

Konzernabschluss

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

in Mio. €	Anhang	2017	2016 (angepasst)
Umsatzerlöse	1	17.190	16.950
Sonstige betriebliche Erträge	2	568	613
Materialaufwand	14	-5.487	-5.487
Honorar- und Lizenzaufwand		-1.547	-1.462
Personalaufwand	3	-5.541	-5.375
Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	4	-691	-632
Sonstige betriebliche Aufwendungen	5	-2.781	-2.866
Ergebnis aus at-equity bilanzierten Beteiligungen	12	63	29
Wertminderungen und Wertaufholungen auf at-equity bilanzierte Beteiligungen	12	-50	-4
Ergebnis aus Finanzanlagen	6	-10	-8
Ergebnis aus Beteiligungsverkäufen	13	182	41
EBIT (Ergebnis vor Finanzergebnis und Steuern)		1.896	1.799
Zinserträge	7	14	13
Zinsaufwendungen	7	-134	-146
Übrige finanzielle Erträge	8	26	14
Übrige finanzielle Aufwendungen	8	-125	-125
Finanzergebnis		-219	-244
Ergebnis vor Steuern aus fortgeführten Aktivitäten		1.677	1.555
Ertragsteueraufwand	9	-472	-419
Ergebnis nach Steuern aus fortgeführten Aktivitäten		1.205	1.136
Ergebnis nach Steuern aus nicht fortgeführten Aktivitäten		-7	1
Konzernergebnis		1.198	1.137
davon:			
Anteil Bertelsmann-Aktionäre			
Ergebnis aus fortgeführten Aktivitäten		783	685
Ergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten		-7	1
Ergebnis Bertelsmann-Aktionäre		776	686
Nicht beherrschende Anteilseigner			
Ergebnis aus fortgeführten Aktivitäten		422	451
Ergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten		-	-
Ergebnis nicht beherrschender Anteilseigner		422	451

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

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

in Mio. €	Anhang	2017	2016
Konzernergebnis		1.198	1.137
Posten, die anschließend nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden			
Neubewertungskomponente leistungsorientierter Versorgungspläne		176	-242
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			
Währungskursveränderungen			
– im Eigenkapital erfasste Veränderung		-445	32
– Reklassifizierung in die Gewinn- und Verlustrechnung		13	-4
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte			
– im Eigenkapital erfasste Veränderung aus der Marktbewertung		17	73
– Reklassifizierung in die Gewinn- und Verlustrechnung		-35	-
Cash Flow Hedges			
– im Eigenkapital erfasste Veränderung aus der Marktbewertung		-53	26
– Reklassifizierung in die Gewinn- und Verlustrechnung		-27	-22
Anteil am sonstigen Ergebnis, der auf at-equity bilanzierte Beteiligungen entfällt		-8	11
Sonstiges Ergebnis nach Steuern	18	-362	-126
Konzern-Gesamtergebnis		836	1.011
davon:			
Anteil Bertelsmann-Aktionäre		502	554
Nicht beherrschende Anteilseigner		334	457

Konzernbilanz

in Mio. €	Anhang	31.12.2017	31.12.2016
Aktiva			
Langfristige Vermögenswerte			
Geschäfts- oder Firmenwerte	10	8.084	8.174
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	10	2.478	2.544
Sachanlagen	11	1.658	1.564
Anteile an at-equity bilanzierten Beteiligungen	12	952	1.041
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	13	644	542
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	15	87	76
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	16	710	704
Aktive latente Steuern	9	920	1.007
		15.533	15.652
Kurzfristige Vermögenswerte			
Vorräte	14	1.664	1.685
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	15	4.010	3.853
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	13	67	112
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	16	868	953
Ertragsteuerforderungen		120	66
Liquide Mittel	17	1.440	1.373
		8.169	8.042
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte		3	100
		23.705	23.794
Passiva			
Eigenkapital	18		
Gezeichnetes Kapital		1.000	1.000
Kapitalrücklage		2.345	2.345
Gewinnrücklagen		4.491	4.527
Eigenkapital Bertelsmann-Aktionäre		7.836	7.872
Nicht beherrschende Anteile		1.283	2.023
		9.119	9.895
Langfristige Schulden			
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	19	1.685	1.999
Übrige Rückstellungen	20	126	136
Passive latente Steuern	9	124	146
Genusskapital	21	413	413
Finanzschulden	22	4.251	3.763
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	23	366	392
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	23	391	362
		7.356	7.211
Kurzfristige Schulden			
Übrige Rückstellungen	20	323	315
Finanzschulden	22	668	235
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	23	4.313	4.307
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	23	1.709	1.657
Ertragsteuerverbindlichkeiten		214	166
		7.227	6.680
Schulden im Zusammenhang mit den zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten		3	8
		23.705	23.794

