

Konzernabschluss

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

in Mio. €	Anhang	2020	2019
Umsatzerlöse	1	17.289	18.023
Sonstige betriebliche Erträge	2	682	455
Materialaufwand	13	-5.133	-5.685
Honorar- und Lizenzaufwand		-1.650	-1.580
Personalaufwand	3	-5.622	-5.645
Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und Nutzungsrechte	4	-1.040	-1.029
Sonstige betriebliche Aufwendungen	5	-2.684	-2.877
Ergebnis aus at-equity bilanzierten Beteiligungen	11	86	124
Wertminderungen und Wertaufholungen auf at-equity bilanzierte Beteiligungen	11	-62	-51
Ergebnis aus Beteiligungsverkäufen		410	90
EBIT (Ergebnis vor Finanzergebnis und Steuern)		2.276	1.825
Zinserträge	6	10	13
Zinsaufwendungen	6	-155	-117
Sonstige finanzielle Erträge	7	8	24
Sonstige finanzielle Aufwendungen	7	-202	-229
Finanzergebnis		-339	-309
Ergebnis vor Steuern aus fortgeführten Aktivitäten		1.937	1.516
Ertragsteueraufwand	8	-478	-426
Ergebnis nach Steuern aus fortgeführten Aktivitäten		1.459	1.090
Ergebnis nach Steuern aus nicht fortgeführten Aktivitäten		-	1
Konzernergebnis		1.459	1.091
davon:			
Bertelsmann-Aktionäre			
Ergebnis aus fortgeführten Aktivitäten		1.152	728
Ergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten		-	1
Ergebnis Bertelsmann-Aktionäre		1.152	729
Nicht beherrschende Anteilseigner			
Ergebnis aus fortgeführten Aktivitäten		307	362
Ergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten		-	-
Ergebnis nicht beherrschender Anteilseigner		307	362

Die Vorjahreswerte wurden angepasst. Weitere Erläuterungen finden sich im Abschnitt „Vorjahresinformationen“.

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

in Mio. €	Anhang	2020	2019
Konzernergebnis		1.459	1.091
Posten, die anschließend nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden			
Neubewertungskomponente leistungsorientierter Versorgungspläne		-98	-224
Änderungen des beizulegenden Zeitwerts bei Eigenkapitalinstrumenten		1	-2
Anteil am sonstigen Ergebnis, der auf at-equity bilanzierte Beteiligungen entfällt		-	-1
Posten, die anschließend in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind			
Umrechnungsdifferenzen			
– im sonstigen Ergebnis erfasste Veränderung		-339	78
– Reklassifizierung in die Gewinn- und Verlustrechnung		-7	6
Cash Flow Hedges			
– im sonstigen Ergebnis erfasste Veränderung aus der Marktbewertung		-13	8
– Reklassifizierung in die Gewinn- und Verlustrechnung		-2	-3
Anteil am sonstigen Ergebnis, der auf at-equity bilanzierte Beteiligungen entfällt		-3	-4
Sonstiges Ergebnis nach Steuern	17	-461	-142
Konzern-Gesamtergebnis		998	949
davon:			
Anteil Bertelsmann-Aktionäre		715	602
Nicht beherrschende Anteilseigner		283	347

Konzernbilanz

in Mio. €	Anhang	31.12.2020	31.12.2019
Aktiva			
Langfristige Vermögenswerte			
Geschäfts- oder Firmenwerte	9	7.868	8.470
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	9	2.308	2.500
Sachanlagen und Nutzungsrechte	10	2.717	2.935
Anteile an at-equity bilanzierten Beteiligungen	11	820	652
Minderheitsbeteiligungen und sonstige finanzielle Vermögenswerte	12	1.196	1.320
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	14	69	89
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	15	881	922
Aktive latente Steuern	8	1.124	1.087
		16.983	17.975
Kurzfristige Vermögenswerte			
Vorräte	13	1.658	1.771
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	14	4.570	4.523
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	12	178	63
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	15	992	1.092
Ertragsteuerforderungen		56	178
Liquide Mittel	16	4.571	1.636
		12.025	9.263
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte		696	102
		29.704	27.340
Passiva			
Eigenkapital	17		
Gezeichnetes Kapital		1.000	1.000
Kapitalrücklage		2.345	2.345
Gewinnrücklagen		5.751	5.509
Eigenkapital Bertelsmann-Aktionäre		9.096	8.854
Nicht beherrschende Anteile		1.629	1.591
		10.725	10.445
Langfristige Schulden			
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	18	2.009	1.967
Übrige Rückstellungen	19	136	178
Passive latente Steuern	8	93	118
Genusskapital	20	413	413
Finanzschulden	21	5.911	4.612
Leasingverbindlichkeiten	22	1.098	1.116
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	23	246	363
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	23	401	379
		10.307	9.146
Kurzfristige Schulden			
Übrige Rückstellungen	19	352	214
Finanzschulden	21	715	388
Leasingverbindlichkeiten	22	257	276
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	23	4.833	4.840
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	23	1.926	1.908
Ertragsteuerverbindlichkeiten		216	78
		8.299	7.704
Schulden im Zusammenhang mit den zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten		373	45
		29.704	27.340

