>	<b>1,10</b>
<b>Durchschnittliche Anzahl Aktien (unvervässert und verwässert) in Tsd. Stück</b>	<b>21.000</b>	<b>21.000</b>	<b>21.000</b>	<b>21.000</b>

<sup>1</sup> Zahl angepasst, siehe S. 32f. und S. 34f.



Erläuterungen hierzu  
siehe Anhang,  
insbesondere IV.,  
S. 34ff.

# KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG

	in Tsd. €			
	01.04.- 30.06.2013	01.04.- 30.06.2012	01.01.- 30.06.2013	01.01.- 30.06.2012
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>10.401</b>	<b>10.763<sup>1</sup></b>	<b>20.476</b>	<b>23.017<sup>1</sup></b>
<b>Sonstiges Ergebnis</b>				
Posten, die in Folgeperioden nicht in den Gewinn und Verlust umgegliedert werden				
Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste aus Pensionsrückstellungen	138	-34	256	-178
Ertragsteuereffekte	-24	6	-45	32
Posten, die in Folgeperioden in den Gewinn und Verlust umgegliedert werden				
Nichtrealisierte Gewinne und Verluste aus Wertpapieren	-129	53	-216	348
Ertragsteuereffekte	11	-12	26	-41
Nichtrealisierte Gewinne und Verluste aus Finanzderivaten	69	-17	117	-36
Ertragsteuereffekte	-21	5	-34	10
Währungsumrechnungsdifferenzen von Nettoinvestitionen in ausländische Geschäftsbetriebe	-63	-2	-63	72
Ertragsteuereffekte	3	-3	5	-14
Absicherungen von Nettoinvestitionen in ausländische Geschäftsbetriebe	611	-17	1.231	-493
Ertragsteuereffekte	-179	5	-360	144
Währungsumrechnungsdifferenzen	-932	262 <sup>1</sup>	-1.865	1.014 <sup>1</sup>
<b>Sonstiges Ergebnis</b>	<b>-516</b>	<b>246<sup>1</sup></b>	<b>-948</b>	<b>858<sup>1</sup></b>
davon Ertragsteuereffekte	-210	1	-408	131
<b>Gesamtergebnis (den Aktionären der Bechtle AG zustehend)</b>	<b>9.885</b>	<b>11.009<sup>1</sup></b>	<b>19.528</b>	<b>23.875<sup>1</sup></b>

<sup>1</sup>Zahl angepasst, siehe S.32f.



Erläuterungen hierzu  
siehe Anhang,  
insbesondere IV.,  
S. 34 ff.

## KONZERN-BILANZ

### AKTIVA

in Tsd. €

	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012	31.12.2011
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>				
Geschäfts- und Firmenwerte	137.723	137.483	137.160	135.648
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	19.361	20.991	20.790	22.348
Sachanlagevermögen	98.541	94.537	86.565	79.645
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.384	2.243	1.670	975
Forderungen aus Ertragsteuern	113	113	133	133
Latente Steuern	6.854	7.640 <sup>1</sup>	8.704 <sup>1</sup>	9.473 <sup>1</sup>
Sonstige Vermögenswerte	2.682	2.224	2.234	2.356
Geld- und Wertpapieranlagen	40.677	32.059	49.167	30.700
<b>Langfristige Vermögenswerte, gesamt</b>	<b>307.335</b>	<b>297.290<sup>1</sup></b>	<b>306.423<sup>1</sup></b>	<b>281.278<sup>1</sup></b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>				
Vorräte	95.040	90.065	101.123	91.190
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	287.007	307.348	263.402	286.773
Forderungen aus Ertragsteuern	3.608	927	2.214	1.072
Sonstige Vermögenswerte	34.442	35.423	27.674	31.955
Geld- und Wertpapieranlagen	20.004	35.888	25.878	16.219
Liquide Mittel	53.643	78.208	32.963	94.569
<b>Kurzfristige Vermögenswerte, gesamt</b>	<b>493.744</b>	<b>547.859</b>	<b>453.254</b>	<b>521.778</b>
<b>Aktiva, gesamt</b>	<b>801.079</b>	<b>845.149<sup>1</sup></b>	<b>759.677<sup>1</sup></b>	<b>803.056<sup>1</sup></b>

<sup>1</sup>Zahl angepasst, siehe S.32f.

Erläuterungen hierzu  
siehe Anhang,  
insbesondere V.,  
S. 37ff.

**PASSIVA**

in Tsd. €

	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012	31.12.2011
<b>Eigenkapital</b>				
Gezeichnetes Kapital	21.000	21.000	21.000	21.000
Kapitalrücklagen	145.228	145.228	145.228	145.228
Gewinnrücklagen	291.884	293.356 <sup>1</sup>	258.244 <sup>1</sup>	255.369 <sup>1</sup>
<b>Eigenkapital, gesamt</b>	<b>458.112</b>	<b>459.584<sup>1</sup></b>	<b>424.472<sup>1</sup></b>	<b>421.597<sup>1</sup></b>
<b>Langfristige Schulden</b>				
Pensionsrückstellungen	10.499	9.260 <sup>1</sup>	12.193 <sup>1</sup>	11.873 <sup>1</sup>
Sonstige Rückstellungen	2.849	2.139	1.228	1.182
Finanzverbindlichkeiten	57.912	61.142	54.079	57.280
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	31	0	0	0
Latente Steuern	16.666	16.056	15.730	15.847
Sonstige Verbindlichkeiten	669	296	1.128	1.216
Abgrenzungsposten	9.505	8.902	8.427	8.359
<b>Langfristige Schulden, gesamt</b>	<b>98.131</b>	<b>97.795<sup>1</sup></b>	<b>92.785<sup>1</sup></b>	<b>95.757<sup>1</sup></b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>				
Sonstige Rückstellungen	5.342	5.241	5.918	5.643
Finanzverbindlichkeiten	11.443	12.567	10.693	9.002
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	127.932	145.964	131.760	148.799
Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern	2.204	6.906	4.322	8.735
Sonstige Verbindlichkeiten	55.188	74.963	51.035	72.237
Abgrenzungsposten	42.727	42.129	38.692	41.286
<b>Kurzfristige Schulden, gesamt</b>	<b>244.836</b>	<b>287.770</b>	<b>242.420</b>	<b>285.702</b>
<b>Passiva, gesamt</b>	<b>801.079</b>	<b>845.149<sup>1</sup></b>	<b>759.677<sup>1</sup></b>	<b>803.056<sup>1</sup></b>

<sup>1</sup>Zahl angepasst, siehe S.32f.

## KONZERN-EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

						in Tsd. €
				Gewinnrücklagen		Eigenkapital, gesamt (den Aktionären der Bechtle AG zustehend)
	Gezeichnetes Kapital	Kapital-rücklagen	Ange-sammelte Gewinne	Erfolgs-neutrale Eigenkapital-veränderung	Gesamt	
<b>Eigenkapital zum 1. Januar 2012 (wie berichtet)</b>	<b>21.000</b>	<b>145.228</b>	<b>254.130</b>	<b>-1.314</b>	<b>252.816</b>	<b>419.044</b>
Effekte aus der rückwirkenden Anwendung von IAS 19R			2.553		2.553	2.553
<b>Eigenkapital zum 1. Januar 2012</b>	<b>21.000</b>	<b>145.228</b>	<b>256.683</b>	<b>-1.314</b>	<b>255.369</b>	<b>421.597</b>
Gewinnausschüttung für 2011			-21.000		-21.000	-21.000
Ergebnis nach Steuern			23.017 <sup>1</sup>		23.017 <sup>1</sup>	23.017 <sup>1</sup>
Sonstiges Ergebnis				858 <sup>1</sup>	858 <sup>1</sup>	858 <sup>1</sup>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23.017<sup>1</sup></b>	<b>858<sup>1</sup></b>	<b>23.875<sup>1</sup></b>	<b>23.875<sup>1</sup></b>
<b>Eigenkapital zum 30. Juni 2012</b>	<b>21.000</b>	<b>145.228</b>	<b>258.700<sup>1</sup></b>	<b>-456<sup>1</sup></b>	<b>258.244<sup>1</sup></b>	<b>424.472<sup>1</sup></b>
<b>Eigenkapital zum 1. Januar 2013 (wie berichtet)</b>	<b>21.000</b>	<b>145.228</b>	<b>289.691</b>	<b>2.474</b>	<b>292.165</b>	<b>458.393</b>
Effekte aus der rückwirkenden Anwendung von IAS 19R			2.291	-1.100	1.191	1.191
<b>Eigenkapital zum 1. Januar 2013</b>	<b>21.000</b>	<b>145.228</b>	<b>291.982</b>	<b>1.374</b>	<b>293.356</b>	<b>459.584</b>
Gewinnausschüttung für 2012			-21.000		-21.000	-21.000
Ergebnis nach Steuern			20.476		20.476	20.476
Sonstiges Ergebnis				-948	-948	-948
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20.476</b>	<b>-948</b>	<b>19.528</b>	<b>19.528</b>
<b>Eigenkapital zum 30. Juni 2013</b>	<b>21.000</b>	<b>145.228</b>	<b>291.458</b>	<b>426</b>	<b>291.884</b>	<b>458.112</b>

<sup>1</sup>Zahl angepasst, siehe S. 32f.



