



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 955 249 283
Organisasjonsform: Ansvarlig selskap (ANS)
Foretaksnavn: FORLAGSSENTRALEN ANS
Forretningsadresse: Snipetjernveien 12
1405 LANGHUS

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2018 - 31.12.2018

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Ronny Wiker
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 11.02.2019

Grunnlag for avgivelse

År 2018: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 01.05.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	7,12	174 637 000	175 534 000
Annen driftsinntekt		5 000	264 000
Sum inntekter		174 642 000	175 798 000
Kostnader			
Lønnskostnad	13	76 736 000	73 264 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	17 734 000	17 327 000
Annen driftskostnad	13	64 932 000	68 526 000
Sum kostnader		159 402 000	159 117 000
Driftsresultat		15 240 000	16 681 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	14	668 000	774 000
Sum finansinntekter		668 000	774 000
Annen finanskostnad	14	3 078 000	3 164 000
Sum finanskostnader		3 078 000	3 164 000
Netto finans		-2 410 000	-2 390 000
Ordinært resultat før skattekostnad		12 830 000	14 291 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		12 830 000	14 291 000
Årsresultat		12 830 000	14 291 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	2	153 786 000	157 113 000
Maskiner og anlegg	2	52 689 000	58 598 000
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	2	20 897 000	26 791 000
Sum varige driftsmidler		227 372 000	242 502 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3	115 000	115 000
Investeringer i aksjer og andeler	4	1 980 000	1 980 000
Sum finansielle anleggsmidler		2 095 000	2 095 000
Sum anleggsmidler		229 467 000	244 597 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	5,7	38 732 000	36 769 000
Andre fordringer		2 121 000	2 748 000
Sum fordringer		40 853 000	39 517 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	9	11 387 000	6 564 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		11 387 000	6 564 000
Sum omløpsmidler		52 240 000	46 081 000
SUM EIENDELER		281 707 000	290 678 000

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	9	145 740 000	147 587 000
Sum innskutt egenkapital		145 740 000	147 587 000
Sum egenkapital		145 740 000	147 587 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	10	6 683 000	7 401 000
Sum avsetninger for forpliktelser		6 683 000	7 401 000
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	88 667 000	100 000 000
Sum annen langsiktig gjeld		88 667 000	100 000 000
Sum langsiktig gjeld		95 350 000	107 401 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	7,12	8 711 000	9 378 000
Skyldige offentlige avgifter		7 430 000	5 737 000
Kortsiktig konserngjeld	7	5 420 000	1 993 000
Annen kortsiktig gjeld		19 056 000	18 582 000
Sum kortsiktig gjeld		40 617 000	35 690 000
Sum gjeld		135 967 000	143 091 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		281 707 000	290 678 000



FORLAGS SENTRALEN

(Organisasjonsnummer 955 249 283)

STYRETS BERETNING OG ÅRSREGNSKAP 2018



ÅRSRAPPORT 2018 - FORLAGSSENTRALEN ANS

Virksomhetens art

Forlagsentralen ANS er leverandør av logistiktjenester for den norske bokbransjen. Bedriften holder til på Langhus i Ski kommune.

Fortsatt drift

Selskapets årsregnskap er utarbeidet under forutsetningen om fortsatt drift. Resultatbudsjett for 2019 og selskapets gode finansielle stilling ligger til grunn for antagelsen.

Arbeidsmiljø og personale

Totalt endte fraværet i 2018 på 5,1 %. Dette er noe lavere enn i 2017, da fraværet var på 5,6%. Det lange legemeldte fraværet har gått opp med 0,5 prosentpoeng, og var på 2,2%. Det egenmeldte fraværet hadde en liten økning på 0,1% og endte på 1,8% i 2018. Det korte legemeldte fraværet har hatt en nedgang og endte på 1,1% i 2018 mot 2,2 % i 2017.

Det er gjennomført vernerunder på alle avdelinger og alle ansatte har hatt medarbeidersamtaler. Det ble gjennomført helsekontroll for halvparten av de ansatte i 2017, og den andre halvparten var til helsekontroll i 2018. Bedriften har 3 ansatte med nedsatt funksjonsevne og har tilpasset arbeidsforholdene slik at også personer med nedsatt funksjonsevne kan arbeide i bedriften.

