



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 991 172 041
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: CAPPELEN DAMM HOLDING 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: Tom Harald Eklund Jenssen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 20.06.2022

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, 24.07.2022



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Kostnader | | | |
| Annen driftskostnad | 2 | 135 000 | 117 000 |
| Sum kostnader | | 135 000 | 117 000 |
| Driftsresultat | | -135 000 | -117 000 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen finansinntekt | | 32 000 | 3 605 000 |
| Sum finansinntekter | | 32 000 | 3 605 000 |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | 3 | 4 907 000 | 10 769 000 |
| Annen finanskostnad | | 2 143 000 | 1 617 000 |
| Sum finanskostnader | | 7 050 000 | 12 386 000 |
| Netto finans | | -7 018 000 | -8 781 000 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | -7 153 000 | -8 898 000 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 4 | -1 574 000 | -1 958 000 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | -5 580 000 | -6 940 000 |
| Årsresultat | | -5 580 000 | -6 940 000 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Overføringer annen egenkapital | 5 | -5 580 000 | -6 940 000 |
| Sum overføringer og disponeringer | | -5 580 000 | -6 940 000 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--|------|--------------------|----------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Utsatt skattefordel | 4 | 6 200 000 | 4 626 000 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 6 200 000 | 4 626 000 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investering i datterselskap | 6 | 821 709 000 | 821 709 000 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 821 709 000 | 821 709 000 |
| Sum anleggsmidler | | 827 909 000 | 826 335 000 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre fordringer | | 34 000 | |
| Sum fordringer | | 34 000 | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | 7 | | 197 529 000 |
| Sum omløpsmidler | | 34 000 | 197 529 000 |
| SUM EIENDELER | | 827 942 000 | 1 023 863 000 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 5 | 10 100 000 | 10 100 000 |
| Overkurs | 5 | 230 000 000 | 230 000 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 240 100 000 | 240 100 000 |
| Opptjent egenkapital | | | |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|-----------------------------------|-------------|--------------------|----------------------|
| Annen egenkapital | 5 | 410 096 000 | 415 676 000 |
| Sum opptjent egenkapital | | 410 096 000 | 415 676 000 |
| Sum egenkapital | | 650 196 000 | 655 776 000 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Øvrig langsiktig gjeld | 3 | | 250 000 000 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | | 250 000 000 |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 250 000 000 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 8 | 177 714 000 | 724 000 |
| Betalbar skatt | 4 | 12 000 | |
| Skyldige offentlige avgifter | | 20 000 | |
| Annen kortsiktig gjeld | 8 | | 117 363 000 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 177 746 000 | 118 088 000 |
| Sum gjeld | | 177 746 000 | 368 088 000 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 827 942 000 | 1 023 863 000 |



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 694996

Enheten

Organisasjonsnummer: 991 172 041
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: CAPPELEN DAMM HOLDING 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: Tom Harald Eklund Jenssen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 20.06.2022

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, 23.07.2022



Organisasjonsnr: 991 172 041
CAPPELEN DAMM HOLDING AS

RESULTATREGNSKAP

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Kostnader | | | |
| Annen driftskostnad | 2 | 135 000 | 117 000 |
| Sum kostnader | | 135 000 | 117 000 |
| Driftsresultat | | -135 000 | -117 000 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen finansinntekt | | 32 000 | 3 605 000 |
| Sum finansinntekter | | 32 000 | 3 605 000 |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | 3 | 4 907 000 | 10 769 000 |
| Annen finanskostnad | | 2 143 000 | 1 617 000 |
| Sum finanskostnader | | 7 050 000 | 12 386 000 |
| Netto finans | | -7 018 000 | -8 781 000 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | -7 153 000 | -8 898 000 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 4 | -1 574 000 | -1 958 000 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | -5 580 000 | -6 940 000 |
| Årsresultat | | -5 580 000 | -6 940 000 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Overføringer annen egenkapital | 5 | -5 580 000 | -6 940 000 |
| Sum overføringer og disponeringer | | -5 580 000 | -6 940 000 |



