

Styrelsen och verkställande direktören för

Atvexa AB

Org nr 556781-4024

får härmed avge

Årsredovisning och koncernredovisning

för räkenskapsåret 1 september 2015 - 31 augusti 2016

<u>Innehåll:</u>	<u>Sida</u>
Förvaltningsberättelse	2
Rapport över resultat och övrigt totalresultat för koncernen	5
Rapport över finansiell ställning för koncernen	6
Rapport över förändring i eget kapital för koncernen	8
Rapport över kassaflöde för koncernen	9
Moderbolagets resultaträkning	10
Balansräkning för moderbolaget	11
Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget	13
Kassaflödesanalys för moderbolaget	14
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	15
Underskrifter	30

Handwritten notes:
11/9
PMT
Ce! can
8/2

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Atvexa AB, 556781-4024 får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för 2015-09-01 – 2016-08-31.

Moderbolaget

Atvexa AB är ett långsiktigt och aktivt ägarbolag för verksamheter med hög kvalitet inom förskola och skola. Atvexa ägs av entreprenörer som alla är eller har varit engagerade i bolaget. Verksamheterna drivs i en decentraliserad modell med 12 självständiga dotterbolag.

Vi som leder Atvexa har en stark övertygelse om att det måste finnas olika skolor och förskolor med olika pedagogiska inriktningar och arbetssätt för att alla barn ska kunna hitta rätt lärandemiljö. Vi brinner för olikhet och vi är stolta över våra 12 dotterbolag som vi tycker erbjuder verklig mångfald.

Vi är också övertygade om att de bästa besluten fattas nära barn och elever och inte på ett huvudkontor. Alla våra dotterbolag arbetar självständigt med egen ledning. Med det sagt är ägandet viktigt och inom Atvexagruppen jobbar vi med ett aktivt, nära och engagerat ägarskap. Vi stöttar i de frågor våra chefer behöver hjälp med och vi följer upp verksamheten utifrån olika aspekter både för att säkerställa att vi har riktigt bra verksamhet och för att kontinuerligt se vad vi behöver utveckla och åtgärda.

Lärande mellan verksamheterna är ytterligare något vi brinner för och vi skapar kontinuerligt forum där medarbetare från olika bolag möts och delar idéer. Vi tror inte att alla ska göra likadant men att vi blir starkare tillsammans när vi kan lära och inspireras av varandra.

En ekonomi i balans är en förutsättning för att kunna jobba långsiktigt. Vi jobbar inte med vinstmaximering men vår syn är att alla verksamheter måste jobba mot en tydlig och rimlig vinstnivå.

Atvexas vision är: "Med aktivt ägande och självständiga dotterbolag skapar vi de bästa förutsättningarna för alla barn att växa".

Koncernen

Allmänt om verksamheten

I Atvexagruppen finns i dagsläget sju förskoleverksamheter, TP Förskolor, Wåga & Wilja, Framtidsfolket, Unike, Skrattegi, M3P och Måbra, två grundskoleföretag, Byängsskolan och Södervikskolan samt tre förskole- och skolbolag, Rälßen, Montessori i Norrtälje och Engelska Skolan Norr.

Tillsammans driver vi 68 förskolor, elva skolor och en särskola med ca 1 300 medarbetare och 6 800 barn i Nacka, Täby, Sollentuna, Vallentuna, Järfälla, Upplands-Väsby, Tyresö, Solna, Stockholm, Enköping, Uppsala och Norrtälje.

Samtliga dotterbolag arbetar självständigt med egen ledning och egen pedagogisk inriktning.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

Flerårsöversikt

Sammanfattning av utveckling av koncernens verksamhet, resultat och ställning:

Koncernen	IFRS	IFRS	IFRS	BFN
	2015-09-01 -2016-08-31	2014-09-01 -2015-08-31	2013-09-01 -2014-08-31	2012-09-01 -2013-08-31
Nettoomsättning	696 473	596 902	508 624	378 627
Rörelseresultat	33 440	19 844	16 845	16 587
Rörelsemarginal, %	4,8%	3,3%	3,3%	4,4%
Årets resultat	24 954	14 529	13 710	10 091
Balansomslutning	231 801	180 792	167 225	136 105
Soliditet, %	52,6%	53,7%	49,6%	50,7%

alla
le
MT
S
S
S

Sammanfattning av utveckling av koncernens verksamhet, resultat och ställning:

<i>Moderbolaget</i>	RFR2	RFR2	RFR2	BFN
<i>Belopp i kkr</i>	2015-09-01 -2016-08-31	2014-09-01 -2015-08-31	2013-09-01 -2014-08-31	2012-09-01 -2013-08-31
Nettoomsättning	979	330	1 056	247
Rörelseresultat	-7 499	-5 414	-4 655	-4 075
Balansomslutning	215 023	178 766	178 407	121 497
Soliditet, %	59,2%	58,6%	43,1%	52,6%

Ytterligare upplysningar om de belopp som tas upp i årsredovisningen

Koncernens nettoomsättning uppgick till 696 mkr (597). Förvärvade verksamheter under året och helårseffekt av förvärv från föregående år har ökat koncernens omsättning med 12,8% medan organisk tillväxt står för 4,2%

Koncernens rörelseresultat uppgick till 33,4 mkr (19,8), vilket innebär en rörelsemarginal 4,8% (3,3%). Förvärvade verksamheter under året och helårseffekt av förvärv från föregående år ger en resultatökning med ca 11,1 mkr. Resterande ökning beror framförallt på att nystartade verksamheter har bättre lönsamheten jämfört med nystartade verksamheter föregående räkenskapsår.

Koncernens och moderbolagets soliditet per 2016-08-31 uppgår till 52,6% (53,7%) respektive 59,2% (58,6%), ref. flerårsöversikt. Koncernens och moderbolagets förvärv av nya verksamheter finansieras med eget kapital och till viss del med lån. Årets förvärv har finansierats dels med eget kapital, 27,2 mkr och resterande del med lån 20,0 mkr.

Kassaflödet i koncernen

Kassaflödet från rörelsen är positivt, 28,0 mkr (16,2). Nettoeffekten av investeringar i dotterbolag och anläggningstillgångar uppgår till -27,9 mkr (-7,0). Amortering på lån m.m. har påverkat kassaflödet med -20,6 mkr (-7,3). Upptagande av nya lån uppgår till 35,4 mkr (0). Likvida medel vid räkenskapsårets slut uppgår till 52,9 mkr (38,0).

Kassaflödet i moderbolaget

Kassaflödet från rörelsen är positivt 22,1 mkr (8,7), investeringar i aktier i dotterbolag och anläggningstillgångar med -35,2 mkr (-0,0). Amortering på lån m.m. har påverkat kassaflödet med -20,5 mkr (-7,3) och nyupptagna lån uppgår till 35,4 mkr (0). Likvida medel vid räkenskapsårets slut uppgår till 38,9 mkr (37,8).

Nyckeltalsdefinitioner

Rörelseresultat

Rörelseresultat används för att mäta det operativa resultatet före finansiering och skatt.

Balansomslutning

Värdet av totala tillgångar

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen

Ägarförhållanden

I koncernen är Atvexa AB koncernmoder. Dotterbolagen ägs till 100 % av Atvexa AB förutom två dotterbolag där Atvexa AB äger mer än 90 %. Atvexas ägare har sitt säte i Sverige. Atvexa AB ägs till 40 % av Peter Weiderman genom bolaget Alteria Holding AB, till 40 % av Lars Brune via bolaget Svenska Rehabiliteringssjukhus Aktiebolag, VD Sara Karlin 10 %, vice VD Katarina Sjögren 6% och till resterande andel av de i Atvexagruppen nu eller tidigare verksamma entreprenörerna.

Kvalitet

Atvexas verksamheter håller god kvalitet och vi arbetar kontinuerligt i respektive bolag med ett systematiskt kvalitetsarbete. Vi följer löpande upp både processer och resultat för enskilda dotterbolag och för helheten i respektive bolags styrelse. Samtliga dotterbolag till Atvexa har kollektivavtal.

Nedan visas utdrag från kvalitetsredovisningen för läsåret 2015/2016:

Förskolorna i Atvexa

- 93% nöjda föräldrar
- 92% nöjd personal

Skolorna i Atvexa

- 93% nöjda föräldrar
- 91% nöjd personal
- 83% av eleverna upplever arbetsro
- 94% av eleverna når målen i samliga ämnen
- 86% av våra lärare är behöriga
- Genomsnittligt meritvärde var 259

0209
601 MK
CDW
Pn

Händelser av väsentlig betydelse som inträffat under räkenskapsåret eller efter dess slut

Förvärv 2015-2016

Atvexa AB förvärvade den 11 januari 2016 M3P Förskolor AB, ett förskolebolag med tre förskolor i Tyresö, samt den 8 mars Måbra Förskolor AB, ett förskolebolag med fem förskolor i Upplands Väsby. Dotterbolaget TP Förskolor AB förvärvade den 19 januari 2016 Sagogården AB, en fyraavdelningsförskola i Kista samt den 15 mars 2016 Hagmarkens Förskola/Skola AB, ett förskole- och skolbolag i Uppsala. Köpeskillingen för Atvexa ABs förvärv uppgick till ca 35,2 mkr, TP Förskolor ABs förvärv uppgick till 12 mkr se vidare not 14.

Förvärv efter räkenskapsårets slut

Rälsen AB förvärvade den 1 september verksamheten Spanska Skolan, en förskole- och skolverksamhet i Solna och Atvexa AB förvärvade den 15 september Söderviksskolan AB ett skolbolag med en 6-9 skola i Upplands Väsby. Den sammanlagda köpeskillingen för dessa förvärv uppgick till ca 16,7 mkr.

