



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2017 - 31.12.2017
-------------------------	-------------------------

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:	05.06.2018

Grunnlag for avgivelse

År 2017: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2016: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2017

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	2017	2016
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	7,12	175 534 000	193 025 000
Annen driftsinntekt		264 000	382 000
Sum inntekter		175 798 000	193 407 000
Kostnader			
Lønnskostnad	13	73 264 000	72 566 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	17 327 000	16 342 000
Annen driftskostnad		68 526 000	84 146 000
Sum kostnader		159 117 000	173 054 000
Driftsresultat		16 681 000	20 353 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	14	774 000	1 216 000
Sum finansinntekter		774 000	1 216 000
Annen rentekostnad	14	2 974 000	3 371 000
Annen finanskostnad	14	190 000	250 000
Sum finanskostnader		3 164 000	3 621 000
Netto finans		-2 390 000	-2 405 000
Ordinært resultat før skattekostnad		14 291 000	17 948 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		14 291 000	17 948 000
Årsresultat		14 291 000	17 948 000
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		14 291 000	174 948 000
Sum overføringer og disponeringer		14 291 000	174 948 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	2	157 113 000	160 441 000
Maskiner og anlegg	2	58 598 000	63 980 000
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	2	26 791 000	27 610 000
Sum varige driftsmidler		242 502 000	252 031 000
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		244 597 000	254 126 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	5,7	36 769 000	33 733 000
Andre fordringer		2 747 000	3 697 000
Sum fordringer		39 516 000	37 430 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	6 564 000	29 514 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		6 564 000	29 514 000
Sum omløpsmidler		46 080 000	66 944 000
SUM EIENDELER		290 677 000	321 070 000

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	9	147 587 000	153 304 000
Sum innskutt egenkapital		147 587 000	153 304 000
Sum egenkapital		147 587 000	153 304 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	10	7 401 000	7 177 000
Sum avsetninger for forpliktelser		7 401 000	7 177 000
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	100 000 000	111 333 000
Sum annen langsiktig gjeld		100 000 000	111 333 000
Sum langsiktig gjeld		107 401 000	118 510 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	7	9 378 000	6 679 000
Skyldige offentlige avgifter		5 737 000	5 869 000
Kortsiktig konserngjeld	7	1 993 000	17 367 000
Annen kortsiktig gjeld		18 583 000	19 340 000
Sum kortsiktig gjeld		35 691 000	49 255 000
Sum gjeld		143 092 000	167 765 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		290 679 000	321 069 000



FORLAGS SENTRALEN

(Organisasjonsnummer 955 249 283)

STYRETS BERETNING OG ÅRSREGNSKAP 2017



STYRETS BERETNING 2017

Virksomhetens art

Forlagssentralen 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 2018 og selskapets gode finansielle stilling ligger til grunn for antagelsen.

Arbeidsmiljø og personale

Totalt endte fraværet i 2017 på 5,6 %. Dette er på samme nivå som i 2016. Det lange legemeldte fraværet har gått opp med 0,3 prosentpoeng, og var på 1,7%. Både det egenmeldte fraværet og det korte legemeldte har hatt en nedgang fra 2016 til 2017, og endte på hhv 1,7 % og 2,2 % mot 1,9% og 2,4 % i 2016.

Det er gjennomført verneverner på alle avdelinger og alle ansatte har hatt medarbeidersamtaler. Det ble gjennomført helsekontroll for halvparten av de ansatte i 2017, og den andre halvparten blir innkalt på våren i 2018.

Bedriften har ingen ansatte med nedsatt funksjonsevne, men vil i den grad det er mulig søke å tilpasse arbeidsforholdene slik at også personer med nedsatt funksjonsevne kan ta arbeid i bedriften.

I 2017 hadde vi 1 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 seks møter i løpet av 2017. Bedriftsutvalget som ble opprettet i 2014 har avholdt tre møter. Det er gjennomført oppfriskningskurs i truckkjøring.

Det er avholdt 2 heldags seminar for ledere med fokus på blant annet på FS sine ledelsesprinsipper og ansvarliggjøring av medarbeidere. Teamlederne har hatt to samlinger med fokus på lederutvikling.

Bedriften har deltatt i Rosa Sløyfe-løpet og har fotballag som har deltatt i bedriftsserien i Oslo. 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.

