

GYLDENDAL ASA



GYL - KVARTALSRAPPORT – 1. Kvartal 2002.

	<u>1.Kv.02</u>	<u>1.Kv.01</u>	<u>2001</u>
Driftsinntekter	<u>304,9</u>	<u>307,0</u>	<u>1 437,8</u>
Resultat	<u>-2,7</u>	<u>-15,2</u>	<u>46,0</u>
Goodwillavskrivning	<u>-4,7</u>	<u>-4,5</u>	<u>-19,8</u>
Finansposter	<u>-5,0</u>	<u>-4,5</u>	<u>-21,1</u>
Resultat før skatt	<u>-12,4</u>	<u>-24,2</u>	<u>5,1</u>
Resultat etter skatt	<u>-9,9</u>	<u>-17,4</u>	<u>7,3</u>

Gyldendal ASAs driftsinntekter ble på 304,9 millioner kroner mot 307 millioner i første kvartal i fjor. Resultatet av driften ble 12,5 millioner kroner bedre enn tilsvarende periode i 2001.

Totalt viste hovedområdene et resultat av driften på -4,4 millioner kroner mot -16,4 millioner i første kvartal i 2001, en bedring på 12 millioner kroner. Den positive utviklingen i resultat av driften fra foregående kvartaler videreføres derved.

Netto finanskostnader ble i første kvartal på 5 millioner kroner, en økning på 0,5 millioner. Ved utgangen av kvartalet hadde Gyldendal ASA en ikke inntektsført kursreserve på sine finansplasseringer på 11,7 millioner kroner.

Resultat før skatt ble -12,4 millioner kroner mot -24,2 millioner i første kvartal i 2001. Etter skatt ble resultatet -9,9 millioner kroner mot -17,4 millioner i første kvartal i fjor.

Selv om starten på året totalt sett har vært god, er utviklingen i andre halvår av avgjørende betydning for årets samlede resultat. Årets siste seks måneder svarer normalt for to tredjedeler av årsomsetningen.

Hovedområdene hadde disse resultatene:

Gyldendal Norsk Forlag AS:

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

	<u>1.Kv.02</u>	<u>1.Kv.01</u>	<u>2001</u>
Driftsinntekter	<u>113,9</u>	<u>103,0</u>	<u>503,2</u>
Resultat	<u>11,5</u>	<u>2,5</u>	<u>40,5</u>

Samlet var forlagsomsetningen ca. 11 millioner høyere enn i tilsvarende periode i fjor. Spesielt har det vært en god omsetning i de generelle forlagene. I et kvartal hvor bransjetallene viser volumnedgang fra 2001, styrker dermed GNF sine

markedsandeler. Høy omsetning kombinert med god drift i perioden har gitt en resultatforbedring på 9 millioner målt mot 1. kvartal 2001.

ARK Bokhandel AS:

	<u>1.Kv.02</u>	<u>1.Kv.01</u>	<u>2001</u>
Driftsinntekter	103,4	115,3	524,5
Resultat	-12,0	-10,1	0,1

Sammenligningen av tallene for 2002 og 2001 er noe påvirket av nedleggelser og salg av forretninger for leketøy og musikk. Generelt har det likevel vært lavere omsetning i 2002, og spesielt har det vært nedgang i skoleboksaltet.

Kunnskapsforlaget (50%):

	<u>1.Kv.02</u>	<u>1.Kv.01</u>	<u>2001</u>
Driftsinntekter	12,4	13,3	48,8
Resultat	3,0	-0,2	-3,1

Kunnskapsforlaget oppnådde et godt resultat i første kvartal. Grunnen til dette var først og fremst et godt salg av verker, samt god kostnadskontroll på den løpende drift. Gjennomføringen av omstillingen i 2001 og det at vedlikeholdet av Store norske leksikon er lagt på is, har bidratt til bedringen av resultatet.

Forlagsentralen (50%):

	<u>1.Kv.02</u>	<u>1.Kv.01</u>	<u>2001</u>
Driftsinntekter	18,6	21,7	87,1
Resultat	-2,9	-2,2	-5,2

Forlagsentralen fikk i første kvartal både lavere inntekter og et svakere resultat, som følge av et lavere kundegrunnlag enn i samme periode i fjor.

