

Kraftigt förbättrat resultat drivet av fortsatt stärkt bruttomarginal

BOKUSGRUPPENS DELÅRSRAPPORT FÖR JANUARI–SEPTEMBER 2023

Tredje kvartalet 2023

- Nettoomsättningen minskade med 1,2% och uppgick till 416,1 (421,0) MSEK
- Bruttomarginalen ökade till 42,6 (39,5) %
- EBITA uppgick till 23,5 (14,9) MSEK
- EBITA exkl. jämförelsestörande poster ökade med 7,1 MSEK till 22,0 (14,9) MSEK
- Periodens resultat förbättrades till 5,7 (0,6) MSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning ökade till 0,35 (0,04) SEK

Perioden januari–september 2023

- Nettoomsättningen ökade med 0,2% och uppgick till 1 205,1 (1 203,2) MSEK
- Bruttomarginalen ökade till 41,1 (38,9) %
- EBITA uppgick till 4,0 (19,4) MSEK
- EBITA exkl. jämförelsestörande poster ökade med 11,5 MSEK till 2,5 (-8,9) MSEK
- Periodens resultat försämrades till -34,6 (-17,4) MSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning minskade till -2,14 (-1,07) SEK

Viktiga händelser under kvartalet

- Övrigt sortiment pilotlanserades på Bokus.com.
- Bokusstipendiet, som instiftades av Bokus, delades ut för andra året i rad. Stipendiet riktar sig till studenter som arbetar läsfrämjande.

4,0%

NETTOOMSÄTTNINGSTILLVÄXT I BUTIK I KVARTALET

6,7%

BRUTTOVINSTTILLVÄXT I KVARTALET

57,8%

EBITA-TILLVÄXT I KVARTALET

Nyckeltal

MSEK	2023 Jul-Sep	2022 Jul-Sep	2023 Jan-Sep	2022 Jan-Sep	12 mån rullande	Helår 2022
Nettoomsättning	416,1	421,0	1 205,1	1 203,2	1 823,8	1 822,0
Nettoomsättningstillväxt, %	-1,2%	-1,7%	0,2%	-1,8%	-1,1%	-2,4%
Bruttomarginal, %	42,6%	39,5%	41,1%	38,9%	41,9%	40,5%
EBITDA	57,5	46,1	107,3	112,5	213,9	219,1
EBITA	23,5	14,9	4,0	19,4	79,0	94,4
EBITA exkl jämförelsestörande poster	22,0	14,9	2,5	-8,9	84,2	72,8
EBIT	12,1	4,3	-30,0	-12,0	33,6	51,6
Periodens resultat	5,7	0,6	-34,6	-17,4	12,6	29,8
Resultat per aktie, kr 1)	0,35	0,04	-2,14	-1,07	0,78	1,85
Eget kapital per aktie	35,9	38,1	35,9	38,1	35,9	41,1
Operativt kassaflöde	43,6	50,8	-40,0	-67,0	126,2	99,1
Andel försäljning onlinekanaler, %	40,6%	43,6%	41,3%	44,1%	39,1%	41,0%

1) Resultat per aktie före och efter utspädning

Nyckeltal i tabellen finns i resultaträkningen på sid 17 eller i alternativa nyckeltal på sid 26-30.

OM BOKUSGRUPPEN

Sveriges ledande bokhandelsaktör

Bokusgruppen AB (publ) är Sveriges marknadsledande bokhandelsaktör som med starka och kompletterande varumärken når en mycket stor andel av Sveriges befolkning. Förutom böcker i alla kanaler och format erbjuds ett stort och inspirerande övrigt sortiment. Med visionen "Läsglädje för alla, varje dag" ska Bokusgruppen möta kundernas varierande behov och vara förstahandsvalet för så många som möjligt.



- Omsättning ca 1,8 miljarder
- 41% av försäljningen i onlinekanaler och 59% i butik
- 428 genomsnittligt antal anställda



- 34 miljoner besök online
- 15 miljoner besök i butik



- Hög varumärkeskännedom:
- 94% för Akademibokhandeln
 - 80% för Bokus



- 0,8 miljoner aktiva kunder på Bokus
 - 2,1 miljoner medlemmar i Akademibokhandeln's Vänner varav 1,4 miljoner aktiva*
- *Minst 1 köp de senaste 12 mån

Siffrorna ovan avser år 2022 om inget annat anges.

bokus

E-handel med över 10 miljoner fysiska och digitala boktitlar, smidig kundupplevelse och låga priser.

Tillhör segment
Bokus Online

bokus play

Abonnemangstjänst för ljud- och e-böcker.

Tillhör segment
Bokus Online



Butiksnät om 94 butiker och en växande e-handel. Sortiment inom böcker, spel, lek, skapande och presentinslagning.

Tillhör segment
Akademibokhandeln Butik och Akademibokhandeln Online



”

Fokus på förbättrad lönsamhet ger effekt.

VD HAR ORDET

Kraftigt förbättrat resultat drivet av fortsatt stärkt bruttomarginal

Under det tredje kvartalet förstärktes bruttomarginalen med 3,1 procentenheter, vilket bidrog till att EBITA ökade med 57,8 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år och därmed landade på 23,5 MSEK. Butikerna ökade omsättningen även detta kvartal och har under året tagit marknadsandelar, vilket är ett styrkebesked.

Akademibokhandeln Butik ökade nettoomsättningen med 4,0 procent jämfört med motsvarande kvartal förra året. Det är en glädjande ökning och ett tydligt kvitto på hur väl vi lyckats med varumärket Akademibokhandeln. Våra butiker lockade under sommaren många kunder som sökte underhållning i form av läsning, spel, pussel och annat.

Butik har även presterat starkt när det gäller rekrytering till Bokus Play. Många av kunderna uppskattar att ha ett ljudboksabonnemang som komplement till läsningen av pappersböckerna de köper i butik, och ser det som en fördel att Bokus Play-abonnemanget kommer med förmåner när de handlar hos Akademibokhandeln.

Onlinekanalerna hade en negativ försäljningsutveckling under kvartalet. Bokus Online minskade nettoomsättningen med 8,3 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Det är dock glädjande att digitala böcker hade en omsättningsökning på 8 procent, driven av en ännu högre tillväxt för abonnemangsdelen Bokus Play.

Inom Akademibokhandeln Online har vi aktivt prioriterat lönsamhet genom att inte rabattera kurslitteratur i samma

utsträckning inför kursstarten. Det gav segmentet en stärkt bruttovinst för kvartalet, men påverkade omsättningen negativt. Omsättningen påverkades också av att den stora höstkampanjen inföll en vecka senare än förra året och den utleverade försäljningen då bokförs i oktober. Akademibokhandeln Online minskade nettoomsättningen med 3,6 procent.

Stärkta marginaler och kostnadsfokus

Genom fortsatt fokus på prisoptimering och leverantörförhandlingar har vi uppnått en stärkt bruttomarginal i samtliga segment. Totalt ökade bruttomarginalen med 3,1 procentenheter, vilket genererade en ökning av bruttovinsten med hela 6,7 procent. Samtidigt som vi strävat efter att öka våra bruttomarginaler har vi också arbetat hårt med att hålla nere fasta kostnader. Med hjälp av ett omstruktureringsprogram för kontorsorganisationen och bemanningsoptimering i butiksledet har vi lyckats hålla nere personalkostnader trots att kostnaderna för årets lönerrevision var högre än normalt. Det har också genomförts tuffa förhandlingar med hyresvärdar för att parera de höga hyreshöjningar som blir effekten av indexregleringar i en inflationsmiljö. Tack vare det har vi delvis lyckats dämpa effekten av de stora hyreshöjningar som skett under året.

Våra marknadsföringssatsningar har varit något mindre under året och det har allmänt varit en stor återhållsamhet på kostnadssidan.

Den ökade bruttovinsten och stabila fasta kostnader innebär att EBITA ökade med 8,6 MSEK, hela 57,8 procent, jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Viktiga läsförbättrande initiativ

Jag känner stolthet över att vi under kvartalet genomförde en rad läsförbättrande insatser, som är en viktig del av vårt hållbarhetsarbete. Akademibokhandeln delade ut 2 000 lärarkit med Läsborgarmärket till lågstadielärare i hela landet. Läsborgarmärket är ett uppskattat verktyg för att väcka elevernas läslust.

Bokus delade för andra året i rad ut Bokusstipendiet, ett stipendium som riktar sig till studenter som verkar för läsglädje. 2023 års stipendium gick till Adam Gustafsson, en student som utvecklat ett appkoncept för att stärka läsningen av pappersböcker.

Framtidsutsikter

Utöver satsningar för att skapa försäljningstillväxt kommer vi även framöver arbeta för att stärka våra bruttovinster och hålla igen på kostnadssidan. Indexklausuler för butikshyror och högre lönerrevision än normalt kommer vara vår verklighet även nästa år, vilket gör att vi dedikerat fortsätter optimera, effektivisera och förhandla för att leverera en lönsam tillväxt.

Nu ligger allt fokus på att leverera ett starkt fjärde kvartal – kvartalet som för Bokusgruppen är avgörande för ett starkt helår. Vi har goda förutsättningar att lyckas, trots att omvärldsläget alltjämt är tufft. Kunderna har visat att de fortsätter att prioritera köp hos oss trots minskad disponibel inkomst. I år kan böcker, spel och pyssel dessutom ersätta de lite dyrare julklapparna och bli en än mer relevant julklapp.

Avslutningsvis vill jag passa på att påminna alla aktieägare om att vi den 15 november betalar ut den andra delen – 1,5 kr/aktie – av årets totala utdelning på 3 kr/aktie. Det är en mycket god direktavkastning på vår aktie.

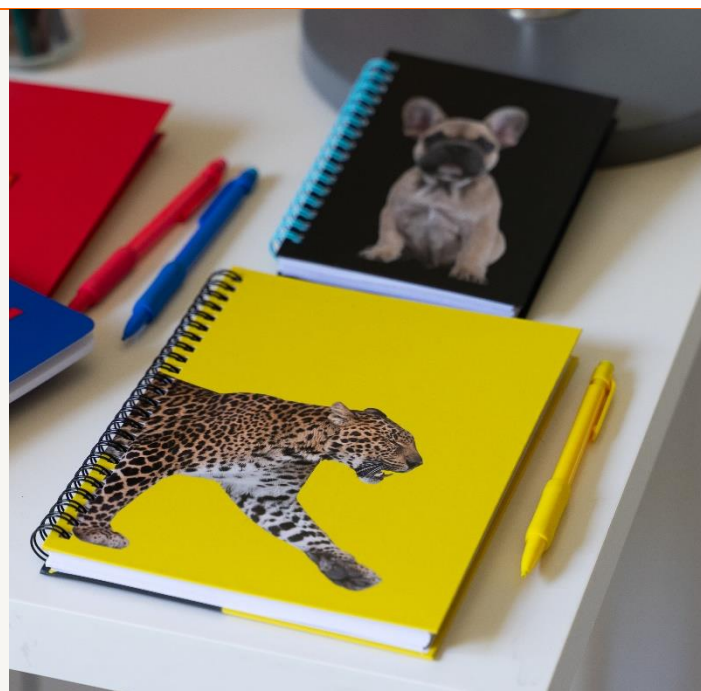
Maria Edsman, VD

Resultatpresentation tredje kvartalet 2023

- Maria Edsman, VD och Ola Maalsnes, CFO presenterar tredje kvartalet 2023 den 27 oktober kl. 10:00.
- <https://ir.financialhearings.com/bokusgruppen-q3-report-2023>
- Presentationen publiceras i efterhand på bokusgruppen.com.

