

Konzernabschluss

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

in Mio. €	Anhang	2018	2017
Umsatzerlöse	1	17.673	17.190
– davon Umsatzerlöse aus Verträgen mit Kunden		17.455	n/a
– davon Umsatzerlöse aus Finanzdienstleistungen		218	n/a
Sonstige betriebliche Erträge	2	473	568
Materialaufwand	13	-5.535	-5.487
Honorar- und Lizenzaufwand		-1.593	-1.547
Personalaufwand	3	-5.658	-5.541
Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	4	-847	-691
Sonstige betriebliche Aufwendungen	5	-2.954	-2.781
Ergebnis aus at-equity bilanzierten Beteiligungen	11	57	63
Wertminderungen und Wertaufholungen auf at-equity bilanzierte Beteiligungen	11	-2	-50
Ergebnis aus Finanzanlagen		n/a	-10
Ergebnis aus Beteiligungsverkäufen	12	6	182
EBIT (Ergebnis vor Finanzergebnis und Steuern)		1.620	1.896
Zinserträge	6	15	14
Zinsaufwendungen	6	-115	-134
Sonstige finanzielle Erträge	7	49	26
Sonstige finanzielle Aufwendungen	7	-165	-125
Finanzergebnis		-216	-219
Ergebnis vor Steuern aus fortgeführten Aktivitäten		1.404	1.677
Ertragsteueraufwand	8	-301	-472
Ergebnis nach Steuern aus fortgeführten Aktivitäten		1.103	1.205
Ergebnis nach Steuern aus nicht fortgeführten Aktivitäten		1	-7
Konzernergebnis		1.104	1.198
davon:			
Anteil Bertelsmann-Aktionäre			
Ergebnis aus fortgeführten Aktivitäten		752	783
Ergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten		1	-7
Ergebnis Bertelsmann-Aktionäre		753	776
Nicht beherrschende Anteilseigner			
Ergebnis aus fortgeführten Aktivitäten		351	422
Ergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten		-	-
Ergebnis nicht beherrschender Anteilseigner		351	422

Zum 1. Januar 2018 wurden erstmals die neuen Rechnungslegungsvorschriften IFRS 9 „Finanzinstrumente“ und IFRS 15 „Erlöse aus Verträgen mit Kunden“ angewendet. Die Vergleichszahlen der Vorjahresperiode wurden in Übereinstimmung mit den Übergangsvorschriften nach IFRS 9 und IFRS 15 nicht angepasst. Weitere Erläuterungen finden sich im Abschnitt „Auswirkungen von neuen Rechnungslegungsstandards“.

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

in Mio. €	Anhang	2018	2017
Konzernergebnis		1.104	1.198
Posten, die anschließend nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden			
Neubewertungskomponente leistungsorientierter Versorgungspläne		-60	176
Änderungen des beizulegenden Zeitwertes bei Eigenkapitalinstrumenten		3	n/a
Anteil am sonstigen Ergebnis, der auf at-equity bilanzierte Beteiligungen entfällt		-	-
Posten, die anschließend in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind			
Umrechnungsdifferenzen			
- im sonstigen Ergebnis erfasste Veränderung		94	-445
- Reklassifizierung in die Gewinn- und Verlustrechnung		20	13
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte			
- im sonstigen Ergebnis erfasste Veränderung aus der Marktbewertung		n/a	17
- Reklassifizierung in die Gewinn- und Verlustrechnung		n/a	-35
Cash Flow Hedges			
- im sonstigen Ergebnis erfasste Veränderung aus der Marktbewertung		23	-45
- Reklassifizierung in die Gewinn- und Verlustrechnung		2	-27
Anteil am sonstigen Ergebnis, der auf at-equity bilanzierte Beteiligungen entfällt		-2	-8
Sonstiges Ergebnis nach Steuern	17	80	-354
Konzern-Gesamtergebnis		1.184	844
davon:			
Anteil Bertelsmann-Aktionäre		816	508
Nicht beherrschende Anteilseigner		368	336

Zum 1. Januar 2018 wurden erstmals die neuen Rechnungslegungsvorschriften IFRS 9 „Finanzinstrumente“ und IFRS 15 „Erlöse aus Verträgen mit Kunden“ angewendet. Die Vergleichszahlen der Vorjahresperiode wurden in Übereinstimmung mit den Übergangsvorschriften nach IFRS 9 und IFRS 15 nicht angepasst. Weitere Erläuterungen finden sich im Abschnitt „Auswirkungen von neuen Rechnungslegungsstandards“.