I 2018 hadde vi 2 yrkesskade som medførte sykemelding og skademelding til NAV og forsikringsselskap. Utover dette hadde vi to mindre personskader som ikke medførte sykemelding eller skademelding. Bedriften har en rekrutterings- og personalpolitikk som skal sikre like muligheter og rettigheter og hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, hudfarge, språk, seksuell orientering, kjønnsidentitet eller kjønnsuttrykk, religion og livssyn.

AMU har hatt fem møter i løpet av 2018. Bedriftsutvalget som ble opprettet i 2014 har avholdt tre møter. Det er gjennomført oppfriskningskurs i truckkjøring. Det er gjennomført førstehjelpskurs og obligatorisk oppfriskningskurs for alle som har sertifisering på hjertestarter. I høst hadde alle ansatte brannslukkeøvelse i regi av brannvesenet. 7 ansatte har gjennomført norsk kurs ved Folkeuniversitetet i arbeidstiden.

Det er avholdt 2 heldags seminar for ledere med fokus på blant annet ledelse i FS og fremtidsutsikter. Teamledere har hatt møter med fokus på lederutvikling.

Bedriften har deltatt i Rosa Sløyfe-løpet. Det er gjennomført bordtennisturnering og det er fast månedlig Quiz. Bedriften yter økonomisk støtte til trening, har fullt utstyrt trimrom, ukentlig trening med innleid instruktør og har ukentlig massørtilbud. Vi har julebord, båttur på sommeren og et aktivt velferdsutvalg som inviterer til arrangementer 4-6 ganger i året men blant annet bowling, kino, teater og klatrepark

Redegjørelse om likestilling

Faktisk tilstand

Av selskapets 98 ansatte ved årsskiftet er 38 kvinner (39%) og 62 menn (61%). 96 er ansatt i fast stilling, 2 er ansatt i midlertidig stilling. 15 personer (15%) har ledende stillinger. Av de 15 i ledende stillinger er 7 kvinner (47%) og 8 menn (53%). Blant de 83 ansatte som ikke har ledende stillinger er 31 kvinner (37%) og 52 menn (63%).



Gjennomsnittlig årslønn for kvinner er 1 % høyere enn gjennomsnittslønnen for mennene. 12 ansatte (12 %) har redusert arbeidstid. Disse er fordelt med 2 kvinner (5 % av kvinnene) og 10 menn (16 % av mennene).

Ytre miljø

Transporten mellom distribusjonsanlegget og forhandlere medfører utslipp av CO₂. En reduksjon i transporten vil gi reduserte utslipp. Gjennom felles transportavtale med Sentraldistribusjon sendes en stor andel av stykkgodset i felles forsendelser.

Miljøsertifisering

Selskapet er miljøsertifisert som Miljøfyrtårn.

Analyse av årsregnskapet og sentrale risikoer og usikkerhetsfaktorer

Resultat før skatt i 2018 ble på 12,8 mnok som er 1,5 mnok svakere enn i 2017. Driftsmarginen ble på 8,7 % i 2018 mot 9,5 % i 2017. I 2018 var de totale driftsinntektene i Forlagssentralen på 174,6 mnok som er 0,7 % lavere enn i 2017 hovedsakelig som følge av mer konkurransedyktige priser til selskapets kunder.

Totalt ble det i 2018 sendt ut om lag 12,5 millioner bøker og andre produkter fra selskapet som er en økning på 5 % sammenlignet med 2017. Selskapet har i 2018 vekst i distribusjon av andre produkter enn bøker. Selskapets markedsandel innen fysisk bokdistribusjon er hovedsakelig stabil sammenlignet med 2017. Selskapets totale driftskostnader (ekskl. avskrivninger) er på samme nivå som i 2017.

Egenkapitalandelen pr. 31.12.2018 var på 51,7 % mot 50,8 % pr. 31.12.2017.

Den likviditetsmessige stillingen ved årsskiftet og gjennom året var tilfredsstillende. Kontantstrømmen fra driften er stabil, investeringene moderate og eierne har foretatt uttak på 15 mnok i 2018.

Leveringskvaliteten har vært tilfredsstillende både til forhandlere og sluttkunder. Det har vært god og stabil drift i anlegget gjennom hele 2018.

Selskapets inntektsutvikling er nært knyttet opp mot endringer i distribusjonsvolum på papirbøker. Markedsmessige endringer på distribusjonskanaler for bøker og utviklingen innen e-bok og strømming av lydbøker kan påvirke distribusjonsvolumet i fremover. Når det gjelder usikkerheten på kostnadssiden er den også knyttet til distribusjonsvolumene og kapasitetsutnyttelse i anlegget.