Fusioner 2015-2016

Under året har systerbolaget Montessoriförskolan Amorinen AB fusioneras in i Montessori i Norrtälje AB. Dotterbolaget AB C:s förskolor AB har fusionerats upp i moderbolaget TP Förskolor AB.

Fusion efter räkenskapsårets slut

Dotterbolaget Björkbackens Förskola AB har fusionerats upp i moderbolaget Förskolorna Framtidsfolket AB samt Skrattegi Utbildning AB har fusionerats in i Skrattegi Förskolor och Utbildning AB.

Information om risker och osäkerhetsfaktorer

Operationell risk

Verksamheterna är beroende av de beslut som respektive kommun fattar gällande uppräknning av skol- och barnomsorgspeng. Om uppräknningen avviker negativt från övrig kostnadsutveckling innebär det en risk. Det finns också en risk i om det i vissa områden sker större demografiska förändringar och/eller det finns brist på behörig personal.

Politisk risk

Det pågår flera utredningar inom skol- och förskoleområdet. Beroende på vad som kommer fram och vad som beslutas så kan förutsättningarna för att driva verksamheten påverkas. Per dagens datum har inga avgörande beslut fattats och i Atvexas dotterbolag förväntas verksamheten fortsätta på nuvarande sätt.

Finansiella instrument och riskhantering

Atvexa finansiella instrument utgörs av likvida medel (kassa och bank) samt lån hos kreditinstitut (banklån).

Verksamheten är offentligt finansierad via en skol- och barnomsorgspeng som fastställs årligen, elevantal och kostnadsnivå är relativt förutsägbart och kassaflödet är jämnt över året. Detta innebär att exponeringen för prisrisker (eleversättningar och löner), kreditrisker (kommunerna), likviditetsrisker (eget kapital och banklån) samt kassaflödesrisker är låg.

För en effektiv förvaltning av likvida medel ingår Atvexa AB med dotterbolag i ett gemensamt koncernkontosystem med Atvexa AB som koncernkontoinnehavare.

I Atvexagruppen arbetar vi med utdelningar och koncernbidrag från dotterbolagen och samlar på så sätt dotterbolagens vinster i moderbolaget Atvexa AB. Det är en bärande princip för vår idé om att vi tillsammans står starkare än som ett enskilt bolag.

Atvexa arbetar inte med finansiella placeringar där det finns någon grad av risk.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Ledning och styrelse bedömer att Atvexagruppen har goda förutsättningar till en fortsatt positiv utveckling vad gäller tillväxt, kvalitet, attraktivitet och elevantal. Vi tror även att den ekonomiska utvecklingen blir fortsatt god de närmaste åren. Därefter kan förutsättningarna komma att påverkas av politiska beslut.

Förslag till disposition beträffande bolagets vinst

Till årsstämman förfogande finns följande belopp i kronor:

Överkursfond	18 514 807
Aktieägartillskott	26 900 000
Balanserat resultat	52 034 118
Årets resultat	20 159 921
Summa	<u>117 608 846</u>

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	117 608 846
varav till överkursfond	<u>18 514 807</u>
Summa	<u>117 608 846</u>

Vad beträffar företagens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande finansiella rapporter med tillhörande bokslutskommentarer.

allt
M3P
41
CDN
SOL

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för koncernen

Belopp i kkr	Not	2015-09-01 -2016-08-31	2014-09-01 -2015-08-31
Nettoomsättning		696 473	596 902
Övriga rörelseintäkter		7 123	3 237
	4	703 596	600 139
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader	5,6	-187 982	-163 890
Personalkostnader	7	-476 833	-413 004
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	14	-2 289	-2 370
Övriga rörelsekostnader	8	-3 052	-1 031
Rörelseresultat		33 440	19 844
Finansiella intäkter	10	69	152
Finansiella kostnader	11	-642	-671
Resultat före skatt		32 867	19 325
Skatt	13	-7 913	-4 796
Årets resultat tillika årets totalresultat		24 954	14 529
Övrigt totalresultat			
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat			
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		-	-
Kassafördessäkringar inklusive skatteeffekt		-	-
Valutakursdifferens på monetär post klassificerad som utvidgad investering		-	-
Årets övrigt totalresultat		-	-
Årets summa totalresultat		24 954	14 529
<i>Årets resultat tillika årets totalresultat hänförligt till:</i>			
- Moderbolagets aktieägare		24 654	14 343
- Innehav utan bestämmande inflytande		300	186
		24 954	14 529

allt
MF
60 8000

Rapport över finansiell ställning för koncernen

<i>Belopp i kkr</i>	<i>Not</i>	<i>2016-08-31</i>	<i>2015-08-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar - goodwill	14,15	146 467	113 267
Materiella anläggningstillgångar	16	5 268	4 785
Andra långfristiga värdepappersinnehav		204	–
		<u>151 939</u>	<u>118 052</u>
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar		464	1 307
Skattefordran		2 941	6 890
Övriga fordringar		4 822	3 021
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	15 895	11 788
Kortfristiga placeringar		2 783	1 695
Likvida medel	18	52 956	38 039
		<u>79 862</u>	<u>62 740</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		231 801	180 792

allt
MK
21 300

Rapport över finansiell ställning för koncernen

Belopp i kkr	Not	2016-08-31	2015-08-31
EGET KAPITAL			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare			
Aktiekapital	19	140	140
Övrigt tillskjutet kapital	20	45 415	45 415
Balanserat resultat inklusive årets resultat		<u>75 738</u>	<u>51 108</u>
		121 293	96 663
Innehav utan bestämmande inflytande		574	347
Summa eget kapital		121 867	97 010
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	25	26 550	12 425
Uppskjutna skatteskulder	13	<u>4 740</u>	<u>6 172</u>
		31 290	18 597
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	25	7 080	6 340
Leverantörsskulder		17 552	13 432
Skatteskulder		4 655	–
Övriga skulder	21	22 172	20 859
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	<u>27 184</u>	<u>24 554</u>
		78 643	65 185
Summa skulder		109 933	83 782
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		231 801	180 792

Upplysningar om ställda säkerheter och eventalförpliktelser återfinns i not 28.

Uka
6.1.2015
SPP
CON

Rapport över förändring i eget kapital för koncernen

Belopp i kkr

	Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare				Innehavare utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst inkl resultat	Summa eget kapital		
Ingående balans 1 september 2014	140	45 415	37 049	82 604	269	82 873
Årets resultat			14 343	14 343	186	14 529
Årets övrigt totalresultat		-	-	-		-
Årets totalresultat		-	14 343	14 343	186	14 529
<i>Transaktioner med bolagets ägare</i>						
Aterköp av teckningsoptioner			-284	-284		-284
Lämnad utdelning					-108	-108
	-	-	-284	-284	-108	-392
<i>Avyttring till innehavare utan bestämmande inflytande</i>						
S:a transaktioner med bolagets ägare	-	-	-284	-284	-108	-392
Utgående balans 31 augusti 2015	140	45 415	51 108	96 663	347	97 010
Ingående balans 1 september 2015	140	45 415	51 108	96 663	347	97 010
Årets resultat			24 654	24 654	300	24 954
Årets övrigt totalresultat		-	-	-		-
Årets totalresultat		-	24 654	24 654	300	24 954
<i>Transaktioner med bolagets ägare</i>						
<i>Avyttring till innehavare utan bestämmande inflytande</i>						
Lämnad utdelning			-22	-22	80	58
S:a transaktioner med bolagets ägare	-	-	-22	-22	-73	-95
Utgående balans 31 augusti 2016	140	45 415	75 738	121 293	574	121 867

dlg
MKB
ce
Pm
COW

Rapport över kassaflöde för koncernen

Belopp i kkr	Not	2015-09-01 -2016-08-31	2014-09-01 -2015-08-31
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		32 867	19 325
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	26	2 457	2 543
Betalda inkomstskatter		-741	-7 529
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		34 583	14 339
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		-612	547
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		-5 936	1 281
Kassaflöde från den löpande verksamheten		28 035	16 167
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag	14	-25 327	-10 614
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	16	-2 292	-1 039
Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar		-260	
Avyttring av övriga finansiella anläggningstillgångar			4 646
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-27 879	-7 007
Finansieringsverksamheten			
Nyemission			
Upptagna lån		35 400	-
Amortering av lån		-20 535	-6 884
Överlåtelse av aktier		50	-284
Utbetald utdelning		-153	-108
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		14 762	-7 276
Årets kassaflöde		14 918	1 884
Likvida medel vid årets början	18	38 039	36 155
Likvida medel vid årets slut	18	52 957	38 039
Erhållen och betald ränta			
Under året erhållen ränta		69	152
Under året betald ränta		642	671

Moderbolagets resultaträkning

<i>Belopp i kkr</i>	<i>Not</i>	<i>2015-09-01</i> <i>-2016-08-31</i>	<i>2014-09-01</i> <i>-2015-08-31</i>
Nettoomsättning		979	330
	4	979	330
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader	5,6	-2 171	-1 567
Personalkostnader	7	-6 306	-4 177
Rörelseresultat		-7 499	-5 414
Resultat från andelar i koncernföretag	9	5 517	20 179
Ränteintäkter och liknande resultatposter	10	2	61
Räntekostnader och liknande resultatposter	11	-603	-840
Resultat efter finansiella poster		-2 583	13 986
Bokslutsdispositioner	12	26 780	14 009
Resultat före skatt		24 197	27 995
Skatt på årets resultat	13	-4 037	-1 747
Årets resultat *)		20 160	26 248

*) Årets resultat överensstämmer med årets totalresultat.