De norske Bokklubbene (48,5%):

	<u>1.Kv.02</u>	<u>1.Kv.01</u>	<u>2001</u>
Driftsinntekter	70,0	65,8	343,2
Resultat	-4,0	-6,3	14,0

De norske Bokklubbene oppnådde i første kvartal en vekst i omsetningen og et bedre resultat sammenlignet med første kvartal i fjor. Økningen i medlemstallet fortsetter i 2002, og DnB hadde ved utløpet av første kvartal 722 000 medlemskap, hvilket er 23 000 flere enn ved utgangen av fjoråret, og er det historisk høyeste antall medlemskap. Medlemsweben har hatt en god utvikling, mens nettbokhandelen – mao.no – fortsatt tynger resultatet.

Andre inntekter og kostnader / korrigeringer:

	<u>1.Kv.02</u>	<u>1.Kv.01</u>	<u>2001</u>
Driftsinntekter	-13,4	-12,1	-69,0
Resultat	1,7	1,1	-0,3

Driftsinntekter er korrigerert for intern omsetning. Resultater er henført til drift av konsernets bygningsmasse, samt resultatandeler fra øvrige tilknyttede selskaper.

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

<u>Mill. kroner</u>	<u>1.Kv.02</u>	<u>1.Kv.01</u>	<u>2001</u>
Driftsinntekter	<u>254,9</u>	<u>241,2</u>	<u>1 094,6</u>
Driftskostnader	-226,6	-242,8	-1 027,9
Avskrivning på driftsmidler	-7,4	-6,9	-28,2
Driftsresultat	0,9	-8,5	38,5
Immatrielle avskrivninger	-4,7	-4,5	-19,8
Resultat fra tilknyttede selskaper	-3,6	-6,7	7,5
Finansposter	-5,0	-4,5	-21,1
Resultat før skatt	-12,4	-24,2	5,1
Skattekostnad	<u>2,5</u>	<u>6,8</u>	<u>2,2</u>
Resultat etter skatt	-9,9	-17,4	7,3
Minoritetens andel	<u>0,2</u>	<u>0,0</u>	<u>0,4</u>
Resultat per aksje (kr)	<u>-4,22</u>	<u>-7,41</u>	<u>3,08</u>

BALANSE			
Mill. kroner	31.03.02	31.03.01	31.12.01
Anleggsmidler	497,8	486,3	479,2
Omløpsmidler	<u>598,2</u>	<u>669,6</u>	<u>610,5</u>
Eiendeler	<u>1 096,0</u>	<u>1 155,9</u>	<u>1 089,7</u>
Egenkapital	470,4	481,0	480,5
Minoritetsinteresser	<u>4,6</u>	<u>4,5</u>	<u>4,4</u>
Egenkapital	<u>475,0</u>	<u>485,5</u>	<u>484,9</u>
Avsetning forpliktelser	25,1	20,8	22,8
Langsiktig gjeld	196,1	219,2	201,0
Kortsiktig gjeld	<u>401,8</u>	<u>430,4</u>	<u>381,0</u>
Gjeld og forpliktelser	<u>621,0</u>	<u>670,4</u>	<u>604,8</u>
Egenkapital og gjeld	<u>1 096,0</u>	<u>1 155,9</u>	<u>1 089,7</u>
KONTANTSTRØMOPPSTILLING			
Mill. kroner	31.03.02	31.03.01	2001
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-31,7	20,0	52,4
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-35,2	-52,4	-56,8
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	<u>40,9</u>	<u>24,9</u>	<u>27,5</u>
Netto endring i kontanter og kontantekv.	-26,0	-7,5	23,1
Innbeholdning av kontanter og kontantekv.	<u>71,1</u>	<u>48,0</u>	<u>48,0</u>
Utbeholdning av kontanter og kontantekv.	<u>45,1</u>	<u>40,5</u>	<u>71,1</u>

Oslo, 6 mai 2002
Gyldendal ASA