

Konzernabschluss

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

in Mio. €	Anhang	2021	2020
Umsatzerlöse	1	18.696	17.289
Sonstige betriebliche Erträge	2	849	682
Materialaufwand	13	-5.943	-5.133
Honorar- und Lizenzaufwand		-1.458	-1.650
Personalaufwand	3	-6.011	-5.622
Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und Nutzungsrechte	4	-909	-1.040
Sonstige betriebliche Aufwendungen	5	-2.789	-2.684
Ergebnis aus at-equity bilanzierten Beteiligungen	11	101	86
Wertminderungen und Wertaufholungen auf at-equity bilanzierte Beteiligungen	11	2	-62
Ergebnis aus Beteiligungsverkäufen		786	410
EBIT (Ergebnis vor Finanzergebnis und Steuern)		3.324	2.276
Zinserträge	6	11	10
Zinsaufwendungen	6	-139	-155
Sonstige finanzielle Erträge	7	13	8
Sonstige finanzielle Aufwendungen	7	-237	-202
Finanzergebnis		-352	-339
Ergebnis vor Steuern		2.972	1.937
Ertragsteueraufwand	8	-662	-478
Konzernergebnis		2.310	1.459
davon:			
Bertelsmann-Aktionäre		1.800	1.152
Nicht beherrschende Anteilseigner		510	307

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

in Mio. €	Anhang	2021	2020
Konzernergebnis		2.310	1.459
Posten, die anschließend nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden			
Neubewertungskomponente leistungsorientierter Versorgungspläne		253	-98
Änderungen des beizulegenden Zeitwerts bei Eigenkapitalinstrumenten		8	1
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		358	-339
– Reklassifizierung in die Gewinn- und Verlustrechnung		20	-7
Cash Flow Hedges			
– im sonstigen Ergebnis erfasste Veränderung aus der Marktbewertung		-52	-13
– Reklassifizierung in die Gewinn- und Verlustrechnung		62	-2
Anteil am sonstigen Ergebnis, der auf at-equity bilanzierte Beteiligungen entfällt		-17	-3
Sonstiges Ergebnis nach Steuern	17	632	-461
Konzern-Gesamtergebnis		2.942	998
davon:			
Bertelsmann-Aktionäre		2.406	715
Nicht beherrschende Anteilseigner		536	283

Konzernbilanz

in Mio. €	Anhang	31.12.2021	31.12.2020
Aktiva			
Langfristige Vermögenswerte			
Geschäfts- oder Firmenwerte	9	8.179	7.868
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	9	2.705	2.308
Sachanlagen und Nutzungsrechte	10	2.774	2.717
Anteile an at-equity bilanzierten Beteiligungen	11	1.340	820
Minderheitsbeteiligungen und sonstige finanzielle Vermögenswerte	12	1.584	1.196
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	14	71	69
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	15	1.047	881
Aktive latente Steuern	8	989	1.124
		18.689	16.983
Kurzfristige Vermögenswerte			
Vorräte	13	1.902	1.658
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	14	4.594	4.570
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	12	386	178
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	15	1.068	992
Ertragsteuerforderungen		176	56
Liquide Mittel	16	4.645	4.571
		12.771	12.025
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte		254	696
		13.025	12.721
		31.714	29.704
Passiva			
Eigenkapital	17		
Gezeichnetes Kapital		1.000	1.000
Kapitalrücklage		2.345	2.345
Gewinnrücklagen		8.266	5.751
Eigenkapital Bertelsmann-Aktionäre		11.611	9.096
Nicht beherrschende Anteile		1.963	1.629
		13.574	10.725
Langfristige Schulden			
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	18	1.474	2.009
Übrige Rückstellungen	19	198	136
Passive latente Steuern	8	104	93
Genusskapital	20	413	413
Finanzschulden	21	4.857	5.911
Leasingverbindlichkeiten	22	1.082	1.098
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	23	505	246
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	23	397	401
		9.030	10.307
Kurzfristige Schulden			
Übrige Rückstellungen	19	288	352
Finanzschulden	21	747	715
Leasingverbindlichkeiten	22	274	257
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	23	5.282	4.833
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	23	2.294	1.926
Ertragsteuerverbindlichkeiten		110	216
		8.995	8.299
Schulden im Zusammenhang mit den zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten		115	373
		9.110	8.672
		31.714	29.704