Finansiell kalender 2024

- 15 februari: Bokslutskommuniké fjärde kvartalet och helår 2023
- 24 april: Delårsrapport januari–mars 2024
- 7 maj: Årsstämma
- 16 juli: Delårsrapport januari–juni 2024
- 23 oktober: Delårsrapport januari–september 2024



ÖVERSIKT

Finansiell utveckling koncernen

Kvartalet

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för koncernen minskade med 1,2 procent och uppgick till 416,1 (421,0) MSEK i kvartalet. De senaste fem åren har försäljningen i det tredje kvartalet varit stabil. Förändringen innevarande kvartal förklaras av minskad försäljning av fysiska böcker online.

För segment Akademibokhandeln Butik ökade försäljningen med 4,0 procent. Ökningen förklaras av prisjusteringar. Under kvartalet var butiken i Borås C tillfälligt stängd på grund av tidigare brand i fastigheten.

För segment Akademibokhandeln Online minskade försäljningen med 3,6 procent. Detta förklaras av förändrade kampanjbidandanden under kvartalet som totalt sett inneburit en positiv effekt i form av ökad bruttovinst.

Totalt för Akademibokhandeln Butik och Online uppgick andelen övrigt sortiment till 37,4 procent av nettoomsättningen.

För segment Bokus Online minskade nettoomsättningen med 8,3 procent främst till följd av minskad försäljning av studentlitteratur och kundernas minskade köpkraft. Detta kompensades av selektiva prishöjningar ut mot kund och därmed ökad bruttovinst.

Onlinekanalerna uppvisade sammantaget en minskad nettoomsättning med 7,8 procent i kvartalet. Försäljningen i onlinekanalerna stod för 40,6 procent av koncernens totala nettoomsättning jämfört med 43,6 procent i motsvarande kvartal föregående år.

Försäljningen av det övriga sortimentet ökade jämfört med föregående år och utgjorde 23,8 (22,3) procent av koncernens totala omsättning.

Försäljningen av digitala böcker (styckvis och i abonnemang) ökade med 8,0 procent. Abonnemangsförsäljningen visade på fortsatt hög tillväxt efter lyckad rekrytering till abonnemangstjänsten i butik, medan styckvis försäljning minskade.

För mer information om respektive segment, se sid 8–11.

Resultat

Bruttomarginalen för koncernen uppgick till 42,6 procent i kvartalet vilket var en ökning med 3,1 procentenheter jämfört med motsvarande kvartal föregående år drivet av medvetna prisjusteringar och större andel butiksförsäljning.

Rörelsens fasta kostnader, inklusive avskrivningar för nyttjanderätter och materiella anläggningstillgångar samt justerat för jämförelsestörande poster, var 4,1 MSEK högre, motsvarande +2,7 procent, jämfört med föregående år. Effekter av det genomförda omstruktureringsprogrammet har fullt genomslag från detta kvartal. Kostnadsökningen förklaras av avtalad årlig justering av hyror och lön, delvis kompensert av lägre marknadsföringskostnader, hyresförhandlingar samt minskad bemanning på kontor och i butik.

EBITA för koncernen uppgick till 23,5 (14,9) MSEK. EBITA exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 22,0 (14,9) MSEK då elstöd om 1,5 MSEK erhöles i kvartalet. För mer information om jämförelsestörande poster se not 13.

Koncernens avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar var 0,8 MSEK högre än tredje kvartalet ifjol, till följd av de senaste årens högre investeringsnivåer som förklaras av IT-investeringar.

Periodens resultat exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 4,1 (0,6) MSEK, en förbättring med 3,6 MSEK.

Perioden

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för koncernen uppgick till 1 205,1 (1 203,2) MSEK, motsvarande en tillväxt på 0,2 procent jämfört med motsvarande period 2022 främst drivet av ökad butiksförsäljning.

Försäljningstillväxten för Akademibokhandeln Butik uppgick till 5,3 procent, medan försäljningen i onlinekanalerna minskade med 6,4 procent. Försäljningen i onlinekanalerna stod för 41,3 procent av koncernens totala försäljning jämfört med 44,1 procent motsvarande period föregående år.

För Segment Bokus Online minskade försäljningen med 7,8 procent, medan segment Akademibokhandeln Online ökade med 6,6 procent. Ökad andel butiksförsäljning har bidragit till förbättrad bruttomarginal.

För utvecklingen i respektive segment, se sid 8–11.

Resultat

EBITA för perioden uppgick till 4,0 (19,4) MSEK. Resultatet föregående år påverkades positivt av pensionsåterbetalningar från Folksam och Pensionsvalet om totalt 26,3 MSEK samt statligt stöd för sjuklöner om totalt 2,0 MSEK. Resultatet innevarande år påverkades av elstöd om 1,5 MSEK. EBITA exklusive jämförelsestörande poster ökade med 11,5 MSEK till 2,5 MSEK. För mer information om jämförelsestörande poster se not 13.

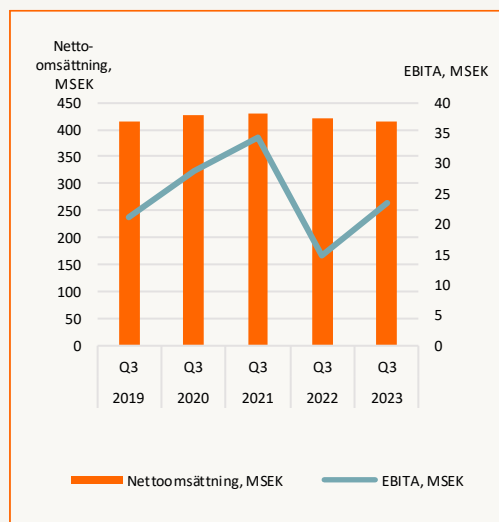
Bruttomarginalen uppgick till 41,1 procent vilket var 2,2 procentenheter bättre än motsvarande period föregående år och en historiskt hög nivå. Förbättringen kommer från samtliga segment och större andel butiksförsäljning. Bruttovinst-tillväxten uppgick till 5,8 procent.

Rörelsens fasta kostnader, inklusive avskrivningar för nyttjanderätter och materiella anläggningstillgångar samt justerat för jämförelsestörande poster, var 15,2 MSEK högre än föregående år motsvarande 3,2 procent. Effekter av det genomförda omstruktureringsprogrammet har haft genomslag under perioden. Ökningen förklaras främst av framåtriktade satsningar på IT-transformation samt högre avskrivningar för nyttjanderätter, delvis kompenserat av lägre marknadsföringskostnader, hyresförhandlingar samt minskad bemanning på kontor och i butik.

EBITA-marginalen för perioden uppgick till 0,3 procent. R12 uppgick den justerade EBITA-marginalen till 4,6 procent.

Koncernens avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar var 4,7 MSEK högre jämfört med motsvarande period ifjol till följd av de senaste årens högre investeringsnivåer som förklaras av IT-investeringar.

Periodens resultat exklusive jämförelsestörande poster uppgick till -36,1 (-45,7) MSEK, en förbättring med 9,6 MSEK.



Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflöde och investeringar

Det operativa kassaflödet i kvartalet försämrades med 7,2 MSEK och uppgick till 43,6 (50,8) MSEK.

Rörelsekapitalets utveckling påverkade kassaflödet negativt med -5,3 (26,7) MSEK i kvartalet. Försämringen förklaras i huvudsak av övergången till ny logistiklösning under föregående års tredje kvartal.

Investeringarna för tredje kvartalet var lägre än föregående år, -3,4 (-15,1) MSEK. Merparten av utvecklingen i kvartalet avser den planerade IT-transformationen samt optimering och kund Anpassning av butik.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -43,6 (-50,8) MSEK, en förbättring med 7,2 MSEK, vilket i stort förklaras av lägre amortering av checkräkningskrediten vilket därmed kompenserade för det försämrade operativa kassaflödet.

Det justerade operativa kassaflödet uppgick till 12,4 (23,5) MSEK, vilket är en försämring med 11,1 MSEK och förklaras av den ökade rörelsekapitalbindningen i kvartalet.

Det operativa kassaflödet för årets första nio månader uppgick till -40,0 (-67,0) MSEK, en förbättring med 27,0 MSEK. Det negativa kassaflödet följer normalt säsongsmonster.

Rörelsekapitalets utveckling i perioden påverkade kassaflödet med -102,0 (-115,3) MSEK, en förbättring med

13,3 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Investeringarna vilka var lägre än föregående år påverkade kassaflödet positivt med 14,4 MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -28,1 (-63,9) MSEK, en förbättring med 35,8 MSEK, vilket förklaras av högre nyttjande av checkräkningskrediten i år.

Det justerade operativa kassaflödet uppgick till -134,7 MSEK, vilket motsvarar en förbättring med 14,8 MSEK jämfört med föregående år. Att det ackumulerade justerade operativa kassaflödet är negativt följer normalt säsongsmonster.

Finansiering

Under andra kvartalet 2021 ingick Bokusgruppen ett avtal med Nordea avseende en checkräkningskredit om 200,0 MSEK. Checkräkningskrediten löper på ett år i taget och förlängs på sedvanligt sätt årligen. Villkoren för checkräkningskrediten innebär marknadsmässig ränta och sedvanliga finansiella förpliktelser. Checkräkningskrediten förlängdes med ytterligare ett år med början maj 2023.

Per 30 september 2023 nyttjades 90,8 (42,8) MSEK av checkräkningskrediten. Soliditeten vid utgången av perioden uppgick till 42,2 (47,0) procent. Net debt/justerad EBITDA R12 uppgick till 1,0x att jämföra med 0,4x per 30 september 2022.

SEGMENT

Bokus Online

Bokus.com är en e-handel med över 10 miljoner fysiska och digitala boktitlar. Bokus Play är en abonnemangstjänst för ljud- och e-böcker.

Nettoomsättningen för Bokus Online uppgick till 152,1 (165,8) MSEK i kvartalet, vilket är en minskning med 8,3 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Minskningen förklaras av kundernas fortsatta återgång till butik, studenters minskade köp av kurslitteratur och en generell försiktighet hos våra kunder som effekt av minskad köpkraft. E-handelsmarknaden i stort visar också en negativ utveckling enligt Svensk Handels e-handelsindikator. Minskad volym av sålda böcker kompenseras delvis av justerade priser samt ökad försäljning av digitala format i form av abonnemang. Omsättningen i kvartalet är något lägre än i det tredje kvartalet 2019, vilket inte var pandemipåverkat. Den positiva pandemieffekten på försäljningen har raderats ut och i tillägg har det skett en kraftig minskning av försäljning av kurslitteratur.