Organisasjonsnr: 991 172 041
CAPPELEN DAMM HOLDING AS

BALANSE

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--|------|--------------------|----------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Utsatt skattefordel | 4 | 6 200 000 | 4 626 000 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 6 200 000 | 4 626 000 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investering i datterselskap | 6 | 821 709 000 | 821 709 000 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 821 709 000 | 821 709 000 |
| Sum anleggsmidler | | 827 909 000 | 826 335 000 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre fordringer | | 34 000 | |
| Sum fordringer | | 34 000 | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | 7 | | 197 529 000 |
| Sum omløpsmidler | | 34 000 | 197 529 000 |
| SUM EIENDELER | | 827 942 000 | 1 023 863 000 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 5 | 10 100 000 | 10 100 000 |
| Overkurs | 5 | 230 000 000 | 230 000 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 240 100 000 | 240 100 000 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 5 | 410 096 000 | 415 676 000 |
| Sum opptjent egenkapital | | 410 096 000 | 415 676 000 |
| Sum egenkapital | | 650 196 000 | 655 776 000 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Øvrig langsiktig gjeld | 3 | | 250 000 000 |



| | | | |
|-----------------------------------|---|--------------------|----------------------|
| Sum annen langsiktig gjeld | | | 250 000 000 |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 250 000 000 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Gjeld til | | | |
| kredittinstitusjoner | 8 | 177 714 000 | 724 000 |
| Betalbar skatt | 4 | 12 000 | |
| Skyldige offentlige avgifter | | 20 000 | |
| Annen kortsiktig gjeld | 8 | | 117 363 000 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 177 746 000 | 118 088 000 |
| Sum gjeld | | 177 746 000 | 368 088 000 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 827 942 000 | 1 023 863 000 |



Organisasjonsnr: 991 172 041
CAPPELEN DAMM HOLDING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

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

Note

2

Lønn og ytelser

| <u>Lønn</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|-------------|--------------|------------------|
| | 195000000.00 | |

| <u>Sum lønnskostnader</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|---------------------------|--------------|------------------|
| | 195000000.00 | |

Selskapet har ingen ansatte pr. 31 desember 2021 og er derfor ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

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 revisjon

| <u>Revisjon</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|-----------------|--------------|------------------|
| | 72000000.00 | |

| <u>Andre tjenester</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|------------------------|--------------|------------------|
| | 70000000.00 | |

| <u>Sum godtgjørelse til revisor</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|-------------------------------------|--------------|------------------|
|-------------------------------------|--------------|------------------|



142000000.00

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

Administrerende direktør har mottatt lønn fra Cappelen Damm AS i regnskapsåret 2021.

Note

6

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> |
|------------------------|------------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| Cappelen Damm AS | 100.00% | 100.00% | | |

Virksomheten inngår i konsolideringen til morselskapets konsernregnsk.: Nei

Datterselskap er utelatt fra konsolideringen: Nei

| <u>Omløpsmidler</u> | <u>Startdato</u> | <u>Sluttdato</u> | <u>Endring</u> |
|---------------------|------------------|------------------|----------------|
|---------------------|------------------|------------------|----------------|

| <u>Skattemessig fremf.undersk.</u> | <u>Startdato</u> | <u>Sluttdato</u> | <u>Endring</u> |
|------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
|------------------------------------|------------------|------------------|----------------|

| <u>Kortsiktig gjeld</u> | <u>Startdato</u> | <u>Sluttdato</u> | <u>Endring</u> |
|-------------------------|------------------|------------------|----------------|
|-------------------------|------------------|------------------|----------------|



Cappelen Damm Holding AS

Årsrapport for 2021

Årsberetning

Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømoppstilling
- Noter

Revisjonsberetning



Cappelen Damm Holding AS

Resultatregnskap

Beløp vises i tusen kr

| | Note | 2021 | 2020 |
|---|------|---------------|---------------|
| Driftskostnader | | | |
| Annen driftskostnad | 2 | <u>135</u> | <u>117</u> |
| Driftsresultat | | <u>-135</u> | <u>-117</u> |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen finansinntekt | | 32 | 3 605 |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | 8 | 4 907 | 10 769 |
| Annen finanskostnad | | <u>2 143</u> | <u>1 617</u> |
| Netto finansposter | | <u>-7 018</u> | <u>-8 781</u> |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | <u>-7 153</u> | <u>-8 898</u> |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 6 | <u>-1 574</u> | <u>-1 958</u> |
| Årsresultat | | <u>-5 580</u> | <u>-6 940</u> |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Overføringer annen egenkapital | 4 | <u>-5 580</u> | <u>-6 940</u> |



