

DELÅRSRAPPORT

Atvexa AB (publ)

September till maj 2017/2018

Atvexa AB (publ) 556781-4024

Delårsrapport 1 september 2017 – 31 maj 2018

Sammanfattning tredje kvartalet 2017/2018

- Intäkterna steg med 21,3 procent till 281 264 KSEK (231 920).
- Antal barn och elever i Atvexas verksamheter uppgick i genomsnitt till 8 995 (7 550), en ökning med 19,1 procent.
- Periodens justerade rörelseresultat uppgick till 15 799 KSEK (9 031). Periodens rörelseresultat uppgick till 13 900 KSEK (9 031).
- Periodens justerade rörelsemarginal uppgick 5,6 procent (3,9). Periodens rörelsemarginal uppgick till 4,9 procent (3,9).
- Periodens resultat uppgick till 11 984 KSEK (6 658)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 613 KSEK (9 092)
- Under perioden genomfördes ett tilläggsförvärv; Pilgrimsskolan

Sammanfattning nio första månaderna 2017/2018

- Intäkterna steg med 22,9 procent till 800 409 KSEK (651 100).
- Antal barn och elever i Atvexas verksamheter uppgick i genomsnitt till 8 642 (7 094), en ökning med 21,8 procent.
- Periodens justerade rörelseresultat uppgick till 22 288 KSEK (13 828). Periodens rörelseresultat uppgick till 11 367 KSEK (13 828).
- Periodens justerade rörelsemarginal uppgick till 2,8 procent (2,1). Periodens rörelsemarginal uppgick till 1,4 procent (2,1).
- Periodens resultat uppgick till 10 477 KSEK (10 563).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 11 900 KSEK (26 494)
- Under perioden genomfördes två varumärkesförvärv; MA Vätterosen och Ängdala Skolor samt tre tilläggsförvärv; Cylinders Förskola, Stockholms Montessoriskola och Pilgrimsskolan

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Efter periodens slut genomfördes ett varumärkesförvärv; Metapontum AB och Förskolan Metapontum AB.

(Belopp i KSEK)	2017/2018	2016/2017	2017/2018	2016/2017	2016/2017
	3 mån mar-maj	3 mån mar-maj	9 mån sep-maj	9 mån sep-maj	12 mån sep-aug
Intäkter	281 264	231 920	800 409	651 100	863 354
Justerat rörelseresultat	15 799	9 031	22 288	13 828	45 927
Justerad rörelsemarginal	5,6%	3,9%	2,8%	2,1%	5,3%
Rörelseresultat	13 900	9 031	11 367	13 828	45 927
Rörelsemarginal	4,9%	3,9%	1,4%	2,1%	5,3%
Periodens resultat	11 984	6 658	10 477	10 563	34 755
Soliditet	50,7%	46,5%	50,7%	46,5%	55,3%
Antal barn och elever	8 995	7 550	8 642	7 094	7 600
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	1,10	0,66*	0,97	1,04*	3,41*
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	1,10	0,66*	0,97	1,04*	3,41*
Kassaflöde från den löpande verksamheten	613	9 092	11 900	26 494	40 296

*) Efter split av bolagets aktier från 139 929 till 10 074 888 aktier.
Resultat per aktie har räknats om retroaktivt till följd av detta.

VD-ORD

Under det tredje kvartalet uppvisade våra verksamheter fortsatt god tillväxt jämfört med samma period föregående år. Intäkterna steg med drygt 21 procent, varav den organiska tillväxten i jämförbara verksamheter uppgick till 4,2 procentenheter. Det justerade rörelseresultat uppgick till knappt 15,8 miljoner kronor och den justerade rörelsemarginalen steg till 5,6 procent. Den organiska tillväxten och högre marginalen förklaras främst av att vi i jämförbara verksamheter har ett större antal barn och elever som delar våra fasta kostnader samt högre intäkter per barn och elev jämfört med motsvarande period föregående år. Därutöver förklaras en del av marginalförbättringen med att vi har en större andel grundskoleverksamheter i år. Det medför att en större andel av koncernens resultat, jämfört med föregående år, infaller under det tredje kvartalet. Och en mindre del under det fjärde kvartalet som sammanfaller med elevernas sommarlov jämfört med föregående år.

Vi är glada och stolta över att välkomna två nya verksamheter till Atvexagruppen. Den 31 maj förvärvade vi Pilgrimsskolan AB, som är en grundskola med F-3 verksamhet, och i slutet av maj tecknade vi avtal om att förvärva grund- och gymnasieskolan Metapontum AB och Förskolan Metapontum AB i Älvsjö, med tillträde den 28:e juni 2018. Pilgrimsskolan är ett tilläggsförvärv till en befintlig verksamhet. Metapontum är Atvexas 16:e varumärke sedan starten 2009 och blir ett självständigt dotterbolag till Atvexa. Ledningarna och ägarna för dessa verksamheter har lagt stora resurser på att utveckla sina verksamheter, vilket skapar goda förutsättningar för tillväxt med en ekonomi i balans.

Vi inom Atvexa ser ett stort värde i att ta tillvara och stötta mindre aktörer som bidrar på sitt sätt för att ge barn och elever en bättre framtid. Kunskapsutbytet mellan våra självständiga dotterbolag och vårt fokus på kvalitet är viktiga förklaringar till framgångarna och vi ser ett fortsatt starkt intresse från förskolor och skolor som önskar bli en del av Atvexa. Därutöver ser vi ett stort antal sökande till våra befintliga verksamheter inför höstterminen, samtidigt som vi ser stora behov av nya förskolor och skolor i flera kommuner och därmed även möjligheter till organisk tillväxt. Det är i det perspektivet enormt positivt att Riksdagen i början av juni fattade ett beslut som innebär att friskolor är välkomna att fortsatt bidra till det svenska skolsystemet.

Vi fortsätter att utveckla Atvexa med fokus på kvalitet och tydliga värderingar i dialog med våra befintliga och framtida förskolor och skolor för att erbjuda bästa möjliga utbildning till våra barn och ungdomar.

