



AKADEMIBOKHANDELN

Delårsrapport för Akademibokhandeln Holding AB (publ) för det tredje kvartalet 2018

	Kvartalet 1 juli - 30 september 2018	Kvartalet 1 juli – 30 september 2017
▪ Nettoomsättning	398,4 Mkr	402,4 Mkr
▪ Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	17,8 Mkr	20,8 Mkr
▪ Rörelseresultatet efter av- och nedskrivningar	7,3 Mkr	11,8 Mkr
▪ Resultat efter skatt	-1,1 Mkr	2,3 Mkr

VD har ordet

Den 17 februari 2017 bildades bolaget Akademibokhandeln Holding AB och i mars samma år förvärvade bolaget koncernen Akademibokhandelsgruppen AB. Denna kvartalsrapport redogör för den finansiella utvecklingen under kvartalet juli - september 2018, i jämförelse med samma kvartal föregående år. Det ackumulerade helåret januari – september 2018 jämförs med föregående år från tidpunkten då bolaget bildades och förvärvade verksamheten i Akademibokhandelsgruppen, d.v.s. den 17 februari till september 2017.

Finansiell utveckling koncernen

För kvartalet juli - september uppgick nettoomsättningen för koncernen till 398,4 Mkr (402,4 Mkr) och rörelseresultatet efter avskrivningar uppgick till 7,3 Mkr (11,8 Mkr). Resultat efter skatt uppgick till -1,1 Mkr (2,3 Mkr) och kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 13,4 Mkr (-22,3 Mkr) för det tredje kvartalet.

Summa eget kapital för koncernen uppgick vid periodens slut till 228,5 Mkr (221,3 Mkr). Totala räntebärande skulder uppgick vid periodens slut till 532,0 Mkr (521,5 Mkr).

För årets första nio månader uppgick nettoomsättningen för koncernen till 1 149,8 Mkr (846,7 Mkr) och rörelseresultatet efter av- och nedskrivningar uppgick till -42,2 Mkr (-6,3 Mkr).

Proforma-utveckling koncernen för kvartalet i jämförelse med föregående år

För att belysa bolagets utveckling för tredje kvartalet 2018 samt möjliggöra en jämförelse med motsvarande period föregående år, kommenteras här bolagets utveckling proforma.

För kvartalet uppgick nettoomsättningen för koncernen till 398,4 Mkr (402,4 Mkr). Omsättningen minskade något mot föregående år (-1 %) med en fortsatt förskjutning mot

koncernens båda e-handelskanaler. Det osedvanligt varma och vackra vädret som höll sig kvar i landet även under juli och augusti påverkade kundtillströmning för butik negativt, vilket även annan detaljhandel upplevt. Kundtillströmningen till e-handeln hade samtidigt en positiv utveckling. I september kom även kundtillströmning i butik igång och det var en försäljningstillväxt i jämförbara butiker med 3,7 %. Försäljningsökningen i samtliga kanaler hjälptes till viss del av att kursstarten på universitet och högskolor i år var i september jämfört med i augusti föregående år. Rörelseresultatet efter av- och nedskrivningar för koncernen uppgick till 7,3 Mkr (11,8 Mkr).

Tredje kvartalet är ett kvartal med positivt resultat för Akademibokhandeln i och med skol- och högskolestart. Under kvartalet visade Akademibokhandeln ett något sämre resultat än föregående år som förklaras av det något minskade omsättningen samt förskjutningen mot e-handeln, med negativ marginalpåverkan som följd. Avskrivningarna fortsätter att öka som följd av de fortsatta ambitiösa affärsutvecklingssatsningar som genomförs i koncernen för att möta framtidens behov i en föränderlig marknad. Den negativa marginaleffekten och ökade avskrivningsnivån kompenseras dock av en något lägre kostnadsnivå till följd av de effektiviseringar som är initierade i verksamheten.

Sammantaget uppgick rörelseresultatet efter skatt för kvartalet till -1,1 Mkr (2,3 Mkr).

Väsentliga händelser under perioden

Inga särskilda händelser att rapportera.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga särskilda händelser att rapportera.