Cappelen Damm Holding AS

Balanse pr. 31. desember

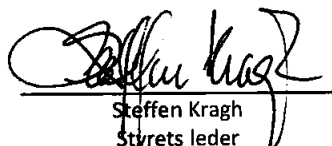
Beløp vises i tusen kr

| | Note | 2021 | 2020 |
|-------------------------------------|------|----------------|------------------|
| Anleggsmidler | | | |
| <i>Immaterielle eiendeler</i> | | | |
| Utsatt skattefordel | 6 | 6 200 | 4 626 |
| Sum immaterielle eiendeler | | <u>6 200</u> | <u>4 626</u> |
| <i>Finansielle anleggsmidler</i> | | | |
| Investeringer i datterselskap | 3 | 821 709 | 821 709 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | <u>821 709</u> | <u>821 709</u> |
| Sum anleggsmidler | | <u>827 909</u> | <u>826 335</u> |
| Omløpsmidler | | | |
| <i>Fordringer</i> | | | |
| Andre fordringer | | 34 | 0 |
| Sum fordringer | | <u>34</u> | <u>0</u> |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | 7 | 0 | 197 529 |
| Sum omløpsmidler | | <u>34</u> | <u>197 529</u> |
| Sum eiendeler | | <u>827 942</u> | <u>1 023 863</u> |

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

| Beløp vises i tusen kr | Note | 2021 | 2020 |
|-----------------------------------|------|----------------|------------------|
| Egenkapital | | | |
| <i>Innskutt egenkapital</i> | | | |
| Aksjekapital | 4 | 10 100 | 10 100 |
| Overkurs | 4 | 230 000 | 230 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | <u>240 100</u> | <u>240 100</u> |
| <i>Opptjent egenkapital</i> | | | |
| Annen egenkapital | 4 | 410 096 | 415 676 |
| Sum opptjent egenkapital | | <u>410 096</u> | <u>415 676</u> |
| Sum egenkapital | | <u>650 196</u> | <u>655 776</u> |
| Gjeld | | | |
| <i>Annen langsiktig gjeld</i> | | | |
| Øvrig langsiktig gjeld | 8 | 0 | 250 000 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | <u>0</u> | <u>250 000</u> |
| <i>Kortsiktig gjeld</i> | | | |
| Gjeld til selskap i samme konsern | 5 | 177 714 | 724 |
| Skyldige offentlige avgifter | | 33 | 0 |
| Annen kortsiktig gjeld | 5 | 0 | 117 363 |
| Sum kortsiktig gjeld | | <u>177 746</u> | <u>118 088</u> |
| Sum gjeld | | <u>177 746</u> | <u>368 088</u> |
| Sum egenkapital og gjeld | | <u>827 942</u> | <u>1 023 863</u> |

Oslo, 20. juni 2022



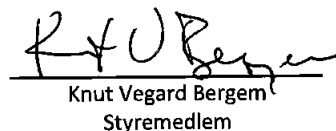
Steffen Kragh
Styrets leder



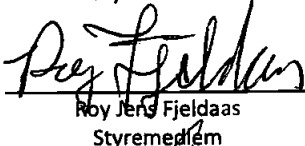
Anne Carine Tanum
Styremedlem



Lars Boesgaard
Styremedlem



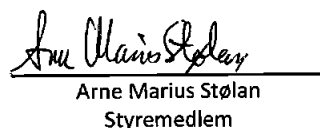
Knut Vegard Bergem
Styremedlem



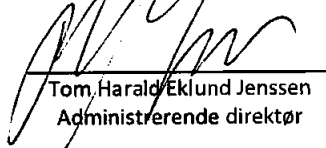
Roy Jens Fjeldaas
Styremedlem



Sarah Cathrine J. Willand
Styremedlem



Arne Marius Stølan
Styremedlem



Tom Harald Eklund Jensen
Administrerende direktør



Cappelen Damm Holding AS

Balanse pr. 31. desember

Beløp vises i tusen kr

| | Note | 2021 | 2020 |
|--|------|-----------------|----------------|
| Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | | | |
| Resultat før skattekostnad | | -7 153 | -8 898 |
| Netto renteutbetaling til aksjonærer | | 4 907 | 10 769 |
| Endring i andre tidsavgrensningsposter | | -190 375 | 155 744 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | | <u>-192 621</u> | <u>157 615</u> |
| Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter | | | |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter | | | |
| Netto renteutbetalinger til aksjonær | | -4 907 | -10 769 |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | | <u>-4 907</u> | <u>-10 769</u> |
| Netto endring i likvider i året | | -197 528 | 146 846 |
| Kontanter og bankinnskudd pr. 01.01 | | 197 528 | 50 682 |
| Kontanter og bankinnskudd pr. 31.12 | | <u>0</u> | <u>197 528</u> |



