



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 948 061 937
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: CAPPELEN DAMM AS
Forretningsadresse: Akersgata 47/49
0180 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Øyvind Wærholm Graff
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 22.06.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 07.07.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	1 189 647 000	1 165 387 000
Annen driftsinntekt			38 271 000
Sum inntekter		1 189 647 000	1 203 657 000
Kostnader			
Varekostnad		394 451 000	478 571 000
Lønnskostnad	4, 5	325 997 000	308 935 000
Avskrivning	6, 7	40 522 000	39 608 000
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	4 643 000	14 849 000
Annen driftskostnad	4, 8, 9	286 490 000	303 684 000
Sum kostnader		1 052 103 000	1 145 646 000
Driftsresultat		137 544 000	58 011 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	10	16 835 000	21 484 000
Sum finansinntekter		16 835 000	21 484 000
Annen finanskostnad	10	4 326 000	9 223 000
Sum finanskostnader		4 326 000	9 223 000
Netto finans		12 509 000	12 261 000
Ordinært resultat før skattekostnad		150 053 000	70 272 000
Skattekostnad på ordinært resultat	11	32 432 000	14 319 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		117 622 000	55 953 000
Årsresultat		117 622 000	55 953 000
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	12	117 622 000	55 953 000
Sum overføringer og disponeringer		117 622 000	55 953 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Software	6	75 247 000	67 128 000
Rettigheter	6	8 333 000	17 193 000
Utsatt skattefordel	11	5 435 000	39 989 000
Goodwill	6	3 419 000	6 837 000
Sum immaterielle eiendeler	6	92 534 000	131 246 000
Varige driftsmidler			
Påkostning lokaler	7	6 472 000	8 267 000
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	7	1 638 000	2 565 000
Sum varige driftsmidler		8 110 000	10 832 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap		4 695 000	4 830 000
Investeringer i aksjer og andeler		5 797 000	5 653 000
Andre fordringer		162 000	6 612 000
Sum finansielle anleggsmidler		10 654 000	17 094 000
Sum anleggsmidler		111 297 000	159 171 000
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	3	252 710 000	214 804 000
Fordringer			
Kundefordringer	8, 15	160 278 000	185 042 000
Andre fordringer	15	258 497 000	173 014 000
Sum fordringer		418 775 000	358 056 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	16	17 039 000	15 324 000
Sum omløpsmidler		688 524 000	588 184 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
SUM EIENDELER		799 821 000	747 355 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12, 17	9 000 000	9 000 000
Overkurs	12	126 093 000	126 093 000
Annen innskutt egenkapital	12	1 872 000	1 872 000
Sum innskutt egenkapital		136 965 000	136 965 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	12	255 412 000	130 294 000
Sum opptjent egenkapital		255 412 000	130 294 000
Sum egenkapital		392 377 000	267 259 000
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	15	36 015 000	44 126 000
Skyldige offentlige avgifter		44 064 000	46 328 000
Annen kortsiktig gjeld	9, 15	327 365 000	389 642 000
Sum kortsiktig gjeld		407 444 000	480 096 000
Sum gjeld		407 444 000	480 096 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		799 821 000	747 355 000



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 583808

Enheten

Organisasjonsnummer: 948 061 937
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: CAPPELEN DAMM AS
Forretningsadresse: Akersgata 47/49
0180 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Øyvind Wærholm Graff
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 22.06.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

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, 06.07.2022



Organisasjonsnr: 948 061 937
CAPPELEN DAMM AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	1 189 647 000	1 165 387 000
Annen driftsinntekt			38 271 000
Sum inntekter		1 189 647 000	1 203 657 000
Kostnader			
Varekostnad		394 451 000	478 571 000
Lønnskostnad	4, 5	325 997 000	308 935 000
Avskrivning	6, 7	40 522 000	39 608 000
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	4 643 000	14 849 000
Annen driftskostnad	4, 8, 9	286 490 000	303 684 000
Sum kostnader		1 052 103 000	1 145 646 000
Driftsresultat		137 544 000	58 011 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	10	16 835 000	21 484 000
Sum finansinntekter		16 835 000	21 484 000
Annen finanskostnad	10	4 326 000	9 223 000
Sum finanskostnader		4 326 000	9 223 000
Netto finans		12 509 000	12 261 000
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	11	32 432 000	14 319 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		117 622 000	55 953 000
Årsresultat		117 622 000	55 953 000
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	12	117 622 000	55 953 000
Sum overføringer og disponeringer		117 622 000	55 953 000



Organisasjonsnr: 948 061 937
CAPPELEN DAMM AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Software	6	75 247 000	67 128 000
Rettigheter	6	8 333 000	17 193 000
Utsatt skattefordel	11	5 435 000	39 989 000
Goodwill	6	3 419 000	6 837 000
Sum immaterielle eiendeler	6	92 534 000	131 246 000
Varige driftsmidler			
Påkostning lokaler	7	6 472 000	8 267 000
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	7	1 638 000	2 565 000
Sum varige driftsmidler		8 110 000	10 832 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap		4 695 000	4 830 000
Investeringer i aksjer og andeler		5 797 000	5 653 000
Andre fordringer		162 000	6 612 000
Sum finansielle anleggsmidler		10 654 000	17 094 000
Sum anleggsmidler		111 297 000	159 171 000
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	3	252 710 000	214 804 000
Fordringer			
Kundefordringer	8, 15	160 278 000	185 042 000
Andre fordringer	15	258 497 000	173 014 000
Sum fordringer		418 775 000	358 056 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	16	17 039 000	15 324 000
Sum omløpsmidler		688 524 000	588 184 000
SUM EIENDELER		799 821 000	747 355 000

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital
Innskutt egenkapital



Aksjekapital	12, 17	9 000 000	9 000 000
Overkurs	12	126 093 000	126 093 000
Annen innskutt egenkapital	12	1 872 000	1 872 000
Sum innskutt egenkapital		136 965 000	136 965 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	12	255 412 000	130 294 000
Sum opptjent egenkapital		255 412 000	130 294 000
Sum egenkapital		392 377 000	267 259 000
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	15	36 015 000	44 126 000
Skyldige offentlige avgifter		44 064 000	46 328 000
Annen kortsiktig gjeld	9, 15	327 365 000	389 642 000
Sum kortsiktig gjeld		407 444 000	480 096 000
Sum gjeld		407 444 000	480 096 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		799 821 000	747 355 000