Erläuterungen  
hierzu siehe  
Anhang, ins-  
besondere V.,  
S. 37f.

# KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

	in Tsd. €			
	01.04.– 30.06.2013	01.04.– 30.06.2012	01.01.– 30.06.2013	01.01.– 30.06.2012
<b>Betriebliche Tätigkeit</b>				
Ergebnis vor Steuern	14.592	15.053 <sup>1</sup>	28.678	32.072 <sup>1</sup>
Bereinigung um zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge				
Finanzergebnis	381	300	788	529
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	5.796	5.506	11.298	10.774
Ergebnis aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	-5	68	-15	43
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	585	-216 <sup>1</sup>	781	-992 <sup>1</sup>
Veränderung des Nettovermögens				
Veränderung Vorräte	-3.701	-45	-5.317	-9.069
Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-26.537	-24.999	21.687	26.922
Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	8.368	8.735	-18.217	-19.000
Veränderung Abgrenzungsposten	-3.911	-4.660	441	-3.463
Veränderung übriges Nettovermögen	2.958	-352	-13.505	-17.180
Gezahlte Ertragsteuern	-5.381	-6.735	-15.013	-13.859
<b>Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit</b>	<b>-6.855</b>	<b>-7.345</b>	<b>11.606</b>	<b>6.777</b>
<b>Investitionstätigkeit</b>				
Auszahlungen für Akquisitionen abzüglich übernommener liquider Mittel	-2.653	-1.624	-3.748	-2.891
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-6.595	-8.022	-13.066	-14.589
Einzahlungen aus dem Verkauf von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	36	14	196	115
Auszahlungen für den Erwerb von Geld- und Wertpapieranlagen	0	2.555	-20.000	-45.078
Einzahlungen aus dem Verkauf von Geld- und Wertpapieranlagen sowie aus Rückzahlungen von langfristigen Vermögenswerten	11.817	5.010	26.827	16.748
Erhaltene Zinszahlungen	567	823	1.044	1.646
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>3.172</b>	<b>-1.244</b>	<b>-8.747</b>	<b>-44.049</b>
<b>Finanzierungstätigkeit</b>				
Auszahlungen für die Tilgung von Finanzverbindlichkeiten	-2.285	-1.965	-8.270	-4.059
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	2.989	1.006	3.815	1.946
Dividendausschüttung	-21.000	-21.000	-21.000	-21.000
Geleistete Zinszahlungen	-793	-777	-1.585	-1.579
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-21.089</b>	<b>-22.736</b>	<b>-27.040</b>	<b>-24.692</b>
Wechselkursbedingte Veränderungen der liquiden Mittel	-192	86	-384	358
<b>Veränderung der liquiden Mittel</b>	<b>-24.964</b>	<b>-31.239</b>	<b>-24.565</b>	<b>-61.606</b>
Liquide Mittel zu Beginn der Periode	78.607	64.202	78.208	94.569
Liquide Mittel am Ende der Periode	53.643	32.963	53.643	32.963

<sup>1</sup> Zahl angepasst, siehe S. 32f.

Erläuterungen  
hierzu siehe  
Anhang, ins-  
besondere VI.,  
S. 39

## KONZERN-ANHANG

### I. ALLGEMEINE ANGABEN

Die BECHTLE AG, Bechtle Platz 1, 74172 Neckarsulm, stellt als börsennotiertes Unternehmen gemäß §315a HGB den Konzernabschluss auf Basis der vom International Accounting Standards Board (IASB) veröffentlichten International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der EU anzuwenden sind, auf. Entsprechend wurde auch der vorliegende Zwischenbericht zum 30. Juni 2013 gemäß IFRS aufgestellt.

Im Einklang mit IAS 34 wurde für die Darstellung im vorliegenden Zwischenbericht zum 30. Juni 2013 ein gegenüber dem Konzernabschluss zum Geschäftsjahresende deutlich verkürzter Berichtsumfang gewählt. Die über IAS 34 hinausgehenden Vorgaben gemäß Deutschem Rechnungslegungsstandard Nr. 16 (DRS 16) und die Börsenordnung für die Frankfurter Wertpapierbörsen wurden dabei zusätzlich berücksichtigt und vollständig erfüllt.

Unsere Geschäftstätigkeit unterliegt im Jahresverlauf dem Einfluss bestimmter saisonaler Schwankungen. In der Vergangenheit waren die Umsatz- und Ergebnisbeiträge im ersten Quartal tendenziell am niedrigsten und im vierten Quartal tendenziell am höchsten, geprägt durch ein traditionell besonders starkes Jahresendgeschäft. Daher können die Zwischenergebnisse nur eingeschränkt als Indikator für die Ergebnisse des gesamten Geschäftsjahres herangezogen werden.

### II. BILANZIERUNGS-, BEWERTUNGS- UND KONSOLIDIERUNGS-GRUNDSÄTZE



Im Berichtszeitraum erstmals angewendet hat BECHTLE die neuen beziehungsweise geänderten Standards und Interpretationen der nachfolgend genannten neuen Rechnungslegungsverlautbarungen, die vom IASB beziehungsweise IFRIC veröffentlicht und von der EU übernommen worden waren (sogenanntes „Endorsement“). Der entsprechenden EU-Verordnung entstammt auch das nachfolgend angegebene Datum zur verpflichtenden Anwendung („Inkrafttreten“):

Verlautbarung	Veröffentlichung durch das IASB/IFRIC	Endorsement (EU)	Inkrafttreten (EU) <sup>1</sup>
<b>Im laufenden Geschäftsjahr erstmals anzuwendende Verlautbarungen</b>			
Änderungen an IAS 19 „Leistungen an Arbeitnehmer“	16. Juni 2011	5. Juni 2012	1. Januar 2013
Änderungen an IFRS 1 „Erstmalige Anwendung der International Financial Reporting Standards“	13. März 2012	4. März 2013	1. Januar 2013
Änderungen an IFRS 10 „Konzernabschlüsse“, IFRS 11 „Gemeinsame Vereinbarungen“ und IFRS 12 „Angaben zu Anteilen an anderen Unternehmen“	28. Juni 2012	4. April 2013	1. Januar 2014 <sup>2</sup>
IFRS 13 „Bemessung des beizulegenden Zeitwerts“	12. Mai 2011	11. Dezember 2012	1. Januar 2013
Änderungen an den IFRS: „Verbesserungen der International Financial Reporting Standards“			
Zyklus 2009–2011	17. Mai 2012	27. März 2013	1. Januar 2013

<sup>1</sup> Verpflichtend anzuwenden spätestens mit Beginn des ersten an oder nach diesem genannten Datum beginnenden Geschäftsjahres.

<sup>2</sup> Verpflichtend anzuwenden, wenn IFRS 10, IFRS 11 und IFRS 12 vorzeitig angewendet werden.

**Änderungen an IAS 19 „Leistungen an Arbeitnehmer“.** Durch die Änderungen im IAS 19 müssen die bei leistungsorientierten Pensionsplänen auftretenden versicherungsmathematischen Gewinne und Verluste sofort im Eigenkapital erfasst werden; die optionale Korridormethode fällt somit weg. BECHTLE erfasst bereits seit Jahren sämtliche versicherungsmathematischen Gewinne und Verluste im Eigenkapital der jeweiligen Periode (ehemals IAS 19.93A), sodass sich diesbezüglich keine Veränderungen ergeben. Bei der Ermittlung der Pensionsverpflichtungen ist nach IAS 19R eine Beteiligung des Arbeitnehmers am Risiko des Versorgungsplanes zu berücksichtigen. Dies führt zu einer Reduktion der Pensionsrückstellung. Eine weitere Änderung ist die Verwendung eines einheitlichen Zinssatzes zur Diskontierung der leistungsorientierten Verpflichtung und zur Berechnung der erwarteten Erträge aus Planvermögen. Dieser Zinssatz soll sich, wie bisher der Diskontierungszinssatz, an der Rendite von hochwertigen Unternehmensanleihen orientieren. Daraus resultiert ein höherer Pensionsaufwand. Zu den Details der Veränderung aufgrund der retrospektiven Anwendung siehe „Angepasste Vorjahreswerte“.



Siehe S. 32

**Änderungen an IFRS 1 „Erstmalige Anwendung der International Financial Reporting Standards“.** Für IFRS-Erstanwender wurde die Bilanzierung von Darlehen der öffentlichen Hand, welche zu nicht marktüblichen Zinssätzen gewährt werden, geändert. Der Vorteil des unter Marktzinsniveau vergebenen Darlehens darf nicht als Zuwendung der öffentlichen Hand, sondern muss als Darlehen nach IFRS 9 beziehungsweise IAS 39 bewertet werden. BECHTLE ist bereits IFRS-Anwender und hat darüber hinaus Vorteile aus unter dem Marktzinsniveau vergebenen Darlehen nie als Zuwendung der öffentlichen Hand erfasst, sodass die erstmalige Anwendung dieser Änderungen bei BECHTLE keine Auswirkungen hat.

