

3. QUARTAL 2020

QUARTALSMITTEILUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2020

Ihr starker IT-Partner.
Heute und morgen.

BECHTLE

BECHTLE KONZERN IM ÜBERBLICK

		01.01.– 30.09.2020	01.01.– 30.09.2019	Veränderung in %
Umsatz	Tsd. €	4.037.046	3.777.057	6,9
IT-Systemhaus & Managed Services	Tsd. €	2.670.956	2.434.122	9,7
IT-E-Commerce	Tsd. €	1.366.090	1.342.935	1,7
EBITDA	Tsd. €	257.611	221.273	16,4
IT-Systemhaus & Managed Services	Tsd. €	175.681	142.321	23,4
IT-E-Commerce	Tsd. €	81.930	78.952	3,8
EBIT	Tsd. €	185.509	161.700	14,7
IT-Systemhaus & Managed Services	Tsd. €	122.698	100.691	21,9
IT-E-Commerce	Tsd. €	62.811	61.009	3,0
EBIT-Marge	%	4,6	4,3	
IT-Systemhaus & Managed Services	%	4,6	4,1	
IT-E-Commerce	%	4,6	4,5	
EBT	Tsd. €	180.787	157.741	14,6
EBT-Marge	%	4,5	4,2	
Ergebnis nach Steuern	Tsd. €	128.025	111.087	15,2
Ergebnis je Aktie	€	3,05	2,64	15,2
Eigenkapitalrendite¹	%	17,6	17,6	
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	Tsd. €	172.058	38.745	
Mitarbeiter (zum 30.09.)		12.055	11.246	7,2
IT-Systemhaus & Managed Services		9.571	8.834	8,3
IT-E-Commerce		2.484	2.412	3,0

		30.09.2020	31.12.2019	Veränderung in %
Liquide Mittel²	Tsd. €	330.856	272.197	21,6
Working Capital	Tsd. €	616.057	647.728	-4,9
Eigenkapitalquote	%	43,7	42,4	

¹ Annualisiert

² Inklusive Geld- und Wertpapieranlagen

QUARTALSÜBERSICHT 2020

		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 2020 01.01.–30.09.
Umsatz	Tsd. €	1.355.674	1.310.516	1.370.856		4.037.046
EBITDA	Tsd. €	76.185	83.879	97.547		257.611
EBIT	Tsd. €	52.627	59.540	73.342		185.509
EBT	Tsd. €	51.055	58.059	71.673		180.787
EBT-Marge	%	3,8	4,4	5,2		4,5
Ergebnis nach Steuern	Tsd. €	36.468	40.800	50.757		128.025