Katarina Sjögren, VD, Atvexa AB (publ)

Finansiell utveckling under det tredje kvartalet

1 mars 2018 – 31 maj 2018

Intäkter

Intäkterna under det tredje kvartalet uppgick till 281 264 KSEK (231 920), vilket är en ökning med 21,3 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Cirka 17,1 procentenheter av tillväxten förklaras av genomförda förvärv, vilka inte ingick i verksamheten under motsvarande period 2016/2017, medan den organiska tillväxten i jämförbara verksamheter uppgick till 4,2 procentenheter. Den organiska tillväxten förklaras av ett större antal barn och elever och högre intäkter per barn och elev jämfört med motsvarande period föregående år.

Rörelseresultat

Det justerade rörelseresultatet för det tredje kvartalet uppgick till 15 799 KSEK (9 031). Rörelseresultatet för perioden uppgick till 13 900 KSEK (9 031). Den justerade rörelsemarginalen uppgick till 5,6 procent (3,9). Rörelsemarginalen uppgick till 4,9 procent (3,9). Resultat- och marginalförbättringen i det tredje kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år förklaras främst av förvärv av förskole- och skolverksamheter, att vi i jämförbara verksamheter har ett större antal barn och elever som delar våra fasta kostnader samt högre intäkter per barn och elev jämfört med motsvarande period föregående år. Därutöver förklaras en del av marginalförbättringen med att vi har en större andel grundskoleverksamheter i år jämfört med föregående år.

Jämförelsestörande poster

I rörelseresultatet för det tredje kvartalet ingick jämförelsestörande poster om 1 899 KSEK (0) enligt tabellen nedan. Transaktionskostnader avser köpta tjänster i samband med större ej genomfört företagsförvärv.

(Belopp i KSEK)	2017/2018 3 mån mar-maj	2016/2017 3 mån mar-maj
Transaktionskostnader	-1 899	–
Summa	-1 899	–

Skatt

Periodens skatt uppgick till -1 649 KSEK (-2 240). Under jämförelseperioden föregående år fanns inga uppskjutna skatter.

Periodens resultat och resultat per aktie

Periodens resultat uppgick till 11 984 KSEK (6 658). Resultat per aktie före utspädning var 1,10 kronor (0,66) och efter utspädning 1,10 kronor (0,66)

Investeringar

Investeringar under det tredje kvartalet uppgick till 731 KSEK (18).

Förvärv och nystarter

Den 31 maj 2018 förvärvades Pilgrimsskolan AB. Pilgrimsskolan är en grundskola med F-3 verksamhet och ligger i Hägersten och sysselsätter cirka 15 medarbetare som utbildar cirka 80 elever. Verksamheten hade under räkenskapsåret 1 juli 2016 till 30 juni 2017 intäkter om 10 900 KSEK. Bolaget kommer att ingå i koncernens balans- och resultaträkning från och med första juni 2018.

Inga nystarter genomfördes under det tredje kvartalet.

Finansiell utveckling under de nio första månaderna

1 september 2017 – 31 maj 2018

Intäkter

Intäkterna under räkenskapsårets första nio månader uppgick till 800 409 KSEK (651 100), vilket är en ökning med 22,9 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Cirka 19,2 procentenheter av tillväxten förklaras av genomförda förvärv vilka inte ingick i verksamheten under motsvarande period 2016/2017, medan den organiska tillväxten i jämförbara verksamheter uppgick till 3,7 procentenheter. Den organiska tillväxten förklaras av ett högre antal barn och elever och högre intäkter per barn och elev jämfört med motsvarande period föregående år.

Rörelseresultat

Justerat rörelseresultat för de första nio månaderna uppgick till 22 288 KSEK (13 828). Rörelseresultatet för perioden uppgick till 11 367 KSEK (13 828). Den justerade rörelsemarginalen uppgick till 2,8 procent (2,1). Rörelsemarginalen uppgick till 1,4 procent (2,1).

Jämförelsestörande poster

I rörelseresultatet för de första nio månaderna ingick jämförelsestörande poster om 10 921 KSEK (0) enligt tabellen nedan. Transaktionskostnader avser köpta tjänster i samband med större ej genomfört företagsförvärv.

	2017/2018	2016/2017
	9 mån	9 mån
(Belopp i KSEK)	sep-maj	sep-maj
Kostnader börsnotering	-9 022	–
Transaktionskostnader	-1 899	–
Summa	-10 921	–

Skatt

Periodens skatt uppgick till -154 KSEK (-2 874). Under jämförelseperioden förgående år fanns inga uppskjutna skatter.

Periodens resultat och resultat per aktie

Periodens resultat uppgick till 10 477 KSEK (10 563). Resultat per aktie före utspädning var 0,97 kronor (1,04) och efter utspädning 0,97 kronor (1,04)

Investeringar

Investeringar under årets första nio månader uppgick till 73 442 KSEK (714). Den största delen av investeringarna avser tre fastigheter som förvärvades av Sollentuna kommun.

Förvärv och nystarter

Den 2 oktober 2017 förvärvades MA Vätterosen AB. Bolaget bedriver förskole- och grundskoleverksamhet i Farsta Strand och sysselsätter cirka 50 medarbetare som utbildar cirka 200 barn och elever. Verksamheten hade under räkenskapsåret 2016 intäkter om 29 000 KSEK.

Den 4 oktober 2017 förvärvade ett av Atvexas dotterbolag ett förskolebolag i Järfälla, Cylinders Förskola AB. Bolaget var tidigare ett personalkooperativ och har inför förvärvet ombildats till aktiebolag. Bolaget bedriver förskoleverksamhet och sysselsätter cirka 18 medarbetare som utbildar cirka 80 barn. Verksamheten hade under räkenskapsåret 2016 intäkter om 10 400 KSEK.

Den 14 november 2017 förvärvades Ängdala Skolor AB. Bolaget bedriver förskole- och grundskoleverksamhet och sysselsätter cirka 130 medarbetare som utbildar cirka 620 barn och elever. Ängdala Skolor är belägen i Höllviken, Skåne. Förvärvet innebär att Atvexa etablerar sig på en ny geografisk marknad. Verksamheten hade under räkenskapsåret 2016 intäkter om 67 800 KSEK.

Den 18 december 2017 förvärvade ett av Atvexas dotterbolag ett skolbolag i Stockholm, Stockholms Montessoriskola AB. Bolaget bedriver grundskoleverksamhet och sysselsätter cirka 20 medarbetare som utbildar cirka 90 elever. Stockholms Montessoriskola är belägen på Södermalm i Stockholm. Verksamheten hade under räkenskapsåret 1 juli 2016 till 30 juni 2017 intäkter om 11 500 KSEK.

