



CEDERGREN SKA

**Delårsrapport, januari-mars
2021/22**

Innehållsförteckning

Delårsrapport	2
Rörelseintäkter	2
Väsentliga händelser.....	3
Nyckeltal sammanfattning	4
Om Cedergrenska	4
Vd-ord	5-6
Finansiell information	7-8
Segment Förskola	9
Segment Grundskola	10
Segment Gymnasium.....	11-12
Ägare och aktieinformation	13
Övrig koncern	14
Finansiella rapporter.....	15-21
Nyckeltal	22
Nyckeltalsdefinitioner	23
Styrelse	24
Kalendarium	24

Delårsrapport, januari-mars 2021/22

Januari - Mars 2021/22

- Rörelsens intäkter uppgick till 206 285 KSEK (150 678).
- Rörelseresultat (EBITA) uppgick till 18 829 KSEK (18 351).
- EBITA-marginalen uppgick till 9,1 procent (12,2).
- Justerat rörelseresultat (EBITA) uppgick till 21 175 KSEK (19 231).
- Justerad EBITA-marginal uppgick till 10,3 procent (12,8).
- Justerat nettoresultat med återförda goodwillavskrivningar uppgick till 16 603 KSEK (14 800).
- Justerat resultat per aktie, med återförda goodwillavskrivningar, före utspädning för andra kvartalet var 1,43 SEK (1,64).

Juli - Mars 2021/22

- Rörelsens intäkter uppgick till 572 929 KSEK (444 946).
- Rörelseresultat (EBITA) uppgick till 43 349 KSEK (48 878).
- EBITA-marginalen uppgick till 7,6 procent (11,0).
- Justerat rörelseresultat (EBITA) uppgick till 47 548 KSEK (49 007).
- Justerad EBITA-marginal uppgick till 8,3 procent (11,0).
- Justerat nettoresultat med återförda goodwillavskrivningar uppgick till 36 855 KSEK (36 875).
- Justerat resultat per aktie, med återförda goodwillavskrivningar, före utspädning för första halvåret var 3,18 SEK (4,08).

"Justerat" innebär att poster av engångskaraktär är återförda.

Väsentliga händelser under rapportperioden

Den 14 januari förvärvades SPIRA Förskolor med tre enheter i Stockholm stad. Den första februari förvärvades Växjö Fria Gymnasium med verksamhet inom gymnasium, vuxenutbildning och resursskola för gymnasiet, samtliga belägna i Växjö kommun. Den 17 januari meddelade Skiljenämnden dom i en tvist om ett tidigare förvärv. Den totala kostnaden för tvisten, efter att försäkringsersättning avräknats, uppgår till cirka 2 MSEK.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

Skolinspektionen har beslutat att neka Cedergrensкас anhängan om prövning utanför ordinarie ansökningstid och hänvisar i stället till ordinarie process för ansökan om tillstånd att bedriva Margarethaskolans skolverksamhet som idag drivs av Knivsta friskola ekonomisk förening. Det är fortsatt Cedergrensкас ambition att genomföra inkråmsförvärvet av Margarethaskolan varvid tillträde till följd av Skolinspektionens beslut förväntas ske tidigast under 2024 i stället för under 2022 som tidigare kommunicerats. Tidigare har föreningsstämma hållits varvid föreningens medlemmar röstade för genomförandet av affären. Cedergrensکا fortsätter arbetet med hyresavtal avseende verksamhetens lokaler med befintlig hyresvärd och kommer fortsatt föra en dialog med föreningens styrelse och huvudman kring samarbeten under de kommande två åren.

Skolverket beslutade under april månad att flytta delar av Lärarlönelyftet till Likvärdighetsbidraget. Det är bara medel för grundskolan och förskoleklass som ska flyttas eftersom det är dessa skolformer som är målgruppen för Likvärdighetsbidraget. De medel som rör gymnasieskolan och gymnasiesärskolan ska ligga kvar i Lärarlönelyftet. Vilken påverkan detta kommer att ha på pedagogernas ersättning är i dagsläget oklart.

Nyckeltal i sammanfattning

Belopp i KSEK	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jul 2021-mar 2022	jul 2020-mar 2021	2020/21
Intäkter	206 285	150 678	572 929	444 946	607 796
Rörelseresultat (EBITA)	18 829	18 351	43 349	48 878	42 559
Rörelsemarginal (EBITA)	9,1%	12,2%	7,6%	11,0%	7,0%
Justerat rörelseresultat (EBITA)	21 175	19 231	47 548	49 007	49 174
Justerad rörelsemarginal (EBITA)	10,3%	12,8%	8,3%	11,0%	8,1%
Nettoresultat	5 563	9 577	11 177	23 366	15 479
Justerat nettoresultat med återförda goodwillavskrivningar	16 603	14 800	36 855	36 875	40 560
Resultat per aktie, före utspädning, SEK	0,48	1,06	0,96	2,58	1,67
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	0,48	1,06	0,96	2,58	1,67
Justerat resultat per aktie med återförda goodwill-avskrivningar, före utspädning, SEK	1,43	1,64	3,18	4,08	4,39
Justerat resultat per aktie, med återförda goodwill-avskrivningar efter utspädning, SEK	1,43	1,64	3,18	4,08	4,39
Nettoskuld	55 846	55 228	55 846	55 228	8 356
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 701	14 651	18 671	38 726	46 944
Antal barn och elever	6 778	5 514	6 778	5 514	5 952

För definitioner av nyckeltal, se sidan 22

Om Cedergrenska

Cedergrenska är en utbildningskoncern som bedriver högkvalitativa utbildningar från för- och grundskola till gymnasieskola samt vuxenutbildningar. Verksamheten är decentraliserad och Cedergrenskas ambition är att de enskilda skolorna ska få frihet att bedriva samt utveckla respektive verksamhet och utbildning självständigt men med ett omfattande stöd från bolagets ledning samt stödfunktioner.

