

3. QUARTAL 2017

QUARTALSMITTEILUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2017

Ihr starker IT-Partner.
Heute und morgen.

BECHTLE

BECHTLE KONZERN IM ÜBERBLICK

| | | 01.01.– 30.09.2017 | 01.01.– 30.09.2016 | Veränderung in % |
|---|--------|-----------------------|-------------------------|---------------------|
| Umsatz | Tsd. € | 2.499.252 | 2.158.325 | 15,8 |
| IT-Systemhaus & Managed Services | Tsd. € | 1.752.935 | 1.509.159 | 16,2 |
| IT-E-Commerce | Tsd. € | 746.317 | 649.166 | 15,0 |
| EBITDA | Tsd. € | 133.174 | 115.394 | 15,4 |
| IT-Systemhaus & Managed Services | Tsd. € | 95.122 | 81.550 | 16,6 |
| IT-E-Commerce | Tsd. € | 38.052 | 33.844 | 12,4 |
| EBIT | Tsd. € | 110.819 | 94.376 | 17,4 |
| IT-Systemhaus & Managed Services | Tsd. € | 76.811 | 64.116 | 19,8 |
| IT-E-Commerce | Tsd. € | 34.008 | 30.260 | 12,4 |
| EBIT-Marge | % | 4,4 | 4,4 | |
| IT-Systemhaus & Managed Services | % | 4,4 | 4,2 | |
| IT-E-Commerce | % | 4,6 | 4,7 | |
| EBT | Tsd. € | 109.909 | 95.276 | 15,4 |
| EBT-Marge | % | 4,4 | 4,4 | |
| Ergebnis nach Steuern | Tsd. € | 77.092 | 67.652 | 14,0 |
| Ergebnis je Aktie | € | 1,84 | 1,61¹ | 14,0 |
| Eigenkapitalrendite² | % | 15,5 | 15,1 | |
| Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit | Tsd. € | 20.673 | 20.397 | 1,4 |
| Mitarbeiter (zum 30.09.) | | 8.199 | 7.645 | 7,2 |
| IT-Systemhaus & Managed Services | | 6.721 | 6.182 | 8,7 |
| IT-E-Commerce | | 1.478 | 1.463 | 1,0 |

| | | 30.09.2017 | 31.12.2016 | Veränderung in % |
|-------------------------------|--------|----------------|----------------|---------------------|
| Liquidität³ | Tsd. € | 103.950 | 162.781 | -36,1 |
| Working Capital | Tsd. € | 445.590 | 375.645 | 18,6 |
| Eigenkapitalquote | % | 58,7 | 54,7 | 7,4 |

¹ Bereinigt um Gratisaktien

² Annualisiert

³ Inklusive Geld- und Wertpapieranlagen

QUARTALSÜBERSICHT 2017

| | | 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 2017 01.01.–30.09. |
|------------------------------|--------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| Umsatz | Tsd. € | 803.129 | 822.198 | 873.925 | | 2.499.252 |
| EBITDA | Tsd. € | 38.725 | 43.686 | 50.763 | | 133.174 |
| EBIT | Tsd. € | 31.823 | 36.504 | 42.492 | | 110.819 |
| EBT | Tsd. € | 31.475 | 36.230 | 42.204 | | 109.909 |
| EBT-Marge | % | 3,9 | 4,4 | 4,8 | | 4,4 |
| Ergebnis nach Steuern | Tsd. € | 22.098 | 25.390 | 29.604 | | 77.092 |

ERTRAGSLAGE

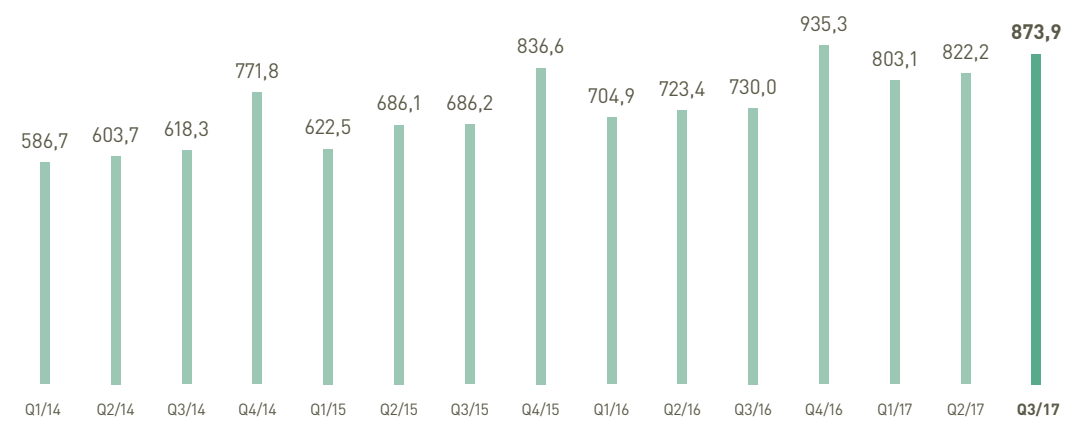
Der Bechtle Konzern hat im dritten Quartal die bereits sehr erfolgreiche Entwicklung des ersten Halbjahres weiter ausgebaut.