Den 31 maj 2018 förvärvades Pilgrimsskolan AB. Pilgrimsskolan är en grundskola med F-3 verksamhet och ligger i Hägersten och sysselsätter cirka 15 medarbetare som utbildar cirka 80 elever. Verksamheten hade under räkenskapsåret 1 juli 2016 till 30 juni 2017 intäkter om 10 900 KSEK. Bolaget kommer att ingå i koncernens balans- och resultaträkning från och med första juni 2018.

Koncernen slutförde den 1 februari 2018 ett förvärv av tre fastigheter från Sollentuna Kommun. Lokalerna hyrs ut internt i sin helhet för förskole- respektive grundskoleverksamhet.

Under januari 2018 öppnades en ny förskola i Vallentuna kommun.

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflöde 1 mars 2018 – 31 maj 2018

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 613 KSEK (9 092) för det tredje kvartalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -397 KSEK (-4 493). Skillnaden jämfört med motsvarande perioden föregående år förklaras av att flera förvärv genomfördes under det tredje kvartalet 2016/2017.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under det tredje kvartalet till -2 270 KSEK (-1 770). Skillnaden jämfört med motsvarande period föregående år förklaras av högre amorteringar.

Tredje kvartalets kassaflöde uppgick till -2 054 KSEK (2 829).

Kassaflöde 1 september 2017 – 31 maj 2018

Under räkenskapsårets första nio månaderna uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 11 900 KSEK (26 494).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -104 733 KSEK (-12 486). Skillnaden jämfört med motsvarande period föregående år förklaras främst av de tre fastighetsförvärv som slutfördes under perioden.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten under de första nio månaderna 2017/2018 uppgick till 68 703 KSEK (-5 584). Skillnaden jämfört med motsvarande period föregående år beror främst på den nyemission som genomfördes i samband med Atvexas notering på Nasdaq First North Stockholm och som tillförde koncernen 34 830 KSEK (0) netto efter emissionskostnader och upptagna fastighetslån om 40 000 KSEK (0). Amorteringar gjordes med -5 810 KSEK (-5 310).

Periodens kassaflöde uppgick till -24 130 KSEK (8 424). Skillnaden förklaras främst av förvärven av verksamheter och fastigheter under perioden.

Koncernens checkräkningskredit på 30 000 KSEK var utnyttjad vid periodslut, liksom motsvarande periodslut föregående år. Vid årsbokslutet 2016/2017 var checkräkningskrediten utnyttjad.

Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 48 066 KSEK (61 380).

Finansiell ställning

Soliditeten uppgick till 50,7 procent (46,5) den 31 maj 2018 och det egna kapitalet till 202 476 KSEK (132 157). Totala tillgångar uppgick till 398 971 KSEK (284 078). Långfristiga räntebärande skulder avser lån från bank och uppgick till 51 660 KSEK (21 240). De långfristiga räntebärande skulderna består av ett nyupptaget fastighetslån om 37 500 KSEK och ett förvärvslån. Kortfristiga räntebärande skulder består av kortfristig del av lån från bank beskrivna ovan och uppgår till 9 080 KSEK (7 080).

Moderbolaget

Moderbolaget är ett långsiktigt och aktivt ägarbolag för verksamheter med hög kvalitet inom förskola och skola. Verksamheterna drivs i en decentraliserad modell med 15 självständiga dotterbolag. Moderbolagets intäkter uppgick till 461 (172) KSEK under det tredje kvartalet och under de första nio månaderna 1 413 KSEK (1 132) och avser i sin helhet internfakturerade tjänster till dotterbolagen. Resultatet efter finansiella poster uppgick för det tredje kvartalet till -4 788 KSEK (-1 985) och för de första nio månaderna till -15 610 KSEK (-3 646). Jämförelsestörande kostnader uppgick för det tredje kvartalet till -1 899 KSEK (0) och för de nio första månaderna till -10 921 KSEK (0) och avser noteringskostnader samt transaktionskostnader för köpta tjänster i samband med större ej genomfört företagsförvärv.

Kassa och bank uppgick vid periodens slut till 41 325 KSEK (35 378). Moderbolagets tillgångar består till största del av andelar i koncernföretag. Dessa uppgick vid periodens slut till 237 497 KSEK (200 872) och fritt eget kapital till 161 598 KSEK (115 086). Förändringen i det egna kapitalet är hänförd till den genomförda nyemissionen som netto ökade det egna kapitalet med 35 967 KSEK. Emissionskostnaderna (inkl. skatteeffekt) uppgick till 4 033 KSEK.

Ägare och aktieinformation

Under perioden genomfördes en split av Atvexas aktier, 139 929, efter spliten uppgick antalet aktier till totalt 10 074 888 aktier. Bolaget genomförde samtidigt en fondemission så att aktiekapitalet uppgår till 500 000 (139 929). Aktiekapitalet har ökats genom att beloppet överförts från fritt eget kapital.

Den 13 december 2017 noterades Atvexa AB (publ) på Nasdaq First North Stockholm. Atvexa AB (publ) har i samband med noteringen genomfört en nyemission om 40 000 KSEK. Efter nyemissionen uppgår antal aktier till 10 874 888. Kostnader hänförliga till noteringen uppgår till cirka 14 264 KSEK, varav 5 170 KSEK är emissionskostnader och redovisas direkt mot eget kapital medan 9 094 KSEK påverkade resultatet för det andra kvartalet 2017/2018.

	A-aktier	B-aktier	Totalt antal aktier
Totalt antal aktier 1 september 2017	103 020	36 909	139 929
Tillkommande aktier i samband med split 2017-11-10	7 314 420	2 620 539	9 934 959
Konvertering 2017-11-28	-467 224	467 224	–
Totalt antal aktier 30 november 2017	6 950 216	3 124 672	10 074 888
Nyemission 2017-12-13	–	800 000	800 000
Totalt antal aktier 31 maj 2018	6 950 216	3 924 672	10 874 888

Aktiefördelningen per 2018-06-29

	Aktiekapital, %	Rösträtt, %	A-aktier	B-aktier	Totalt antal aktier
Alteria Holding AB genom Peter Weiderman	36,24%	47,84%	3 241 496	700 000	3 941 496
Svenska Rehabiliteringssjukhus Aktiebolag, genom Lars Brune	34,99%	47,64%	3 241 496	564 000	3 805 496
Sara Karlin	8,32%	1,31%	–	904 896	904 896
Humle Småbolagsfond	4,60%	0,72%	–	500 000	500 000
Övriga	15,84%	2,49%	–	1 723 000	1 723 000
Totalt	100,00%	100,00%	6 482 992	4 391 896	10 874 888

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under det tredje kvartalet till 1 520 (1 325).

