



# DELÅRSRAPPORT Q1

juli - september 2021

**aprendere**  
SKOLOR ● ● ●





## DELÅRSRAPPORT: 1 JULI – 30 SEPTEMBER 2021

### Första kvartalet 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 49 086 (43 268) tkr.
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 572 (1 662) tkr och EBIT-marginal till 1,2% (3,8%).
- Periodens resultat uppgick till 390 (983) tkr.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -6 002 (4 333) tkr.
- Antalet elever uppgick till 931 (802) i slutet av perioden.
- Antalet heltidstjänster uppgick till 192,33 (181,75) i slutet av perioden.

RESULTAT I KORTHET, KONCERNEN (TKR)	Juli - sept		Räkenskapsår	
	2021	2020	2020/21	2019/20
Nettoomsättning	49 086	43 268	188 993	171 918
Rörelseresultat EBIT	572 <sup>1</sup>	1 662	11 873	8 962
EBIT-marginal	1,2%	3,8%	6,3%	5,2%
Periodens resultat	390	983	8 439	5 560
Kassaflöde löpande	-6 002	4 333	13 456	12 336
Antal elever	931	802	780	764
Antal heltidstjänster	192,33	181,75	183,55	173,35

<sup>1</sup> Resultatet är belastat med emissionskostnader uppgående till 1 280 tkr.

## VD-KOMMENTAR

*Det första kvartalet i ett skolföretag inträffar sommar och tidig höst och sammanfaller med den spännande skolstarten. I fallet Apendere Skolor innehåller de sista dagarna i kvartalet dessutom vår börsnotering som skedde den 28e september, och som är en märkeshändelse i vår historia.*

### Skolstart och nulägesrapport

Skolstarten är ofta en ganska rörig period med elever som söker till sina program och försöker få grepp om sin framtid. Vid vår budgetering är det inte alltid lätt att veta hur antagningen kommer att falla ut, men vi har ett bra utfall i år med välfyllda första årskurser i våra gymnasieskolor. Däremot har tendensen de senaste åren, rent generellt på praktiska program, varit mer dämpad. De två nya inriktningarna – Teknikvetenskap och Samhällsvetenskap – vid Odengymnasiet har fallit ut mycket väl. På grund- och resursskolorna har elevrekryteringen varit klart god. Även vid våra gymnasiesärskolor har elevrekryteringen varit stabil. Vår nya skola Sofiaängen på Bergsunds Strand i Stockholm har tagit emot närmare 90 elever mot tidigare års cirka 50, vilket var i linje med vår mycket ambitiösa plan.

### Tillväxt

Förberedelserna för att överta och driva Sollentuna Vård- och Omsorgsgymnasium från årsskiftet är i full gång. Under perioden fick vi tyvärr också avslag på vår ansökan om skoltillstånd i Barkarby. Det är tråkigt eftersom det är så otroligt svårt att finna bra skollokaler i Stockholmsområdet, och där skulle vi fått närmast idealiska förhållanden. Detta har emellertid det goda med sig att vi i ett kortare perspektiv undviker de uppstartskostnader som en etablering hade inneburit. Det är svårbegripligt att Skolinspektionen som myndighet ska gå in och bedöma friskolors konkurrensförmåga och risk. Vår värdering av elevunderlaget underkändes av Skolinspektionen. Det kan noteras att en kommun inte behöver Skolinspektionens tillstånd för att starta en skola.

### Prioriterade områden

Våra prioriterade områden för läsåret – undervisningskvalitet, hög måluppfyllelse, trygghet och studiero, förebyggande och främjande arbete samt främja närvaro – arbetas det med på samtliga av våra enheter och på huvudmannanivå. Vi är inne i slutskedet av projektet "Samverkan för bästa skola" i

samarbete med Skolverket, Stockholms universitet och Specialpedagogiska myndigheten där vi nu börjar se positiva effekter hos våra två gymnasieskolor i Stockholmsområdet.