Der Auftragsbestand lag zum 30. September bei 508 Mio. € (Vorjahr: 413 Mio. €). Davon entfallen 443 Mio. € (Vorjahr: 368 Mio. €) auf das Segment IT-Systemhaus & Managed Services sowie 65 Mio. € (Vorjahr: 45 Mio. €) auf das Segment IT-E-Commerce.

Der Umsatz stieg im Vergleich zum Vorjahresquartal um 19,7 Prozent. Die organische Umsatzentwicklung lag bei 18,5 Prozent.

KONZERNUMSATZ

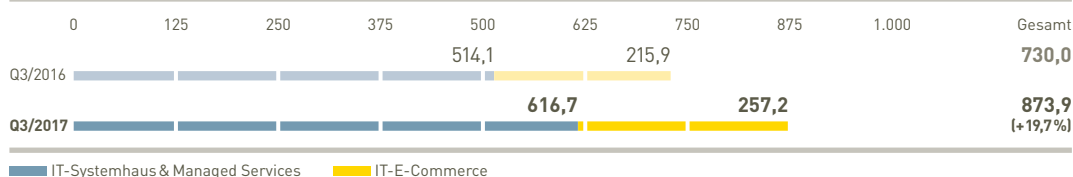
in Mio. €



Das sehr dynamische Wachstum verteilte sich ausgewogen auf beide Segmente. Innerhalb der Regionen war die Nachfrage im Inland noch etwas höher als im Ausland. Das Segment E-Commerce steigerte den Umsatz um 19,1 Prozent. Die deutschen Gesellschaften legten um 25,4 Prozent zu, das Ausland verzeichnete ein Plus von 16,3 Prozent.

UMSATZ NACH SEGMENTEN

in Mio. €



Die Umsätze im Segment IT-Systemhaus & Managed Services stiegen um 20,0 Prozent. Das Wachstum war auf breiter Front getragen von einer hohen Nachfrage der Kunden nach sowohl klassischen Dienstleistungen als auch dem Bezug von Managed Services und Cloud Services. Wachstumsimpulse hat Bechtle auch mit der Architektur moderner Workplace-Konzepte auf Basis von Collaboration-Technologien generiert. In Deutschland erhöhten die Systemhäuser ihren Umsatz um 20,7 Prozent, in der Schweiz und in Österreich lag das Wachstum bei 14,3 Prozent.

UMSATZ – KONZERN UND SEGMENTE

in Tsd. €

| | Q3/2017 | Q3/2016 | Veränderung |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Konzern | 873.925 | 730.027 | +19,7 % |
| Inland | 630.449 | 519.632 | +21,3 % |
| Ausland | 243.476 | 210.395 | +15,7 % |
| IT-Systemhaus & Managed Services | 616.747 | 514.092 | +20,0 % |
| IT-E-Commerce | 257.178 | 215.935 | +19,1 % |

Der Materialaufwand ist mit 22,7 Prozent überproportional gestiegen, während sich der Personalaufwand innerhalb der Umsatzkosten unterdurchschnittlich um 6,3 Prozent erhöhte. Insgesamt stieg somit das Bruttoergebnis um 15,7 Prozent, die Bruttomarge liegt mit 15,3 Prozent im Mittel der letzten Jahre.

In den beiden Funktionsbereichen Vertrieb und Verwaltung stiegen die Kosten unterproportional um 8,7 beziehungsweise 18,3 Prozent. Bei den Verwaltungskosten wirken sich neben höheren Personalaufwendungen auch die aufgrund der Investitionen gestiegenen Abschreibungen aus. Die sonstigen betrieblichen Erträge lagen in etwa auf Vorjahresniveau.

Das EBITDA stieg um 20,2 Prozent gegenüber dem Vorjahresquartal, was einer unveränderten EBITDA-Marge von 5,8 Prozent entspricht.

Die Abschreibungen erhöhten sich aufgrund der zahlreichen Investitionen, unter anderem in das Konzernrechenzentrum, stärker als in der Vergangenheit. Mit 17,0 Prozent ist der Anstieg aber immer noch unterproportional zum Umsatz. Den größten Anteil an den Abschreibungen haben unverändert die Abschreibungen auf Sachanlagen, die um 31,8 Prozent auf 7,3 Mio. € stiegen.

Das EBIT konnte um 20,9 Prozent auf 42,5 Mio. € zulegen. Die Marge stieg von 4,8 Prozent auf 4,9 Prozent.