Under de nio första månaderna uppgick medelantalet anställda till 1 482 (1 265)

Säsongeffekter

Intäkterna inom grundskoleverksamheten fördelas jämt över de första tre kvartalen men är avsevärt lägre under det fjärde kvartalet i förhållande till resterande del av räkenskapsåret. De lägre intäkterna beror på att elevernas sommarlov infaller under denna period, vilket gör att undervisningsperioden är kortare än under övriga kvartal. Personalkostnaderna är generellt stabila under de tre första kvartalen och marginellt lägre under det fjärde kvartalet då stora semesteruttag sker.

Intäkterna inom förskoleverksamheten fördelas jämt över räkenskapsårets fyra kvartal men ökar något under det andra och tredje kvartalet och ligger kvar på en jämn nivå i det fjärde kvartalet. Orsaken är att verksamheterna inom förskolan normalt sett har relativt sett färre barn under hösten och vartefter fyller på med fler barn samt att ersättning erhålls för hela det fjärde kvartalet trots att många barn inte går på förskola under delar av sommarmånaderna. Personalkostnader och övriga kostnader exklusive hyreskostnader fördelas jämt över de första tre kvartalen men är avsevärt lägre under det fjärde kvartalet som en följd av att färre barn går på förskola under sommarmånaderna.

Sammantaget innebär ovanstående säsongeffekter att räkenskapsårets intäkter och kostnader fördelas olika över kvartalen beroende på hur stor del av verksamheten som utgörs av grundskola respektive förskola. En högre andel grundskoleverksamhet innebär att en större andel av intäkterna infaller under räkenskapsårets första tre kvartal med en större andel kostnader under det fjärde kvartalet. En högre andel förskola leder till en jämn fördelning av intäkterna över kvartalen, medan kostnaderna är avsevärt lägre i det fjärde kvartalet.

Därutöver påverkar tidpunkten för förvärv fördelningen av intäkter och resultat under räkenskapsåret. Förvärv som görs tidigt inom grundskolan leder till ovanstående fördelning av resultatet, medan förvärv som görs sent kortsiktigt leder till lägre marginaler i det fjärde kvartalet. Förvärv inom förskola som görs tidigt leder till lägre marginaler för perioden de ägs under räkenskapsåret jämfört med förvärv som görs sent eftersom intäkterna under det fjärde kvartalet är oförändrade medan kostnaderna är låga.

Atvexa genomför lönejusteringar för sina medarbetare årligen, vilka i regel genomförs från och med september. Efter genomförd lönejustering ökar personalkostnaderna utan att skolpengen justeras i motsvarande mån, vilket påverkar lönsamheten. Skolpengen justeras istället vid årsskiftet vilket gör att intäkterna delvis under det andra kvartalet och helt under det tredje kvartalet ökar utan att motsvarande förändring i kostnadsstrukturen sker under det tredje och fjärde kvartalet.

Händelser efter balansdagen

Den 28 juni 2018 förvärvades Metapontum AB och Förskolan Metapontum AB vilket tidigare pressmeddelats. Bolagen bedriver förskole, grundskole- och gymnasieverksamhet i Älvsjö med tonvikt på grundskoleverksamhet. Metapontum AB har 391 elever och 90 anställda och Förskolan Metapontum 50 barn och 16 anställda. Verksamheterna, som är Atvexas 16:e varumärkesförvärv sedan starten 2009, kommer att drivas vidare under varumärket Metapontum. Under räkenskapsåret 1 juli 2016 till 30 juni 2017 uppgick verksamheternas sammanlagda omsättning till 51 900 KSEK.

Framtidsutsikter

Atvexa lämnar ingen prognos.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Atvexa bedriver förskole- och skolverksamhet och är exponerat för en rad olika risker. Riskerna, som är indelade i operationella, politiska och finansiella risker, beskrivs i Atvexa ABs årsredovisning för 2016/2017. Utöver de risker som beskrivs i årsredovisningen bedöms inte några väsentliga risker ha tillkommit.

Denna rapport har granskats av bolagets revisorer.

Stockholm den 27 juli 2018

För styrelsen i Atvexa AB (publ)

Katarina Sjögren

Verkställande direktör

För ytterligare information kontakta:

Katarina Sjögren, VD, 070-400 32 70

Veronica Hallengren, ekonomi och finansdirektör, 076-095 35 83

Sara Karlin, styrelseordförande, 076-526 25 59

Kommande rapporteringstillfällen:

Bokslutskommuniké 2017/2018: 30 oktober 2018

Årsstämma: 17 januari 2019

Atvexas Certified Adviser är Erik Penser Bank AB (publ).

Atvexas aktie är noterad på Nasdaq First North Stockholm

Denna information är sådan information som Atvexa AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 27 juli 2018 kl 8.00 CET

Revisors granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Atvexa AB (publ) för perioden 1 september 2017 till 31 maj 2018. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisions sed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

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

Stockholm den 27 juli 2018

Deloitte AB

Therese Kjellberg

Auktoriserad revisor

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

	2017/20 18	2016/20 17	2017/20 18	2016/20 17	2016/20 17
(Belopp i KSEK)	3 mån mar-maj	3 mån mar-maj	9 mån sep-maj	9 mån sep-maj	12 mån sep-aug
Intäkter	281 264	231 920	800 409	651 100	863 354
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-73 221	-57 126	-215 434	-167 359	-228 157
Personalkostnader	-192 910	-164 739	-569 835	-467 138	-585 387
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-1 233	-743	-2 979	-1 794	-2 814
Övriga rörelsekostnader	–	-281	-793	-980	-1 068
Rörelseresultat	13 900	9 031	11 367	13 828	45 928
Finansiella intäkter	1	55	177	200	218
Finansiella kostnader	-269	-188	-912	-591	-784
Resultat före skatt	13 632	8 897	10 632	13 437	45 362
Skatt	-1 649	-2 240	-154	-2 874	-10 607
Periodens resultat	11 984	6 658	10 477	10 563	34 755
Övrigt totalresultat	–	–	–	–	–
Periodens övriga totalresultat	–	–	–	–	–
Periodens totalresultat	11 984	6 658	10 477	10 563	34 755
Periodens resultat tillika totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	11 955	6 662	10 512	10 503	34 384
Innehav utan bestämmande inflytande	29	-4	-34	60	372
	11 984	6 658	10 477	10 563	34 755
Resultat per aktie, kronor					
Resultat per aktie före utspädning	1,10	0,66*	0,97	1,04*	3,41*
Resultat per aktie efter utspädning	1,10	0,66*	0,97	1,04*	3,41*