Försäljningen av digitala böcker (abbonemang och styckvis försäljning) ökade med 8,0 procent i kvartalet efter ihållande god rekrytering till abonnemangstjänsten i butik.

Antalet aktiva kunder minskade med 8,9 procent mot föregående år vilket ligger nära försäljningsutvecklingen. NPS, som mäter kundnöjdhet, ligger över målet på 55 och börjar närma sig föregående år igen, efter en svacka som berott på utmaningar i leveranserbjudandet i samband med byte av logistikpartner. Leveranserna fungerar nu bra och det har resulterat i en positiv återkoppling från kunderna, något vi tror kommer att ge effekt på vår försäljning framöver.

Under kvartalet initierades en pilot med försäljning av ett mindre urval av övrigt sortiment på Bokus.com. Piloten föll väl ut och sortimentet kommer att utökas under hösten.

EBITA förbättrades till 5,5 MSEK i kvartalet jämfört med 3,9 MSEK motsvarande kvartal föregående år vilket i stort förklaras av stärkta bruttomarginaler som parerat för försäljningsminskningen.

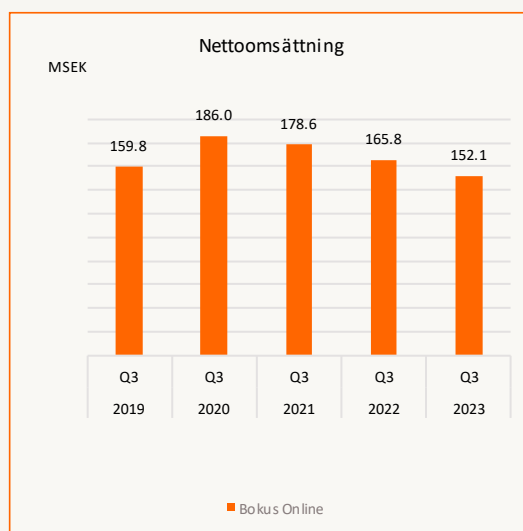
För perioden uppgick omsättningen 439,8 (477,1) MSEK, vilket är en minskning med 7,8 procent.

EBITA för perioden var 5,5 (16,2) MSEK. Minskningen förklaras av den minskade försäljningen kombinerat med utökade satsningar för framtida tillväxt vilket har inneburit ökade kostnader. Dessa satsningar omfattar logistik, e-handelsplattform och marknadsföring.

	Jul-Sep		Jan-Sep		Helår	
	2023	2022	2023	2022	12 mån rullande	2022
Nettoomsättning - MSEK	152,1	165,8	439,8	477,1	628,0	665,4
EBITA - MSEK	5,5	3,9	5,5	16,2	10,5	21,2
Aktiva kunder (tusen) - antal - R12	758	833	758	833	758	815
NPS - R12	59	60	59	60	59	57

Nettoomsättnings-
tillväxt digitala
böcker

+8,0%



Akademibokhandeln Online

Akademibokhandeln.se är en växande e-handel med över 10 miljoner fysiska boktitlar. Segmentet bildar tillsammans med Akademibokhandeln Butik ett konkurrenskraftigt omnikanal-erbjudande.

Nettoomsättningen för Akademibokhandeln Online uppgick till 16,9 (17,5) MSEK i kvartalet, vilket motsvarar en minskning med 3,6 procent. Tidigare har segmentet haft en mycket positiv försäljningsutveckling och innevarande kvartals minskning förklaras av två aktiva affärsbeslut som påverkade septemberförsäljningen negativt. Det första var att kursstartskampanjen genomfördes med en lägre rabatt än föregående år, vilket innebar lägre försäljning men en ökad bruttomarginal. I tillägg medförde kalenderskillnader kopplat till lönehelg en senarelagd höstkampanj som flyttade en stor del av försäljningen in i oktober.

Den långsiktiga trenden för segmentets försäljning är dock fortfarande mycket positiv och innevarande kvartal ligger på en nivå som är 138 procent högre än innan pandemin, dvs tredje kvartalet 2019.

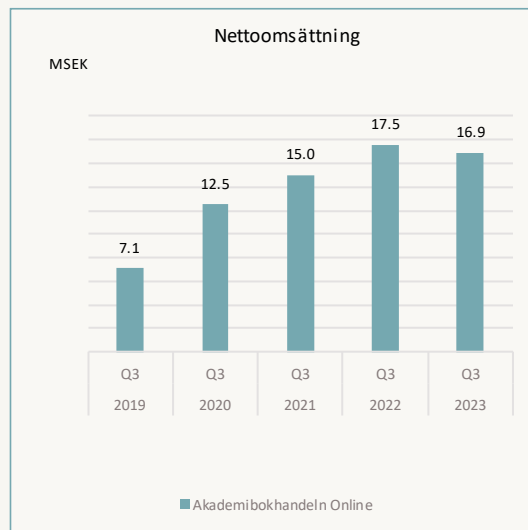
Andelen övrigt sortiment, Skriva, Spela, Skapa, ökade och utgjorde 9,2 (9,0) procent av nettoomsättningen i kvartalet.

Andelen onlineförsäljning av total omsättning för Akademibokhandeln (Butik och Online) var 6,4 (6,9) procent i kvartalet.

EBITA uppgick till 1,1 (-0,2) MSEK. Lönsamhetsförbättringen förklaras främst av en försiktighet med kampanjrabatt till student samt ökade konsumentpriser.

I perioden ökade omsättningen med 6,6 procent och andelen online var 7,5 (7,4) procent. EBITA ökade med 2,4 MSEK jämfört med föregående år.

	Jul-Sep		Jan-Sep		Helår	
	2023	2022	2023	2022	12 mån rullande	2022
Nettoomsättning - MSEK	16,9	17,5	57,6	54,1	84,5	81,0
EBITA - MSEK	1,1	-0,2	2,3	-0,1	3,7	1,4
Andel försäljning online - %	6,4%	6,9%	7,5%	7,4%	7,1%	7,0%



Akademibokhandeln Butik

Akademibokhandeln består av 94 butiker över hela landet, 69 centralägda butiker och 25 franchisebutiker. Här finns ett brett sortiment inom böcker samt Skriva, Spela, Skapa. Segmentet bildar i kombination med Akademibokhandeln Online ett konkurrenskraftigt omnikanal-erbjudande.

Nettoomsättningen för Akademibokhandeln Butik uppgick till 247,1 (237,6) MSEK för kvartalet, en ökning med 4,0 procent. Detta är återigen ett kvartal som landar på ungefär samma nivå som 2019, före pandemin och detta trots att butiksnätet minskat med sju butiker. Både böcker och övrigt sortiment visar tillväxt, med något högre takt för övrigt sortiment. Av det övriga sortimentet har egna märkesvaror haft en positiv utveckling och står för en högre andel än samma kvartal föregående år.

EBITA förbättrades med 5,2 MSEK mot motsvarande kvartal föregående år. Förbättringen förklaras av ökad omsättning och stärkta bruttomarginaler, som har lyckats parera för ökade kostnader primärt i form av indexreglerade butikshyror. Andel butiker som uppvisar positivt driftsbidrag är hela 98,6 procent, vilket är en tydlig förbättring mot föregående år, detta trots att lokalkostnadsandelen har ökat.

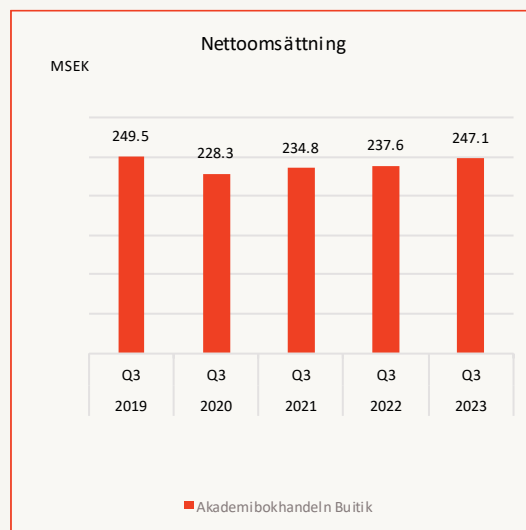
Antal aktiva kunder har ökat med cirka 81 000, vilket visar på styrkan i Akademibokhandeln's erbjudande. Detta påvisas också av en ytterligare förstärkt NPS från 63 till 66.

I perioden ökade omsättningen med 5,3 procent och EBITA förbättrades med hela 16,4 MSEK. Resultatförbättringen förklaras av den ökade omsättningen samt stärkta marginaler, vilket har kompenserat för kostnader som ökat drivet av inflation.

	Jul-Sep		Jan-Sep		Helår	
	2023	2022	2023	2022	12 mån rullande	2022
Nettoomsättning - MSEK	247,1	237,6	707,7	672,0	1 111,3	1 075,6
EBITA - MSEK	20,6	15,4	9,7	-6,7	89,6	73,2
Egenägda butiker - antal	69	70	69	70	69	71
Andel butiker som uppvisar positivt driftsbidrag R12 - %	98,6%	95,7%	98,6%	95,7%	98,6%	97,1%
Tillväxt övrigt sortiment	5,1%	0,0%	5,2%	7,4%	2,3%	3,4%
Andel egna märkesvaror (EMV) av övrigt sortiment - %	26,2%	25,2%	20,8%	19,9%	18,0%	17,3%
Lokalkostnader i butik i % av Akademibokhandeln's oms. R12 - %	14,8%	14,2%	14,8%	14,2%	14,8%	14,4%
Aktiva kunder (tusen) - antal - R12	1 448	1 367	1 448	1 367	1 448	1 393
NPS - R12	66	63	66	63	66	66

Nettoomsättnings-
tillväxt

4,0%



Centrala funktioner

Består av moderbolaget och koncernledning. EBITA för centrala funktioner uppgick i kvartalet till -3,7 (-4,2) MSEK, en förbättring med 0,5 MSEK. För perioden uppgick EBITA till -13,5 (9,9) MSEK, en försämring med 23,4 MSEK. Föregående år erhöles pensionsåterbäring i perioden med 26,3 MSEK. Justerat för pensionsåterbäring har EBITA förbättrats med 2,9 MSEK i perioden.