Das Finanzergebnis im Vorjahr war geprägt von einem positiven Einmaleffekt aus einer großvolumigen Forfaitierung. Im Berichtszeitraum lagen die Finanzaufwendungen wieder über den -erträgen. Das EBT stieg dennoch um 16,4 Prozent auf 42,2 Mio. €. Die EBT-Marge ging infolge leicht auf 4,8 Prozent zurück. Ohne den genannten Einmaleffekt bei den Finanzerträgen im Vorjahr hätte die Marge ihr Niveau zum Vorjahr gehalten.

EBT UND EBT-MARGE

in Mio. € und %



Die Steuerquote erhöhte sich auf 29,9 Prozent, unter anderem wegen des gestiegenen Ergebnisbeitrags aus dem Inland. Das Ergebnis nach Steuern erhöhte sich um 14,6 Prozent auf 29,6 Mio. €. Das EPS liegt bei 0,70 € (Vorjahr bereinigt um Gratisaktien: 0,61 €).

In der Segmentbetrachtung stellt sich die Ergebnissituation wie folgt dar:

Das EBIT im Segment IT-Systemhaus & Managed Services stieg um 22,2 Prozent auf 29,4 Mio. €. Hier zeigt sich die erfolgreiche Konzentration von Bechtle auf Lösungsthemen wie Mobility, moderne Datacenter-Architekturen, IT-Security oder Managed und Cloud Services. Die EBIT-Marge erhöhte sich von 4,7 Prozent auf 4,8 Prozent.

Im Segment IT-E-Commerce erhöhte sich das EBIT um 18,0 Prozent auf 13,1 Mio. €. Das Segment konnte den aufgrund des starken Wachstums überproportional gestiegenen Materialaufwand durch eine effektive Kostenkontrolle weitgehend kompensieren. Die EBIT-Marge lag unverändert bei guten 5,1 Prozent.

EBIT – KONZERN UND SEGMENTE

in Tsd. €

| | Q3/2017 | Q3/2016 | Veränderung |
|----------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| Konzern | 42.492 | 35.159 | +20,9 % |
| IT-Systemhaus & Managed Services | 29.441 | 24.102 | +22,2 % |
| IT-E-Commerce | 13.051 | 11.057 | +18,0 % |

VERMÖGENS- UND FINANZLAGE

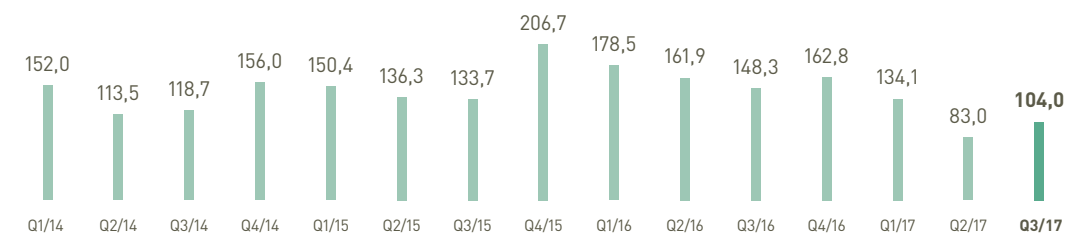
Die Bilanzsumme des Bechtle Konzerns lag zum 30. September 2017 um 1,3 Prozent unter dem Stand vom 31. Dezember 2016.

Bei den Aktiva sind in den langfristigen Vermögenswerten das Sachanlagevermögen sowie die immateriellen Vermögenswerte vor allem aufgrund der zahlreichen Investitionen im Berichtszeitraum gestiegen. Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sind wegen der höheren Anzahl längerfristiger Projekte gewachsen. Die Anlagenintensität ist von 29,0 Prozent auf 32,9 Prozent gestiegen.

Bei den kurzfristigen Vermögenswerten sind die Vorräte aufgrund des gestiegenen Geschäftsvolumens und der zunehmenden Anzahl größerer Projekte um 53,5 Mio. € höher als zum 31. Dezember 2016. In beinahe gleichem Umfang sind die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen saisonal bedingt zum 30. September 2017 zurückgegangen. Die durchschnittliche Außenstandsdauer unserer Forderungen (DSO) erhöhte sich in den ersten neun Monaten 2017 gegenüber dem Vorjahreszeitraum leicht von 40,2 Tagen auf 40,9 Tage. Kurzfristige Geld- und Wertpapieranlagen sind wegen Fälligkeiten und ausgebliebener Neuanlage um 9,9 Mio. € niedriger. Die liquiden Mittel sind aufgrund des höheren Investitionsvolumens, der Dividendenausschüttung und des wachstumsbedingt gestiegenen Vorfinanzierungsbedarfs zum 30. September 2017 um 48,9 Mio. € auf 91,5 Mio. € gesunken.