Organisasjonsnr: 948 061 937
CAPPELEN DAMM AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
17

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
------------------------------	---------------	------------------	--------------------

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	
------------	-------------------	----------------------	--

Note
4

Lønn og ytelser

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	255985183000	244770223000
	.00	.00

<u>Arbeidsgiveravgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	415599760000	391667450000
	00	00

<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	225112100000	196440410000
	00	00

<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	594034400000	535387200000
	0	0

<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	325996713000	308934881000
	.00	.00

Note

Ytelser til ledende personer
Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
----------------	-------------	---------------------	----------------------

Note



Ytelser til andre ledende personer

<u>Ledende person</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
direktør	4052000000.0	87167000.00	326000.00
	0		
Daglig leder			
<u>Sum ytelse andre led.pers.</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
	4052000000.0	87167000.00	326000.00
	0		

Administrerende direktør er omfattet av kollektiv pensjonsordning. I tillegg er det inngått en separat avtale om innskudds- basert pensjon. Administrerende direktør har bonusordning som er knyttet opp mot budsjettoppnåelse i konsernet. Administrerende direktør har avtale om sluttvederlag ved fratredelse tilsvarende 18 måneders lønn.

Note

Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1093000000.0	1120000000.0
	0	0
<u>Andre tjenester</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	261000000.00	257000000.00
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1354000000.0	1377000000.0
	0	0

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Note

13

Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap

Tilknyttet selskap/datterselskap



<u>Navn og adresse</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Stemmeandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
Sentraldistribusjon AS	100.00%	100.00%	14822000.00	14313000.00
Ex Libris Forlag AS	100.00%	100.00%	118000.00	
Tanum AS	100.00%	100.00%	30.00	
Bazar Forlag AS	100.00%	100.00%	30.00	
N.W Damm & Søn AS	100.00%	100.00%	30.00	
Flamme Forlag AS	100.00%	100.00%	30.00	
Storytel AS			2225856.00	7176076.00
Allvit AS				

Selskapets tidligere konsernkontosystem hvor Cappelen Damm Holding AS var representant ovenfor Nordea, er erstattet med kredittgrenser fra eiere Egmont Holding A/S. Kredittrammen for Cappelen Damm konsernet er på tkr. 250.000. Beløpet er fordelt utover Cappelen Damm Holding AS (tkr. 180.000), Cappelen Damm AS (tkr. 60.000) og Sentraldistribusjonen AS (tkr. 10.000). Beløpene kan justeres etter behov. Konti som inngår i avtalen, er klassifisert som annen kortsiktig gjeld og andre fordringer. Virksomheten inngår i konsolideringen til morselskapets konsernregnsk.: Ja

<u>Navn</u>	<u>Forretningskontor</u>
Cappelen Damm AS	Akersgata 47/49 0180 OSLO 0301 Oslo

Datterselskap er utelatt fra konsolideringen: Nei

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



Cappelen Damm AS

Årsrapport for 2021

Årsberetning

Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømoppstilling
- Noter

Revisjonsberetning



Cappelen Damm AS

Resultatregnskap

Beløp i tabeller vises i tusen kr	Note	2021	2020
Driftsinntekter			
Salgsinntekt	2	1 189 647	1 165 387
Annen driftsinntekt		0	38 271
Sum driftsinntekter		<u>1 189 647</u>	<u>1 203 657</u>
Driftskostnader			
Varekostnad		394 451	478 571
Lønnskostnad	4, 5	325 997	329 248
Avskrivning	6, 7	40 522	39 608
Nedskrivning	7	4 643	14 849
Annen driftskostnad	4, 8, 9	286 490	283 371
Sum driftskostnader		<u>1 052 103</u>	<u>1 145 646</u>
Driftsresultat		<u>137 544</u>	<u>58 011</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	10	16 835	21 484
Annen finanskostnad	10	4 326	9 223
Netto finansposter		<u>12 509</u>	<u>12 261</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>150 053</u>	<u>70 272</u>
Skattekostnad på ordinært resultat	11	<u>32 432</u>	<u>14 319</u>
Årsresultat		<u>117 622</u>	<u>55 953</u>
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	12	<u>117 622</u>	<u>55 953</u>



Cappelen Damm AS

Balanse pr. 31. desember

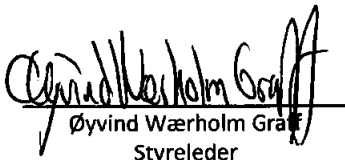
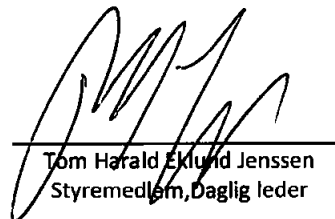
Beløp i tabeller vises i tusen kr	Note	2021	2020
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Software	6	75 247	67 128
Rettigheter	6	8 333	17 193
Varemerker	6	100	100
Goodwill	6	3 419	6 837
Utsatt skattefordel	11	5 435	39 989
Sum immaterielle eiendeler		<u>92 534</u>	<u>131 246</u>
<i>Varige driftsmidler</i>			
Påkostning lokaler	7	6 472	8 267
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	7	1 638	2 565
Sum varige driftsmidler		<u>8 110</u>	<u>10 832</u>
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i datterselskap		4 695	4 830
Investeringer i aksjer og andeler	13	5 787	5 653
Andre fordringer	14	172	6 612
Sum finansielle anleggsmidler		<u>10 654</u>	<u>17 094</u>
Sum anleggsmidler		<u>111 297</u>	<u>159 171</u>
Omløpsmidler			
Varer	3	<u>252 710</u>	<u>214 804</u>
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer	8, 15	160 278	185 042
Andre fordringer	15	258 497	173 014
Sum fordringer		<u>418 775</u>	<u>358 056</u>
Bankinnskudd, kontanter og lignende	16	<u>17 039</u>	<u>15 324</u>
Sum omløpsmidler		<u>688 524</u>	<u>588 184</u>
Sum eiendeler		<u>799 821</u>	<u>747 355</u>