Konzern-Kapitalflussrechnung

in Mio. €	2021	2020
EBIT (Ergebnis vor Finanzergebnis und Steuern)	3.324	2.276
Gezahlte Ertragsteuern	-807	-214
Ab-/Zuschreibungen langfristiger Vermögenswerte	914	1.128
Ergebnis aus Beteiligungsverkäufen	-786	-410
Gewinne/Verluste aus Anlagenabgängen	-10	-234
Veränderung der Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	-276	-92
Veränderung der übrigen Rückstellungen	-2	94
Veränderung des Nettoumlaufvermögens	-68	486
Bewertung von Beteiligungen zum beizulegenden Zeitwert	-483	-59
Sonstige Effekte	-14	19
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	1.792	2.994
Investitionen in:		
– Immaterielle Vermögenswerte	-482	-313
– Sachanlagen	-327	-350
– Finanzanlagen	-890	-216
– Kaufpreiszahlungen für konsolidierte Beteiligungen (abzüglich liquider Mittel)	-255	-41
Verkäufe von Tochterunternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	851	337
Verkäufe von sonstigem Anlagevermögen	836	320
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-267	-263
Emission von Anleihen/Schuldscheindarlehen	–	1.785
Auszahlungen für Tilgung von Anleihen/Schuldscheindarlehen	-1.026	-100
Tilgung von übrigen Finanzschulden	-171	-689
Aufnahme von übrigen Finanzschulden	183	573
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-279	-276
Gezahlte Zinsen	-249	-298
Erhaltene Zinsen	28	43
Dividenden an Bertelsmann-Aktionäre	-180	–
Dividenden an nicht beherrschende Anteilseigner und Auszahlungen an Gesellschafter (IAS 32.18(b))	-230	-10
Veränderung des Eigenkapitals	304	-736
Sonstige Effekte	-47	38
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-1.667	330
Zahlungswirksame Veränderung der liquiden Mittel	-142	3.061
Wechselkursbedingte und sonstige Veränderungen der liquiden Mittel	168	-61
Liquide Mittel am 1.1.	4.643	1.643
Liquide Mittel am 31.12.	4.669	4.643
Abzüglich liquider Mittel der Veräußerungsgruppen	-24	-72
Liquide Mittel am 31.12. (laut Konzernbilanz)	4.645	4.571

Veränderungen der Nettverbindlichkeiten aus Finanzierungstätigkeiten

in Mio. €	2021	2020
Nettverbindlichkeiten aus Finanzierungstätigkeiten am 1.1.	-3.410	-4.756
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	1.792	2.994
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-267	-263
Zinsen, Dividenden und Eigenkapitalveränderungen, weitere Zahlungen (IAS 32.18(b))	-327	-1.001
Wechselkursbedingte und sonstige Veränderungen der Nettverbindlichkeiten aus Finanzierungstätigkeiten	-103	-384
Nettverbindlichkeiten aus Finanzierungstätigkeiten am 31.12.	-2.315	-3.410

Die Nettverbindlichkeiten 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⁾						
				Umrechnungsdifferenzen	Rücklage aus Änderungen des beizulegenden Zeitwerts	Cash Flow Hedges	Anteil am sonstigen Ergebnis, der auf at-equity bilanzierte Beteiligungen entfällt			
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
Dividendenausschüttungen	-	-	-	-	-	-	-	-	-6	-6
Anteilsänderungen an Tochterunternehmen ohne Verlust der Beherrschung ³⁾	-	-	-465	-7	-	-	-	-472	-255	-727
Eigenkapitaltransaktionen 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
Stand 1.1.2021	1.000	2.345	6.086	-331	9	-11	-2	9.096	1.629	10.725
Konzernergebnis	-	-	1.800	-	-	-	-	1.800	510	2.310
Sonstiges Ergebnis	-	-	243	365	7	8	-17	606	26	632
Konzern-Gesamtergebnis	-	-	2.043	365	7	8	-17	2.406	536	2.942
Dividendenausschüttungen	-	-	-180	-	-	-	-	-180	-218	-398
Anteilsänderungen an Tochterunternehmen ohne Verlust der Beherrschung ³⁾	-	-	283	2	-	-	-	285	-5	280
Eigenkapitaltransaktionen mit Anteilseignern	-	-	103	2	-	-	-	105	-223	-118
Übrige Veränderungen	-	-	-2	-	-	6	-	4	21	25
Stand 31.12.2021	1.000	2.345	8.230	36	16	3	-19	11.611	1.963	13.574

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

2) Zum 31. Dezember 2021 entfallen -8 Mio. € auf Vermögenswerte, die als zur Veräußerung gehalten nach IFRS 5 klassifiziert werden (31. Dezember 2020: 8 Mio. €).

3) Die Anteilsänderungen an Tochterunternehmen ohne Verlust der Beherrschung resultieren im Geschäftsjahr 2021 im Wesentlichen aus der Anteilsabstockung bei Majorel (im Vorjahreszeitraum im Wesentlichen aus der Anteilsaufstockung bei Penguin Random House). Weitere Erläuterungen finden sich unter Textziffer 11 „Anteile an anderen Unternehmen“.