Konzernbilanz

in Mio. €	Anhang	31.12.2018	31.12.2017
Aktiva			
Langfristige Vermögenswerte			
Geschäfts- oder Firmenwerte	9	8.410	8.084
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	9	2.591	2.478
Sachanlagen	10	1.670	1.658
Anteile an at-equity bilanzierten Beteiligungen	11	658	952
Minderheitsbeteiligungen und sonstige finanzielle Vermögenswerte	12	1.143	644
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	14	59	87
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	15	851	710
Aktive latente Steuern	8	1.051	928
		16.433	15.541
Kurzfristige Vermögenswerte			
Vorräte	13	1.735	1.664
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	14	4.459	4.010
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	12	71	67
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	15	1.002	868
Ertragsteuerforderungen		156	120
Liquide Mittel	16	1.405	1.440
		8.828	8.169
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte		82	3
		25.343	23.713
Passiva			
Eigenkapital	17		
Gezeichnetes Kapital		1.000	1.000
Kapitalrücklage		2.345	2.345
Gewinnrücklagen		5.129	4.497
Eigenkapital Bertelsmann-Aktionäre		8.474	7.842
Nicht beherrschende Anteile		1.364	1.285
		9.838	9.127
Langfristige Schulden			
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	18	1.738	1.685
Übrige Rückstellungen	19	135	126
Passive latente Steuern	8	127	124
Genusskapital	20	413	413
Finanzschulden	21	4.670	4.251
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	22	353	366
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	22	395	391
		7.831	7.356
Kurzfristige Schulden			
Übrige Rückstellungen	19	299	323
Finanzschulden	21	667	668
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	22	4.718	4.313
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	22	1.839	1.709
Ertragsteuerverbindlichkeiten		88	214
		7.611	7.227
Schulden im Zusammenhang mit den zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten		63	3
		25.343	23.713

Zum 1. Januar 2018 wurden erstmals die neuen Rechnungslegungsvorschriften IFRS 9 „Finanzinstrumente“ und IFRS 15 „Erlöse aus Verträgen mit Kunden“ angewendet. Die Vergleichszahlen der Vorjahresperiode wurden in Übereinstimmung mit den Übergangsvorschriften nach IFRS 9 und IFRS 15 nicht angepasst. Weitere Erläuterungen finden sich im Abschnitt „Auswirkungen von neuen Rechnungslegungsstandards“.

Konzern-Kapitalflussrechnung

in Mio. €	2018	2017 (angepasst)
Gesamtkonzernergebnis vor Finanzergebnis und Steuern	1.621	1.889
Gezahlte Ertragsteuern	-534	-434
Ab-/Zuschreibungen langfristiger Vermögenswerte	855	766
Ergebnis aus Beteiligungsverkäufen	-7	-176
Gewinne/Verluste aus Anlagenabgängen	-62	-119
Veränderung der Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	-113	-121
Veränderung der übrigen Rückstellungen	-20	7
Veränderung des Nettoumlaufvermögens	-178	-225
Bewertung von Beteiligungen zum beizulegenden Zeitwert	-157	-15
Sonstige Effekte	32	33
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	1.437	1.605
– davon aus nicht fortgeführten Aktivitäten	–	–
Investitionen in:		
– Immaterielle Vermögenswerte	-295	-319
– Sachanlagen	-325	-360
– Finanzanlagen	-258	-211
– Kaufpreiszahlungen für konsolidierte Beteiligungen (abzüglich liquider Mittel)	-556	-213
Verkäufe von Tochterunternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	113	4
Verkäufe von sonstigem Anlagevermögen	191	339
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-1.130	-760
– davon aus nicht fortgeführten Aktivitäten	1	–
Emission von Anleihen/Schuldscheinanleihen	942	697
Auszahlungen für Tilgung von Anleihen/Schuldscheinanleihen	-400	–
Aufnahme/Tilgung übrige Finanzschulden	-150	282
Gezahlte Zinsen	-196	-166
Erhaltene Zinsen	27	12
Dividenden an Bertelsmann-Aktionäre	-180	-180
Dividenden an nicht beherrschende Anteilseigner und Auszahlungen an Gesellschafter (IAS 32.18(b))	-356	-743
Veränderung des Eigenkapitals	-59	-657
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-372	-755
– davon aus nicht fortgeführten Aktivitäten	–	–
Zahlungswirksame Veränderung der liquiden Mittel	-65	90
Wechselkursbedingte und sonstige Veränderungen der liquiden Mittel	28	-24
Liquide Mittel am 1.1.	1.442	1.376
Liquide Mittel am 31.12.	1.405	1.442
Abzüglich liquider Mittel der Veräußerungsgruppen	–	-2
Liquide Mittel am 31.12. (laut Konzernbilanz)	1.405	1.440

Zum 1. Januar 2018 wurden erstmals die neuen Rechnungslegungsvorschriften IFRS 9 „Finanzinstrumente“ und IFRS 15 „Erlöse aus Verträgen mit Kunden“ angewendet. Die Vergleichszahlen der Vorjahresperiode wurden in Übereinstimmung mit den Übergangsvorschriften nach IFRS 9 und IFRS 15 nicht angepasst. Weitere Erläuterungen finden sich im Abschnitt „Auswirkungen von neuen Rechnungslegungsstandards“.

