

bokusgruppen

Bokusgruppen AB
Org. nr 559025-8637

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2020



bokus



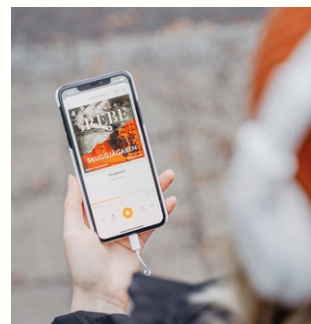
**bokus
play** 

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Bokusgruppen AB, 559025-8637, avger följande årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2020.

Information om verksamheten

Bokusgruppen AB (tidigare Volati Bok AB) är ett moderbolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm med adress Lindhagensgatan 74, 112 18 Stockholm, Sverige. Koncernen driver genom bolagen Akademibokhandeln Holding AB, Bokhandelsgruppen i Sverige AB och Bokus AB, Sveriges ledande bokhandelskedja. Koncernens rörelsedrivande verksamheter bedrivs i Sverige och är indelade i varumärkena Akademibokhandeln, Bokus och Bokus Play. Bokusgruppen AB ska äga och förvalta fast och lös egendom samt erbjuda administrativa koncerninterna tjänster och därmed förenlig verksamhet. Under året omstrukturerades koncernen och Bokus AB blev dotterbolag till Bokusgruppen AB istället för som tidigare till Bokhandelsgruppen i Sverige AB. Under året fusionerades bolaget Akademibokhandelsgruppen AB in i bolaget Akademibokhandeln Holding AB.



Ägarförhållanden

Bolaget ägs till 97,99 % av Volati AB (publ), 556555-4317, och till 2,01 % av bolagets ledning.

Kommentarer till resultatet

Koncernens nettoomsättning uppgick till 1 774,9 (1 792,8) Mkr. Minskningen bedöms främst vara en följd av Coronapandemin. EBITA uppgick till 84,3 (88,9) Mkr. EBITA-marginal var 4,8 (5,0) procent. Marginalutfallet bedöms främst vara en effekt av pandemin. Under året utgick statligt stöd om 20 909 (0) Mkr (not 8).

Rörelseresultatet uppgick till 43,2 (49,6) Mkr. Rörelsemarginalen var 2,4 (2,8) procent. Rörelseresultatet har under året belastats med -41,1 (-39,3) Mkr för avskrivning av immateriella tillgångar.

Koncernens resultat före skatt var 14,9 (13,1) Mkr.

Nettoomsättningen för segmentet Bokus Online uppgick till 709 (588) Mkr. EBITA uppgick till 34 (13) Mkr. EBITA-marginalen var 4,8 (2,2) procent. Nettoomsättningen för Akademibokhandeln Online uppgick till 65 (29) Mkr. EBITA uppgick till 6 (1) Mkr. EBITA-marginalen var 9,2 (3,4) procent. Nettoomsättningen för segmentet Akademibokhandeln Butik uppgick under året till 1 001 (1 176) Mkr. EBITA uppgick under året till 49 (79) Mkr. EBITA-marginalen var 4,9 (6,7) procent.

Verksamheten i moderbolaget Bokusgruppen AB består enbart av koncernsamordnande uppgifter. Moderbolagets tillgångar består huvudsakligen av aktier i dotterbolag och likvida medel. Bolagets nettoomsättning uppgick till 0 (1,8) Mkr och resultatet efter finansnetto till 39,2 (-5,1) Mkr. Likvida medel uppgick till 115,6 (479,6) Mkr.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar minskade till 209,4 (218,8) Mkr. Bokusgruppen ökade under året lagret med 4,6 (-2,3) Mkr. Förändringar i rörelsefordringar uppgick till 2,9 (10,9) Mkr och förändringar i rörelseskulder uppgick till -0,1 (4,8) Mkr. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 216,8 (232,1) Mkr.

Investeringarna i immateriella tillgångar uppgick till -21,8 (-15,7) Mkr och investeringarna i materiella tillgångar uppgick till -6,6 (-4,9) Mkr. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -232,1 (-145,7) Mkr.

Likvida medel uppgick till 167,2 (210,9) Mkr vid utgången av 2020, varav 2,5 (2,6) Mkr avsåg kassamedel och resterande 164,7 (208,2) Mkr avsåg Bokusgruppens cash pool hos Volati.

Totala tillgångar uppgick till 1 400,7 (1 379,7) Mkr vid årets utgång. Summan eget kapital uppgick till 477,5 (460,7) Mkr.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under året har Bokusgruppen påverkats Coronapandemin. Det stora tappet har varit i Akademi-bokhandeln Butik vars försäljning minskade med 15 % mot 2019. Samtidigt har e-handelskanalerna Akademibokhandeln Online och Bokus Online tillsammans ökat med 25 % när kunder flyttat över sina inköp från butik till Online. Kraftiga åtgärder har genomförts under året för att hantera pandemins effekter vilket ledde till stora besparingar i framförallt personalkostnader. Dotterbolaget Bokhandelsgruppen i Sverige AB har även erhållit statliga stödåtgärder såsom hyres- och permitteringsstöd. Andra åtgärder har varit att minimera risken för smittspridning bland medarbetare och kunder.

Under första kvartalet lanserades Klarna som betalösning i båda Online-kanalerna, vilket har förbättrat kundupplevelsen.

Av bolagets totala 75 butiker, har under året två butiker stängts och en butik tillkommit.

Beslut har fattats för att införa ett nytt kassasystem för utveckling och påbörjad implementering under 2021. Under året har arbetet med en ny digital plattform fortgått med nya arbetssätt, rutiner och verktyg. Arbetet beräknas fortgå under närmaste åren.

Kedjans övriga sortiment (sortiment utöver böcker) har tagits emot väl med bl.a. egna märkesvaror under varumärket Kollektion Stora A och Kollektion Lilla a. Under 2020 lanserades ett mycket uppskattat designsamarbete med designer Eeva Attling.



FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Medarbetare

Genomsnittligt antal anställda under året var 410 (455).

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Styrelsen i ägarbolaget Volati AB (publ), har gett ledningen i Volati AB (publ) i uppdrag att utvärdera en eventuell utdelning av Volati AB (publ)s andelar i, och notering av, Bokusgruppen vilket framgick av ett pressmeddelande den 19 februari 2021. Eventuellt beslut om utdelning av aktier till stamaktieägare i Volati AB (publ) beräknas ske på bolagsstämman den 28 april 2021.

I första kvartalet har fyra butiker stängts utan någon väsentlig ekonomisk påverkan på koncernen.

I februari lanserades nya leveransalternativ för Bokus Online, som nu möjliggör bland annat hemleverans.

Förväntad framtida utveckling

Ingen förändring förväntas i den framtida inriktningen av verksamheten.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Marknadsrisker Marknaden inom Bokusgruppen har under de senaste åren varit föremål för strukturella skiften, trots det goda konjunkturläget. Dessa strukturella skiften har till största del utgjorts av en pågående kanal- och formatförskjutning mot en alltmer digitaliserad marknad.

Pandemier, som till exempel den som orsakas av Coronavirus, kan allvarligt påverka efterfrågan av våra produkter och tjänster, kortsiktigt eller under en längre period. Nya regelverk och förordningar som eventuellt stiftas till följd av en pandemi kan också leda till tillfälliga nedstängningar av våra produktions- och försäljningsställen. Pandemier kan således medföra väsentliga negativa effekter av bolagets verksamheter, resultat och finansiella ställning.

Finansiella risker Koncernen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker såsom: olika marknadsrisker (valutarisk), kreditrisk, likviditetsrisk och refinansieringsrisk. Målsättningen med koncernens finansverksamhet är att:

- säkerställa att koncernen kan fullgöra sina betalningsåtaganden,
- hantera finansiella risker,
- säkerställa tillgång till erforderlig finansiering, och
- optimera koncernens finansnetto, samt
- att eftersträva en effektiv kapitalstruktur

Det är styrelsen som är ytterst ansvarig för exponering, hantering och uppföljning av Bokusgruppens risker. De ramar som gäller för exponering, hantering och uppföljning av finansiella risker fastställs av styrelsen och revideras årligen.

Idag sker finansiering av koncernen genom intern finansiering från moderbolaget Volati AB (publ). Koncernen är idag en del av Volati AB (publ)s gemensamma cashpool där bolaget har en kontokredit som säkerställer finansieringsbehovet i verksamheten. Nettofinansieringen från Volati AB (publ) uppgick vid utgången av 2020 till 150 Mkr. Vid en eventuell utdelning av bolaget till Volati AB (publ)s aktieägare kommer en separat cash pool att sättas upp för koncernen och därtill kommer en

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

checkkredit om 200 Mkr att ingås med bank. Sådan checkkredit är villkorad av att utdelningen av bolaget sker till Volati AB (publ)s aktieägare och har en löptid till december 2022 och löper med en marknadsmässig ränta med sedvanliga finansiella förpliktelser.

För ytterligare upplysningar om koncernens riskhantering och användning av finansiella instrument, se not 3.

Hållbarhetsrapport

I enlighet med ÅRL 6 kap 11§ har Bokusgruppen AB valt att upprätta den lagstadgade hållbarhetsrapporten som en från årsredovisningen avskild rapport. Hållbarhetsrapporten har överlämnats till revisorn samtidigt som årsredovisningen. Hållbarhetsrapporten finns tillgänglig på: www.bokhandelsgruppen.se, www.akademibokhandeln.se samt www.bokus.com.



FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Flerårsöversikt

Koncernens och moderbolagets ekonomiska utveckling i sammandrag.

Koncernen (Tkr)	2020	2019	2018¹	2017¹
Nettoomsättning	1 774 890	1 792 793	1 783 731	1 029 115
EBITA	84 252	88 938	67 987	102 361
Resultat efter finansiella poster	14 864	13 130	16 420	82 286
Genomsnittligt antal anställda	410	455	475	497
Balansomslutning	1 400 660	1 379 659	1 440 623	1 390 891
Soliditet	34,1	33,4	28,0	23,5
Moderbolaget (Tkr)	2020	2019	2018¹	2017¹
Nettoomsättning	0	1 779	1 796	1 040
EBITA	-478	-91	-113	-2 266
Resultat efter finansiella poster	28 724	-5 149	-240	-2 299
Genomsnittligt antal anställda	0	0	0	0
Balansomslutning	993 838	319 898	263 898	263 711
Soliditet (%)	29,8	79,9	98,8	98,9

¹ 2018 och 2017 års jämförelsesiffror har upprättats enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper, BFNAR 2012:1 (K3).