**Cappelen Damm AS****Balanse pr. 31. desember**

Beløp i tabeller vises i tusen kr

	Note	2021	2020
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	12, 17	9 000	9 000
Overkurs	12	126 093	126 093
Annen innskutt egenkapital	12	1 872	1 872
Sum innskutt egenkapital		<u>136 965</u>	<u>136 965</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	12	<u>255 412</u>	<u>130 294</u>
Sum opptjent egenkapital		<u>255 412</u>	<u>130 294</u>
Sum egenkapital		<u>392 377</u>	<u>267 259</u>
Gjeld			
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld	15	36 015	44 126
Skyldige offentlige avgifter		44 064	46 328
Annen kortsiktig gjeld	9, 15	<u>327 365</u>	<u>389 642</u>
Sum kortsiktig gjeld		<u>407 444</u>	<u>480 096</u>
Sum gjeld		<u>407 444</u>	<u>480 096</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>799 821</u>	<u>747 355</u>

Oslo, 22 juni 2022


Øyvind Wærholm Graff
Styreleder
Kjetil Ansteensen
Styremedlem
Tom Harald Eklund Jensen
Styremedlem, Daglig leder



Cappelen Damm AS

Kontantstrømoppstilling 01.01-31.12

Beløp i tabeller vises i tusen kr

	Note	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		150 053	70 272
Gevinst ved salg av aksjer		0	-23 151
Ordinære avskrivninger	6,7	40 522	39 608
Nedskrivning anleggsmidler	6,7	4 643	14 849
Endring i varelager, kundefordringer og leverandørgjeld		-21 253	-40 113
Endring i konsernkontoordning	15	-128 535	-116 661
Endring i andre tidsavgrensingsposter		-29 150	59 003
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>16 280</u>	<u>3 807</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		0	38 000
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	7	-38 290	-43 847
Investering i aksjer og andeler		0	121
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>-38 290</u>	<u>-5 726</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetaling av konsernbidrag		16 183	0
Innbetaling av utbytte		442	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		<u>16 625</u>	<u>0</u>
Netto endring i likvider i året		-5 385	-1 920
Kontanter og bankinnskudd pr. 01.01		<u>22 424</u>	<u>24 343</u>
Kontanter og bankinnskudd pr. 31.12		<u>17 039</u>	<u>22 424</u>



Cappelen Damm AS

Noter til regnskapet for 2021

Beløp i tabeller vises i tusen kr

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

I henhold til regnskapsloven § 3-7 utarbeides det ikke konsernregnskap da konsernregnskap utarbeides av morselskapet Egmont Fonden. Konsernregnskapet kan fås ved henvendelse til morselskapet i Vognmagergade 11 i København.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Returavsetning er klassifisert som annen kortsiktig gjeld.

Datterselskap/tilknyttet selskap

Datterselskapet og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskapet. Overstiger utbytte andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen.

Filialene i Danmark og Tyskland inngår i resultatregnskapet og balansen til Cappelen Damm AS.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, 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 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.

Varebeholdninger

Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Anskaffelseskost vurderes etter FIFO- prinsippet. Egentilvirkede ferdigvarer og varer under tilvirkning er vurdert til full tilvirkningskost. Det foretas både generelle og spesifikke avsetninger for ukurans.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke—pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.



Cappelen Damm AS

Noter til regnskapet for 2021

Beløp i tabeller vises i tusen kr

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske 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.

Immaterielle eiendeler

a) Goodwill

Forskjellen mellom anskaffelseskost ved oppkjøp og virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler på oppkjøpstidspunktet klassifiseres som goodwill. Goodwill føres i balansen til anskaffelseskost og avskrives lineært over forventet økonomisk levetid. Goodwill testes årlig for ytterligere verdifall.

b) Software

Utgifter knyttet til utvikling av software balanseføres dersom produktet eller prosessen er klart definert, kostnadene kan identifiseres og måles pålitelig og eiendelen forventes å generere fremtidige økonomiske fordeler. Utgifter til utvikling hvor disse kriteriene ikke er oppfylt resultatføres. Balanseførte utviklingskostnader avskrives lineært over estimert levetid for eiendelen.

c) Øvrige immaterielle eiendeler

Anskaffelse av immaterielle eiendeler som forventes å gi fremtidige inntekter, som varemerke, rettigheter og lignende aktiveres. Immaterielle eiendeler avskrives over estimert utnyttbar levetid. Estimert utnyttbar levetid fremgår av note 6. Immaterielle eiendeler vurderes løpende og nedskrives dersom det foreligger ytterligere verdifall.

Utgifter til utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall innregnes utgiftene i resultatet når de påløper.

Pensjoner

Innbetalt pensjonspremie i de innskuddsbaserte pensjonsordningene kostnadsføres fortløpende.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.



Cappelen Damm AS

Noter til regnskapet for 2021

Beløp i tabeller vises i tusen kr

Note 2 - Salgsinntekter

	2021	2020
<i>Pr. virksomhetsområde</i>		
Førlag	1 186 911	1 092 399
Bokhandel	2 736	72 990
	<u>1 189 647</u>	<u>1 165 389</u>
<i>Geografisk fordeling</i>		
Norge	1 166 440	1 152 256
Utlend	21 711	13 133
	<u>1 188 151</u>	<u>1 165 389</u>

Note 3 - Varer

	2021	2020
Varer under tilvirkning	29 576	45 748
Ferdige egentilvirkede varer	307 950	268 540
Ferdig innkjøpte varer	34 209	34 573
Avsetning for ukurans	-119 025	-134 057
Sum	<u>252 710</u>	<u>214 804</u>

Note 4 - Lønnskostnader, antall ansatte og godtgjørelse til revisor

<i>Lønnskostnader</i>	2021	2020
Lønninger	255 985	265 083
Arbeidsgiveravgift	41 560	39 167
Pensjonskostnader	22 511	19 644
Andre ytelser	5 940	5 354
Sum	<u>325 997</u>	<u>329 248</u>
Gjennomsnittlig antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret	348	362

Ytelser til ledende personer

	Administrerende direktør
Lønn	4 052
Pensjonsutgifter	87
Annen godtgjørelse	0

Administrerende direktør er omfattet av kollektiv pensjonsordning. I tillegg er det inngått en separat avtale om innskudds- basert pensjon. Administrerende direktør har bonusordning som er knyttet opp mot budsjettoppnåelse i konsernet. Administrerende direktør har avtale om sluttvederlag ved fratredelse tilsvarende 18 måneders lønn.



Cappelen Damm AS

Noter til regnskapet for 2021

Beløp i tabeller vises i tusen kr

<i>Honorar til revisor</i>	2021
Ordinært revisjonshonorar	1 093
Andre attestasjonstjenester	158
Skattebistand	55
Annen bistand	48
Sum	<u>1 354</u>

Honorarene er eks. mva.