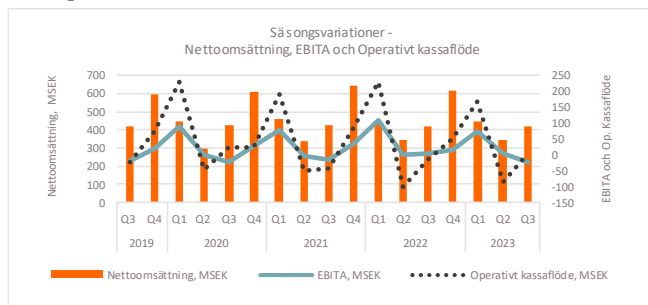


Övrig information

Säsongsvariationer

Bokusgruppens försäljning påverkas av säsongsvariationer, främst på grund av julförsäljningen i december samt höstterminens skol- och kursstarter. Bokusgruppens resultat och kassaflöde visar därmed generellt ett kraftigt uppsving under fjärde kvartalet varje räkenskapsår. Det är segment Akademibokhandeln Butik som uppvisar de största säsongsvariationerna. Det påverkar omsättningen men även EBITA som är låg eller negativ under de första två kvartalen för att sedan förbättras under andra halvåret. Under det fjärde kvartalet levereras majoriteten av årets resultat.

Det tredje kvartalet i år har i stort följt normala säsongsvariationer.



Organisation och medarbetare

I andra kvartalet uppgick medeltalet anställda till 383 (402). Av dessa var 289 (301) anställda i butik och resterande anställda inom HR, Ekonomi/Finans, Försäljning, Inköp & Sortiment, Logistik, Marknad & Kommunikation samt IT. En omorganisation med syfte att reducera antalet anställda med tio tjänster på bolagets kontor genomfördes under första kvartalet. Full effekt uppnåddes under senare delen av andra kvartalet.

Hållbarhet

Bokusgruppens hållbarhetsarbete bygger på fyra strategier: läsglädje, sortiment, miljö och klimat samt medarbetare. Utifrån dessa fyra strategier arbetar Bokusgruppen med sju olika hållbarhetsområden och för varje hållbarhetsområde finns en övergripande målsättning och ett antal delmål. Målen kopplar till flera av FN:s globala mål om hållbar utveckling. Med en strävan om att hållbarhetsarbetet ska integreras i hela organisationen är delmålen framtagna av tvärfunktionella grupper. Detta säkerställer starkt engagemang och kunskap i hela verksamheten. Bokusgruppens två överordnade hållbarhetsmål är att till 2026 uppnå 90 procent av alla delmål samt minska koldioxidutsläppen med 25 procent.

Under kvartalet har hållbarhetsarbetet haft fokus på måluppföljning för 2023. Förberedelser inför det nya EU-direktivet CSRD har fortskridit. Arbetet med att anpassa hållbarhetsrapporteringen till den nya rapporteringsstandarden ESRS kommer att intensifieras under sista kvartalet 2023 och under 2024.

Den 20 september delades Bokusstipendiet ut för andra året i rad. Stipendiet, som instiftades 2022 av Bokus och är på 50 000 kronor, är riktat till studenter som arbetar med läsförmedling. 2023 års stipendium gick till Adam Gustafsson, som utvecklat ett appkoncept för att stärka läsningen av pappersböcker.

I samband med skolstarten påbörjade Akademibokhandeln utskicken av Läsborgarmärkets lärarkit. Läsborgarmärket är ett koncept som vänder sig till barn som lär sig läsa, och lärarkiten är ett paket som kan beställas av lärare som vill använda sig av Läsborgarmärket i undervisningen. Vid kvartalsskiftet pågick utskicken fortfarande men ambitionen är att totalt 2 000 lärarkit ska skickas ut.

Dessa och andra läsförmedling initiativ är mycket viktiga, eftersom läsande och läsförståelse är avgörande för ett demokratiskt och hållbart samhälle där människor kan

uttrycka sig och skapa dialog. Just läsande är ett område där Bokusgruppen har möjlighet att göra stor skillnad.

Läs mer om Bokusgruppens hållbarhetsarbete i Bokusgruppens års- och hållbarhetsredovisning för 2022 som finns tillgänglig på bolagets hemsida.

Aktien och ägare

Den 4 juni 2021 noterades Bokusgruppen AB (publ) på Nasdaq First North Premier Growth Market.

För mer information vänligen se;

<https://www.bokusgruppen.com/investerare/aktien-och-agare/>.

Bokusgruppen aktie, pris/aktie, kr



Källa: Nasdaq OMX Nordic

Det totala antalet utestående aktier uppgick till 16 151 226. Per den 30 september 2023 var aktiekursen 30,60 kronor och det totala börsvärdet uppgick till 494,2 MSEK. För huvudägare, se tabell nedan. Styrelse och ledande befattningshavare äger cirka 35 procent av aktierna i Bokusgruppen.

Bokusgruppen har två (2) aktiva teckningsoptionsprogram. Under andra kvartalet beslutade årsstämman i Bokusgruppen att införa ett andra teckningsoptionsprogram av serie 2023/2026 till vissa nyckelpersoner med sista teckningsdag 10 maj 2023. Totalt har 260 000 optioner tecknats varav VD Maria Edsman har tecknat sig för 50 000 teckningsoptioner och övriga deltagare för 210 000 teckningsoptioner. Utspänningseffekten, om samtliga utfärdade teckningsoptioner utnyttjas, uppgår till 1,6 procent i Bokusgruppen. Teckningskursen för teckningsoptionerna i serie 2023/2026 baseras, enligt årsstämmans beslut, på den genomsnittliga volymvägda betalkursen för Bokusgruppens aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden 2–8 maj 2023. Den genomsnittliga volymvägda betalkursen uppgick till 36,19 kronor. Teckningskursen för teckningsoptionerna uppgår således till 1,02 kronor per teckningsoption, och den framtida lösenkursen för aktie baserat på en teckningsoption uppgår till 47,00 kronor per aktie. Det första teckningsoptionsprogrammet infördes 2021 av serie 2021/2024, efter årsstämmans beslut. Totalt har 550 585 optioner tecknats varav VD Maria Edsman tecknade sig för 117 647 teckningsoptioner och övriga ledande

befattningshavare i Bokusgruppen tecknade sig för sammanlagt 432 938 teckningsoptioner. Det innebär, om samtliga utfärdade teckningsoptioner i detta teckningsoptionsprogram utnyttjas för teckning av aktier, en utspänningseffekt om 3,3 procent i Bokusgruppen. Lösenkursen för att teckna aktier baserat på teckningsoption utfärdad i serie 2021/2024 är 55,80 kr per aktie. I båda programmen är teckningskursen satt till marknadspris och beräknad enligt Black & Scholes värderingsmodell.

Huvudägare 2023-09-30

# 10 största aktieägarna 2023-09-30	Antal aktier	Innehav %
1 Karl Perlhagen	6 891 700	42,67
2 Patrik Wahlén Gunnarsson	3 871 255	23,97
3 Fjärde AP-Fonden	1 137 593	7,04
4 Mattias Björk	1 015 556	6,29
5 Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	709 933	4,40
6 Märten Andersson	502 306	3,11
7 Aktiebolag 1909 Gruppen	248 730	1,54
8 Nordnet Pensionsförsäkring AB	130 354	0,81
9 Maria Edsman	100 800	0,62
10 Håkan Karlström	100 000	0,62
Summa	14 708 227	91,07
Övriga aktieägare	1 442 999	8,93
Totalt antal aktier	16 151 226	100,00

Finansiella mål

Bokusgruppen har tre finansiella mål på medellång sikt, 3–5 år, enligt nedan. Dessa sattes i samband med noteringen det första halvåret 2021 och det är därför tidigt att utvärdera utfall mot mål.

Onlinekanalerna uppvisade en negativ tillväxt för de senaste 12 månaderna, vilket inte är i linje med målet om 10 procent genomsnittlig tillväxt per år. Även ett genomsnitt över de tre senaste åren är lägre än målet. Den utmanande ekonomiska situationen har slagit hårdare på onlinekanalerna än på butik och de pandemiboostade åren är fortfarande en tuff jämförelse.

De senaste 12 månaderna visar en tillväxt för butik på 2,4 procent, vilket är ungefär i paritet med målet om tillväxt i linje med ekonomin i allmänhet.

EBITA-marginalen på 4,3 procent R12 når inte upp till Bokusgruppens uppsatta mål på 3–5 års sikt, som är 6 procent. Dock har marginalen förbättrats med 0,4 procentenheter från föregående kvartal. Kostnadsnivån under innevarande och nästa år är förhöjd på grund av satsningar för framtida tillväxt, samt påverkad av inflationen. Detta leder till något lägre resultatnivåer. Målsättningen om 6% kvarstår.

Utfallet påverkas även av engångskostnader för omstruktureringsprogram i fjärde kvartalet 2022.

Justerat för detta och andra jämförelsestörande poster är EBITA-marginalen 4,6 procent, vilket är en förbättring från 4,2 procent föregående kvartal.

	Målsättning på medellång sikt (3-5 år)	12 mån rullande	2022 Jan-Dec	2021 Jan-Dec
Nettoomsättningstillväxt i onlinekanaler	Genomsnitt 10% årlig tillväxt	-6,2%	-10,2%	7,3%
Nettoomsättningstillväxt i fysiska butiker	Tillväxt i linje med ekonomin i allmänhet	2,4%	3,9%	3,4%
EBITA	EBITA-marginal om ca. 6%	4,3%	5,2%	6,7%

Utdelning

Bokusgruppen eftersträvar att lämna en långsiktigt stabil och successivt stigande aktieutdelning och samtidigt ha en långsiktigt effektiv kapitalstruktur. När rörelsens kassaflöde långsiktigt överstiger behovet av investeringar i lönsam expansion och stipulerade mål för bolagets kapitalstruktur är uppfyllda kan överskottet distribueras till aktieägarna. Med beaktande av Bokusgruppens starka finansiella ställning beslutade årsstämman om en utdelning om 3,00 (3,00) kronor per aktie, totalt 48,5 MSEK vilket motsvarade en direktavkastning på ca 10 procent per bokslutsdagen. I likhet med föregående år utbetalas utdelningen i två lika stora delar, om 1,50 kronor per aktie per utdelningstillfälle. Den första utbetalningen genomfördes den 15 maj 2023 och den andra utbetalningen kommer ske den 15 november 2023.

Moderbolaget

Moderbolaget Bokusgruppen AB (publ) förvaltar fast och lös egendom samt erbjuder administrativa koncerninterna tjänster och har fyra anställda. Resultat- och balansräkning för moderbolaget återfinns på sid 20-21.

Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Utsikter

Historiskt sett har bokbranschen varit stabil även i tuffare tider, och vi ser att så är fallet även i nuvarande ekonomiska läge. Bokusgruppens varumärken har en stor kundbas med lojala kunder som fortsätter att handla hos oss. Det ger

positiva signaler inför vårt fjärde och viktigaste kvartal, när större delen av årets resultat tjänas in. I årets julhandel, när kunderna har mindre pengar att spendera, finns det goda möjligheter att boken blir en ännu viktigare julklapp än vanligt.

