

KONSERNREGNSKAP

2008

Cicero Forlag ASA

Organisasjonsnummer: 990684219

Cicero Forlag ASA
Konsernregnskap 2008

Resultatregnskap

	Note	2008	2007
Salgsinntekter		73 764 095	73 173 177
Annen driftsinntekt		231 302	1 423 555
<i>Sum driftsinntekter</i>		<u>73 995 397</u>	<u>74 596 732</u>
Produksjonskostnader		25 190 762	24 277 678
Lønnskostnad	7	37 173 876	34 473 487
Avskrivning varige driftsmidler	2	6 562 678	6 327 523
Nedskrivning varige driftsmidler	2	15 087 487	486 000
Annen driftskostnad	7	18 182 339	18 393 924
<i>Sum driftskostnader</i>		<u>102 197 142</u>	<u>83 958 612</u>
Driftsresultat		<u>-28 201 745</u>	<u>-9 361 880</u>
Inntekt investering tilknyttet selskap	9	-89 530	
Annen renteinntekt		1 678 006	1 084 085
Annen finansinntekt		1 656 968	4 152 451
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler		0	2 247 108
Annen rentekostnad	11	2 371 003	1 299 725
Annen finanskostnad		201 007	194 165
<i>Resultat av finansposter</i>		<u>673 434</u>	<u>1 495 538</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>-27 528 311</u>	<u>-7 866 342</u>
Skattekostnad på ordinært resultat	6	-11 552 233	532 603
Ordinært resultat		<u>-15 976 078</u>	<u>-8 398 945</u>
Årsresultat	1	<u>-15 976 078</u>	<u>-8 398 945</u>
Minoritetens andel		71 745	240 362
Årsresultat etter minoritet		<u>-16 047 823</u>	<u>-8 639 307</u>

Cicero Forlag ASA
Konsernregnskap 2008

Balanse pr. 31.12.

	Note	2008	2007
EIENDELER			
Anleggsmidler			
<i>Immatrielle eiendeler</i>			
Forlagsrettigheter og goodwill	2	30 119 842	48 552 848
<i>Sum immatrielle eiendeler</i>		<u>30 119 842</u>	<u>48 552 848</u>
<i>Varige driftsmidler</i>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	2	1 906 200	1 949 279
Driftsløsøre, inventar etc	2	557 300	1 106 812
<i>Sum varige driftsmidler</i>		<u>2 463 500</u>	<u>3 056 091</u>
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investering i tilknyttet selskap	9	0	13 404
Lån til tilknyttet selskap	9	363 874	
Obligasjoner og andre fordringer		89 250	353 256
<i>Sum finansielle anleggsmidler</i>		<u>453 124</u>	<u>366 660</u>
Sum anleggsmidler		<u>33 036 466</u>	<u>51 975 599</u>
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer	3	6 095 672	5 666 528
Andre fordringer	3	2 781 798	3 032 747
<i>Sum fordringer</i>		<u>8 877 470</u>	<u>8 699 275</u>
<i>Investeringer</i>			
Markedsbaserte aksjer		16 321	16 321
<i>Sum investeringer</i>		<u>16 321</u>	<u>16 321</u>
<i>Bankinnskudd, kontanter og lignende</i>	4	4 392 180	11 550 106
Sum omløpsmidler		<u>13 285 971</u>	<u>20 265 702</u>
Sum eiendeler		<u>46 322 437</u>	<u>72 241 301</u>

Cicero Forlag ASA
Konsernregnskap 2008

Balanse pr. 31.12.