### Finansiell utveckling under kvartalet

Vårt finansiella resultat för första kvartalet är gott och lite starkare än föregående år. Det innehåller förvisso de omkostnader som en notering medför, men bortser man från dessa som givetvis inte är återkommande så ser resultatet bra ut. Vi bör minnas att vårt första kvartal även är det med högst kostnadsutfall, främst beroende på skolstarten. Vi har fortsatta problem med tilläggsbeloppen vad gäller Stockholms stad, men vi gör vårt bästa för att bemästra detta. Vi har ett svagare resultat i gymnasieskolorna i Stockholmsområdet, men vi har å andra sidan bra utfall i övrigt och i några fall bättre än väntat. På vår enhet i Falköping har vi under ledning av en ny föreståndare fått en nystart. Där driver vi ett HVB-hem kombinerat med en egen skola vilket är ett mycket bra koncept. Vår kostnadskontroll är god generellt sett.

### Apendere börsnoteras

Noteringen är ett stort steg för Apendere och vi kommer inledningsvis att jobba hårt för att finna oss tillrätta i den noterade miljön. Samtidigt kommer vi självklart börja försöka utnyttja de fördelar och möjligheter som noteringen innebär utan att därför förivra oss. Vi märker av ett ökat intresse att samtala med oss vilket är lovande inför framtiden.

Täby 30 november 2021



Lars Tunberg  
VD Apendere Skolor

## VERKSAMHETSÖVERSIKT

### Kort om Apendere Skolor

Apendere Skolor bedriver verksamhet inom grundskola, grundsärskola, gymnasieskola, gymnasiesärskola och HVB-hem. Företaget grundades 2008 i samband med att grundskolan Skolgrunden förvärvades, och skolor har sedan successivt startats från grunden eller förvärvats.

Apendere har nu över 900 elever och 265 medarbetare. De flesta skolor är belägna i Stockholms län med omnejd men verksamhet finns även i Anderstorp i Småland samt Falköping i Västra Götaland. Ordet Apendere är en försvenskning av franska "Aprendre" som betyder att lära sig.

### Koncernstruktur

Koncernens moderbolag är Apendere Skolor AB (publ). I moderbolaget drivs tre skolor – systerskolorna Min Skola Östermalm och Min Skola Norsborg, samt Lilla Parkskolan. Gymnasieskolorna är samlade under paraplyet Värmdö Tekniska Utbildningar AB (VTU AB), som är huvudman för Värmdö Tekniska Gymnasium, Odengymnasiet och Motorsportgymnasiet. Övriga skolor drivs i aktiebolag med en skola per bolag och som ägs till 100% av Apendere Skolor AB (publ). Se koncernstruktur nedan.



Bilden är hämtad från en av våra skolor, Motorsportgymnasiet i Anderstorp, där framtidens racingmekaniker utbildas.

## FINANSIELL INFORMATION

### Resultaträkning

	Q1	
	2021-07-01 2021-09-30	2020-07-01 2020-09-30
(TSEK)	<i>Ej reviderat</i>	<i>Ej reviderat</i>
<b>Rörelsens intäkter</b>		
Nettoomsättning	49 086	43 268
Övriga rörelseintäkter	1 077	919
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>50 163</b>	<b>44 187</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>		
Övriga externa kostnader	-16 043	-12 365
Personalkostnader	-32 632	-28 921
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-916	-1 239
Övriga rörelsekostnader	-	-
<b>Rörelseresultat</b>	<b>572</b>	<b>1 662</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>		
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	267	-
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	-277	-262
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>562</b>	<b>1 400</b>
Skatt på årets resultat	-177	-422
Uppskjuten skatt	5	5
<b>Periodens resultat</b>	<b>390</b>	<b>983</b>