ERTRAGSLAGE

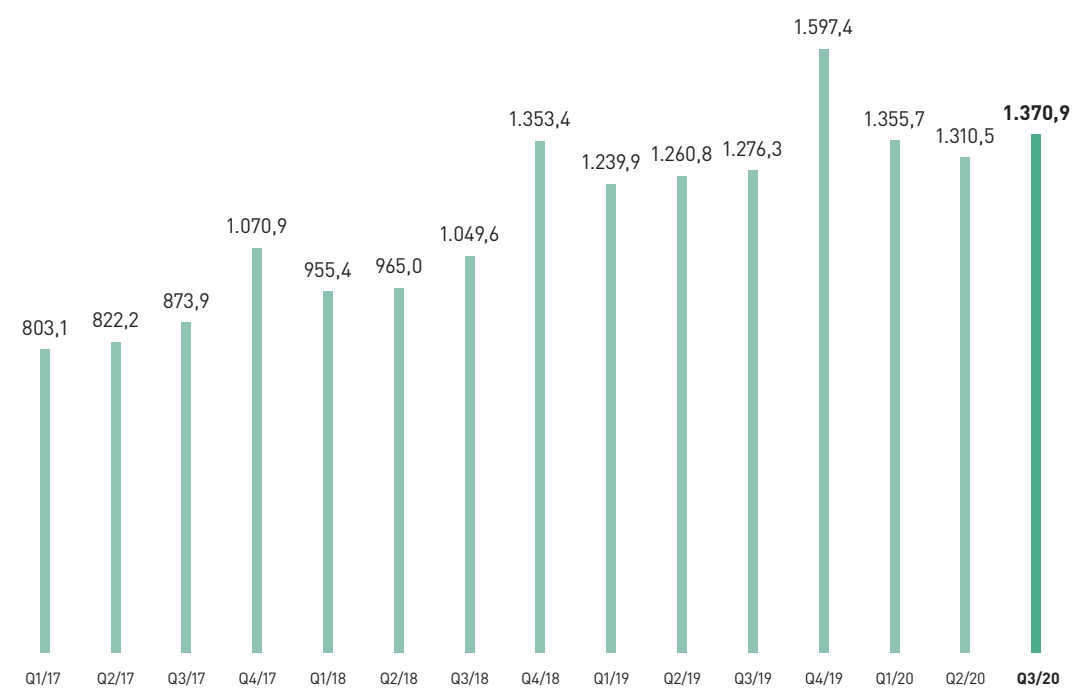
Der Bechtle Konzern hat im dritten Quartal 2020 trotz der andauernden COVID-19-Pandemie und der damit einhergehenden großen Unsicherheit erneut ein hohes Wachstumstempo gezeigt.

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

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

KONZERNUMSATZ

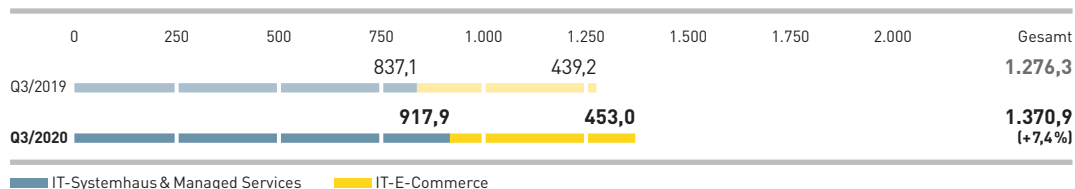
in Mio. €



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

UMSATZ NACH SEGMENTEN

in Mio. €



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

