

# Verkürzter Konzern-Zwischenabschluss

## Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

in Mio. €	1. Halbjahr 2020	1. Halbjahr 2019
Umsatzerlöse	7.848	8.612
Sonstige betriebliche Erträge	179	194
Materialaufwand	-2.357	-2.761
Honorar- und Lizenzaufwand	-754	-715
Personalaufwand	-2.660	-2.818
Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und Nutzungsrechte	-453	-461
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.300	-1.365
Ergebnis aus at-equity bilanzierten Beteiligungen	26	62
Wertminderungen und Wertaufholungen auf at-equity bilanzierte Beteiligungen	-65	-
Ergebnis aus Beteiligungsverkäufen	341	76
<b>EBIT (Ergebnis vor Finanzergebnis und Steuern)</b>	<b>805</b>	<b>824</b>
Zinserträge	6	7
Zinsaufwendungen	-73	-56
Sonstige finanzielle Erträge	5	3
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-122	-122
<b>Finanzergebnis</b>	<b>-184</b>	<b>-168</b>
Ergebnis vor Steuern	621	656
Ertragsteueraufwand	-133	-154
<b>Konzernergebnis</b>	<b>488</b>	<b>502</b>
davon:		
Bertelsmann-Aktionäre	386	325
Nicht beherrschende Anteilseigner	102	177

## Konzern-Gesamtergebnisrechnung

in Mio. €	1. Halbjahr 2020	1. Halbjahr 2019
Konzernergebnis	488	502
Posten, die anschließend nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden		
Neubewertungskomponente leistungsorientierter Versorgungspläne	20	-231
Änderungen des beizulegenden Zeitwerts bei Eigenkapitalinstrumenten	-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	-100	27
– Reklassifizierung in die Gewinn- und Verlustrechnung	-9	7
Cash Flow Hedges		
– im sonstigen Ergebnis erfasste Veränderung aus der Marktbewertung	4	3
– Reklassifizierung in die Gewinn- und Verlustrechnung	-3	-1
Anteil am sonstigen Ergebnis, der auf at-equity bilanzierte Beteiligungen entfällt	1	-2
Sonstiges Ergebnis nach Steuern	-88	-197
Konzern-Gesamtergebnis	400	305
davon:		
Bertelsmann-Aktionäre	306	136
Nicht beherrschende Anteilseigner	94	169

## Konzernbilanz

in Mio. €	30.6.2020	31.12.2019
<b>Aktiva</b>		
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		
Geschäfts- oder Firmenwerte	8.469	8.537
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	2.412	2.436
Sachanlagen und Nutzungsrechte	2.856	2.935
Anteile an at-equity bilanzierten Beteiligungen	782	652
Minderheitsbeteiligungen und sonstige finanzielle Vermögenswerte	1.152	1.320
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	72	89
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	880	922
Aktive latente Steuern	1.004	1.087
	17.627	17.978
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Vorräte	1.722	1.745
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	3.981	4.523
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	408	63
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	1.137	1.092
Ertragsteuerforderungen	70	178
Liquide Mittel	4.773	1.636
	12.091	9.237
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	15	102
	29.733	27.317
<b>Passiva</b>		
<b>Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital	1.000	1.000
Kapitalrücklage	2.345	2.345
Gewinnrücklagen	5.378	5.509
Eigenkapital Bertelsmann-Aktionäre	8.723	8.854
Nicht beherrschende Anteile	1.447	1.591
	10.170	10.445
<b>Langfristige Schulden</b>		
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	1.949	1.967
Übrige Rückstellungen	157	178
Passive latente Steuern	86	95
Genusskapital	413	413
Finanzschulden	5.987	4.612
Leasingverbindlichkeiten	1.062	1.116
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	356	363
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	378	379
	10.388	9.123
<b>Kurzfristige Schulden</b>		
Übrige Rückstellungen	247	214
Finanzschulden	2.178	388
Leasingverbindlichkeiten	273	276
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	4.622	4.840
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	1.771	1.908
Ertragsteuerverbindlichkeiten	76	78
	9.167	7.704
Schulden im Zusammenhang mit den zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	8	45
	29.733	27.317