Finansiell kalender

- Bokslutskommuniké 2018 21 februari 2019
- Delårsrapport januari – mars 2019 24 april 2019
- Delårsrapport januari – juni 2019 16 augusti 2019
- Delårsrapport januari – september 2019 24 oktober 2019
- Bokslutskommuniké 2019 20 februari 2020

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Akademibokhandeln Holding AB (publ)

Styrelsen och verkställande direktören
Stockholm den 6 november 2018

Mårten Andersson
Styrelseordförande

Mattias Björk
Styrelseledamot

Peter Killberg
Styrelseledamot

Stefan Sjöstrand
Styrelseledamot

Maria Edsman
Verkställande direktör

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Denna information är sådan information som Akademibokhandeln Holding AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 6 november 2018 kl. 07.45 CET.

För mer information, kontakta:

Maria Edsman, VD, 076-888 26 10
Jane Jangefeldt, CFO, 070-604 90 38

KONCERNENS RESULTATRÄKNINGAR

Tkr	2018-07-01 -2018-09-30	2018-01-01 -2018-09-30	2017-07-01 -2017-09-30	2017-02-17 -2017-09-30	2017-02-17 -2017-12-31
Nettoomsättning	398 365	1 149 762	402 446	846 746	1 473 682
Övriga rörelseintäkter	1 935	6 053	1 970	16 217	18 343
Rörelsens intäkter	400 301	1 155 816	404 415	862 962	1 492 026
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror och köpta tjänster	-240 790	-713 052	-240 416	-510 202	-870 375
Övriga externa kostnader	-73 197	-226 571	-74 125	-170 266	-256 921
Personalkostnader	-68 529	-228 268	-69 115	-168 627	-258 431
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-10 494	-30 162	-8 915	-20 141	-29 378
Rörelseresultat	7 290	-42 238	11 844	-6 274	76 921
Resultat från finansiella poster					
Finansiella intäkter	28	48	17	13	13 465
Finansiella kostnader	-8 728	-26 835	-8 947	-19 689	-43 810
Resultat efter finansiella poster	-1 410	-69 025	2 914	-25 950	46 576
Resultat före skatt	-1 410	-69 025	2 914	-25 950	46 576
Skatt	348	19 780	-585	-13 224	-29 375
Periodens resultat	-1 062	-49 245	2 329	-39 173	17 200

KONCERNENS RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

Tkr	2018-07-01 -2018-09-30	2018-01-01 -2018-09-30	2017-07-01 -2017-09-30	2017-02-17 -2017-09-30	2017-02-17 -2017-12-31
Totalresultat	-1 062	-49 245	2 329	-39 173	17 200
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-	-	-	-	-
	-1 062	-49 245	2 329	-39 173	17 200
Periodens resultat hänförligt:					
moderbolagets aktieägare	-1 062	-49 245	2 329	-39 173	17 200
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-
Summa totalresultat hänförligt till					
moderbolagets aktieägare	-1 062	-49 245	2 329	-39 173	17 200
innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-

KONCERNENS BALANSRÄKNINGAR

Tkr	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	378 665	394 927	384 831
Goodwill	395 024	395 024	395 024
Inventarier, verktyg och installationer	41 205	26 216	42 998
Andra långfristiga fordringar	-	5	-
Uppskjuten skattefordran	29 475	7 496	6 966
Summa anläggningstillgångar	844 368	823 668	829 819
Omsättningstillgångar			
Varulager	189 017	193 360	195 027
Kundfordringar	22 980	22 354	24 418
Aktuell skattefordran	10 654	8 569	9 679
Övriga fordringar	27 011	24 587	31 405
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	52 762	49 095	50 487
	302 424	297 965	311 016
Kassa och bank	2 905	5 834	136 606
Summa omsättningstillgångar	305 328	303 799	447 622
SUMMA TILLGÅNGAR	1 149 697	1 127 468	1 277 441
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets ägare			
Aktiekapital	8 000	8 000	8 000
Övrigt tillskjutet kapital	252 500	252 500	252 500
Upparbetat resultat inklusive periodens resultat	-32 045	-39 173	17 200
Summa eget kapital	228 455	221 327	277 700
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	285 500	489 280	297 827
Skulder koncernföretag	192 400	-	192 000
Uppskjuten skatteskuld	98 284	89 425	102 973
Summa långfristiga skulder	576 185	578 705	592 800
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	177 700	184 381	279 614
Skulder koncernföretag	961	-	864
Checkräkning	54 136	32 269	-
Övriga skulder	38 968	38 150	58 265
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	73 292	72 636	68 198
Summa kortfristiga skulder	345 057	327 436	406 941
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 149 697	1 127 468	1 277 441