Die Vorjahreswerte wurden angepasst. Weitere Erläuterungen finden sich im Abschnitt „Vorjahresinformationen“.

Konzern-Kapitalflussrechnung

in Mio. €	2020	2019
Gesamtkonzernergebnis vor Finanzergebnis und Steuern	2.276	1.825
Gezahlte Ertragsteuern	-214	-424
Ab-/Zuschreibungen langfristiger Vermögenswerte	1.128	1.096
Ergebnis aus Beteiligungsverkäufen	-410	-90
Gewinne/Verluste aus Anlagenabgängen	-234	-3
Veränderung der Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	-92	-95
Veränderung der übrigen Rückstellungen	94	-3
Veränderung des Nettoumlaufvermögens	486	-42
Bewertung von Beteiligungen zum beizulegenden Zeitwert	-59	-143
Sonstige Effekte	19	-61
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	2.994	2.060
– davon aus nicht fortgeführten Aktivitäten	–	–
Investitionen in:		
– Immaterielle Vermögenswerte	-313	-283
– Sachanlagen	-350	-323
– Finanzanlagen	-216	-317
– Kaufpreiszahlungen für konsolidierte Beteiligungen (abzüglich liquider Mittel)	-41	-317
Verkäufe von Tochterunternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	337	228
Verkäufe von sonstigem Anlagevermögen	320	330
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-263	-682
– davon aus nicht fortgeführten Aktivitäten	–	1
Emission von Anleihen/Schuldscheindarlehen	1.785	75
Auszahlungen für Tilgung von Anleihen/Schuldscheindarlehen	-100	-309
Aufnahme/Tilgung von übrigen Finanzschulden	-116	-67
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-276	-247
Gezahlte Zinsen	-298	-260
Erhaltene Zinsen	43	25
Dividenden an Bertelsmann-Aktionäre	–	-180
Dividenden an nicht beherrschende Anteilseigner und Auszahlungen an Gesellschafter (IAS 32.18(b))	-10	-263
Veränderung des Eigenkapitals	-736	81
Sonstige Effekte	38	17
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	330	-1.128
– davon aus nicht fortgeführten Aktivitäten	–	–
Zahlungswirksame Veränderung der liquiden Mittel	3.061	250
Wechselkursbedingte und sonstige Veränderungen der liquiden Mittel	-61	-12
Liquide Mittel am 1.1.	1.643	1.405
Liquide Mittel am 31.12.	4.643	1.643
Abzüglich liquider Mittel der Veräußerungsgruppen	-72	-7
Liquide Mittel am 31.12. (laut Konzernbilanz)	4.571	1.636

Die Vorjahreswerte wurden angepasst. Weitere Erläuterungen finden sich im Abschnitt „Vorjahresinformationen“.

Veränderungen der Nettoverbindlichkeiten aus Finanzierungstätigkeiten

in Mio. €	2020	2019
Nettoverbindlichkeiten aus Finanzierungstätigkeiten am 1.1.	-4.756	-5.262
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	2.994	2.060
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-263	-682
Zinsen, Dividenden und Eigenkapitalveränderungen, weitere Zahlungen (IAS 32.18(b))	-1.001	-597
Wechselkursbedingte und sonstige Veränderungen der Nettoverbindlichkeiten aus Finanzierungstätigkeiten	-384	-275
Nettoverbindlichkeiten aus Finanzierungstätigkeiten am 31.12.	-3.410	-4.756

Die Vorjahreswerte wurden angepasst. Weitere Erläuterungen finden sich im Abschnitt „Vorjahresinformationen“.

Die Nettoverbindlichkeiten aus Finanzierungstätigkeiten entsprechen dem Saldo aus den Bilanzposten „Liquide Mittel“, „Finanzschulden“ und „Leasingverbindlichkeiten“.