Balansräkning för moderbolaget

<i>Belopp i kkr</i>	<i>Not</i>	<i>2016-08-31</i>	<i>2015-08-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	24	<u>175 723</u>	<u>140 937</u>
		175 723	140 937
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Skattefordran		–	254
Övriga fordringar		237	366
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	<u>187</u>	<u>103</u>
		424	723
<i>Kassa och bank</i>	18	38 876	37 105
<i>Summa omsättningstillgångar</i>		39 300	37 828
SUMMA TILLGÅNGAR		215 023	178 765

allg
M
C
SM
CD

Balansräkning för moderbolaget

<i>Belopp i kkr</i>	<i>Not</i>	<i>2016-08-31</i>	<i>2015-08-31</i>
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	19	140	140
		140	140
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		18 515	18 515
Balanserad vinst		78 934	52 686
Årets resultat		20 160	26 248
		117 609	97 449
Summa eget kapital		117 749	97 589
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfonder	23	12 374	9 304
		12 374	9 304
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	25	26 550	12 425
		26 550	12 425
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	25	7 080	6 340
Leverantörsskulder		65	108
Skulder till koncernföretag		45 894	51 778
Skatteskulder		1 635	–
Övriga skulder	21	2 201	269
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	1 476	952
		58 350	59 447
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		215 023	178 765
Ställda säkerheter			
Aktier i dotterbolag	28	124 074	123 975
Ansvarsförbindelser			
Borgensförbindelse		140	140

steg
1445
i SW
con

Rapport över förändring i eget kapital för moderbolaget

Belopp i kkr

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Överkurs-fond	Balanserad vinst	Årets resultat	
Ingående balans 1 september 2014	140	18 515	41 503	11 467	71 625
Vinstdisposition			11 467	-11 467	
Årets resultat *)				26 248	26 248
<i>Årets totalresultat</i>					
Återköp av teckningsoptioner			-284		-284
Utgående balans 31 augusti 2015	140	18 515	52 686	26 248	97 589
Ingående balans 1 september 2015	140	18 515	52 686	26 248	97 589
Vinstdisposition			26 248	-26 248	
Årets resultat *)				20 160	20 160
<i>Årets totalresultat</i>				20 160	20 160
Utgående balans 31 augusti 2016	140	18 515	78 934	20 160	117 749

*) Årets resultat överensstämmer med årets totalresultat.

Handwritten notes:
 Allt
 MK
 CC SW
 CCW

Kassaflödesanalys för moderbolaget

<i>Belopp i kkr</i>	<i>Not</i>	2015-09-01 -2016-08-31	2014-09-01 -2015-08-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-2 583	13 986
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	26	2 359	-
Betalda inkomstskatter		-2 148	-1 289
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		-2 372	12 697
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		29 895	17 475
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		-5 432	-21 445
Kassaflöde från den löpande verksamheten		22 091	8 727
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterbolag	24	-35 235	-24
Avyttring av övriga finansiella anläggningstillgångar		50	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-35 185	-24
Finansieringsverksamheten			
Återköp teckningsoptioner		-	-284
Upptagna lån		35 400	-
Amortering av lån		-20 535	-6 740
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		14 865	-7 024
Årets kassaflöde		1 771	1 679
Likvida medel vid årets början	18	37 105	35 426
Likvida medel vid årets slut	18	38 876	37 105
Erhållen och betald ränta			
Under året erhållen utdelning		7 876	20 179
Under året erhållen ränta		2	61
Under året betald ränta		603	840

Ulag
AK
ku *su* *con*

Noter

Not 1 Allmän information

Atvexa AB (i det följande Atvexa eller bolaget) med organisationsnummer 556781-4024 har sitt säte i Danderyd i Sverige. Huvudkontorets adress är Svärdvägen 21, 182 33 Danderyd. Koncernredovisningen omfattar Atvexa AB och dess dotterbolag (i det följande Atvexa-koncernen eller koncernen). Atvexa-koncernens bedriver huvudsakligen forskoleverksamhet och skolverksamhet.

Not 2 Väsentliga redovisningsprinciper

(a) Överensstämmelse med normgivning och lag

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) sådana de antagits av EU. Vidare har Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges nedan under avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper".

Arsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 14 december 2016. Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat och rapport över finansiell ställning och moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 8 februari 2017.

Atvexa-koncernen inte tillämpar inte följande principer IFRS 8 och IAS 33, anledningen till detta är att koncernen ej är noterad

(b) Värderingsgrunder tillämpade vid upprättandet av de finansiella rapporterna

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden.

(c) Väsentliga tillämpade redovisningsprinciper

De nedan angivna redovisningsprinciperna har, med de undantag som närmare beskrivs, tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i koncernens finansiella rapporter. Koncernens redovisningsprinciper har vidare konsekvent tillämpats av koncernens företag.

(d) Nya IFRS som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya eller ändrade IFRS träder ikraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nyheter eller ändringar med framtida tillämpning planeras inte att förtidstillämpas.

Nya eller ändrade IFRS standarder och nya tolkningar vilka ännu inte trätt ikraft

De nya eller ändrade standarder och nya tolkningar som har givits ut, men som träder ikraft för räkenskapsår som börjar den 1 september 2016 eller senare, har ännu inte börjat tillämpas av koncernen. Nedan beskrivs de som bedöms få en påverkan på koncernens finansiella rapporter den period de tillämpas för första gången.

Standarder

Ska tillämpas för räkenskapsår som börjar:

IFRS 9 Financial Instruments*	1 januari 2018 eller senare
IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers inklusive ändringar i IFRS 15: Tillämpningstidpunkt för IFRS 15*	1 januari 2018 eller senare
Förtydliganden i IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers*	1 januari 2018 eller senare
IFRS 16 Leases*	1 januari 2019 eller senare
Ändringar i IAS 7 Rapport över kassaflöden ("Disclosure Initiative")*	1 januari 2017 eller senare

* Ej godkända för tillämpning inom EU ännu.

IFRS 9 Finansiella instrument kommer att ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. IFRS 9 är indelad i tre delar:

- (1) Klassificering och värdering.
- (2) Nedskrivning och
- (3) Säkringsredovisning.

Den nya standarden innehåller tre värderingskategorier för finansiella tillgångar. Vilken värderingskategori en finansiell tillgång hänförs sig till avgörs dels av företagets syfte med innehavet av tillgången ("affärsmodell") och dels av den finansiella tillgångens kontraktensliga kassaflöden. De nya reglerna för nedskrivningsprövning av finansiella tillgångar innebär att den tidigare "incurred loss-metoden" ersätts av en ny så kallad "expected loss-metod".

IFRS 9 innehåller även nya principer för säkringsredovisning med fokus på att riskstrategi och risksyn ska avspeglas i redovisningen.

IFRS 15 Revenue from contracts with customers kommer att ersätta IAS 18 Intäkter och IAS 11 Entreprenadavtal. IFRS 15 innebär en modell för intäktsredovisning för nästan alla intäkter som uppkommer genom avtal med kunder, med undantag för leasingavtal, finansiella instrument och försäkringsavtal. Grundprincipen för intäktsredovisning enligt IFRS 15 är att ett företag ska redovisa en intäkt på det sätt som återspeglar överföringen av den utlovade varan eller tjänsten till kunden, till det belopp som företaget förväntar sig rätt att erhålla i utbyte mot varan eller tjänsten. En intäkt redovisas då kunden erhåller kontroll över varan eller tjänsten. Det finns betydligt mer vägledning i IFRS 15 för specifika områden och upplysningskraven är omfattande.

Förtydliganden i IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers behandlar områdena att identifiera prestationsåtaganden, huvudman vs agent överväganden och licensiering samt öppnar upp för viss möjlighet till lättnad vid övergången till IFRS 15 avseende modifierade kontrakt och avslutade kontrakt.

IFRS 16 Leases utfärdades den 13 januari 2016 och ska ersätta IAS 17 Leasingavtal. IFRS 16 introducerar en "right of use model" och innebär för leasatagaren att i stort sett samtliga leasingavtal ska redovisas i balansräkningen, klassificering i operationella och finansiella leasingavtal ska därför inte göras. Undantagna är leasingavtal med en leasingperiod som är 12 månader eller kortare samt leasingavtal som uppgår till mindre värden. I resultaträkningen redovisas avskrivningar på tillgången och räntekostnader på skulden. Standarden innehåller mer omfattande upplysningskrav jämfört med nuvarande standard. För leasegivare innebär IFRS 16 inga egentliga skillnader jämfört med IAS 17.

Ändringarna i IAS 7 Rapport över kassaflöden är en del av det s.k. "Disclosure Initiative".

Ändringarna innebär ytterligare upplysningskrav för att förstå förändringar i skulder vars kassaflöde redovisas i finansieringsverksamheten.

Företagsledningen har ännu inte genomfört en detaljerad analys av effekterna vid tillämpning av IFRS 9, IFRS 15 samt IFRS 16 och kan därför ännu inte kvantifiera effekterna. Övriga nya eller ändrade standarder och nya tolkningar, som inte har trätt i kraft, väntas inte få någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter när de tillämpas för första gången.

IFRS 9 Finansiella instrument avses ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. IASB har nu färdigställt ett helt "paket" av förändringar avseende redovisning av finansiella instrument. Paketet innehåller en modell för klassificering och värdering av finansiella

Handwritten notes:
2019
MF
21 SW
2017

instrument, en framåtblickande ("expected loss") nedskrivningsmodell och en väsentlig omarbetad ansats till säkringsredovisning. IFRS 9 träder ikraft 1/1 2018 och tidigare tillämpning är tillåten givet att EU antar standarden. EU planerar att godkänna IFRS 9 under första halvåret 2016. Atvexa har inte utvärderat eventuella effekter av IFRS 9.