**Änderungen an IFRS 10 „Konzernabschlüsse“, IFRS 11 „Gemeinsame Vereinbarungen“ und IFRS 12 „Angaben zu Anteilen an anderen Unternehmen“.** Die am 28. Juni 2012 veröffentlichten Änderungen enthalten Klarstellungen und Erleichterungen für die erstmalige Anwendung der Standards bezüglich der Angabe von Vergleichszahlen. Die erstmalige Anwendung dieser Änderungen hat bei BECHTLE keine Auswirkungen, da BECHTLE bereits im Geschäftsjahr 2012 die IFRS 10, IFRS 11 und IFRS 12 vorzeitig angewendet hat.

**IFRS 13 „Bemessung des beizulegenden Zeitwerts“.** IFRS 13 legt fest, wie der Fair Value ermittelt wird, sofern dieser in einem anderen Standard als Bewertungsmethode gefordert wird. IFRS 13 schafft für die Ermittlung des Fair Value ein einheitliches Rahmenkonzept und vereinheitlicht die notwendigen Anhangangaben. Dieser neue Standard führt nicht zu einer Ausdehnung der Fair-Value-Bewertung, aber zu umfangreicheren Anhangangaben bezüglich der verwendeten Parameter bei der Ermittlung des Fair Values. Die Ermittlung der im Abschluss von BECHTLE mit dem Fair Value bewerteten Vermögenswerte und Schulden basiert wie in den Vorjahren auf Notierungen an öffentlichen Märkten oder davon abgeleiteten Inputfaktoren. Durch die Anwendung dieses Standards wurden die Anhangangaben entsprechend ergänzt. Auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage hat dies keine Auswirkungen.

**Änderungen an den IFRS: „Verbesserungen der International Financial Reporting Standards“ Zyklus 2009–2011.** Im Rahmen des jährlichen Änderungsverfahrens werden Änderungen von geringem Umfang und niedriger Dringlichkeit gesammelt und jährlich in einem einzigen sogenannten Sammelstandard herausgegeben. Bei diesen Änderungen handelt es sich im Wesentlichen um die Beseitigung von Inkonsistenzen zwischen verschiedenen Standards und ungenauen Formulierungen. Aus diesen Änderungen an den IFRS haben sich bei ihrer erstmaligen Anwendung für BECHTLE keine nennenswerten Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage und deren Darstellung ergeben.



Die sonstigen neuen beziehungsweise geänderten Standards und Interpretationen mit verpflichtender Anwendung für das Geschäftsjahr 2013 hat BECHTLE bereits zum Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2012 vorzeitig angewendet.

Im vorliegenden Zwischenbericht wurden dieselben Bilanzierungs-, Bewertungs- und Konsolidierungsgrundsätze angewendet wie im Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2012. Für weitere Informationen verweisen wir auf den Konzernabschluss zum 31. Dezember 2012, der die Basis für den vorliegenden Zwischenabschluss darstellt.

### Angepasste Vorjahreswerte

Aufgrund der rückwirkenden Anwendung des IAS 19R ergeben sich folgende Auswirkungen auf die Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung und das sonstige Ergebnis.

#### KONZERN-BILANZ

in Tsd. €

	31.12.2012			30.06.2012			31.12.2011		
	Vor Anpassung	Anpassung IAS 19R	Nach Anpassung	Vor Anpassung	Anpassung IAS 19R	Nach Anpassung	Vor Anpassung	Anpassung IAS 19R	Nach Anpassung
<b>Aktiva</b>									
Latente Steuern	7.933	-293	7.640	9.035	-331	8.704	9.833	-360	9.473
<b>Aktiva, gesamt</b>	<b>845.442</b>	<b>-293</b>	<b>845.149</b>	<b>760.008</b>	<b>-331</b>	<b>759.677</b>	<b>803.416</b>	<b>-360</b>	<b>803.056</b>
<b>Passiva</b>									
Gewinnrücklagen	292.165	1.191	293.356	255.791	2.453	258.244	252.816	2.553	255.369
Pensions- rückstellungen	10.744	-1.484	9.260	14.977	-2.784	12.193	14.786	-2.913	11.873
<b>Passiva, gesamt</b>	<b>845.442</b>	<b>-293</b>	<b>845.149</b>	<b>760.008</b>	<b>-331</b>	<b>759.677</b>	<b>803.416</b>	<b>-360</b>	<b>803.056</b>

#### KONZERN-GEWINN- UND -VERLUSTRECHNUNG

in Tsd. €

	01.01.- 30.06.2012		
	Vor Anpassung	Anpassung IAS 19R	Nach Anpassung
Betriebsergebnis	32.765	-164	32.601
Ergebnis vor Steuern	32.236	-164	32.072
Steuern vom Einkommen und Ertrag	9.089	-34	9.055
<b>Ergebnis nach Steuern (den Aktionären der Bechtle AG zustehend)</b>	<b>23.147</b>	<b>-130</b>	<b>23.017</b>
<b>Ergebnis je Aktie (unverwässert und verwässert) in €</b>	<b>1,10</b>		<b>1,10</b>

Die Veränderung im Betriebsergebnis entspricht der Veränderung der Personalkosten.

## KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG

in Tsd. €

	01.01.– 30.06.2012		
	Vor Anpassung	Anpassung IAS 19R	Nach Anpassung
Ergebnis nach Steuern	23.147	-130	23.017
Währungsumrechnungsdifferenzen	984	30	1.014
Sonstiges Ergebnis	828	30	858
Gesamtergebnis (den Aktionären der Bechtle AG zustehend)	23.975	-100	23.875

Hätte das Unternehmen IAS 19R nicht zum 1. Januar 2013 angewendet, hätte dies keinen wesentlichen Effekt auf das Konzernergebnis, jedoch wären die Pensionsrückstellungen um den zum 31.12.2012 rückwirkend angepassten Betrag von 1,5 Mio. € höher. Die Gewinnrücklagen wären um 1,2 Mio. € niedriger, die aktiven latenten Steuern um 0,3 Mio. € höher. Für weitere Ausführungen zur Berechnung der Verpflichtung und zu den verwendeten Parametern siehe Geschäftsbericht 2012, Seite 169ff. Für die Berechnung der Bilanz und Aufwandspositionen gemäß IAS 19R wurden die im Geschäftsbericht 2012 angegebenen Parameter verwendet.



Siehe Geschäftsbericht 2012,  
S. 169ff.

## Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

Die Ermittlung des Steueraufwands erfolgt gemäß IAS 34 in der Zwischenberichtsperiode auf Basis des effektiven Steuersatzes, der für das gesamte Geschäftsjahr erwartet wird. Steuern, die sich auf außergewöhnliche Sachverhalte beziehen, werden in dem Quartal berücksichtigt, in dem der zugrunde liegende Sachverhalt eintritt.

## III. KONSOLIDIERUNGSKREIS

Im Konsolidierungskreis sind die BECHTLE AG, Neckarsulm, und alle ihre mehrheitlich gehaltenen und beherrschten Tochtergesellschaften enthalten. Die BECHTLE AG hält unverändert zum Vorjahr an sämtlichen konsolidierten Gesellschaften unmittelbar oder mittelbar jeweils alle Anteile.

Nachfolgend genannte Unternehmen wurden im Berichtszeitraum erstmals in den Konsolidierungskreis einbezogen:

Unternehmen	Sitz	Erstkonsolidierungszeitpunkt	Erwerb/Gründung
Viritim Systemhaus GmbH <sup>1</sup>	Karlsruhe	15. März 2013	Erwerb
Sedna Informatik AG <sup>2</sup>	Gümligen b. Bern, Schweiz	8. April 2013	Erwerb

<sup>1</sup>Inzwischen verschmolzen mit HanseVision GmbH

<sup>2</sup>Inzwischen verschmolzen mit der Bechtle Schweiz AG

## IV. ERLÄUTERUNGEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG UND GESAMTERGEBNISRECHNUNG

### Aufwandsgliederung

Seit dem Konzernabschluss 2012 erlauben neue Managementinformationssysteme den Personalaufwand, der bei BECHTLE nach dem Materialaufwand der größte Aufwandsposten in der Gewinn- und Verlustrechnung darstellt, verursachungsgerechter den Funktionsbereichen zuzuordnen. Die direkten Personalkosten können mithilfe der Zuordnung zum Mitarbeiter dessen Funktion direkt zugewiesen werden. Im Zwischenbericht zum 30. Juni 2012 wurde die Verteilung der Kosten hauptsächlich nach Köpfen durchgeführt.

Darüber hinaus wurden die Erträge und Aufwendungen aus Wechselkursschwankungen, welche bisher im sonstigen betrieblichen Aufwand und den sonstigen betrieblichen Erträgen enthalten waren, in den Materialaufwand umgegliedert. Da BECHTLE die Kunden überwiegend in Inlandswährung fakturiert, entstehen Erträge und Aufwendungen aus Wechselkurschwankungen im Wesentlichen im Zusammenhang mit dem Wareneinkauf in Fremdwährung.