Våra framåtriktade satsningar fortsätter under årets sista kvartal, men som aviserat sker det mer selektivt och i en lugnare takt än vi initialt planerat. Fokus ligger främst på en ny ehandelsplattform. På kort sikt kan satsningarna påverka resultat och kassaflöden negativt. På längre sikt kommer det att stärka företagets konkurrenskraft och bygga tillväxt i linje med målsättningarna.

Det råder dessvärre oro och krig på flera platser i världen. Förutom den fruktansvärda förlusten i människoliv som krigen innebär ökar de också den politiska och ekonomiska osäkerheten i hela världen. Vi bedömer att osäkerheten kommer att bestå under en överskådlig framtid. I Sverige har kriminella konflikter eskalerat och terrorhotnivån höjts. Vi ser att det finns en viss risk att den oro det skapar hos konsumenter kan leda till ett förändrat beteende som påverkar kundflöden på handelsplatser. Detta har vi dock inte sett några tecken på ännu.

Under fjärde kvartalet kommer vi att fortsätta parera ökade kostnader med intelligent prissättning och ha fokus på att hålla nere kostnadsnivån. Vi följer nogsamman efterfrågan och kostnadsutvecklingen och är beredda att ta till ytterligare åtgärder om så krävs.

Översiktlig granskning

Denna delårsrapport har varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor, se revisors granskningsrapport på sid 15.

Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten för januari–september 2023 ger en rättvisande översikt av moderföretagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderföretaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Bokusgruppen AB (publ), org.nr 559025–8637

Stockholm den 27 oktober 2023

Mårten Andersson
Styrelseordförande

Mattias Björk
Styrelseledamot

Cecilia Marlow
Styrelseledamot

Anna Wallenberg
Styrelseledamot

Jeanette Söderberg
Styrelseledamot

Patrik Wahlén
Styrelseledamot

Kontaktpersoner

Maria Edsman, VD
tel: 076-888 26 10
e-post: maria.edsman@bokusgruppen.com

Ola Maalsnes, CFO
tel: 073-868 22 90
e-post: ola.maalsnes@bokusgruppen.com

Presentation av rapporten

Delårsrapporten för första kvartalet presenteras via en webbsändning.
Tid: 27 oktober kl. 10:00

För att delta i webbsändningen anslut via: <https://ir.financialhearings.com/bokusgruppen-q3-report-2023>

Finansiell kalender 2024

- 15 februari: Bokslutskommuniké fjärde kvartalet och helår 2023
- 24 april: Delårsrapport januari–mars 2024
- 7 maj: Årsstämma
- 16 juli: Delårsrapport januari–juni 2024
- 23 oktober: Delårsrapport januari–september 2024

Certified Adviser

Bolaget är noterat på Nasdaq First North Growth Market. Bolagets Certified Adviser är Erik Penser Bank.

Revisors granskningsrapport

Bokusgruppen AB (publ) org.nr 559025–8637

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen (delårsrapporten) för Bokusgruppen AB per 30 september 2023 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 27 oktober 2023

Ernst & Young AB

Linda Sallander
Auktoriserad revisor

Finansiella rapporter

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i MSEK	Not	Räkenskapsperiod					
		2023 Jul-Sep	2022 Jul-Sep	2023 Jan-Sep	2022 Jan-Sep	12 mån rullande	2022 Jan-Dec
Nettoomsättning	5	416,1	421,0	1 205,1	1 203,2	1 823,8	1 822,0
Summa intäkter		416,1	421,0	1 205,1	1 203,2	1 823,8	1 822,0
Rörelsens kostnader							
Handelsvaror		-238,7	-254,6	-710,4	-735,2	-1 059,5	-1 084,3
Övriga externa kostnader		-49,4	-51,5	-159,3	-159,0	-225,9	-225,5
Personalkostnader	6, 10	-70,3	-68,6	-227,6	-195,9	-324,6	-292,9
Övriga rörelsekostnader		-0,2	-0,2	-0,5	-0,7	0,0	-0,1
EBITDA		57,5	46,1	107,3	112,5	213,9	219,1
Avskrivningar hänförliga till nyttjanderätter	6	-32,0	-28,4	-95,0	-85,1	-123,9	-114,0
Avskrivningar hänförliga till materiella anläggningstillgångar		-2,1	-2,8	-8,2	-8,0	-10,9	-10,7
EBITA		23,5	14,9	4,0	19,4	79,0	94,4
Avskrivningar hänförliga till immateriella tillgångar		-6,4	-5,7	-19,4	-14,7	-25,8	-21,1
Avskrivningar hänförliga till förvärvsrelaterade immateriella tillgångar		-4,9	-4,9	-14,7	-16,7	-19,6	-21,6
EBIT		12,1	4,3	-30,0	-12,0	33,6	51,6
Finansiella intäkter		0,0	0,0	0,1	0,0	0,2	0,0
Finansiella kostnader		-5,0	-3,4	-13,5	-9,6	-17,1	-13,2
Finansiella poster – netto		-5,0	-3,4	-13,4	-9,6	-16,9	-13,1
Resultat efter finansiella poster		7,2	0,9	-43,4	-21,7	16,7	38,5
Inkomstskatt		-1,5	-0,3	8,9	4,3	-4,1	-8,7
Periodens resultat		5,7	0,6	-34,6	-17,4	12,6	29,8
Övrigt totalresultat:							
Övrigt totalresultat för perioden		-	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden		5,7	0,6	-34,6	-17,4	12,6	29,8
Resultat per aktie, före och efter utspädning, kr	8	0,35	0,04	-2,14	-1,07	0,78	1,85
Genomsnittligt antal aktier, före och efter utspädning		16 151 226	16 151 226	16 151 226	16 151 226	16 151 226	16 151 226

Periodens resultat och summa totalresultat för perioden är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Koncernens balansräkning

Belopp i MSEK	Not	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella tillgångar och Goodwill</i>				
Goodwill		410,1	410,1	410,1
Varumärken		240,1	240,1	240,1
Kundrelationer		50,5	70,1	65,2
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		89,7	86,5	93,1
Summa immateriella anläggningstillgångar och goodwill		790,4	806,8	808,6
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier och installationer		22,1	23,8	23,5
Summa materiella anläggningstillgångar		22,1	23,8	23,5
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Övriga finansiella anläggningstillgångar		0,6	0,0	0,6
Summa finansiella anläggningstillgångar		0,6	0,0	0,6
Nyttjanderätter		274,6	216,3	258,8
Uppskjuten skattefordran		2,4	2,1	2,2
Summa anläggningstillgångar		1 090,1	1 049,0	1 093,6
Omsättningstillgångar				
Varulager		194,5	184,7	204,9
Kundfordringar		18,3	21,0	23,3
Övriga fordringar		25,1	17,6	29,0
Aktuell skattefordran		12,5	8,2	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		32,3	29,5	33,8
Likvida medel		1,3	1,6	69,4
Summa omsättningstillgångar		284,1	262,5	360,5
SUMMA TILLGÅNGAR		1 374,2	1 311,5	1 454,1
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		0,6	0,6	0,6
Övrigt tillskjutet kapital		252,8	252,7	252,7
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		326,7	362,5	409,7
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		580,1	615,8	663,0
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Övriga avsättningar		0,6	-	0,6
Leasingskuld		150,2	113,3	151,2
Uppskjuten skatteskuld		90,6	95,0	92,5
Summa långfristiga skulder		241,4	208,2	244,3
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit	11	90,8	42,8	-
Leasingskuld		111,0	91,8	93,9
Aktuell skatteskuld		-	-	4,9
Leverantörsskulder		187,1	163,6	238,9
Förskott från kunder		1,5	1,3	1,1
Övriga kortfristiga skulder		63,8	62,1	63,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		98,5	125,9	144,3
Summa kortfristiga skulder		552,7	487,5	546,7
Summa skulder		794,2	695,7	791,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 374,2	1 311,5	1 454,1

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Hänförligt till Moderbolagets aktieägare					
Belopp i MSEK	Not	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2022		0,6	252,7	428,3	681,6
Utdelning (3 kr / aktie)				-48,5	-48,5
Periodens resultat tillika totalresultat				29,8	29,8
Utgående balans per 31 december 2022		0,6	252,7	409,7	663,0
Ingående balans per 1 januari 2023		0,6	252,7	409,7	663,0
Teckningsoptioner			0,1	0,0	0,1
Utdelning (3 kr / aktie)				-48,5	-48,5
Periodens resultat tillika totalresultat				-34,6	-34,6
Utgående balans per 30 september 2023		0,6	252,8	326,7	580,1

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i MSEK	Not	Räkenskapsperiod					
		2023 Jul-Sep	2022 Jul-Sep	2023 Jan-Sep	2022 Jan-Sep	12 mån rullande	2022 Jan-Dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten							
EBIT		12,1	4,3	-30,0	-12,0	33,6	51,6
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>							
– Av- och nedskrivningar av tillgångar		45,4	41,8	137,3	124,6	180,2	167,5
– Övriga ej kassaflödespåverkande poster		-	-	0,0	0,1	0,0	0,1
Erhållen ränta		0,0	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0
Betald ränta		-5,0	-3,4	-13,5	-9,6	-17,1	-13,2
Betald skatt		-0,3	-3,5	-10,7	-19,3	-13,2	-21,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital		52,2	39,2	83,1	83,7	183,7	184,4
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital							
Ökning (-) / minskning (+) av varulager		-34,1	-33,5	10,4	11,1	-9,9	-9,2
Ökning (-) / minskning (+) av rörelsefordringar		-7,9	-2,6	8,9	-0,8	-9,3	-18,9
Ökning (+) / minskning (-) av rörelseskulder		36,8	62,8	-121,2	-125,6	-1,9	-6,3
Summa förändring av rörelsekapital		-5,3	26,7	-102,0	-115,3	-21,0	-34,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten		47,0	65,9	-18,9	-31,6	162,7	150,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten							
Investeringar i immateriella tillgångar		-2,3	-12,5	-15,9	-29,3	-29,0	-42,3
Investeringar i materiella tillgångar		-1,0	-2,7	-5,2	-6,2	-7,5	-8,6
Avyttringar materiella tillgångar		-	-	-	0,0	0,0	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-3,4	-15,1	-21,1	-35,5	-36,5	-50,9
Operativt kassaflöde		43,6	50,8	-40,0	-67,0	126,2	99,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten							
Nyttjad checkräkningskredit	11	-12,4	-23,5	90,8	42,8	48,0	-
Likvid från teckningsoptioner	10	-	-	0,1	-	0,1	-
Utbetalningar som avser amorteringar av leasingkulder		-31,2	-27,3	-94,7	-82,5	-126,1	-113,9
Lämnad utdelning		-	-	-24,2	-24,2	-48,5	-48,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-43,6	-50,8	-28,1	-63,9	-126,5	-162,3
Minskning/ökning av likvida medel		0,0	0,0	-68,0	-130,9	-0,3	-63,2
Likvida medel vid periodens början		1,4	1,6	69,4	132,5	1,6	132,5
Likvida medel vid periodens slut		1,3	1,6	1,3	1,6	1,4	69,4