IFRS Intäkter från kontrakt med kunder som träder i efter den 15 december 2017 och ersätter nuvarande standard IAS 18 Intäkter. Atvexa har att tillämpa denna standard för räkenskapsår som inleds 2018-09-01 och arbete pågår med att utvärdera vilka effekter IFRS 15 får för Atvexa.

Övriga nya och ändrade IFRS med framtida tillämpning förväntas inte komma att ha någon väsentlig effekt på företagets finansiella rapporter.

(e) Klassificering m.m.

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen.

(f) Konsolideringsprinciper och rörelseförvärv

Koncernredovisningen omfattar Atvexa AB och samtliga dotterföretag.

(i) Dotterföretag

Dotterföretag är företag som står under ett bestämmande inflytande från Atvexa AB. Bestämmande inflytande föreligger om Atvexa AB har inflytande över investeringsobjektet, är exponerad för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang samt kan använda sitt inflytande över investeringen till att påverka avkastningen. Vid bedömningen om ett bestämmande inflytande föreligger, beaktas potentiella röstberättigande aktier samt om de facto control föreligger.

(ii) Förvärvsmetoden

Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Förvärvade dotterföretag ingår i koncernen från förvärvstidpunkten och avyttrade bolag ingår i koncernen till och med tidpunkten för avyttring. Förvärvsmetoden innebär att förvärv av ett dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvat dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt eventuella innehav utan bestämmande inflytande. Transaktionskostnader i samband med förvärv redovisas direkt i årets resultat.

Vid rörelseförvärv där överförd ersättning överstiger det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder, redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ, s k förvärv till lågt pris, redovisas denna direkt i årets resultat.

Överförd ersättning i samband med förvärvet inkluderar inte betalningar som avser reglering av tidigare affärsförbindelser. Denna typ av regleringar redovisas vanligtvis i resultatet.

Villkorade köpeskillningar redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten och omvärderas vid varje rapporttidpunkt och förändringen redovisas i årets resultat. Inga köpeskillningar som regleras i egetkapitalinstrument föreligger.

I de fall förvärvet inte avser 100% av dotterföretaget uppkommer innehav utan bestämmande inflytande. Det finns två alternativ att redovisa innehav utan bestämmande inflytandes andel av proportionella nettotillgångar alternativt att innehav utan bestämmande inflytande redovisas till verkligt värde, vilket innebär att innehav utan bestämmande inflytande har andel i goodwill. Valet mellan de olika alternativen att redovisa innehav utan bestämmande inflytande kan göras förvärv för förvärv.

(iii) Förvärv av respektive försäljning till innehav utan bestämmande inflytande

Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytanderedovisas som transaktioner inom eget kapital, d v s mellan moderbolagets ägare och innehav utan bestämmande inflytande. Därför uppkommer inte goodwill vid sådana förvärv. Vid avyttring redovisas skillnaden mellan erhållen likvid och innehav utan bestämmandes andel av förvärvade nettotillgångarna under balanserade vinstmedel. Förändringen av innehav utan bestämmande inflytande baseras på dess proportionella andel av nettotillgångar.

(iv) Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och orealiserade vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen.

(g) Intäkter

Intäkter från tjänsteuppdrag redovisas i årets resultat baserad på utförda tjänster per balansdagen i proportion till vad som totalt ska utföras. Intäkterna redovisas till det verkliga värdet av vad som erhållits, eller förväntas komma att erhållas, med avdrag för lämnade rabatter, exklusive mervärdesskatt samt efter eliminering av koncernintern försäljning. Atvexa-koncernens huvudsakliga intäkter består av barn- respektive skolpeng.

(h) Leasing – Operationella leasingavtal

Kostnader avseende operationella leasingavtal redovisas i årets resultat linjärt över leasingperioden. Förmåner erhållna i samband med tecknandet av ett avtal redovisas i årets resultat som en minskning av leasingavgifterna linjärt över leasingavtalets löptid. Variabla avgifter kostnadsförs i de perioder de uppkommer.

(i) Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter består av ränteutgifter på investerade medel och utdelningsintäkter.

Ränteutgifter på finansiella instrument redovisas enligt effektivräntemetoden (se nedan). Utdelningsintäkter redovisas när rätten till att erhålla utdelning fastställs.

Finansiella kostnader består av räntekostnader på lån, inklusive periodisering av transaktionskostnader för upptagande av lån. Låneutgifter redovisas i resultatet med tillämpning av effektivräntemetoden.

Effektivräntan är den ränta som diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under ett finansiellt instruments förväntade löptid till den finansiella tillgångens eller skuldens redovisade nettovärde. Beräkningen innefattar alla avgifter som erlagts eller erhållits av avtalsparterna som är en del av effektivräntan, transaktionskostnader och alla andra över- och underkurser.

Handwritten notes in the bottom right corner, including "Allt", "M", "Ca", "S", "CD".

(j) Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuell år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Till aktuell skatt hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Temporära skillnader beaktas inte i koncernmässig goodwill och inte heller för skillnad som uppkommit vid första redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv som vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktig resultat. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i dotterföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

(k) Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i rapporten över finansiell ställning inkluderar på tillgångssidan likvida medel, kundfordringar, övriga fordringar samt finansiella placeringar. På skuldsidan återfinns leverantörsskulder samt låneskulder.

(i) Redovisning i och borttagande från rapporten över finansiell ställning

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i rapport över finansiell ställning när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats. Skuld tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder tas upp när faktura mottagits.

En finansiell tillgång tas bort från rapport över finansiell ställning när rättigheterna i avtalet realiserats, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. En finansiell skuld tas bort från rapport över finansiell ställning när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen. Affärsdagen utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

(ii) Klassificering och värdering

Finansiella instrument som redovisas till anskaffningsvärde med tillägg för transaktionskostnader.

Likvida medel består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut samt kortfristiga likvida placeringar med en löptid från anskaffningstidpunkten understigande tre månader vilka är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer.

(iii) Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kundfordringar redovisas till det belopp som beräknas inflyta, dvs. efter avdrag för osäkra fordringar.

(iv) Andra finansiella skulder

Lån, skulder till kreditinstitut samt övriga finansiella skulder, t.ex. leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Till vilken kategori koncernens finansiella tillgångar och skulder hänförs framgår av not Finansiella risker och finanspolicy. Redovisningen av finansiella intäkter och kostnader behandlas även under princip (i) (iii) ovan.

(l) Materiella anläggningstillgångar

(i) Agda tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt utgifter direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats. Redovisningsprinciper för nedskrivningar framgår nedan.

Materiella anläggningstillgångar tas bort ur rapport över finansiell ställning vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning. Vinst eller förlust som uppkommer utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/-kostnad.

(ii) Leasade tillgångar

Leasingavtal klassificeras antingen som finansiell eller operationell leasing. Finansiell leasing föreligger då de ekonomiska riskerna och förmånerna som är förknippade med ägandet i allt väsentligt är överförda till leasetagaren och då redovisas tillgångarna i rapport över finansiell ställning. När så inte är fallet är det fråga om operationell leasing. Atvexa har endast operationella leasingavtal, varvid tillgångarna inte redovisas i rapport över finansiell ställning.

(iii) Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer.

Reparationer kostnadsförs löpande.

(iv) Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

Beräknade nyttjandeperioder är:

Inventarier

5 - 10 år

Handwritten notes:
dlg
PMT
4 7 SW
CDW

(m) Immateriella tillgångar - Goodwill

Goodwill värderas till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella ackumulerade nedskrivningar. Goodwill fördelas till kassagenererande enheter och prövas minst årligen för nedskrivningsbehov (se redovisningsprincip (o)).

(n) Nedskrivningar

Koncernens redovisade tillgångar bedöms vid varje balansdag för att avgöra om det finns indikation på nedskrivningsbehov.

(i) Nedskrivning av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar

Om indikation på nedskrivningsbehov finns beräknas tillgångens återvinningsvärde (se nedan).

För goodwill beräknas återvinningsvärdet dessutom årligen.

Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång, och dess verkliga värde minus försäljningskostnader inte kan användas, grupperas tillgångarna vid prövning av nedskrivningsbehov till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden – en så kallad kassagenererande enhet.

En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets (grupp av enheters) redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning redovisas som kostnad i årets resultat. Då nedskrivningsbehov identifierats för en kassagenererande enhet (grupp av enheter) fördelas nedskrivningsbeloppet i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten (gruppen av enheter).

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

(ii) Nedskrivning av finansiella tillgångar

Vid varje rapporttillfälle utvärderar företaget om det finns objektiva bevis på att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar är i behov av nedskrivning.

Kundfordringar klassificeras som osäkra när det finns objektiva bevis för att full betalning inte kommer att erhållas. Fordringarnas nedskrivningsbehov fastställs utifrån historiska erfarenheter av kundförluster på liknande fordringar.

(iii) Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning av materiella tillgångar reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. Nedskrivning av goodwill återförs dock aldrig. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts.

Nedskrivningar av lånefordringar och kundfordringar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde återförs om de tidigare skälen till nedskrivningar inte längre föreligger och att full betalning från kunden förväntas erhållas.

(o) Utbetalning av kapital till ägarna

Utdelning som moderbolaget lämnar redovisas som skuld efter det att årsstämman godkänt utdelningen.

(p) Ersättningar till anställda

(i) Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls.

En avsättning redovisas för den förväntade kostnaden för bonusbetalningar när koncernen har en gällande rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänster erhållits från anställda och förpliktelsen kan beräknas tillförlitligt.