LIQUIDITÄT (INKL. GELD- UND WERTPAPIERANLAGEN)

in Mio. €



Das Working Capital ist zum 30. September 2017 vor allem aufgrund der höheren Vorräte und der niedrigeren Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen von 375,6 Mio. € auf 445,6 Mio. € gestiegen.

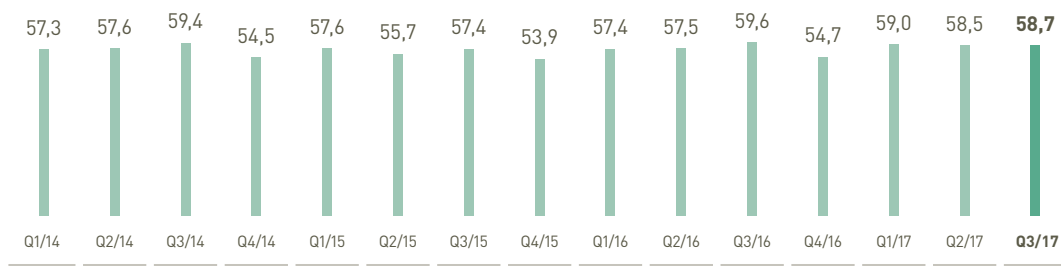
Bei den Passiva gab es die größten Veränderungen bei den kurzfristigen Schulden. Hier reduzierten sich stichtagsbedingt die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen um 47,1 Mio. €. Auch die sonstigen Verbindlichkeiten sanken stichtagsbedingt um 21,9 Mio. €. Hauptgrund hierfür waren niedrigere Verbindlichkeiten gegenüber Personal sowie geringere Umsatzsteuerverbindlichkeiten. Bei den langfristigen Schulden sind die Finanzverbindlichkeiten aufgrund von Neuaufnahmen um 11,7 Mio. € gestiegen.

Das Eigenkapital stieg aufgrund des höheren Ergebnisses um 41,6 Mio. €. Unsere Eigenkapitalquote erhöhte sich von 54,7 Prozent zum 31. Dezember 2016 auf 58,7 Prozent. Die annualisierte Rendite auf das Eigenkapital ist von 15,1 Prozent zum 30. September 2016 auf nun 15,5 Prozent gestiegen. Innerhalb des Eigenkapitals gab es eine Verschiebung: Aufgrund der von der Hauptversammlung am 1. Juni 2017 beschlossenen und am 7. Juli in das Handelsregister eingetragenen Kapitalerhöhung aus

Gesellschaftsmitteln gingen die Kapitalrücklagen um 21 Mio. € zurück, während sich das gezeichnete Kapital um den gleichen Betrag erhöhte.

EIGENKAPITALQUOTE

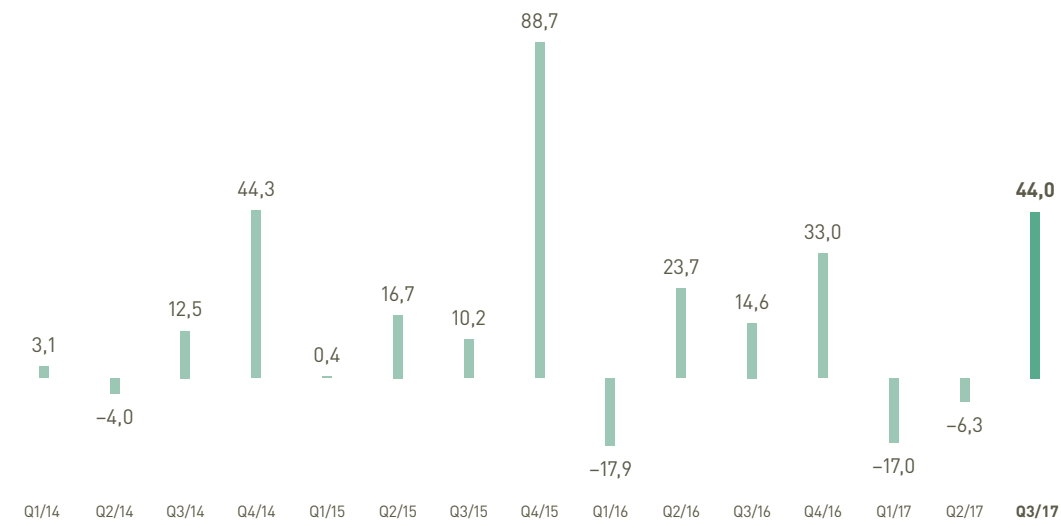
in %



Der operative Cashflow lag im Zeitraum Januar bis September 2017 bei 20,7 Mio. € und damit leicht über dem Vorjahr (20,4 Mio. €). Der höhere Mittelabfluss bei den Vorräten und der geringere Mittelzufluss bei den Forderungen aus Lieferungen und Leistungen wurden unter anderem durch geringere Mittelabflüsse bei den Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und dem höheren Vorsteuerergebnis kompensiert.