Redegjørelse for foretakets utsikter

På inntektssiden er forventet noe vekst på sluttkundedistribusjon, og stabil til svak nedgang på forhandlerdistribusjon. Det er forventet en videre produktivitetsutvikling i distribusjonsanlegget blant annet gjennom å optimalisere driftsmønsteret og effektivisering i verdikjeden.

Vekst innen salg av e-bøker og bokdistribusjon gjennom dagligvarehandel/kiosker mv. som fortrenger volum gjennom Forlagssentralens distribusjonskanaler kan på sikt påvirke inntjeningen negativt.

Selskapet har gjennom 2018 opparbeidet seg kompetanse innen distribusjon av andre produkter enn bøker som kan gi muligheter for vekst fremover.



Finansiell risiko

Finansiell risiko

Endringer i boksalget til forlag og bokklubb som er knyttet til Forlagssentralen kan medføre svingninger i selskapets tjenesteinntekter. Selskapet er kun i minimal utstrekning eksponert for endringer i valutakurser. Selskapet har flytende rente på rentebærende gjeld.

Kredittrisiko

Som oppgjørssentral har ikke Forlagssentralen tatt på seg noe økonomisk ansvar for forhandlerens evne til å oppfylle sine forpliktelser overfor forlagene. Risikoen for tap overfor forlagene er også minimal da Forlagssentralen er i netto gjeld til disse.

Likviditetsrisiko

Selskapet er eksponert for risiko gjennom sin rolle som oppgjørssentral. Dette ved at forlagene mottar sine oppgjør fra Forlagssentralen til fastsatte tidspunkt, mens forhandlerne står for sine egne oppgjør. Denne risikoen er søkt redusert ved å inngå samarbeid med Den norske Forleggerforening om kredittkontroll med bokhandlere og med inkassobyrå om øvrige forhandlere. Forsinket betaling belastes med morarente.

Årsresultat og disponeringer

Årsresultatet på 12,8 mnok godskrives de to eiernes kapitalkonti med 50% på hver.

Langhus, 11. februar 2019

I styret for Forlagssentralen ANS

Anne Hagerup Heggdøl

Styrets leder

John Tørres Thuv

Nestleder

Heidi C Dreyer

Styremedlem

Mads Nygaard

Styremedlem

Ase Tharaldsen

Styremedlem

Silje Therese Gabrielsen

Styremedlem

Jeanette Westad

Styremedlem

Atle Teigen

Styremedlem

Einar J Einarsson

Adm dir



Resultatregnskap (i hele 1000) for perioden 01. 01. - 31.12.

	Note	2018	2017
Driftsinntekter	7,12	174 637	175 534
Annen driftsinntekt		5	264
Sum driftsinntekter		174 642	175 799
Lønnskostnader	13	76 736	73 264
Ordinære avskrivninger	2	17 734	17 327
Tap på fordringer		-281	66
Andre driftskostnader	13	65 214	68 460
Sum driftskostnader		159 402	159 117
Driftsresultat		15 240	16 682
Annen finansinntekt	14	668	774
Annen finanskostnad	14	3 078	3 164
Netto finans		-2 410	-2 390
Resultat før skattekostnad		12 830	14 292
Skattekostnad	1,11	-	-
Arets resultat		12 830	14 292
Overføringer			
Til Gyldendal ASA		6 415	7 145
Til H.Aschehoug & Co (W.Nygaard) AS		6 415	7 145
Sum overføringer		12 830	14 291
Oppstilling av totalresultat			
Årsresultat		12 830	14 291
Estimatavvik til EK		323	-8
Totalt resultat		13 153	14 283




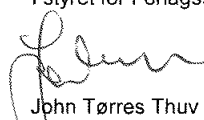
Balanse (i hele 1000) pr. 31.12.	Note	2018	2017
Anleggsmidler			
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	2	153 786	157 113
Maskiner og anlegg	2	52 689	58 598
Driftsløsøre, inventar og verktøy	2	20 897	26 791
Sum varige driftsmidler		227 372	242 503
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskaper	3	115	115
Investering i aksjer og andeler	4	1 980	1 980
Sum finansielle anleggsmidler		2 095	2 095
Sum anleggsmidler		229 467	244 598
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	5,7	38 732	36 769
Andre fordringer		2 121	2 747
Sum fordringer		40 853	39 516
Bankinnskudd kontanter o. l.	8	11 387	6 564
Sum omløpsmidler		52 240	46 080
Sum eiendeler		281 707	290 678