(ii) Avgiftsbestämda pensionsplaner

Som avgiftsbestämda pensionsplaner klassificeras de planer där företagens förpliktelse är begränsad till de avgifter företaget åtagit sig att betala. I sådant fall beror storleken på den anställdes pension på de avgifter som företaget betalar till planen eller till ett försäkringsbolag och den kapitalavkastning som avgifterna ger. Följaktligen är det den anställda som bär den aktuariella risken (att ersättningen blir lägre än förväntat) och investeringsrisken (att de investerade tillgångarna kommer att vara otillräckliga för att ge de förväntade ersättningarna). Företagets förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i årets resultat i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt företaget under en period.

För ett fåtal anställda tillämpas ITP2-plan som är en förmånsbestämd pensionsplan finansierad genom pensionsförsäkringar i det ömsesidiga försäkringsbolaget Alecta. För år 2015/16 och 2014/15 finns inte tillgång till sådan information som gör det möjligt att redovisa ITP2-planen som en förmånsbestämd plan. Planen redovisas därför som en avgiftsbestämd plan, vilket innebär att som pensionskostnad redovisas de premier som under året har betalats till Alecta.

(iii) Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas vid den tidigaste tidpunkten av när företaget inte längre kan dra tillbaka erbjudandet till de anställda eller när företaget redovisar kostnader för omstrukturering. Ersättningarna som beräknas bli reglerade efter tolv månader redovisas till dess nuvärde. Ersättningar som inte förväntas regleras helt inom tolv månader redovisas enligt långfristiga ersättningar.

(q) Eventualförpliktelser (ansvarförbindelser)

En eventualförpliktelse upplyses när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser utom koncernens kontroll eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas eller inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

(r) Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen är upprättad enligt den indirekta metoden.

dlc
TKK
Er som
CDH

(s) Stalliga bidrag

Bidrag redovisas till verkligt värde när det föreligger rimlig säkerhet att bidraget kommer att erhållas och att Atvexa-koncernen kommer att uppfylla de villkor som är förknippade med bidraget. Bidrag som avser att täcka kostnader redovisas i resultaträkningen som en övrig rörelseintäkt alternativt genom att tillämplig kostnadspost reduceras.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget har ändrat redovisningsprincip till RFR 2 från och med räkenskapsåret 2014-2015.

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Även av Rådet för finansiell rapporterings utgivna uttalanden gällande för noterade företag tillämpas. RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som ska göras.

Nya eller ändrade RFR:er under räkenskapsår 2015-2016 förväntas inte få någon påverkan på moderbolagets finansiella rapporter.

De ändringar i RFR 2 Redovisning i juridiska personer som träder ikraft fr.o.m. 1 september 2016 avser främst följande områden:

IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar

Okade upplysningskrav i juridisk person för att förtydliga innebörd av "utgångspunkt i anskaffningsvärde enligt Arsredovisningslagen". Omfattar redovisningsprinciper, principer för säkringsredovisning och principer för bortbokning från balansräkningen. Större företag ska även lämna upplysningar om derivatinstrument som inte värderas till verkligt värde samt upplysningar om utelöpande lån som är konvertibla eller förenade med optionsrätt till nyteckning eller liknande värdepapper. Ändringen kommer att innebära utökade redovisningsprinciper.

IAS 1 Utformning av finansiella rapporter ("Disclosure Initiative")

IAS 1 ska som tidigare i juridisk person tillämpas så länge det är inom ramen för Arsredovisningslagen. Uppställningsformerna i Arsredovisningslagen för balans- och resultaträkning ändras i några avseenden, exempelvis ska inte längre någon redovisning "inom linjen" förekomma i anslutning till balansräkningen.

Företagsledningen bedömer att övriga ändringar i RFR 2, som ännu inte har trätt i kraft, inte väntas få någon väsentlig påverkan på moderföretagets finansiella rapporter när de tillämpas för första gången.

Skillnader mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper

Skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan. De nedan angivna redovisningsprinciperna för moderbolaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderbolagets finansiella rapporter.

Klassificering och uppställningsformer

För moderbolaget används benämningarna balansräkning respektive kassaflödesanalys för de rapporter som i koncernen har titlarna rapport över finansiell ställning respektive rapport över kassaflöden. Resultaträkning och balansräkning är för moderbolaget uppställda enligt årsredovisningslagens scheman, medan rapporten över resultat och övrigt totalresultat, rapporten över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalysen baseras på IAS 1 Utformning av finansiella rapporter respektive IAS 7 Rapport över kassaflöden. De skillnader mot koncernens rapporter som gör sig gällande i moderbolagets resultat- och balansräkningar utgörs främst av redovisning av eget kapital.

Dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Detta innebär att transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för innehav i dotterföretag. I koncernredovisningen redovisas transaktionsutgifter hänförliga till dotterföretag direkt i resultatet när dessa uppkommer.

Villkorade köpeskillingar värderas utifrån sannolikheten av att köpeskillingen kommer att utgå. Eventuella förändringar av avsättningen/fordran läggs på/reducerar anskaffningsvärdet. I koncernredovisningen redovisas villkorade köpeskillingar till verkligt värde med värdeförändringar över resultatet.

Anteciperade utdelningar

Anteciperad utdelning från dotterföretag redovisas i de fall moderföretaget ensamt har rätt att besluta om utdelningens storlek och moderföretaget har fattat beslut om utdelningens storlek innan moderföretaget publicerat sina finansiella rapporter.

Skatter

I moderbolaget redovisas i balansräkningen obeskattade reserver utan uppdelning på eget kapital och uppskjuten skatteskuld, till skillnad mot i koncernen. I resultaträkningen görs i moderbolaget på motsvarande sätt ingen fördelning av del av bokslutsdispositioner till uppskjuten skattekostnad.

Koncernbidrag

Koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition.

Handwritten notes and signatures in the bottom right corner, including "2014", "MSE", and "4. SW".

Not 3 Användning av uppskattningar och bedömningar

Dessa finansiella rapporter har upprättats i enlighet med IFRS och när finansiella rapporter upprättats har företagsledningen gjort bedömningar och uppskattningar samt antaganden som påverkat tillämpningen av redovisningsprinciper och även de redovisade beloppen för tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Med andra bedömningar, antaganden och uppskattningar kan resultatet som presenteras bli ett annat. Ändrade bedömningar redovisas framåttriktat.

Nedan följer en redogörelse för de viktigaste områden där bedömningar och antaganden gjorts och som bedöms ha störst påverkan på de finansiella rapporterna.

- Nedskrivningsprövning av goodwill. Goodwill prövas årligen för att utreda om något nedskrivningsbehov föreligger. Dessa prövningar görs på beräkningar som baseras på ledningens antaganden om tillväxttakt, vinstmarginal, investeringbehov och diskonteringsränta. Andra bedömningar kan resultera i ett annat resultat och annan finansiell ställning. Mer information om utförda nedskrivningsprövningar framgår av Not 15.

- Upprättande av förvärvsanalyser. Vid förvärv av dotterbolag eller verksamheter görs en bedömning av verkligt värde på tillgångar och skulder i samband med förvärvet. Dessa tillgångar och skulder har ofta inte något noterat pris, utan olika värderingstekniker måste tillämpas. Andra bedömningar än de som ledningen gjort kan resultera i en annan framtida ställning. En högre andel goodwill föranleder exempelvis en tillgångspost som inte är föremål för löpande avskrivning utan årlig prövning.

Not 4 Omsättningens intäktslag

Koncernens omsättning hänförs till utförande av tjänsteuppdrag där karaktären på tjänsterna som levereras och kunderna som tar del av dessa är likvärdiga

Moderbolagets omsättning är till 100% koncernintern. Inköp och försäljning mellan koncernföretag sker på marknadsmässiga villkor. Övriga rörelseintäkter är hänförliga stöd och bidrag.

Not 5 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	Koncernen		Moderbolaget	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
<u>Deloitte</u>				
Revisions tjänster	880	592	100	146
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	6	65	-	65
Skatterådgivning	-	-	-	-
Andra uppdrag	-	-	-	-
<u>Ovriga</u>				
Revisions tjänster	-	-	-	-
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-	-	-
Skatterådgivning	31	-	-	-
Andra uppdrag	29	-	-	-

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbetet innefattar granskningen av årsredovisningen och koncernredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt arvode för revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget.

Not 6 Leasingavtal och andra hyresavtal

Atvexas leasingavtal avser huvudsakligen lokalhyra och det förekommer inga hyresavtal med variabla avgifter.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
Vid årets utgång fanns leasingavtal och andra hyresavtal med kontrakterade leasingbetalningar enligt följande:				
- inom ett år	86 278	63 520	52	48
- mellan ett och fem år	139 409	83 887	-	-
- längre än fem år	43 016	41 704	-	-
Räkenskapsårets kostnader för motsvarande avtal har uppgått till	69 809	68 222	253	190

Handwritten notes:
 2019
 10/15
 Cc 3 SW
 10/15

Not 7 Löner, andra ersättningar och sociala avgifter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
<u>Löner och ersättningar</u>				
Löner och ersättningar har utgått till styrelse, VD och ledande befattningshavare till övriga anställda	13 722	11 072	3 479	1 442
	330 684	289 157	458	1 182
Totala löner och ersättningar	344 406	300 229	3 937	2 624
Sociala kostnader har uppgått till <i>härav för pensionskostnader</i>	127 179	106 912	1 841	1 276
	22 966	20 798	600	448
Pensionskostnader (ingående i sociala kostnader) har uppgått till för VD och ledande befattningshavare för övriga anställda	2 369	2 135	484	227
	20 597	18 663	115	221

All personal är anställd i Sverige. I de bolag där det finns en vice VD så inkluderas dessa som ledande befattningshavare, bolag med enbart VD ingår bara dennes uppgifter i sammanställningen