Die rückwirkende Anwendung des IAS 19R (siehe Kapitel Bilanzierungs-, Bewertungs- und Konsolidierungsgrundsätze) hat ebenfalls Auswirkungen auf die Aufwandsgliederung.

Die Anpassungen gegenüber dem Zwischenbericht zum 30. Juni 2012 sind in folgender Tabelle dargestellt.

in Tsd. €

	01.01.– 30.06.2012				
	Vor Anpassung	Anpassung IAS 19R	Verteilungs- schlüssel- änderung	Wechsel- kursschwan- kungen	Nach Anpassung
Umsatzerlöse	982.925	–	–	–	982.925
Umsatzkosten	834.428	68	–572	–542	833.382
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>148.497</b>	<b>–68</b>	<b>572</b>	<b>542</b>	<b>149.543</b>
Vertriebskosten	67.007	56	4.286	–316	71.033
Verwaltungskosten	54.407	40	–3.714	–209	50.524
Sonstige betrieblichen Erträge	5.682	0	0	–1.067	4.615
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>32.765</b>	<b>–164</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>32.601</b>

Insgesamt werden aufgrund vorgenannter Anpassungen gegenüber dem Zwischenbericht zum 30. Juni 2012 die Umsatzkosten um 1.046 TSD. € und die Verwaltungskosten um 3.883 TSD. € niedriger und die Vertriebskosten um 4.026 TSD. € höher ausgewiesen.

	in Tsd. €					
	Umsatzkosten		Vertriebskosten		Verwaltungskosten	
	01.01.- 30.06.2013	01.01.- 30.06.2012	01.01.- 30.06.2013	01.01.- 30.06.2012	01.01.- 30.06.2013	01.01.- 30.06.2012
Materialaufwand	777.668	738.884	0	0	0	0
Personalaufwand	78.796	71.589	58.789	55.282	34.725	32.513
Abschreibungen	5.543	5.182	2.551	2.733	3.204	2.859
Sonstige betriebliche Aufwendungen	18.185	17.727	13.133	13.018	16.093	15.152
Gesamtaufwendungen	880.192	833.382	74.473	71.033	54.022	50.524

Der Anstieg sämtlicher Aufwandsarten gegenüber dem Vorjahreszeitraum resultiert im Wesentlichen aus dem höheren Geschäftsvolumen im Berichtszeitraum und dem Anstieg der Mitarbeiterzahl.

## Sonstige betriebliche Erträge

Die sonstigen betrieblichen Erträge enthalten vor allem Marketingzuschüsse und sonstige Vergütungen von Lieferanten in Höhe von 4.979 TSD. € (Vorjahr: 3.984 TSD. €).

Die Erträge aus Wechselkursschwankungen sind nicht im sonstigen betrieblichen Ertrag, sondern mit den Aufwendungen aus Wechselkursschwankungen saldiert im Materialaufwand ausgewiesen. Im Zwischenbericht zum ersten Halbjahr 2012 sind die Erträge aus Wechselkursschwankungen in den sonstigen betrieblichen Erträgen enthalten. Gegenüber der damaligen Berichterstattung ist der für den Vorjahreszeitraum ausgewiesene sonstige betriebliche Ertrag um 1.067 TSD. € niedriger.



Siehe S. 34

## Finanzerträge und Finanzaufwendungen

Die Finanzerträge enthalten überwiegend Erträge aus den Geld- und Wertpapieranlagen sowie aus den liquiden Mitteln. Der Rückgang im Vergleich zum Vorjahresquartal liegt an dem weiter gesunkenen Zinsniveau. Die Geldanlagestrategie richtet sich weiterhin an der Sicherstellung der jederzeitigen uneingeschränkten Zahlungsfähigkeit des Unternehmens aus und lässt ausschließlich besonders risikoarme beziehungsweise ausfallgesicherte Anlagen zu.

Die Finanzaufwendungen enthalten überwiegend Zinsaufwendungen der Finanzverbindlichkeiten. Aufgrund der überwiegend festverzinslichen Darlehen und dem nahezu unveränderten Betrag der Darlehensverbindlichkeiten liegen die Finanzaufwendungen auf Vorjahresniveau.

## Ergebnis je Aktie

Die folgende Tabelle zeigt die Berechnung des den Aktionären der BECHTLE AG zustehenden Ergebnisses nach Steuern je Aktie:

	01.01.– 30.06.2013	01.01.– 30.06.2012
Ergebnis nach Steuern (Tsd. €)	20.476	23.017 <sup>1</sup>
Durchschnittliche Anzahl ausstehender Aktien (Stück)	21.000.000	21.000.000
<b>Ergebnis je Aktie (€)</b>	<b>0,98</b>	<b>1,10</b>

<sup>1</sup>Zahl angepasst aufgrund der Anwendung von IAS 19R

Das Ergebnis je Aktie ist gemäß IAS 33 aus dem Ergebnis nach Steuern (den Aktionären der BECHTLE AG zustehend) und der Anzahl der im Jahresdurchschnitt im Umlauf befindlichen Aktien ermittelt. Eigene Aktien würden die Anzahl ausstehender Aktien entsprechend verringern. Das unverwässerte Ergebnis je Aktie ist identisch mit dem verwässerten Ergebnis je Aktie.

## Sonstiges Ergebnis



Siehe Eigenkapital-  
veränderungsrechnung,  
S. 28

Das sonstige Ergebnis ist wesentlich durch die EUR/CHF-Wechselkursentwicklung geprägt. Im Vorjahreszeitraum legte der Schweizer Franken gegenüber dem Euro an Wert zu, wohingegen die Schweizer Währung im ersten Halbjahr 2013 an Wert verlor. Die genaue Zusammensetzung des erfolgsneutral direkt im Eigenkapital zu erfassenden sonstigen Ergebnisses hinsichtlich seiner Veränderung und seines kumulierten Stands ist in Gliederungspunkt V. „Erläuterungen zur Bilanz und zur Eigenkapitalveränderungsrechnung“ dargestellt.

## V. ERLÄUTERUNGEN ZUR BILANZ UND EIGENKAPITAL- VERÄNDERUNGSRECHNUNG

### Vermögenswerte

Die Veränderungen insbesondere der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie der Vorräte im Berichtszeitraum resultieren aus den saisonalen Schwankungen im Jahresverlauf mit einem umsatzstarken Schlussquartal.



Siehe S. 30

Die Vermögenswerte des BECHTLE Konzerns per 30. Juni 2013 enthalten gegenüber dem Konzernabschluss zum 31. Dezember 2012 auch die Vermögenswerte der im Berichtszeitraum erworbenen Gesellschaften.



Siehe Akquisitionen,  
Kaufpreisallokation  
und Divestments,  
S. 44 ff.

Im ersten Halbjahr 2013 wurden Geld- und Wertpapieranlagen, die zum 31. Dezember 2012 kurzfristig eingestuft waren, fällig. Die teilweise Wiederanlage der freigewordenen Mittel erfolgte in Geldanlagen mit Laufzeiten größer als ein Jahr.

### Eigenkapital

#### Gewinnrücklagen

Auf der Hauptversammlung vom 18. Juni 2013 wurde beschlossen, für das Geschäftsjahr 2012 eine Dividende von 1,00 € je dividendenberechtigte Stückaktie auszuschütten. Die Dividendenauszahlung erfolgte am 19. Juni 2013.



Dividendenausschüttung

Das erfolgsneutral direkt im Eigenkapital zu erfassende sonstige Ergebnis setzt sich hinsichtlich seines kumulierten Stands zum Bilanzstichtag und seiner Veränderung im Berichtszeitraum wie folgt zusammen:

	30.06.2013			31.12.2012			in Tsd. €
	Vor Steuern	Ertrag- steuereffekt	Nach Steuern	Vor Steuern	Ertrag- steuereffekt	Nach Steuern	
Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste aus Pensionsrückstellungen	-11.301	1.993	-9.308	-11.557 <sup>1</sup>	2.038 <sup>1</sup>	-9.519 <sup>1</sup>	
Nichtrealisierte Gewinne und Verluste aus Wertpapieren	475	-41	434	691	-67	624	
Nichtrealisierte Gewinne und Verluste aus Finanzderivaten	-289	84	-205	-406	118	-288	
Währungsumrechnungsdifferenzen von Nettoinvestitionen in ausländische Geschäftsbetriebe	-70	5	-65	-7	0	-7	
Absicherungen von Nettoinvestitionen in ausländische Geschäftsbetriebe	-8.217	2.392	-5.825	-9.448	2.752	-6.696	
Währungsumrechnungsdifferenzen	15.395	0	15.395	17.260 <sup>1</sup>	0	17.260 <sup>1</sup>	
<b>Sonstiges Ergebnis</b>	<b>-4.007</b>	<b>4.433</b>	<b>426</b>	<b>-3.467<sup>1</sup></b>	<b>4.841<sup>1</sup></b>	<b>1.374<sup>1</sup></b>	