*) Efter split och nyemission av bolagets aktier från 139 929 till
10 074 888 aktier. Resultat per aktie har räknats om retroaktivt till följd av detta.

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

(Belopp i KSEK)	2018-05-31	2017-05-31	2017-08-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar – goodwill	206 785	170 884	171 752
Byggnader	70 988	–	–
Materiella anläggningstillgångar	6 447	5 674	5 425
Uppskjuten skatt	1 748	–	–
Summa anläggningstillgångar	285 968	176 559	177 177
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	598	569	501
Skattefordran	14 207	5 265	4 431
Övriga fordringar	5 016	2 471	7 005
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	45 115	36 630	20 003
Kortfristiga placeringar	–	1 204	1 204
Likvida medel	48 066	61 380	72 195
Summa omsättningstillgångar	113 003	107 519	105 339
SUMMA TILLGÅNGAR	398 971	284 078	282 516
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	540	140	140
Övrigt tillskjutet kapital	80 982	45 415	45 415
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	120 634	86 241	110 122
Innehav utan bestämmande inflytande	321	361	672
Eget kapital	202 476	132 157	156 349
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	51 660	21 240	19 470
Uppskjutna skatteskulder	5 992	5 461	6 083
Summa långfristiga skulder	57 652	26 701	25 553
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	9 080	7 080	7 080
Leverantörsskulder	22 735	18 967	21 128
Skatteskulder	4 484	3 175	9 698
Övriga skulder	23 993	21 767	25 259
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	78 551	74 231	37 449
Summa kortfristiga skulder	138 843	125 220	100 614
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	398 971	284 078	282 516

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare

(Belopp i KSEK)	Aktie- kapital	Övrigt till- skjutet kapital	Balanserad		Innehavare	
			vinst inkl årets resultat	Summa eget kapital	utan best- ämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans 1 september 2016	140	45 415	75 738	121 293	574	121 868
Årets resultat			34 384	34 384	372	34 755
Årets totalresultat	–	–	34 384	34 384	372	34 755
<i>Transaktioner med bolagets ägare</i>						
Lämnad utdelning				–	-274	-274
<i>S:a transaktioner med bolagets ägare</i>	–	–	–	–	-274	-274
Utgående balans 31 augusti 2017	140	45 415	110 121	155 677	672	156 349

(Belopp i KSEK)	Aktie- kapital	Övrigt till- skjutet kapital	Balanserad		Innehavare	
			vinst inkl årets resultat	Summa eget kapital	utan best- ämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans 1 september 2016	140	45 415	75 738	121 293	574	121 868
Periodens resultat			10 503	10 503	60	10 563
Periodens totalresultat	–	–	10 503	10 503	60	10 563
<i>Transaktioner med bolagets ägare</i>						
Lämnad utdelning					-274	-274
<i>S:a transaktioner med bolagets ägare</i>	–	–	–	–	-274	-274
Utgående balans 31 maj 2017	140	45 415	86 241	131 796	361	132 157

(Belopp i KSEK)	Aktie- kapital	Övrigt till- skjutet kapital	Balanserad		Innehavare	
			vinst inkl årets resultat	Summa eget kapital	utan best- ämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans 1 september 2017	140	45 415	110 121	155 677	672	156 349
Periodens resultat			10 512	10 512	-34	10 477
Periodens totalresultat	–	–	10 512	10 512	-34	10 477
<i>Transaktioner med bolagets ägare</i>						
Nyemission	40	39 960		40 000		40 000
Emissionskostnader		-5 170		-5 170		-5 170
Skatt på emissionskostnader		1 137		1 137		1 137
Fondemission	360	-360		–		–
Lämnad utdelning				–	-317	-317
<i>S:a transaktioner med bolagets ägare</i>	400	35 567	–	35 967	-317	35 650
Utgående balans 31 maj 2018	540	80 982	120 633	202 156	320	202 476

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

(Belopp i KSEK)	2017/2018	2016/2017	2017/2018	2016/2017	2016/2017
	3 mån mar-maj	3 mån mar-maj	9 mån sep-maj	9 mån sep-maj	12 mån sep-aug
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	13 633	8 897	10 632	13 437	45 362
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 202	689	2 798	1 652	2 675
Betalda inkomstskatt	-5 811	-5 434	-16 000	-7 168	-8 544
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 024	4 153	-2 570	7 921	39 493
före förändringar av rörelsekapital					
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	-16 231	-7 816	-18 886	-14 715	-3 158
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	7 819	12 755	33 357	33 289	3 961
Kassaflöde från den löpande verksamheten	613	9 092	11 900	26 494	40 296
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterföretag	303	-6 321	-35 531	-16 674	-16 881
Investeringar materiella anläggningstillgångar	-731	-18	-73 442	-714	-1 485
Avyttring av övriga finansiella anläggningstillgångar	31	1 845	4 241	4 901	4 663
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-397	-4 493	-104 733	-12 486	-13 703
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	–	–	40 000	–	–
Emissionskostnader	–	–	-5 170	–	–
Upptagna lån	–	–	40 000	–	–
Amortering av lån	-2 270	-1 770	-5 810	-5 310	-7 080
Utbetald utdelning	0	0	-317	-274	-274
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 270	-1 770	68 703	-5 584	-7 354
Periodens kassaflöde	-2 054	2 829	-24 130	8 424	19 239
Likvida medel vid periodens början	50 119	58 552	72 195	52 957	52 957
Likvida medel vid periodens slut	48 066	61 380	48 066	61 380	72 195