Redegjørelse om likestilling

Faktisk tilstand

Av selskapets 99 ansatte ved årsskiftet er 37 kvinner (37%) og 62 menn (63%). 97 er ansatt i fast stilling, to 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 85 ansatte som ikke har ledende stillinger er 30 kvinner (35%) og 55 menn (65%).

Gjennomsnittlig årslønn for kvinner er 9 % 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 2017 ble på 14,3 mnok som er 3,7 mnok svakere enn i 2016.

Driftsmarginen ble på 9,5 % i 2017 mot 10,5 % i 2016.

I 2017 var de totale driftsinntektene i Forlagssentralen på 175,8 mnok som er 9,1 % lavere enn i 2016 hovedsakelig som følge av mer konkurransedyktige priser til selskapets kunder.

Totalt ble det i 2017 sendt ut om lag 11,9 millioner bøker og andre produkter fra selskapet som er en økning på 9 % sammenlignet med 2016. Selskapet har i 2017 tatt inn en ny stor kunde innen distribusjon av andre produkter enn primært bøker. Det er lavere lagringsinntekter sammenlignet med 2016.

Selskapets markedsandel innen fysisk bokdistribusjon er hovedsakelig stabil sammenlignet med 2016.

Selskapets totale driftskostnader (ekskl. avskrivninger) er redusert med 9,5 % sammenlignet med 2016. Selskapet har gjennomført besparelser på flere driftskostnadsområder.

Egenkapitalandelen pr. 31.12.2017 var på 50,8 % mot 47,7 % pr. 31.12.2016.

Den likviditetsmessige stillingen ved årsskiftet og gjennom året var tilfredsstillende. Kontantstrømmen fra driften er stabil, investeringene moderate og eierne har foretatt uttak på 20 mnok i 2017.

Leveringskvaliteten hos ekstern transportør har vært variabel, men stigende gjennom 2017 som følge av bytte av transportør både til forhandler og sluttkunde i 1.kvartal. Det har vært god og stabil drift i anlegget gjennom hele 2017.

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

Redegjørelse for foretakets utsikter

Det er forventet en stabil utvikling for selskapets inntjening de nærmeste årene. På inntektssiden er det 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 2017 opparbeidet seg kompetanse innen distribusjon av andre produkter enn bøker som kan gi muligheter for vekst fremover innen dette markedssegmentet.



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 14,3 mnok godskrives de to eierens kapitalkonti med 50% på hver.

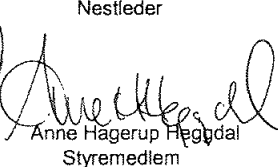
Langhus, 6. februar 2018
I styret for Forlagssentralen ANS


Arne Henrik Frogh
Styrets leder



Anders Johan Kvamme
Nestleder

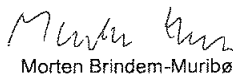

John Tørres Thuv
Styremedlem


Mads Nygaard
Styremedlem


Anne Hagerup Heggdal
Styremedlem


Heidi C Dreyer
Styremedlem


Jeanette Westad
Styremedlem


Morten Brindem-Muribø
Styremedlem


Einar J Einarsson
Adm dir



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

	Note	2017	2016
Driftsinntekter	7,12	175 534	193 025
Annen driftsinntekt		264	382
Sum driftsinntekter		175 798	193 408
Lønnskostnader	13	73 264	72 566
Ordinære avskrivninger	2	17 327	16 342
Tap på fordringer		66	264
Andre driftskostnader		68 460	83 882
Sum driftskostnader		159 117	173 055
Driftsresultat		16 681	20 353
Annen finansinntekt	14	774	1 216
Annen finanskostnad	14	3 164	3 621
Netto finans		-2 390	-2 405
Resultat før skattekostnad		14 291	17 948
Skattekostnad	1,11	0	0
Arets resultat		14 291	17 948
Overføringer			
Til Gyldendal ASA		7 145	8 974
Til H.Aschehoug & Co (W.Nygaard) AS		7 145	8 974
Sum overføringer		14 291	17 948
Oppstilling av totalresultat			
Årsresultat		14 291	17 948
Estimatavvik til EK		-8	-624
Totalt resultat		14 283	17 324

