

1. QUARTAL 2021

QUARTALSMITTEILUNG ZUM 31. MÄRZ 2021

Ihr starker IT-Partner.
Heute und morgen.

BECHTLE

BECHTLE KONZERN IM ÜBERBLICK

		01.01.– 31.03.2021	01.01.– 31.03.2020	Veränderung in %
Umsatz	Tsd. €	1.510.202	1.355.674	11,4
IT-Systemhaus & Managed Services	Tsd. €	971.303	859.116	13,1
IT-E-Commerce	Tsd. €	538.899	496.558	8,5
EBITDA	Tsd. €	86.951	76.185	14,1
IT-Systemhaus & Managed Services	Tsd. €	59.250	49.485	19,7
IT-E-Commerce	Tsd. €	27.701	26.700	3,7
EBIT	Tsd. €	62.134	52.627	18,1
IT-Systemhaus & Managed Services	Tsd. €	41.066	32.489	26,4
IT-E-Commerce	Tsd. €	21.068	20.138	4,6
EBIT-Marge	%	4,1	3,9	
IT-Systemhaus & Managed Services	%	4,2	3,8	
IT-E-Commerce	%	3,9	4,1	
EBT	Tsd. €	60.988	51.055	19,5
EBT-Marge	%	4,0	3,8	
Ergebnis nach Steuern	Tsd. €	43.624	36.468	19,6
Ergebnis je Aktie	€	1,04	0,87	19,6
Eigenkapitalrendite¹	%	16,3	15,4³	
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	Tsd. €	20.573	23.456³	-12,3
Beschäftigte (zum 31.03.)		12.306	11.768	4,6
IT-Systemhaus & Managed Services		9.768	9.221	5,9
IT-E-Commerce		2.538	2.547	-0,4

		31.03.2021	31.12.2020	Veränderung in %
Liquide Mittel²	Tsd. €	404.757	403.173	0,4
Working Capital	Tsd. €	644.295	652.674	-1,3
Eigenkapitalquote	%	44,8	43,2	

¹ Annualisiert

² Inklusive Geld- und Wertpapieranlagen

³ Vorjahr angepasst

QUARTALSÜBERSICHT 2021

		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 2021 01.01.–31.03.
Umsatz	Tsd. €	1.510.202				1.510.202
EBITDA	Tsd. €	86.951				86.951
EBIT	Tsd. €	62.134				62.134
EBT	Tsd. €	60.988				60.988
EBT-Marge	%	4,0				4,0
Ergebnis nach Steuern	Tsd. €	43.624				43.624

ERTRAGSLAGE

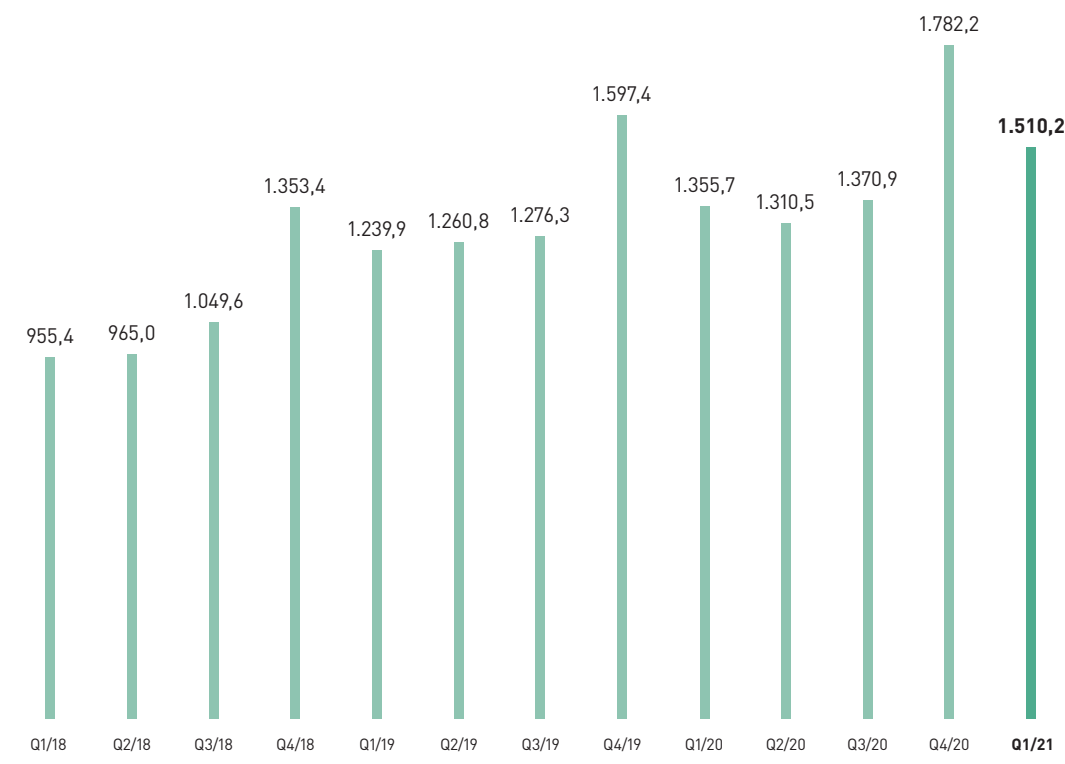
Der Bechtle Konzern hat in den ersten drei Monaten 2021 trotz der nach wie vor schwierigen Rahmenbedingungen im Vergleich zum Vorjahr ein sehr deutliches Wachstum gezeigt.