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

	2017/2018	2016/2017	2017/2018	2016/2017	2016/2017
(Belopp i KSEK)	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	12 mån
	mar-maj	mar-maj	sep-maj	sep-maj	sep-aug
Nettoomsättning	461	172	1 413	1 132	1 173
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Övriga externa kostnader	-3 107	-758	-13 615	-1 647	-2 871
Personalkostnader	-2 127	-1 215	-6 073	-4 048	-5 932
Avskrivningar	-2	-	-5	-	-1
Rörelseresultat	-4 775	-1 802	-18 280	-4 563	-7 631
Resultat från andelar i koncernföretag	-	0	3 225	1 490	6 825
Ränteintäkter och liknande intäkter	108	-	143	0	-
Räntekostnader och liknande kostnader	-121	-183	-698	-572	-764
Resultat efter finansiella poster	-4 788	-1 985	-15 610	-3 646	-1 570
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	25 190
Periodens resultat före skatt	-4 788	-1 985	-15 610	-3 646	23 620
Skatt på periodens resultat	1 048	297	4 125	1 123	-3 712
Periodens resultat *)	-3 740	-1 688	-11 485	-2 523	19 908

*) Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

(Belopp i KSEK)	2018-05-31	2017-05-31	2017-08-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Inventarier	28	–	33
Andelar i koncernföretag	237 497	200 872	201 770
Summa anläggningstillgångar	237 525	200 872	201 803
Omsättningstillgångar			
Skattefordran	8 668	669	–
Övriga fordringar	184	239	444
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	357	56	65
Kassa och bank	41 325	35 378	58 369
Summa omsättningstillgångar	50 534	36 342	58 879
SUMMA TILLGÅNGAR	288 059	237 214	260 682
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital	162 138	115 226	137 657
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfonder	16 886	12 374	16 886
	16 886	12 374	16 886
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	14 160	21 240	19 470
Summa långfristiga skulder	14 160	21 240	19 470
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	7 080	7 080	7 080
Leverantörsskulder	1 690	41	154
Skulder till koncernföretag	84 452	80 548	73 217
Skatteskulder	0	229	3 893
Övriga skulder	257	178	1 144
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 397	297	1 182
Summa kortfristiga skulder	94 875	88 374	86 669
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	288 059	237 214	260 682

Noter till den finansiella rapporten

1. Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU. Vidare tillämpas årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Moderbolagets finansiella rapporter är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Inga nya eller ändrade IFRS standarder och tolkningar som gäller för räkenskapsåret 2017/2018 har inte fått någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter.

Upplysningar enligt IAS 34 Delårsrapportering lämnas i såväl noter som på annan plats i delårsrapporten

Koncernen och moderföretaget har tillämpat samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som i den senaste årsredovisningen 2016/2017 vilken finns tillgänglig på www.atvexa.com.

2. Specifikation räntebärande skulder

	2018-05-31	2017-05-31	2017-08-31
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder exkl fastighetslån	14 160	21 240	19 470
Långfristiga räntebärande skulder - rörande fastigheter	37 500	–	–
Summa långfristiga räntebärande skulder	51 660	21 240	19 470
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder exkl fastighetslån	7 080	7 080	7 080
Kortfristiga räntebärande skulder - rörande fastigheter	2 000	–	–
Summa kortfristiga räntebärande skulder	9 080	7 080	7 080

Koncernen har per den 1 februari 2018 tagit upp ett fastighetslån som delfinansierade förvärvet av tre fastigheter från Sollentuna Kommun. Atvexa bedriver förskole- respektive grundskoleverksamhet i dessa fastigheter.

Fastighetslånet löper med rörlig ränta (STIBOR 3 månader + 1,85%) med kvartalsvis betalning i efterskott av ränta samt amortering. Lånet kommer att slutamorteras 2037-11-01. Detta lån löper med finansiella villkor (sk covenants) relaterade till senior skuld i förhållande till EBITDA, samt inkluderar klausul om change-of-control.

3. Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Koncernen har per den 1 februari fastighetsinteckningar på 40 000 KSEK (0). Fastighetsinteckningen är ställda som säkerhet för banklån i Nordea.

4. Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående beskrivs utförligt i årsredovisning 2016/2017. Omfattning och inriktning av dessa transaktioner har inte väsentligt förändrats under perioden.

5. Förvärv av dotterföretag

Under de första nio månaderna har Atvexa gruppen genomfört fem förvärv, samtliga aktier förvärvades. Den 2 oktober 2017 förvärvades MA Vätterosen AB som bedriver förskole- och grundskoleverksamhet i Farsta Strand. Den 4 oktober förvärvades Cylinders Förskola AB, en förskola belägen i Järfälla. Den 14 november förvärvades Ängdala Skolor AB som driver en förskola och grundskola belägen i Höllviken, Vellinge. Den 18 december 2017 förvärvades Stockholms Montessoriskola AB, ett skolbolag i Stockholm. Den 31 maj 2018 förvärvades Pilgrimsskolan, ett skolbolag i Stockholm.

Förvärvande bolag	Förvärvat bolag	Förvärvsdatum
Atvexa AB	MA Vätterosen AB	2017-10-02
Wåga & Wilja Wallman & Wedner AB	Cylinders Förskola AB	2017-10-04
Atvexa AB	Ängdala Skolor AB	2017-11-14
Montessori i Norrtälje AB	Stockholms Montessoriskola AB	2017-12-18
Rälsen AB	Pilgrimsskolan AB*	2018-05-31

*Pilgrimsskolan kommer att ingå i koncernens balans- och resultaträkning från och med första juni 2018.

Inga immateriella tillgångar har identifierats separat skilt från goodwill. Den goodwill som uppstått genom förvärven är hänförlig till personalens kompetens, metodik och synergieffekter.

Ingen del av under året förvärvad goodwill är skattemässigt avdragsgill.