Erläuterungen zur Kapitalflussrechnung und zu der vorgenommenen Anpassung finden sich unter Textziffer 25 „Kapitalflussrechnung“.

Veränderung der Nettofinanzschulden

in Mio. €	2018	2017 (angepasst)
Nettofinanzschulden am 1.1.	-3.479	-2.625
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	1.437	1.605
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-1.130	-760
Zinsen, Dividenden und Eigenkapitalveränderungen, weitere Zahlungen (IAS 32.18(b))	-764	-1.734
Wechselkursbedingte und sonstige Veränderungen der Nettofinanzschulden	4	35
Nettofinanzschulden am 31.12.	-3.932	-3.479

Nettofinanzschulden entsprechen dem Saldo aus den Bilanzpositionen „Liquide Mittel“ und „Finanzschulden“.

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage ¹⁾	Gewinnrücklagen						Eigenkapital Bertelsmann-Aktionäre	Nicht beherrschende Anteile	Gesamt
			Übrige Gewinnrücklagen	Kumuliertes übriges Eigenkapital ²⁾							
				Umrechnungs-differenzen	Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	Rücklage aus Änderungen des beizulegenden Zeitwerts	Cash Flow Hedges	Anteil am sonstigen Ergebnis, der auf at-equity bilanzierte Beteiligungen entfällt			
in Mio. €											
Stand 1.1.2017	1.000	2.345	4.276	113	85	n/a	32	21	7.872	2.023	9.895
Konzernergebnis	-	-	776	-	-	n/a	-	-	776	422	1.198
Sonstiges Ergebnis	-	-	170	-361	-16	n/a	-54	-7	-268	-86	-354
Konzern-Gesamtergebnis	-	-	946	-361	-16	n/a	-54	-7	508	336	844
Dividendenausschüttungen ³⁾	-	-	-180	-	-	n/a	-	-	-180	-789	-969
Anteilsänderungen an Tochterunternehmen ohne Verlust der Beherrschung	-	-	-400	52	-	n/a	-	1	-347	-282	-629
Eigenkapitaltransaktionen mit Anteilseignern	-	-	-580	52	-	n/a	-	1	-527	-1.071	-1.598
Übrige Veränderungen	-	-	-11	-	-	n/a	-	-	-11	-3	-14
Stand 31.12.2017	1.000	2.345	4.631	-196	69	n/a	-22	15	7.842	1.285	9.127
Stand 1.1.2018	1.000	2.345	4.631	-196	69	n/a	-22	15	7.842	1.285	9.127
Anpassung	-	-	59	-	-69	10	-	-8	-8	-3	-11
Stand 1.1.2018 ⁴⁾	1.000	2.345	4.690	-196	n/a	10	-22	7	7.834	1.282	9.116
Konzernergebnis	-	-	753	-	n/a	-	-	-	753	351	1.104
Sonstiges Ergebnis	-	-	-67	110	n/a	3	19	-2	63	17	80
Konzern-Gesamtergebnis	-	-	686	110	n/a	3	19	-2	816	368	1.184
Dividendenausschüttungen	-	-	-180	-	n/a	-	-	-	-180	-293	-473
Anteilsänderungen an Tochterunternehmen ohne Verlust der Beherrschung	-	-	6	1	n/a	-	-	-	7	-8	-1
Eigenkapitaltransaktionen mit Anteilseignern	-	-	-174	1	n/a	-	-	-	-173	-301	-474
Übrige Veränderungen	-	-	-2	-	n/a	-1	-	-	-3	15	12
Stand 31.12.2018	1.000	2.345	5.200	-85	n/a	12	-3	5	8.474	1.364	9.838

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

2) Zum 31. Dezember 2018 entfallen, wie im Vorjahr, keine nennenswerten Beträge auf Vermögenswerte, die als zur Veräußerung gehalten nach IFRS 5 klassifiziert werden.

3) Die im Vorjahr erfassten Dividendenausschüttungen an nicht beherrschende Anteilseigner enthielten eine Sonderdividendenausschüttung an den Mitgesellschafter von Penguin Random House in Höhe von 430 Mio. €.

4) Die Anpassungen resultieren aus der erstmaligen Anwendung der Rechnungslegungsvorschriften IFRS 9 „Finanzinstrumente“ und IFRS 15 „Erlöse aus Verträgen mit Kunden“ zum 1. Januar 2018. Die Vorjahreswerte wurden in Übereinstimmung mit den Übergangsvorschriften nach IFRS 9 und IFRS 15 nicht angepasst. Weitere Erläuterungen finden sich im Abschnitt „Auswirkungen von neuen Rechnungslegungsstandards“.