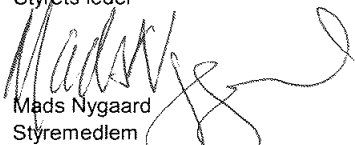
Balanse (i hele 1000) pr. 31.12.	Note	2018	2017
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Frie fond	9	145 740	147 587
Sum egenkapital		145 740	147 587
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	10	6 683	7 401
Sum avsetning for forpliktelser		6 683	7 401
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	88 667	100 000
Sum annen langsiktig gjeld		88 667	100 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	7	8 711	9 378
Gjeld til øvrige konsernselskap	7	5 420	1 993
Skyldig offentlige avgifter		7 431	5 737
Annen kortsiktig gjeld		19 056	18 583
Sum kortsiktig gjeld		40 618	35 690
Sum gjeld		135 968	143 091
Sum egenkapital og gjeld		281 707	290 678

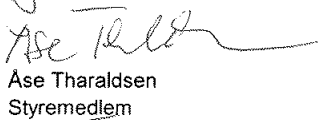
Langhus, 11. februar 2019
I styret for Forlagsentralen ANS

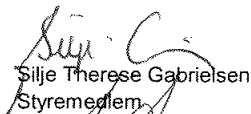

Anne Hagerup Meggdal
Styrets leder


John Tørres Thuv
Nestleder

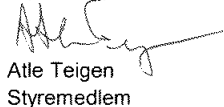

Heidi C Dreyer
Styremedlem


Mads Nygaard
Styremedlem


Åse Tharaldsen
Styremedlem


Silje Therese Gabrielsen
Styremedlem


Jeanette Westad
Styremedlem


Atle Teigen
Styremedlem


Einar J Einarsson
Adm. direktør



Kontantstrømoppstilling (i hele 1000)	2018	2017
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	12 830	14 291
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	3	-159
Ordinære avskrivninger	17 734	17 327
Endring kortsiktige fordringer	626	950
Endring kundefordringer	-1 963	-3 036
Endring leverandørgjeld	2 760	-12 676
Endring kortsiktig gjeld	2 167	-889
Forskjell kostnadsført pensjon - betalte premier o.l.	-718	224
Estimatavvik pensjoner	323	-8
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	33 762	16 024
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Investering i varige driftsmidler	-2 611	-8 144
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	5	501
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-2 606	-7 643
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Nedbetaling av langsiktig gjeld	-11 333	-11 333
Utdeling til eiere	-15 000	-20 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-26 333	-31 333
Netto endring i kontanter og kontantekv.	4 823	-22 952
Beholdning av kontanter og kontantekv. 1.1.	6 564	29 515
Beholdning av kontanter og kontantekv. 31.12	11 387	6 564



Årsregnskap 2018

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet til Forlagssentralen ANS er avlagt i henhold til regnskapsloven § 3-9 og forskrift om forenklet IFRS fastsatt av Finansdepartementet 4. mars 2008 eksklusive endringer som kom i 2014, pliktige fra 1.1.2016. Dette innebærer i hovedsak at måling og innregning følger internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) og presentasjon og noteopplysninger er i henhold til norsk regnskapslov og god regnskapskikk. Unntak fra måling og innregning etter full IFRS er forklart nedenfor.

Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskap krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

Driftsinntekter

Driftsinntekter omfatter i hovedtrekk tjenester knyttet til ekspedisjon, lagring og utsendelse av bøker, samt tilhørende informasjonstjenester. I tillegg leverer selskapet regnskapstjenester til eksterne kunder i samme konsern. Inntektsføring ved salg av tjenester skjer på leveringstidspunktet.

Klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer for øvrig klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen ett år. For gjeld legges analoge kriterier til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Anskaffelseskost

Anskaffelseskost for eiendeler omfatter kjøpesummen, med fradrag for bonuser, rabatter og lignende, og med tillegg for kjøpsutgifter (frakt, toll, offentlige avgifter som ikke refunderes og andre direkte kjøpsutgifter). Ved kjøp i utenlandsk valuta balanseføres eiendelen til kursen på transaksjonstidspunktet.

For varige driftsmidler og immaterielle eiendeler omfatter anskaffelseskost også direkte utgifter for å klarlegge eiendelen for bruk, for eksempel utgifter til testing av eiendelen.