<sup>1</sup>Zahl angepasst aufgrund der Anwendung von IAS 19

in Tsd. €

	01.01.–30.06.2013			01.01.–30.06.2012		
	Vor Steuern	Ertrag- steuereffekt	Nach Steuern	Vor Steuern	Ertrag- steuereffekt	Nach Steuern
<b>Posten, die in Folgeperioden nicht in den Gewinn und Verlust umgegliedert werden</b>						
<b>Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste aus Pensionsrückstellungen</b>	256	-45	211	-178	32	-146
<b>Posten, die in Folgeperioden in den Gewinn und Verlust umgegliedert werden</b>						
<b>Nichtrealisierte Gewinne und Verluste aus Wertpapieren</b>	-216	26	-190	348	-41	307
In der laufenden Periode entstandene Gewinne und Verluste	-141	14	-127	362	-42	320
Umgliederungsbeträge in den Gewinn und Verlust	-75	12	-63	-14	1	-13
<b>Nichtrealisierte Gewinne und Verluste aus Finanzderivaten</b>	117	-34	83	-36	10	-26
In der laufenden Periode entstandene Gewinne und Verluste	16	-5	11	-123	35	-88
Umgliederungsbeträge in den Gewinn und Verlust	101	-29	72	87	-25	62
<b>Währungsumrechnungsdifferenzen von Nettoinvestitionen in ausländische Geschäftsbetriebe</b>	-63	5	-58	72	-14	58
In der laufenden Periode entstandene Gewinne und Verluste	-61	5	-56	0	0	0
Umgliederungsbeträge in den Gewinn und Verlust	-2	0	-2	72	-14	58
<b>Absicherungen von Nettoinvestitionen in ausländische Geschäftsbetriebe</b>	1.231	-360	871	-493	144	-349
In der laufenden Periode entstandene Gewinne und Verluste	1.231	-360	871	-493	144	-349
Umgliederungsbeträge in den Gewinn und Verlust	0	0	0	0	0	0
<b>Währungsumrechnungsdifferenzen</b>	-1.865	0	-1.865	1.014 <sup>1</sup>	0	1.014 <sup>1</sup>
<b>Sonstiges Ergebnis</b>	-540	-408	-948	727 <sup>1</sup>	131	858 <sup>1</sup>

<sup>1</sup>Zahl angepasst aufgrund der Anwendung von IAS 19R

## Schulden



Siehe S. 30

Die Veränderungen insbesondere der Verbindlichkeiten sind im Wesentlichen auf die üblichen saisonalen Schwankungen im Jahresverlauf mit einem umsatztarken Schlussquartal zurückzuführen.

Die Finanzverbindlichkeiten haben sich um die planmäßigen Tilgungsraten der bestehenden Darlehen verringert.



Siehe Akquisitionen,  
Kaufpreisallokation  
und Divestments,  
S. 44 ff.

Die Schulden des BECHTLE Konzerns zum 30. Juni 2013 enthalten gegenüber dem Konzernabschluss zum 31. Dezember 2012 auch die Schulden der im Berichtszeitraum erworbenen Gesellschaften.

## VI. ERLÄUTERUNGEN ZUR KAPITALFLUSSRECHNUNG

Der Anstieg des Cashflows aus betrieblicher Tätigkeit im Vergleich zum Vorjahreszeitraum beruht auf den im Berichtszeitraum geringeren Mittelabflüssen beziehungsweise höheren Mittelzuflüssen aus der Veränderung des Nettovermögens. Insbesondere die konstant gebliebenen Abgrenzungsposten, der geringere Aufbau der Vorräte sowie der geringere Rückgang der sonstigen Verbindlichkeiten, welche im übrigen Nettovermögen enthalten sind, haben zu dem im Vergleich zum Vorjahreszeitraum höheren betrieblichen Cashflow geführt.

Der Cashflow aus Investitionstätigkeit war im Vorjahr durch Umschichtungen aus freien liquiden Mitteln in Geld- und Wertpapieranlagen geprägt. Im Berichtsquartal wurden die fälligen Geld- und Wertpapieranlagen teilweise wieder angelegt, eine Umschichtung fand jedoch nicht statt.

Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit wird wesentlich durch die im Berichtsquartal vorgenommene Dividendenausschüttung bestimmt. Die Dividende für das Geschäftsjahr 2012 betrug wie für das vorangegangene Geschäftsjahr 21.000 Tsd. €. Die Tilgungszahlungen der Finanzverbindlichkeiten waren im Berichtszeitraum höher als im Vorjahreszeitraum.

Die Kapitalflussrechnung der Vorjahresperiode weicht beim Ergebnis vor Steuern und bei den sonstigen zahlungsunwirksamen Aufwendungen und Erträgen von der im Zwischenbericht zum 30. Juni 2012 ab. Dies resultiert aus der rückwirkenden Anwendung von IAS 19R. Das Ergebnis vor Steuern ist um 164 Tsd. € niedriger, hingegen sind die sonstigen zahlungsunwirksamen Aufwendungen und Erträge um 164 Tsd. € höher.

## VII. OPERATING-LEASINGVERHÄLTNISSE

Zum 30. Juni 2013 betragen die zukünftigen Mindestleasingzahlungen aus Miet- und Leasingverträgen, die nach IAS 17 als „Operating lease“ eingestuft sind, 59.675 Tsd. € (31. Dezember 2012: 65.185 Tsd. €).

	in Tsd. €	
	30.06.2013	31.12.2012
fällig innerhalb eines Jahres	22.862	23.794
fällig zwischen 1 und 5 Jahren	30.455	34.345
fällig nach 5 Jahren	6.358	7.046
<b>Mindestleasingzahlungen gesamt</b>	<b>59.675</b>	<b>65.185</b>

## VIII. BEIZULEGENDER ZEITWERT VON FINANZINSTRUMENTEN

Finanzielle Vermögenswerte und Schulden (Finanzinstrumente) werden nach IFRS 7 in Klassen zusammengefasst. Die in den unten aufgeführten Bilanzpositionen enthaltenen Finanzinstrumente werden wie folgt den Klassen zugeordnet.

Bilanzposition	Klasse gemäß IFRS 7	30.06.2013	31.12.2012	in Tsd. €
<b>Aktiva</b>				
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	288.391	309.591	
Geld- und Wertpapieranlagen	Wertpapiere	28.111	45.378	
	Geldanlagen	32.570	22.569	
Sonstige Vermögenswerte	Sonstige finanzielle Vermögenswerte	15.233	19.651	
	Finanzderivate	1.499	0	
Liquide Mittel	Liquide Mittel	53.643	78.208	
<b>Passiva</b>				
Finanzverbindlichkeiten	Darlehen	69.355	73.709	
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	127.963	145.964	
Sonstige Verbindlichkeiten	Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	34.253	47.655	
	Finanzderivate	289	406	



Siehe Geschäftsbericht 2012,  
S. 157ff.

Zur weiteren Definition und Untergliederung der dargestellten Finanzinstrumente wird auf die Ausführungen unter „Weitere Erläuterungen zur Bilanz“ im Geschäftsbericht 2012 ab Seite 157 ff. verwiesen.

Nachfolgende Tabelle stellt Buchwerte und beizulegende Zeitwerte der Finanzinstrumente einander gegenüber:

Klasse gemäß IFRS 7	Bewertungskategorie	in Tsd. €			
		Buchwert 30.06.2013	Zeitwert 30.06.2013	Buchwert 31.12.2012	Zeitwert 31.12.2012
<b>Aktiva</b>					
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	KuF	288.391	288.391	309.591	309.591
Wertpapiere	ZVvfV	28.111	28.111	45.378	45.378
Geldanlagen	KuF	32.570	32.854	22.569	22.375
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	KuF	15.233	15.293	19.651	19.723
<b>Finanzderivate</b>					
Derivate mit Hedge-Beziehung	n.a.	1.231	1.231	0	0
Derivate ohne Hedge-Beziehung	FVezbZ	268	268	0	0
Liquide Mittel	KuF	53.643	53.643	78.208	78.208
<b>Passiva</b>					
Darlehen	FVzfA	69.355	75.522	73.709	81.337
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	FVzfA	127.963	127.963	145.964	145.964
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	FVzfA	34.253	34.253	47.655	47.655
<b>Finanzderivate</b>					
Derivate mit Hedge-Beziehung	n.a.	289	289	406	406
<b>Davon aggregiert nach Bewertungskategorie gemäß IAS 39:</b>					
	KuF	389.837	390.181	430.019	429.897
	ZVvfV	28.111	28.111	45.378	45.378
	FVzfA	231.571	237.738	267.328	274.956
	FVezbZ	268	268	0	0

Verwendete Abkürzungen für die Bewertungskategorien des IAS 39:

KuF = Kredite und Forderungen

ZVvfV = Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte

FVzfA = Finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten

FVezbZ = Finanzielle Verbindlichkeiten/Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert

Die beizulegenden Zeitwerte von langfristigen Ausleihungen, Verbindlichkeiten und erhaltenen Darlehen werden als Barwerte der Cashflows unter Berücksichtigung der laufzeitkongruenten und risikogewichteten Zinssätze ermittelt. Aufgrund der überwiegend kurzfristigen Laufzeiten weichen die Buchwerte der Forderungen und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie der sonstigen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nur unwesentlich von den beizulegenden Zeitwerten ab. Die Klassen Forderungen und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen beinhalten zum Berichtsstichtag wie zum Vergleichsstichtag als Fair Value Hedge bewertete, derivative Finanzinstrumente zur Währungssicherung in unwesentlicher Höhe. Der Zeitwert der Geldanlagen setzt sich aus dem Zeitwert der Schuldschein-darlehen, welcher auf Basis der mit laufzeitkongruenten Zinssätzen zuzüglich Risikoprämie abgezinsten Cashflows berechnet wurde, und den Rückkaufswerten der Zweitmarktpolicen zusammen.