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

	2018-07-01	2018-01-01	2017-07-01	2017-02-17	2017-02-17
Tkr	-2018-09-30	-2018-09-30	-2017-09-30	-2017-09-30	-2017-12-31
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	7 290	-42 238	11 844	-6 274	76 921
Erhållen ränta	28	48	17	13	13 465
Erlagd ränta	-8 728	-26 835	-8 947	-19 689	-38 589
Betald inkomstskatt	-1 078	-8 392	-4 381	-20 262	-23 446
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	11 441	33 377	9 853	22 230	29 373
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital					
	8 953	-44 040	8 385	-23 982	57 724
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-24 219	6 010	-33 539	-21 234	-22 901
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-2 293	3 557	-10 291	-16 385	-26 658
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	30 976	-117 485	13 131	-51 414	60 357
Kassaflöde från den löpande verksamheten	13 418	-151 957	-22 313	-113 015	68 522
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterbolag	-	-	-	-279 140	-279 140
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 491	-21 167	-9 768	-21 569	-37 492
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 491	-21 167	-9 768	-300 709	-316 632
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-	-	500	500
Upptagna lån	10 000	10 000	-	500 000	500 000
Rekapitaliseringskostnader	-	-	-	-14 903	-14 903
Transaktionskostnader obligation	-	-	-	-	-2 045
Kreditavgift	-	-	-	-	-137
Amortering av räntebärande skulder	-	-25 000	-	-100 400	-100 400
Checkräkningskredit	-19 419	54 136	29 631	32 269	-
Finansiell leasing	319	288	2 092	2 092	1 701
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-9 100	39 424	31 723	419 558	384 716
Periodens kassaflöde	-174	-133 701	-358	5 834	136 606
Likvida medel vid periodens början	3 079	136 606	6 192	0	0
Likvida medel vid periodens slut	2 905	2 905	5 834	5 834	136 606

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

Tkr	<u>Hänförligt till moderbolagets aktieägare</u>				Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl årets resultat	
Ingående balans 2018-01-01	8 000	252 500	-	17 200	277 700
Total resultat					
Periodens resultat	-	-	-	-49 245	-49 245
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Valutakursdifferenser	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	-	-	-	-32 045	228 455
Transaktioner med ägare					
Nyemission	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med ägare	-	-	-	-	-
Utgående balans 2018-09-30	8 000	252 500	-	-32 045	228 455

Noter till koncernredovisningen

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Inga väsentliga ändringar av redovisningsprinciper har skett från årsredovisningen 2017.

Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Vissa siffror i denna rapport har varit föremål för avrundning, vilket medför att vissa tabeller inte synes summera korrekt. Detta är fallet t.ex. då belopp anges i tusen- eller miljontal.

IFRS

Nya redovisningsprinciper för 2018 och 2019

Från och med 1 januari 2018 trädde nya redovisningsprinciper; IFRS 15, Intäkter från avtal med kunder och IFRS 9, Finansiella instrument i kraft. Det kan konstateras att den nya standarden inte har någon effekt på koncernens räkenskaper utöver de utökade upplysningskrav som finns i IFRS 15. Koncernen har tillämpat övergången till IFRS 9 framåtriktat och kan konstatera att den nya standarden inte har fått någon väsentlig påverkan på koncernens räkenskaper.

Från och med 2019 träder IFRS 16 Leasing ikraft, som kräver att tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med några undantag, redovisas i balansräkningen. Implementeringen av den nya leasingstandard (IFRS 16 Leasingavtal) kommer att innebära att flertalet av koncernens leasingkontrakt kommer att redovisas i balansräkningen, då ingen åtskillnad längre görs mellan operationella och finansiella leasingavtal. Koncernen kommer inte att använda förtida tillämpning. Standarden kommer främst att påverka redovisningen av koncernens operationella leasingavtal.

Not 2 Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Allmänt består bolagets väsentliga affärsrisker av marknadsrisk bestående av valuta- och ränterisk, samt kredit-, likviditets- och kapitalrisk. För en utförligare beskrivning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till Not 2 i årsredovisning och koncernredovisning för 2017. Inga väsentliga förändringar har uppkommit därefter.