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserat resultat	250 792 683
Årets resultat	39 202 236
kronor	289 994 919

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:	
till aktieägarna utdelas 1,46 kr per aktie, totalt	11 670 341
i ny räkning överförs	278 324 578
kronor	289 994 919

Styrelsen anser att förslaget är förenligt med försiktighetsregeln i 17 kap. 3 § aktiebolagslagen enligt följande redogörelse: Styrelsens uppfattning är att vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav verksamhetens art, omfattning och risk ställer på storleken på det egna kapitalet, bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i KSEK	Not	2020	2019
Nettoomsättning	5	1 774 890	1 792 793
Summa intäkter		1 774 890	1 792 793
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	11	-1 106 624	-1 073 465
Övriga externa kostnader	6	-175 118	-172 979
Personalkostnader	7,8	-271 588	-309 760
Övriga rörelsekostnader		-53	-1 787
EBITDA		221 507	234 802
Avskrivningar hänförliga till nyttjanderätter	8,16	-125 109	-132 959
Avskrivningar hänförliga till materiella anläggningstillgångar	15	-12 146	-12 905
EBITA		84 252	88 938
Avskrivningar hänförliga till immateriella tillgångar	14	-17 450	-15 664
Avskrivningar hänförliga till förvävsrelaterade immateriella anläggningstillgångar	14	-23 640	-23 640
Rörelseresultat		43 163	49 634
Finansiella intäkter	9	25	2 201
Finansiella kostnader	9	-28 324	-38 706
Finansiella poster – netto		-28 299	-36 505
Resultat efter finansiella poster		14 864	13 130
Inkomstskatt	10	-10 578	32 628
Årets resultat		4 286	45 758
Övrigt totalresultat:			
Övrigt totalresultat för året		-	-
Summa totalresultat för året		4 286	45 758

Årets resultat och summa totalresultat för året är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Resultat per aktie, räknat på årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare

	Not	2020	2019
Vägt genomsnittligt antal aktier- före och efter utspädning	12	8 000 000	8 000 000
Resultat per aktie, före och efter utspädning, kr		0,536	5,720

Koncernens balansräkning

Belopp i KSEK	Not	2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar				
	14			
Goodwill		410 146	410 146	410 146
Varumärken		240 100	240 100	240 100
Kundrelationer		104 487	124 127	143 767
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		61 796	61 496	65 417
Summa immateriella anläggningstillgångar		816 529	835 869	859 430
Materiella anläggningstillgångar				
	15			
Inventarier och installationer		25 443	30 306	37 433
Summa materiella anläggningstillgångar		25 443	30 306	37 433
Summa anläggningstillgångar				
		1 118 546	1 098 822	1 193 976
Omsättningstillgångar				
Varulager				
Färdiga varor och handelsvaror	18	193 528	198 096	195 760
Kundfordringar				
Kundfordringar	17,19	22 427	27 983	30 451
Övriga fordringar	17,20	23 153	21 404	28 247
Fordringar på koncernföretag	17,28	22 146	15 570	74 087
Aktuella skattefordringar		-	229	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	18 386	14 910	17 578
Likvida medel	17	2 474	2 645	2 891
Summa omsättningstillgångar		282 114	280 837	349 014
SUMMA TILLGÅNGAR		1 400 660	1 379 659	1 542 990

Koncernens balansräkning, forts

Belopp i KSEK	Not	2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
EGET KAPITAL	23			
Aktiekapital		52	52	52
Övrigt tillskjutet kapital		87 476	70 070	57 832
Balanserat resultat inklusive årets resultat		390 010	390 574	344 814
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare		477 538	460 696	402 699
SKULDER				
Långfristiga skulder	25			
Obligationslån	17	-	-	303 525
Leasingskuld	16	151 670	98 005	146 547
Uppskjutet skatteskuld	24	92 089	105 687	108 502
Summa långfristiga skulder		243 759	203 692	558 574
Kortfristiga skulder	25			
Skulder till koncernföretag	17	149 933	215 186	50 535
Leasingskuld	16	104 717	87 409	112 751
Aktuell skatteskuld		12 144	0	9 035
Leverantörsskulder	17	240 243	253 888	259 987
Förskott från kunder		1 038	901	547
Övriga kortfristiga skulder	17,26	57 634	57 754	52 391
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	113 655	100 133	96 471
Summa kortfristiga skulder		679 364	715 271	581 717
Summa skulder		923 123	918 963	1 140 291
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 400 660	1 379 659	1 542 990

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Hänförligt till Moderbolagets aktieägare

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat vinst inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2019	52	57 832	344 814	402 699
Årets resultat tillika totalresultat	-	-	45 758	45 758
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare				
Koncernbidrag netto efter skatt		12 238	-	12 238
Utgående balans per 31 december 2019	52	70 070	390 574	460 696
Ingående balans per 1 januari 2020	52	70 070	390 574	460 696
Årets resultat tillika totalresultat	-	-	4 286	4 286
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare				
Koncernbidrag netto efter skatt		17 407	-	17 407
Utdelning (0,6065 kr/aktie)	-	-	-4 852	-4 852
Utgående balans per 31 december 2020	52	87 476	390 010	477 538

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i KSEK	Not	Räkenskapsår	
		2020	2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		43 163	49 634
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:			
- Avskrivningar		178 344	185 168
- Övriga ej kassaflödespåverkande poster		53	-
Erhållen ränta		25	55
Betald ränta		-12 053	-19 540
Betald skatt		-108	3 459
		209 424	218 776
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital			
Ökning/minskning av varulager		4 568	-2 335
Ökning/minskning av rörelsefordringar		2 892	10 878
Ökning/minskning av rörelseskulder		-107	4 816
Summa förändring av rörelsekapital		7 353	13 359
Kassaflöde från den löpande verksamheten		216 777	232 135
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella tillgångar		-21 750	-15 743
Investeringar i materiella tillgångar		-6 572	-4 918
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-28 322	-20 661
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
	31		
Upptagna lån från koncernföretag		40 000	250 000
Amortering av räntebärande skulder		-165 000	-341 378
Erhållet koncernbidrag		15 570	74 087
Amorteringar av leasingskulder		-117 821	-128 375
Utdelning		-4 852	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-232 103	-145 666
Minskning/ökning av likvida medel		-43 648	65 808
Likvida medel vid årets början		210 858	145 051
Likvida medel vid årets slut	22	167 212	210 859

Noter till koncernredovisningen

1 Allmän information

Denna årsredovisning omfattar moderbolaget Bokusgruppen AB, organisationsnummer 559025-8637 samt dess dotterbolag. Bokusgruppen AB är ett moderbolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm med adress Lindhagensgatan 74, 112 18 Stockholm, Sverige. Koncernen driver genom bolagen Akademibokhandeln Holding AB, Bokhandelsgruppen i Sverige AB och Bokus AB Sveriges ledande bokhandelskedja. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor (KSEK). Uppgift inom parantes avser jämförelseåret.

Styrelsen har den 14 april 2021 godkänt denna koncernredovisning för offentliggörande.

2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

Noten innehåller en förteckning över de väsentliga redovisningsprinciper som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges. Koncernredovisningen omfattar moderbolaget Bokusgruppen AB och dess dotterbolag.

Grund för rapporternas upprättande

Denna årsredovisning innehåller Bokusgruppen AB:s första publicerade koncernredovisning och de valda redovisningsprinciperna för upprättande är IFRS (International Financial Reporting Standards).

Övergången till IFRS redovisas i enlighet med IFRS 1 *Första gången IFRS tillämpas*. Huvudregeln är att samtliga tillämpliga IFRS-standarder som trätt i kraft och godkänts av EU ska tillämpas med retroaktiv verkan. IFRS 1 innehåller dock övergångsbestämmelser som ger företagen en viss valmöjlighet.

Nedan anges de av IFRS tillåtna undantag från fullständig retroaktiv tillämpning av samtliga standarder som Bokusgruppen valt att tillämpa vid övergången från tidigare tillämpade redovisningsprinciper till IFRS.

När IFRS 16 tillämpades för första gången, använde koncernen följande praktiska lösningar som tillåts i IFRS 1:

- Nyttjanderätter har värderats till leasingkuldens värde, med justering för förutbetalda eller upplupna leasingavgifter hänförliga till avtalet per den 1 januari 2019.
- Samma diskonteringsränta har använts på nyttjanderätter med liknande egenskaper
- Leasingavtal med en kvarvarande leasingtid på mindre än 12 månader per 1 januari 2019 har redovisats som korttidsleasingavtal
- Direkta anskaffningskostnader för nyttjanderätter har uteslutits vid övergången till IFRS, och
- Historisk information har använts vid bedömningen av ett leasingavtals längd i de fall det finns optioner att förlänga eller säga upp ett avtal.

Koncernredovisningen för Bokusgruppen AB-koncernen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU.

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i not 4.

Nya och ändrade standarder som ännu ej tillämpas av koncernen

Ett antal nya standarder och tolkningar träder i kraft för räkenskapsår som börjar 1 januari 2021 och senare och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport och de har heller inte påverkat koncernen.

Under året har en lättnad införts i IFRS 16 Leasingavtal som innebär att hyresrabatter till följd av Covid-19-pandemin inte behöver anses vara en modifiering av leasingavtalet utan kan redovisas som en variabel leasingavgift direkt i resultaträkningen. Koncernen har använt denna möjlighet under året.

2.1 Koncernredovisning

Dotterbolag

Dotterbolag är alla företag över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterbolag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterbolag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar, skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare av det förvärvade bolaget. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskillning. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår.

Koncerninterna transaktioner, balansposter samt realiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Redovisningsprinciperna för dotterbolag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

2.2 Segmentsrapportering

För Bokusgruppen utgörs högste verkställande beslutsfattaren av koncernledning då det främst är denna grupp som är ansvarig för att fördela resurser och utvärdera resultat. Bedömningen av koncernens rörelsesegment baseras på den finansiella information som rapporteras till koncernledningen. Den finansiella information som rapporteras till koncernledning, som underlag för fördelning av resurser och bedömning av koncernens resultat, avser rörelsesegmenten Bokus Online, Akademibokhandeln Online och Akademibokhandeln Butik samt Centrala funktioner.

2.3 Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapportvaluta

I koncernen finns endast svenska enheter. I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är moderbolagets funktionella valuta och koncernens rapportvaluta.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i rörelseresultatet i rapporten över totalresultat.

Valutakursvinster och -förluster som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i rapporten över totalresultat som finansiella intäkter eller kostnader. Alla övriga valutakursvinster och -förluster redovisas i posten "Övriga rörelsekostnader" respektive "Övriga rörelseintäkter" i rapporten över totalresultat.

2.4 Intäktsredovisning

Försäljning av varor

Försäljning av varor omfattar böcker, e-böcker, ljudböcker, spel, pussel, lek och kreativt skapande. Varuförsäljning sker till en del mot ramavtal. För redovisning av intäkter bedöms order i kombination med ramavtal utgöra avtal med kund och varje separat produkt i ordern anses utgöra ett prestationsåtagande. Transaktionspriset är beroende av de rörliga delarna, vilket vanligen utgörs av öppet köp. Intäkten redovisas vid ett tillfälle eftersom inget av villkoren för att kontroll överförs över tid är uppfyllda. Kontroll övergår vanligtvis vid slutförd leverans enligt gällande leveransvillkor, vilket sammanfaller med när risker och förmåner övergår till kunden.

Kundlojalitetsprogram

Bokhandelsgruppen i Sverige AB (Akademibokhandeln) har ett kundlojalitetsprogram. I kundlojalitetsprogrammet ingår inte att man som medlem kan samla poäng eller liknande som kan lösas in och används som betalning vid framtida köp. Kundlojalitetsprogrammet påverkar därför inte intäktsredovisningen.

Returer

Koncernen redovisar en återbetalningsskuld för den del av intäkterna som vid försäljningstillfället anses osäker kopplat till framtida returer. För att bedöma återbetalningsskulden, vilket alltså är en intäktsminskning tills dess att risken för returer inte längre är sannolik använder koncernen statistiska modeller som bygger på historisk kunddata. Merparten av returer sker inom dagar, vilket gör att koncernen redovisar en avsättning tillika intäktsreduktion under denna tid. Koncernen redovisar även en tillgång motsvarande kostnaden för den del som anses vara osäker kopplat till returrättigheter vid transaktionstidpunkten. Denna tillgång redovisas under varulager. Denna kostnad avser den del av kostnad såld vara som är förknippad med returrätten minskat med de kostnader som koncernen har för att kunna sälja produkten på nytt.