Der Auftragsbestand lag zum 31. März bei 1.088 Mio. € (Vorjahr: 908 Mio. €). Davon entfallen 829 Mio. € (Vorjahr: 725 Mio. €) auf das Segment IT-Systemhaus & Managed Services sowie 259 Mio. € (Vorjahr: 183 Mio. €) auf das Segment IT-E-Commerce.

Von Januar bis März stieg der Umsatz im Vergleich zum Vorjahresquartal um 11,4 % auf 1.510,2 Mio. €. Mit 10,4 % erwirtschaftete Bechtle den Großteil des Wachstums organisch.

KONZERNUMSATZ

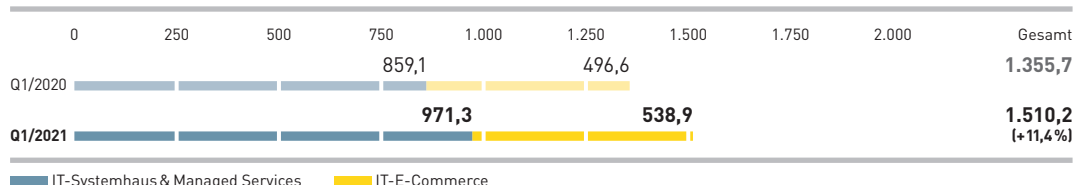
in Mio. €



Das Wachstum war in den inländischen Gesellschaften mit 12,4 % etwas stärker als im Ausland mit 9,8 %. Einen besonders hohen Wachstumswert zeigten die inländischen Handelsgesellschaften mit 19,8 %. Die Systemhäuser im Ausland konnten mit 22,4 % am stärksten zulegen.

UMSATZ NACH SEGMENTEN

in Mio. €



Das Segment IT-E-Commerce konnte den Umsatz um 8,5 % steigern. Mit 13,1% war der Wachstumswert im Segment IT-Systemhaus & Managed Services sogar noch stärker. Organisch wuchs das Segment um 11,4 %.

UMSATZ – KONZERN UND SEGMENTE

in Tsd. €

	Q1/2021	Q1/2020	Veränderung
Konzern	1.510.202	1.355.674	+11,4 %
Inland	931.542	828.748	+12,4 %
Ausland	578.660	526.926	+9,8 %
IT-Systemhaus & Managed Services	971.303	859.116	+13,1 %
IT-E-Commerce	538.899	496.558	+8,5 %

Das Bruttoergebnis vom Umsatz stieg um 6,8%. Die Bruttomarge sank von 15,0% auf 14,4%. Insbesondere der Materialaufwand erhöhte sich überproportional. Diese Entwicklung konnte auch durch den unterproportionalen Anstieg der Abschreibungen in den Umsatzkosten und den starken Rückgang der sonstigen betrieblichen Aufwendungen nicht kompensiert werden.

In den beiden Funktionsbereichen Vertrieb und Verwaltung entwickelten sich die Kosten unterschiedlich. Im Vertrieb stiegen die Kosten mit 10,8% in etwa auf dem Niveau des Umsatzes, die Aufwandsquote bleibt somit stabil auf 5,7%. In der Verwaltung sanken die Kosten um 4,5%. Die Verwaltungskostenquote ging demnach von 5,7% auf 4,9% zurück. Hintergrund ist eine geänderte Aufteilung von Mitarbeitenden in die jeweiligen Funktionsbereiche.