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i MSEK	Räkenskapsperiod					
	2023 Jul-Sep	2022 Jul-Sep	2023 Jan-Sep	2022 Jan-Sep	12 mån rullande	2022 Jan-Dec
Nettoomsättning	4,6	6,1	16,7	19,8	20,1	23,2
Summa intäkter	4,6	6,1	16,7	19,8	20,1	23,2
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader	-1,4	-1,6	-4,7	-5,2	-6,8	-7,3
Personalkostnader	-2,4	-2,6	-8,8	-11,2	-15,0	-17,5
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-3,0	-3,0	-9,0	-9,0	-12,0	-12,0
Summa rörelsens kostnader	-6,7	-7,2	-22,5	-25,4	-33,8	-36,8
Rörelseresultat	-2,1	-1,1	-5,8	-5,6	-13,7	-13,5
Resultat från finansiella poster						
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	20,0	60,0	20,0	60,0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	5,3	1,9	15,9	5,2	21,1	10,4
Räntekostnader och liknande resultatposter	-5,8	-1,3	-16,0	-4,2	-20,3	-8,5
Summa finansiella poster	-0,5	0,5	19,9	60,9	20,9	61,9
Resultat efter finansiella poster	-2,6	-0,6	14,1	55,3	7,1	48,3
Bokslutsdispositioner	-	-	-	0,6	12,5	13,1
Resultat före skatt	-2,6	-0,6	14,1	55,9	19,7	61,5
Inkomstskatt	0,5	0,1	1,1	0,8	0,4	-
Periodens resultat	-2,1	-0,5	15,2	56,7	20,0	61,5

I moderbolaget finns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat, varför summan totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

Moderbolagets balansräkning

Belopp i MSEK	Not	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter		17,0	29,0	26,0
Summa immateriella anläggningstillgångar		17,0	29,0	26,0
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i koncernföretag	12	553,7	553,7	553,7
Summa finansiella anläggningstillgångar		553,7	553,7	553,7
Summa anläggningstillgångar		570,7	582,7	579,7
Omsättningstillgångar				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Fordringar hos koncernföretag		385,8	430,1	436,3
Aktuell skattefordran		2,1	1,6	0,5
Övriga fordringar		0,0	1,7	0,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1,6	1,5	0,8
Summa kortfristiga fordringar		389,5	434,9	438,2
Kassa och bank		-	-	67,8
Summa omsättningstillgångar		389,5	434,9	506,0
SUMMA TILLGÅNGAR		960,2	1 017,6	1 085,7
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital		0,6	0,6	0,6
Summa bundet eget kapital		0,6	0,6	0,6
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond		165,3	165,2	165,2
Balanserat resultat		241,8	228,8	228,8
Periodens resultat		15,2	56,7	61,5
Summa fritt eget kapital		422,4	450,7	455,5
Summa eget kapital		423,0	451,3	456,1
Obeskattade reserver		5,4	8,6	5,4
<i>Långfristiga skulder</i>				
Skulder till koncernföretag		120,0	120,0	120,0
Summa långfristiga skulder		120,0	120,0	120,0
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Checkräkningskredit		90,8	42,8	-
Leverantörsskulder		0,2	0,1	0,3
Skulder till koncernföretag		291,5	365,6	496,8
Övriga kortfristiga skulder		25,8	26,2	0,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3,5	2,9	6,4
Summa kortfristiga skulder		411,8	437,7	504,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		960,2	1 017,6	1 085,7

Notupplysningar

1 ALLMÄN INFORMATION

Bokusgruppen AB (publ) ("Bokusgruppen"), org nr 559025–8637 är ett moderbolag registrerat i Sverige och med säte i Stockholm med adress Lindhagensgatan 126, 112 51 Stockholm, Sverige. Koncernen är Sveriges ledande bokhandelsaktör och driver verksamheten via bolagen Bokus AB och Akademibokhandeln Holding AB med dotterbolaget Bokhandelsgruppen i Sverige AB.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i miljontals kronor (MSEK). Uppgift inom parentes avser jämförelseperioden.

2 SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Moderbolagets delårsrapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2.

Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med de som beskrivs i Bokusgruppen AB (publ) koncernens Års- och hållbarhetsredovisning för 2022.

Nya och ändrade standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats

De ändringar som förväntas ha en inverkan på Koncernen är IAS 1 Utformning av finansiella rapporter (upplysningar om redovisningsprinciper). Koncernen påverkas av de utökade upplysningskraven och utreder ändringarna.

3 RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

En redogörelse för koncernens väsentliga finansiella och affärsmässiga risker återfinns i förvaltningsberättelsen och i not 2 i Års- och hållbarhetsredovisningen 2022. Oro i omvärlden har lett till generella störningar i den globala ekonomin. Hög inflation och ett fortsatt högt ränteläge skapar osäkerhet i marknaden och påverkar kundernas köpkraft. Detta kan komma att påverka Bokusgruppens verksamhet.

4 FINANSIELLA INSTRUMENT

Koncernens finansiella instrument består av kundfordringar, upplupna intäkter, likvida medel, leverantörsskulder och räntebärande skulder. Finansiella tillgångar och skulder har korta löptider. Härav bedöms de verkliga värden på samtliga finansiella instrument approximativt motsvara bokfört värde.

5 SEGMENTSRAPPORTERING

Koncernledningen som är den högste verkställande beslutsfattaren har fastställt rörelsesegmenten baserat på den information som används som underlag för att fördela resurser och utvärdera resultat. Koncernledningen bedömer rörelsesegmentens resultat främst baserat på EBITA. Segmentsfördelningen är densamma som i årsredovisningen.

Koncernledningen bedömer verksamheten för Bokus Online, Akademibokhandeln Online och Akademibokhandeln Butik åtskilt. Intäkterna kommer från försäljning av böcker, e-böcker, ljudböcker, spel, pussel, lek och kreativt skapande.

- Segmentet Bokus Online består av fysiska böcker, e-böcker och digital abonnemangstjänst av böcker.
- Segmentet Akademibokhandeln Online består av fysiska böcker och övriga produkter såsom spel, pussel, lek och kreativt skapande.
- Segmentet Akademibokhandeln Butik består fysiska böcker och övriga produkter såsom spel, pussel, lek och kreativt skapande.
- Segmentet Centrala funktioner består av moderbolaget och koncernledning.

Intäkter

De intäkter från externa parter som rapporteras till VD värderas på samma sätt som i koncernens rapport över totalresultat.

Externa intäkter	2023	2022	2023	2022	12 mån	2022
	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	rullande	Jan-Dec
Bokus Online totala intäkter	161,4	177,5	471,5	510,1	675,7	714,3
- avgår koncernintern försäljning 1)	-9,3	-11,6	-31,7	-33,0	-47,7	-48,9
Bokus Online	152,1	165,8	439,8	477,1	628,0	665,4
Akademibokhandeln Online	16,9	17,5	57,6	54,1	84,5	81,0
Akademibokhandeln Butik	247,1	237,6	707,7	672,0	1 111,3	1 075,6
Centrala funktioner	-	-	-	-	-	-
Summa externa intäkter	416,1	421,0	1 205,1	1 203,2	1 823,8	1 822,0

1) I Bokus Online har under kvartal 3 2023 9,3 (11,6) MSEK eliminerats då det avser koncernintern försäljning till segmentet Akademibokhandeln Online.

forts. Not 5 Segmentsrapportering

	2023	2022	2023	2022	12 mån	2022
EBITA	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	rullande	Jan-Dec
Bokus Online	5,5	3,9	5,5	16,2	10,5	21,2
Akademibokhandeln Online	1,1	-0,2	2,3	-0,1	3,7	1,4
Akademibokhandeln Butik	20,6	15,4	9,7	-6,7	89,6	73,2
Centrala funktioner	-3,7	-4,2	-13,5	9,9	-24,8	-1,4
Summa EBITA	23,5	14,9	4,0	19,4	79,0	94,4
Avskrivningar hänförliga till immateriella tillgångar	-11,3	-10,6	-34,1	-31,4	-45,4	-42,7
EBIT	12,1	4,3	-30,0	-12,0	33,6	51,6
Finansiella poster – netto	-5,0	-3,4	-13,4	-9,6	-16,9	-13,1
Resultat efter finansiella poster	7,2	0,9	-43,4	-21,7	16,7	38,5

Uppdelning av intäkter från externa kunder

Jul-Sep 2023	Bokus Online	Akademibok- handeln Online	Akademibok- handeln Butik	Centrala funktioner	Summa
Fysiska böcker	132,5	14,5	142,0	-	289,1
Digitala böcker	13,4	-	-	-	13,4
Övrigt sortiment	0,3	1,5	97,1	-	99,0
Övriga intäkter	5,9	0,8	8,0	-	14,7
Summa	152,1	16,9	247,1	-	416,1

Jul-Sep 2022	Bokus Online	Akademibok- handeln Online	Akademibok- handeln Butik	Centrala funktioner	Summa
Fysiska böcker	146,6	15,2	139,1	-	300,9
Digitala böcker	12,4	-	-	-	12,4
Övrigt sortiment	-	1,6	92,4	-	93,9
Övriga intäkter	6,8	0,8	6,2	-	13,8
Summa	165,8	17,5	237,6	-	421,0

Jan-Sep 2023	Bokus Online	Akademibok- handeln Online	Akademibok- handeln Butik	Centrala funktioner	Summa
Fysiska böcker	383,5	50,9	428,5	-	862,9
Digitala böcker	36,4	-	-	-	36,4
Övrigt sortiment	0,3	4,3	248,6	-	253,2
Övriga intäkter	19,5	2,5	30,6	-	52,6
Summa	439,8	57,6	707,7	-	1 205,1

Jan-Sep 2022	Bokus Online	Akademibok- handeln Online	Akademibok- handeln Butik	Centrala funktioner	Summa
Fysiska böcker	424,4	48,2	408,1	-	880,7
Digitala böcker	32,0	-	-	-	32,0
Övrigt sortiment	-	3,8	236,4	-	240,2
Övriga intäkter	20,7	2,1	27,5	-	50,3
Summa	477,1	54,1	672,0	-	1 203,2

12 mån rullande	Bokus Online	Akademibok- handeln Online	Akademibok- handeln Butik	Centrala funktioner	Summa
Fysiska böcker	551,6	72,8	664,7	-	1 289,2
Digitala böcker	48,1	-	-	-	48,1
Övrigt sortiment	0,3	7,7	403,7	-	411,7
Övriga intäkter	28,0	4,0	42,9	-	74,9
Summa	628,0	84,5	1 111,3	-	1 823,8

Helår 2022	Bokus Online	Akademibok-handeln Online	Akademibok-handeln Butik	Centrala funktioner	Summa
Fysiska böcker	592,5	70,2	644,2	-	1 306,9
Digitala böcker	43,7	-	-	-	43,7
Övrigt sortiment	-	7,2	391,5	-	398,7
Övriga intäkter	29,2	3,6	39,9	-	72,7
Summa	665,4	81,0	1 075,6	-	1 822,0

Intäkterna redovisas i all väsentlighet vid en tidpunkt och all försäljning sker inom Sverige.