Varige driftsmidler

Tomter avskrives ikke. Andre varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Ved endring i avskrivningsplan fordeles virkningen over gjenværende avskrivningstid ("knekkpunktmetoden"). Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende som driftskostnader. Påkostninger og forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand på anskaffelsestidspunktet.

Investeringer i andre selskaper

Aksjer i datterselskap og andre aksjer vurderes etter kostmetoden. Utbytte fra andre selskaper regnskapsføres som finansinntekt når det er vedtatt.

Nedskrivning av anleggsmidler

Ved indikasjon på at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjennvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjennvinnbart beløp.

Tidligere nedskrivninger, med unntak for nedskrivning av goodwill, reverseres hvis forutsetningene for nedskrivningen ikke lenger er til stede.



Fordringer

Kundefordringer føres i balansen etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap er gjort på grunnlag av individuell vurdering av fordringene og en tilleggsavsetning som skal dekke øvrige påregnelige tap. Vesentlige økonomiske problemer hos kunden, sannsynligheten for at kunden vil gå konkurs eller gjennomgå økonomisk restrukturering og utsettelse og mangler ved betalinger anses som indikatorer på at kundefordringer må nedskrives.

Omsetning mellom vareeiere og forhandler er nettet ut i balanse og dette påvirker kundefordringer og leverandørgjeld.

Sammenligningstall fra ifjor er omarbeidet etter samme prinsipp.

Andre fordringer, både omløpsfordringer og anleggfordringer, føres opp til det laveste av pålydende og virkelig verdi. Virkelig verdi er nåverdien av forventede framtidige innbetalinger. Det foretas likevel ikke neddiskontering når effekten av neddiskontering er uvesentlig for regnskapet. Avsetning til tap vurderes på samme måte som for kundefordringer.

Gjeld

Gjeld, med unntak for enkelte avsetninger for forpliktelser, balanseføres til nominelt gjeldsbeløp.

Pensjoner

Selskapet har ulike pensjonsordninger. Pensjonsordningene er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskap, med unntak av AFP-ordningen. Selskapet har både innskuddsplaner og ytelsesplaner.

Innskuddsplaner

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringsselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

Ytelsesplaner

En ytelsesplan er en pensjonsordning som ikke er en innskuddsplan. Typisk er en ytelsesplan en pensjonsordning som definerer en pensjonsutbetaling som en ansatt vil motta ved pensjonering. Pensjonsutbetalingen er normalt avhengig av flere faktorer, som alder, antall år i selskapet og lønn. Den balanseførte forpliktelsen knyttet til ytelsesplaner er nåverdien av de definerte ytelsene på balansedagen minus virkelig verdi av pensjonsmidlene (innbetalte beløp til forsikringsselskap), justert for ikke resultatførte estimatavvik og ikke resultatførte kostnader knyttet til tidligere perioders pensjonsopptjening. Pensjonsforpliktelsen beregnes årlig av en uavhengig aktuar ved bruk av en lineær opptjeningsmetode.

Planendringer amortiseres over forventet gjenværende opptjeningstid. Estimataavvik som skyldes ny informasjon eller endringer i de aktuarmessige forutsetningene føres mot egenkapitalen.

Pensjonsforpliktelsen regnskapsføres i samsvar med IAS 19, som det gis anledning til etter NRS 6 pensjonskostnader.

Skatt

Utsatt skatt/fremtidig skattefordel skal ikke balanseføres i selskapsregnskapet for ansvarlige selskaper fordi det er deltagerligning. Forskjellen mellom resultat før skattekostnad og alminnelig inntekt for deltakerne, samt spesifikasjon på permanente og midlertidige forskjeller er vist i note 11.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.



Note 2 Varige driftsmidler

Tall i hele tusen

Varige driftsmidler	Tomter og bygninger	Transp. midler, inventar og annet utstyr	Maskiner og Anlegg	ERP kontormaskin og kunst	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	191 764	8 364	151 090	73 483	424 700
Tilgang	-	651	943	1 017	2 611
Avgang	-	-200	-	-959	-1 159
Anskaffelseskost 31.12.	191 764	8 815	152 033	73 541	426 153
Samlede av-og nedskr.	-37 978	-5 386	-99 344	-56 072	-198 780
Balanseført verdi 31.12.	153 785	3 429	52 689	17 469	227 372
Årets avskrivninger	-3 328	-841	-6 852	-6 714	-17 734
Forventet økonomisk levetid	30-50 år	5-8 år	10-20 år	3-15 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	

Selskapets logistikkantlegg er inkludert i gruppen for "Maskiner og anlegg".