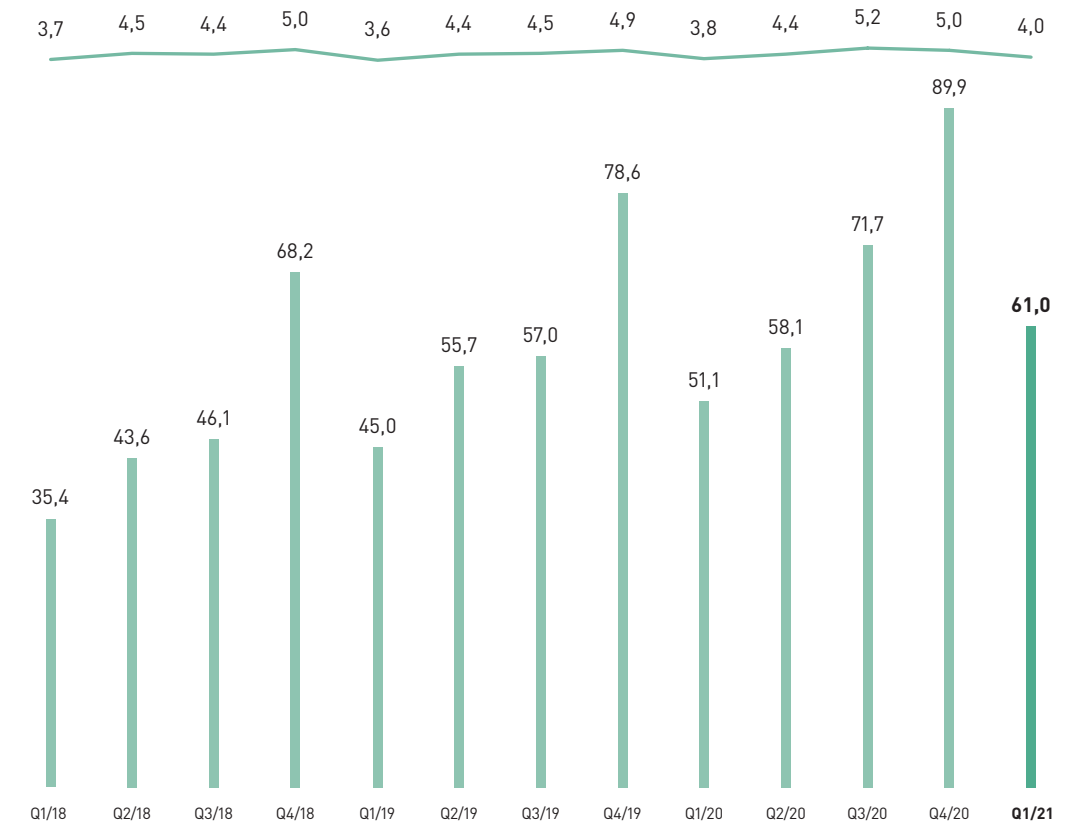
Das EBITDA stieg um 14,1% gegenüber dem Vorjahresquartal. Die EBITDA-Marge liegt mit 5,8% über dem Vorjahresniveau (5,6%).

Die Abschreibungen erhöhten sich um 5,3%. Der Großteil der Abschreibungen kommt unverändert den Abschreibungen auf Sachanlagen zu, die von 19,9 Mio. € auf 20,8 Mio. € anstiegen.

Das EBIT konnte im Vergleich zum Vorjahresquartal mit 18,1% auf 62,1 Mio. € zulegen. Die EBIT-Marge stieg von 3,9% auf 4,1%.

EBT UND EBT-MARGE

in Mio. € und %



Die Steuerquote ging von 28,6% im Vorjahresquartal auf 28,5% leicht zurück.

Das Ergebnis nach Steuern erhöhte sich um 19,6% auf 43,6 Mio. €. Das EPS liegt damit bei 1,04 €.

In der Segmentbetrachtung stellt sich die Ergebnissituation wie folgt dar:

Das EBIT im Segment IT-Systemhaus & Managed Services stieg um 26,4% auf 41,1 Mio. €. Hier wirkte sich neben coronabedingten Kosteneinsparungen auch eine höhere Effizienz bei der Serviceerbringung aus. Die EBIT-Marge stieg infolgedessen von 3,8% auf 4,2%.

Im Segment IT-E-Commerce ist das EBIT um 4,6% auf 21,1 Mio. € gestiegen. Die coronabedingten Kosteneinsparungen haben sich hier aufgrund der anderen Kostenstruktur weniger stark ausgewirkt. Die EBIT-Marge ging von 4,1% auf 3,9% zurück.