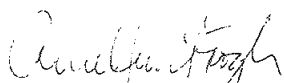


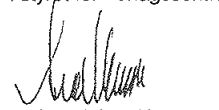
Balanse (i hele 1000) pr. 31.12.	Note	2017	2016
Anleggsmidler			
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	2	157 113	160 441
Maskiner og anlegg	2	58 598	63 980
Driftsløsøre, inventar og verktøy	2	26 791	27 610
Sum varige driftsmidler		242 503	252 031
Finansielle anleggsmidler			
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		244 598	254 126
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	5,7	36 769	33 733
Andre fordringer		2 747	3 697
Sum fordringer		39 516	37 430
Bankinnskudd kontanter o. l.	8	6 564	29 514
Sum omløpsmidler		46 080	66 944
Sum eiendeler		290 678	321 070



Balanse (i hele 1000) pr. 31.12.	Note	2017	2016
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Frie fond	9	147 587	153 304
Sum egenkapital		147 587	153 304
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	10	7 401	7 177
Sum avsetning for forpliktelser		7 401	7 177
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	100 000	111 333
Sum annen langsiktig gjeld		100 000	111 333
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	7	9 378	6 679
Gjeld til øvrige konsernselskap	7	1 993	17 367
Skyldig offentlige avgifter		5 737	5 869
Annen kortsiktig gjeld		18 583	19 340
Sum kortsiktig gjeld		35 690	49 256
Sum gjeld		143 091	167 766
Sum egenkapital og gjeld		290 678	321 070

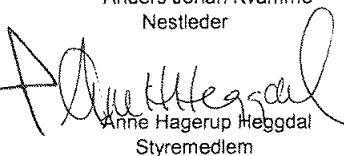
Langhus, 6. februar 2018
I styret for Forlagscentralen ANS

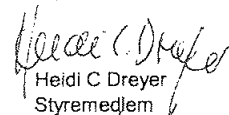

Arne Henrik Frogh
Styrets leder

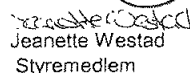

Anders Johan Kvamme
Nestleder

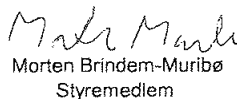

John Tørres Thuv
Styremedlem


Mads Nygaard
Styremedlem


Anne Hagerup Heggdal
Styremedlem


Heidi C Dreyer
Styremedlem


Jeanette Westad
Styremedlem


Morten Brindem-Muribø
Styremedlem


Einar J Einarsson
Adm. direktør



Kontantstrømoppstilling (i hele 1000)	2017	2016
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	14 291	17 948
Gevinst ved salg av anleggsmidler	-159	0
Ordinære avskrivninger	17 327	16 342
Endring kortsiktige fordringer	950	-1 334
Endring kundefordringer	-3 036	4 896
Endring leverandørgjeld	-12 676	-2 515
Endring kortsiktig gjeld	-889	-2 520
Forskjell kostnadsført pensjon - betalte premier o.l.	224	-1 621
Estimatavvik pensjoner	-8	-623
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	16 024	30 573
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Investering i varige driftsmidler	-8 144	-2 507
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	501	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-7 643	-2 507
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Nedbetaling av langsiktig gjeld	-11 333	-11 333
Utdeling til eiere	-20 000	-25 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-31 333	-36 333
Netto endring i kontanter og kontantekv.	-22 952	-8 267
Beholdning av kontanter og kontantekv. 1.1.	29 515	37 782
Beholdning av kontanter og kontantekv. 31.12	6 564	29 515



Årsregnskap 2017

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 regnskapsskikk. 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 klargjøre 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 ("knøkkpunktmetoden"). 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 gjenvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart 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 vareiere 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 anleggsfordringer, 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 forsikringselskap, med unntak av AFP-ordningen. Selskapet har både innskuddsplaner og ytelsesplaner.