	Note	2008	2007
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	5	6 262 391	6 262 391
Overkursfond		38 519 741	38 519 741
<i>Sum innskutt egenkapital</i>		<u>44 782 132</u>	<u>44 782 132</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Udekket tap		-41 165 331	-25 117 511
<i>Sum opptjent egenkapital</i>		<u>-41 165 331</u>	<u>-25 117 511</u>
Minoritetinteresser		45 324	45 324
Sum egenkapital	1	<u>3 662 125</u>	<u>19 709 945</u>
Gjeld			
<i>Avsetning for forpliktelser</i>			
Utsatt skatt		1 788 084	12 572 101
<i>Sum avsetning for forpliktelser</i>		<u>1 788 084</u>	<u>12 572 101</u>
<i>Langsiktig gjeld</i>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	3	5 000 000	5 124 276
Gjeld til konsernselskap	11	2 100 000	
Annen langsiktig gjeld	3	1 887 500	453 919
<i>Sum langsiktig gjeld</i>		<u>8 987 500</u>	<u>5 578 195</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	3	9 365 941	13 358 178
Leverandørgjeld		4 292 421	3 833 258
Betalbar skatt	6	81 897	327 901
Skyldig offentlige avgifter		3 249 252	3 028 479
Utbytte	1	71 745	199 074
Annen kortsiktig gjeld	10	14 823 472	13 634 170
<i>Sum kortsiktig gjeld</i>		<u>31 884 728</u>	<u>34 381 060</u>
Sum gjeld		<u>42 660 312</u>	<u>52 531 356</u>
Sum gjeld og egenkapital		<u>46 322 437</u>	<u>72 241 301</u>

Oslo, den ____ / ____ 2009

Styreleder

Styremedlem

Styremedlem

Daglig leder

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk

Konsern/tilknyttede selskap

Konsernregnskapet omfatter morselskapet Cicero ForlaG ASA med de datterselskapene Ask Media AS, Tekstilforum AS, Bestselger AS, Norske Media AS og Elektromedia AS. Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet. I konsernregnskapet er alle interne transaksjoner og balanseposter mellom konsernselskapene eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskapene følger de samme regnskapsprinsippene som morselskapet.

Kjøpte datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell merverdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, balanseføres som goodwill.

Merverdier knyttet til oppkjøp i 2007 og 2008, framkommer i konsernbalansen som forlagsrettigheter. Merverdier i konsernregnskapet avskrives lineært over de oppkjøpte eiedelenes forventede levetid. Forlagsrettigheter avskrives over forventet levetid, og nedskrives ved ikke forbigående verdifall.

Tilknyttede selskap regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet. Andelen av resultat er basert på resultatet etter skatt i det tilknyttede selskapet med fradrag for eventuelle interne gevinster og avskrivning på merverdi/goodwill. I resultatregnskapet er resultatandelen vist under finansposter. Negativ verdi av aksjen etter egenkapitalmetoden er ført mot fordring på det tilknyttede selskapet.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen vil generere.

Pensjoner

Det enkelte selskap i konsernet har pensjonsordninger som tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. Alle ansatte i konsernet er med i felles innskuddsbasert pensjonsordning. Innbetalingen til ordningen inklusive arbeidsgiveravgift utgiftsføres under lønnskostnader.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt/skattefordel. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet med 28% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjort.

Aksjer

Omløpsaksjer vurderes til laveste av gjennomsnittlig kostpris og virkelig verdi. Andre aksjer som er oppført i regnskapet er ført til kostpris. I de tilfeller den virkelige verdien er lavere enn kostprisen og dette ikke er forbigående, foretas nedskrivning av aksjeposten.

Opprettelse av tidligere år

Det er i konsernregnskapet for 2007 ikke innarbeidet utsatt skatt på merverdier som knytter seg til forlagsrettigheter. Dette er forlagsrettigheter knyttet til oppkjøp av selskapene Vanebo Fagpresse AS og Add Media AS i 2006 og 2007. Siden merverdien er knyttet til konkrete, salgbare forlagsrettigheter, skulle det vært innarbeidet utsatt skatt av bruttoverdier av forlagsrettighetene. Bokført verdi i regnskapet pr. 31.12.07 tilsvarer vurderte bruttoverdier av forlagsrettighetene. Utsatt skatt basert på denne bruttoverdien, er innarbeidet i de sammenlignbare konserntallene for 2007.