UMSATZ – KONZERN UND SEGMENTE

in Tsd. €

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

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

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

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

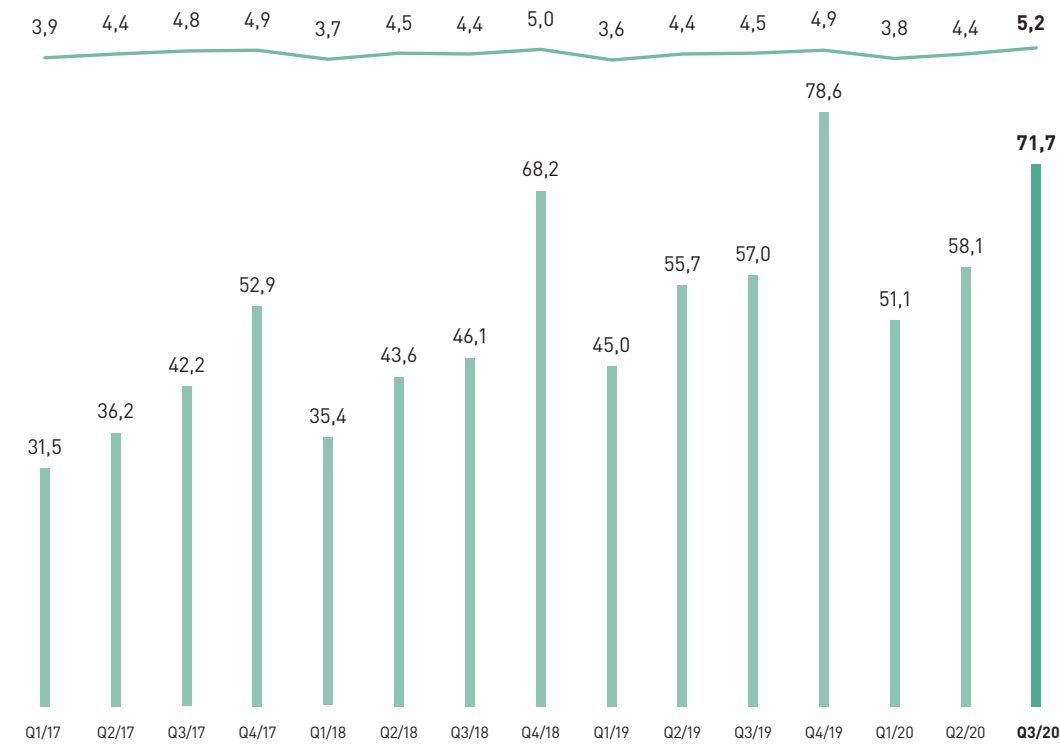
Die Abschreibungen erhöhten sich auf 24,2 Mio. € und somit um 13,4%. Der Großteil der Abschreibungen kommt unverändert den Abschreibungen auf Sachanlagen zu. Diese stiegen von 17,9 Mio. € auf 20,1 Mio. € an.