Förvärvseffekter på gjorda förvärv (KSEK)	MA Vätterosen	Ängdala skolor	Övriga	Totalt
Köpeskilling inklusive transaktionskostnader	16 275	19 401	7 689	43 365
Avgår transaktionskostnader	-198	-256	-339	-793
Verkligt värde på förvärvade nettotillgångar	-3 807	-2 016	-1 715	-7 538
Summa goodwill	12 270	17 129	5 635	35 034

Förvärvade verkliga värden (KSEK)	MA Vätterosen	Ängdala skolor	Övriga	Totalt
Materiella anläggningstillgångar	128	1 312	99	1 539
Finansiella tillgångar	2 864	-	-	2 864
Omsättningstillgångar	1 144	3 024	643	4 811
Likvida medel	1 319	3 570	2 152	7 041
Räntebärande skulder	-	-	-	-
Övriga skulder	-1 648	-5 890	-1 179	-8 717
Förvärvade nettotillgångar	3 807	2 016	1 715	7 538

Förvärvens påverkan på likvida medel (KSEK)	MA Vätterosen	Ängdala skolor	Övriga	Totalt
Köpeskilling inklusive transaktionskostnader	16 275	19 401	7 689	43 365
Avgår preliminär köpeskilling som inte reglerats	–	–	–	–
Likvida medel i förvärvade bolag	-1 319	-3 570	-2 152	-7 041
Påverkan på likvida medel	14 956	15 831	5 537	36 324

Påverkan på rörelseintäkter och resultat 2017/2018 (KSEK)	MA Vätterosen	Ängdala skolor	Övriga	Totalt
Intäkter	20 151	44 061	12 322	76 533
Resultat efter finansnetto	2 793	476	887	4 155

Om bolagen ingått från och med räkenskapens ingång (KSEK)	MA Vätterosen	Ängdala skolor	Övriga	Totalt
Intäkter	21 837	54 596	16 083	92 516
Resultat efter finansnetto	2 019	1 658	1 731	5 408

Förvärvsrelaterade kostnader uppgick till 793 KSEK och har redovisats som övriga rörelsekostnader.

Kundfordringar i förvärvade bolag uppgick vid förvärvstidpunkten till 117 KSEK och förväntas i sin helhet bli betalda.

Genomförda förvärv under de senaste fyra kvartalen

Q4 2016/2017	Q1 2017/2018	Q2 2017/2018	Q3 2017/2018
Varumärksförvärv	Varumärksförvärv MA Vätterosen AB Ängdala Skolor AB	Varumärksförvärv	Varumärksförvärv
Tilläggsförvärv	Tilläggsförvärv Cylinders Förskola AB	Tilläggsförvärv Stockholm Montessoriskolan AB	Tilläggsförvärv Pilgrimsskolan AB

6. Verkligt värde finansiella instrument

Nedan lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i rapporten över finansiell ställning. Uppdelningen av hur verkligt värde bestäms görs utifrån följande tre nivåer:

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbara marknadsdata som inte inkluderats i nivå 1

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

Samtliga tillgångar som löpande redovisas till verkligt värde ingår i Kortfristiga placeringar och är noterade aktier och fonder i nivå 1. Kortfristiga placeringar uppgår till 0 (1 204) KSEK. Skulder till verkligt värde är villkorade köpeskillingar som tillhör nivå 3. Villkorade köpeskillingar från företagsförvärv värderas till verkligt värde utifrån en bedömning av aktuella räntenivåer och marginaler. Villkorade köpeskillingar från företagsförvärv uppgår till 311 (0) KSEK.

Finansiella nyckeltal

Finansiella mått som inte definieras enligt IFRS

Bolaget presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS eller årsredovisningslagen. Bolaget anser att dessa mått ger en värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av bolagets prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. Nedan presenteras mått som inte definieras enligt IFRS samt avstämning av måtten. Se definitioner för mer information.

	2017/2018	2016/2017	2017/2018	2016/2017	2016/2017	2015/2016
	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	12 mån	12 mån
	mar-maj	mar-maj	sep-maj	sep-maj	sep-aug	sep-aug
Intäkter*	281 264	231 920	800 409	651 100	863 354	703 596
Jämförelsestörande poster	-1 899	–	-10 921	–	–	–
Justerat rörelseresultat	15 799	9 031	22 288	13 828	45 928	33 440
Justerad rörelsemarginal	5,6%	3,9%	2,8%	2,1%	5,3%	4,8%
Intäktsstillväxt (%)	21,3%	n/a	22,9%	n/a	22,7%	17,2%
Rörelseresultat	13 900	9 031	11 367	13 828	45 928	33 440
Rörelsemarginal (%)	4,9%	3,9%	1,4%	2,1%	5,3%	4,8%
Periodens resultat*	11 984	6 658	10 477	10 563	34 755	24 954
Balansomslutning	398 971	284 078	398 971	284 078	282 516	231 801
Soliditet (%)	50,7%	46,5%	50,7%	46,5%	55,3%	52,6%
Investeringar	731	18	73 442	714	1 485	2 292
Antal förvärv	1	3	5	6	6	4
Antal anställda	1 520	1 325	1 482	1 265	1 331	1 076
Antal barn och elever	8 995	7 550	8 642	7 094	7 600	6 100
Antal varumärken	15	13	15	13	13	11
Antal enheter	92	85	92	85	85	77
Resultat per aktie före utspädning	1,10	0,66**	0,97	1,04**	3,16**	2,45**
Resultat per aktie efter utspädning	1,10	0,66**	0,97	1,04**	3,16**	2,45**
Utdelning per aktie	–	–	–	–	–	–

* Definieras enligt IFRS

** Efter split av bolagets aktier från 139 929 till 10 074 888 aktier.

Resultat per aktie har räknats om retroaktivt till följd av detta.