## Konzern-Kapitalflussrechnung

in Mio. €	1. Halbjahr 2020	1. Halbjahr 2019
Gesamtkonzernergebnis vor Finanzergebnis und Steuern	805	824
Erhaltene/gezahlte Ertragsteuern	35	-230
Ab-/Zuschreibungen langfristiger Vermögenswerte	519	460
Ergebnis aus Beteiligungsverkäufen	-341	-76
Gewinne/Verluste aus Anlagenabgängen	-1	-7
Veränderung der Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	48	-44
Veränderung der übrigen Rückstellungen	3	-17
Veränderung des Nettoumlaufvermögens	124	-296
Bewertung von Beteiligungen zum beizulegenden Zeitwert	-60	-9
Sonstige Effekte	6	-37
<b>Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit</b>	<b>1.138</b>	<b>568</b>
Investitionen in:		
– Immaterielle Vermögenswerte	-174	-141
– Sachanlagen	-139	-155
– Finanzanlagen	-79	-189
– Kaufpreiszahlungen für konsolidierte Beteiligungen (abzüglich liquider Mittel)	-10	-93
Verkäufe von Tochterunternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	27	217
Verkäufe von sonstigem Anlagevermögen	146	254
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-229</b>	<b>-107</b>
Emission von Anleihen/Schuldscheindarlehen	1.834	–
Auszahlungen für Tilgung von Anleihen/Schuldscheindarlehen	–	-210
Aufnahme/Tilgung von übrigen Finanzschulden	1.279	133
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-124	-120
Gezahlte Zinsen	-111	-159
Erhaltene Zinsen	16	16
Dividenden an Bertelsmann-Aktionäre	–	-180
Dividenden an nicht beherrschende Anteilseigner und Auszahlungen an Gesellschafter (IAS 32.18(b))	-7	-202
Veränderung des Eigenkapitals	-677	117
Sonstige Effekte	9	4
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>2.219</b>	<b>-601</b>
Zahlungswirksame Veränderung der liquiden Mittel	3.128	-140
Wechselkursbedingte und sonstige Veränderungen der liquiden Mittel	2	-5
Liquide Mittel am 1.1.	1.643	1.405
Liquide Mittel am 30.6.	4.773	1.260
Abzüglich liquider Mittel der Veräußerungsgruppen	–	-29
<b>Liquide Mittel am 30.6. (laut Konzernbilanz)</b>	<b>4.773</b>	<b>1.231</b>

## Veränderungen der Nettverbindlichkeiten aus Finanzierungstätigkeiten

in Mio. €	1. Halbjahr 2020	1. Halbjahr 2019
Nettverbindlichkeiten aus Finanzierungstätigkeiten am 1.1.	-4.756	-5.262
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	1.138	568
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-229	-107
Zinsen, Dividenden und Eigenkapitalveränderungen, weitere Zahlungen (IAS 32.18(b))	-779	-408
Wechselkursbedingte und sonstige Veränderungen der Nettverbindlichkeiten aus Finanzierungstätigkeiten	-101	-73
<b>Nettverbindlichkeiten aus Finanzierungstätigkeiten am 30.6.</b>	<b>-4.727</b>	<b>-5.282</b>

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

## Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage <sup>1)</sup>	Gewinnrücklagen					Eigenkapital Bertelsmann-Aktionäre	Nicht beherrschende Anteile	Gesamt
			Übrige Gewinnrücklagen	Kumuliertes übriges Eigenkapital <sup>2)</sup>	Cash Flow Hedges	Rücklage aus Änderungen des beizulegenden Zeitwerts	Anteil am sonstigen Ergebnis, der auf at-equity bilanzierte Beteiligungen entfällt			
in Mio. €										
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 <sup>3)</sup>	1.000	2.345	5.162	-85	12	-3	5	8.436	1.352	9.788
Konzernergebnis	-	-	325	-	-	-	-	325	177	502
Sonstiges Ergebnis	-	-	-219	31	-	1	-2	-189	-8	-197
Konzern-Gesamtergebnis	-	-	106	31	-	1	-2	136	169	305
Dividendenausschüttungen	-	-	-180	-	-	-	-	-180	-198	-378
Anteilsänderungen an Tochterunternehmen ohne Verlust der Beherrschung	-	-	-2	8	-	-	-	6	94	100
Eigenkapitaltransaktionen mit Anteilseignern	-	-	-182	8	-	-	-	-174	-104	-278
Übrige Veränderungen	-	-	-4	-	-2	-	-	-6	62	56
Stand 30.6.2019	1.000	2.345	5.082	-46	10	-2	3	8.392	1.479	9.871
Stand 1.1.2020	1.000	2.345	5.496	3	8	1	1	8.854	1.591	10.445
Konzernergebnis	-	-	386	-	-	-	-	386	102	488
Sonstiges Ergebnis	-	-	20	-101	-1	1	1	-80	-8	-88
Konzern-Gesamtergebnis	-	-	406	-101	-1	1	1	306	94	400
Dividendenausschüttungen	-	-	-	-	-	-	-	-	-2	-2
Anteilsänderungen an Tochterunternehmen ohne Verlust der Beherrschung <sup>4)</sup>	-	-	-429	-8	-	-	-	-437	-235	-672
Eigenkapitaltransaktionen mit Anteilseignern	-	-	-429	-8	-	-	-	-437	-237	-674
Übrige Veränderungen	-	-	-	-	-	-	-	-	-1	-1
Stand 30.6.2020	1.000	2.345	5.473	-106	7	2	2	8.723	1.447	10.170