Presentkort

Vid försäljning av presentkort redovisas större delen av beloppet som en övrig skuld och redovisas som en intäkt först när presentkortet utnyttjas, alternativt när dess giltighet gått ut. Den mindre del som bolagen bedömer inte kommer att utnyttjas under giltighetsperioden intäktsförs dock löpande.

Serviceavgift till franchisetagare

Inom koncernen förekommer intäkter i form av serviceavgifter gentemot franchisetagare, vilket inkluderar rätt att utnyttja varumärke, support vid uppstart och drift av butiker samt samordning av inköp av varor. Serviceavgiften periodiseras linjärt över avtalsperioden som serviceavgiften avser.

Övrigt

Koncernen hyr ut lokaler i mindre utsträckning. Andrahandsuthyrningen redovisas som nettoomsättning. Koncernen erhåller marknadsföringsbidrag som redovisas som nettoomsättning. Abonnemangsinträder redovisas i den period abonnemanget avser.

Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden.

2.5 Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Skatt redovisas i koncernens rapport över totalresultat, utom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital.

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderbolaget och dess dotterbolag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning. Den gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i koncernredovisningen. Uppskjuten skatt redovisas inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och -lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Uppskjutna skattefordringar och -skulder kvittas när det finns en legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder och när de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna hänför sig till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet och avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt, där det finns en avsikt att reglera saldona genom nettobetalingar.

2.6 Leasing

Koncernens leasingavtal avser i allt väsentligt butikslokaler. Koncernen agerar både som leasetagare och leasegivare.

Leasetagare

Leasingavtalen redovisas som nyttjanderätter och en motsvarande skuld, den dagen som den leasade tillgången finns tillgänglig för användning av koncernen. Varje leasingbetalning fördelas mellan amortering av skulden och finansiell kostnad. Den finansiella kostnaden ska fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden.

Nyttjanderätter skrivs av linjärt över det kortare av tillgångens nyttjandeperiod och leasingavtalets längd. Tillgångar och skulder som uppkommer från leasingavtal redovisas initialt till nuvärde. Leasingskulderna inkluderar nuvärdet av fasta leasingbetalningar. Leasingbetalningarna diskonteras med den marginella låneräntan.

Nyttjanderätterna värderas till anskaffningsvärde och inkluderar följande:

- den initiala värderingen av leasingskulden och
- betalningar gjorda vid eller innan den tidpunkt då den leasade tillgången görs tillgänglig för leasetagaren.

Leasingavgifter hänförliga till korttidsleasingavtal och leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett lågt värde redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden. Leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett lågt värde avser i allt väsentligt kontorsutrustning.

Optioner att förlänga och säga upp avtal

Optioner att förlänga eller säga upp avtal finns inkluderade i koncernens leasingavtal gällande butikslokaler. Villkoren används för att maximera flexibiliteten i hanteringen av avtalen. Optioner att förlänga eller säga upp avtal inkluderas i tillgången och skulden då det är rimligt säkert att de kommer att utnyttjas.

Leasegivare

Intäkterna från koncernens uthyrning av affärslokaler redovisas som nettoomsättning linjärt över leasingperioden.

2.7 Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar innefattar inventarier, butiksinredning och datorer. Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Avskrivningar på tillgångar, för att fördela deras anskaffningsvärde ner till det beräknade restvärdet över den beräknade nyttjandeperioden, görs linjärt enligt följande:

- Inventarier och butiksinredning 3-5 år
- Datorer 3 år

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas vid varje rapportperiods slut och justeras vid behov.

En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde. Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas i övriga rörelseintäkter/övriga rörelsekostnader netto i rapporten över totalresultat.

2.8 Immateriella tillgångar

Goodwill

Goodwill uppstår vid förvärv av dotterbolag och avser det belopp varmed köpeskillingen samt verkligt värde per förvärvsdagen på tidigare egetkapitalandel i det förvärvade företaget, överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar.

I syfte att testa nedskrivningsbehov, fördelas goodwill som förvärvats i ett rörelseförvärv till kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av synergier från förvärvet. Varje enhet eller grupp av enheter som goodwill har fördelats till motsvarar den lägsta nivå i koncernen på vilken goodwillen i fråga övervakas i den interna styrningen. Goodwill övervakas på rörelsesegmentnivå.

Varumärke

Varumärke redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar och skrivs inte av utan prövas årligen.

Varumärken fördelas på kassagenererande enheter vid prövning av eventuellt nedskrivningsbehov. Fördelningen görs på de kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av det rörelseförvärv som gett upphov till posten varumärke.

Inom koncernen har tre rörelsesegment identifierats, för vilka varumärke har fördelats mellan. Dessa är Bokus Online, Akademibokhandeln Online och Akademibokhandeln Butik. Indelningen är baserad på rörelsesegment i enlighet med interna rapporter som används vid uppföljning och utvärderingen av verksamheten. Med stöd av de senaste årens försäljnings- och resultatutveckling samt ledningens förväntning att denna utveckling kommer fortgå för koncernens segment, förväntas dess varumärke bestå under en lång tid framöver. Därför bedöms koncernens varumärken, Akademibokhandeln och Bokus, ha en obestämd nyttjandeperiod.

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

Utvecklingsutgifter som är direkt hänförliga till utveckling av affärssystem som kontrolleras av koncernen, redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa dem så att de kan användas,
- företagets avsikt är att färdigställa dem och att använda dem,
- det finns förutsättningar att använda eller sälja dem,
- det kan visas hur de genererar troliga framtida ekonomiska fördelar,
- adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja dem finns tillgängliga, och
- de utgifter som är hänförliga till dem under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Direkt hänförliga utgifter som balanseras som en del av utvecklingsarbeten innefattar utgifter för anställda och externa konsulter.

Övriga utvecklingsutgifter, som inte uppfyller dessa kriterier, kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingsutgifter som tidigare kostnadsförts redovisas inte som tillgång i efterföljande period.

Balanserade utvecklingsutgifter som mött aktiveringskriterierna ovan har en bestämbar nyttjandeperiod. Avskrivningar påbörjas från den tidpunkt då tillgången är färdig att användas. Avskrivningar görs linjärt över nyttjandeperioden. Nyttjandeperioden uppgår till 3-5 år.

Anskaffningsvärdet för balanserade utgifter för utvecklingsarbeten som förvärvats i ett rörelseförvärv är verkligt värde vid förvärvstillfället. Tillkommande utgifter redovisas på samma sätt som beskrivs ovan. I efterföljande perioder redovisas dessa immateriella tillgångar till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Kundrelationer

Kundrelationer redovisas till verkligt värde vid anskaffningstidpunkten och skrivs av linjärt över den prognostiserade nyttjandeperioden motsvarande den uppskattade tid de kommer generera kassaflöde. Avskrivningstid för kundrelationer uppgår till 10 år.

2.9 Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar

Immateriella tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod (goodwill och varumärke) eller immateriella tillgångar som inte är färdiga för användning (balanserade utgifter för utvecklingsarbeten), skrivs inte av utan prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns i allt väsentligt oberoende kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar (andra än goodwill) som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

2.10 Finansiella instrument

Koncernens finansiella tillgångar och skulder utgörs av posterna; kundfordringar, upplupna intäkter, likvida medel, obligationslån, skulder och fordringar till koncernföretag, leverantörsskulder och upplupna kostnader.

Första redovisningstillfället

Finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas när koncernen blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Köp och försäljning av finansiella tillgångar och skulder redovisas på affärsdagen, det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången.

Finansiella instrument redovisas vid första redovisningstillfället till verkligt värde plus, för en tillgång eller finansiell skuld som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärv eller emission av finansiell tillgång eller finansiell skuld, till exempel avgifter och provisioner.

Finansiella tillgångar - Klassificering och värdering

Koncernen klassificerar och värderar sina finansiella tillgångar i kategorin upplupet anskaffningsvärde. Klassificeringen av investeringar i skuldinstrument beror på koncernens affärsmodell för hantering av finansiella tillgångar och de avtalsenliga villkoren för tillgångarnas kassaflöden.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Tillgångar som innehas med syftet att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden endast utgör kapitalbelopp och ränta värderas till upplupet anskaffningsvärde. Det redovisade värdet av dessa tillgångar justeras med eventuella förväntade kreditförluster som redovisats (se *Nedskrivning av finansiella tillgångar* nedan). Koncernens finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde utgörs av posterna kundfordringar, upplupna intäkter och likvida medel.

Finansiella skulder - Klassificering och värdering

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Koncernens finansiella skulder värderas efter det första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Finansiella skulder består av obligationslån, skulder till koncernföretag, leverantörsskulder och upplupna kostnader.

Bortbokning av finansiella tillgångar och finansiella skulder

Finansiella tillgångar tas bort från rapporten över finansiell ställning när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförts och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från rapporten över finansiell ställning när förpliktelsen i avtalet har fullgjorts eller på annat sätt utsläcits. Då villkoren för en finansiell skuld omförhandlas, och inte bokas bort från balansräkningen, redovisas en vinst eller förlust i rapport

över totalresultat vinsten eller förlusten beräknas som skillnaden mellan de ursprungliga avtalsenliga kassaflödena och de modifierade kassaflödena diskonterade till den ursprungliga effektiva räntan.

Kvittning av finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen, endast när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Den legala rättigheten får inte vara beroende av framtida händelser och den måste vara rättsligt bindande för företaget och motparten både i den normala affärsverksamheten och i fall av betalningsinställelse, insolvens eller konkurs.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Koncernen bedömer de framtida förväntade kreditförluster som är kopplade till tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde. Koncernen redovisar en kreditförlustreserv för sådana förväntade kreditförluster vid varje rapporteringsdatum. För kundfordringar tillämpar koncernen den förenklade ansatsen för kreditreservering, det vill säga, reserven kommer att motsvara den förväntade förlusten över hela kundfordrings livslängd. För att mäta de förväntade kreditförlusterna har kundfordringar grupperats baserat på fördelade kreditriskegenskaper och förfallna dagar. Koncernen använder sig utav framåtblickande variabler för förväntade kreditförluster. Förväntade kreditförluster redovisas i koncernens rapport över totalresultat i posten övriga rörelsekostnader.

Beräkning av samt upplysning om verkligt värde

För koncernens kortfristiga finansiella tillgångar och skulder bedöms deras redovisade värde vara en rimlig uppskattning av det verkliga värdet då de avser kortfristiga fordringar och skulder varmed diskonteringseffekten är oväsentlig.

Det verkliga värdet för obligationslånet har beräknats genom användning av kassaflöden diskonterade till en aktuell låneränta.

2.11 Kundfordringar

Kundfordringar är belopp hänförliga till kunder avseende sålda varor som utförs i den löpande verksamheten. Kundfordringar klassificeras som omsättningstillgångar. Kundfordringar redovisas initialt till transaktionspriset. Koncernen innehar kundfordringarna i syfte att insamla avtalsenliga kassaflöden. Kundfordringar värderas därmed vid efterföljande redovisningstidpunkter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

2.12 Likvida medel

I likvida medel ingår i balansräkningen endast kassamedel. I rapporten över kassaflöden ingår även koncernens cash pool hos Volati AB (publ).