Følgende er forklaring til bruttoføring 31.12.07:

	<u>Bruttoverdi</u>	<u>Utsatt skatt</u>
Forlagsrettigheter	69 555 743	19 475 608
Av- og nedskrevet 2007 inkl. tilbakeføring utsatt skatt	<u>-24 655 382</u>	<u>-6 903 507</u>
Bruttoføring 31.12.07	<u>44.900.361</u>	<u>12 572 101</u>
Av- og nedskrivninger brutto 2007	-24 655 382	
Tilbakeført utsatt skatt 2007	<u>6 903 507</u>	
Resultatføring 2007 brutto	-17 751 875	
Avskrevet i regnskapet for 2007	<u>5 179 774</u>	
Resultateffekt korrigert mot egenkapitalen for 2007	<u>-12 572 101</u>	

Korreksjonen er ført som reduksjon av egenkapitalen over udekket tap og som utsatt skatt i balansen for 2007.

Se også note 1.

Note 1 Egenkapital

	Akse-kapital	Overkursfond	Udekket tap	Sum
Egenkapital 31.12.07	6 262 391	38 519 741	-12 500 086	32 282 046
Utsatt skatt merverdier 31.12.07			-12 572 101	-12 572 101
Årets resultat			-15 976 078	-15 976 078
Avsatt utbytte til minoritet	-	-	-71 745	-71 745
Egenkapital pr 31.12	<u>6 262 391</u>	<u>38 519 741</u>	<u>-41 120 010</u>	<u>3 662 122</u>

Note 2 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler	Bygg/tomt	Driftsløsøre/ inventar	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost pr 01.01	2 153 900	3 902 352	6 056 252
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	111 997	111 997
Avgang solgte driftsmidler		419 340	419 340
Anskaffelseskost 31.12	<u>2 153 900</u>	<u>3 595 009</u>	<u>5 748 909</u>
Akkumulerte avskrivninger 31.12	<u>-247 700</u>	<u>-3 037 709</u>	<u>-3 285 409</u>
Balanseført verdi pr. 31.12	<u>1 906 200</u>	<u>557 300</u>	<u>2 463 500</u>
Årets avskrivninger	43 079	428 169	471 248
Årets nedskrivninger	0	0	0

Immaterielle eiendeler	Goodwill/ rettigheter	Konsesjoner etc	Sum
Anskaffelseskost pr 01.01	56 148 985	1 569 897	57 718 882
Bruttoføring rettigheter	19 475 608		19 475 608
Tilgang kjøpte driftsmidler	3 261 661	319 550	3 581 211
Avgang solgte driftsmidler		835 300	835 300
Anskaffelseskost 31.12	78 886 254	1 054 147	79 940 401
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	-49 298 413	-522 147	-49 820 560
Balanseført verdi pr. 31.12.	29 587 841	532 000	30 119 841
Årets avskrivninger	5 935 365	156 066	6 091 431
Årets nedskrivninger	14 802 043	285 444	15 087 487

Forlagsrettigheter anskaffet i 2008 knyttes til merverdier i forbindelse med kjøp av selskapet Tekstilforum AS. Anskaffelsen er ført brutto med fradrag for utsatt skatt.

Forlagsrettigheter avskrives 10% lineære avskrivninger basert på et langsiktig inntjeningsperspektiv.

Det er foretatt nedskrivninger ved antatt varig verdifall av forlagsrettigheter. Nedskrivningen er begrunnet i redusert inntjening på en del av de rettigheter som ligger i konsernet, og der det er forventet at den reduserte inntjeningen ikke er forbigående.

Note 3 Fordringer og gjeld

Fordringer med forfall senere enn ett år	2008	2007
Andre kortsiktige fordringer	0	0
Andre langsiktige fordringer	529 250	0
Sum	529 250	0

Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år	2008	2007
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0
Annen langsiktig gjeld	0	0
Sum	0	0

	2008	2007
Gjeld sikret ved pant	14 365 941	18 482 454
Bokført verdi på eiendeler stillet i pant:	2008	2007
Driftsmidler	1 906 200	2 571 609
Fordringer	5 417 234	5 114 935
Sum bokført verdi	7 323 434	7 686 544

Note 4 Bankinnskudd

Av konsernets bankinnskudd er kr 1 513 076 bundne skattetrekkmidler. Skyldig skattetrekk i konsernet var ved årsskiftet kr 1 417 074.