Da det er gjort betydelige utbedringer i anlegget i løpet av de siste årene ble det i 2016 besluttet å forlenge avskrivningsperioden fra 15 til 20 år. Anlegget vil være ferdig avskrevet i 2027.

Årlig leie av ikke balanseførte driftsmidler

Driftsmiddel	Leieperiode	Årlig leie
Truck	løpende	108

Note 3 Aksjer i datterselskap

Datterselskap	Forretnings-kontor	Antall aksjer	Eierandel	Stemmeandel	Balanseført verdi
Forlagsentralen Eiendom AS	Langhus	1 000	100 %	100 %	115
Balanseført verdi 31.12.					115

Datterselskapet er utelatt fra konsolidering etter RL §3-8 grunnet ingen drift i selskapet. Egenkapitalen i selskapet er kr 115 og årsresultatet er kr 0.

Note 4 Investering i aksjer og andeler

	Forretnings-kontor	Antall aksjer	Eierandel	Stemmeandel	Balanseført verdi
Bokbasen AS	Oslo	16 500	10 %	10 %	1 980
Balanseført verdi 31.12.					1 980

Bokbasen AS er lokalisert uten tilknytning til noen av aksjonærgruppene eller deres foreninger og det er utarbeidet egen aksjonæraftale.



Note 5 Kundefordringer og tap på fordringer

Kundefordringer	2018	2017
Kundefordringer til pålydende	39 306	37 342
Avsetning til tap på kundefordringer	-573	-573
Kundefordringer i balansen	38 732	36 769

Note 6 Langsiktig gjeld

Langs. gjeld med forfall senere enn 5 år	2018	2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	88 667	100 000
Sum	88 667	100 000

Det ble inngått avtale om to lån i 2005. Det første lånet er en avtale om NIBOR trekkfasilitet/byggeleån på 150 mnok, knyttet opp mot bygg. Denne gjaldt frem til 31.12.2007, for deretter å erstattes av et NIBOR nedbetalingslån som etter dette nedbetales over 25 år. Det andre lånet er et NIBOR nedbetalingslån på 80 mnok, knyttet opp mot nytt logistikkianlegg. Dette ble trukket opp til 31.12.2006 for deretter å betales ned over 15 år.

Selskapet har med virkning fra 1.1.2016 gått fra fast til flytende rente på rentebærende gjeld.

Avdrag med forfall 30.06.2019 og 31.12.2019 med totalt kr 11 333 er reklassifisert fra langsiktig gjeld til kortsiktig gjeld.

Gjeld sikret ved pant	2018	2017
Balansført verdi av pantsatte eiendeler		
Tomt og bygning	153 786	157 113
Maskiner og anlegg	52 689	58 598
Sum	206 475	215 711

Frivillige pantstillelser:	2018	2017
Maskiner og løsøre	130 000	130 000
Tomt og bygninger	160 000	160 000
Sum	290 000	290 000

Note 7 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

Eks mva

	Driftsinntekter		Omsetning bøker	
	2018	2017	2018	2017
Ark Bokhandel AS	12 008	9 074	-	-
Aschehoug & Co AS	27 027	29 052	225 180	303 760
Bestselgerforlaget AS	767	768	109	-
Boklink AS	-	238	-	-
De norske Bokklubbene AS	39 438	42 864	-	-
Forlaget Manifest AS	345	483	990	1 696
Gan Aschehoug	1 854	1 938	20 523	20 085
Gyldendal Norsk Forlag AS	46 987	45 212	481 517	479 971
Kunnskapsforlaget ANS	1 830	1 774	5 023	4 414
Lyd bokforlaget AS	2 303	2 652	9 212	13 645
Norli Libris AS	1 046	1 434	-	-
Oktober Forlag AS	4 685	4 886	37 874	38 917
Spektrum forlag AS	5 448	5 832	13 290	16 893
Universitetsforlaget S	6 064	6 077	79 952	77 523
Ikke nærestående parter	24 835	23 250	96 520	71 864
Sum	174 637	175 534	970 190	1 028 768