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

in Mio. €	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage ¹⁾	Gewinnrücklagen					Eigenkapital Bertelsmann-Aktionäre	Nicht beherrschende Anteile	Gesamt
			Übrige Gewinnrücklagen	Kumuliertes übriges Eigenkapital ²⁾						
				Umrechnungs-differenzen	Rücklage aus Änderungen des beizulegenden Zeitwerts	Cash Flow Hedges	Anteil am sonstigen Ergebnis, der auf at-equity bilanzierte Beteiligungen entfällt			
Stand 1.1.2019	1.000	2.345	5.200	-85	12	-3	5	8.474	1.364	9.838
Anpassung	-	-	-38	-	-	-	-	-38	-12	-50
Stand 1.1.2019 ³⁾	1.000	2.345	5.162	-85	12	-3	5	8.436	1.352	9.788
Konzernergebnis	-	-	729	-	-	-	-	729	362	1.091
Sonstiges Ergebnis	-	-	-205	80	-2	4	-4	-127	-15	-142
Konzern-Gesamtergebnis	-	-	524	80	-2	4	-4	602	347	949
Dividendenaus-schüttungen	-	-	-180	-	-	-	-	-180	-254	-434
Anteilsänderungen an Tochter- unternehmen ohne Verlust der Beherrschung	-	-	-13	8	-	-	-	-5	126	121
Eigenkapital- transaktionen mit Anteilseignern	-	-	-193	8	-	-	-	-185	-128	-313
Übrige Veränderungen	-	-	3	-	-2	-	-	1	20	21
Stand 31.12.2019	1.000	2.345	5.496	3	8	1	1	8.854	1.591	10.445
Stand 1.1.2020	1.000	2.345	5.496	3	8	1	1	8.854	1.591	10.445
Konzernergebnis	-	-	1.152	-	-	-	-	1.152	307	1.459
Sonstiges Ergebnis	-	-	-96	-327	1	-12	-3	-437	-24	-461
Konzern- Gesamtergebnis	-	-	1.056	-327	1	-12	-3	715	283	998
Dividendenaus- schüttungen	-	-	-	-	-	-	-	-	-6	-6
Anteilsänderungen an Tochter- unternehmen ohne Verlust der Beherrschung ⁴⁾	-	-	-465	-7	-	-	-	-472	-255	-727
Eigenkapital- transaktionen mit Anteilseignern	-	-	-465	-7	-	-	-	-472	-261	-733
Übrige Veränderungen	-	-	-1	-	-	-	-	-1	16	15
Stand 31.12.2020	1.000	2.345	6.086	-331	9	-11	-2	9.096	1.629	10.725

1) Die Kapitalrücklage enthält im Wesentlichen die bei Ausgabe von Stammaktien über den Nennbetrag hinaus erzielten Beträge.

2) Zum 31. Dezember 2020 entfallen 8 Mio. € auf Vermögenswerte, die als zur Veräußerung gehalten nach IFRS 5 klassifiziert werden (31. Dezember 2019: 4 Mio. €).

3) Die Anpassungen resultieren aus der erstmaligen Anwendung der Rechnungslegungsvorschrift IFRS 16 „Leasingverhältnisse“ zum 1. Januar 2019.

4) Die Anteilsänderungen an Tochterunternehmen ohne Verlust der Beherrschung resultieren im Wesentlichen aus der Anteilsaufstockung bei Penguin Random House. Weitere Erläuterungen finden sich unter Textziffer 11 „Anteile an anderen Unternehmen“.

Konzernanhang

Segmentinformationen (fortgeführte Aktivitäten)

in Mio. €	Penguin									
	RTL Group		Random House		Gruner + Jahr		BMG		Arvato	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Außenumsatz	5.939	6.586	3.801	3.636	1.102	1.319	599	597	4.315	4.112
Innenumsatz	78	65	1	–	33	36	3	3	67	63
Umsatz der Bereiche	6.017	6.651	3.802	3.636	1.135	1.355	602	600	4.382	4.175
Operating EBITDA	1.097	1.417	691	561	127	157	137	138	662	549
EBITDA-Marge ¹⁾	18,2 %	21,3 %	18,2 %	15,4 %	11,2 %	11,6 %	22,7 %	23,0 %	15,1 %	13,2 %
Wertminderungen (-)/Wertaufholungen (+) auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und Nutzungsrechte	-16	-3	–	–	-77	-1	-1	–	-12	-9
Ergebnis aus at-equity bilanzierten Beteiligungen	32	64	2	2	4	10	–	–	11	10
Wertminderungen (-)/Wertaufholungen (+) auf at-equity bilanzierte Beteiligungen	-62	-50	–	–	–	–	–	-1	–	–
Investiertes Kapital	6.547	6.735	2.326	2.582	474	619	1.801	1.927	1.785	1.894

Weitere Erläuterungen zur Segmentberichterstattung finden sich unter Textziffer 27 „Segmentberichterstattung“.