Avstämning alternativa nyckeltal

	2017/2018 3 mån mars-maj	2016/2017 3 mån mars-maj	2017/2018 9 mån sep-maj	2016/2017 9 mån sep-maj	2016/2017 12 mån sep-aug
Soliditet (%)					
Eget Kapital dividerat med	202 476	132 157	202 476	132 157	156 349
Balansomslutningen	398 971	284 078	398 971	284 078	282 516
= Soliditet (%)	50,7%	46,5%	50,7%	46,5%	55,3%
Jämförelsestörande poster					
Kostnader börsnotering	–	–	-9 022	–	–
Transaktionskostnader	-1 899	–	-1 899	–	–
Summa jämförelsestörande poster*	-1 899	0	-10 921	0	0
*Motsvarande rad i koncernens resultaträkning					
Intäkter	–	–	–	–	–
Övriga externa kostnader	-1 899	–	-10 921	–	–
Personalkostnader	–	–	–	–	–
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	–	–	–	–	–
Övriga rörelsekostnader	–	–	–	–	–
Summa	-1 899	0	-10 921	0	0
Justerat rörelseresultat					
Rörelseresultat	13 900	9 031	11 367	13 828	45 928
Minus: Jämförelsestörande poster	-1 899	0	-10 921	0	0
Justerat rörelseresultat	15 799	9 031	22 288	13 828	45 928
Intäkter	281 264	231 920	800 409	651 100	863 354
Justerad rörelsemarginal	5,6%	3,9%	2,8%	2,1%	5,3%

Definitioner

Benämning	Definition	Förklaring
Antal anställda	Medelantal anställda under perioden.	Operationellt nyckeltal och den enskilt största kostnadsdrivaren.
Antal barn och elever	Cirka medelantal barn och elever under perioden.	Operationellt nyckeltal och en av de enskilt största intäktsdrivarna.
Antal enheter	Totala antalet för- och grundskolor verksamma i perioden. Sammanslagna enheter med både för- och grundskola räknas som två enheter då dessa har var sitt tillstånd.	Operationellt nyckeltal och den enskilt största drivaren till det totala barn- och elevunderlaget.
Antal förvärv	Antal förvärvade bolag som tillträtts, inklusive inkråmsförvärv, under perioden.	Operationellt nyckeltal och den enskilt största tillväxt drivaren.
Antal varumärken	Totala antalet varumärken i perioden.	Operationellt nyckeltal som indikerar Bolagets pedagogiska mångfald och diversifiering.
Balansomslutning	Totala tillgångar.	Finansiellt nyckeltal som Bolaget anser är användbart vid jämförelse av totala tillgångsmassan mellan olika perioder.
Intäkter	Totala intäkterna för Bolaget baserat på nettoomsättning samt övriga rörelseintäkter. Övriga rörelseintäkter avser övriga stöd och bidrag, relaterade till för- och grundskoleverksamheten, som exempelvis statsbidrag för statliga initiativ.	Finansiellt nyckeltal som Bolaget anser är användbart vid jämförelse mellan olika perioder.
Intäktstillväxt	Periodens intäkter dividerat med föregående periods intäkter minus ett.	Finansiellt nyckeltal för att bedöma verksamhetens totala tillväxt, såväl organiskt som via förvärv. Vidare är nyckeltalet ett av styrelsen antaget finansiellt mål.
Investeringar	Investeringar i materiella och immateriella tillgångar (exklusive förvärv av bolag och inkråm).	Finansiellt nyckeltal som redogör för löpande investeringar i underliggande verksamhet.
Justerat rörelseresultat	Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster	Justerat rörelseresultat används för att mäta den underliggande resultatet utan störningar från jämförelsestörande poster
Justerad rörelsemarginal	Justerat rörelseresultat i procent av intäkter	Justerad rörelsemarginal ställer den underliggande rörelseresultatet i relation till intäkterna
Jämförelsestörande poster	Jämförelsestörande poster är intäkter och kostnader av jämförelsestörande karaktär så som rådgivningskostnader vid kapitalanskaffningar	Jämförelsestörande poster särredovisas för att förtydliga utvecklingen i den underliggande verksamheten
Rörelsemarginal	Rörelseresultatet dividerat med intäkter.	Finansiellt nyckeltal som Bolaget anser är användbart för att bedöma Bolagets lönsamhet. Vidare är nyckeltalet ett av styrelsen antaget finansiellt mål.
Rörelseresultat	Rörelseresultat från verksamheten före finansnetto och skatt.	Finansiellt nyckeltal som Bolaget betraktar som relevant för att förstå resultatgenereringen i rörelsen.
Resultat per aktie	Periodens resultat i SEK dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier före/efter utspädning.	Finansiellt nyckeltal som Bolaget anser är användbart vid jämförelse mellan olika perioder.

Soliditet	Eget kapital dividerat med balansomslutningen.	Finansiellt nyckeltal som Bolaget anser är användbart för att bedöma möjlighet till att genomföra förvärv enligt tillväxtstrategin, möjligheter att leva upp till finansiella åtaganden samt lämna utdelning. Vidare är nyckeltalet ett av styrelsen antaget finansiellt mål.
Tilläggsförvärv	Förvärv som Atvexas dotterbolag gör.	
Utdelning per aktie	Periodens utdelning i SEK dividerat med antal utestående aktier vid periodens slut.	Finansiellt nyckeltal som Bolaget anser är användbart vid jämförelse mellan olika perioder.
Varumärkesförvärvsförvärv	Förvärv av självständiga dotterbolag till Atvexa AB (publ)	

Allmänt

Alla belopp i tabeller är i KSEK om inget annat anges. Alla värden inom parentes () är jämförelsesiffror för samma period föregående år om inget annat anges. Summeringar av belopp i heltal stämmer inte alltid överens med redovisade totaler på grund av avrundningar. Det redovisade totalbeloppen är korrekta.

Om Atvexa AB (publ)

Atvexa är ett ägar- och utvecklingsbolag för verksamheter inom förskola och skola drivet av värderingar och är en av de ledande aktörerna på utbildningsmarknaden i Sverige. Atvexagruppen har uppvisat ungefär 30 procents årlig och lönsam tillväxt sedan starten 2009 genom förvärv och expansion i befintliga verksamheter.

I Atvexagruppen ingår 16 självständiga varumärken. Av dessa är 15 varumärken koncentrerade till Storstockholm, en av Europas snabbast växande regioner. Vidare finns Atvexa representerat i Skåne, genom Ängdala Skolor. I dotterbolagen ingår totalt 76 förskolor, 18 skolor och en särskola, i Nacka, Täby, Sollentuna, Vallentuna, Järfälla, Stockholm, Enköping, Norrtälje, Tyresö, Upplands Väsby, Solna, Uppsala, Österåker och Vellinge. Dotterbolagen drivs under olika varumärken och har en stark position på sina lokala marknader.

Atvexa drivs av en stark övertygelse om att det ska finnas olika förskolor och skolor med olika pedagogiska inriktningar och arbetssätt för att alla barn ska kunna hitta rätt lärandemiljö.

Läs mer på www.atvexa.com

Atvexa AB (publ)

Org.nr 556781-4024

Svärdvägen 21

182 33 Danderyd