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

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

EBT UND EBT-MARGE

in Mio. € und %



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

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

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

EBIT – KONZERN UND SEGMENTE

in Tsd. €

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

VERMÖGENS- UND FINANZLAGE

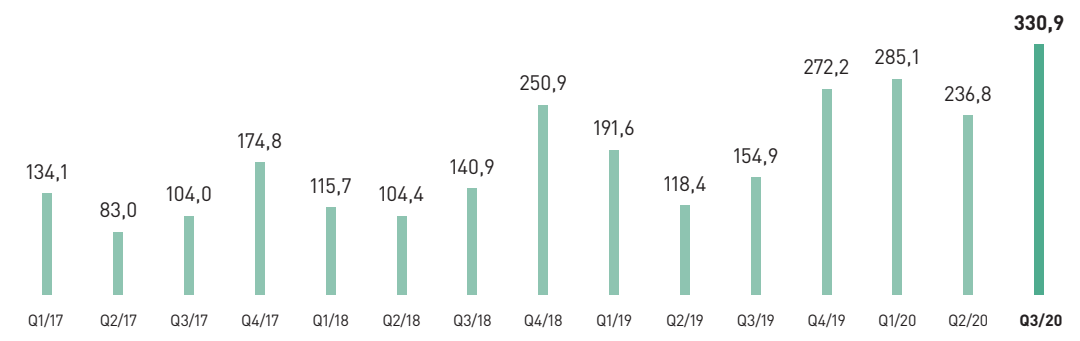
Die Bilanzsumme des Bechtle Konzerns lag zum 30. September 2020 bei 2.504,2 Mio. € und somit um 4,6 % über dem Stand vom 31. Dezember 2019.

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

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

LIQUIDITÄT (INKL. GELD- UND WERTPAPIERANLAGEN)

in Mio. €



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

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

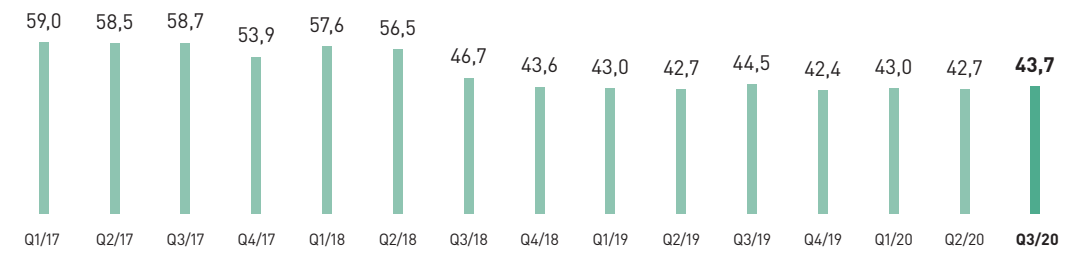
Bei den kurzfristigen Schulden verringerten sich insbesondere die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen stichtagsbedingt um 49,2 Mio. €. Die sonstigen Verbindlichkeiten gingen um 24,4 Mio. €