EBIT – KONZERN UND SEGMENTE

in Tsd. €

	Q1/2021	Q1/2020	Veränderung
Konzern	62.134	52.627	+18,1 %
IT-Systemhaus & Managed Services	41.066	32.489	+26,4 %
IT-E-Commerce	21.068	20.138	+4,6 %

VERMÖGENS- UND FINANZLAGE

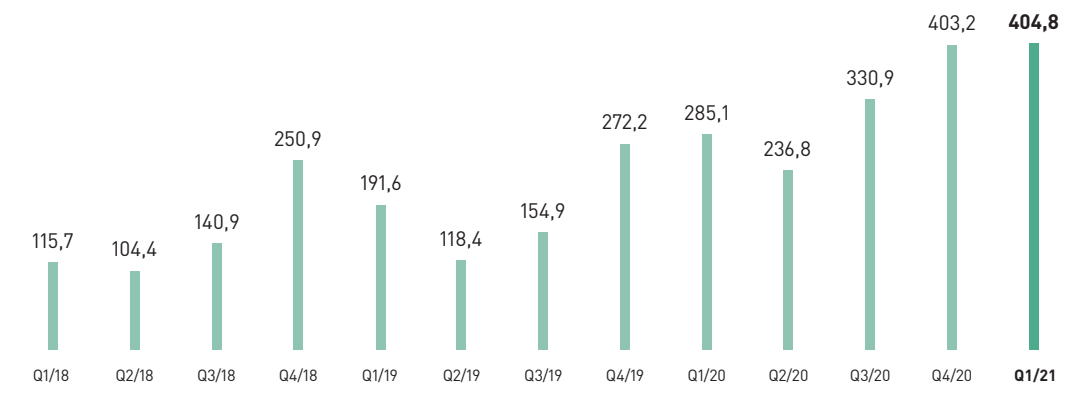
Die Bilanzsumme des Bechtle Konzerns lag zum 31. März 2021 bei 2.690,0 Mio. € und damit nahezu unverändert zum Stand vom 31. Dezember 2020.

Bei den Aktiva weisen die langfristigen Vermögenswerte keine besonderen Veränderungen auf und lagen zum Stichtag bei 955,2 Mio. €.

Bei den kurzfristigen Vermögenswerten sind die Vorräte um 53,9 Mio. € gestiegen. Hintergrund ist die höhere Bevorratung aufgrund absehbarer Lieferengpässe in den nächsten Monaten. Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sind im ersten Quartal nach dem hohen Bestand zum Jahresende um 77,2 Mio. € zurückgegangen. Die durchschnittliche Außenstandsdauer unserer Forderungen (DSO) ging zum 31. März 2021 gegenüber dem Vorjahreszeitraum von 41,7 Tagen auf 41,1 Tage zurück. Die Gesamtliquidität (liquide Mittel inkl. Geld- und Wertpapieranlagen) ist im Bechtle Konzern mit 404,8 Mio. € auf einem sehr komfortablen Niveau.

LIQUIDITÄT (INKL. GELD- UND WERTPAPIERANLAGEN)

in Mio. €



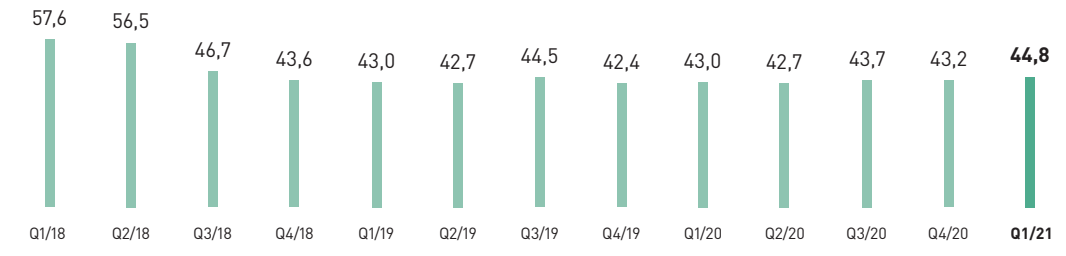
Das Working Capital lag zum 31. März 2021 bei 644,3 Mio. € und damit 1,3% niedriger als zum Stand vom 31. Dezember 2020. Die Vorräte sind zwar angestiegen, der hohe Forderungsbestand wurde im Vergleich zum Jahresende jedoch deutlich abgebaut.