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

2) Davon entfallen zum 30. Juni 2020 keine nennenswerten Beträge auf Vermögenswerte, die als zur Veräußerung gehalten nach IFRS 5 klassifiziert werden (30. Juni 2019: 2 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 im Abschnitt „Veränderung des Eigenkapitals der Bertelsmann-Aktionäre“.

## Segmentinformationen

in Mio. €	Penguin									
	RTL Group		Random House		Gruner + Jahr		BMG		Arvato	
	1. Halbjahr 2020	1. Halbjahr 2019	1. Halbjahr 2020	1. Halbjahr 2019	1. Halbjahr 2020	1. Halbjahr 2019	1. Halbjahr 2020	1. Halbjahr 2019	1. Halbjahr 2020	1. Halbjahr 2019
Außenumsatz	2.617	3.140	1.627	1.650	508	669	280	268	2.064	2.019
Innenumsatz	35	33	–	–	16	8	2	1	31	30
Umsatz der Bereiche	2.652	3.173	1.627	1.650	524	677	282	269	2.095	2.049
Operating EBITDA	382	665	209	227	28	62	49	49	305	263
EBITDA-Marge <sup>1)</sup>	14,4 %	20,9 %	12,8 %	13,8 %	5,4 %	9,1 %	17,3 %	18,1 %	14,6 %	12,8 %
Wertminderungen (-)/Wertaufholungen (+) auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und Nutzungsrechte	2	-5	–	–	–	-1	–	–	-2	-3
Ergebnis aus at-equity bilanzierten Beteiligungen	13	28	-1	–	–	4	–	–	5	4

1) Operating EBITDA in Prozent vom Umsatz.

2) Die Geschäftsentwicklung von Bertelsmann Investments wird im Wesentlichen auf Basis des EBIT ermittelt. Das EBIT betrug 23 Mio. € (H1 2019: -9 Mio. €).

## Überleitung zum Operating EBITDA

in Mio. €	1. Halbjahr 2020	1. Halbjahr 2019
EBIT	805	824
Sondereinflüsse		
– Anpassung der Buchwerte der zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerte	–	7
– Wertminderungen (+)/Wertaufholungen (-) auf sonstige Finanzanlagen zu fortgeführten Anschaffungskosten	1	-8
– Wertminderungen (+)/Wertaufholungen (-) auf at-equity bilanzierte Beteiligungen	65	–
– Ergebnis aus Beteiligungsverkäufen	-341	-76
– Bewertung von Beteiligungen zum beizulegenden Zeitwert	-60	-9
– Restrukturierungsaufwendungen und weitere Sondereinflüsse	88	105
Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und Nutzungsrechte	453	461
Korrektur um in Sondereinflüssen enthaltene Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen auf immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und Nutzungsrechte	-2	-12
Operating EBITDA	1.009	1.292