Note 5 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Morselskapets aksjekapital består av 313 119 542 A-aksjer a kr 0,02. Alle aksjer har like rettigheter.

Selskapets aksjer er fordelt på følgende aksjonærer:

	Antall	Eierandel	Verv
Berlin AS	218 069 277	69,6 %	
Lodiz AS	35 835 951	11,4 %	
Sum med >5% eierandel	253 905 228	81,1 %	
Øvrige	59 214 314	18,9 %	
Totalt	313 119 542	100,0 %	

Note 6 Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2008	2007
Betalbar skatt før konsernbidrag	147 569	532 603
Endring i utsatt skattefordel	-11 699 802	-
Sum skattekostnad	-11 552 233	532 603

Oversikt over midlertidige forskjeller:

Gevinst og tapskonto	160 541	
Fordringer	-785 920	
Andre forskjeller	4 491	
Anleggsmidler	-3 254 635	
Avsetning omstrukturingskostnader	-1 000 000	
Forlagsrettigheter ført brutto	28 722 500	
Udekket underskudd	-194 731 894	
Ikke utlignet	177 270 924	
Sum	6 386 007	-
28 % utsatt skatt	1 788 082	-

Note 7 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

Lønnskostnader	2008	2007
Lønninger	30 981 397	28 590 500
Styrehonorar morselskapet	165 000	0
Arbeidsgiveravgift	4 048 895	3 734 347
Pensjonskostnader	796 226	614 788
Andre ytelser	1 182 357	1 533 852
Sum	37 173 875	34 473 487

Gjennomsnittlig antall ansatte 76 47

	Daglig leder	Styret
<i>Godtgjørelser i morselskapet (i kroner)</i>		
Lønn	-	165 000
Ytelse til pensjonsforpliktelser	-	-
Annen godtgjørelse	-	-
Fakturert innleie av daglig leder (eksl mva)	200 000	

Revisor

Revisjonshonoraret for 2008 utgjør for konsernet kr 545 550. I tillegg kommer annen bistand med kr 271 480 samt bistand med utarbeidelse av regnskaper med kr 78 280.

Note 8 Finansiell markedsrisiko

Konsernet benytter seg ikke av finansielle instrumenter i forbindelse med styringen av finansiell risiko.

Renterisiko

Konsernet har langsiktig ekstern gjeld samt kassekredittgjeld ved årsskiftet. Renterisikoen er knyttet til utviklingen av rentenivået på langsiktig og kortsiktig kreditt i bank.

Valutarisiko

Selskapet har ingen vesentlige transaksjoner i valuta, og valutarisikoen er derfor ansett å være ubetydelig.

Note 9 Aksjer i tilknyttet selskap

Konsernet har en eierandel på 40% i PEA-Messen AS. Aksjeposten er vurdert etter egenkapitalmetoden.

Merverdianalyse:

Balansført egenkapital på oppkjøpstidspunktet	44 000
Henført merverdi	-
Goodwill	-
Anskaffelseskost	44 000

Beregning av årets resultatandel

Andel årets resultat	-89 530
Avskrivning merverdier	-
Avskrivning goodwill	-
Årets resultatandel	-89 530

Beregning av balansført verdi pr. 31.12.08

Inngående balanse 01.01.2008	13 404
Årets resultatandel	-89 530
Mottatt utbytte	-
Utgående verdi pr. 31.12.08	-76 126
Motregnet mot lån/fordring på tilknyttet selskap	76 126
Balansført verdi aksjepost 31.12.2008	-

Note 10 Sammenslåtte poster

Avsetning omstillingskostnader	1 000 000
Påløpt lønn, feriepenger, bonus med mer	3 484 441
Diverse	874 702
Abogjeld	9 464 329
Sum annen kortsiktig gjeld	14 823 472

Note 11 Nærstående parter

Konsernet har gjeld til Berlin AS på kr 2 100 000 og til Lodiz AS på kr 1 750 000. Lånene er forrentet med totalt kr 224 677.