Note 5 - Pensjoner

	2021	2020
Netto pensjonskostnad	22 511	19 644
Arbeidsgiveravgift av netto pensjonskostnad	2 699	2 777
Netto pensjonskostnad inkl AGA	<u>25 210</u>	<u>22 422</u>

Note 6 - Immaterielle eiendeler

	Goodwill	Rettigheter og lisenser	Varemerke	Software	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.2021	17 093	46 665	100	275 598	339 457
Tilgang	0	0	0	38 226	38 226
Anskaffelseskost pr. 31.12.2021	17 093	46 665	100	313 824	377 683
Akk. avskrivning pr. 31.12.2021	-13 674	-38 332	0	-233 935	-285 941
Akk.nedskrivninger pr. 31.12.	0	0	0	-4 643	-4 643
Balanseført verdi pr. 31.12.2021	<u>3 419</u>	<u>8 333</u>	<u>100</u>	<u>75 247</u>	<u>87 098</u>
Årets avskrivninger	3 419	8 860	0	25 458	37 736
Årets nedskrivninger	0	0	0	4 643	4 643
Avskrivningsplan	Inntil 5 år Lineær	Inntil 5 år Lineær	Inntil 5 år Lineær	Inntil 5 år Lineær	



Cappelen Damm AS

Noter til regnskapet for 2021

Beløp i tabeller vises i tusen kr

Note 7 - Varige driftsmidler

	Påkostning lokaler	Driftsløsøre, inventar o.l.	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.21	56 633	158 656	215 288
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	64	64
Anskaffelseskost pr. 31.12.21	56 633	158 719	215 352
Akk.avskrivning pr. 31.12.21	-50 160	-157 082	-207 242
Balanseført pr. 31.12.21	6 472	1 638	8 110
Årets avskrivninger	1 795	991	2 786
Økonomisk levetid Avskrivningsplan	Inntil 10 år Lineær	Inntil 10 år Lineær	

Note 8 - Kundefordringer / avsetning til tap

	2021	2020
Pålydende verdi av kundefordringer	161 329	185 600
Avsatt for tap på krav	-1 051	-558
	160 278	185 042
Konstaterte tap	3 187	397

Note 9 - Leieavtaler

Selskapet har fremtidige forpliktelser knyttet til husleie som ikke er balanseført. Totale fremtidige husleieforpliktelser utgjør tkr 118 007. Avtalene løper inntil 2025.

Selskapet har fremtidige forpliktelser knyttet til leasing av biler som ikke er balanseført. Totale fremtidige leieforpliktelser utgjør tkr 419. Avtalene løper inntil 2023.

Note 10 - Finansinntekter og finanskostnader

	2021	2020
Renteinntekt og annen finansinntekt	321	2 942
Valutagevinst	1 471	2 358
Mottatt konsernbidrag og utbytte	15 043	16 184
Rentekostnad og annen finanskostnad	-2 243	-7 867
Valutatap	-2 082	-1 356
Sum	12 509	12 261



Cappelen Damm AS

Noter til regnskapet for 2021

Beløp i tabeller vises i tusen kr

Note 11 - Skatt

<i>Årets skattekostnad fordeler seg på:</i>	2021	2020
Endring utsatt skatt	34 554	13 706
Skatteeffekt av mottatt konsernbidrag ført mot egenkapital	-2 122	0
Korreksjon tidligere år	0	613
Årets totale skattekostnad	32 432	14 319

<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	2021	2020
Ordinært resultat før skattekostnad *)	150 053	70 278
Permanente forskjeller	4 249	7 077
Endring i midlertidige forskjeller	-85 571	-97 335
Årets skattegrunnlag før konsernbidrag	68 731	-19 980
Mottatt konsernbidrag	9 643	0
Anvendt fremførbart underskudd	-78 374	0
Årets skattegrunnlag	0	-19 980

*) I resultat før skattekostnad inngår konsernbidrag mottatt fra datterselskapet Sentraldistribusjon AS med tkr 14 603.

<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	2021	2020
Driftsmidler inkl. goodwill	3 606	5 469
Varebeholdning	-44 861	-117 227
Utestående fordringer	84 336	81 996
Gevinst- og tapskonto	173	216
Verdi forfatterrettigheter	8 333	17 193
Regnskapsmessige avsetninger	-76 293	-97 924
Netto midlertidige forskjeller	-24 706	-110 277
Akkumulert fremførbart underskudd	0	-78 374
Grunnlag beregning utsatt skatt/utsatt skattefordel	-24 706	-188 651
Utsatt skattefordel (22%)	-5 435	-39 989

Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 22% av resultat før skatt

	2021
22% skatt av resultat før skatt	33 012
Permanente forskjeller (22%)	934
Korreksjon tidligere år	-1 514
Beregnet skattekostnad	32 432
Effektiv skattesats *)	21,6 %

*) Skattekostnad i forhold til resultat før skatt



Cappelen Damm AS

Noter til regnskapet for 2021

Beløp i tabeller vises i tusen kr

Note 12 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr. 01.01.2021	9 000	126 093	1 872	130 268	267 233
Årsresultat	0	0	0	117 622	117 622
Mottatt konsernbidrag	0	0	0	7 522	7 522
Egenkapital pr. 31.12.2021	9 000	126 093	1 872	255 412	392 377

Note 13 - Datterselskap, tilknyttet selskap mv.

Selskap	Kontor	Eier- andel	Stemme- andel	Resultat 2021	Egenkapital pr. 31.12	Bokført verdi pr. 31.12
Sentraldistribusjon AS	Oslo	100 %	100 %	14 313	14 822	960
Ex Libris Forlag AS	Oslo	100 %	100 %	0	118	100
Tanum AS	Oslo	100 %	100 %	0	30	30
Bazar Forlag AS	Oslo	100 %	100 %	0	30	30
N.W Damm & Søn AS	Oslo	100 %	100 %	0	30	30
Flamme Forlag AS	Oslo	100 %	100 %	0	30	30
Størytel AS	Oslo	50 %	50 %	7 178	2 226	3 500
Allvit AS	Oslo	50 %	50 %	-96	-65	15
Sum				21 395	17 221	4 695

Note 14 - Aksjer og andeler i andre selskaper

Selskap	Eierandel	Bokført verdi
Bladcentralen AS	20%	2 777
Bokbasen AS	15%	2 970
Andre aksjer		40
Sum		5 787