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

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

EIGENKAPITALQUOTE

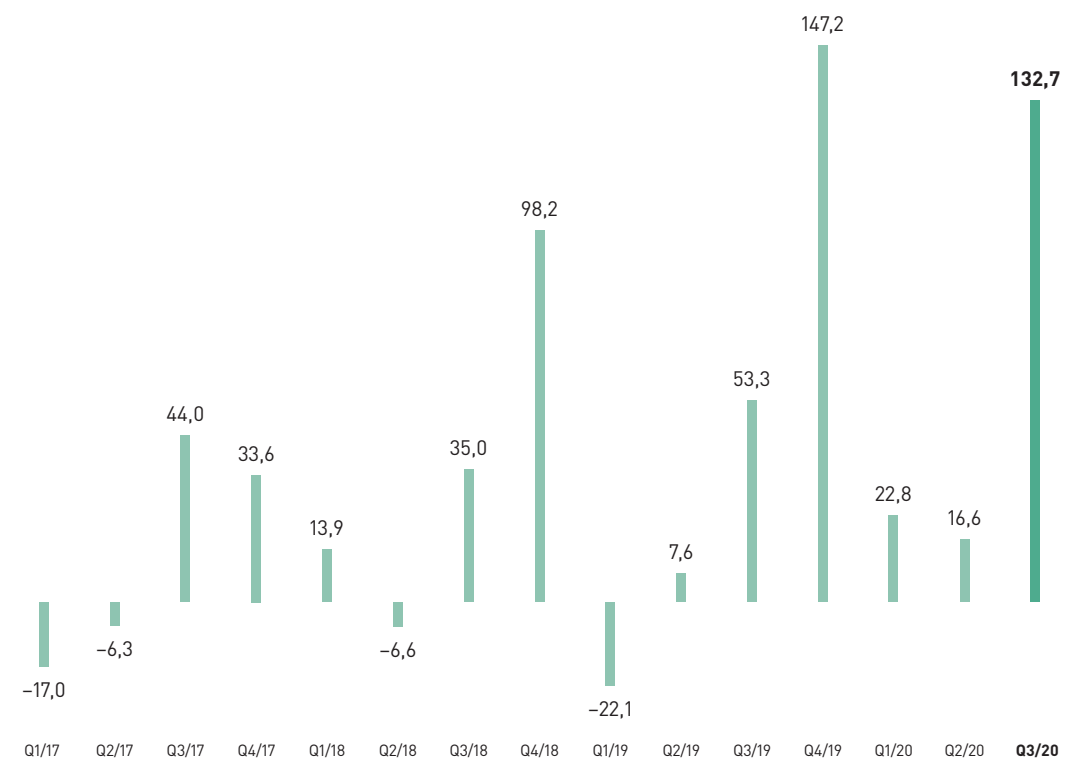
in %



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

OPERATIVER CASHFLOW

in Mio. €



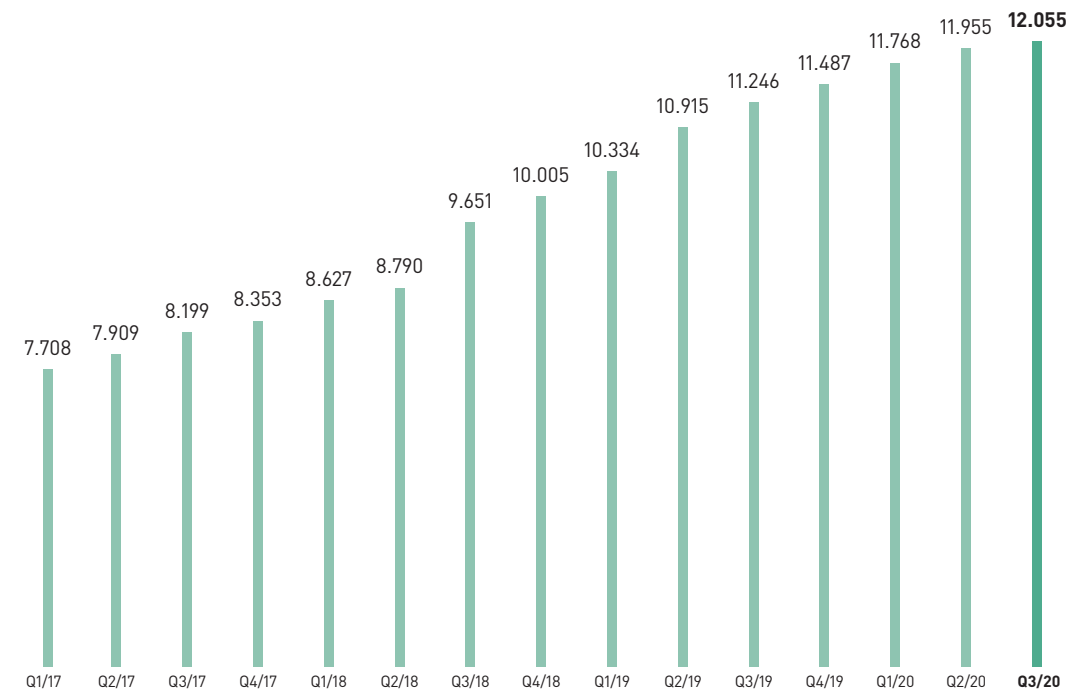
Der Cashflow aus Investitionstätigkeit lag bei –125,1 Mio. €, nach –60,0 Mio. € im Vorjahr. Grund sind vor allem höhere Auszahlungen für Akquisitionen sowie Auszahlungen für den Erwerb von Geld- und Wertpapieranlagen. Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit liegt aufgrund der Neuaufnahme von Finanzverbindlichkeiten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

