

# GYLDENDAL ASA

Postadresse: Postboks 6860 St. Olavs plass, 0130 OSLO  
Kontoradresse: Sehesteds gt 4, 0164 OSLO  
Telefonadresse: 22 03 41 00 • Telefax: 22 03 41 05  
E-post: gyldendal@gyldendal.no •  
<http://www.gyldendal.no/>  
Foretaksnummer: 812 206 222

## KVARTALSRAPPORT – 2. Kvartal 2001.

	<u>2. Kv. 01</u>	<u>2. Kv. 00</u>	<u>30.06.01</u>	<u>30.06.00</u>	<u>2000</u>
Driftsinntekter	<u>259,5</u>	<u>225,4</u>	<u>546,5</u>	<u>502,5</u>	<u>1 352,9</u>
Resultat	<u>-21,4</u>	<u>-27,8</u>	<u>-36,6</u>	<u>-36,2</u>	<u>37,2</u>
Goodwillavskrivning	<u>-5,5</u>	<u>-4,1</u>	<u>-9,8</u>	<u>-7,9</u>	<u>-16,7</u>
Finansposter	<u>-2,4</u>	<u>-0,5</u>	<u>-6,9</u>	<u>21,1</u>	<u>10,1</u>
Resultat før skatt	<u>-29,1</u>	<u>-32,4</u>	<u>-55,5</u>	<u>-23,0</u>	<u>30,6</u>
Resultat etter skatt	<u>-21,0</u>	<u>-23,3</u>	<u>-38,3</u>	<u>-16,5</u>	<u>17,0</u>

GYLDENDAL ASA hadde en økning i driftsinntektene på 14 millioner kroner målt mot andre kvartal i fjor. Per 2. kvartal ble driftsinntektene 44 millioner høyere. Resultatet av driften i andre kvartal ble 6,4 millioner kroner bedre enn i samme periode i 2000.

Finansresultatet hittil i år er 28 millioner kroner svakere enn i fjor. Dette skyldes at det i 2001 ikke er realisert gevinst på verdipapirer, som i fjor ga en regnskapsmessig gevinst på 27 millioner kroner. Ved utgangen av andre kvartal 2001 hadde Gyldendal ASA en ikke inntektsført kursreserve på sine finansplasseringer på 16 millioner kroner.

Driftsinntektene for andre halvår antas å representere bortimot to tredjedeler av konsernets årsinntekter. Regnskapstallene for andre kvartal viser en bedring i resultatet av driften. Denne tendensen forventes å bli videreført i andre halvår. Resultatet av driften for 2001 som helhet, forventes følgelig å vise bedring sammenlignet med foregående år. På grunn av investeringer og et svakere verdipapirmarked, vil finansresultatet bli svakere enn foregående år.

Hovedområdene hadde disse resultatene:

### Gyldendal Norsk Forlag AS:

Her inngår forlagene Gyldendal, Gyldendal Akademisk, Gyldendal Fakta, Gyldendal Rettsdata, Gyldendal Tiden, Gyldendal Undervisning, Gyldendal Yrkesopplæring og Tiden Norsk Forlag, samt imprinten Kolon.

	<u>2. Kv. 01</u>	<u>2. Kv. 00</u>	<u>30.06.01</u>	<u>30.06.00</u>	<u>2000</u>
Driftsinntekter	<u>72,7</u>	<u>63,6</u>	<u>175,7</u>	<u>166,1</u>	<u>491,7</u>
Resultat	<u>-10,9</u>	<u>-17,8</u>	<u>-8,4</u>	<u>-16,0</u>	<u>31,3</u>

Sammenlignet med driftsinntektene i 2. kvartal i fjor ga årets 2. kvartal en økning i driftsinntektene, som bidro til en resultatforbedring i forlagshuset med rundt 7 millioner kroner.

ARK Bokhandel AS:

	<u>2. Kv. 01</u>	<u>2. Kv. 00</u>	<u>30.06.01</u>	<u>30.06.00</u>	<u>2000</u>
Driftsinntekter	77,8	70,4	195,1	161,3	472,2
Resultat	-7,3	-8,3	-17,4	-17,6	-7,1

1. juli i år gikk Gyldendals bokhandelsvirksomhet ut av Libris-kjeden, og etablerte en ny nasjonal bokhandelskjede under navnet ARK. Kjeden består av 41 butikker og har 520 medarbeidere.

Driftsinntektene i år har hatt en positiv utvikling og ligger ved halvårsskifte 32 millioner kroner over tilsvarende tid i fjor. En del av økningen kan henføres til kjøp av Køhns AS og Berge AS, som ble en del av virksomheten fra 1. januar 2001.