OPERATIVER CASHFLOW

in Mio. €



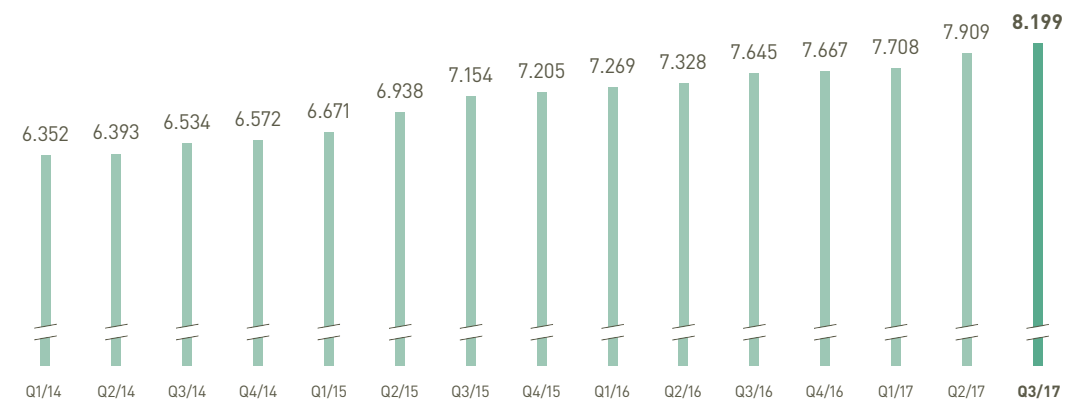
Die für Investitionen eingesetzten Nettozahlungsmittel waren im Neunmonatezeitraum vor allem geprägt von Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen auf der einen Seite sowie Einzahlungen aus dem Verkauf von Geld- und Wertpapieranlagen auf der anderen Seite. Beim Cashflow aus Finanzierungstätigkeit machen sich insbesondere die Dividendenaus-schüttung sowie die Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten bemerkbar.

Der Free Cashflow lag im Zeitraum Januar bis September vor allem aufgrund des hohen Investitions-volumens bei minus 36,3 Mio. € und damit um 12,9 Mio. € unter Vorjahr. Für den Zeitraum Juli bis Sep-tember weist der Free Cashflow allerdings mit 22,4 Mio. € einen positiven Wert aus.

MITARBEITER

Der Bechtle Konzern beschäftigte zum Stichtag 30. September 2017 insgesamt 8.199 Mitarbeiter. Das sind 554 Personen bzw. 7,2 Prozent mehr als am 30. September 2016. Gegenüber dem 31. Dezember 2016 hat sich die Mitarbeiterzahl um 532 Kollegen erhöht. Der Anstieg von 6,9 Prozent ist auch auf Akquisitionen, vor allem aber auf Neueinstellungen zurückzuführen.

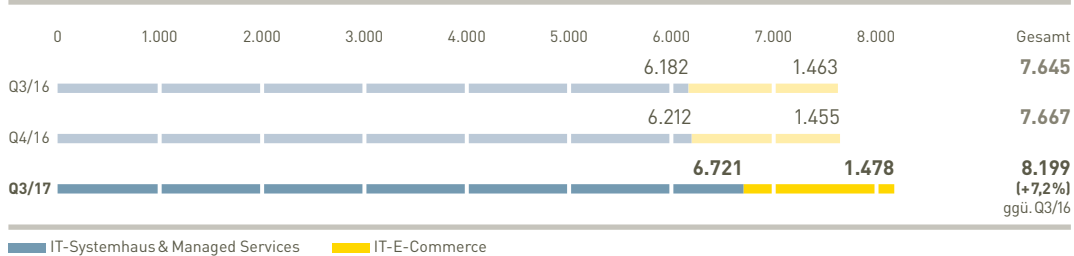
MITARBEITER IM KONZERN



Im Segment IT-Systemhaus & Managed Services stieg die Mitarbeiterzahl gegenüber dem 31. Dezember 2016 um 509 Kollegen, ein Zuwachs von 8,2 Prozent. Mit 13,6 Prozent war der Mitarbeiterzuwachs in den ausländischen Systemhäusern besonders stark. Im Inland wuchs die Belegschaft um 7,4 Prozent. Das Segment IT-E-Commerce verzeichnete gegenüber dem 31. Dezember 2016 ein leichtes Plus von 1,6 Prozent.

Von Juli bis September 2017 belief sich die durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter im Konzern auf 8.028. Das sind 510 Beschäftigte mehr als im Vorjahreszeitraum, ein Plus von 6,8 Prozent.