Cappelen Damm AS

Noter til regnskapet for 2021

Beløp i tabeller vises i tusen kr

Note 15 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttet selskap

<i>Fordringer</i>	2021	2020
Kundefordringer	114	103
Konsernbidrag	24 247	16 183
Konsernkontoordning	192 817	64 160
Sum	<u>217 178</u>	<u>80 446</u>

<i>Gjeld</i>	2021	2020
Leverandørgjeld	2 336	4 587

Note 16 - Bankinnskudd

	2021
Bundne skattetreksmidler utgjør	14 663

Selskapets tidligere konsernkontoordning hvor Cappelen Damm Holding AS var representant ovenfor Nordea, er i 2021 avviklet og erstattet med Egmonts konsernkontoordning. Kredittrammen for Cappelen Damm konsernet er på tkr 250 000. Beløpet er fordelt på Cappelen Damm Holding AS med tkr 180 000, Cappelen Damm AS med tkr 60 000 og Sentraldistribusjonen AS med tkr 10 000. Beløpene kan justeres etter behov. Konti som inngår i avtalen, er klassifisert som annen kortsiktig gjeld og andre fordringer.

Note 17 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Cappelen Damm AS er et heleid datterselskap av Cappelen Damm Holding AS. Aksjekapitalen består av 9 000 aksjer à kr 1 000. Det eksisterer ikke ulike aksjeklasser eller vedtektsbestemmelser om stemmerettsbegrensninger.

Note 18 - Garantier og pantstillelser

Cappelen Damm AS er selvskyldnerkausjonist for Bokbasen AS sine lokaler i Gresen 12 AS. Sikkerheten gjelder riktig og rettidig oppfyllelse av inngåtte forpliktelser i henhold til Bokbasen AS sin leiekontrakt. Beløpet som selskapet garanterer for tilsvarer 6 måneders leie (tkr 102) med tillegg av felleskostnader og merverdiavgift.

De ansatte med lønn over 12 G, og som er inkludert i selskapets ekstra pensjonsordning (ref note 3) har pant i pensjonsinnskuddet knyttet til denne ordningen.

Note 19 – Tvister og krav

I september 2020 mottok Cappelen Damm et varsel om mulig overtredelsesgebyr fra Konkurransetilsynet. Bakgrunnen for varselet var tilsynets foreløpige vurdering om ulovlig samarbeid og deling av konkurransesensitiv informasjon mellom aktørene i bransjen, via Bokbasen. Cappelen Damm har sendt sitt tilsvaret til Konkurransetilsynet, og bestrider enhver påstand fra tilsynet.



Cappelen Damm AS

Noter til regnskapet for 2021

Beløp i tabeller vises i tusen kr

Selskapet har redegjort for at basen ikke er brukt slik Konkurransetilsynet hevder, men for å informere bokhandlere og bokkjøpere om planlagte nye utgivelser, med tilhørende nødvendige og oppdaterte metadata. Bokbasen er et viktig verktøy som sikrer en effektiv infrastruktur i bokbransjen, og tilgjengeliggjør informasjon og metadata som effektivt forbedrer konkurransen i markedet. Cappelen Damm kjenner seg dermed overhodet ikke igjen i Konkurransetilsynets vurdering

Note 20 - Hendelser etter balansedagen

I 2022 er det besluttet å gjennomføre en omvendt mor-datterfusjon der Cappelen Damm Holding AS fusjoneres inn i datterselskapet Cappelen Damm AS. Fusjonen er gjennomført med regnskaps- og skattemessig kontinuitet fra 1. januar 2022.



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6a, 0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Cappelen Damm AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Cappelen Damm AS som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og administrerende direktør (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og 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 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 virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.



Building a better
working world

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 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller 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 feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen 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 om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil 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 årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 29. juni 2022
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Leiv Aschehoug
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Cappelen Damm AS 2021

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnøkkel: JDYSZ-2BPVA-NBVHO-IMBLN-Z053N-0SEEG



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."

Leiv Thorkil Aschehoug

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young

Serienummer: 9578-5999-4-979477

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-06-29 11:26:29 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: JDY5Z-3BPVA-NBVHO-IMBLN-ZO53N-OSEEDG

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>



ÅRSBERETNING 2021

CAPPELEN DAMM AS

1. VIRKSOMHETEN

Selskapet er resultat av en fusjon mellom J.W.Cappelen Forlag AS, Cappelen Hobby AS og N.W.Damm & Søn AS, som er gjennomført med virkning fra 1. januar 2008. Senere er det gjennomført en rekke fusjoner.

Virksomheten er i hovedsak lokalisert i Oslo-området, og har i tillegg en avdeling i Kristiansand og filialer i Danmark og Tyskland.

2. FORTSATT DRIFT

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift, og styret bekrefter at denne er til stede. Til grunn for antagelsen ligger resultatprognoser for år 2022 og selskapets langsiktige strategiske prognoser for årene fremover. Selskapet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

3. UTVIKLING OG RESULTAT

Forlagsvirksomheten fikk i 2021 en oppgang sammenlignet med forrige års resultat. Driftsinntektene ble kr. 1.189 millioner mot kr. 1.204 millioner i 2020. Driftsresultatet ble pluss kr. 138 millioner mot kr. 58 millioner i 2020.

Forbedret lønnsomhet skyldes i hovedsak tre faktorer:

- Allmennforleggeriet opplevde stor fremgang, og var preget av kommersiell og litterær suksess, med prisvinnende forfatter og mange nominasjoner. Ytterligere fart i digitale salgskanaler har bidratt til vekst, og tilgjengeliggjort boken for nye lesere.
- Andre året i Fagfornyelsen bidrar til god vekst og store fremskritt i Cappelen Damm Utdanning, og spesielt digitale læremidler fortsetter fremgang i 2021. Etterspørsel etter digital undervisning er stor i kombinasjon med fysiske bøker og har gitt rekordomsetning for Cappelen Damm Utdanning, med vekst innen alle forretningsområder.
- Cappelen Damms strategiske valg om å avvikle eierskapet i bokhandel gjennom salg av bybutikker til Norli og fremleie av flyplassbutikker, har resultert i en forbedring av selskapets resultater.