Resultatet av driften er noe bedre enn for samme periode i 2000. For tredje og særlig fjerde kvartal forventes klart bedre resultat enn for samme periode i fjor.

Fra kommende årsskifte overtar ARK også bokhandelsvirksomheten i Dyring Bokhandel, som består av fem butikker i Porsgrunn, Skien og Larvik.

Kunnskapsforlaget ( 50% ):

	<u>2. Kv. 01</u>	<u>2. Kv. 00</u>	<u>30.06.01</u>	<u>30.06.00</u>	<u>2000</u>
Driftsinntekter	10,1	17,3	25,4	36,0	65,5
Resultat	-1,7	-3,3	-1,9	-5,4	-12,0

Fortsatt kostnadsreduksjon som følge av restruktureringen av forlaget bidrar til bedring av forlagets driftsresultat. Forlaget nedbemannes med 13 årsverk i 2001. Til tross for denne kostnadsreduksjonen, forventes det også i år et betydelig negativt resultat.

Kunnskapsforlaget har medio august levert anbud til Kulturdepartementet for en nasjonal kunnskapsbase for bibliotek- og undervisningssektoren.

Forlagsentralen ( 50% ):

	<u>2. Kv. 01</u>	<u>2. Kv. 00</u>	<u>30.06.01</u>	<u>30.06.00</u>	<u>2000</u>
Driftsinntekter	16,2	16,9	37,9	37,8	96,3
Resultat	-4,1	-3,1	-6,3	-5,7	0,6

Forlagsentralens driftsinntekter for perioden i år er omtrent som i fjor, men dårligere lønnsomhet har gitt et litt svakere resultat.

Forlagsentralen og Biblioteksentralen AL har i løpet av 2. kvartal etablert et samarbeid om utvikling og salg av datasystemer for bibliotek-Norge. Samarbeidet er basert på at datamiljøene i Norsk Systemutvikling AS, hvor halvparten i dag er eiet av Forlagsentralen, og Biblioteksentralen i løpet året slås sammen til et selskap. Det nye selskapet vil bli eiet og drevet av Forlagsentralen og Biblioteksentralen sammen.

De norske Bokklubbene ( 48,5% ):

	<u>2. Kv. 01</u>	<u>2. Kv. 00</u>	<u>30.06.01</u>	<u>30.06.00</u>	<u>2000</u>
Driftsinntekter	70,2	60,0	136,0	121,1	292,1
Resultat	3,3	2,1	-3,0	3,1	13,7

De norske Bokklubbene oppnådde i 2. kvartal en vekst i omsetningen og et bedret resultat sammenlignet med 2. kvartal i for. De norske Bokklubbene hadde etter vellykkede kampanjer 690 000 medlemskap ved utløpet av første halvår. Dette er 64 300 flere medlemskap enn på samme tidspunkt i fjor, og representerer det historisk høyeste antall medlemskap i De norske Bokklubbene. Markedskostnader bundet til denne veksten, samt kostnader vedrørende lanseringen av nettbokhandelen mao.no, bidrar til at det akkumulerte resultat er svakere enn resultatet ved halvårsskiftet i fjor.

### Finansposter.

Konsernet har i første halvår 28 millioner kroner svakere resultat på sine finansposter enn i første halvår i fjor. Dette skyldes først og fremst at det i første halvår i fjor ble solgt verdipapirer med en regnskapsmessig gevinst på 27 millioner, mens hittil i år er ingen verdipapirer blitt solgt. Ved utgangen av kvartalet hadde Gyldendal ASA finansplasseringer til en bokført verdi av 29,4 millioner kroner. Av dette er 12 millioner plassert i aksjer som ikke er klassifisert som markedsbaserte finansielle omløpsmidler. Ikke inntektsført kursreserve i porteføljen utgjorde 16 millioner kroner ved kvartalets slutt.

### Andre inntekter og kostnader / korrigeringer:

	<u>2. Kv. 01</u>	<u>2. Kv. 00</u>	<u>30.06.01</u>	<u>30.06.00</u>	<u>2000</u>
Driftsinntekter	-7,5	-5,2	-19,6	-19,8	-64,9
Resultat	-0,7	2,6	0,4	5,4	10,7

Driftsinntekter er korrigert for intern omsetning. Resultater er henført til drift av konsernets bygningsmasse, samt resultatandeler fra øvrige tilknyttede selskaper. Det negative resultatet i 2. kvartal skyldes et svakt resultat i Biga Ans, som følge av svak resultatutvikling i teknologiselskapet iFinger Ltd. Tilbakeslaget i den internasjonale nettøkonomien gjør at inntektene i selskapet blir lavere i 2001 enn tidligere antatt. I første halvår belaster Biga Ans Gyldendals resultatregnskap med 5,0 millioner kroner.