**Balansräkning**

Q1

(TSEK)	2021-09-30	2020-09-30
	<i>Ej reviderat</i>	<i>Ej reviderat</i>
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Hyresrätter		-
Goodwill	7 481	10 540
	<b>7 481</b>	<b>10 540</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>		
Byggnader och mark	8 985	9 372
Förbättringsarbete hyrd fastighet	2 629	2 335
Inventarier, verktyg, installationer	2 952	1 790
	<b>14 566</b>	<b>13 497</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>		
Lämnad disposition	1 000	1 000
Andra långfristiga fordringar	6 053	17 871
	<b>7 053</b>	<b>18 871</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>29 100</b>	<b>42 908</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Kundfordringar	5 559	4 817
Aktuell skattefordran	-	-
Övriga fordringar	13 515	2 576
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 844	6 744
	<b>27 918</b>	<b>14 137</b>
<b>Kortfristiga placeringar</b>		
Övriga kortfristiga placeringar	1 751	-
	<b>1 751</b>	
<b>Kassa och bank</b>	<b>19 006</b>	<b>6 396</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>48 675</b>	<b>20 533</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>77 775</b>	<b>63 441</b>

(TSEK)	Q1	
	2021-09-30	2020-09-30
	<i>Ej reviderat</i>	<i>Ej reviderat</i>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>		
Aktiekapital	625	100
Annat eget kapital inkl eget kapital	35 400	15 732
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>36 025</b>	<b>15 832</b>
<b>Avsättningar</b>		
Uppskjutna skatteskulder	3 156	2 707
<b>Summa avsättningar</b>	<b>3 156</b>	<b>2 707</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	2 730	12 949
Övriga långfristiga skulder	52	417
	<b>2 782</b>	<b>13 366</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Checkräkningskredit		-
Skulder till kreditinstitut	10 454	6 400
Leverantörsskulder	7 064	3 781
Aktuell skatteskuld		486
Övriga kortfristiga skulder	5 619	7 843
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12 675	13 026
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>35 812</b>	<b>31 536</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>77 775</b>	<b>63 441</b>

**Kassaflödesanalys**

	Q1	
	2021-07-01	2020-07-01
(TSEK)	2021-09-30	2020-09-30
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	<i>Ej reviderat</i>	<i>Ej reviderat</i>
Rörelseresultat	572	1 662
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
Avskrivningar	916	1 239
Realisationsförlust vid försäljning av inventarier	-	-
	<b>1 488</b>	<b>2 901</b>
Erhållen ränta	267	-
Betald ränta	-277	-262
Skatt på årets resultat	-177	-422
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>1 301</b>	<b>2 217</b>
<b>Förändring av rörelsekapital</b>		
Förändring av kortfristiga fordringar	-15 620	-2 285
Förändring kortfristiga skulder	8 317	4 401
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-6 002</b>	<b>4 333</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 654	-749
Omföring anläggningstillgångar	10 809	-18
Övriga kortfristiga placeringar	-1 665	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>7 490</b>	<b>-767</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>		
Förändring långfristiga skulder	-10 927	-5 754
Nyemission	13 309	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>2 382</b>	<b>-5 754</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>3 870</b>	<b>-2 188</b>
Likvida medel vid periodens början	<b>15 136</b>	<b>8 584</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>19 006</b>	<b>6 396</b>



## Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Nedanstående kommentarer till den finansiella utvecklingen baseras på delårsrapporten för perioden 1 juli 2021–30 september 2021 (Q1) med jämförelsesiffror för motsvarande period föregående räkenskapsår. De belopp som anges inom parentes avser motsvarande period under föregående räkenskapsår. Informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med den utvalda finansiella informationen under avsnittet "Finansiell information" ovan.

### **Resultaträkning**

#### **Nettoomsättning**

Bolagets totala nettoomsättning uppgick under perioden till 49 086 (43 268) TSEK. Förändringen i nettoomsättning mellan perioderna beror huvudsakligen på ökning av elevantal genom förvärvet av Sofiaängen.