Bei den Passiva liegen die langfristigen Schulden bei 588,5 Mio. €, nach 599,9 Mio. € zum Jahresende. Bei den kurzfristigen Schulden sind die sonstigen Verbindlichkeiten um 30,8 Mio. € zurückgegangen. Hintergrund sind vor allem geringere Verbindlichkeiten gegenüber Personal aufgrund im ersten Quartal ausgezahlter variabler Vergütungsbestandteile sowie gesunkene Umsatzsteuerverbindlichkeiten.

Das Eigenkapital verbesserte sich infolge des höheren Ergebnisses um 43,6 Mio. € gegenüber dem 31. Dezember 2020 und lag damit bei 1.205,6 Mio. €. Die Eigenkapitalquote erhöhte sich von 43,2% auf 44,8%. Die annualisierte Rendite auf das Eigenkapital stieg von 15,4% auf 16,3% zum 31. März 2021.

EIGENKAPITALQUOTE

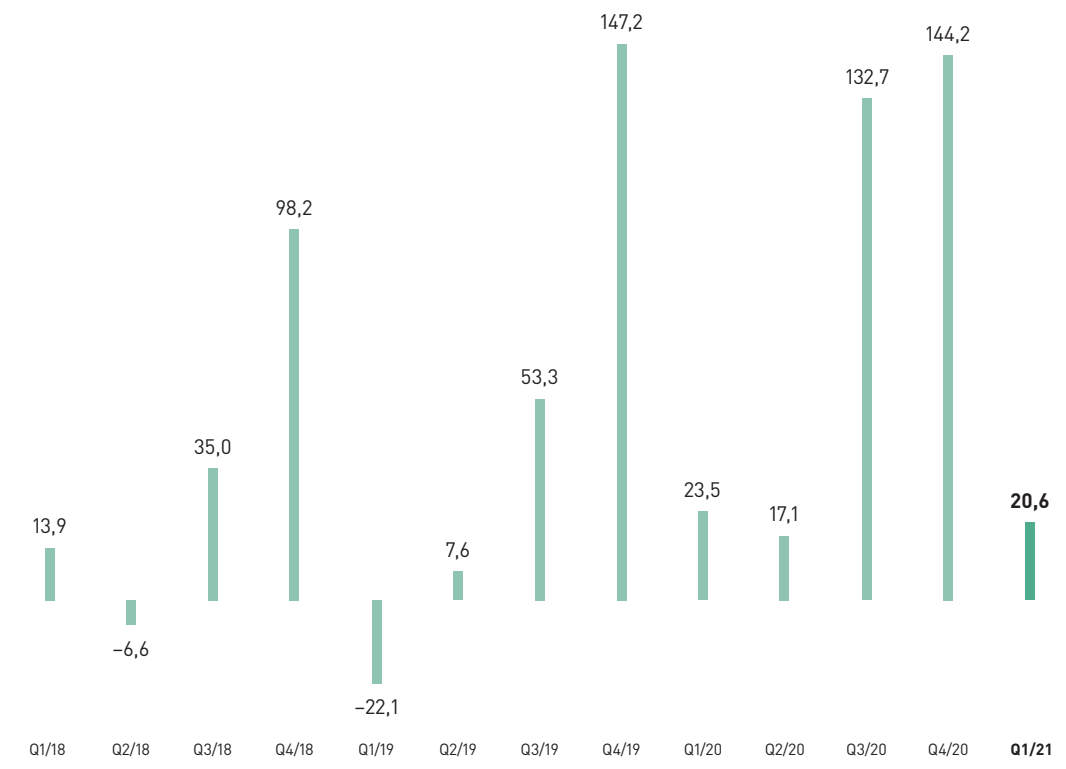
in %



Der operative Cashflow zeigt eine stabile Entwicklung und lag im ersten Quartal 2021 bei 20,6 Mio. €. Der Mittelabfluss durch den Aufbau der Vorräte war trotz der erhöhten Bevorratung im Zuge der erwartbaren Lieferengpässe im Vergleich zum Vorjahreszeitraum geringer. Der Mittelzufluss aus dem Abbau der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen konnte weiter erhöht werden.