6 BIDRAG OCH STATLIGA STÖD

Statliga stöd har erhållits i form av ersättning för sjuklöne- samt elkostnader.

	2023 Jul-Sep	2022 Jul-Sep	2023 Jan-Sep	2022 Jan-Sep	12 mån rullande	2022 Jan-Dec
Ersättning för sjuklönekostnader (redovisad i posten Personalkostnader i resultaträkningen)	-	0,0	-	2,0	-	2,0
Elstöd (redovisad i posten Nettoomsättning i resultaträkningen)	1,5	-	1,5	-	1,5	-
Summa	1,5	0,0	1,5	2,0	1,5	2,0

Det finns inga uppfyllda villkor eller eventalförpliktelser som är knutna till dessa bidrag. Koncernen har inte erhållit några andra former av statliga stöd.

7 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Transaktioner med närstående beskrivs i not 26 i Års- och hållbarhetsredovisningen för 2022. Omfattning och inriktning av dessa transaktioner har inte väsentligt förändrats under kvartalet.

8 RESULTAT PER AKTIE

	2023 Jul-Sep	2022 Jul-Sep	2023 Jan-Sep	2022 Jan-Sep	12 mån rullande	2022 Jan-Dec
<i>Kronor</i>						
Resultat per aktie före och efter utspädning	0,35	0,04	-2,14	-1,07	0,78	1,85
Resultatmått som använts i beräkningen av resultat per aktie						
Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare som används resultat per aktie före och efter utspädning, MSEK	5,7	0,6	-34,6	-17,4	12,6	29,8
<i>Antal</i>						
Vägt genomsnittligt antal stamaktier vid beräkning av resultat per aktie före och efter utspädning	16 151 226	16 151 226	16 151 226	16 151 226	16 151 226	16 151 226
Eget kapital per vägt genomsnittligt antal stamaktier, kr	35,9	38,1	35,9	38,1	35,9	41,1

9 AKTIEKAPITAL OCH ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL

Aktiekapitalet uppgick vid utgången av året till 600 864 (600 864) kronor fördelat på 16 151 226 (16 151 226) aktier. Kvotvärdet per aktie är 0,0372 kronor.

Aktiekapitalets utveckling

	Antal aktier '000 st	Aktiekapital MSEK	Övrigt tillskjutet kapital	Summa
Ingående balans per 1 januari 2022	16 151	0,6	252,7	253,3
Utgående balans per 31 december 2022	16 151	0,6	252,7	253,3
Ingående balans per 1 januari 2023	16 151	0,6	252,7	253,3
Teckningsoptioner*			0,1	0,1
Utgående balans per 30 september 2023	16 151	0,6	252,8	253,4

*Består av inbetalda premier 0,3 MSEK samt externa kostnader kopplat till framtagande av programmet på 0,2 MSEK.

10 TECKNINGSOPTIONER TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Under 2021 tecknades, i serie 2021/2024, 550 585 teckningsoptioner av ledande befattningshavare i Bokusgruppen. Bokusgruppens VD Maria Edsman tecknade sig för 117 647 teckningsoptioner, och övriga ledande befattningshavare i Bokusgruppen tecknade sig för sammanlagt 432 938 teckningsoptioner. Det innebär, om samtliga utfärdade teckningsoptioner i denna serie utnyttjas för teckning av aktier, en utspädningseffekt om 3,3 procent i Bokusgruppen. Teckningskursen för teckningsoptionerna i serie 2021/2024 baseras, enligt årsstämmans beslut, på den genomsnittliga volymvägda betalkursen för Bokusgruppens aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden 7–11 juni 2021. Denna genomsnittliga volymvägda betalkursen uppgick till 42,90 kronor. Teckningskursen för teckningsoptionerna uppgår således till 1,30 kronor per teckningsoption, och den framtida lösenkursen för aktie baserat på teckningsoption uppgår till 55,80 kronor per aktie. Ett andra teckningsoptionsprogram beslutades av årsstämman 2023, riktat till ledande befattningshavare i Bokusgruppen. Totalt tecknades 260 000 teckningsoptioner i serie 2023/2026. Bokusgruppens VD Maria Edsman tecknade sig för 50 000 teckningsoptioner och övriga ledande befattningshavare för 210 000 teckningsoptioner. Det innebär, om samtliga utfärdade teckningsoptioner i denna serie utnyttjas för teckning av aktier, en utspädningseffekt på 1,6 procent i Bokusgruppen. Teckningskursen för teckningsoptionerna i serie 2023/2026 baseras, enligt årsstämmans beslut, på den genomsnittliga volymvägda betalkursen för Bokusgruppens aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden 2–8 maj 2023. Denna genomsnittliga volymvägda betalkursen uppgick till 36,19 kronor. Teckningskursen för teckningsoptionerna uppgår således till 1,02 kronor per teckningsoption, och den framtida lösenkursen för aktie baserat på teckningsoption uppgår till 47,00 kronor per aktie. Teckningskursen för båda programmen är satt till marknadspris och beräknad enligt Black & Scholes värderingsmodell.

11 CHECKRÄKNINGSKREDIT

Bokusgruppen har beviljats en checkräkningskredit sedan april 2021 om 200,0 MSEK. Krediten förlängdes med ytterligare ett år från maj 2023. Enligt lånevillkoren ska vissa finansiella lånevillkor, s.k. covenanten vara uppfyllda vad gäller en viss skuldsättningsgrad och soliditet. Covenanterna utvärderas kvartalsvis och koncernen uppfyller villkoren.

12 ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Moderbolaget innehar andelar i följande dotterbolag:

Namn	Org.nr.	Säte	Antal aktier	Redovisat värde	Redovisat värde
				2023-09-30	2022-12-31
Akademibokhandeln Holding AB	559101-0938	Stockholm	8 000 000	433,7	433,7
Bokus AB	556493-0492	Stockholm	100	120,0	120,0
				553,7	553,7

MSEK	2023-09-30	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärde	553,7	553,7
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	553,7	553,7
Utgående redovisat värde	553,7	553,7

13 ALTERNATIVA NYCKELTAL OCH RESULTATMÅTT

I de finansiella rapporter som Bokusgruppen avger finns alternativa nyckeltal angivna, vilka kompletterar de mått som definieras eller specificeras i tillämpliga regler för finansiell rapportering.

Alternativa nyckeltal anges då de i sina sammanhang ger tydligare eller mer fördjupad information än de mått som definieras i tillämpliga regler för finansiell rapportering.

Utgångspunkten för lämnade alternativa nyckeltal är att de används av företagsledningen för att bedöma den finansiella utvecklingen och därmed anses ge analytiker och andra intressenter värdefull information.

Bokusgruppen använder regelbundet alternativa nyckeltal som ett komplement till de nyckeltal som finns definierade i IFRS.

	2023 Jul-Sep	2022 Jul-Sep	2023 Jan-Sep	2022 Jan-Sep	12 mån rullande	2022 Jan-Dec
Justerad EBITDA R12						
EBITDA R12	213,9	253,4	213,9	253,4	213,9	219,1
Återläggning av IFRS16 effekt	-133,5	-122,3	-133,5	-122,3	-133,5	-121,8
Jämförelsestörande poster*	6,7	-36,3	6,7	-36,3	6,7	-19,6
Justerad EBITDA R12	87,0	94,8	87,0	94,8	87,0	77,7
<i>*jämförelsestörande poster avser noteringskostnader, omstrukturingskostnader och återbäring pension</i>						
Nettoskuldssättning (exkl. leaseskuld)/justerad EBITDA R12, ggr						
Finansiella skulder	0,9	0,6	0,9	0,6	0,9	1,5
Räntebärande skulder	90,8	42,8	90,8	42,8	90,8	0,0
Likvida medel	-1,3	-1,6	-1,3	-1,6	-1,3	-69,4
Nettoskuldssättning	90,4	41,8	90,4	41,8	90,4	-67,9
Justerad EBITDA R12	87,0	94,8	87,0	94,8	87,0	77,7
Nettoskuldssättning/justerad EBITDA, ggr	1,0	0,4	1,0	0,4	1,0	-0,9
EBITA exklusive jämförelsestörande poster						
EBITA	23,5	14,9	4,0	19,4	79,0	94,4
Bidrag och statliga stöd	-1,5	0,0	-1,5	-2,0	-1,5	-2,0
Pensionsåterbäring	-	-	-	-26,3	-1,5	-27,8
Omstrukturingskostnader	-	-	-	-	8,2	8,2
EBITA exklusive jämförelsestörande poster	22,0	14,9	2,5	-8,9	84,2	72,8
Rörelsens fasta kostnader exklusive jämförelsestörande poster						
Övriga externa kostnader	-49,4	-51,5	-159,3	-159,0	-225,9	-225,5
Personalkostnader	-70,3	-68,6	-227,6	-195,9	-324,6	-292,9
Övriga rörelsekostnader	-0,2	-0,2	-0,5	-0,7	0,0	-0,1
Rörelsens fasta kostnader	-119,9	-120,3	-387,5	-355,5	-550,5	-518,5
Avskrivningar hänförliga till nyttjanderätter	-32,0	-28,4	-95,0	-85,1	-123,9	-114,0
Avskrivningar hänförliga till materiella anläggningstillgångar	-2,1	-2,8	-8,2	-8,0	-10,9	-10,7
Rörelsens fasta kostnader inkl avskrivningar nyttjanderätter och materiella anläggningstillgångar	-154,0	-151,5	-490,7	-448,7	-685,3	-643,3
Bidrag och statliga stöd	-1,5	0,0	-1,5	-2,0	-1,5	-2,0
Pensionsåterbäring	-	-	-	-26,3	-1,5	-27,8
Omstrukturingskostnader	-	-	-	-	8,2	8,2
Rörelsens fasta kostnader exklusive jämförelsestörande poster	-155,5	-151,5	-492,2	-477,0	-680,1	-664,9
Justerat operativt kassaflöde						
Operativt kassaflöde	43,6	50,8	-40,0	-67,0	126,2	99,1
Utbetalningar som avser amorteringar av leasingkulder	-31,2	-27,3	-94,7	-82,5	-126,1	-113,9
Justerat operativt kassaflöde	12,4	23,5	-134,7	-149,5	0,1	-14,7
Justerad lokalkostnad i butik i % av total försäljning i Akademibokhandeln R12						
Lokalkostnad	-50,0	-49,1	-50,0	-49,1	-50,0	-50,8
Återläggning av kostnader ej hänförliga till butik	6,3	6,0	6,3	6,0	6,3	6,0
Återläggning av IFRS16 effekt	-133,5	-122,3	-133,5	-122,3	-133,5	-121,8
Justerad lokalkostnad i butik	-177,2	-165,4	-177,2	-165,4	-177,2	-166,6
Försäljning i Akademibokhandeln (Online och Butik)	1 195,8	1 164,3	1 195,8	1 164,3	1 195,8	1 156,6
Justerad lokalkostnad i butik i % av total försäljning i Akademibokhandeln R12	14,8%	14,2%	14,8%	14,2%	14,8%	14,4%