Uppllysning om ersättning och villkor för ledande befattningshavare

	Lön	Kostn. för pension	Övr. för- måner	S:a ersättn.
Sara Karlin, verkställande direktör	1 830	258	-	2 088

Antal anställda

	Koncernen		Moderbolaget	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
Medelantalet anställda har varit				
Kvinnor	960	848	3	2
Män	116	110	-	-
Totalt	1 076	958	3	2

Könsfördelning bland ledande befattningshavare per 31 augusti 2016

	Kvinnor	Män	Totalt
Styrelsens stämmevalda ledamöter	1	2	3
Personalrepresentanter och suppleanter i bolagets styrelse	-	-	-
Ledningsgruppen	2	-	2

Not 8 Övriga rörelsekostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
Transaktionskostnader vid förvärv av dotterföretag	-1 052	-1 031	-	-
Omvärdering villkorad köpeskilling	-2 000	-	-	-
	-3 052	-1 031	-	-

Not 9 Resultat från andelar i koncernföretag

	Moderbolaget	
	2015/16	2014/15
Erhållen utdelning	7 876	20 179
Realisationsresultat vid avyttring	-459	-
Nedskrivning av andelar i dotterbolag	-1 900	-
	5 517	20 179

Not 10 Finansiella intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
<u>Ränteutgifter och liknande resultatposter</u>				
Övriga ränteutgifter	64	67	2	61
Summa finansiella intäkter	69	152	2	61

Samtliga ränteutgifter hänför sig till finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Not 11 Finansiella kostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
Räntekostnader till koncernföretag	-	-	-	-208
Räntekostnader på lån	-490	-567	-490	-564
Övriga räntekostnader	-152	-104	-114	-69
	-642	-671	-603	-841

Samtliga räntekostnader hänför sig till finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Not 12 Bokslutsdispositioner

	Moderbolaget	
	2015/16	2014/15
Erhållna koncernbidrag	29 850	16 587
Avsättning till periodiseringsfond	-5 340	-2 578
Upplösning av periodiseringsfond	2 270	-
	26 780	14 009

Handwritten notes:
OK
M
E. C. SW
CEN

Not 13 Skatt på årets resultat

	Koncernen		Moderbolaget	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
Aktuell skatt för året	-9 605	-4 507	-4 037	-1 747
Uppskjuten skattekostnad	1 692	-289	-	-
	-7 913	-4 796	-4 037	-1 747
<u>Uppskjuten skattekostnad (-) / skatteintäkt (+)</u>				
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	1 692	-289	-	-
Totalt redovisad uppskjuten skattekostnad	1 692	-289	-	-
<u>Avslämning av effektiv skatt</u>				
Redovisat resultat före skatt	32 867	19 325	24 197	27 995
Skatt enligt gällande skattesats, 22%	-7 231	-4 252	-5 323	-6 159
Skatteeffekt av				
Ej avdragsgilla kostnader	-669	-410	-437	-18
Ej skattepliktiga intäkter	17	8	1 733	4 440
Schablonintäkt avseende periodiseringsfonder	-29	-31	-10	-10
Underskott för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisas	-	-111	-	-
	-7 913	-4 796	-4 037	-1 747

Uppskjutna skattefordringar och skulder hänför sig till följande:

Koncernen	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld		Netto	
	2016-08-31	2015-08-31	2016-08-31	2015-08-31	2016-08-31	2015-08-31
Kortfristiga placeringar	-	-	-	49	-	-49
Obeskattade reserver	-	-	4 740	6 123	-4 740	-6 123
Skattefordringar/skulder netto	-	-	4 740	6 172	-4 740	-6 172

Koncernen	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld		Netto	
	2015-08-31	2014-08-31	2015-08-31	2014-08-31	2015-08-31	2014-08-31
Kortfristiga placeringar	-	-	-	49	-	-49
Obeskattade reserver	-	-	6 123	5 475	-6 123	-5 475
Skattefordringar/skulder netto	-	-	6 123	5 475	-6 123	-5 475

Redovisade uppskjutna skattefordringar och skulder
Koncernen

Nettoskuld per 1 september 2014	5 475
Redovisat i årets resultat	289
Företagsförvärv	408
Nettoskuld per 31 augusti 2015	6 172
Nettoskuld per 1 september 2015	6 172
Redovisat i årets resultat	-1 692
Företagsförvärv	260
Nettoskuld per 31 augusti 2016	4 740

Inga skattemässiga underskottsavdrag föreligger.

Not 14 Rörelseförvärv

Förvärv 2015/2016

Den 11 januari 2016 förvärvade Atvexa-koncernen samtliga aktier i M3P Förskolor AB, bolaget driver tre förskolor i Tyresö. Den 19 januari 2016 förvärvades samtliga aktier i Sagogården AB ett bolag som bedriver förskoleverksamhet i Kista. Den 8 mars 2016 förvärvades samtliga aktier i Måbra Förskolor AB, bolaget driver fyra förskolor i Upplands-Väsby. Den 15 mars 2016 förvärvade Atvexa-koncernen Hagmarken Förskola/Skola AB, bolaget driver förskole och skolverksamhet i Uppsala.

Bolagen ingår från förvärvsdagen i koncernens omsättning med 72,2 mkr och i resultat före skatt 6,3 mkr. Om bolagen hade ingått i koncernen från årets ingång skulle omsättningen ökat med ca 42,7 mkr och resultatet före skatt med ca 1,6 Mkr. Förvärvsrelaterade kostnader uppgick till 1 052 kkr och har redovisats som övriga rörelsekostnader.

Handwritten notes:
C/119
MK
E/SN
1/20

Förvärvsanalyser	2015/2016			2014/2015
	M3P	Måbra	Övriga	Övriga
Köpeskilling inklusive transaktionskostnader	12 810	22 385	12 078	13 930
Avgår transaktionskostnader	-288	-313	-452	-1 007
Köpeskilling exklusive transaktionskostnader	12 523	22 072	11 626	12 923
Materiella anläggningstillgångar	259	323	67	344
Finansiella tillgångar	-	828	204	6 178
Omsättningstillgångar	343	632	3 479	1 048
Likvida medel	4 185	10 504	4 245	2 309
Räntebärande skulder	-	-	-	-144
Övriga skulder	-2 613	-4 325	-5 126	-4 708
Förvärvade nettotillgångar	2 174	7 961	2 869	5 027
Goodwill	10 348	14 111	8 757	7 897
	12 523	22 072	11 626	12 924
Förvärvens påverkan på likvida medel:				
Köpeskilling enligt ovan	12 810	22 385	12 078	12 923
Likvida medel vid förvärvet	-4 185	-10 504	-4 245	-2 309
Avgår köpeskilling som inte reglerats	-626	-1 334	-	-
Påverkan på likvida medel	7 999	10 547	7 833	10 614

Kundfordringar i förvärvade bolag uppgick till 119 kkr och förväntas i sin helhet bli betalda. I avtalet om förvärv av Måbra var en del av köpeskillingen villkorad för bokslutsår 2015/2016. Den har värderats till 1,3 mkr i förvärvsanalysen och även i årsbokslutet.

Förvärv 2014/2015

Den 1 september 2014 förvärvade Atvexa-koncernen samtliga aktier i Nyfiket Lärande AB, samt i AB C:s förskolor. Nyfiket Lärande driver Stallet med förskola och skola i Sollentuna. AB C:s förskolor driver tre förskolor i Täby. Den 28 januari 2015 förvärvades samtliga aktier i Björkbackens Förskola AB ett bolag som bedriver förskoleverksamhet i Vällingby.

Bolagen ingår från förvärvsdagen i koncernens omsättning med 45,6 mkr och i resultat före skatt med 2,3 mkr. Om bolagen hade ingått i koncernen från årets ingång skulle omsättningen ökat med ca 5 mkr och resultatet före skatt med ca 400 kkr. Förvärvsrelaterade kostnader uppgick till 1 007 kkr och har redovisats som övriga rörelsekostnader.

Förvärv efter räkenskapsårets slut

Rälsen AB förvärvade den 1 september verksamheten Spanska Skolan, en förskole- och skolverksamhet i Solna och

Atvexa AB förvärvade den 15 september Södervikskolan AB ett skolbolag med en 6-9 skola i Upplands Väsby.

Not 15 Immateriella tillgångar - Goodwill

	2015-09-01 -2016-08-31	2014-09-01 -2015-08-31
Anskaffningsvärden		
Anskaffningsvärde vid årets ingång	113 267	105 369
Rörelseförvärv	33 200	7 897
Investeringar	-	-
Avyttringar/utrangeringar	-	-
Anskaffningsvärde vid årets utgång	146 467	113 267
Redovisat värde	146 467	113 267

Goodwill utgör skillnaden mellan erlagd köpeskilling och det verkliga värdet på förvärvade nettotillgångar vid förvärvstillfället. Goodwill är immateriella tillgångar med obestämd nyttjandeperiod som inte skrivs av utan värdet testas i stället årligen för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov.

Atvexa-koncernen består av elva kassagenererande enheter, där ingen enhet har en goodwillpost som är betydande i förhållande till total redovisad goodwill. Nedskrivningsprövningen upprättas per kassagenererande enhet. Återvinningsbart belopp för en kassagenererande enhet fastställs baserat på beräkningar av nyttjandevärde. Dessa beräkningar utgår från uppskattade framtida kassaflöden baserade på finansiell budget och prognos och framtida antagandena täcker en femårsperiod. Ledningen har fastställt den genomsnittliga tillväxttakten och marginalen baserat på sina förväntningar på marknadsutvecklingen och baserat på historiska erfarenheter. Kassaflöden som beräknats bortom prognosperioden extrapoleras med hjälp av bedömd tillväxttakt enligt uppgift nedan.