OPERATIVER CASHFLOW

in Mio. €

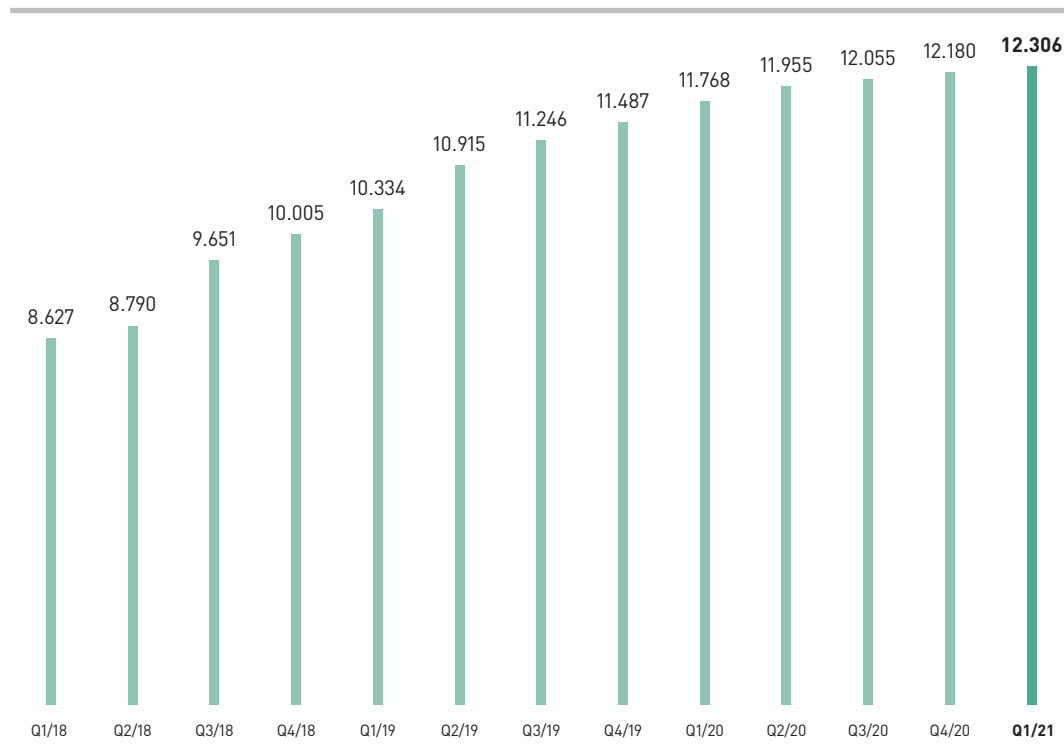


Der Free Cashflow entwickelte sich im ersten Quartal 2021 positiv und erhöhte sich auf 11,8 Mio. €.

MENSCHEN BEI BECHTLE

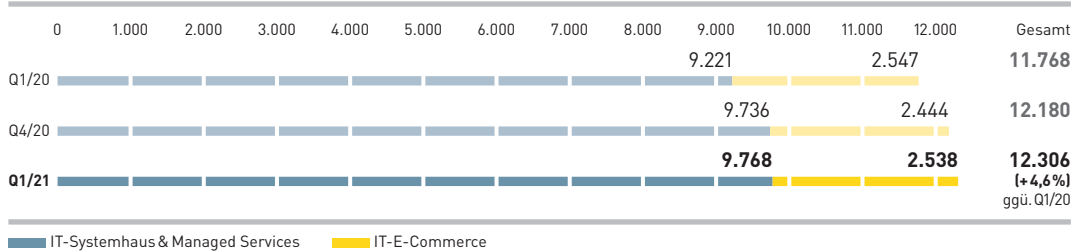
Der Bechtle Konzern beschäftigte zum Stichtag 31. März 2021 insgesamt 12.306 Mitarbeitende, darunter 624 Auszubildende. Im Vergleich zum 31. März 2020 hat sich die Zahl der Beschäftigten damit um 538 Personen erhöht, das bedeutet ein Plus von 4,6%. Der Anstieg der Mitarbeiterzahl ist sowohl auf Akquisitionen als auch auf Neueinstellungen zurückzuführen. Seit dem Jahresende kamen 126 Kolleginnen und Kollegen neu zu Bechtle.

MITARBEITENDE IM KONZERN



Das Systemhaussegment zählte zum Stichtag 31. März 2021 insgesamt 9.768 Beschäftigte, das sind 547 Kolleginnen und Kollegen mehr als zum Vorjahreszeitpunkt. Der Zuwachs beträgt 5,9%, wobei die ausländischen Systemhäuser mit 8,2% stärker zulegen. Im Segment IT-E-Commerce blieb die Zahl der Beschäftigten mit 2.538 Menschen gegenüber dem 31. März 2020 nahezu unverändert.