Cappelen Damm Holding AS

Noter til regnskapet for 2021

Beløp vises i tusen kr

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Cappelen Damm Holding AS er hjemmehørende i Norge, og lokalisert i Oslo. Konsernets hovedvirksomhet er knyttet til forlagsvirksomhet og distribusjon av bøker og relaterte produkter. Holdingselskapets virksomhet består i eierskap og finansiering av datterselskapene i konsernet Cappelen Damm. Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk. Konsernregnskap utarbeides av morselskapet Egmont Fonden og er tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

1-1 Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk. Nedskrivningstester er gjennomført på forutsetninger mht avkastningskrav og vekstrater uten at disse indikerer verdifall på balansedagen for selskapets aksjeinvesteringer.

1-2 Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjort. Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

1-3 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, fratrukket av- og nedskrivninger. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

1-4 Datterselskap/tilknyttet selskap

Datterselskapet og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden. Investeringene 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, konsernbidrag og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskapet. Overstiger utbytte/konsernbidraget andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet.

1-5 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.

1-6 Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige likvide plasseringer, som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko, kan konverteres til kjente kontantbeløp og med forfallsdato kortere enn tre måneder fra anskaffelsesdato.



Cappelen Damm Holding AS

Noter til regnskapet for 2021

Beløp vises i tusen kr

Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Selskapet har ingen ansatte pr. 31 desember 2021 og er derfor ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Ytelser til ledende personer

| | 2021 |
|---|------|
| Styrehonorar betalt av Cappelen Damm AS | 195 |

Administrerende direktør har mottatt lønn fra Cappelen Damm AS i regnskapsåret 2021.

| Godtgjørelse til revisor | 2021 |
|---------------------------|------|
| Ordinært revisjonshonorar | 72 |
| Skattebistand | 17 |
| Annen bistand | 53 |

Merverdiavgift er ikke inkludert i honoraret.

Note 3 - Datterselskap og inntekter fra investering i datterselskap

Cappelen Damm Holding AS eide pr. 31 desember 2021 følgende datterselskap:

| Datterselskap | Ervervet | Forretnings- kontor | Eier- andel | Stemme- andel | Resultat 2021 | Egenkapital pr. 31.12.2021 | Bokført verdi |
|------------------|------------|------------------------|----------------|------------------|------------------|-------------------------------|---------------|
| Cappelen Damm AS | 06.11.2007 | Oslo | 100 % | 100 % | 117 622 | 392 377 | 821 709 |

Note 4 – Egenkapital

| | Aksjekapital | Overkurs | Annen egenkapital | Sum |
|-----------------------------|---------------|----------------|----------------------|----------------|
| Egenkapital 01.01.21 | 10 100 | 230 000 | 415 676 | 655 776 |
| Årsresultat | 0 | 0 | -5 580 | -5 580 |
| Egenkapital 31.12.21 | 10 100 | 230 000 | 410 096 | 650 196 |

Aksjekapitalen på 10 100 er fordelt på 101 000 aksjer, hver pålydende kr. 100.

Eierstruktur:

Cappelen Damm Holding AS var frem til 30. juni 2021 eid med 50 % hver av Egmont Holding AS og Bonnier Holding Norway AS. Egmont Holding AS overtok samtlige aksjer eid av Bonnier Holding Norway AS pr. 1. juli 2021 og er fra dette tidspunktet eier av 100% av aksjene.