OK
MK
Ce, Sm
COW

Viktiga antaganden i beräkningen	Metod för att skatta värdet
Tillväxt	Tillväxttakten under prognosperioden och för perioden efter prognosperioden följer riksbankens inflationsantaganden.
Rörelsemarginal	Prognosen för personalkostnader som är den största kostnadsposten, baseras på förväntad inflation med viss reallöneökning och planerade effektiviseringar. Prognosen är konsekvent med tidigare erfarenhet och utveckling.
Diskonteringsränta	Diskonteringsräntan är framtagna genom en vägd genomsnittlig kapitalkostnad (WACC) för branschen och återspeglar aktuella marknadsmässiga bedömningar av pengars tidvärde.

Antaganden	Tillväxt 2% (2%, 2%)	Diskonteringsränta e skatt 11,5% (11%, 10,5%)	Diskonteringsränta f skatt 19,2% (18,5%, 18,1%)
------------	-------------------------	--	--

Nedskrivningsprövningarna har inte föranlett något nedskrivningsbehov för goodwill. En känslighetsanalys där marginalen sänks med 1% respektive diskonteringsräntan efter skatt ökar med 1% föranleder inte heller något nedskrivningsbehov.

Not 16 Materiella anläggningstillgångar - Inventarier

	2015-09-01 -2016-08-31	2014-09-01 -2015-08-31
Anskaffningsvärden		
Anskaffningsvärden vid årets ingång	32 565	31 449
Rörelseförvärv	3 988	2 165
Investeringar	2 123	1 039
Avyttringar/utrangeringar	-1 235	-2 088
Omklassificeringar	-	-
Anskaffningsvärde vid årets utgång	<u>37 442</u>	<u>32 565</u>
Ack av- och nedskrivningar		
Ack anskaffningsvärden vid årets inöänd	-27 780	-25 551
Förvärvade avskrivningar	-3 172	-1 774
Avyttringar/utrangeringar	1 067	1 915
Årets avskrivningar	-2 289	-2 370
Omklassificeringar	-	-
	<u>-32 174</u>	<u>-27 780</u>
Redovisat värde	<u>5 268</u>	<u>4 785</u>

Not 17 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen	
	2016-08-31	2015-08-31
Förutbetalda hyror	10 859	7 069
Upplupna rörelseintäkter	593	2 111
Ovriga poster	4 444	2 608
	<u>15 896</u>	<u>11 788</u>

Not 18 Likvida medel

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016-08-31	2015-08-31	2016-08-31	2015-08-31
Likvida placeringar	2 783	-	-	-
Likvida medel / Kassa och bank	52 956	38 039	38 876	37 105
	<u>55 739</u>	<u>38 039</u>	<u>38 876</u>	<u>37 105</u>

Not 19 Aktiekapital

Moderbolagets aktiekapital uppgår till 139 929 kronor fördelat på 103 020 A-aktier och 36 909 B-aktier. Kvotvärdet är därmed 1 krona per aktie.

Not 20 Övrigt tillskjutet kapital

	Koncernen	
	2016-08-31	2015-08-31
Överkursfond	18 515	18 515
Aktieägartillskott	26 900	26 900
	<u>45 415</u>	<u>45 415</u>

Not 21 Övriga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016-08-31	2015-08-31	2016-08-31	2015-08-31
Skuldförd tilläggsköpeskilling	1 334	-	1 334	-
Personalens källskatt	7 723	6 083	137	89
Skuld för sociala avgifter och särskild löneskatt	11 591	14 776	104	180
Ovriga poster	1 525	-	626	-
	<u>22 173</u>	<u>20 859</u>	<u>2 201</u>	<u>269</u>

Not 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016-08-31	2015-08-31	2016-08-31	2015-08-31
Förutbetalda intäkter	12 164	11 865	-	-
Semesterskulld inkl. sociala avgifter	6 605	5 757	-	-
Ovriga upplupna personalrelaterade kostnader	2 256	2 006	1 070	369
Upplupna räntekostnader	102	-	102	-
Ovriga upplupna kostnader	6 057	4 926	304	583
	<u>27 185</u>	<u>24 554</u>	<u>1 476</u>	<u>952</u>

OK
OK
OK

Not 23 Obeskattade reserver i moderbolaget

	2016-08-31	2015-08-31
Periodiseringsfond, avsatt vid taxering 2012		2 270
Periodiseringsfond, avsatt vid taxering 2013	1 108	1 108
Periodiseringsfond, avsatt vid taxering 2014	1 398	1 398
Periodiseringsfond, avsatt 2013/2014	1 950	1 950
Periodiseringsfond, avsatt 2014/2015	2 578	2 578
Periodiseringsfond, avsatt 2015/2016	5 340	-
	<u>12 374</u>	<u>9 304</u>

Not 24 Andelar i koncernföretag

	2016-08-31	2015-08-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Anskaffningsvärden vid årets ingång	140 937	140 913
Årets anskaffning	37 195	24
Årets avyttring	-509	-
Årets omklassificering	-	-
Anskaffningsvärde vid årets utgång	<u>177 623</u>	<u>140 937</u>
Ack nedskrivningar		
Ack nedskrivningar vid årets inöänd	-	-
Årets nedskrivningar	-1 900	-
	<u>-1 900</u>	<u>-</u>
Redovisat värde	<u>175 723</u>	<u>140 937</u>

	Org.nr	Säte	Kapital- & röst rättsandel %	Antal aktier	Redovisat värde 2016-08-31	Redovisat värde 2015-08-31
Byängsskolan AB	556756-3316	Täby	97	970	16 453	16 962
Engelska Skolan Norr AB	556569-9302	Stockholm	100	5 000	34 133	36 033
Förskolorna Framtidfolket AB	556590-5139	Hässelby	100	100	11 812	11 812
<i>Björkbackens Förskola AB</i>	<i>556555-6866</i>	<i>Stockholm</i>	<i>100</i>			
Montessori i Norrtälje AB	556285-5410	Norrtälje	100	1 000	10 265	8 990
Montessoriförskolan Amörinen AB	556490-4935	Norrtälje	100	1 000		1 275
M3P Förskolor AB	556726-0624	Tyresö	100		12 810	
Måbra Förskolor AB	556725-1482	Upplands-Väsby	100		22 385	
Rälsen AB	556452-4220	Sollentuna	96	960	11 044	9 044
<i>AB Nyfiket Lärande</i>	<i>556759-0251</i>	<i>Sollentuna</i>	<i>96</i>			
Skrattegi Förskolor & Utbildning AB	556618-4999	Vallentuna	100	1 000	11 263	11 263
<i>Mäster Mikael's Förskola AB</i>	<i>556467-5527</i>	<i>Stockholm</i>	<i>100</i>			
Skrattegi Utbildning AB	556655-4654	Vallentuna	100	1 000	579	579
TP Förskolor AB	556590-4405	Täby	100	250 000	19 501	19 501
<i>Sagogården AB</i>	<i>556561-7643</i>	<i>Stockholm</i>	<i>100</i>			
<i>Hagmarken Förskola/Skola AB</i>	<i>556668-8361</i>	<i>Uppsala</i>	<i>100</i>			
Unike Förskolor AB	556491-1708	Saltsjö-Boo	100	3 000	14 245	14 245
Wäga & Wilja Wisdom, Wallman & Wedner AB	556701-0797	Järfälla	100	1 000	500	500
Wäga & Wilja Wallman & Wedner AB	556568-2738	Järfälla	100	1 000	10 733	10 733
					<u>175 723</u>	<u>140 937</u>

Atvexa-koncernen har 14 dotterföretag som bedriver skol och/eller förskoleverksamhet i Stockholmsområdet med omnejd. Av dessa har fyra av dotterbolagen i sin tur egna dotterbolag. I två av dotterföretagen finns minoritetsägare, Rälsen där minoriteten innehar 4.5% av kapital och röster samt Byängsskolan AB där minoritetsägare innehar 3%. Minoritetsägandet i Byängsskolan har ökat med 1% under året.

Not 25 Information om finansiella risker och finansiell riskhantering

Koncernen och moderbolaget är genom sin verksamhet exponerad för olika slag av finansiella risker, såsom ränterisk, likviditets- och finansieringsrisk samt kreditrisk.

Kreditrisk

Kreditrisk är risken för att en motpart inte kan fullgöra sina betalningsskyldigheter gentemot Atvexa-koncernen.

Atvexa-koncernen har i huvudsak kommuner som kunder och risken för kreditförluster avseende kundfordringar och liknande poster är erfarenhetsmässigt mycket liten. Inga säkerheter har erhållits. Atvexa har inga osäkra fordringar.

Överskottlikviditet placeras på bankkonto hos svenska banker och därtill finns i dotterbolag placering i Nordeafond. Kreditrisken är därför mycket låg.

Den maximala kreditrisken för fordringar bedöms motsvara de redovisade värdena.

Likviditetsrisk - Refinansieringsrisk

Likviditetsrisk är risken att Atvexa-koncernen inte kan möta betalningsförpliktelser vid rätt tidpunkt. Koncernens inriktning är att vid varje tidpunkt kunna möta utestående betalningsförpliktelser. Atvexa-koncernens likviditet har historiskt varit god. Överskottlikviditet placeras på konto i svensk bank och är därmed omedelbart tillgänglig för att kunna hantera kommande betalningsflöden.

Moderbolaget förfogar över en beviljad checkkredit om 10 mkr (10).