MITARBEITENDE NACH SEGMENTEN



Die durchschnittliche Anzahl der Mitarbeitenden im Konzern lag im ersten Quartal 2021 bei 12.265. Das sind 578 Beschäftigte mehr als im Vorjahreszeitraum, ein Zuwachs um 4,9%.

624 junge Menschen befanden sich zum 31. März 2021 bei Bechtle in Ausbildung. Das sind 36 Auszubildende weniger als im Jahr zuvor.

PROGNOSE

Auf dem globalen IT-Markt herrscht derzeit eine Verknappung an wichtigen Vorprodukten. Diese Situation verschärfte sich in den letzten Wochen. Die Lieferschwierigkeiten von Halbleitern und Displays werden auch in den nächsten Monaten anhalten. Das wirkt sich infolge auf fast alle Produkte im IT-Markt aus. Trotz dieser Unsicherheiten und der damit einhergehenden Risiken gehen wir weiterhin von einer positiven Geschäftsentwicklung der Bechtle Gruppe mit deutlichem Umsatz- und Ergebniswachstum aus. Wir halten daher an der Prognose für das Geschäftsjahr 2021, wie wir sie im Geschäftsbericht 2020 auf den Seiten 105–114 veröffentlicht haben, unverändert fest.

KONZERN-GEWINN- UND -VERLUSTRECHNUNG

	in Tsd. €	
	01.01.– 31.03.2021	01.01.– 31.03.2020
Umsatz	1.510.202	1.355.674
Umsatzkosten	1.293.332	1.152.680
Bruttoergebnis vom Umsatz	216.870	202.994
Vertriebskosten	86.136	77.712
Verwaltungskosten	73.935	77.425
Sonstige betriebliche Erträge	5.335	4.770
Ergebnis vor Finanzergebnis und Steuern	62.134	52.627
Finanzerträge	576	224
Finanzaufwendungen	1.722	1.796
Ergebnis vor Steuern	60.988	51.055
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	17.364	14.587
Ergebnis nach Steuern (den Aktionären der Bechtle AG zustehend)	43.624	36.468
Ergebnis je Aktie (unverwässert und verwässert)	1,04	0,87
	in €	
Durchschnittliche Anzahl Aktien (unverwässert und verwässert)	42.000	42.000
	in Tsd. Stück	

KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG

	in Tsd. €	
	01.01.– 31.03.2021	01.01.– 31.03.2020
Ergebnis nach Steuern	43.624	36.468
Sonstiges Ergebnis		
Posten, die in Folgeperioden nicht in den Gewinn und Verlust umgegliedert werden		
Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste aus Pensionsrückstellungen	185	-1.716
Ertragsteuereffekte	-38	329
Posten, die in Folgeperioden in den Gewinn und Verlust umgegliedert werden		
Nichtrealisierte Gewinne und Verluste aus Sicherungsgeschäften	246	-46
Ertragsteuereffekte	-90	-3
Absicherungen von Nettoinvestitionen in ausländische Geschäftsbetriebe	6.027	1.327
Ertragsteuereffekte	-1.816	-394
Währungsumrechnungsdifferenzen	-4.549	5.282
Sonstiges Ergebnis	-35	4.779
davon Ertragsteuereffekte	-1.944	-68
Gesamtergebnis (den Aktionären der Bechtle AG zustehend)	43.589	41.247

KONZERN-BILANZ

AKTIVA	in Tsd. €		
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Langfristige Vermögenswerte			
Geschäfts- und Firmenwerte	445.680	448.313	400.658
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	108.782	113.241	115.616
Sachanlagevermögen	327.414	327.215	304.991
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	53.992	55.903	40.914
Latente Steuern	12.092	6.770	4.025
Sonstige Vermögenswerte	7.257	7.448	7.048
Geld- und Wertpapieranlagen	0	0	30.000
Langfristige Vermögenswerte, gesamt	955.217	958.890	903.252
Kurzfristige Vermögenswerte			
Vorräte	355.555	301.663	375.939
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	799.959	877.173	779.657
Forderungen aus Ertragsteuern	3.669	2.289	1.954
Sonstige Vermögenswerte	170.798	143.928	142.864
Geld- und Wertpapieranlagen	90.311	40.002	10.001
Liquide Mittel	314.446	363.171	245.059
Kurzfristige Vermögenswerte, gesamt	1.734.738	1.728.226	1.555.474
Aktiva, gesamt	2.689.955	2.687.116	2.458.726