#### **Rörelsens kostnader**

Bolagets rörelsekostnader uppgick under perioden till 49 591 (42 525) TSEK. Förändringen i rörelsekostnader mellan perioderna beror huvudsakligen på högre personalkostnader mot bakgrund av det ökande elevantalet. I beloppet ingår emissionskostnader på 1 281 TSEK.

#### **Rörelseresultat**

Bolagets rörelseresultat uppgick under perioden till 572 (1 662) TSEK. Rörelseresultatet är något högre i perioden jämfört med föregående år om emissionskostnader bortses ifrån.

#### **Resultat efter finansiella poster**

Bolagets resultat efter finansiella poster uppgick under perioden till 562 (1 400) TSEK. Bolaget har för tillfället ej externa lån bortsett ifrån fastighetslån.

#### **Periodens resultat**

Bolagets resultat för perioden uppgick till 390 (983) TSEK. Resultatet är belastat med emissionskostnader.

### **Balansräkning**

#### **Anläggningstillgångar**

Bolagets anläggningstillgångar per den 30 september 2021 uppgick till 29 100 (42 908) TSEK, vilka består främst av goodwill, byggnader och mark och långfristiga fordringar. Vissa långfristiga fordringar har omklassificerats till kortfristiga.

#### **Omsättningstillgångar**

Bolagets omsättningstillgångar per den 30 september 2021 uppgick till 48 675 (20 533) TSEK. Detta har påverkats av en omklassificering av långfristig fordran till kortfristig samt ökade likvida medel.

#### **Eget kapital**

Bolagets eget kapital per den 30 september 2021 uppgick till 36 025 (15 832) TSEK. Förändringen i Bolagets eget kapital är främst en konsekvens av genomförd nyemission.

#### **Långfristiga skulder**

Bolagets långfristiga skulder per den 30 september 2021 uppgick till 2 782 (13 366), vilket består av fastighetslån.

#### **Kortfristiga skulder**

Bolagets kortfristiga skulder per den 30 september 2021 uppgick till 35 812 (31 536). Förändringen i Bolagets kortfristiga skulder är huvudsakligen hänförlig till semester och ferielöneskulder till anställda.

### **Kassaflöde**

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -6 002 (4 333) TSEK, vilket till stor del beror på förutbetalda kostnader och fordringar på statliga bidrag samt omklassificering av långa fordringar till kortfristiga.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under perioden till 7 490 (-767) TSEK. Detta har påverkats av omklassificering av fordringar och köp av anläggningstillgångar samt vissa mindre placeringar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under perioden till 2 382 (-5 754) TSEK, vilket är resultatet av nyemission till övervägande del.

## ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

### Väsentliga händelser under första kvartalet

- Aprendre Skolor noterades på Nasdaq First North Growth med första handelsdag den 28 september.
- Under perioden, den 6 september, blev det klart att Aprendre skolor förvärvar Sollentuna Vård- och Omsorgsgymnasium från Consensum. Skolan kommer ingå i Bolagets gymnasiegrupp från och med årsskiftet, dvs. vårterminen 2022 efter sedvanlig ägarprövning.
- Skolinspektionen meddelade den 30 september sitt beslut att avslå Bolagets ansökan om etablering av ny gymnasieskola i Barkarby. Bolaget kommer inte att överklaga beslutet.

### Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer utgörs främst av det politiska klimatet som periodvis är negativt för friskolor. Efter coronapandemin har undervisningen nu återgått till det normala. Bättre beskrivning över risker finns publicerat i den Bolagsbeskrivning som återfinns på Bolagets webbplats, [www.aprendereskolor.se](http://www.aprendereskolor.se).

---

## **För mer information**

För frågor om den finansiella rapporten, verksamheten eller bolaget i övrigt, kontakta VD Lars Tunberg (08-400 289 01).

Mer information finns tillgänglig på [www.aprendereskolor.se](http://www.aprendereskolor.se)