Die folgende Übersicht stellt für die zum beizulegenden Zeitwert bilanzierten Finanzinstrumente dar, auf welchen wesentlichen Inputfaktoren die Bewertung basiert. Die einzelnen Stufen sind gemäß IFRS 13 wie folgt definiert:

Stufe 1: Bewertung mit auf aktiven Märkten notierten (nicht berichtigten) Preisen für identische Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

Stufe 2: Bewertung für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit erfolgt entweder unmittelbar oder mittelbar auf Basis beobachtbarer Inputfaktoren, die keinen notierten Preis nach Stufe 1 darstellen

Stufe 3: Bewertung auf Basis von Modellen mit nicht am Markt beobachtbaren Inputfaktoren

  
Siehe Geschäftsbericht 2012,  
S. 150f.

Die unter Stufe 1 enthaltenen Wertpapiere sind börsennotiert und wurden mit dem Börsenkurs zum Bilanzstichtag angesetzt. Die unter Stufe 2 enthaltenen Finanzderivate werden mithilfe standardisierter finanzmathematischer Verfahren (Mark-to-Model-Methode) bewertet. Bei diesen Finanzderivaten handelt es sich um Devisentermingeschäfte und Zinsswaps.

	30.06.2013				31.12.2012			
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>								
Wertpapiere	28.111	0	0	28.111	45.378	0	0	45.378
Derivate	0	1.499	0	1.499	0	0	0	0
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten</b>								
Derivate	0	289	0	289	0	406	0	406

Während der Berichtsperiode zum 30. Juni 2013 gab es keine Umgruppierung zwischen Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert der Stufe 1 und Stufe 2 und keine Umgruppierung in oder aus Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert der Stufe 3.

## IX. SEGMENTINFORMATIONEN

Für die Aufstellung der Segmentinformationen gelten dieselben Grundsätze wie im Konzernabschluss zum Geschäftsjahr 2012.

Die Vorjahreszahlen beziehungsweise Stichtagszahlen zum 31. Dezember 2012 wurden aufgrund der rückwirkenden Anwendung von IAS 19R angepasst.



Siehe S. 32f.

in Tsd. €

	01.01.–30.06.2013			01.01.–30.06.2012		
	IT-Systemhaus & Managed Services	IT-E-Commerce	Gesamt-konzern	IT-Systemhaus & Managed Services	IT-E-Commerce	Gesamt-konzern
<b>Nach Segmenten</b>						
Gesamtsegment-Umsatzerlöse	685.968	347.897		644.444	340.376	
abzüglich der Umsatzerlöse mit anderem Segment	-1.270	-128		-1.305	-590	
Externe Umsatzerlöse	684.698	347.769	<b>1.032.467</b>	643.139	339.786	<b>982.925</b>
Abschreibungen	9.076	2.222	<b>11.298</b>	8.922	1.852	<b>10.774</b>
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>15.058</b>	<b>14.408</b>	<b>29.466</b>	<b>17.303<sup>1</sup></b>	<b>15.298<sup>1</sup></b>	<b>32.601<sup>1</sup></b>
Finanzergebnis			<b>-788</b>			<b>-529</b>
<b>Ergebnis vor Steuern</b>			<b>28.678</b>			<b>32.072<sup>1</sup></b>
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag			<b>8.202</b>			<b>9.055<sup>1</sup></b>
<b>Ergebnis nach Steuern</b>			<b>20.476</b>			<b>23.017<sup>1</sup></b>
Investitionen	8.960	3.763	<b>12.723</b>	10.665	4.234	<b>14.899</b>
Investitionen durch Akquisitionen	2.390	0	<b>2.390</b>	2.408	0	<b>2.408</b>

<sup>1</sup>Zahl angepasst aufgrund der Anwendung von IAS 19R

in Tsd. €

	30.06.2013			31.12.2012		
	IT-Systemhaus & Managed Services	IT-E-Commerce	Gesamt-konzern	IT-Systemhaus & Managed Services	IT-E-Commerce	Gesamt-konzern
<b>Nach Segmenten</b>						
Gesamtsegment-Vermögenswerte	540.931	260.361		564.919 <sup>1</sup>	281.057 <sup>1</sup>	
abzüglich der Forderungen gegenüber anderem Segment	-183	-30		-179	-648	
<b>Vermögenswerte</b>	<b>540.748</b>	<b>260.331</b>	<b>801.079</b>	<b>564.740<sup>1</sup></b>	<b>280.409<sup>1</sup></b>	<b>845.149<sup>1</sup></b>
Gesamtsegment-Schulden	239.146	104.034		262.316 <sup>1</sup>	124.076 <sup>1</sup>	
abzüglich der Verbindlichkeiten gegenüber anderem Segment	-30	-183		-648	-179	
<b>Schulden</b>	<b>239.116</b>	<b>103.851</b>	<b>342.967</b>	<b>261.668<sup>1</sup></b>	<b>123.897<sup>1</sup></b>	<b>385.565<sup>1</sup></b>

<sup>1</sup>Zahl angepasst aufgrund der Anwendung von IAS 19R

	01.01.–30.06.2013			01.01.–30.06.2012		
	Inland	Ausland	Gesamt-konzern	Inland	Ausland	Gesamt-konzern
<b>Nach Regionen</b>						
Externe Umsatzerlöse	698.487	333.980	<b>1.032.467</b>	654.965	327.960	<b>982.925</b>
Investitionen	10.509	2.214	<b>12.723</b>	12.910	1.989	<b>14.899</b>
Investitionen durch Akquisitionen	777	1.613	<b>2.390</b>	2.408	0	<b>2.408</b>

	30.06.2013			31.12.2012		
	Inland	Ausland	Gesamt-konzern	Inland	Ausland	Gesamt-konzern
<b>Nach Regionen</b>						
Vermögenswerte	546.692	254.387	<b>801.079</b>	588.565	256.584 <sup>1</sup>	<b>845.149<sup>1</sup></b>
Schulden	246.735	96.232	<b>342.967</b>	274.566	110.999 <sup>1</sup>	<b>385.565<sup>1</sup></b>

<sup>1</sup>Zahl angepasst aufgrund der Anwendung von IAS 19R

in Tsd. €

	30.06.2013			31.12.2012		
	Inland	Ausland	Gesamt-konzern	Inland	Ausland	Gesamt-konzern
<b>Nach Regionen</b>						
Vermögenswerte	546.692	254.387	<b>801.079</b>	588.565	256.584 <sup>1</sup>	<b>845.149<sup>1</sup></b>
Schulden	246.735	96.232	<b>342.967</b>	274.566	110.999 <sup>1</sup>	<b>385.565<sup>1</sup></b>

in Tsd. €

**Segmentinformationen  
zu den Mitarbeitern,  
siehe S. 50**

## X. AKQUISITIONEN, KAUFPREISALLOKATION UND DIVESTMENTS

### Viritim Systemhaus GmbH



[www.viritim.de](http://www.viritim.de)

Mit Erwerbszeitpunkt 15. März 2013 wurden sämtliche Geschäftsanteile an der Viritim Systemhaus GmbH, Karlsruhe, erworben.

Die Bilanzierung des Unternehmenskaufs erfolgte unter Anwendung der Erwerbsmethode (IFRS 3.4ff.) und ist noch als vorläufig zu werten (IFRS 3.45).

Neben den bereits vom erworbenen Unternehmen angesetzten Vermögenswerten und Schulden, deren Buchwerte ihren beizulegenden Zeitwerten entsprachen, wurden dabei der Kundenstamm (125 TSD. €) und ein Wettbewerbsverbot (200 TSD. €) neu als identifizierbare Vermögenswerte angesetzt (IFRS 3.10ff.) und zu ihrem beizulegenden Zeitwert zum Erwerbszeitpunkt bewertet (IFRS 3.18ff.).

Im Zuge der Aktivierung des Kundenstamms, der über drei Jahre abgeschrieben wird, und des Wettbewerbsverbots, das über zwei Jahre abgeschrieben wird, wurden passive latente Steuern (98 TSD. €) gebildet.

Aus der Kapitalkonsolidierung resultierte unter Berücksichtigung des gesamten erworbenen Nettovermögens (234 TSD. €) ein Unterschiedsbetrag in Höhe von 434 TSD. €, der als Geschäfts- und Firmenwert ausgewiesen wird.