Resultatandel fra de tilknyttede selskapene omfatter andeler i De norske Bokklubbene, Biga, Kolstadgaten Eiendom, Pensumtjeneste, Lydbokforlaget og Kommuneforlaget.

I vedlagte regnskapstall er ikke Gyldendal ASAs andeler av De norske Bokklubbenes driftsinntekter tatt med. Resultatandelen er med under tilknyttede selskaper.

**RESULTATREGNSKAP**

Mill. kroner	2. Kv. 01	2. Kv. 00	30.06.01	30.06.00	2000
<b>Driftsinntekter</b>	<b><u>169,5</u></b>	<b><u>165,4</u></b>	<b><u>410,5</u></b>	<b><u>381,4</u></b>	<b><u>1 060,8</u></b>
Driftskostnader	-185,8	-188,4	-426,6	-409,1	-1 019,5
Avskrivning på driftsmidler	<u>-6,9</u>	<u>-6,4</u>	<u>-15,8</u>	<u>-12,5</u>	<u>-24,2</u>
<b>Driftsresultat</b>	<b>-21,4</b>	<b>-29,4</b>	<b>-29,9</b>	<b>-40,2</b>	<b>17,1</b>
Immatrielle avskrivninger	-5,5	-4,1	-9,8	-7,9	-16,7
Resultatandel tilknyttede selskaper	<b>0,0</b>	1,6	-6,7	<b>4,0</b>	20,0
Finansposter	<u>-2,4</u>	<u>-0,5</u>	<u>-6,9</u>	<u>21,1</u>	<u>10,1</u>
<b>Resultat før skatt</b>	<b>-29,1</b>	<b>-32,4</b>	<b>-53,3</b>	<b>-23,0</b>	<b>30,5</b>
Skattekostnad	<u>8,1</u>	<u>9,1</u>	<u>14,9</u>	<u>6,5</u>	<u>-13,5</u>
<b>Resultat etter skatt</b>	<b><u>-21,0</u></b>	<b><u>-23,3</u></b>	<b><u>-38,4</u></b>	<b><u>-16,5</u></b>	<b><u>17,0</u></b>
Minoritetens andel	<u>0,0</u>	<u>3,3</u>	<u>0,0</u>	<u>1,7</u>	<u>0,9</u>

**BALANSE**

Mill. kroner	30.06.01	30.06.00	31.12.00
Anleggsmidler	490,1	491,1	428,8
Omløpsmidler	<u>492,7</u>	<u>660,1</u>	<u>701,9</u>
<b>Eiendeler</b>	<b><u>982,8</u></b>	<b><u>1 151,2</u></b>	<b><u>1 130,7</u></b>
Egenkapital	460,0	474,6	498,5
Minoritetsinteresser	<u>4,5</u>	<u>3,3</u>	<u>4,5</u>
<b>Egenkapital</b>	<b><u>464,5</u></b>	<b><u>477,9</u></b>	<b><u>503,0</u></b>
Avsetning forpliktelser	20,8	29,6	16,3
Langsiktig gjeld	210,2	219,9	222,7
Kortsiktig gjeld	<u>287,3</u>	<u>423,8</u>	<u>388,7</u>
<b>Gjeld og forpliktelser</b>	<b><u>518,3</u></b>	<b><u>673,3</u></b>	<b><u>627,7</u></b>
<b>Egenkapital og gjeld</b>	<b><u>982,8</u></b>	<b><u>1 151,2</u></b>	<b><u>1 130,7</u></b>

**KONTANTSTRØMOPPSTILLING**

Mill. kroner	30.06.01	30.06.00	31.12.00
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	6,6	-65,2	-21,6
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-72,6	-133,6	-111,1
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	<u>34,2</u>	<u>153,7</u>	<u>77,8</u>
<b>Netto endring i kontanter og kontantekv.</b>	<b>-31,8</b>	<b>-43,1</b>	<b>-54,9</b>
<b>Innbeholdning av kontanter og kontantekv.</b>	<b><u>48,0</u></b>	<b><u>102,9</u></b>	<b><u>102,9</u></b>
<b>Utbeholdning av kontanter og kontantekv.</b>	<b><u>16,2</u></b>	<b><u>59,8</u></b>	<b><u>48,0</u></b>

Oslo, 30. august 2001  
Gyldendal ASA