Die Vorjahreswerte wurden angepasst. Weitere Erläuterungen finden sich im Abschnitt „Vorjahresinformationen“.

1) Operating EBITDA in Prozent vom Umsatz.

2) Die Geschäftsentwicklung von Bertelsmann Investments wird im Wesentlichen auf Basis des EBIT dargestellt. Das EBIT betrug 1 Mio. € (Vj.: 107 Mio. €).

Überleitung zum Operating EBITDA (fortgeführte Aktivitäten)

in Mio. €	2020	2019
EBIT aus fortgeführten Aktivitäten	2.276	1.825
Sondereinflüsse		
– Wertminderungen auf Geschäfts- oder Firmenwerte und sonstige immaterielle Vermögenswerte mit unbegrenzter Nutzungsdauer sowie Gewinne aus Unternehmenserwerben	116	27
– Anpassung der Buchwerte der zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerte	–	7
– Wertminderungen (+)/Wertaufholungen (-) auf sonstige Finanzanlagen zu fortgeführten Anschaffungskosten	26	9
– Wertminderungen (+)/Wertaufholungen (-) auf at-equity bilanzierte Beteiligungen	62	51
– Ergebnis aus Beteiligungsverkäufen	-410	-90
– Bewertung von Beteiligungen zum beizulegenden Zeitwert	-59	-143
– Restrukturierungsaufwendungen und weitere Sondereinflüsse	214	293
Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und Nutzungsrechte	1.040	1.029
Korrektur um in Sondereinflüssen enthaltene Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und Nutzungsrechte	-122	-121
Operating EBITDA aus fortgeführten Aktivitäten	3.143	2.887

Die Vorjahreswerte wurden angepasst. Weitere Erläuterungen finden sich im Abschnitt „Vorjahresinformationen“.

	Bertelsmann Printing Group		Bertelsmann Education Group		Bertelsmann Investments ²⁾		Summe der Bereiche		Corporate		Konsolidierung		Fortgeführte Aktivitäten	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	1.213	1.405	301	333	8	13	17.278	18.001	11	22	-	-	17.289	18.023
	149	163	-	-	4	-	335	330	32	34	-367	-364	-	-
	1.362	1.568	301	333	12	13	17.613	18.331	43	56	-367	-364	17.289	18.023
	55	68	89	84	-10	-1	2.848	2.973	298	-86	-3	-	3.143	2.887
	4,0 %	4,4 %	29,5 %	25,2 %	-82,2 %	-4,6 %	16,2 %	16,2 %	n/a	n/a	n/a	n/a	18,2 %	16,0 %
	-27	-14	-1	-101	-7	-	-141	-128	-	-	-1	-1	-142	-129
	-	-	38	39	-	-	87	125	-	-	-1	-1	86	124
	-	-	-	-	-	-	-62	-51	-	-	-	-	-62	-51
	6	106	1.139	1.292	1.025	1.059	15.103	16.214	345	136	-	2	15.448	16.352

Informationen nach geografischen Regionen (fortgeführte Aktivitäten)

in Mio. €	Deutschland		Frankreich		Großbritannien		Übriges Europa		USA		Sonstige Länder		Fortgeführte Aktivitäten	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Außenumsatz	5.334	5.806	2.053	2.213	1.117	1.180	3.342	3.413	4.294	4.211	1.149	1.200	17.289	18.023
Langfristige Vermögenswerte ¹⁾	3.212	3.461	1.205	1.360	1.263	1.362	3.436	3.455	3.410	3.841	367	426	12.893	13.905

1) Langfristige Vermögenswerte umfassen immaterielle Vermögenswerte (einschließlich Geschäfts- oder Firmenwerten), Sachanlagen und Nutzungsrechte. Erläuterungen zur Segmentberichterstattung finden sich unter Textziffer 27 „Segmentberichterstattung“.

Informationen zu Erlösquellen (fortgeführte Aktivitäten)

in Mio. €	Produkte und Waren		Dienstleistungen		Werbung und Anzeigen		Rechte und Lizenzen		Fortgeführte Aktivitäten	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Außenumsatz	4.371	4.385	6.426	6.508	3.642	4.043	2.850	3.087	17.289	18.023