Selskapets kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter utgjorde kr.16.27.931 for 2021, som er en oppgang fra kr. 3.807.000 i 2020. Etter netto utbetalinger knyttet til investeringsaktiviteter på kr. 38.289.806, utgjorde selskapets netto økning i kontanter og kontantekvivalenter kr. 16.277.765 fra 2020.

4. FREMTIDSUTSIKTER

4.1 Bokomsetningen

Den totale forlagsomsetningen for Forleggerforeningens medlemmer viser en økning på 11,6 % i 2021. Omsetningen i undervisningsmarkedene, relatert til læremidler for grunn- og videregående skole samt lære- og fagbøker, vokser kraftig for 2. år på rad. Dette er hovedsakelig drevet Fagfornyelsen, men det er også vekst i digitale tjenester rettet mot profesjonsmarkedet. Forlagenes omsetning i allmenntil markedet har vært relativt stabil de siste årene, og viser en svak vekst på 0,8% prosent siste år. De fysiske bøkene har falt i omsetning

fire år på rad, mens digitale utgivelser fortsetter å vokse. Det er, som i tidligere år, strømming av lydbøker som driver den digitale veksten og veksten i allmenntilbudet totalt. I 2021 rapporterer strømmetjenestene at det har vært totalt 8,2 millioner lyttinger, en vekst på 24,6% fra 2020.

Cappelen Damm har hatt en god innfasing av Fagfornyelsen. Forlagetets markedsandel innen undervisningsmarkedene er iht Forleggerforeningens Bransjestatistikk styrket fra 25,5% i 2019 til 28,4% i 2021. Gyldendals markedsledende posisjon er fortsatt tydelig, men Cappelen Damms vekst speiler Gyldendals nedgang fra 46,2% til 43,2% i 2021.

Innen allmenntilbudet befester Cappelen Damm sin klart markedsledende posisjon med en markedsandel blant Forleggerforeningens medlemmer på 42,2%.

4.2 Rammevilkår

Koronapandemien har preget Norge og verden sterkt det siste halvannet året. Norge har svart på koronakrisen med kraftfulle tiltak for å trygge arbeidstakere og bedrifter. Tiltakene har brakt oljepengebruken opp til svært høye nivåer, med et fondsuttak i både 2020 og 2021 på 3,6% - dvs godt over begrensningene i Handlingsregelen. På denne måten har Norge kommet godt gjennom krisen med historisk lav arbeidsledighet. «Det er høy temperatur i norsk økonomi», sa finansministeren da han i mai 2022 la fram revidert nasjonalbudsjett. Lav ledighet, høyere renter, betydelig økende inflasjon blant annet på grunn av svært høye energipriser, skaper betydelig press på forlagsbransjens viktigste innsatsfaktorer: lønninger, papir, trykking, emballasje, frakt og husleie.

Internasjonal knapphet på papir gir store utslag. Bare i april 2022 har papirpris for bestrøket papir steget med 37,3%. I dagens situasjon utgjør papirkostnaden 65% av totalkostnaden ved bokproduksjon. Normen i mange år har vært at papir utgjør ca 40% av totale produksjonskostnader. Våre utenlandske trykkerier melder i tillegg om meget betydelige økninger i energipriser. Det er vanskelig å se for seg at vi skal kunne kompensere for denne kostnadsøkningen, signalisert husleieøkning samt dyrere porto og frakt bare ved ordinære prisøkninger.

Det er store forventninger til regjeringens igangsatte arbeid med ny Boklov. «Loven skal sikre forutsigbarhet, bredde og kvalitet», sier kultur- og likestillingsminister Anette Trettebergstuen. Nasjonalbibliotekar Aslak Sira Myhre skal lede utredningsarbeidet i forkant og har uttalt at «en oppdatert boklov og et virkemiddelapparat tilpasset dagens bokmarked er avgjørende for å sikre litteraturen, lesing og et godt bibliotektilbud i framtida».

4.3 Oppsummert

Cappelen Damm har en sterk og tydelig posisjon i det norske bokmarkedet og er godt posisjonert også for videre vekst innen digitale produkter både i undervisnings- og allmenntilbudet. Det er likevel nødvendig å understreke behovet for kapitalkrevende investeringer i ny, digital infrastruktur og digitale produkter.

Med et bakteppe av sterk generell inflasjon, internasjonal papirmangel og stor, forventet økning i forlagsbransjens viktigste innsatsfaktorer, vil dette sette store nye krav til effektiv drift og videre utvikling av forlaget.

5. ARBEIDSMILJØ

Cappelen Damm foretar jevnlig medarbeiderundersøkelser. Målingen i 2021 ble i større grad rettet mot erfaringer ved pålagt hjemmearbeid og opplevelsen av arbeidsmengde. Historisk oppfattes arbeidsmiljøet som godt selv om enkeltstående sykefravær er arbeidsrelatert. Turn over raten har over tid vært svært lav samtidig som en svært høy andel ansatte ønsker anbefale andre å søke seg til selskapet.

Det jobbes aktivt med kunnskap om viktigheten av balanse mellom jobb / fritid og psykisk helse. Det holdes jevnlig foredrag om denne type arbeidslivsrelaterte tema. Rutiner for oppfølging av og tilrettelegging for sykmeldte er nedfelt og ledere rådgis og trenes i dette ved



behov. Overordnet jobbes det med å forhindre sykefravær og fremme et godt og inkluderende arbeidsmiljø.

Bedriften er ikke en del av IA ordningen, men ansatte kan likevel benytte inntil 6 egenmeldinger pr år.

Bedriften har avtale med treningskjeden SATS, er medlem av bedriftsidretten og har rammeavtale med psykologer. Ved sykdom kan helseforsikringen utløses for raskere hjelp og redusert fraværsbehov.

Samlet sykefravær ble 3,2% i 2021, hvorpå langtidsfraværet (+40 dager) forklarer 2,2%. Fraværet var høyere blant kvinner enn menn; hhv 3,8% og 1,7%. Langtidsfraværet følger samme fordeling. Alvorlig sykdom med langvarig rekonvalens kan i det vesentligste forklare langtidsfraværet.

Kulturlaget er for og med de ansatte og initierer og gjennomfører lavterskel aktiviteter og turer til fremme for et godt og inkluderende arbeidsmiljø. Pandemien har redusert aktivitetsnivået den siste tiden. Re -lanseringsplaner med økt aktivitetsnivå foreligger.

Cappelen Damm har tydelige retningslinjer for ikke-akseptabel adferd, og også lett tilgjengelige rutiner for varsling. Ansatte gis under den første tiden som ansatt en innføring i dette.