Bertelsmann Printing Group		Bertelsmann Education Group		Bertelsmann Investments <sup>2)</sup>		Summe der Bereiche		Corporate		Konsolidierung		Summe Konzern	
1. Halbjahr 2020	1. Halbjahr 2019	1. Halbjahr 2020	1. Halbjahr 2019	1. Halbjahr 2020	1. Halbjahr 2019	1. Halbjahr 2020	1. Halbjahr 2019	1. Halbjahr 2020	1. Halbjahr 2019	1. Halbjahr 2020	1. Halbjahr 2019	1. Halbjahr 2020	1. Halbjahr 2019
584	682	158	168	4	6	7.842	8.602	6	10	–	–	7.848	8.612
66	84	–	–	1	–	151	156	16	17	-167	-173	–	–
650	766	158	168	5	6	7.993	8.758	22	27	-167	-173	7.848	8.612
19	30	40	41	-3	-1	1.029	1.336	-16	-44	-4	–	1.009	1.292
2,9 %	3,9 %	24,9 %	24,2 %	-71,0 %	-13,4 %	12,9 %	15,3 %	n/a	n/a	n/a	n/a	12,9 %	15,0 %
–	-4	–	–	–	–	–	-13	–	–	–	-1	–	-14
–	–	10	25	–	–	27	61	–	–	-1	1	26	62

## Ausgewählte erläuternde Anhangangaben

### Bilanzierungsgrundlagen

Der Halbjahresfinanzbericht der Bertelsmann SE & Co. KGaA entspricht den International Financial Reporting Standards (IFRS) sowie diesbezüglichen Interpretationen (IFRIC) des IFRS Interpretations Committee (IFRS IC), wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind (EU-IFRS), und enthält einen in Übereinstimmung mit IAS 34 „Zwischenberichterstattung“ erstellten verkürzten Konzern-Zwischenabschluss einschließlich ausgewählter erläuternder Anhangangaben. Bei der Aufstellung wurden – mit Ausnahme der im laufenden Geschäftsjahr erstmals angewendeten Rechnungslegungsstandards und Interpretationen – grundsätzlich dieselben Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wie im Konzernabschluss zum

31. Dezember 2019 angewendet. Eine detaillierte Beschreibung dieser Methoden ist im Anhang des Konzernabschlusses im Geschäftsbericht für das Jahr 2019 veröffentlicht. Die Effekte aus der Erstanwendung der neuen Rechnungslegungsvorschriften waren für den Bertelsmann-Konzern unwesentlich. Veröffentlichte, aber noch nicht verpflichtend anzuwendende Standards, Interpretationen oder Änderungen hat der Bertelsmann-Konzern nicht vorzeitig umgesetzt. Sowohl der verkürzte Konzern-Zwischenabschluss als auch der Konzern-Zwischenlagebericht sind weder entsprechend § 317 HGB geprüft noch einer prüferischen Durchsicht gemäß § 115 Abs. 5 WpHG durch einen Abschlussprüfer unterzogen worden.

### Auswirkungen der Corona-Pandemie auf den verkürzten Konzern-Zwischenabschluss

Die aus der Corona-Pandemie resultierenden operativen und bilanziellen Auswirkungen auf den verkürzten Konzern-Zwischenabschluss der Bertelsmann SE & Co. KGaA sind in den Bereichen Medien, Dienstleistung, Bildung und Investments unterschiedlich stark ausgeprägt. Während die Umsatzerlöse aus Werbung und Anzeigen deutlich rückläufig waren, konnten die weniger betroffenen Musik-, Dienstleistungs- und Bildungsbereiche diese Effekte teilweise kompensieren. Neben der konzernweiten Implementierung erweiterter Maßnahmen zur Überwachung von Zahlungsmitteln und Forderungen wurden bereits zu Beginn der sich abzeichnenden Corona-Pandemie und mit Blick auf

deren gesamtwirtschaftliche Folgen frühzeitig Finanzierungsmaßnahmen durchgeführt. Darüber hinaus wurden auch bilanzielle Auswirkungen für die besonders relevanten Bereiche Werthaltigkeit von Geschäfts- oder Firmenwerten und Einzelvermögenswerten, Leasing, Autorenhonorare, Programmrechte, Vorräte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, staatliche Zuschüsse, aktive latente Steuern, Drohverluste sowie Umsatzerlöse erhoben und ausgewertet. Mit Ausnahme der Wertminderung der Beteiligung an Atramedia (weitere Erläuterungen finden sich im Abschnitt „Sonstige Angaben“) haben sich keine wesentlichen Auswirkungen ergeben.