Mit dem Erwerb der Viritim (10 Mitarbeiter) baut die BECHTLE Gruppe ihre Collaboration-Kompetenz nach den Akquisitionen der HanseVision GmbH und der Redmond Integrators GmbH in den vergangenen beiden Jahren erneut aus. Viritim ist auf die Microsoft Office-Technologien SharePoint und Exchange spezialisiert.

Bilanziell stellt sich die Akquisition zum Zeitpunkt der Erstkonsolidierung mittels vorläufiger Werte wie folgt dar:

	in Tsd. €
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>	
Geschäfts- und Firmenwert	434
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	325
Sachanlagevermögen	18
<b>Langfristige Vermögenswerte, gesamt</b>	<b>777</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>	
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	130
Sonstige Vermögenswerte	28
Liquide Mittel	97
<b>Kurzfristige Vermögenswerte, gesamt</b>	<b>255</b>
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>1.032</b>
<b>Langfristige Schulden</b>	
Latente Steuern	98
<b>Langfristige Schulden, gesamt</b>	<b>98</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>	
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	57
Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern	48
Sonstige Rückstellungen und Verbindlichkeiten	161
<b>Kurzfristige Schulden, gesamt</b>	<b>266</b>
<b>Summe Schulden</b>	<b>364</b>
Summe Vermögenswerte - Summe Schulden = Anschaffungskosten	668

Der Unternehmenskaufvertrag zum Erwerb der Viritim enthält eine vom zukünftigen Geschäftsverlauf des erworbenen Unternehmens abhängige bedingte Kaufpreiszahlung in Höhe von bis zu 175 Tsd. €. Unter Berücksichtigung der validierten Geschäftsplanung der Viritim betrug der zum Erwerbszeitpunkt geltende beizulegende Zeitwert dieser bedingten Kaufpreiszahlung 168 Tsd. €.

Die übrigen Anschaffungskosten (500 Tsd. €) führten zu einem Abfluss von liquiden Mitteln.

Bei den übernommenen Forderungen sind keine wesentlichen Beträge an Wertberichtigungen zu berücksichtigen.

Nach dem Erwerb wurde die Viritim mit dem BECHTLE Tochterunternehmen HanseVision GmbH verschmolzen. Vor diesem Hintergrund sind die Umsatzerlöse und Ergebnisbeiträge der Viritim zum Konzernergebnis nicht gesondert ermittelbar.

## Teilgeschäftsbetriebsübernahme der IBM Business Services GmbH und IBM Deutschland Mittelstand Service GmbH

BECHTLE hat mit Erwerbszeitpunkt 1. April 2013 und 1. Juni 2013 Teilgeschäftsbetriebe von der IBM Deutschland GmbH im Bereich Managed Services übernommen. Der zum 1. April 2013 erworbene Teilgeschäftsbetrieb der IBM Deutschland Business Services GmbH hat 48 Mitarbeiter, der zum 1. Juni 2013 erworbene Teilgeschäftsbetrieb der IBM Deutschland Mittelstand Service GmbH 10 Mitarbeiter.

Die Bilanzierung der Teilgeschäftsbetriebe erfolgte unter Anwendung der Erwerbsmethode (IFRS 3.4 ff.) und ist noch als vorläufig zu werten (IFRS 3.45).

Da beide Teilgeschäftsbetriebsübernahmen eng miteinander verbunden und einzeln betrachtet für den BECHTLE Konzern unwesentlich sind, erfolgt ihre bilanzielle Darstellung zum Zeitpunkt der Erstkonsolidierung gemäß IFRS 3.B65 zusammengefasst.

Es wurden sowohl die Mitarbeiter als auch deren Arbeitsplätze übernommen. Die übernommenen Kundenserviceverträge wurden nach sorgfältiger Abwägung von Chancen und Risiken mit einem Zeitwert von null bewertet.

Mit der Übernahme dieser Teilbereiche von IBM vergrößert die BECHTLE Gruppe ihr Managed-Service-Geschäft. Die übernommenen Mitarbeiter sind flächendeckend in Deutschland bei Kunden vor Ort tätig.

Bilanziell stellt sich die Akquisition zum Zeitpunkt der Erstkonsolidierung mittels vorläufiger Werte wie folgt dar:

	in Tsd. €
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>	
Sonstige Vermögenswerte	1.718
<b>Kurzfristige Vermögenswerte, gesamt</b>	<b>1.718</b>
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>1.718</b>
 <b>Langfristige Schulden</b>	
Pensionsrückstellungen	1.401
<b>Langfristige Schulden, gesamt</b>	<b>1.401</b>
 <b>Kurzfristige Schulden</b>	
Sonstige Verbindlichkeiten	317
<b>Kurzfristige Schulden, gesamt</b>	<b>317</b>
<b>Summe Schulden</b>	<b>1.718</b>
Summe Vermögenswerte - Summe Schulden = Anschaffungskosten	0

Bei den übernommenen Forderungen sind keine wesentlichen Beträge an Wertberichtigungen zu berücksichtigen.

Die beiden Geschäftsbereiche werden innerhalb der BECHTLE Onsite Services GmbH fortgeführt. Vor diesem Hintergrund sind die Umsatzerlöse und Ergebnisbeiträge dieser Teilgeschäftsbetriebe zum Konzernergebnis nicht gesondert ermittelbar.

## Sedna Informatik AG

Mit Erwerbszeitpunkt 8. April 2013 wurden sämtliche Anteile an der Schweizer Sedna Informatik AG mit Sitz in Gümligen bei Bern erworben.

Die Bilanzierung des Unternehmenskaufs erfolgte unter Anwendung der Erwerbsmethode (IFRS 3.4 ff.) und ist noch als vorläufig zu werten (IFRS 3.45).

Neben den bereits vom erworbenen Unternehmen angesetzten Vermögenswerten und Schulden, deren Buchwerte ihren beizulegenden Zeitwerten entsprachen, wurde dabei der Kundenstamm (984 TSD. €) neu als identifizierbarer Vermögenswert angesetzt (IFRS 3.10 ff.) und zu seinem beizulegenden Zeitwert zum Erwerbszeitpunkt bewertet (IFRS 3.18 ff.).

Im Zuge der Aktivierung des Kundenstamms, der über fünf Jahre abgeschrieben wird, wurden passive latente Steuern (202 TSD. €) gebildet.

Aus der Kapitalkonsolidierung resultierte unter Berücksichtigung des gesamten erworbenen Nettovermögens (2.085 TSD. €) ein Unterschiedsbetrag in Höhe von 580 TSD. €, der als Geschäfts- und Firmenwert ausgewiesen wird.

Mit dem Erwerb der Sedna Informatik AG baut BECHTLE die eigene IT-Infrastruktur-Kompetenz durch ein qualifiziertes Team weiter aus. Die Sedna Informatik ist auf Systemintegration und Virtualisierung spezialisiert.

in Tsd. €

<b>Langfristige Vermögenswerte</b>	
Geschäfts- und Firmenwert	580
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	984
Sachanlagevermögen	49
Latente Steuern	40
Sonstige Vermögenswerte	37
<b>Langfristige Vermögenswerte, gesamt</b>	<b>1.690</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>	
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.284
Sonstige Vermögenswerte	544
Liquide Mittel	1.512
<b>Kurzfristige Vermögenswerte, gesamt</b>	<b>3.340</b>
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>5.030</b>
<b>Langfristige Schulden</b>	
Latente Steuern	303
<b>Langfristige Schulden, gesamt</b>	<b>303</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>	
Sonstige Rückstellungen	12
Finanzverbindlichkeiten	196
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	433
Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern	140
Sonstige Verbindlichkeiten	367
Abgrenzungsposten	914
<b>Kurzfristige Schulden, gesamt</b>	<b>2.062</b>
<b>Summe Schulden</b>	<b>2.365</b>
<b>Summe Vermögenswerte</b>	
<b>- Summe Schulden</b>	
<b>= Anschaffungskosten</b>	<b>2.665</b>

Die Anschaffungskosten führten zu einem Abfluss von liquiden Mitteln in gleicher Höhe.

Bei den übernommenen Forderungen sind keine wesentlichen Wertberichtigungen zu berücksichtigen.

In den für die Berichtsperiode ausgewiesenen Umsatzerlösen der BECHTLE Gruppe ist die Sedna Informatik AG mit einem Betrag von 1.761 TSD. € enthalten, im für die Berichtsperiode ausgewiesenen Ergebnis nach Steuern mit einem Betrag von -130 TSD. € (IFRS 3.B64qi).