Det forelå ingen innmeldte saker om trakassering eller diskriminering i 2021.

6. LIKESTILLING

I Cappelen Damm jobbes det for likestilling og mot diskriminering på alle grunnlag.

Retningslinjer foreligger for å unngå uønsket adferd. Et varslingssystem med tilknyttet eksternt varslingskontor sikrer mulighet for enkel og anonym varsling.

Personal- og rekrutteringspolitikken skal sikre mangfold og like muligheter for menn og kvinner til å kunne kombinere arbeid- og familieliv.

Personalpolitikken er livsfaseorientert og ivaretagende, og like lønnsvilkår sikres gjennom et tariffbasert minstelønnsystem.

Arbeidsplassene er ergonomisk tilpasset og bygningen er tilfredsstillende tilrettelagt for bl.a. bevegelsehemmede, amming og praktisering av religion.

Bedriften diskriminerer ikke på lønn.

6.1 Status kjønnslikestilling

Pr 31.12.2021 sysselsatte Cappelen Damm 360 ansatte fordelt på 350 årsverk.

Kjønnsfordelingen er noe skjev med 70% kvinneandel.

12,5% av selskapets ansatte var tilsatt i et midlertidig engasjement, resten i faste stillinger.

Blant de midlertidige ansatte er 69% kvinner.

Majoriteten av selskapets ansatte er tilsatt på fulltid Deltidsandelen er 7,2%. Av de som arbeider i reduserte stillinger, er 69% kvinner, 31% menn. Ingen ansatte arbeider ufrivillig deltid. 9 kvinner og 2 menn var fraværende i foreldrepermisjon gjennom 2021.

Foreldrepermisjonen utgjorde 1423 dagsverk. Mennenes andel av uttaket var 6,5%.

Kjønnsfordelingen blant faste og midlertidige ansatte og fordelingen av deltidsansatte er dermed lik. Selskapets ledergruppe består av 19 personer, 9 kvinner og 10 menn.

6.2 Virksomhetens aktivitetsplikt

Som en del av arbeidet med å øke mangfold, fremme likestilling og hindre diskriminering, har Cappelen Damm nedfelte retningslinjer og rutiner bl.a for rekruttering samt dedikerte ressurser på området.

Dette øker sannsynligheten for bevisste valg ved rekruttering. I utlysningstekster presiseres selskapets mål om mangfold og kvalifiserte kandidater oppfordres til å søke stillingen. Bilder



tilpasses teksten for å unngå opplevd utestengelse eller diskriminering. Søknader og CV'er vurderes opp mot forhåndsdefinerte kompetansekrav. Objektive intervjuer og endelig kandidatutvelgelse gjøres i stor utstrekning i samspill mellom HR og rekrutterende leder. Risikoen for overlagt eller bevisst diskriminering oppleves som lav. Cappelen Damm lyste i 2021 ut 60 stillinger. I snitt mottok selskapet like over 24 søkere pr stilling. Interessen synes være størst for en jobb i barn&ungdomsredaksjonen der 91 søkere kjempet om en stilling. Stilling i produksjonsavdelingen mottok ikke like mange søkere, og kun 4 søkte deg dit.

Søkermassen besto totalt av 70% kvinner og 30% menn og speiler kjønnsfordelingen i selskapet. Status ved utgangen av 2021 er 42 nye kollegaer tilknyttet selskapet. Av disse er 32 (76%) kvinner og 10 (24%) menn. Årets samlede rekruttering har således ikke nådd målsetting om større mangfold i forhold til kjønnsbalanse. Kompetanseheving og bevisstgjøring om rekrutteringens betydning for likestilling og mangfold fortsetter.

Cappelen Damm er tariffbundet bedrift, og praktiserer et stillingsinnplassert minstelønnsystem i tråd med gjeldende tariffavtale og lokal særavtale. Alle stillinger er innplassert i systemet. Unntatt innplassering er ledende og særlig uavhengige stillinger samt stillinger med et særskilt faglig ansvar. Systemets innretning skal sikre likestilling og hindre diskriminering. Målet er lik lønn for likt arbeid og lik lønn for arbeid av lik verdi. Dette gjelder alle funksjoner i selskapet.

Ved første gangs innplassering i lønnsystemet, peker funksjonen i retning av lønnsgruppe. Kompetanse og alder avgjør hvor i lønnsgruppen den enkelte innplasseres. Det gis årlig positiv uttelling for alder opp til 10 års lønnsansiennitet.

Lønnsvurderinger foretas årlig. Eventuelle justeringer skjer pr 1.4 og omfatter alle ansatte - også sykmeldte og ansatte i foreldrepermisjon. Ansatte som avviker frivillig ulønnet permisjon reguleres ved tilbakekomst til arbeid.

Cappelen Damm praktiserer en livsfaseorientert personalpolitikk, og har svært fleksible arbeidstidsordninger som gjør det mulig å kombinere familieliv med arbeid. Fleksitid og avspaseringsmuligheter er en del av dette.

Pandemien har medført lange perioder med pålagt hjemmekontor. Samtidig har selskapet tilrettelagt for arbeid på kontoret. Fleksibiliteten er kommet for å bli, men endelige retningslinjer for hjemmearbeid / fjernarbeid er ved årsskiftet ikke fastsatt.

Virksomheten praktiserer sommertid med 1 time kortere arbeidsdager i store deler av skolens sommerferie, det er fri i dagene før påske og mellom jul og nyttår samt fredag etter Kristi Himmelfarts dag. Ved 25 års ansettelse gis 3 ekstra fridager. Alle foreldre / medmor / medfar / adoptivforeldre får 2 uker lønnet permisjon i forbindelse med fødsel / omsorgsovertakelse utover lovbestemte rettigheter. Full lønn forskutteres både ved sykdom og under foreldrepermisjon med samtidig feriepengeopptjening. Ved langvarig sykdom eller død, gis ansatte eller etterlatte engangsutbetalinger og varige uføreytelser eller barne- og etterlattepensjon gjennom selskapets kollektive forsikrings- pensjonsordninger.

Selskapet arbeider aktivt for å forebygge sykdom. Størst risiko er knyttet til fysiske belastningsskader, og manglende grensesetting med påfølgende stress og utbrenthet. Alle ansatte har tilgang til en arbeidsplass med justerbare stoler, heve/senk pult og rett belysning. Ved behov foretas en individuell arbeidsplassvurdering av fysioterapeut.