2.13 Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som eget kapital.

2.14 Leverantörsskulder

Leverantörsskulder är finansiella instrument och avser förpliktelser att betala för varor och tjänster som har förvärvats i den löpande verksamheten från leverantörer. Leverantörsskulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom ett år. Om inte, redovisas de som långfristiga skulder.

Leverantörsskulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

2.15 Offentliga bidrag

Offentliga bidrag redovisas till verkligt värde då det föreligger rimlig säkerhet att bidragen kommer att erhållas och koncernen kommer att uppfylla de villkor som är förknippade med bidragen. Bidrag som mottagits före dess att villkoren för att redovisa det som en minskad kostnad har uppfyllts, redovisas som en skuld.

Koncernen har under räkenskapsåret tagit emot bidrag i form av stöd för korttidsarbete, ersättning för sjuklönekostnader och hyresrabatter. Korttidsarbete och ersättning för sjuklönekostnader redovisas i posten Personalkostnader och hyresrabatter redovisas i posten Avskrivningar hänförliga till nyttjanderätter.

2.16 Varulager

Varulagret redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet fastställs med användning av genomsnittvärdemetoden. Anskaffningsvärdet för handelsvaror består av kostnad för inköp av varorna. Lånekostnader ingår inte. Varulagret består till största del av böcker. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset

i den löpande verksamheten, med avdrag för tillämpliga försäljningskostnader.

Avseende Akademibokhandeln Butik görs reservation för den andel av lagervärde på kvarvarande artiklar (överskjutande lager) utifrån butikens historiska försäljning 12 och 24 månader. Artiklar med rätträtt till leverantör anses alltid vara kuranta och skrivs inte ner. Akademibokhandeln Online har inget eget varulager.

Bokus inkuransmodell bygger på en inkuranstrappa där varje steg i trappan triggar aktiviteter. Artiklarna delas upp i trappan utifrån artikelns livslängd samt lageromsättningshastighet. De artiklar som har en lageromsättningshastighet som är lägre än 2 där senaste inleverans skedde för längre än 3 månader sedan och som har aktiverats vid minst en utförsäljning under perioden anses var inkuranta.

2.17 Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar till anställda

Skulder för löner och ersättningar, inklusive icke-monetära förmåner och betald frånvaro, som förväntas bli reglerade inom 12 månader efter räkenskapsårets slut, redovisas som kortfristiga skulder till det odiskonterade belopp som förväntas bli betalt när skulderna regleras. Kostnaden redovisas i rapporten över totalresultat i takt med att tjänsterna utförs av de anställda. Skulden redovisas som förpliktelse avseende ersättningar till anställda i koncernens balansräkning.

Pensionsförpliktelser

Koncernen har både avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken företaget betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. Avgifterna redovisas som personalkostnader i rapporten över totalresultat när de förfaller till betalning.

För tjänstemän tryggas KTP 2-planens förmånsbestämda pensionsåtaganden för ålders- och familjepension genom försäkring i Folksam. Detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Bolaget har inte tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen KTP 2 som tryggas genom försäkring i Folksam redovisas därför som en avgiftsbestämd plan.

Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställds anställning sagts upp före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång i utbyte mot sådana ersättningar. Koncernen redovisar avgångsvederlag när koncernen bevisligen är förpliktad endera att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande, eller att lämna ersättningar vid uppsägning som resultat av ett erbjudande som gjorts för att uppmuntra till frivillig avgång.

2.18 Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när koncernen har en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en förlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningen genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

2.19 Resultat per aktie

Resultat per aktie före utspädning

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att dividera:

- resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare,
- med ett genomsnittligt antal utestående stamaktier under perioden, (se not 12).

Det förekommer inga potentiella stamaktier som kan ge upphov till en utspädningseffekt.

2.20 Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar.

3 Finansiell riskhantering

3.1 Finansiella riskfaktorer

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker såsom: olika marknadsrisker (valutarisk), kreditrisk, likviditetsrisk och refinansieringsrisk. Målsättningen med koncernens finansverksamhet är att:

- säkerställa att koncernen kan fullgöra sina betalningsåtaganden,
- hantera finansiella risker,
- säkerställa tillgång till erforderlig finansiering, och
- optimera koncernens finansnetto, samt
- eftersträva en effektiv kapitalstruktur

Det är styrelsen som är ytterst ansvarig för exponering, hantering och uppföljning av Bokusgruppens risker. De ramar som gäller för exponering, hantering och uppföljning av finansiella risker fastställs av styrelsen och revideras årligen. Styrelsen har delegerat ansvaret för den dagliga riskhanteringen till VD.

Känslighetsanalys – transaktionsexponering

Koncernens bolag har mindre del av kostnader i olika valutor och är därmed till mindre del exponerad för risker avseende valutakursrörelser.

Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 1 % i förhållande till utländska valutor, med alla andra variabler konstanta, skulle den omräknade vinsten efter skatt för räkenskapsåret 2020 varit 107 KSEK (2019: 128 KSEK) lägre/högre, till största delen som en följd av vinster/förluster vid omräkning av leverantörsskulder. Koncernen använder i nuläget inga derivatinstrument för att motverka valutarisken.

Ränterisk

Med ränterisk avses risken att förändringar i marknadsräntan påverkar Bokusgruppens finansnetto. På längre sikt får förändringar i räntan en väsentlig påverkan på Bokusgruppens resultat och kassaflöde. Koncernen har upplåning i form av skulder till koncernföretag och detta lån löper med en fast ränta om 6 %. Koncernens upplåning samt fordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Fram till år 2018 hade koncernen ett obligationslån som löpte med en fast ränta om 6 %.

Koncernens totala räntekostnader för leasingåtaganden uppgick till 10,8 Mkr (11,1 Mkr). Den använda diskonteringsräntan för leasingåtaganden varierar mellan 3,09 % till 6,10 %.

Intern finansiering sker från moderbolaget Volati AB (publ) till rörlig ränta, Stibor 3 mån +4% alternativt 8% beroende på internprissättning. Vid en eventuell utdelning av bolaget till Volatis aktieägare kommer en separat cash pool att sättas upp för koncernen och därtill kommer en checkkredit om 200 Mkr att ingås med bank. Sådan checkkredit är villkorad av att utdelningen av bolaget sker till Volatis aktieägare och har en löptid till december 2022 och löper med en marknadsmässig ränta med sedvanliga finansiella förpliktelser. I det fall en utdelning av bolaget inte sker till Volatis aktieägare, kommer finansieringen fortsatt att ske från moderbolaget Volati AB (publ) med nuvarande villkor.

Kreditrisk

Kreditrisk uppstår genom tillgodohavanden hos banker och kreditinstitut samt kundkreditexponeringar inklusive utestående fordringar. Ytterst ansvarig för kreditrisk är VD, CFO har ansvaret för den dagliga bevakningen och hantering av kreditriskerna. Endast banker och kreditinstitut som av oberoende värderare fått lägst kreditrating "A" accepteras. Koncernen har inte några avtalstillgångar.

Merparten av försäljningen sker till privatkunder som betalar direkt via kort-eller kontantbetalning. I de fall då ingen oberoende kreditbedömning finns, görs en riskbedömning av kundens kreditvärdighet där dennes finansiella ställning beaktas, liksom tidigare erfarenheter och andra faktorer. Individuella risklimiter fastställs baserat på interna eller externa kreditbedömningar i enlighet med de gränser som satts av styrelsen. Användningen av kreditgränser följs upp regelbundet.

Inga kreditgränser överskreds under rapportperioden och ledningen förväntar sig inte några förluster till följd av utebliven betalning från dessa motparter. Koncernens kreditförluster har historiskt varit oväsentliga och kundernas betalningshistorik god. Med beaktande av detta samt framåtblickande information om makroekonomiska faktorer som kan påverka kundernas möjligheter att betala fordran, har även koncernens förväntade kreditförluster bedömts som oväsentliga.

1 januari 2019	Ej förfallna fordringar	Förfallna 1–30 dagar	Förfallna 31–60 dagar	Förfallna 61–90 dagar	Förfallna mer än 90 dagar	Summa
Redovisat värde brutto - kundfordringar	25 571	3 227	68	40	1 791	30 697
Förlustreserv					-246	-246
Summa	25 571	3 227	68	40	1 545	30 451

31 december 2019	Ej förfallna fordringar	Förfallna 1-30 dagar	Förfallna 31-60 dagar	Förfallna 61-90 dagar	Förfallna mer än 90 dagar	Summa
Redovisat värde brutto - kundfordringar	26 421	1 242	133	86	299	28 181
Förlustreserv	-	-	-	-	-198	-198
Summa	26 421	1 242	133	86	101	27 983

31 december 2020	Ej förfallna fordringar	Förfallna 1-30 dagar	Förfallna 31-60 dagar	Förfallna 61-90 dagar	Förfallna mer än 90 dagar	Summa
Redovisat värde brutto - kundfordringar	20 722	1 232	383	28	664	23 028
Förlustreserv	-	-	-	-	-601	-601
Summa	20 722	1 232	383	28	63	22 427

Likviditetsrisk

Koncernen säkerställer genom en likviditetsprognostisering att tillräckligt med kassamedel finns för att möta behoven i den löpande verksamheten. Samtidigt säkerställs att koncernen har tillräckligt med utrymme på avtalade kreditfaciliteter så att betalning av skulder kan ske när dessa förfaller. Ledningen följer rullande prognoser för koncernens likviditetsreserv och likvida medel baserade på förväntade kassaflöden.

Refinansieringsrisk

Refinansieringsrisk definieras som risken det uppstår svårigheter att refinansiera bolaget, att finansiering inte kan erhållas, eller att den endast kan erhållas till ökade kostnader. Såväl storleken som tidpunkten för koncernens potentiella framtida kapitalbehov beror på ett antal faktorer. Det finns risk att erforderlig finansiering av verksamheten inte finns tillgänglig i rätt tid och till rimlig kostnad.

Finansiering av koncernen sker genom intern finansiering från moderbolaget Volati AB (publ). Koncernen är idag en del av Volatis gemensamma cashpool där bolaget har en kontokredit som säkerställer finansieringsbehovet i verksamheten. Netto finansieringen från Volati uppgick vid utgången av 2020 till 150 Mkr. Vid en eventuell utdelning av bolaget till Volatis aktieägare kommer en separat cash pool att sättas upp för koncernen och därtill kommer en checkkredit om 200 Mkr att ingås med bank. Sådan checkkredit är villkorad av att utdelningen av bolaget sker till Volatis aktieägare och har en löptid till december 2022 och löper med en marknadsmässig ränta med sedvanliga finansiella förpliktelser.

Nedanstående tabell analyserar koncernens finansiella skulder uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena. Framtida kassaflöden i utländsk valuta har beräknats med utgångspunkt från den valutakurs som gällde per balansdagen.