	Fordringer	
	2018	2017
Aschehoug & Co	5 161	7 056
Ark Bokhandel AS	4 066	1 587
Gyldendal Norsk Forlag AS	9 109	8 151
De norske Bokklubbene AS	10 713	9 781
Kunnskapsforlaget ANS	360	396
Universitetsforlaget AS	1 135	1 199
Norli Libris AS	64	417
Oktober Forlag AS	1 273	1 263
Spektrum forlag AS	887	1 258
Lydbokforlaget AS	291	543
Ikke nærstående parter	5 674	5 118
Sum	38 732	36 769

	Gjeld	
	2018	2017
Nærstående parter		
Aschehoug & Co	1 957	657
Gyldendal Norsk Forlag AS	2 493	976
Kunnskapsforlaget ANS	54	19
Lydbokforlaget AS	34	40
Universitetsforlaget AS	396	120
Oktober Forlag AS	442	121
Spektrum Forlag	44	60
Sum	5 420	1 993
Ikke nærstående parter	8 711	9 378

Note 8 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

Bundne bankinnskudd	2018	2017
Skattetrekkmidler	2 769	2 482
Trekkrettigheter	2018	2017
Ubenyttet kassekreditt	25 000	25 000



Note 9 Egenkapital

Årets endring i egenkapital	H. Aschehoug & Co (W.Nygaard)		Sum
	AS	Gyldendal ASA	
Egenkapital 01.01.	73 793	73 793	147 587
Årets estimatavvik ført mot ek	161	161	322
Utbetalt til eiere	-7 500	-7 500	-15 000
Årets resultat	6 415	6 415	12 830
Egenkapital 31.12.	72 869	72 869	145 740

Note 10 Pensjoner

Selskapet gikk over til innskuddspensjon fra 1.1.2008 for alle aktive.

I år 2010 ble det etablert en ordning for en direktør med anledning til å fratre ved 65 års alder. Dette er en ordning der selskapet utbetaler et årlig beløp tilsvarende 60% av ordinær bruttolønn fram til vanlig pensjonsalder i selskapet, 67 år, hvor direktøren velger å fratre etter fylte 65 år. Ytelsen avkortes med 1/30 for hvert år direktøren mangler på 30 års ansettelsestid i selskapet. Ordningen forutsetter at direktøren er i en direktørstilling fram til fratredelsen. Ved fratredelse eller overgang til annen stilling før fylte 65 år, bortfaller ytelsen i sin helhet. Ytelsen utbetales i maksimalt to år og uten fradrag for ytelsen som direktøren måtte motta fra folketrygden, selskapets alminnelige pensjonsordning eller fra andre offentlige eller kollektive ordninger.

Forpliktelsen er beregnet ved bruk av lineær opptjening. Urealiserte gevinster og tap som følge av endringer i aktuarmessige forutsetninger fordeles likt over gjennomsnittelig gjenværende opptjeningstid.

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Selskapet benytter IAS19 for føring av estimatavvik mot egenkapitalen.

Adm.dir har i 2016 inngått en avtale om forlengelse av ansettelsesforholdet frem til fylte 67 år.

Avtalen innebærer frasingelse av 2 års utbetaling av tidligpensjon. Pensjonsavtalen til administrerende direktør gir en rett fra 67 års alder til å motta en tilleggspensjon ut over ytelsene fra Forlagsentralen og folketrygden. Denne tilleggspensjon skal utgjøre 75% av lønn, dog begrenset av at grunnlaget ikke skal være høyere enn årslønnen per 1.1.2005 (1.255.000,-), regulert frem til fratredelsestidspunktet etter utvikling av Statistisk Sentralbyrås Konsumprisindeks (KPI), utover 12 G og har 25 års opptjeningstid.



Årets pensjonskostnad:	2018	2017
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	177	214
Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	162	184
Netto pensjonskostnad	339	399
Pensjonsforpliktelser og -midler		
Nåverdi av påløpte sikrede forpliktelser	6 683	7 401
Virkelig verdi av pensjonsmidler	-	-
Netto forpliktelse/ - midler 31.12	6 683	7 401
Netto balanseført pensjonsforpliktelse 31.12.	-6 683	-7 401
Endring i forpliktelsen		
Netto forpliktelse/- midler 1.1	-7 401	-7 177
Resultatført pensjonskostnad	-339	-399
Estimatavvik mot egenkapital	323	-8
Premiebetaling	733	183
Netto balanseført pensjonsforpliktelse 31.12.	-6 684	-7 402

Økonomiske forutsetninger

Diskonteringsrente	2,60 %	2,30 %
Avkastning på pensjonsmidler	2,60 %	2,30 %
Årlig lønnsvekst	1.50%/2.50%	1,5 % /2,25 %
Årlig økning i G (Folketrygdens grunnbeløp)	2,50 %	2,25 %
Årlig regulering pensjoner	2,50 %	2,25 %

Selskapet behandler pensjonskostnader i tråd med IAS 19. IAS 19 har åpning for å føre estimatavvik mot egenkapitalen.