Innskuddsplaner

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringselskap. 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 forsikringselskap), 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. Estimatavvik 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 and 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	8 181	149 703	68 070	417 717
Tilgang	-	1 345	1 387	5 413	8 144
Avgang	-	-1 162	-	-	-1 162
Anskaffelseskost 31.12.	191 764	8 364	151 090	73 483	424 700
Samlede av-og nedskr.	-34 650	-4 745	-92 492	-50 310	-182 197
Balansført verdi 31.12.	157 113	3 619	58 598	23 173	242 503
Årets avskrivninger	3 328	816	6 768	6 415	17 327
Forventet økonomisk levetid	30-50 år	5-8 år	10-20 år	3-15 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	

Selskapets logistikkanlegg 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 balansførte driftsmidler

Driftsmiddel	Leieperiode	Årlig leie
Truck	løpende	102

Note 3 Aksjer i datterselskap

Datterselskap	Forretnings-kontor	Antall aksjer	Eierandel	Stemme-andel	Balansført verdi
Forlagsentralen Eiendom AS	Langhus	1 000	100 %	100 %	115
Balansført 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 aksjonæravtale.

Note 5 Kundefordringer og tap på fordringer

Kundefordringer	2017	2016
Kundefordringer til pålydende	37 342	34 306
Avsetning til tap på kundefordringer	-573	-573
Kundefordringer i balansen	36 769	33 733

Note 6 Langsiktig gjeld

Langs. gjeld med forfall senere enn 5 år	2017	2016
Gjeld til kredittinstitusjoner	100 000	111 333
Sum	100 000	111 333

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 logistikkbygg. 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 30.06.2018 og 31.12.2018 med totalt kr 11 333 er reklassifisert fra langsiktig gjeld til kortsiktig gjeld.

Gjeld sikret ved pant	2017	2016
Balanseført verdi av pantsatte eiendeler		
Tomt og bygning	157 113	160 441
Maskiner og anlegg	58 598	63 980
Sum	215 711	224 421



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

	Driftsinntekter		Omsetning bøker	
	2017	2016	2017	2016
Aschehoug & Co AS	29 052	26 817	303 760	279 928
Gan Aschehoug	1 938	2 045	20 085	17 954
Gyldendal Norsk Forlag AS	45 212	48 922	479 971	496 135
De norske Bokklubbene AS	42 864	56 070	-	-
Kunnskapsforlaget AS	1 774	2 064	4 414	9 547
Universitetsforlaget S	6 077	6 506	77 523	78 011
Oktober Forlag AS	4 886	5 653	38 917	44 905
Spektrum forlag AS	5 832	6 893	16 893	23 392
Lydbokforlaget AS	2 652	3 158	13 645	17 246
Forlaget Manifest AS	483	377	1 696	1 953
Bestselgerforlaget AS	768	1 006	-	69
Boklink AS	238	617	-	-
Ikke nærestående parter	33 757	32 897	71 864	77 414
Sum	175 534	193 025	1 028 768	1 046 554

	Fordringer	
	2017	2016
Aschehoug & Co	7 056	5 275
Ark.no	1 587	2 266
BS Undervisning AS	245	835
Gyldendal Norsk Forlag AS	8 151	9 684
De norske Bokklubbene AS	9 781	5 969
Kunnskapsforlaget ANS	396	195
Universitetsforlaget AS	1 199	1 362
Norii AS	417	542
Oktober Forlag AS	1 263	1 410
Spektrum forlag AS	1 258	1 558
Lydbokforlaget AS	543	560
Ikke nærestående parter	4 872	4 077
Sum	36 769	33 733



	Gjeld	
	2017	2016
Nærstående parter		
Aschehoug & Co	657	5 038
Gyldendal Norsk Forlag AS	976	9 031
Kunnskapsforlaget ANS	19	173
Lydbokforlaget AS	40	347
Universitetsforlaget AS	120	1 389
Oktober Forlag AS	121	868
Spektrum Forlag	60	521
Sum	1 993	17 367
Ikke nærstående parter	9 378	6 679

Note 8 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

	2017	2016
Bundne bankinnskudd		
Skattetrekksmidler	2 482	2 753
Trekkrettigheter		
Ubenyttet kassekreditt	25 000	25 000

Note 9 Egenkapital

Årets endring i egenkapital	H. Aschehoug & Co (W.Nygaard)		Gyldendal ASA	Sum
	AS	ASA		
Egenkapital 01.01.	76 652	76 652	153 304	
Årets estimatavvik ført mot ek	-4	-4	-8	
Utbetalt til eiere	-10 000	-10 000	-20 000	
Årets resultat	7 145	7 145	14 291	
Egenkapital 31.12.	73 793	73 793	147 587	



Note 10 Pensjoner

Selskapet gikk over til innskuddspensjon fra 1.1.2008 for alle aktive. Hovedbetingelsene er 60% pensjon av sluttlønn og en opptjeningstid på 30 år.