Beim Erwerb der **SolidLine AG**, Walluf, im Geschäftsjahr 2011 hatte sich BECHTLE vertraglich zu einer bedingten, nachträglichen Kaufpreiszahlung in Höhe von insgesamt bis zu 1.692 TSD. € verpflichtet. Im Geschäftsjahr 2012 wurde bereits ein erster Teil hiervon abgerechnet und ausgezahlt (1.000 TSD. €). Der zweite Teil von maximal 692 TSD. € wurde im ersten Quartal 2013 abgerechnet. Diese Auszahlung führte zu einem Abfluss von liquiden Mitteln (692 TSD. €). Den Verkäufern stand der Maximalbetrag zu. Der Differenzbetrag zwischen dem bei der Erstkonsolidierung hierfür angesetzten Zeitwert zuzüglich Aufzinsung und dem tatsächlichen Betrag wurde bereits bei Bekanntwerden der Verbindlichkeit im Geschäftsjahr 2012 erfolgswirksam erfasst.

Beim Erwerb der **HanseVision GmbH** im Geschäftsjahr 2011 hatte sich BECHTLE vertraglich zu einer bedingten, nachträglichen Kaufpreiszahlung in Höhe von insgesamt 1.500 TSD. € verpflichtet. Diese wurde im zweiten Quartal 2013 abgerechnet. Die Auszahlung in Höhe von 1.500 TSD. € entspricht dem bei der Erstkonsolidierung hierfür angesetzten Zeitwert zuzüglich der Aufzinsung für die Zeit zwischen Erwerbszeitpunkt und Zahltag.

Zum 30. Juni 2013 wurde der Teilgeschäftsbetrieb „**Distribution**“ inklusive des dazugehörigen Kundenstamms des Online Shops der Coma Service AG, Bremgarten (Schweiz) veräußert. Dieser Teilgeschäftsbetrieb beschäftigte 4 Mitarbeiter. Der Teilgeschäftsbetrieb war dem Segment IT-Systemhaus & Managed Services (Cash Generating Unit IT-Systemhaus & Managed Services) zugeordnet. Aus der Veräußerung resultierte ein in den sonstigen betrieblichen Erträgen ausgewiesener Veräußerungsgewinn von 122 TSD. €. Es wurden Vorräte in Höhe von 211 TSD. € veräußert. Der Kaufpreis war zum 30. Juni 2013 noch nicht zahlungswirksam und wurde in Höhe von 333 TSD. € als kurzfristiger Vermögenswert ausgewiesen. Der Umsatz und Ergebnisbeitrag dieses Teilgeschäftsbetriebs war im Geschäftsjahr 2012 und im ersten Halbjahr 2013 einzeln betrachtet unwesentlich. Die Veräußerung dieses Teilgeschäftsbetriebs ist kein Anlass für eine Wertminderung des Geschäfts- und Firmenwerts der Cash Generating Unit IT-Systemhaus & Managed Services.

## XI. MITARBEITER

Die Mitarbeiterzahlen stellen sich wie folgt dar:

	30.06.2013	31.12.2012	01.01.- 30.06.2013	01.01.- 30.06.2012
Voll- und Teilzeitkräfte	5.553	5.438	5.492	5.212
Auszubildende	391	428	403	341
Mitarbeiter in Elternzeit	109	104	108	100
Aushilfen	174	140	155	137
<b>Summe</b>	<b>6.227</b>	<b>6.110</b>	<b>6.158</b>	<b>5.790</b>

Nach Segmenten und Regionen teilen sich die Mitarbeiterzahlen (ohne Aushilfen) wie folgt auf:

	30.06.2013	31.12.2012	01.01.- 30.06.2013	01.01.- 30.06.2012
<b>IT-Systemhaus &amp; Managed Services</b>	<b>4.787</b>	<b>4.754</b>	<b>4.770</b>	<b>4.427</b>
Inland	4.166	4.104	4.143	3.804
Ausland	621	650	627	623
<b>IT-E-Commerce</b>	<b>1.266</b>	<b>1.216</b>	<b>1.233</b>	<b>1.226</b>
Inland	466	446	450	448
Ausland	800	770	783	778

Nach Funktionsbereichen teilen sich die Mitarbeiterzahlen (ohne Mitarbeiter in Elternzeit und ohne Aushilfen) wie folgt auf:

  
Siehe Geschäftsbericht 2012,  
S. 206

	30.06.2013	31.12.2012	01.01.- 30.06.2013	01.01.- 30.06.2012
Dienstleistung	2.796	2.718	2.756	2.535
Vertrieb	1.828	1.784	1.810	1.746
Verwaltung	1.320	1.364	1.329	1.272

## XII. ORGANE

Im Aufsichtsrat ergaben sich aufgrund der Neuwahlen personelle Änderungen:

Die Mitarbeiter haben am 28. Mai 2013 die Arbeitnehmervertreter im Aufsichtsrat der BECHTLE AG gewählt. Die Vertreter Uli Drautz (Ltd. kfm. Angestellter) und Daniela Eberle (kfm. Angestellte) wurden bestätigt. Martin Meyer (kfm. Angestellter) und Volker Strohfeld (IT-Servicetechniker) wurden neu gewählt und sind damit seit dem 18. Juni 2013 Mitglieder des Aufsichtsrats. Barbara Greyer, Gewerkschaftssekretärin ver.di Landesbezirk Baden-Württemberg, wurde als Vertreterin der Gewerkschaften im Amt bestätigt. Neu als Vertreter der Gewerkschaften wurde Michael Unser, zweiter Bevollmächtigter der ig Metall Heilbronn-Neckarsulm, in den Aufsichtsrat gewählt.



Siehe S. 20

Jürgen Ergenzinger, Sonja Glaser-Reuss und Siegfried Höfels schieden zum Ende der Hauptversammlung am 18. Juni 2013 aus dem Aufsichtsrat aus.

Außerdem wurden an der Hauptversammlung am 18. Juni 2013 die Vertreter der Anteilseigner gewählt. Kurt Dobitsch (Unternehmer), Prof. Dr. Thomas Hess (Institutsdirektor), Dr. Walter Jaeger (Kaufmann), Karin Schick (kfm. Angestellte), Klaus Winkler (Geschäftsführer) und Dr. Jochen Wolf (Geschäftsführer) wurden wiedergewählt.

Der Aufsichtsrat hat in seiner konstituierenden Sitzung am 18. Juni 2013 Klaus Winkler als Aufsichtsratsvorsitzenden bestätigt. Ebenso wiedergewählt wurden als stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender Uli Drautz und als 2. Stellvertreter Dr. Jochen Wolf.

## XIII. BESONDERE EREIGNISSE NACH ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS

Nach Ende des Berichtszeitraums sind keine besonderen Ereignisse bei BECHTLE eingetreten.

Neckarsulm, 13. August 2013

BECHTLE AG

Der Vorstand

## VERSICHERUNG DES VORSTANDS

Nach bestem Wissen versichern wir, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen für die Zwischenberichterstattung der Konzern-Zwischenabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Ertrags-, Vermögens- und Finanzlage des Konzerns vermittelt und im Konzern-Zwischenlagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage des Konzerns so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns im verbleibenden Geschäftsjahr beschrieben sind.

Neckarsulm, 13. August 2013

BECHTLE AG

Der Vorstand



Dr. Thomas Olemotz

Michael Guschlbauer

Jürgen Schäfer

## ANGABEN ZUR PRÜFERISCHEN DURCHSICHT

Der vorliegende Zwischenbericht wurde weder entsprechend § 317 HGB geprüft noch einer prüferischen Durchsicht durch den Abschlussprüfer unterzogen.

**FINANZKALENDER****Zwischenbericht zum 30. Juni/2. Quartal 2013**

Mittwoch, 14. August 2013

Telefonkonferenz mit Analysten und Investoren sowie der Presse

**Bechtle Aktionärstage in Neckarsulm**

Donnerstag, 26. September 2013

Montag, 14. Oktober 2013

**Zwischenbericht zum 30. September/3. Quartal 2013**

Donnerstag, 14. November 2013

Telefonkonferenz mit Analysten und Investoren sowie der Presse

**Geschäftsbericht 2013**

Dienstag, 18. März 2014

**Bilanzpressekonferenz**

Dienstag, 18. März 2014, Stuttgart

**DVFA-Analystenkonferenz**

Dienstag, 18. März 2014, Frankfurt am Main

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

**Herausgeber/Kontakt**

Bechtle AG  
 Bechtle Platz 1  
 74172 Neckarsulm

**Investor Relations**

Martin Link	Julia Hofmann
Telefon +49 7132 981-4149	Telefon +49 7132 981-4153
<a href="mailto:martin.link@bechtle.com">martin.link@bechtle.com</a>	<a href="mailto:julia.hofmann@bechtle.com">julia.hofmann@bechtle.com</a>

Dieser Zwischenbericht zum 2. Quartal ist am 14. August 2013 erschienen.

Die Papierqualität „Circle Offset Premium White“ ist mit dem Europäischen Umweltzeichen (Euroblume) ausgezeichnet:  
 Zertifizierungs-Nr. SR/11/003.



**30**

JAHRE

---

Bechtle AG

1983–2013

Bechtle AG  
Bechtle Platz 1, 74172 Neckarsulm  
Telefon +49 7132 981-0  
[ir@bechtle.com](mailto:ir@bechtle.com)  
[www.bechtle.com](http://www.bechtle.com)

Ihr starker IT-Partner.  
Heute und morgen.

**BECHTLE**