Per 1 januari 2019	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 5 år	Mer än 5 år	Summa avtalsenliga kassaflöden	Redovisat värde
<i>Finansiella skulder</i>					
Obligationslån	303 525	-	-	303 525	303 525
Skulder till koncernföretag	50 535	-	-	50 535	50 535
Leasingskulder	112 751	133 582	19 587	265 842	259 298
Leverantörsskulder	259 987	-	-	259 987	259 987
Övriga skulder	52 391	-	-	52 391	52 391
Upplupna kostnader	96 471	-	-	96 471	96 471
Summa	875 660	133 582	19 587	1 028 751	1 022 207

Per 31 december 2019	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 5 år	Mer än 5 år	Summa avtalsenliga kassaflöden	Redovisat värde
<i>Finansiella skulder</i>					
Skulder till koncernföretag	215 186	-	-	215 186	215 186
Leasingskuld	87 409	89 400	12 816	189 625	185 414
Leverantörsskulder	253 888	-	-	253 888	253 888
Övriga skulder	57 754	-	-	57 754	57 754
Upplupna kostnader	100 133	-	-	100 133	100 133
Summa	714 370	89 400	12 816	816 586	812 375

Per 31 december 2020	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 5 år	Mer än 5 år	Summa avtalsenliga kassaflöden	Redovisat värde
<i>Finansiella skulder</i>					
Skulder till koncernföretag	149 933	-	-	149 933	149 933
Leasingskuld	104 717	150 835	6 530	262 082	256 387
Leverantörsskulder	240 243	-	-	240 243	240 243
Övriga skulder	57 634	-	-	57 634	57 634
Upplupna kostnader	113 655	-	-	113 655	113 655
Summa	666 182	150 835	6 530	823 547	817 852

3.2 Hantering av kapital

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan koncernen förändra den utdelning som betalas till aktieägarna, återbetala kapital till aktieägarna, utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna.

På samma sätt som andra företag i branschen bedömer koncernen kapitalet på basis av skuldsättningsgraden. Detta nyckeltal beräknas som nettoskuld dividerat med total kapital. Nettoskulden beräknas som summan av obligationslån, skulder till koncernföretag, leasingskulder samt leverantörsskulder med avdrag för likvida medel (inklusive cash pool). Totalt kapital beräknas som Eget kapital i koncernens balansräkning plus nettoskulden.

Koncernen har en strategi att ha en balanserad kapitalstruktur där skuldsättningsgraden följs löpande utifrån koncernens behov av kapitalskuldsättningsgraden per respektive bokslutstillfälle var som följer:

	2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01
Total upplåning	811 300	862 701	1 015 505
Avgår: likvida medel	167 212	210 859	145 051
Nettoskuld	644 088	651 842	870 454
Totalt kapital	1 121 626	1 112 538	1 273 153
Skuldsättningsgrad	57,4 %	58,6 %	68,4 %

4 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår behandlas i huvuddrag nedan.

Uppskattningar och bedömningar kopplade till nedskrivningsprövning

Goodwill och varumärken redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar och skrivs inte av löpande. Varje år undersöks istället om något nedskrivningsbehov föreligger. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras (not 14).

För att kunna utföra nedskrivningsprövning måste uppskattning göras av framtida kassaflöden hänförliga till tillgången eller den kassagenererade enhet som tillgången ska hänföras till när den är färdigställd. En lämplig diskonteringsränta ska också bestämmas för att kunna diskontera dessa beräknade kassaflöden.

Inkurans i varulager

Reservation görs för den andel av lagervärdet per artikel som med bibehållen försäljningstakt överskrider två års försäljning. Artiklar med returrätt skrivs inte ner. Den totala inkuransreserven beräknas en gång per år och görs per butik. Kostnaden för den löpande utrangeringen av inkuranta varor justeras mot denna reserv.

Inkuransreserven uppgick per 2020-12-31 till 11 612 KSEK (2019-12-31: 10 597 KSEK, 2019-01-01: 10 055 KSEK).

Bedömning av förlängningsoptioner vid leasingavtal

När leasingavtalets längd fastställs beaktas all tillgänglig information som ger ett ekonomiskt incitament att utnyttja en förlängningsoption eller att inte utnyttja en option om att säga upp ett avtal. För leasingavtal som avser hyra av lokal är följande faktorer normalt mest väsentliga vid fastställande av leasingavtalets längd:

Om avtalet innehåller väsentliga avgifter för att säga upp avtalen (eller inte förlänga dem) bedömer koncernen i normalfallet att det är rimligt säkert att förlängning sker. Andra faktorer, inklusive historisk leasingperiod, och de kostnader och avbrott i verksamhete som krävs för att ersätta den leasade tillgången. Majoriteten av förlängningsoptionerna som avser leasing av lokaler har inte räknats med i leasingkulden eftersom koncernen kan ersätta tillgången utan väsentliga kostnader eller avbrott i verksamheten.

5 Rörelsesegment

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.

Koncernledningen bedömer verksamheten för Bokus Online, Akademibokhandeln Online och Akademibokhandeln Butik åtskilt. Intäkterna härrör verksamheterna 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.
- 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.

Intäkter från kunder (Mkr)	2020	2019
Bokus Online	748	607
Akademibokhandeln Online	65	29
Akademibokhandeln Butik	1 001	1 176
Centrala funktioner	-	-
- eliminering*	-39	-19
Summa	1 775	1 793

2019	Bokus Online	Akademibok- handeln Online	Akademibok- handeln Butik	Centrala funktioner	Summa
Fysiska böcker	565 *	29	740	-	1 334
Digitala böcker	23	-	-	-	23
Övriga produkter och tjänster	-	-	436	-	436
Summa	588	29	1 176	-	1 793

2020	Bokus Online	Akademibok- handeln Online	Akademibok- handeln Butik	Centrala funktioner	Summa
Fysiska böcker	671 *	65	596	-	1 332
Digitala böcker	38	-	-	-	38
Övriga produkter och tjänster	-	-	405	-	405
Summa	709	65	1 001	-	1 775

* I Bokus Online har under 2020 39 Mkr (19 Mkr) eliminerats då det avser koncernintern försäljning till segmentet Akademibokhandeln Online.

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

EBITA exkl. IFRS 16	2020	2019
Bokus Online	34	13
Akademibokhandeln Online	6	1
Akademibokhandeln Butik	49	79
Centrala funktioner	-8	-8
Summa EBITA exkl. IFRS 16	81	85
IFRS 16-effekt koncern	3	5
Summa EBITA	84	90
Avskrivningar hänförliga till immateriella tillgångar	-41	-40
Rörelseresultat	43	50
Finansiella poster – netto	-28	-37
Resultat före skatt	15	13

6 Ersättning till revisorerna

	2020	2019
EY		
– Revisionsuppdraget	902	690
– Övriga tjänster	283	153
Summa	1 185	843

7 Ersättningar till anställda, m.m.

	2020	2019
Löner och andra ersättningar	202 785	224 491
Sociala avgifter	63 441	68 502
Pensionskostnader – avgiftsbestämda planer	21 187	21 762
Statliga stöd (se not 8)	-14 601	-
Aktiverat arbete för egen räkning	-5 354	-7 251
Summa	267 458	307 504

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader

	2020		2019	
	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Sociala kostnader (varav pensions- kostnader)	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Sociala kostnader (varav pensions- kostnader)
Styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	11 679	7 730 (4 113)	13 334	7 935 (3 821)
Övriga anställda	191 106	76 897 (17 074)	211 157	82 329 (17 941)
Koncernen totalt	202 785	84 627	224 491	90 264

Medelantal anställda med geografisk fördelning per land

	2020		2019	
	Medeltal anställda	Varav män	Medeltal anställda	Varav män
Sverige	410	101	455	112
Koncernen totalt	410	101	455	112

Könsfördelning i koncernen (inkl. dotterbolag) för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare

	2020		2019	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter	14	8	20	8
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	32	8	45	15
Koncernen totalt	46	16	65	23

Ersättningar och övriga förmåner 2020

	Grundlön Styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Konsult- arvode	Summa
Styrelsens ordförande – Märten Andersson	-	-	-	-	-	-
Styrelseledamot – Patrik Wahlén (från 20-03-26)	-	-	-	-	-	-
Styrelseledamot – Andreas Stenbäck (från 20-03-26)	-	-	-	-	-	-
Styrelseledamot – Peter Killberg (tom 20-03-26)	31	-	-	-	-	31
Styrelseledamot – Stefan Sjöstrand (tom 20-03-26)	21	-	-	-	-	21
Styrelseledamot – Jacob Dalborg (tom 20-03-26)	31	-	-	-	-	31
Styrelseledamot – Anna Wallenberg (tom 20-03-26)	31	-	-	-	-	31
Verkställande direktör – Maria Edsman	2 268	-	59	730	-	3 058
Andra ledande befattningshavare (9 personer)	9 129	-	109	3 383	-	13 308
Summa	11 511	-	168	4 113	-	16 480

Ersättningar och övriga förmåner 2019

	Grundlön Styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Konsult- arvode	Summa
Styrelsens ordförande – Märten Andersson	-	-	-	-	-	-
Styrelseledamot – Peter Killberg	125	-	-	-	-	125
Styrelseledamot – Stefan Sjöstrand	125	-	-	-	-	125
Styrelseledamot – Jacob Dalborg	125	-	-	-	-	125
Styrelseledamot – Anna Wallenberg (från 19-09-05)	42	-	-	-	-	42
Styrelseledamot – Mattias Björk (tom 19-01-24)	-	-	-	-	-	-
Verkställande direktör – Maria Edsman	2 205	340	60	-	-	2 605
Andra ledande befattningshavare (9 personer)	9 015	1 118	180	3 821	879	15 013
Summa	11 636	1 458	240	3 821	879	18 034

Övriga förmåner avser förmånsbil, hälso- och sjukvård samt kostförmån.

Riktlinjer

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. För övriga styrelseledamöter som uppstår lön i form av anställning i något koncernföretag, har styrelsearvode ej utgått.

Till ledningen har bolagsstämman beslutat om följande riktlinjer avseende ersättning. Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner, pension m.m. Med andra ledande befattningshavare avses de 9 personer som tillsammans med verkställande direktören utgör koncernledningen.

Fördelningen mellan grundlön och rörlig ersättning ska stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet. För verkställande direktören är den rörliga ersättningen maximerad till 25 % av grundlönen. För andra ledande befattningshavare är den rörliga ersättningen maximerad till 25 % av grundlönen. Den rörliga ersättningen baseras på utfallet i förhållande till individuellt uppsatta mål.

Pensionsförmåner samt övriga förmåner till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgår som del av den totala ersättningen.

Pensioner

Koncernen har både avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner. Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat.

För tjänstemän tryggas KTP 2-planens förmånsbestämda pensionsåtaganden för ålders- och familjepension genom försäkring i Folksam. Detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2020 har bolaget inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen KTP 2 som tryggas genom försäkring i Folksam redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Premien för den förmånsbestämda ålders- och familjepensionen är individuellt beräknad och är bland annat beroende av lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöring. Förväntade avgifter nästa rapportperiod för KTP 2-försäkring som är tecknade i Folksam uppgår till 13,9 Mkr (2019: 16,3 Mkr).

Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Folksam tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Folskams försäkringstekniska metoder och antaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Den kollektiva konsolideringsnivån ska vara minst 125 procent. Om konsolideringsnivån understiger gränsen (125 procent), ska åtgärder vidtas i syfte att skapa förutsättningar för att konsolideringsnivån återgår till över 125 procent. Åtgärderna ska minst beakta förväntad avkastning, utvecklingen på kapitalmarknaden, särdrag i beståndet samt bolagets soliditet. Inom 12 månader efter det att gränsen (125 procent) underskreds ska en plan tas fram för återställande av konsolideringen till en nivå över gränsen. Den beslutade planen ska i sin tur vara genomförd inom ytterligare 12 månader. Om konsolideringsnivån överstiger 160 procent ska styrelsen informeras (årligen) och åtgärder kan behöva vidtas. Den prioriterade åtgärden för påverkan av konsolideringsnivån är premierabatter.