Cappelen Damm Holding AS

Noter til regnskapet for 2021

Beløp vises i tusen kr

Note 5 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttet selskap

| Gjeld | 2021 | 2020 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Lån aksjonærer | 0 | 250 000 |
| Gjeld til selskap i samme konsern | 177 714 | 724 |
| Konsernkontoordning | 0 | 117 361 |
| Sum | <u>177 714</u> | <u>368 086</u> |

Note 6 - Skatt

| Årets skattekostnad fordeler seg på: | 2021 | 2020 |
|---|---------------|---------------|
| Endring utsatt skatt | -1 574 | -1 958 |
| Årets totale skattekostnad | <u>-1 574</u> | <u>-1 958</u> |

| Beregning av årets skattegrunnlag: | 2021 | 2020 |
|---|-------------|-------------|
| Ordinært resultat før skattekostnad | -7 153 | -8 898 |
| Begrensning av rentefradrag mellom nærstående | 6 995 | 8 742 |
| Årets skattegrunnlag | <u>-159</u> | <u>-156</u> |

| Oversikt over midlertidige forskjeller | 2021 | 2020 |
|---|----------------|----------------|
| Akkumulert fremførbart underskudd før konsernbidrag | -1 261 | -1 076 |
| Avskåret rentefradrag til fremføring | -26 920 | -19 952 |
| Netto midlertidige forskjeller pr 31.12 | <u>-28 181</u> | <u>-21 028</u> |

| | | |
|---------------------------|--------|--------|
| Utsatt skattefordel (22%) | -6 200 | -4 626 |
|---------------------------|--------|--------|

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

| | 2021 |
|---------------------------------|---------------|
| 22% skatt av resultat før skatt | -1 574 |
| Beregnet skattekostnad | <u>-1 574</u> |

Effektiv skattesats *) 22 %

*) Skattekostnad i forhold til resultat før skatt



Cappelen Damm Holding AS

Noter til regnskapet for 2021

Beløp vises i tusen kr

Note 7 - Bankinnskudd

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 8 - Fordringer og gjeld

Selskapets tidligere langsiktige rentebærende lån fra eierne på tkr 250 000 er gjort opp i forbindelse med eierskiftet og erstattet med et opptrekk i konsernkontoordningen med Egmont. Se note 5 og 7 for ytterligere detaljer.

Note 9 - Nærstående parter

Transaksjoner mellom konsernselskaper skjer i den ordinære forretningsvirksomheten. Dette omfatter transaksjoner som varesalg/varekjøp og finansiering. Videre utføres det fellestjenester på vegne av andre konsernselskaper. Transaksjonene foregår til markedspriser og er basert på armlengdes avstand.

Note 10 - Pant og garantier

Cappelen Damm Holding AS har stilt selvskyldnerkausjon og garanti ovenfor Cappelen Damm AS vedrørende husleieforpliktelser. Sikkerheten gjelder riktig og rettidig oppfyllelse av inngåtte forpliktelser i henhold til leiekontraktene. Total sikkerhetsstillelse utgjør tkr 32 319. I tillegg har Cappelen Damm Holding AS stilt en selvskyldnerkausjon på tkr 2 000 til Den norske Forleggerforening for varekjøp foretatt av Cappelen Damm AS.

Note 11 - 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.



ÅRSBERETNING 2021

CAPPELEN DAMM HOLDING AS

1. VIRKSOMHETEN

Selskapets eneste funksjon er eierskap og finansiering av datterselskapene.

Konsernet driver forlagsvirksomhet, distribusjon av bøker, bok og papirhandel, netthandel og strømmetjeneste for lydbøker. Virksomheten er i hovedsak lokalisert i Oslo-området. Cappelen Damm AS har en avdeling i Kristiansand og har i tillegg filialer i Danmark og Tyskland. Sentraldistribusjon AS har en avdeling på Skarnes.

2. FORTSATT DRIFT

Selskapets virksomhet innebærer verken finansiell eller annen risiko av vesentlig betydning. Det er en solid og stabil kundebase i datterselskapene. Selskapet finansieres løpende av eier. Likviditetstilgangen er tilfredsstillende for den løpende virksomhet og nødvendige investeringer.

Regnskapet for 2021 er avlagt etter forutsetning om fortsatt drift, og styret bekrefter at forutsetningen er til stede.

Cappelen Damm Holding AS har med regnskapsmessig virkning fra 01. januar 2022 fusjonert med datterselskapet Cappelen Damm AS. Fusjonen ble redegjort 30.03.22. Ved denne omvendte mor-datter fusjonen, overtas samtlige eiendeler og forpliktelser fra Cappelen Damm Holding AS mot at det utstedes vederlag i aksjer i Cappelen Damm AS. Aksjeeieren i Cappelen Damm Holding AS mottar vederlag ved økning av pålydende verdi på eksisterende aksjer i Cappelen Damm AS.