Konzernanhang

Segmentinformationen

in Mio. €	Penguin									
	RTL Group		Random House		Gruner + Jahr		BMG		Arvato	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Außenumsatz	6.533	5.939	4.029	3.801	1.032	1.102	661	599	4.960	4.315
Innenumsatz	104	78	1	1	19	33	2	3	75	67
Umsatz der Bereiche	6.637	6.017	4.030	3.802	1.051	1.135	663	602	5.035	4.382
Operating EBITDA	1.361	1.097	755	691	134	127	144	137	825	662
EBITDA-Marge ¹⁾	20,5 %	18,2 %	18,7 %	18,2 %	12,7 %	11,2 %	21,7 %	22,7 %	16,4 %	15,1 %
Wertminderungen (-)/Wertaufholungen (+) auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und Nutzungsrechte	-1	-16	-5	-	-	-77	-	-1	-19	-12
Ergebnis aus at-equity bilanzierten Beteiligungen	27	32	7	2	14	4	-	-	9	11
Wertminderungen (-)/Wertaufholungen (+) auf at-equity bilanzierte Beteiligungen	2	-62	-	-	-	-	-	-	-	-
Investiertes Kapital	6.851	6.547	2.605	2.326	341	474	1.969	1.801	1.910	1.785

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

1) Operating EBITDA in Prozent vom Umsatz.

2) Die Geschäftsentwicklung von Bertelsmann Investments wird im Wesentlichen auf Basis des EBIT dargestellt. Das EBIT betrug 316 Mio. € (Vj.: 1 Mio. €).

Überleitung zum Operating EBITDA

in Mio. €	2021	2020
EBIT (Ergebnis vor Finanzergebnis und Steuern)	3.324	2.276
Abzüglich Sondereinflüssen		
Wertminderungen auf Geschäfts- oder Firmenwerte und sonstige immaterielle Vermögenswerte mit unbegrenzter Nutzungsdauer sowie Gewinne aus Unternehmenserwerben	-	-116
Anpassung der Buchwerte der zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerte	-6	-
Wertminderungen (-)/Wertaufholungen (+) auf sonstige Finanzanlagen zu fortgeführten Anschaffungskosten	-1	-26
Wertminderungen (-)/Wertaufholungen (+) auf at-equity bilanzierte Beteiligungen	2	-62
Ergebnis aus Beteiligungsverkäufen	786	410
Bewertung von Beteiligungen zum beizulegenden Zeitwert	483	59
Restrukturierungsaufwendungen und weitere Sondereinflüsse	-301	-214
Abzüglich Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und Nutzungsrechte	-909	-1.040
Abzüglich Korrektur um in Sondereinflüssen enthaltene Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und Nutzungsrechte	29	122
Operating EBITDA	3.241	3.143

	Bertelsmann Printing Group		Bertelsmann Education Group		Bertelsmann Investments ²⁾		Summe der Bereiche		Corporate		Konsolidierung		Gesamt	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	1.179	1.213	283	301	8	8	18.685	17.278	11	11	-	-	18.696	17.289
	140	149	-	-	-	4	341	335	35	32	-376	-367	-	-
	1.319	1.362	283	301	8	12	19.026	17.613	46	43	-376	-367	18.696	17.289
	60	55	86	89	-11	-10	3.354	2.848	-113	298	-	-3	3.241	3.143
	4,5 %	4,0 %	30,6 %	29,5 %	-133,0 %	-82,2 %	17,6 %	16,2 %	n/a	n/a	n/a	n/a	17,3 %	18,2 %
	-16	-27	-	-1	-3	-7	-44	-141	-	-	-	-1	-44	-142
	-	-	41	38	3	-	101	87	-	-	-	-1	101	86
	-	-	-	-	-	-	2	-62	-	-	-	-	2	-62
	19	6	1.246	1.139	1.644	1.025	16.585	15.103	152	345	11	-	16.748	15.448

Informationen nach geografischen Regionen

in Mio. €	Deutschland		Frankreich		Großbritannien		Übriges Europa		USA		Sonstige Länder		Gesamt	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Außenumsatz	5.720	5.334	2.063	2.053	1.307	1.117	3.842	3.342	4.359	4.294	1.405	1.149	18.696	17.289
Langfristige Vermögenswerte ¹⁾	3.436	3.212	1.263	1.205	1.294	1.263	3.529	3.436	3.787	3.410	349	367	13.658	12.893

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

in Mio. €	Produkte und Waren		Dienstleistungen		Werbung und Anzeigen		Rechte und Lizenzen		Gesamt	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Außenumsatz	4.399	4.371	7.132	6.426	4.041	3.642	3.124	2.850	18.696	17.289