Konzern-Kapitalflussrechnung

in Mio. €	2017	2016
Gesamtkonzernergebnis vor Finanzergebnis und Steuern	1.889	1.800
Gezahlte Ertragsteuern	-434	-234
Ab-/Zuschreibungen langfristiger Vermögenswerte	766	672
Ergebnis aus Beteiligungsverkäufen	-176	-42
Gewinne/Verluste aus Anlagenabgängen	-119	-50
Veränderung der Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	-84	-55
Veränderung der übrigen Rückstellungen	7	-20
Veränderung des Nettoumlaufvermögens	-225	-175
Neubewertungen von Beteiligungen zum beizulegenden Zeitwert	-15	-12
Sonstige Effekte	33	70
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	1.642	1.954
– davon aus nicht fortgeführten Aktivitäten	–	–
Investitionen in:		
– Immaterielle Vermögenswerte	-319	-388
– Sachanlagen	-360	-326
– Finanzanlagen	-211	-248
– Kaufpreiszahlungen für konsolidierte Beteiligungen (abzüglich liquider Mittel)	-213	-278
Verkäufe von Tochterunternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	4	-28
Verkäufe von sonstigem Anlagevermögen	339	220
Einzahlungen in/Entnahmen aus leistungsorientierten Versorgungsplänen	-37	-33
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-797	-1.081
– davon aus nicht fortgeführten Aktivitäten	–	–
Emission von Anleihen/Schuldscheindarlehen	697	694
Auszahlungen für Tilgung von Anleihen/Schuldscheindarlehen	–	-786
Aufnahme/Tilgung übrige Finanzschulden	282	59
Gezahlte Zinsen	-166	-190
Erhaltene Zinsen	12	16
Dividenden an Bertelsmann-Aktionäre	-180	-180
Dividenden an nicht beherrschende Anteilseigner und Auszahlungen an Gesellschafter (IAS 32.18(b))	-743	-388
Veränderung des Eigenkapitals	-657	-18
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-755	-793
– davon aus nicht fortgeführten Aktivitäten	–	–
Zahlungswirksame Veränderung der liquiden Mittel	90	80
Wechselkursbedingte und sonstige Veränderungen der liquiden Mittel	-24	-14
Liquide Mittel am 1.1.	1.376	1.310
Liquide Mittel am 31.12.	1.442	1.376
Abzüglich liquider Mittel der Veräußerungsgruppen	-2	-3
Liquide Mittel am 31.12. (laut Konzernbilanz)	1.440	1.373

Erläuterungen zur Kapitalflussrechnung finden sich unter Textziffer 26 „Kapitalflussrechnung“.

Veränderung der Nettofinanzschulden

in Mio. €	2017	2016
Nettofinanzschulden am 1.1.	-2.625	-2.765
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	1.642	1.954
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-797	-1.081
Zinsen, Dividenden und Eigenkapitalveränderungen, weitere Zahlungen (IAS 32.18(b))	-1.734	-760
Wechselkursbedingte und sonstige Veränderungen der Nettofinanzschulden	35	27
Nettofinanzschulden am 31.12.	-3.479	-2.625

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

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage ¹⁾	Gewinnrücklagen					Eigenkapital Bertelsmann-Aktionäre	Nicht beherrschende Anteile	Gesamt
			Übrige Gewinnrücklagen	Kumuliertes Währungs-kursveränderungen	übriges Eigenkapital ²⁾ Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	Cash Flow Hedges	Anteil am sonstigen Ergebnis, der auf at-equity bilanzierte Beteiligungen entfällt			
in Mio. €										
Stand 1.1.2016	1.000	2.345	3.993	96	13	29	15	7.491	1.943	9.434
Konzernergebnis	-	-	686	-	-	-	-	686	451	1.137
Sonstiges Ergebnis	-	-	-230	17	72	3	6	-132	6	-126
Konzern-Gesamtergebnis	-	-	456	17	72	3	6	554	457	1.011
Dividendenausschüttungen	-	-	-180	-	-	-	-	-180	-376	-556
Anteilsänderungen an Tochterunternehmen ohne Verlust der Beherrschung	-	-	16	-	-	-	-	16	9	25
Eigenkapitaltransaktionen mit Anteilseignern	-	-	-164	-	-	-	-	-164	-367	-531
Übrige Veränderungen	-	-	-9	-	-	-	-	-9	-10	-19
Stand 31.12.2016	1.000	2.345	4.276	113	85	32	21	7.872	2.023	9.895
Stand 1.1.2017	1.000	2.345	4.276	113	85	32	21	7.872	2.023	9.895
Konzernergebnis	-	-	776	-	-	-	-	776	422	1.198
Sonstiges Ergebnis	-	-	170	-361	-16	-60	-7	-274	-88	-362
Konzern-Gesamtergebnis	-	-	946	-361	-16	-60	-7	502	334	836
Dividendenausschüttungen ³⁾	-	-	-180	-	-	-	-	-180	-789	-969
Anteilsänderungen an Tochterunternehmen ohne Verlust der Beherrschung	-	-	-400	52	-	-	1	-347	-282	-629
Eigenkapitaltransaktionen mit Anteilseignern	-	-	-580	52	-	-	1	-527	-1.071	-1.598
Übrige Veränderungen	-	-	-11	-	-	-	-	-11	-3	-14
Stand 31.12.2017	1.000	2.345	4.631	-196	69	-28	15	7.836	1.283	9.119

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

2) Davon entfallen zum 31. Dezember 2017 keine nennenswerten Beträge auf Vermögenswerte, die als zur Veräußerung gehalten nach IFRS 5 klassifiziert werden (31. Dezember 2016: 3 Mio. €).