Not 3 Segmentsredovisning

Inom koncernen har två operativa segment identifierats. Dessa är Akademibokhandeln och Bokus. Indelningen är baserad på den interna rapportering som används vid uppföljning och utvärdering av verksamheten. De båda segmenten redovisas i enskilda juridiska enheter. Resultatet som redovisas per segment utgörs av rörelseresultat, vilket ingår i de interna rapporterna som granskas av företagsledningen.

	Redovisning av segment				
Tkr	2018-07-01 -2018-09-30	2018-01-01 -2018-09-30	2017-07-01 -2017-09-30	2017-02-17 -2017-09-30	2017-02-17 -2017-12-31
Nettoomsättning					
Akademibokhandeln	253 480	737 238	255 465	552 475	1 004 718
Bokus	148 449	423 580	149 465	299 368	478 012
Intern eliminering	-3 564	-11 056	-2 485	-5 098	-9 049
Extern nettoomsättning	398 365	1 149 762	402 446	846 746	1 473 682
	2018-07-01 -2018-09-30	2018-01-01 -2018-09-30	2017-07-01 -2017-09-30	2017-02-17 -2017-09-30	2017-02-17 -2017-12-31
Rörelseresultat					
Akademibokhandeln	5 985	-39 622	8 193	-11 861	68 798
Bokus	6 742	9 130	6 315	11 615	17 266
Centrala kostnader	-1 725	-8 088	-636	-1 328	-2 233
Elimineringar	-3 712	-3 658	-2 028	-4 700	-6 909
Rörelseresultat	7 290	-42 238	11 844	-6 274	76 921

Moderbolaget Akademibokhandelsgruppen Holding AB (publ)

Moderbolaget Akademibokhandelsgruppen Holding AB bedriver holdingbolagsverksamhet.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Tkr	2018-07-01	2018-01-01	2017-07-01	2017-02-17	2017-02-17
	-2018-09-30	-2018-09-30	-2017-09-30	-2017-09-30	-2017-12-31
Rörelsens intäkter	-	-	-	-	-
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-295	-694	-119	-409	-696
Personalkostnader	-900	-3 617	-	-	-
Rörelseresultat	-1 195	-4 311	-119	-409	-696
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	-	-	13 440
Räntekostnader och liknande resultatposter	-9 135	-28 088	-9 129	-19 735	-44 356
Resultat efter finansiella poster	-10 330	-32 399	-9 248	-20 144	-31 612
Resultat före skatt	-10 330	-32 399	-9 248	-20 144	-31 612
Uppskjuten skatt	2 251	7 073	2 035	4 430	6 955
Periodens resultat	-8 080	-25 327	-7 213	-15 714	-24 658

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Tkr	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	795 000	795 000	795 000
Uppskjuten skattefordran	14 027	4 430	6 955
Summa finansiella anläggningstillgångar	809 027	799 430	801 955
Summa anläggningstillgångar	809 027	799 430	801 955
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	83	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	362	47	27
Kassa och bank	1	2 500	-
Summa omsättningstillgångar	446	2 547	27
SUMMA TILLGÅNGAR	809 472	801 977	801 982

Tkr 2018-09-30 2017-09-30 2017-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

EGET KAPITAL

Bundet eget kapital

Aktiekapital (8 000 000 aktier) 8 000 8 000 8 000

Summa bundet eget kapital **8 000** **8 000** **8 000**

Fritt eget kapital

Balanserat resultat 227 842 252 500 252 500

Periodens resultat -25 327 -15 714 -24 658

Summa fritt eget kapital **202 516** **236 786** **227 842**

Summa eget kapital **210 516** **244 786** **235 842**

SKULDER

Långfristiga skulder

Skulder till koncernbolag 242 400 50 000 242 000

Övriga skulder 283 511 487 188 296 126

Summa långfristiga skulder **525 911** **537 188** **538 126**

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder 3 - 151

Aktuell skatteskuld 24 - -

Övriga skulder 171 0 -

Skulder till dotterbolag 71 089 18 336 26 772

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 1 759 1 667 1 091

Summa kortfristiga skulder **73 047** **20 003** **28 014**

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER **809 472** **801 977** **801 982**