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

MITARBEITER

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

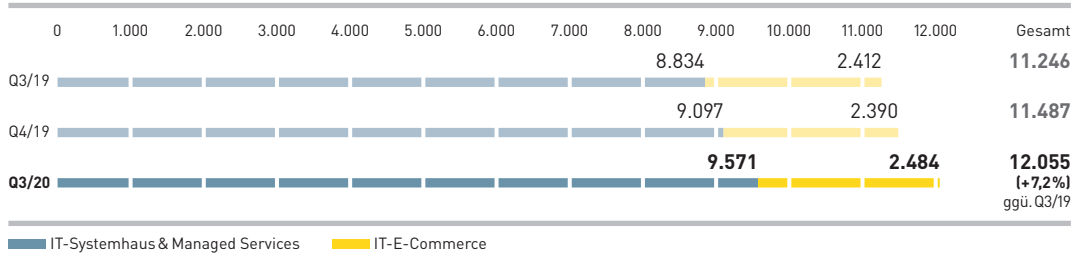
MITARBEITER IM KONZERN



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

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

MITARBEITER NACH SEGMENTEN



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

PROGNOSE

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

KONZERN-GEWINN- UND -VERLUSTRECHNUNG

in Tsd. €

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

KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG

	in Tsd. €			
	01.07.– 30.09.2020	01.07.– 30.09.2019	01.01.– 30.09.2020	01.01.– 30.09.2019
Ergebnis nach Steuern	50.757	40.217	128.025	111.087
Sonstiges Ergebnis				
Posten, die in Folgeperioden nicht in den Gewinn und Verlust umgegliedert werden				
Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste aus Pensionsrückstellungen	192	-214	-1.447	200
Ertragsteuereffekte	-25	41	290	-38
Posten, die in Folgeperioden in den Gewinn und Verlust umgegliedert werden				
Nichtrealisierte Gewinne und Verluste aus Finanzderivaten	-48	-58	-171	-174
Ertragsteuereffekte	-3	1	1	2
Absicherungen von Nettoinvestitionen in ausländische Geschäftsbetriebe	2.491	-1.334	4.937	-2.090
Ertragsteuereffekte	-739	397	-1.466	621
Währungsumrechnungsdifferenzen	-2.609	2.746	580	4.505 ¹
Sonstiges Ergebnis	-741	1.579	2.724	3.026¹
davon Ertragsteuereffekte	-767	439	-1.175	585
Gesamtergebnis (den Aktionären der Bechtle AG zustehend)	50.016	41.796	130.749	114.113¹

¹ Anpassung Vorjahr

KONZERN-BILANZ

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

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

KONZERN-EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

in Tsd. €

	Gezeichnetes Kapital	Kapital- rücklagen	Gewinnrücklagen			Eigenkapital, gesamt (den Aktionären der Bechtle AG zustehend)
			Ange- sammelte Gewinne	Erfolgs- neutrale Eigenkapital- veränderung	Gesamt	
Eigenkapital zum 1. Januar 2019	42.000	124.228	711.583	5.393	716.976	883.204
Gewinnausschüttung für 2018			-42.000		-42.000	-42.000
Ergebnis nach Steuern			111.087		111.087	111.087
Sonstiges Ergebnis				3.026 ¹	3.026 ¹	3.026 ¹
Gesamtergebnis	0	0	111.087	3.026¹	114.113¹	114.113¹
Eigenkapital zum 30. September 2019	42.000	124.228	780.670	8.419	789.089	955.317
Eigenkapital zum 1. Januar 2020	42.000	124.228	840.067	8.547	848.614	1.014.842
Gewinnausschüttung für 2019			-50.400		-50.400	-50.400
Ergebnis nach Steuern			128.025		128.025	128.025
Sonstiges Ergebnis				2.724	2.724	2.724
Gesamtergebnis	0	0	128.025	2.724	130.749	130.749
Eigenkapital zum 30. September 2020	42.000	124.228	917.692	11.271	928.963	1.095.191

¹ Anpassung Vorjahr

KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

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

FINANZKALENDER

QUARTALSMITTEILUNG ZUM 30. SEPTEMBER/3. QUARTAL 2020

Mittwoch, 11. November 2020

GESCHÄFTSBERICHT 2020

Freitag, 19. März 2021

BILANZPRESSEKONFERENZ

Freitag, 19. März 2021

ANALYSTENKONFERENZ

Freitag, 19. März 2021

QUARTALSMITTEILUNG ZUM 31. MÄRZ/1. QUARTAL 2021

Dienstag, 11. Mai 2021

HAUPTVERSAMMLUNG

Dienstag, 15. Juni 2021

HALBJAHRESFINANZBERICHT ZUM 30. JUNI 2021

Donnerstag, 12. August 2021

QUARTALSMITTEILUNG ZUM 30. SEPTEMBER/3. QUARTAL 2021

Donnerstag, 11. November 2021

Weitere Termine und Terminaktualisierungen unter bechtle.com/events oder bechtle.com/finanzkalender

Herausgeber/Kontakt

Bechtle AG
Bechtle Platz 1
74172 Neckarsulm

Investor Relations

Martin Link	Julia Hofmann	Ilka Freund
Telefon +49 (0) 7132 981-4149	Telefon +49 (0) 7132 981-4153	Telefon +49 (0) 7132 981-3378
martin.link@bechtle.com	julia.hofmann@bechtle.com	ilka.freund@bechtle.com

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

Bechtle AG
Bechtle Platz 1, 74172 Neckarsulm

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

Ihr starker IT-Partner.
Heute und morgen.