Pensionsåldern för verkställande direktören är 67 år. Pensionspremien ska uppgå till det som följer av det pensionsavtal som finns mellan Fremia (f.d. KFO) och PTK, vilket motsvarar knappt 35 % av den pensionsgrundande lönen.

Inga pensionsåtaganden är träffade för styrelseledamöter som ej har fast anställning i något koncernföretag.

Avgångsvederlag

Mellan företaget och verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid om 6 månader. Vid uppsägning från företags sida erhålls ett avgångsvederlag som uppgår till 6 månadslöner. Avgångsvederlaget avräknas inte mot andra inkomster. Vid uppsägning från verkställande direktörens sida utgår inget avgångsvederlag.

Mellan företaget och andra ledande befattningshavare gäller en ömsesidig uppsägningstid om mellan 4–12 månader. För andra ledande befattningshavare finns inga avtalade avgångsvederlag.

8 Statliga stöd

Statliga stöd har under 2020 erhållits i form av stöd för korttidsarbete, nedsättning av sociala avgifter, ersättning för sjuklönekostnader och hyresrabatter.

	2020	2019
Stöd för korttidsarbete (redovisat i posten Personalkostnader i resultaträkningen)	11 326	-
Nedsättning av sociala avgifter (redovisat i posten Personalkostnader i resultaträkningen)	1 292	-
Ersättning för sjuklönekostnader (redovisat i posten Personalkostnader i resultaträkningen)	1 983	-
Hyresrabatter (redovisat i posten Avskrivningar hänförliga till nyttjanderätter i resultaträkningen)	6 308	-
Summa	20 909	-

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

9 Finansiella intäkter och finansiella kostnader

	2020	2019
Ränteintäkter	8	15
Övriga finansiella intäkter	17	2 187
Summa finansiella intäkter	25	2 201
Räntekostnader	-188	-3 538
Räntekostnader leasingskuld	-10 790	-11 113
Räntekostnader till moderbolag	-16 271	-17 146
Övriga finansiella kostnader	-1 075	-6 908
Summa finansiella kostnader	-28 324	-38 706
Finansiella poster - netto	-28 299	-36 505

10 Inkomstskatt

	2020	2019
Aktuell skatt		
Aktuell skatt på årets resultat	-5 555	-
Justeringar avseende tidigare år	-2 187	12 723*
Summa aktuell skatt	-7 742	12 723
Uppskjuten skatt (not 24)		
Uppkomst och återföring av temporära skillnader	11 939	5 509
Omvärdering hänförligt till underskottsavdrag	1 187	30 042*
Utnyttjade underskottsavdrag	-15 583	-15 646
Effekt av ändrad skattesats	-379	-
Summa uppskjuten skatt	-2 836	19 905
Summa inkomstskatt	-10 578	32 628

*Skatteeffekt 2019 är hänförlig till tidigare ej aktiverade underskottsavdrag.

Inkomstskatten på koncernens resultat före skatt skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av den skattesatsen för resultaten i de konsoliderade företagen enligt följande:

	2020	2019
Resultat före skatt	14 864	13 130
Inkomstskatt beräknad enligt skattesats i Sverige (2020: 21,4 %, 2019: 21,4 %)	-3 181	-2 810
Skatteeffekter av:		
Ej avdragsgilla kostnader	-6 236	-8 334
Ej skattepliktiga intäkter	215	1 007
Skatt hänförlig till tidigare år	-2 187	12 723
Redovisning av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	1 187	30 042
Effekt av ändrad skattesats	-379	-
Ej värderade temporära skillnader, underskottsavdrag	3	-
Inkomstskatt	-10 578	32 628

Skatt redovisad i eget kapital:	2020	2019
Aktuell skatt:		
- Koncernbidrag	-4 739	0
Uppskjuten skatt:		
- Koncernbidrag	0	-3 332
- Övrigt	1	0
Summa inkomstskatt i eget kapital	-4 738	-3 332

11 Valutakursdifferenser - netto

Valutakursdifferenser har redovisats i rapporten över totalresultat enligt följande:

	2020	2019
Handelsvaror	1 524	-1 923
Summa	1 524	-1 923

12 Resultat per aktie

Resultat per aktie beräknas genom att årets resultat divideras med ett vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier under året.

	2020	2019
Kronor		
Resultat per aktie före och efter utspädning	0,536	5,720
Resultatmått som använts i beräkningen av resultat per aktie		
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare som används vid beräkning av resultat per aktie före och efter utspädning, KSEK	4 286	45 758
Antal		
Vägt genomsnittligt antal stamaktier vid beräkning av resultat per aktie före och efter utspädning	8 000 000	8 000 000

13 Investeringar i dotterbolag

Koncernen hade följande dotterbolag den 31 december 2020:

Namn	Registrerings- och verksamhetsland	Verksamhet	Andel stamaktier som direkt ägs av moderbolaget (%)	Andel stamaktier som ägs av koncernen (%)
Akademibokhandeln Holding AB	Sverige	Holdingsbolag	100	100
Bokhandelsgruppen i Sverige AB	Sverige	Bok- & Pappershandel	100	100
Bokus AB	Sverige	Bok- & Pappershandel	100	100

Under räkenskapsår 2020 har Akademibokhandelsgruppen AB fusionerats upp i Akademibokhandeln Holding AB.

14 Immateriella tillgångar

	Goodwill	Varumärken	Kundrelationer	Balanserade utvecklingsutgifter	Summa
Per 1 januari 2019					
Anskaffningsvärde	410 146	240 100	196 400	148 991	995 637
Akkumulerade avskrivningar	-	-	-52 633	-83 574	-136 207
Redovisat värde	410 146	240 100	143 767	65 417	859 430
Räkenskapsåret 2019					
Ingående redovisat värde	410 146	240 100	143 767	65 417	859 430
Årets anskaffningar	-	-	-	15 743	15 743
Årets avskrivningar	-	-	-19 640	-19 664	-39 304
Utgående redovisat värde	410 146	240 100	124 127	61 496	835 869
Per 31 december 2019					
Anskaffningsvärde	410 146	240 100	196 400	164 734	1 008 578
Akkumulerade avskrivningar	-	-	-72 273	-103 238	-172 709
Redovisat värde	410 146	240 100	124 127	61 496	835 869
Räkenskapsåret 2020					
Ingående redovisat värde	410 146	240 100	124 127	61 496	835 869
Årets anskaffningar	-	-	-	21 750	21 750
Årets avskrivningar	-	-	-19 640	-21 450	-41 090
Utgående redovisat värde	410 146	240 100	104 487	61 796	816 529
Per 31 december 2020					
Anskaffningsvärde	410 146	240 100	196 400	186 484	1 033 130
Akkumulerade avskrivningar	-	-	-91 913	-124 687	-216 601
Redovisat värde	410 146	240 100	104 487	61 796	816 529

Kvarvarande nyttjandeperioder per 2020-12-31, Mkr

	Anskaffningsvärde	Kvarvarande nyttjandeperiod
Kundrelationer	126,4	56 månader
Kundrelationer	70,0	78 månader
Summa	196,0	
Balanserade utvecklingsutgifter	8,4	Pågående
Balanserade utvecklingsutgifter	23,9	1-12 månader
Balanserade utvecklingsutgifter	27,1	13-24 månader
Balanserade utvecklingsutgifter	28,1	25-36 månader
Balanserade utvecklingsutgifter	0,9	37-48 månader
Balanserade utvecklingsutgifter	28,2	49-60 månader
Balanserade utvecklingsutgifter	69,9	Fullt avskrivna
Summa	186,5	

Kundrelationer uppkom som en del av rörelseförvärvet då Akademibokhandelsgruppen AB förvärvade Bokhandelsgruppen i Sverige AB (Akademibokhandeln) och dess dotterbolag Bokus AB under 2015. I samband med att Akademibokhandeln Holding AB förvärvade Akademibokhandelsgruppen AB och dess dotterbolag under 2017 genomfördes en ny värdering av kundrelationer, någon förändring i värdering förelåg ej.

Se not 2.8 för ytterligare information om immateriella tillgångar.

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill och varumärken

Goodwill och varumärken hänförs vid nedskrivningsprövningen till de respektive affärsområden som bedöms utgöra kassagenererande enheter, vilka utgörs av rörelsesegmenten Akademibokhandeln Butik, Akademibokhandeln Online samt Bokus Online. Värden på goodwill och varumärken per kassagenererande enhet prövas årligen mot beräknat återvinningsvärde.

Återvinningsbart belopp för goodwill och varumärken har fastställts baserat på beräkningar av nyttjandevärde. De prognostiserade kassaflödena har baserats på rimliga och verifierbara antaganden som utgör Bokusgruppens bästa uppskattningar av de förhållanden som beräknas råda. Bedömningen om framtida kassaflöden baseras på prognoser som tar sitt ursprung i de senaste budgetar, prognoser och affärsplaner för respektive kassagenererande enhet. Dessa omfattar budget för nästkommande år och en prognos för de följande tre till fem åren. Kassaflöden efter prognosperioden beräknas med ett antagande om en långsiktig tillväxttakt efter prognosperioden om 2 procent per år.

Viktiga antaganden vid beräkningen är bland annat diskonteringsränta, försäljningstillväxt, EBITA-marginaler, rörelsekapitalutveckling samt investeringsbehov.

Väsentliga antaganden som använts för beräkningar av nyttjandevärden inom samtliga kassagenererande enheter:

	2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01
Diskonteringsränta före skatt*	9,6	9,6	9,6
Långsiktig tillväxttakt**	2	2	2

*Diskonteringsränta före skatt använd vid nuvärdeberäkning av uppskattade framtida kassaflöden.

**Vägd genomsnittlig tillväxttakt använd för att extrapolera kassaflöden bortom budgetperioden.

	Goodwill	Varumärken	Goodwill	Varumärken	Goodwill	Varumärken
	2020-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2019-12-31	2019-01-01	2019-01-01
Akademibokhandeln Butik	219 827	128 671	219 827	128 671	219 827	128 671
Akademibokhandeln Online	64 154	17 869	64 154	17 869	64 154	17 869
Bokus Online	126 165	93 560	126 165	93 560	126 165	93 560
	410 146	240 100	410 146	240 100	410 146	240 100

Känslighetsanalys för goodwill och varumärken

Nyttjandevärdet av respektive kassagenererande enhet är beroende av antaganden som föreligger vid beräkningen av diskonterade kassaflöden. Bokusgruppen har gjort simuleringar av nyttjandevärdet om viktiga antaganden för beräkningen skulle förändras. Vid tester av bokfört värde i relation till nyttjandevärdet med antagande om att EBITA-marginalen skulle reduceras med 20 procent jämfört med prognoserna för samtliga år i prognosen skulle nyttjandevärdet för samtliga kassagenererande enheter vara högre än bokfört värde.

Vid motsvarande tester om tillväxten efter prognosperiodens utgång, det vill säga år 5 och framåt, skulle vara 1 procent årligen jämfört med prognosens 2 procent årlig tillväxt så skulle nyttjandevärdet för samtliga enheter fortfarande vara högre än bokfört värde.