PASSIVA	in Tsd. €		
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Eigenkapital			
Gezeichnetes Kapital	42.000	42.000	42.000
Kapitalrücklagen	124.228	124.228	124.228
Gewinnrücklagen	1.039.390	995.801	889.861
Eigenkapital, gesamt	1.205.618	1.162.029	1.056.089
Langfristige Schulden			
Pensionsrückstellungen	32.177	31.022	31.946
Sonstige Rückstellungen	11.220	11.055	10.976
Finanzverbindlichkeiten	379.413	393.541	388.628
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	6.719	6.262	90
Latente Steuern	27.626	26.140	32.865
Sonstige Verbindlichkeiten	106.785	108.590	112.146
Vertragsverbindlichkeiten	23.430	20.884	17.794
Abgrenzungsposten	1.115	2.393	1.434
Langfristige Schulden, gesamt	588.485	599.887	595.879
Kurzfristige Schulden			
Sonstige Rückstellungen	30.328	22.831	12.204
Finanzverbindlichkeiten	34.633	18.913	13.852
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	400.608	425.875	420.306
Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern	33.863	45.964	18.195
Sonstige Verbindlichkeiten	223.161	253.921	192.403
Vertragsverbindlichkeiten	140.044	130.594	121.155
Abgrenzungsposten	33.215	27.102	28.643
Kurzfristige Schulden, gesamt	895.852	925.200	806.758
Passiva, gesamt	2.689.955	2.687.116	2.458.726

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 2020	42.000	124.228	840.067	8.547	848.614	1.014.842
Ergebnis nach Steuern			36.468		36.468	36.468
Sonstiges Ergebnis				4.779	4.779	4.779
Gesamtergebnis	0	0	36.468	4.779	41.247	41.247
Eigenkapital zum 31. März 2020	42.000	124.228	876.535	13.326	889.861	1.056.089
Eigenkapital zum 1. Januar 2021	42.000	124.228	982.214	13.587	995.801	1.162.029
Ergebnis nach Steuern			43.624		43.624	43.624
Sonstiges Ergebnis				-35	-35	-35
Gesamtergebnis	0	0	43.624	-35	43.589	43.589
Eigenkapital zum 31. März 2021	42.000	124.228	1.025.838	13.552	1.039.390	1.205.618

KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

	in Tsd. €	
	01.01.– 31.03.2021	01.01.– 31.03.2020
Betriebliche Tätigkeit		
Ergebnis vor Steuern	60.988	51.055
Bereinigung um zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge		
Finanzergebnis	1.146	1.572
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	24.817	23.558
Ergebnis aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	-36	16
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	11.704	6.375
Veränderung des Nettovermögens		
Veränderung Vorräte	-54.243	-89.870
Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	76.442	73.820
Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-24.767	12.846
Veränderung passive Abgrenzungsposten	17.092	19.798
Veränderung übriges Nettovermögen	-55.958	-58.586 ¹
Gezahlte Ertragsteuern	-36.612	-17.128
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	20.573	23.456¹
Investitionstätigkeit		
Auszahlungen für Akquisitionen abzüglich übernommener liquider Mittel	-291	-2.560
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-9.744	-15.346
Einzahlungen aus dem Verkauf von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	1.308	2.224
Auszahlungen für den Erwerb von Geld- und Wertpapieranlagen	-50.309	-40.001
Erhaltene Zinszahlungen	483	199
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-58.553	-55.484
Finanzierungstätigkeit		
Auszahlungen für die Tilgung von Finanzverbindlichkeiten	-4.212	-3.324
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	5.803	18.129
Geleistete Zinszahlungen	-736	-680 ¹
Auszahlungen für die Tilgung von Leasingverträgen	-12.072	-10.777
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-11.217	3.348¹
Wechselkursbedingte Veränderungen der liquiden Mittel	472	1.542
Veränderung der liquiden Mittel	-48.725	-27.138
Liquide Mittel zu Beginn der Periode	363.171	272.197
Liquide Mittel am Ende der Periode	314.446	245.059

¹ Vorjahr angepasst

FINANZKALENDER

QUARTALSMITTEILUNG ZUM 31.MÄRZ/1.QUARTAL 2021

Dienstag, 11. Mai 2021

VIRTUELLE 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](https://www.bechtle.com/events) oder [bechtle.com/finanzkalender](https://www.bechtle.com/finanzkalender)

Herausgeber/Kontakt

Bechtle AG
Bechtle Platz 1
74172 Neckarsulm

Investor Relations

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

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

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

Diese Quartalsmitteilung zum ersten Quartal ist am 11. Mai 2021 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.