FLERÅRSÖVERSIKT

MSEK	2020 Q4	2021 Q1	2021 Q2	2021 Q3	2021 Q4	2022 Q1	2022 Q2	2022 Q3	2022 Q4	2023 Q1	2023 Q2	2023 Q3
Nettoomsättning	605,6	461,9	334,4	428,4	641,4	440,8	341,5	421,0	618,7	446,9	342,1	416,1
Nettoomsättningstillväxt, %	1,7%	4,0%	12,0%	0,4%	5,9%	-4,6%	2,1%	-1,7%	-3,5%	1,4%	0,2%	-1,2%
Bruttomarginal, %	40,3%	32,5%	37,7%	39,2%	42,6%	36,4%	41,3%	39,5%	43,6%	38,4%	42,6%	42,6%
EBITDA	111,8	27,8	13,2	64,1	140,8	30,2	36,2	46,1	106,6	37,5	12,3	57,5
EBITA	77,4	-2,4	-16,7	34,4	108,8	-0,4	4,9	14,9	75,0	4,1	-23,5	23,5
EBITA exkl jämförelsestörande poster	73,5	-5,2	-17,2	32,2	98,8	-2,2	-21,6	14,9	81,7	4,1	-23,5	22,0
EBIT	66,5	-12,7	-27,2	23,7	97,3	-10,3	-6,0	4,3	63,7	-7,5	-34,6	12,1
Periodens resultat	40,8	-15,2	-25,8	15,9	75,6	-10,6	-7,4	0,6	47,2	-8,8	-31,4	5,7
Resultat per aktie, kr 1)	3,0	-1,1	-1,7	1,0	4,7	-0,7	-0,5	0,0	2,9	-0,5	-1,9	0,3
Eget kapital per aktie	35,5	34,4	38,6	37,5	42,2	41,6	38,1	38,1	41,1	40,5	35,6	35,9
Operativt kassaflöde	189,4	-51,9	-44,3	83,5	230,0	-103,2	-14,6	50,8	166,2	-86,7	3,1	43,6
Andel försäljning onlinekanaler, %	41,3%	54,0%	47,8%	45,2%	35,6%	47,3%	40,8%	43,6%	34,8%	43,7%	38,9%	40,6%

Nedanstående tabell redogör för definitionen av Bokusgruppens nyckeltal.

NYCKELTAL	BESKRIVNING	MOTIVERING
EBITDA	Avser rörelseresultatet före avskrivningar och nedskrivningar.	EBITDA används tillsammans med EBITA för att tydliggöra resultatet före effekter från avskrivningar och nedskrivningar samt avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar, detta för att ge en bild av vinst genererad av den löpande verksamheten.
Justerad EBITDA	Beräknas som EBITDA exklusive IFRS 16 justeringar för de senaste tolv månaderna per aktuell bokslutstidpunkt samt justering för andra intäkter och kostnader som betraktas att vara av karaktär jämförelsestörande poster.	Justerad EBITDA ger koncernledningen och investerare en bild av storleken på verksamheterna som ingår i koncernen vid bokslutsdagen, då denna är rensad för poster som ej är direkt hänförliga till den löpande verksamheten. Nyckeltalet används även i covenantberäkningen till bank.
Nettoskuld / justerad EBITDA	Räntebärande skulder och likvida medel exklusive IFRS 16 i förhållande till Justerad EBITDA för perioden.	Nyckeltalet används för att bedöma koncernens finansiella risk och är även en covenantberäkning till bank.
EBITA	Avser rörelseresultat före avskrivningar hänförliga till upparbetade immateriella tillgångar samt förvävsrelaterade immateriella tillgångar.	EBITA ger tillsammans med EBITDA en bild av vinst genererad av den löpande verksamheten.
EBITA marginal	Avser rörelseresultat före avskrivningar hänförliga till upparbetade immateriella tillgångar samt förvävsrelaterade immateriella tillgångar i procent av totala intäkten.	EBITA marginal ger den procentuella vinsten genererad av den löpande verksamheten i förhållande till den totala intäkten.
EBITA exklusive jämförelsestörande poster	Beräknas som EBITA justerad för jämförelsestörande poster.	Nyckeltalet används av koncernledningen vid övervakning av den underliggande resultatstillväxten för koncernen.
Jämförelsestörande poster	Koncernens resultat kan påverkas av vissa poster av jämförelsestörande karaktär. Som jämförelsestörande poster definieras poster av engångskaraktär som inte har direkt samband med den vanliga verksamheten såsom till exempel statliga stöd, noteringskostnader och pensionsåterbetalningar.	Redovisning av jämförelsestörande poster ger en bättre förståelse för den operativa verksamheten.

EBIT	Resultat före finansnetto och skatt.	EBIT ger en bild av vinst genererad av den löpande verksamheten och dess finansiering.
Rörelsens fasta kostnader exklusive jämförelsestörande poster	Beräknas som fasta kostnader minus jämförelsestörande poster.	Nyckeltalet ger koncernledningen en tydlig bild över hur verksamhetens underliggande kostnader utvecklas över tid.
Operativt kassaflöde	Beräknas som summan av kassaflöde från den löpande verksamheten och kassaflöde från investeringsverksamheten.	Det operativa kassaflödet används av koncernledningen för att följa kassaflödet som den löpande verksamheten inklusive investeringar genererar före amortering av leasingskulder.
Justerat operativt kassaflöde	Beräknas som skillnaden mellan operativt kassaflöde och utbetalningar som avser amorteringar av leasingskulder.	Det justerade operativa kassaflödet ger koncernledningen en tydlig bild av hur kassaflödet direkt hänförligt till verksamheten utvecklas.
Nettoomsättningstillväxt	Beräknas som total omsättning under perioden jämfört med omsättning i motsvarande period föregående år.	Nyckeltalet ger koncernledningen en tydlig bild över hur den totala försäljningen utvecklas över tid.
Bruttomarginal	Beräknas som nettoomsättningen minus handelsvaror i procent av nettoomsättningen.	Nyckeltalet ger koncernledningen en tydlig bild över sålda produkters lönsamhet.
Bruttomarginaltillväxt	Beräknas som nettoomsättningen minus handelsvaror i procent av nettoomsättningen jämfört med motsvarande period föregående år.	Nyckeltalet ger koncernledningen en tydlig bild över hur bruttomarginalen utvecklas över tid.
Bruttovinst	Beräknas som omsättningen minus handelsvaror.	Nyckeltalet ger koncernledningen en tydlig bild över sålda produkters lönsamhet.
Bruttovinsttillväxt	Beräknas som omsättningen minus handelsvaror jämfört med motsvarande period föregående år i procent.	Nyckeltalet ger koncernledningen en tydlig bild av hur bruttovinsten utvecklas över tid.
Eget kapital per aktie	Beräknas som totala tillgångar minus totala skulder delat med antal aktier	Nyckeltalet används för koncernledningen för bedömning av bolagets nettoförmögenhet per aktie.
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen.	Nyckeltalet kan användas för bedömning av finansiell risk.
Tillväxt digitala böcker	Beräknas som omsättning i digitala böcker (digitala format i styck och abonnemang) under perioden jämfört med omsättning i motsvarande period föregående år.	Digitala böcker är ett viktigt tillväxtområde.
Tillväxt i onlinekanalerna	Omsättning i Onlinekanalerna under perioden jämfört med omsättning i motsvarande period föregående år.	Tillväxten Online är ett viktigt tillväxtområde.
Andel försäljning onlinekanaler	Andel försäljning i onlinekanalerna (Akademibokhandeln Online och Bokus Online) i förhållande till den totala försäljningen.	Nyckeltalet ger koncernledningen en tydlig bild över hur den digitala andelen av total försäljning förändras.
Andel Akademibokhandeln Online	Andel försäljning i Akademibokhandeln Online i förhållande till den totala försäljningen i Akademibokhandeln.	Nyckeltalet ger koncernledningen en tydlig bild över hur den digitala andelen av Akademibokhandelns försäljning förändras.

Tillväxt i fysiska butiker	Omsättning i fysiska butiker under perioden jämfört med omsättning i motsvarande period föregående år.	Butik är det största affärsområdet med goda bruttomarginaler, nyckeltalet används av koncernledning för övervakning av resultatutvecklingen.
Tillväxt övrigt sortiment Skriva, Spela, Skapa	Omsättning övrigt sortiment Skriva, Spela, Skapa i perioden jämfört med omsättning i motsvarande period föregående år.	Övrigt sortiment är ett viktigt tillväxtområde.
Andel egna märkesvaror (EMV) av övrigt sortiment	Egna märkesvaror (EMV) andel i förhållande till övrigt sortiment.	Egna märkesvaror har gynnsamma bruttomarginaler, nyckeltalet används av koncernledningen för att följa andelen av det övriga sortimentet.
Driftsbidrag i butik R12	Driftsbidrag i butik avser direkta intäkter och kostnader genererade i den enskilda butiken.	Nyckeltalet ger vägledning om den enskilda butikens lönsamhet och bidrag till EBITA.
Lokalkostnad (exkl IFRS16) i % av försäljning i Akademibokhandeln Online och Butik	Beräknas som totala lokalkostnader i butik exklusive IFRS16 justeringar i perioden i förhållande till omsättning i Akademibokhandeln Online och butik för de senaste 12 månaderna och helår.	Nyckeltalet ger vägledning om hur den viktiga kostnadsposten lokalkostnader utvecklas i förhållande till Akademibokhandelns totala omsättning. Hyresandelens utveckling är en viktig påverkansfaktor för lönsamheten och visar förhandlingseffektivitet mot hyresvärdar.
Antal aktiva kunder	Antal kunder som gjort minst ett köp de senaste 12 månaderna. För Akademibokhandeln avser det medlemmar i kundklubben. För Bokus gäller det samtliga kunder.	Ger en bild av hur kundbaserna utvecklas och hur många som varit aktiva senaste året och hur många som varit vilande.
Varumärkeskännedom	Andel av befolkningen 15–65 år som köpt minst en bok senaste året som svarar JA på frågan ”Känner du till Akademibokhandeln respektive Bokus?”. Baserat på 100 intervjuer i veckan sedan 2015.	Mäter hur stor andel av kunderna som känner till våra varumärken.
NPS (Net Promoter Score)	Bygger på data sammantaget för de senaste 12 månaderna. NPS-data inhämtas via enkät som skickas med e-post till kunder.	Nyckeltalet används för att följa kundernas övergripande nöjdhet, rekommendationsvilja och lojalitet över tid.
Skriva, Spela, Skapa	Skriva, Spela, Skapa och Övrigt sortiment är benämning på samma produktkategori.	Dessa båda begrepp avser samma produktkategori.