Daglig tilbys et mangfold av næringsrik, allergivennlig og livssynsøytral mat til en subsidiert pris i selskapets personalrestaurant. Etasjenes møblering muliggjør pauser i fellesarealer.



Lokalene har heis og HC toaletter, og er tilstrekkelig funksjonelle også for bevegelseshemmede. Et hvilerom med både seng og massasjestol er tilgjengelig for alle ansatte, og muliggjør bl.a. amming, bønn og pause/tilrettelegging ved sykdom.

Personalpolitikken er dermed svært godt tilrettelagt for alle aldersgrupper, kjønn, livssyn og livets hendelser. Politikken gjøres kjent for ansatte i personal- og HMS håndbok, retningslinjer og i konkrete rutinebeskrivelser 'Sånn gjør vi det her'.

6.3 Lønnskartlegging

Bedriften diskriminerer ikke på lønn.

Lønnskartlegging foretatt blant alle ansatte som inngår i det tariffestede stillingsinnplasserte lønssystemet viser at det ikke foreligger lønnsdiskriminering.

Stillingenes innplassering foretas av et stillingsinnplasseringsutvalg. Utvalget består av ansatte representert ved tillitsvalgte og arbeidsgiver representert ved HR eller den hen delegerer ansvaret til.

Gjennomgangen viser at kvinners andel av menns gjennomsnittslønn i prosent er 96,1%. Lønnsforskjellen varierer noe stillingsgruppene imellom. Minst er forskjellen blant kjønnene i gruppe D der kvinners andel av menns gjennomsnittslønn i prosent er 98,1%. I lønnsgruppene B og E er forskjellene omvendt der menns lønn er hhv 97,3% og 97,4% av kvinnenes gjennomsnittslønn i gruppen.

Forskjellen kan forklares ved at lønn er beholdt ved overgang fra personlig avlønning til lønssystemet, og av en enkeltstående individuell avtale. Korrigert for dette, utgjør kvinners andel av menns gjennomsnittslønn 99,9%.

20% av bedriftens ansatte er ikke innplassert i lønssystemet. Dette er ansatte i ledende og særlig uavhengige stillinger samt ansatte i stillinger med et særskilt faglig ansvar.

Blant bedriftens øverste ledelse viser kartleggingen at kvinners andel av menns gjennomsnittslønn utgjør 93%. Korrigert for toppleders lønn, ligger kvinners gjennomsnittlige lønn 10,8% over tilsvarende tall for menn.

For øvrige ansatte utenfor lønssystemet, ligger kvinners gjennomsnittlige lønn 2% over tilsvarende tall for menn. Forskjellen forklares ved at lønn er beholdt ved overgang til annen stilling. Korrigert for dette foreligger ingen lønnsforskjeller i denne gruppen.

DISKRIMINERING

Selskapet har som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på grunn av nedsatt funksjonshemming, nasjonal opprinnelse, hudfarge, språk, religion eller livssyn.

YTRE MILJØ

Det ytre miljø blir ikke forurenset av selskapets virksomhet.

FORSKNING OG UTVIKLING

Det foregår en betydelig digitalisering i forlagsbransjen – spesielt innenfor lyd og i undervisningsfeltet. I Cappelen Damm pågår det en rekke utviklingsprosjekter i tråd med at transformasjonstakten øker. Prosjekter som bl.a. omhandler innholds utvikling for digitale flater, utprøving og etablering av nye forretningsmodeller og nye måter å nå kunder og brukere



på. Parallelt jobbes det med å bygge en sterkere digitale kultur og digital kompetanse som sikrer at vi har tilstrekkelig evne og innovasjonsskraft i selskapet.

FINANSIELL RISIKO

Selskapet er utsatt for kredittrisiko i dens ordinære forretningsvirksomhet. Kundemassen består av mange små kunder, hvilket eliminerer mye av risikoen. Enkeltstående større kunder blir kredittvurdert.

Selskapet er i liten grad eksponert for valutarisiko.

Selskapet har liten likviditetsrisiko, da likviditetssituasjonen både pr 31.12.21 og i dag er tilfredsstillende.

I september 2020 mottok Cappelen Damm et varsel om mulig overtredelsesgebyr fra Konkurransetilsynet. Bakgrunnen for varselet var tilsynets foreløpige vurdering om ulovlig samarbeid og deling av konkurransesensitiv informasjon mellom aktørene i bransjen, via Bokbasen. Cappelen Damm har sendt sitt svar til Konkurransetilsynet, og bestrider enhver påstand fra tilsynet.

Selskapet har redegjort for at basen ikke er brukt slik Konkurransetilsynet hevder, men for å informere bokhandlere og bokkjøpere om planlagte nye utgivelser, med tilhørende nødvendige og oppdaterte metadata. Bokbasen er et viktig verktøy som sikrer en effektiv infrastruktur i bokbransjen, og tilgjengeliggjør informasjon og metadata som effektivt forbedrer konkurransen i markedet. Cappelen Damm kjenner seg dermed overhodet ikke igjen i Konkurransetilsynets vurdering

ÅRSREGNSKAP

I henhold til regnskapslovens § 3-7 utarbeides ikke konsernregnskap, da konsernregnskap utarbeides av Egmont Holding A/S.

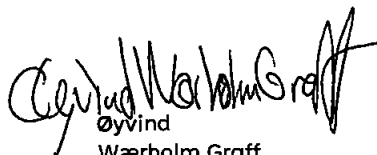
Etter styrets oppfatning gir årsregnskapet en tilfredsstillende beskrivelse av selskapets stilling pr. årsskiftet. Det er ikke inntruffet forhold etter regnskapsårets slutt som påvirker selskapets stilling eller resultat.

Etter styrets oppfatning er selskapets finansielle stilling god. Selskapets egenkapitalandel er 49%.

Styret foreslår at årets overskudd på kr. 117.621.000 blir overført til annen egenkapital.

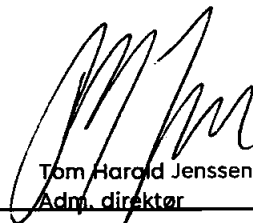
Oslo, 22 juni 2022

I styret for CAPPELEN DAMM AS



Øyvind
Wærholm Graff

Styrets leder



Tom Harold Jenssen
Adm. direktør



Kjetil Ansteensen
Styremedlem