MITARBEITER NACH SEGMENTEN



559 junge Menschen befanden sich zum 30. September 2017 bei Bechtle in Ausbildung. Das sind 43 Auszubildende und duale Studenten mehr als im Vorjahr. Zum Start ins neue Ausbildungsjahr am 1. September 2017 begannen über 170 junge Menschen ihre Karriere bei Bechtle, mehr als je zuvor.

PROGNOSE

Unsere Prognose für das Geschäftsjahr 2017 haben wir im Geschäftsbericht 2016 auf den Seiten 108–114 veröffentlicht. Darin haben wir das Ziel formuliert, beim Umsatz und beim Ergebnis deutlich zu wachsen. In den ersten neun Monaten hat Bechtle jedoch sowohl beim Umsatz als auch beim Ergebnis zweistellige Zuwachsraten erzielt, was über unseren ursprünglichen Erwartungen liegt. Zwar gehen wir davon aus, dass diese Dynamik im vierten Quartal – vor allem aufgrund des hohen Vergleichswerts aus dem Vorjahr – nachlassen wird. Gleichwohl erwartet der Vorstand nun für das Gesamtjahr 2017 ein sehr deutliches Wachstum bei Umsatz und Ergebnis. Die EBT-Marge soll – wie ursprünglich prognostiziert – ihr Vorjahresniveau zumindest halten. Voraussetzung für diese Prognoseerhöhung ist allerdings, dass die konjunkturellen Rahmenbedingungen im vierten Quartal intakt bleiben und es keine Engpässe bei der Lieferfähigkeit der Hersteller zum Jahresende geben wird.

KONZERN-GEWINN- UND -VERLUSTRECHNUNG

| | in Tsd. € | | | |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 01.07.– 30.09.2017 | 01.07.– 30.09.2016 | 01.01.– 30.09.2017 | 01.01.– 30.09.2016 |
| Umsatz | 873.925 | 730.027 | 2.499.252 | 2.158.325 |
| Umsatzkosten | 740.104 | 614.325 | 2.120.320 | 1.826.052 |
| Bruttoergebnis vom Umsatz | 133.821 | 115.702 | 378.932 | 332.273 |
| Vertriebskosten | 52.769 | 48.564 | 154.522 | 142.541 |
| Verwaltungskosten | 43.024 | 36.365 | 127.280 | 108.863 |
| Sonstige betriebliche Erträge | 4.464 | 4.386 | 13.689 | 13.507 |
| Ergebnis vor Zinsen und Steuern | 42.492 | 35.159 | 110.819 | 94.376 |
| Finanzerträge | 276 | 1.675 | 802 | 2.707 |
| Finanzaufwendungen | 564 | 568 | 1.712 | 1.807 |
| Ergebnis vor Steuern | 42.204 | 36.266 | 109.909 | 95.276 |
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | 12.600 | 10.440 | 32.817 | 27.624 |
| Ergebnis nach Steuern (den Aktionären der Bechtle AG zustehend) | 29.604 | 25.826 | 77.092 | 67.652 |
| Ergebnis je Aktie (unverwässert und verwässert) in € | 0,70 | 1,23 | 1,84 | 3,22 |
| Durchschnittliche Anzahl Aktien (unverwässert und verwässert) in Tsd. Stück | 42.000 | 21.000 | 42.000 | 21.000 |

KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG

| | in Tsd. € | | | |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 01.07.– 30.09.2017 | 01.07.– 30.09.2016 | 01.01.– 30.09.2017 | 01.01.– 30.09.2016 |
| Ergebnis nach Steuern | 29.604 | 25.826 | 77.092 | 67.652 |
| Sonstiges Ergebnis | | | | |
| Posten, die in Folgeperioden nicht in den Gewinn und Verlust umgegliedert werden | | | | |
| Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste aus Pensionsrückstellungen | 813 | 12 | 1.123 | 108 |
| Ertragsteuereffekte | -150 | -2 | -207 | -18 |
| Posten, die in Folgeperioden in den Gewinn und Verlust umgegliedert werden | | | | |
| Nichtrealisierte Gewinne und Verluste aus Wertpapieren | 0 | 1 | -1 | 7 |
| Ertragsteuereffekte | 0 | 0 | 0 | -1 |
| Nichtrealisierte Gewinne und Verluste aus Finanzderivaten | -901 | -1.024 | -1.694 | -1.828 |
| Ertragsteuereffekte | 268 | 303 | 502 | 541 |
| Währungsumrechnungsdifferenzen von Nettoinvestitionen in ausländische Geschäftsbetriebe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ertragsteuereffekte | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Absicherungen von Nettoinvestitionen in ausländische Geschäftsbetriebe | 2.366 | 607 | 3.826 | -202 |
| Ertragsteuereffekte | -702 | -180 | -1.135 | 60 |
| Währungsumrechnungsdifferenzen | -4.670 | -255 | -6.371 | -1.628 |
| Sonstiges Ergebnis | -2.976 | -538 | -3.957 | -2.961 |
| davon Ertragsteuereffekte | -584 | 121 | -840 | 582 |
| Gesamtergebnis (den Aktionären der Bechtle AG zustehend) | 26.628 | 25.288 | 73.135 | 64.691 |