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.

Årets pensjonskostnad:	2017	2016
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	214	-2 465
Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	184	220
Netto pensjonskostnad	399	-2 245

Pensjonsforpliktelser og -midler

Nåverdi av påløpte sikrede forpliktelser	7 401	7 177
Virkelig verdi av pensjonsmidler	-	-
Netto forpliktelse/ - midler 31.12	7 401	7 177
Netto balanseført pensjonsforpliktelse 31.12.	-7 401	-7 177

Endring i forpliktelsen

Netto forpliktelse/- midler 1.1	-7 177	-8 798
Resultatført pensjonskostnad	-399	2 245
Tidligere års feil ført mot egenkapitalen	-	-373
Estimatavvik mot egenkapital	-8	-250
Premiebetalinger	183	0
Netto balanseført pensjonsforpliktelse 31.12.	-7 401	-7 177

Økonomiske forutsetninger

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



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

Innregnet estimatavvik mot egenkapitalen:

	2017	2016
Akkumulerte innregnede estimatavvik mot egenkapitalen 1.1.	671	1 294
Innregnet estimatavvik mot egenkapitalen i året	-8	-623
Akkumulerte innregnede estimatavvik mot egenkapitalen 31.12.	663	671

De yrkesaktive ansatte er i en innskuddsbasert ordning og premien kostnadsføres løpende. Premien til den innskuddsbaserte ordningen beløper seg til kr 2 046 i 2017.

Selskapet har også afp ordning og totalt innbetalt til ordningen er kr 855 for 2017.

Note 11 Skatt

Spesifikasjon av forskjellen mellom regnskapsmessig resultat og regnskapsmessig skattepliktig nettoinntekt:

	2017	2016
Regnskapsmessig resultat	14 291	17 948
Permanente forskjeller	149	89
Tilbakeføring inntekter utbytte	-474	-600
Andre inntekter	-8	-623
Endring i midlertidige forskjeller	3 643	620
Skattemessig resultat	17 601	17 433

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller

	2017	2016	Endring
Anleggsmidler	78 405	82 238	3 833
Gevinst- og tapskonto	144	180	36
Omløpsmidler	-573	-573	-
Pensjonsmidler	-7 401	-7 177	224
Andre avsetninger	0	-450	-450
Sum midlertidige forskjeller	70 575	74 218	3 643



Note 12 Driftsinntekter

	2017	2016
Salgsinntekter	175 534	193 025
Andre driftsinntekter	264	382
Sum	175 798	193 408

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

Lønnskostnader

	2017	2016
Lønninger	52 336	53 004
Arbeidsgiveravgift	8 029	8 244
Pensjons/forsikringskostnader	3 572	1 393
Andre ytelser	9 327	9 925
Sum	73 264	72 566

Selskapet har sysselsatt et gjennomsnitt på 96 årsverk i regnskapsåret.

Med stillingen som daglig leder følger en egen avtale for resultatbonus. Forbehold om oppptjening av bonus er at avtalte krav for strategisk og økonomiske resultat skal oppfylles. Bonusen kan maksimalt være 20% av ordinær årslønn.

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	2 610	168
Annen godtgjørelse	210	

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2017	2016
Lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskap)	338	321
Revisjonære tjenester	46	43
Andre tjenester	220	153
Sum godtgjørelse til revisor	604	517



Note 14 Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

Finansinntekter	2017	2016
Renteinntekt fra bank	173	301
Annen renteinntekt	127	283
Annen finansinntekt	474	632
Sum renteinntekter	774	1 216

Finanskostnader	2017	2016
Rentekostnad lån	2 974	3 371
Annen finanskostnad	190	250
Sum finanskostnader	3 164	3 621



BDO AS
Munkedamsveien 45
Postboks 1704 Vika
0121 Oslo

Uavhengig revisors beretning

Til selskapsmøtet i Forlagsentralen ANS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Forlagsentralen ANS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2017, 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 den andre informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets 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 rettvisende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et



regnskap 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen 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.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i



revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

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 bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 14. mars 2018
BDO AS

Sven Aarvold
Statsautorisert revisor