3. UTVIKLING OG RESULTAT

Selskapets regnskap består i det alt vesentlige av finansposter knyttet til eierskap av datterselskapene og renter til eierselskapet. Selskapets årsresultat ble -kr 5.580.000 (-kr. 6.940.000 i 2020).

Selskapets kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter utgjorde kr. -192.621.000. Etter netto utbetalinger fra finansieringsaktiviteter på kr. -4.907.000, utgjorde selskapets netto endring i kontanter og kontantekvivalenter kr -197.528.000 (kr. 146.846.000 i 2020).

4. FREMTIDSUTSIKTER

Cappelen Damm konsernet har frem til og med 30.06.21 vært eid 50/50 mellom Egmont Holding AS og Bonnier Holding Norway AS. Fra den 01.07.21 eier Egmont Holding AS, Cappelen Damm konsernet 100 %. Som følge av oppkjøpet er funksjonen til Cappelen Damm Holding AS ansett som overflødig og det ble bestemt at selskapet skulle innfusjoneres i datterselskapet Cappelen Damm AS. Fusjonen har regnskapsmessig virkning fra 01.01.22.



5. ARBEIDSMILJØ

Det er ingen ansatte i Cappelen Damm Holding AS.

6. LIKESTILLING OG DISKRIMINERING

Selskapets styre består av 7 styremedlemmer hvor 2 av medlemmene er kvinner. 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.

7. YTRE MILJØ

Det ytre miljø blir ikke forurenset av selskapets virksomhet.

8. SELSKAPSSTYRING

Virksomheten styres etter definerte kontroll- og styringsmekanismer. Styret og eierne holder seg løpende oppdatert om selskapets utvikling.

9. ÅRSREGNSKAPET

Selskapet sammen med datterselskapene er utsatt for kreditt risiko i deres ordinære forretningsvirksomhet. Kundemassen er satt sammen 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 selskapet har etablert trekkfasilitet gjennom sin eier og er langsiktig finansiert fra sin eier Egmont Holding AS.

Etter styrets oppfatning gir årsregnskapet en tilfredsstillende beskrivelse av selskapets stilling ved årsskiftet.

Totalkapitalen var ved utgangen av året kr 827.942.000 mot kr 1.023.863.000 året før. Kortsiktig gjeld utgjør 21 % av totalkapitalen for selskapet. Den langsiktige gjelden til eierne som ble opprettet i forbindelse med konserndannelsen i 2007, er betalt ned. Selskapets egenkapitalandel er 69 %.

Styret foreslår at årets resultat på kr. – 5.580.000 overføres til annen egenkapital.

10. Styreansvarsforsikring

Det er gjennom Egmont International Holding A/S tegnet styreansvarsforsikring for styrets medlemmer og daglig leder.

Forsikringen skal dekke på vegne av den forsikrede, økonomiske tap eller krav som kommer frem i forsikringsperioden på grunn av urettmessig lov unntatt i den grad den forsikrede er skadesløs av selskapet.



Forsikringen skal betale på vegne av selskapet enhver erstatning som kommer frem av krav som er fremsatt mot den forsikrede på grunn av en feilaktig lov. Forsikringen betaler også på vegne av selskapet, økonomisk tap som oppstår av et verdipapirkrav som først er fremsatt mot selskapet på grunn av en uriktig lov.

Oslo, 20 juni 2022

I styret for CAPPELEN DAMM HOLDING AS


Steffen Kragh
Styrets leder


Arne Marius Stølan

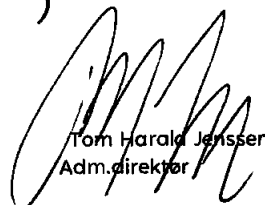

Anne Carine Tanum


Knut Vegard Bergem


Lars Boesgaard


Roy Jens Fjeldås


Sarah Cathine Jenseter Willand


Tom Harald Jenssen
Adm. direktør



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 Holding AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Cappelen Damm Holding AS som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling 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 regnskapsestimater 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, 23. juni 2022
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Leiv Aschehoug
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Cappelen Damm Holding AS 2021

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnøkkel: 27FSJ-CH2BH-Q58DC-15O2H-J3ILA-ZDYVP



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

Oppdragsansvarlig partner

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5999-4-979477

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-06-23 13:25:57 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 27FSJ-CH2BH-Q58DC-15O2H-JBILA-ZDYVP

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>