KONZERN-BILANZ

| AKTIVA | in Tsd. € | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | 30.09.2017 | 31.12.2016 | 30.09.2016 |
| Langfristige Vermögenswerte | | | |
| Geschäfts- und Firmenwerte | 194.735 | 193.521 | 182.187 |
| Sonstige immaterielle Vermögenswerte | 47.697 | 35.338 | 35.186 |
| Sachanlagevermögen | 128.312 | 111.666 | 104.193 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 26.011 | 12.436 | 15.151 |
| Latente Steuern | 4.430 | 4.798 | 3.893 |
| Sonstige Vermögenswerte | 3.523 | 3.467 | 3.428 |
| Geld- und Wertpapieranlagen | 7.004 | 7.005 | 7.004 |
| Langfristige Vermögenswerte, gesamt | 411.712 | 368.231 | 351.042 |
| Kurzfristige Vermögenswerte | | | |
| Vorräte | 234.127 | 180.652 | 182.537 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 447.604 | 502.270 | 369.726 |
| Forderungen aus Ertragsteuern | 858 | 847 | 908 |
| Sonstige Vermögenswerte | 61.406 | 61.562 | 55.571 |
| Geld- und Wertpapieranlagen | 5.453 | 15.361 | 15.322 |
| Liquide Mittel | 91.493 | 140.415 | 125.997 |
| Kurzfristige Vermögenswerte, gesamt | 840.941 | 901.107 | 750.061 |
| Aktiva, gesamt | 1.252.653 | 1.269.338 | 1.101.103 |

| PASSIVA | in Tsd. € | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | 30.09.2017 | 31.12.2016 | 30.09.2016 |
| Eigenkapital | | | |
| Gezeichnetes Kapital | 42.000 | 21.000 | 21.000 |
| Kapitalrücklagen | 124.228 | 145.228 | 145.228 |
| Gewinnrücklagen | 569.510 | 527.875 | 489.714 |
| Eigenkapital, gesamt | 735.738 | 694.103 | 655.942 |
| Langfristige Schulden | | | |
| Pensionsrückstellungen | 18.620 | 19.924 | 15.475 |
| Sonstige Rückstellungen | 6.959 | 6.719 | 5.928 |
| Finanzverbindlichkeiten | 63.446 | 51.744 | 50.457 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 60 | 147 | 161 |
| Latente Steuern | 20.800 | 20.570 | 21.257 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 4.340 | 5.874 | 6.083 |
| Abgrenzungsposten | 12.647 | 12.981 | 12.014 |
| Langfristige Schulden, gesamt | 126.872 | 117.959 | 111.375 |
| Kurzfristige Schulden | | | |
| Sonstige Rückstellungen | 8.272 | 6.657 | 7.072 |
| Finanzverbindlichkeiten | 9.134 | 9.745 | 11.295 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 195.007 | 242.120 | 149.650 |
| Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern | 11.489 | 7.676 | 7.750 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 93.378 | 115.314 | 86.006 |
| Abgrenzungsposten | 72.763 | 75.764 | 72.013 |
| Kurzfristige Schulden, gesamt | 390.043 | 457.276 | 333.786 |
| Passiva, gesamt | 1.252.653 | 1.269.338 | 1.101.103 |

KONZERN-EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

in Tsd. €

| | Gezeichnetes Kapital | Kapital- rücklagen | Gewinnrücklagen | | Gesamt | Eigenkapital, gesamt (den Aktionären der Bechtle AG zustehend) |
|--|-------------------------|-----------------------|------------------------------|--|----------------|--|
| | | | Ange- sammelte Gewinne | Erfolgs- neutrale Eigenkapital- veränderung | | |
| Eigenkapital zum 1. Januar 2016 | 21.000 | 145.228 | 455.209 | -786 | 454.423 | 620.651 |
| Gewinnausschüttung für 2015 | | | -29.400 | | -29.400 | -29.400 |
| Ergebnis nach Steuern | | | 67.652 | | 67.652 | 67.652 |
| Sonstiges Ergebnis | | | | -2.961 | -2.961 | -2.961 |
| Gesamtergebnis | 0 | 0 | 67.652 | -2.961 | 64.691 | 64.691 |
| Eigenkapital zum 30. September 2016 | 21.000 | 145.228 | 493.461 | -3.747 | 489.714 | 655.942 |
| Eigenkapital zum 1. Januar 2017 | 21.000 | 145.228 | 529.180 | -1.305 | 527.875 | 694.103 |
| Gewinnausschüttung für 2016 | | | -31.500 | | -31.500 | -31.500 |
| Ergebnis nach Steuern | | | 77.092 | | 77.092 | 77.092 |
| Sonstiges Ergebnis | | | | -3.957 | -3.957 | -3.957 |
| Gesamtergebnis | 0 | 0 | 77.092 | -3.957 | 73.135 | 73.135 |
| Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln | 21.000 | -21.000 | | | | 0 |
| Eigenkapital zum 30. September 2017 | 42.000 | 124.228 | 574.772 | -5.262 | 569.510 | 735.738 |

KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

| | in Tsd. € | | | |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 01.07.– 30.09.2017 | 01.07.– 30.09.2016 | 01.01.– 30.09.2017 | 01.01.– 30.09.2016 |
| Betriebliche Tätigkeit | | | | |
| Ergebnis vor Steuern | 42.204 | 36.266 | 109.909 | 95.276 |
| Bereinigung um zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge | | | | |
| Finanzergebnis | 289 | -1.106 | 911 | -900 |
| Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen | 8.271 | 7.071 | 22.355 | 21.018 |
| Ergebnis aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen | -15 | 0 | 28 | 69 |
| Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge | -1.155 | 766 | -907 | 213 |
| Veränderung des Nettovermögens | | | | |
| Veränderung Vorräte | -4.297 | -11.506 | -51.929 | -32.314 |
| Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | -1.052 | 25.670 | 41.851 | 48.278 |
| Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 10.667 | -28.479 | -49.330 | -56.009 |
| Veränderung passive Abgrenzungsposten | -7.883 | -2.035 | -3.409 | -6.848 |
| Veränderung übriges Nettovermögen | 6.673 | -1.966 | -18.757 | -20.346 |
| Gezahlte Ertragsteuern | -9.746 | -10.124 | -30.049 | -28.040 |
| Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit | 43.956 | 14.557 | 20.673 | 20.397 |
| Investitionstätigkeit | | | | |
| Auszahlungen für Akquisitionen abzüglich übernommener liquider Mittel | -4.264 | -20.617 | -8.556 | -22.110 |
| Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen | -17.359 | -10.966 | -50.358 | -24.554 |
| Einzahlungen aus dem Verkauf von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen | 71 | 2.519 | 1.986 | 2.866 |
| Einzahlungen aus dem Verkauf von Geld- und Wertpapieranlagen sowie aus Rückzahlungen von langfristigen Vermögenswerten | 0 | 0 | 10.000 | 19.525 |
| Erhaltene Zinszahlungen | 118 | 109 | 316 | 468 |
| Cashflow aus Investitionstätigkeit | -21.434 | -28.955 | -46.612 | -23.805 |
| Finanzierungstätigkeit | | | | |
| Auszahlungen für die Tilgung von Finanzverbindlichkeiten | -11.954 | -1.968 | -15.966 | -7.550 |
| Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten | 11.832 | 2.887 | 27.057 | 3.281 |
| Dividendenausschüttung | 0 | 0 | -31.500 | -29.400 |
| Geleistete Zinszahlungen | -556 | -540 | -1.636 | -1.696 |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit | -678 | 379 | -22.045 | -35.365 |
| Wechselkursbedingte Veränderungen der liquiden Mittel | -931 | 388 | -938 | 3 |
| Veränderung der liquiden Mittel | 20.913 | -13.631 | -48.922 | -38.770 |
| Liquide Mittel zu Beginn der Periode | 70.580 | 139.628 | 140.415 | 164.767 |
| Liquide Mittel am Ende der Periode | 91.493 | 125.997 | 91.493 | 125.997 |

FINANZKALENDER

QUARTALSMITTEILUNG ZUM 30. SEPTEMBER/3. QUARTAL 2017

Freitag, 10. November 2017

GESCHÄFTSBERICHT 2017

Freitag, 16. März 2018

BILANZPRESSEKONFERENZ

Freitag, 16. März 2018, Stuttgart

DVFA-ANALYSTENKONFERENZ

Freitag, 16. März 2018, Frankfurt am Main

QUARTALSMITTEILUNG ZUM 31. MÄRZ/1. QUARTAL 2018

Mittwoch, 9. Mai 2018

HAUPTVERSAMMLUNG

Dienstag, 12. Juni 2018, 10:00 Uhr

Konzert- und Kongresszentrum Harmonie, Heilbronn

HALBJAHRESFINANZBERICHT ZUM 30. JUNI 2018

Freitag, 10. August 2018

QUARTALSMITTEILUNG ZUM 30. SEPTEMBER/3. QUARTAL 2018

Dienstag, 13. November 2018

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 |
| Telefon +49 (0) 7132 981-4149 | Telefon +49 (0) 7132 981-4153 |
| martin.link@bechtle.com | julia.hofmann@bechtle.com |

Diese Quartalsmitteilung zum dritten Quartal ist am 10. November 2017 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.