3) Die gegenüber dem Vorjahr erhöhten Dividendenausschüttungen an nicht beherrschende Anteilseigner enthalten eine Sonderdividendenausschüttung an den Mitgesellschafter von Penguin Random House in Höhe von 430 Mio. €. Weitere Erläuterungen finden sich unter Textziffer 12 „Anteile an anderen Unternehmen“.

Konzernanhang

Segmentinformationen (fortgeführte Aktivitäten)

	RTL Group		Penguin Random House		Gruner + Jahr		BMG		Arvato	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016 (angepasst)
in Mio. €										
Außenumsatz	6.358	6.228	3.359	3.360	1.493	1.554	504	413	3.754	3.693
Innenumsatz	15	9	–	1	20	26	3	3	69	70
Umsatz der Bereiche	6.373	6.237	3.359	3.361	1.513	1.580	507	416	3.823	3.763
Operating EBITDA	1.478	1.405	521	537	145	137	104	95	320	356
EBITDA-Marge ¹⁾	23,2 %	22,5 %	15,5 %	16,0 %	9,6 %	8,7 %	20,5 %	22,8 %	8,4 %	9,5 %
Wertminderungen (-)/ Wertaufholungen (+) auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-3	-3	–	–	-32	–	–	–	-2	-9
Ergebnis aus at-equity bilanzierten Beteiligungen	69	67	–	–	8	4	–	–	9	9
Investiertes Kapital	6.564	6.649	2.309	2.431	690	724	1.816	1.864	1.673	1.442

Die Vorjahreswerte wurden angepasst. Weitere Erläuterungen zur Anpassung zuvor veröffentlichter Informationen 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 ermittelt. Das EBIT betrug 141 Mio. € (Vj.: 35 Mio. €).

Überleitung zum Operating EBITDA (fortgeführte Aktivitäten)

in Mio. €	2017	2016
EBIT aus fortgeführten Aktivitäten	1.896	1.799
Sondereinflüsse		
– Wertminderungen auf Geschäfts- oder Firmenwerte und sonstige immaterielle Vermögenswerte mit unbegrenzter Nutzungsdauer sowie Gewinne aus Unternehmenserwerben	30	–
– Anpassung der Buchwerte der zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerte	4	14
– Wertminderungen auf sonstige Finanzanlagen	20	22
– Wertminderungen und Wertaufholungen auf at-equity bilanzierte Beteiligungen	50	4
– Ergebnis aus Beteiligungsverkäufen	-182	-41
– Neubewertungen von Beteiligungen zum beizulegenden Zeitwert	-15	-12
– Restrukturierungsaufwendungen und weitere Sondereinflüsse	176	152
Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	691	632
Korrektur um in Sondereinflüssen enthaltene Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-34	-2
Operating EBITDA aus fortgeführten Aktivitäten	2.636	2.568

Bertelsmann Printing Group		Bertelsmann Education Group		Bertelsmann Investments ²⁾		Summe der Bereiche		Corporate		Konsolidierung		Fortgeführte Aktivitäten	
2017	2016 (angepasst)	2017	2016	2017	2016	2017	2016 (angepasst)	2017	2016	2017	2016 (angepasst)	2017	2016
1.498	1.510	189	142	-	-	17.155	16.900	35	50	-	-	17.190	16.950
183	199	-	-	-	-	290	308	39	31	-329	-339	-	-
1.681	1.709	189	142	-	-	17.445	17.208	74	81	-329	-339	17.190	16.950
118	121	3	-17	-3	-	2.686	2.634	-53	-62	3	-4	2.636	2.568
7,0 %	7,1 %	1,8 %	-11,6 %	n/a	n/a	15,4 %	15,3 %	n/a	n/a	n/a	n/a	15,3 %	15,2 %
-	-1	-	-	-	-	-37	-13	-	-	-	-	-37	-13
-	-	-16	-32	-6	-18	64	30	-	-	-1	-1	63	29
172	211	904	1.053	576	466	14.704	14.840	99	115	-36	-19	14.767	14.936

Informationen nach geografischen Regionen (fortgeführte Aktivitäten)

in Mio. €	Deutschland		Frankreich		Großbritannien		Übriges Europa		USA		Sonstige Länder		Fortgeführte Aktivitäten	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Außenumsatz	5.840	5.858	2.306	2.242	1.169	1.078	3.212	3.102	3.526	3.532	1.137	1.138	17.190	16.950
Langfristige Vermögenswerte ¹⁾	3.231	3.175	1.180	1.204	1.324	1.343	3.291	3.159	2.947	3.177	247	224	12.220	12.282

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

Informationen zu Erlösquellen (fortgeführte Aktivitäten)

in Mio. €	Produkte und Waren		Werbung und Anzeigen		Dienstleistungen		Rechte und Lizenzen		Fortgeführte Aktivitäten	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Außenumsatz	4.335	4.602	4.406	4.384	6.073	5.767	2.376	2.197	17.190	16.950