Vid en simulering om att diskonteringsräntorna skulle ökas med 1 procent så skulle nyttjandevärdet för samtliga enheter vara högre än bokfört värde.

15 Inventarier och installationer

	2020-12-31	2019-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	264 706	267 207
Inköp	6 572	4 918
Avyttringar och utrangeringar	-4 041	-7 419
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	267 237	264 706
Ingående ackumulerade avskrivningar	-234 400	-229 774
Årets avskrivningar	-11 381	-12 046
Avyttringar och utrangeringar	3 988	7 419
Utgående ackumulerade avskrivningar	-241 794	-234 400
Redovisat värde	25 443	30 306

16 Leasingavtal

	2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01
I balansräkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:			
Nyttjanderätter			
Lokaler	272 410	211 010	288 636
Inventarier	1 366	2 405	3 003
Summa	273 776	213 415	291 639
Leasingskulder			
Kortfristiga	104 717	87 409	112 751
Långfristiga	151 670	98 005	146 547
Summa	256 387	185 414	259 298

	2020-12-31	2019-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	323 045	292 833
Inköp	187 480	55 711
Avyttringar och utrangeringar	-80 195	-25 498
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	430 331	323 046
Ingående ackumulerade avskrivningar	-109 632	-1 194
Årets avskrivningar	-125 873	-133 818
Avyttringar och utrangeringar	78 949	25 380
Utgående ackumulerade avskrivningar	-156 556	-109 632
Redovisat värde	273 776	213 415

Tillkommande nyttjanderätter under 2020 uppgick till 187 480 tkr (2019: 55 711 tkr)

I resultaträkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

	2020	2019
Avskrivningar på nyttjanderätter:		
Lokaler	-125 109	-132 959
Övrigt	-764	-859
Summa	-125 873	-133 818

Räntekostnader (ingår i finansiella kostnader) -10 790 -11 113

Utgifter hänförliga till leasingavtal för vilka den underliggande tillgången är av lågt värde som inte är korttidsleasingavtal (ingår i posten Övriga externa kostnader) -678 -644

Det totala kassaflödet gällande leasingavtal var -117 821 KSEK (2019: -128 375 KSEK). För information om leasingskuldens förfallotid se not 3. Löptidsanalys för leasingskulder presenteras i not 3.

17 Finansiella instrument per kategori

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01
Kundfordringar	22 427	27 983	30 451
Övriga fordringar	23 153	21 404	28 247
Fordringar på koncernföretag	22 146	15 570	74 087
Likvida medel	2 474	2 645	2 891
Summa	70 200	67 602	135 676

Samtliga koncernens finansiella tillgångar redovisas i kategorin ”finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde”.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01
Obligationslån	-	-	303 525
Leverantörsskulder	240 243	253 888	259 987
Skulder till koncernföretag	149 933	215 186	50 535
Övriga kortfristiga skulder	57 634	57 754	52 391
Summa	447 810	526 828	666 438

Samtliga koncernens finansiella skulder redovisas i kategorin Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Utöver de finansiella instrument som anges i tabellerna (ovan) har koncernen finansiella skulder i form av leasingskulder vilka redovisas och värderas enligt IFRS 16 (se not 16).

De redovisade värdena på motsvarar de verkliga värdena eftersom räntorna är i paritet med aktuella marknadsräntor eller på grund av att posterna är kortfristiga.

18 Varulager

	2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01
Handelsvaror	193 528	198 096	195 760
Summa	193 528	198 096	195 760

Under räkenskapsåret 2020 har varukostnader redovisats i resultaträkningen om -1 107 624 KSEK (2019: -1 073 465 KSEK). De redovisades som kostnader för sålda varor under posten Handelsvaror. Per 2020-12-31 uppgick inkuransreserven till 11 612 KSEK (2019-12-31: 10 597 KSEK och 2019-01-01: 10 055 KSEK).

19 Kundfordringar

	2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01
Kundfordringar	23 028	28 181	30 697
Minus: reservering för förväntade kreditförluster	-601	-198	-246
Kundfordringar - netto	22 427	27 983	30 451

Den maximala exponeringen för kreditrisk per balansdagen för kundfordringar är det redovisade värdet enligt ovan. Det verkliga värdet på kundfordringarna motsvarar dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig. Se även not 3 för upplysning om kreditreserver.

20 Övriga fordringar

	2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01
Moms	2 781	2 536	1 744
Övriga fordringar	20 372	18 868	26 503
Summa	23 153	21 404	28 247

21 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01
Förutbetalda hyror	6 697	6 318	7 030
Förutbetalda försäkringspremier	177	184	205
Övriga poster	11 512	8 408	10 343
Summa	18 386	14 910	17 578

22 Likvida medel i kassaflödesanalysen

	2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01
Cash pool (hos Volati AB (publ))	164 737	208 213	142 160
Kassamedel	2 474	2 645	2 891
Summa	167 212	210 859	145 051

23 Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

	Antal aktier	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital
Per 1 januari 2019	8 000 000	52	57 832
Per 31 december 2019	8 000 000	52	70 070
Per 31 december 2020	8 000 000	52	87 476

Aktiekapitalet består per den 31 december 2020 av 8 000 000 stamaktier med kvotvärdet 0,0066 kr. Alla aktier som emitterats av moderbolaget är till fullo betalda.

24 Uppskjuten skatt

Uppskjutna skatteskulder	Immateriella tillgångar	Obligation	Obeskattade reserver	Övrigt	Summa
Per 1 januari 2019	-91 288	-1 413	-15 800	-1	-108 502
Redovisat i rapport över totalresultat	4 555	-2 338	597	-	2 814
Per 31 december 2019	-86 733	-3 751	-15 202	-1	-105 687
Redovisat i eget kapital	-108	3 751	-	-	3 643
Redovisat i rapport över totalresultat	14 066	-	-4 199	87	9 954
Per 31 december 2020	-72 774	-	-19 401	87	-92 090

Uppskjutna skattefordringar	Underskottsavdrag	Obligation	Leasingskuld	Övrigt	Summa
Per 1 januari 2019	-	5 326	1	147	5 474
Redovisat i eget kapital	-3 332	-	-	-	-3 332
Redovisat i rapport över totalresultat	17 728	-1 744	1 164	-58	17 090
Per 31 december 2019	14 396	3 582	1 165	89	19 232
Redovisat i eget kapital	0	-3 582	-57	-5	-3 644
Redovisat i rapport över totalresultat	-14 396	-	1 673	-67	-12 790
Per 31 december 2020	-	-	2 781	17	2 798

Outnyttjade underskottsavdrag för vilka ingen uppskjuten skattefordran har redovisats uppgår till 0 KSEK per 2020-12-31 (2019-12-31: 5 561 KSEK, 2019-01-01: 140 384 KSEK). Underskottsavdragen förfaller ej vid någon tidpunkt.

25 Upplåning

	2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01
Långfristiga lån med ställda säkerheter			
Obligationslån	-	-	303 524
Summa lån med ställda säkerheter	-	-	303 524
Kortfristiga lån utan ställda säkerheter			
Skulder till koncernföretag	149 933	215 186	50 535
Summa kortfristiga lån utan ställda säkerheter	149 933	215 186	50 535
Summa upplåning	149 933	215 186	354 060

Upplåning från koncernföretag har ingen fastställd återbetalningstid och löper med en genomsnittlig ränta om 6 % per år (2019: 6 % per år).

Checkräkningskredit

Koncernen har per 2020-12-31 ingen avtalad checkräkningskredit. Koncernen har en cash pool där Volati AB (publ) är toppkontohavare. Denna uppgår till 164 737 KSEK per 2020-12-31 (2019-12-31: 208 213 KSEK, 2019-01-01: 142 160 KSEK).

26 Övriga kortfristiga skulder

	2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01
Moms	10 663	14 333	10 363
Presentkorts- och kommissionsskuld	31 929	28 812	31 041
Personalrelaterade kostnader	9 572	9 816	9 845
Övrigt	5 470	4 793	1 142
Summa	57 634	57 754	52 391

27 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01
Personalrelaterade kostnader	49 349	54 204	51 204
Varukostnader	40 974	27 793	27 297
Logistikkostnader	6 085	3 437	4 870
Övrigt	17 247	14 699	13 100
Summa	113 655	100 133	96 471

28 Transaktioner med närstående

Det högsta moderbolaget i koncernen är Volati AB (publ). Närstående parter är samtliga dotterbolag inom koncernen samt ledande befattningshavare i koncernen och deras närstående. För ytterligare information, se not 7.

Följande transaktioner har skett med närstående:

2020 2019

Köp av tjänster

Köp av administrativa tjänster från moderbolag	-	1 779
Summa köp av tjänster	-	1 779

Fordringar på koncernföretag	2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01
Kortfristiga fordringar avseende koncernbidrag	22 146	15 570	74 087
Cash pool (hos Volati AB (publ))	164 737	208 213	142 160
Summa	186 883	223 783	216 247

29 Ställda säkerheter

	2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01
För egna skulder			
Andelar i dotterbolag	-	-	795 000
Summa	-	-	795 000

30 Eventualförpliktelser

Inga

31 Förändringar i skulder som tillhör finansieringsverksamheten

	2019-01-01	Kassainflöde	Kassautflöde	Ej kassaflödes- påverkande poster	2019-12-31
Leasingskuld	259 298	-	-128 375	54 491	185 414
Obligationslån	303 525	-	-303 525	-	-
Skulder till koncernföretag	192 695	250 000	-37 853	18 557	423 399
Summa	755 518	250 000	-469 753	73 048	608 813

	2020-01-01	Kassainflöde	Kassautflöde	Ej kassaflödes- påverkande poster	2020-12-31
Leasingskuld	185 414	-	-117 821	188 794	256 387
Skulder till koncernföretag	423 399	40 000	-165 000	16 271	314 670
Summa	608 813	40 000	282 821	205 065	571 057

32 Händelser efter rapportperiodens slut

Styrelsen i ägarbolaget Volati AB (publ), har gett ledningen i Volati AB (publ) i uppdrag att utvärdera en eventuell utdelning av Volatis andelar i, och notering av, Bokusgruppen vilket framgick av ett pressmeddelande den 19 februari 2021. Eventuellt beslut om utdelning av aktier till stamaktieägare i Volati AB (publ) beräknas ske på bolagsstämman den 28 april 2021.

I första kvartalet har fyra butiker stängts utan någon väsentlig ekonomisk påverkan på koncernen.

I februari lanserades nya leveransalternativ för Bokus Online, som nu möjliggör bland annat hemleverans.

Moderbolagets finansiella rapporter

Moderbolagets rapport över totalresultat

Belopp i KSEK	Not	Räkenskapsåret	
		2020	2019
Nettoomsättning	2	-	1 779
		-	1 779
Rörelsens kostnader	3		
Övriga externa kostnader		-478	-1 870
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar		-10 000	-
		-10 478	- 1 870
Rörelseresultat		-10 478	-91
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	4	55 000	-
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	5	5 883	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	6	-21 681	-5 058
		39 202	-5 058
Resultat efter finansiella poster		28 724	-5 149
Bokslutsdispositioner	7	10 478	91
Resultat före skatt		39 202	-5 058
Årets resultat	8	39 202	-5 058

I moderbolaget finns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med årets resultat.