Innregnet estimatavvik mot egenkapitalen:

	2018	2017
Akkumulerte innregnede estimatavvik mot egenkapitalen 1.1.	663	671
Innregnet estimatavvik mot egenkapitalen i året	323	-8
Akkumulerte innregnede estimatavvik mot egenkapitalen 31.12.	986	663

De yrkesaktive ansatte er i en innskuddsbasert ordning og premien kostnadsføres løpende. Premien til den innskuddsbaserte ordningen beløper seg til kr 2 016 i 2018 og kr 2046 i 2017.

Selskapet har også AFP ordning og totalt innbetalt og avsatt til ordningen er kr 869 for 2018 og kr 855 for 2017.



Note 11 Skatt

Spesifikasjon av forskjellen mellom regnskapsmessig resultat og regnskapsmessig skattepliktig nettoinntekt:

	2018	2017
Regnskapsmessig resultat	12 830	14 291
Permanente forskjeller	100	149
Tilbakeføring inntekter utbytte	-368	-474
Andre inntekter	323	-8
Endring i midlertidige forskjeller	5 212	3 643
Skattemessig resultat	18 097	17 601

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller

	2018	2017
Anleggsmidler	72 504	78 405
Gevinst- og tapskonto	115	144
Omløpsmidler	-573	-573
Pensjonsmidler	-6 683	-7 401
Sum midlertidige forskjeller	65 363	70 575

Note 12 Driftsinntekter

	2018	2017
Salgsinntekter	174 637	175 534
Andre driftsinntekter	5	264
Sum	174 642	175 798

Note 13 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

Lønnskostnader

	2018	2017
Lønninger	53 590	52 336
Arbeidsgiveravgift	8 113	8 029
Pensjons/forsikringskostnader	3 889	3 572
Andre ytelser	11 144	9 327
Sum	76 736	73 264

Selskapet har sysselsatt et gjennomsnitt på 96,45 årsverk i regnskapsåret.

Med stillingen som daglig leder følger en egen avtale for resultatbonus.

Forbehold om oppjøring av bonus er at avtalte krav for strategisk og økonomiske resultat skal oppfylles.

Bonusen kan maksimalt være 20% av ordinær årslønn.

Beskrivelse av pensjonsordningen til daglig leder ligger i note 10.

Det er ikke ytet lån eller stilt sikkerhet til fordel for ansatte, medlem av styret, aksjonærer eller andre nærstående.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn/styrehonorar	2 270	175
Annen godtgjørelse	230	



Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2018	2017
Lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskap)	341	338
Revisjonære tjenester	13	46
Andre tjenester	103	220
Sum godtgjørelse til revisor	457	604

Note 14 Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

Finansinntekter	2018	2017
Renteinntekt fra bank	232	173
Annen renteinntekt	68	127
Annen finansinntekt	368	474
Sum renteinntekter	668	774

Finanskostnader	2018	2017
Rentekostnad lån	2 858	2 974
Annen finanskostnad	220	190
Sum finanskostnader	3 078	3 164



Munkedamsveien 45
Postboks 1704 Vika
0121 Oslo
www.bdo.no

Uavhengig revisors beretning

Til selskapsmøtet i Forlagsentralen ANS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Forlagsentralen ANS' årsregnskap.

Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2018
- Resultatregnskap for 2018
- Kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2018
- Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

Er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2018, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Annen informasjon

Ledelsen er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke annen informasjon, og vi attesterer ikke den andre informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese annen informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom annen informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at annen informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.



Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

BDO AS

Sven Aarvold
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Permisso Dokumentnr: GSCU-XGXHE-SO#HL-0356P-SZBDO-63#UD



PENNEO

*Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.*

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Sven Mozart Aarvold

Partner

Serienummer: 9578-5998-4-921327

IP: 188.95.xxx.xxx

2019-03-20 15:33:41Z



Penneo Dokumentnøkkel: GSCLJ-XGXHE-50AHL-6336P-5ZB00-GJMUD

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>