*eller
MT
Sve
CDW*

<u>Koncernens kreditfaciliteter per 31 augusti 2016</u>		Nominellt	Utnyttjat	Tillgängligt	Tillgängligt i moderbolaget
Avtalad kredit	kkkr	33 630	33 630	–	–
Checkkredit	kkkr	10 000	–	10 000	10 000
Summa	kkkr	43 630	33 630	10 000	10 000
Tillgängliga likvida medel	kkkr			55 739	38 876
Likviditetsreserv				65 739	48 876

<u>Koncernens kreditfaciliteter per 31 augusti 2015</u>		Nominellt	Utnyttjat	Tillgängligt	Tillgängligt i moderbolaget
Avtalad kredit	kkkr	18 765	18 765	–	–
Checkkredit	kkkr	10 000	–	10 000	10 000
Summa	kkkr	28 765	18 765	10 000	10 000
Tillgängliga likvida medel	kkkr			39 734	37 105
Likviditetsreserv				49 734	47 105

Förfallostruktur räntebärande skulder - odiskonterade kassaflöden

		<u>Koncernen 2016-08-31 (kkkr)</u>		
		- 1 år	1 - 5 år	> 5 år
Banklån	Stibor, rörlig 1 månad	7 080	26 550	–
Leverantörsskulder		17 552	–	–
Villkorad tilläggsköpeskilling		1 334	–	–
Övriga skulder		–	–	–
		<u>25 965</u>	<u>26 550</u>	<u>–</u>

		<u>Koncernen 2015-08-31 (kkkr)</u>		
		- 1 år	1 - 5 år	> 5 år
Banklån	Stibor, rörlig 1 månad	6 340	12 425	–
Leverantörsskulder		13 432	–	–
Villkorad tilläggsköpeskilling		–	–	–
Övriga skulder		–	–	–
		<u>19 772</u>	<u>12 425</u>	<u>–</u>

		<u>Moderbolaget 2016-08-31 (kkkr)</u>		
		- 1 år	1 - 5 år	> 5 år
Banklån	Stibor, rörlig 1 månad	7 080	26 550	–
Leverantörsskulder		65	–	–
Skulder till koncernföretag		45 894	–	–
Villkorad tilläggsköpeskilling		1 334	–	–
Övriga skulder		–	–	–
		<u>54 372</u>	<u>26 550</u>	<u>–</u>

		<u>Moderbolaget 2015-08-31 (kkkr)</u>		
		- 1 år	1 - 5 år	> 5 år
Banklån	Stibor, rörlig 1 månad	6 340	12 425	–
Leverantörsskulder		108	–	–
Skulder till koncernföretag		51 778	–	–
Villkorad tilläggsköpeskilling		–	–	–
Övriga skulder		–	–	–
		<u>58 226</u>	<u>12 425</u>	<u>–</u>

Marknadsrisk - Ränterisk

Marknadsrisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Den marknadsrisk som främst påverkar moderbolaget och koncernen utgörs av ränterisker på innehav av finansiella placeringar respektive i upplåning. Atvexas placeringar och upplåning löper med kort räntebindning och denna ränterisk har inte skyddats särskilt.

En ökning av räntenivån med 100 punkter skulle föranleda ökade ränteutgifter med ca 220 kkr.

Kapitalhantering

Atvexa-koncernens finansiella målsättning är att ha en god finansiell ställning som utgör en grund för fortsatt utveckling av den verksamhet som bedrivs i dotterbolagen. Soliditetsmässigt strävar Atvexa efter att inte understiga 30% soliditet. Per balansdagen uppgick soliditeten i koncernen till 52,6% (53,7%).

Not 26 Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m m

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderbolaget</u>	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
Avskrivningar och nedskrivningar	2 289	2 370	1 900	–
Resultat vid försäljning av aktier	–	–	459	–
Övriga poster	168	173	–	–
Summa justeringsposter	<u>2 457</u>	<u>2 543</u>	<u>2 359</u>	<u>–</u>

Handwritten notes:
 Alla
 MK
 E. SW
 CON

Not 27 Närståenderelationer och transaktioner med närstående

Beträffande innehav av aktier i dotterbolag hänvisas till not 24.
Moderbolagets intäkter utgörs i sin helhet av koncernintern fakturering.
Moderbolagets fordringar och skulder till koncernföretag framgår av balansräkningen
Beträffande ersättningar till och anställningsvillkor för ledande befattningshavare hänvisas till Not 7.

Not 28 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Andelar i dotterföretag är ställda som säkerhet för låneförpliktelser, 124,1 mkr (124,0).

Det koncernmässiga värdet av aktier i dotterbolag som är ställda som säkerhet uppgick till 112,6 mkr (112,0) per balansdagen.

SW
SW
SW
SW
CDW

Not 29 Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde samt kategoriindelning

Koncernen 2016-08-31

	Låne- och kundfordringar	Tillgångar till vv via resultaträkning en	Skulder till vv via resultaträkning en	Andra finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar									
Andra långfristiga värdepappersinnehav	-	204	-	-	204	206	206		
Kundfordringar	464	-	-	-	464	464			
Övriga fordringar	4 822	-	-	-	4 822	4 822			
Kortfristiga placeringar	-	2 783	-	-	2 783	2 978	2 978		
Likvida medel	52 956	-	-	-	52 956	52 950			
Skulder									
Banklån	-	-	-	33 630	33 630	33 630			
Leverantörsskulder	-	-	-	17 552	17 552				
Skulder till koncernföretag	-	-	-	-	-	-			
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-			
Villkorad tilläggsköpeskilling	-	1 334	-	-	1 334	1 334			-
					-	-			

Koncernen 2015-08-31

	Låne- och kundfordringar	Tillgångar till vv via resultaträkning en	Skulder till vv via resultaträkning en	Andra finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar									
Andra långfristiga värdepappersinnehav	-	-	-	-	-	-			
Kundfordringar	1 307	-	-	-	1 307				
Övriga fordringar	3 021	-	-	-	3 021				
Kortfristiga placeringar	-	1 695	-	-	1 695	1 695	1 695	-	
Likvida medel	38 039	-	-	-	38 039	38 039			
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	18 765	18 765	18 954			
Leverantörsskulder	-	-	-	13 432	13 432				
Villkorad tilläggsköpeskilling	-	-	-	-	-	-			

Moderbolaget 2016-08-31

	Låne- och kundfordringar	Tillgångar till vv via resultaträkning en	Skulder till vv via resultaträkning en	Andra finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar									
Övriga fordringar	237	-	-	-	237	237			
Likvida medel	38 876	-	-	-	38 876	38 876			
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	33 630	33 630	33 630			
Leverantörsskulder	-	-	-	65	65	65			
Skulder till koncernföretag	-	-	-	45 894	45 894	45 894			
Villkorad tilläggsköpeskilling	-	-	-	-	-	-			

Moderbolaget 2015-08-31

	Låne- och kundfordringar	Tillgångar till vv via resultaträkning en	Skulder till vv via resultaträkning en	Andra finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar									
Övriga fordringar	366	-	-	-	366				
Likvida medel	37 105	-	-	-	37 105	37 105			
Skulder									
Räntebärande skulder	-	-	-	18 765	18 765	18 954			
Leverantörsskulder	-	-	-	108	108	108			
Skulder till koncernföretag	-	-	-	51 778	51 778				
Villkorad tilläggsköpeskilling	-	-	1 334	-	1 334	1 334			

Handwritten notes:
 2019
 MW
 CC
 SW
 CDW

Not 29 Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde samt kategoriindelning, fort.

Följande sammanfattar de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på koncernens finansiella instrument:

Kundfordringar löper normalt med en kvarvarande livslängd på mindre än tre månader varför det redovisade värdet reflekterar det verkliga värdet.

Kortfristiga placeringar är placeringar som tillkommer i samband med förvärv i fonder eller aktieportföljer. Dessa värderas till det verkliga värdet enligt uppgift från bank eller motsvarande.

Leverantörsskulder löper normalt med en kvarvarande livslängd på mindre än tre månader varför det redovisade värdet reflekterar det verkliga värdet.

Räntebärande skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärdet vilket här också motsvarar nominellt belopp. Detta gäller även koncerninterna fordringar och skulder. Verkligt värde har beräknats utifrån en diskontering av framtida kassaflöden utifrån en bedömning av aktuella räntenivåer och marginaler.

Villkorade köpeskillningar från företagsförvärv värderas till verkligt värde, där verkligt värde bestäms utifrån en uppskattning av vad som kommer att betalas.

Enligt ovan 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 bestämts görs utifrån följande tre nivåer.

- Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument
- Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1
- Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

alles
C
B
COW

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder. Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för moderbolaget respektive koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Årsredovisningen och koncernredovisning har godkänts för utfärdande av styrelsen den 14 december 2016. Koncernens rapport över totalresultat och rapport över finansiell ställning och moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställande på årsstämman den 8 februari 2017.

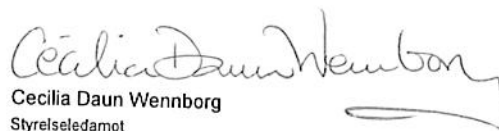
Danderyd, den 14 december 2016



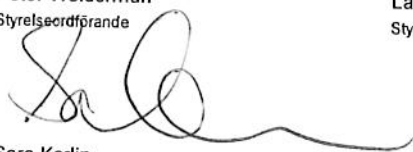
Peter Weiderman
Styrelseordförande



Lars Brune
Styrelseledamot



Cecilia Daun Wennborg
Styrelseledamot



Sara Karlin
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 20 december 2016.

Deloitte AB



Therese Kjellberg
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till årsstämman i Atvexa AB

Organisationsnummer 556781-4024

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Atvexa AB för räkenskapsåret 2015-09-01 - 2016-08-31.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 augusti 2016 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 augusti 2016 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar. Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Atvexa AB för räkenskapsåret 2015-09-01 - 2016-08-31.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Vi tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 20 december 2016
Deloitte AB


Therese Kjellberg
Auktoriserad revisor