Moderbolagets balansräkning

Belopp i KSEK	Not	Räkenskapsåret		
		2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	9	50 000	-	-
		50 000	-	-
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i koncernföretag	10	433 658	263 658	263 658
Summa finansiella anläggningstillgångar		433 658	263 658	263 658
Summa anläggningstillgångar		483 658	263 658	263 658
Omsättningstillgångar				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Fordringar hos koncernföretag	11	510 180	56 239	240
Övriga fordringar		-	2	-
Summa kortfristiga fordringar		510 180	56 241	240
Summa omsättningstillgångar		510 180	56 241	240
SUMMA TILLGÅNGAR		993 838	319 898	263 898

Moderbolagets balansräkning, forts.

Belopp i KSEK	Not	Räkenskapsåret		
		2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	12	52	52	52
Summa bundet eget kapital		52	52	52
<i>Fritt eget kapital</i>				
Balanserat resultat		250 793	260 703	260 703
Årets resultat		39 202	-5 058	0
Summa fritt eget kapital	13	289 995	255 644	260 703
Summa eget kapital		290 047	255 697	260 755
Obeskattade reserver		8 000	-	-
Långfristiga skulder				
Skulder till koncernföretag		180 000	-	-
Summa långfristiga skulder		180 000	-	-
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		-	10	-
Skulder till koncernföretag		515 790	64 191	3 143
Summa kortfristiga skulder		515 790	64 201	3 143
Summa eget kapital och skulder		993 838	319 898	263 898

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i KSEK	Bundet	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
	eget kapital	Balanserad vinst eller förlust	
	Aktiekapital		
Ingående balans per 1 januari 2019	52	260 703	260 755
Årets resultat tillika totalresultat	-	-5 058	-5 058
Utgående balans per 31 december 2019	52	255 644	255 697
Ingående balans per 1 januari 2020	52	255 644	255 697
Årets resultat tillika totalresultat	-	39 202	39 202
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare			
Utdelning (0,6065 kr/aktie)	-	-4 852	-4 852
Utgående balans per 31 december 2020	52	289 995	290 047

Moderbolagets kassaflödesanalys

Belopp i SEK	Not	Räkenskapsår	
		2020	2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-10 478	-91
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
- Avskrivningar och nedskrivningar		10 000	-
Betald ränta		-5 410	-7
Erhållen ränta		5 883	-
Betald inkomstskatt		-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet		-5	-98
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring kortfristiga rörelsefordringar		2	-2
Förändring kortfristiga rörelseskulder		-64 201	64 201
Summa förändring av rörelsekapital		-64 199	64 199
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-64 204	64 101
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Lämnade aktieägartillskott		-50 000	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-50 000	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Upptagna lån från koncernföretag		40 000	418 348
Lämnade lån till koncernföretag		-120 000	-
Amortering räntebärande skulder		-165 000	-
Erhållet koncernbidrag		91	240
Betald utdelning		-4 852	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-249 761	418 588
Minskning/ökning av kassa och bank		-363 965	482 689
Kassa och bank vid årets början		479 547	-3 143
Kassa och bank vid årets slut	16	115 582	479 547

1 Moderbolagets redovisningsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning har upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Årsredovisningen för moderbolaget är upprättad i enlighet med RFR 2 *Redovisning för juridiska personer* och Årsredovisningslagen. I de fall moderbolaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernens redovisningsprinciper, som beskrivs i not 1 i koncernredovisningen, anges dessa nedan.

I samband med övergången till redovisning enligt IFRS i koncernredovisningen, har moderbolaget övergått till att tillämpa RFR 2 *Redovisning för juridiska personer*. Övergången från tidigare tillämpade redovisningsprinciper till RFR 2 har inte haft några effekter på resultat- och balansräkningen, eget kapital eller kassaflöde.

Årsredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med RFR 2 kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av moderbolagets redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för årsredovisningen anges i koncernredovisningens not 4.

Moderbolaget utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker: marknadsrisk (valutarisk och ränterisk), kreditrisk och likviditetsrisk. Moderbolagets övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. För mer information om finansiella risker hänvisas till koncernredovisningen not 3.

Moderbolaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen i de fall som anges nedan:

Uppställningsformer

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Rapport över förändring av eget kapital följer koncernens uppställningsform men ska innehålla de kolumner som anges i ÅRL. Vidare innebär det skillnad i benämningar, jämfört med koncernredovisningen, främst avseende finansiella intäkter och kostnader och eget kapital.

Andelar i dotterbolag

Andelar i dotterbolag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet inkluderas förvärsrelaterade kostnader.

När det finns en indikation på att andelar i dotterbolag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posten "Resultat från andelar i koncernföretag".

Aktieägartillskott

Lämnat aktieägartillskott redovisas i moderbolaget som en ökning av andelens redovisade värde och i det mottagande företaget som en ökning av eget kapital.

Finansiella instrument

IFRS 9 tillämpas ej i moderbolaget. Moderbolaget tillämpar istället de punkterna som anges i RFR 2 (IFRS 9 *Finansiella instrument*, p. 3-10).

Finansiella instrument värderas med utgångspunkt till anskaffningsvärde. Inom efterföljande perioder kommer finansiella tillgångar som är anskaffade med avsikt att innehas kortsiktigt att redovisas i enlighet med lägsta värdets princip till det lägsta av anskaffningsvärde och marknadsvärde.

Vid beräkning av nettoförsäljningsvärdet på fordringar som redovisas som omsättningstillgångar ska principerna för nedskrivningsprövning och förlustriskreservering i IFRS 9 tillämpas. För en fordran som redovisas till upplupet anskaffningsvärde på koncernnivå innebär detta att den förlustriskreserv som redovisas i koncernen i enlighet med IFRS 9 även ska tas upp i moderbolaget.

Leasade tillgångar

Moderbolaget har valt att inte tillämpa IFRS 16 Leasingavtal, utan har istället valt att tillämpa RFR 2 IFRS 16 Leasingavtal p. 2-12 vilket innebär att samtliga leasingavgifter redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

2 Nettoomsättning

Moderbolaget har redovisat följande belopp i resultaträkningen hänförliga till intäkter:

	2020	2019
Management fee	-	1 779
Summa intäkter	-	1 779

3 Ersättningar till anställda, m.m.

Inga löner har utbetalats i bolaget under varken innevarande år eller under jämförelseåret.

4 Resultat från andelar i koncernföretag

	2020	2019
Anteciperad utdelning	55 000	-
Summa resultat från andelar i koncernföretag	55 000	-

5 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2020	2019
Ränteintäkter från koncernföretag	5 883	-
Summa ränteintäkter och liknande resultatposter	5 883	-

6 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2020	2019
Räntekostnader till koncernföretag	-21 681	-5 058
Summa räntekostnader och liknande resultatposter	-21 681	-5 058

7 Bokslutsdispositioner

	2020	2019
Erhållna koncernbidrag	18 478	91
Förändring av överavskrivningar	-8 000	-
Summa	10 478	91

8 Skatt på årets resultat

Redovisad skatt i rapport över totalresultat	2020	2019
Aktuell skatt på årets resultat	-	-
Summa redovisad skatt	-	-

Inkomstskatten på resultatet före skatt skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av skattesatsen för moderbolaget enligt följande:

	2020	2019
Resultat före skatt	39 202	-5 058
Inkomstskatt beräknad enligt skattesats i Sverige (2020 och 2019: 21,4 %)	8 389	-1 082
Skatteeffekter av:		
Ej skattepliktiga intäkter	-11 770	19
Erhållet räntenetto	3 381	-
Summa redovisad skatt	-	-

9 Immateriella anläggningstillgångar

	2020-12-31	2019-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	-	-
Inköp	60 000	-
Avyttringar och utrangeringar	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	60 000	-
Ingående ackumulerade avskrivningar	-	-
Årets avskrivningar	-10 000	-
Avyttringar och utrangeringar	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-10 000	-
Redovisat värde	50 000	-

10 Andelar i koncernföretag

Moderbolaget innehar andelar i följande dotterbolag:

Namn	Org.nr.	Säte	Antal aktier	Bokfört värde	Bokfört värde	Bokfört värde
				2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01
Akademibokhandeln Holding AB	559101-0938	Stockholm	8 000 000	313 658	263 658	263 658
Bokus AB	556493-0492	Stockholm	100	120 000	-	-
				2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01
Ingående anskaffningsvärde				263 658	263 658	263 658
Förvärv				120 000	-	-
Lämnade aktieägartillskott				50 000	-	-
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde				433 658	263 658	263 658
Utgående redovisat värde				433 658	263 658	263 658

11 Fordringar hos koncernföretag

Bolaget ingår i moderbolaget Volati AB (publ):s koncernkonto. Mellanhavandet redovisas som fordran alternativt skuld till koncernföretag. I posten fordringar hos koncernföretag ingår saldot på Bokusgruppen AB:s koncernkonto med 115 582 tkr (479 547 tkr) som moderbolaget Volati AB (publ) disponerar över.

12 Aktiekapital

Se koncernens not 23 för information om moderbolagets aktiekapital.

13 Långfristiga skulder

Samtliga skulder i posten långfristiga skulder till koncernföretag förfaller mer än fem år efter balansdagen.

14 Ställda säkerheter

Inga

15 Eventualförpliktelser

Inga

16 Likvida medel i kassaflödesanalysen

	2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01
Medel på koncernkonto	115 582	479 547	-3 143
Summa	115 582	479 547	-3 143

17 Transaktioner med närstående

Volati AB (publ) är det högsta moderbolaget i koncernen. Närstående parter är dotterbolagen samt ledande befattningshavare i koncernen och deras närstående. Transaktioner sker på marknadsmässiga villkor. För information om ersättningar till ledande befattningshavare, se not 7 i koncernredovisningen.

Följande transaktioner har skett med närstående:	2020	2019
Köp av tjänster		
Köp av administrativa tjänster från moderbolag	-	1 779
Summa	-	1 779

Moderbolaget har inga avsättningar för osäkra fordringar hänförliga till närstående. Moderbolaget har inte heller redovisat några kostnader avseende osäkra fordringar på närstående under perioden. Ingen säkerhet är ställd för fordringarna.

18 Övergång till RFR 2

Bokusgruppen AB:s övergång från BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) till RFR 2 Redovisning för juridiska personer har inte inneburit några förändringar av värdering eller presentation i årsredovisningen, varken för 2020 eller 2019.

19 Händelser efter rapportperiodens slut

Styrelsen i ägarbolaget Volati AB (publ), har gett ledningen i Volati AB (publ) i uppdrag att utvärdera en eventuell utdelning av Volatis andelar i, och notering av, Bokusgruppen vilket framgick av ett pressmeddelande den 19 februari 2021. Eventuellt beslut om utdelning av aktier till stamaktieägare i Volati AB (publ) beräknas ske på bolagsstämman den 28 april 2021.

20 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserat resultat	250 792 683
Årets resultat	39 202 236
kronor	289 994 919
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:	
till aktieägarna utdelas 1,46 kr per aktie, totalt	11 670 341
i ny räkning överförs	278 324 587
kronor	289 994 919

Koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman 2021-04-29 för fastställelse.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderbolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm 2021-04-14

Mårten Andersson
Styrelseordförande

Maria Edsman
Verkställande direktör

Mattias Björk
Styrelseledamot

Cecilia Marlow
Styrelseledamot

Anna Wallenberg
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Ernst & Young AB

Andreas Troberg
Auktoriserad revisor