Skolverksamheten bedrivs under varumärkena Almaskolan, Atletica Idrottsgymnasium, Fredsborgskolan, Fredsborg Förskola, Helleborusskolan, Marina läroverket, SPIRA Förskolor, Stockholms Idrottsgymnasium, Tibble Gymnasium, Täby Friskola, Täby Förskola samt Växjö Fria Gymnasium.

Vd-ord

Med en rapporterad omsättning på 206 285 KSEK (150 678) under tredje kvartalet, redovisar koncernen en omsättningstillväxt på 37 procent jämfört med samma period föregående år. Tillväxttakten ligger i linje med det långsiktiga målet och förklaras till största del av förvärvad tillväxt. Den organiska tillväxten är fortsatt positiv i samtliga segment. Lönsamheten har förstärkts under perioden och koncernen levererar ett justerat EBITA på 21 175 KSEK (19 231). Den justerade marginalen för kvartalet landade på 10,3 procent (12,8).

Även det tredje kvartalet präglades av pandemin. Flera av våra för- och grundskoleverksamheter hade under januari månad kortare nedstängningar orsakade av brist på vikarier, sjukfrånvaro och karantän. På gymnasiet gick en del enheter över till fjärr- eller distansundervisning. Även om vi stundtals tvingats att hålla verksamheter tillfälligt stängda är vi stolta över hur våra pedagoger hanterat omständigheterna och alltid fokuserat på elevernas bästa.

Tillväxten i koncernen fortsätter och den 14 januari förvärvade Cedergrenska SPIRA Förskolor i Bromma. Verksamheten består av tre enheter och bedriver förskola för cirka 135 barn. Den första februari 2022 förvärvade Cedergrenska ägandet av Växjö Fria Gymnasium, alla belägna i Växjö. Verksamheterna har cirka 500 gymnasieelever, 80 elever inom vuxenutbildningen och 15 elever inom resursskolan. Cedergrenska har arbetat med integrationsarbete för att på bästa möjliga sätt få utväxling i samarbeten på olika plan framöver. Vi hälsar dessa verksamheter varmt välkomna till den Cedergrenska familjen.

Skolvalsperioden för grundskolan avslutades i början av februari. Över lag har intresset för grundskolorna varit starkt med preliminärt fulla förskoleklasser på Fredsborgskolan. Förskoleklasserna i Täby Friskola ser ut att landa på liknande nivåer som föregående år. Cedergrenska bevakar skolvalet och arbetar tillsammans med rektorer och marknadsavdelning för att uppnå största möjliga elevgrupper inför kommande läsår. Bolaget har beslutat att stänga lågstadiet i Ullna Strand. De elever som idag går på skolan har fått erbjudande om en plats på Täby Friskolas andra enheter. Intresset för årskurs 7 på Almaskolan har varit starkare än på senare år.

Det preliminära gymnasievalet i Stockholmsregionen stängde den 15 februari. Det är positivt att se att intresset för Cedergrenskas utbildningar är fortsatt starkt och det är speciellt lovande att se att vår nysatsning Tibble Campus Kista har fler sökande än tidigare år men kommer inte att fylla alla skolplatser. Valet öppnar igen under våren och slutlig antagning sker i juni månad.

Regeringen har presenterat ett antal propositioner kring skolfrågor och omröstning kommer ske i riksdagen under sommaren 2022. Dessa gäller bland annat ersättning till fristående skolor, gemensamt skolval med fokus på mer allsidig social sammansättning, lagändringar för ökad studiero och förbättrade förutsättningar för resursskolor med mer likvärdig finansiering. Hur dessa beslut landar kommer påverka Cedergrenskas verksamheter framöver.

Som skolkoncern har Cedergrenska målet att leverera stabil tillväxt i både omsättning och justerat EBITA varje år. Vårt mål är att alla barn och elever ska få hög kvalitet i alla delar samtidigt som de ska trivas hos oss under den tid de tillbringar i våra verksamheter.

Avslutningsvis vill jag tacka alla medarbetare och pedagoger inom Cedergrenska som visat största möjliga professionalism och engagemang vilket gör skillnad för koncernens barn och elever i deras utbildning.



A stylized, handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke at the end.

Niklas Pålsson
Vd & koncernchef

Niklas Pålsson, vd Cedergrenska AB
Telefon: 073-400 02 31
E-post: niklas.palsson@cedergrenska.se

Finansiell information

Omsättning och resultat

Intäkterna ökade under det tredje kvartalet med 37 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 206 285 KSEK (150 678). Ökningen beror främst på förvärvad tillväxt där Cedergrenska den 14 januari förvärvade SPIRA Förskolor i Bromma. Den första februari 2022 förvärvade Cedergrenska ägandet av Växjö Fria Gymnasium. Även förvärvet av Helleborusskolan som blev en del av koncernen den 1 juni 2021 påverkar förändringen mellan åren. Den organiska tillväxten är fortsatt positiv i samtliga segment där uppstarten av de nya förskolorna Åkers Runö och Ullna Strand samt grundskolan i Gribbylund har påverkat intäkterna på ett positivt sätt jämfört mot föregående år.

Det justerade rörelseresultatet (EBITA) för det tredje kvartalet uppgår till 21 175 KSEK (19 231). Motsvarande rörelsemarginal för det tredje kvartalet ligger på 10,3 procent (12,8).

Det justerade rörelseresultatet EBITA för de nio månaderna uppgår till 47 548 KSEK (49 007) och justerad EBITA-marginal uppgick till 8,3 procent (11,0). Förändringen i den justerade EBITA-marginalen de första nio månaderna jämfört med året innan är främst de två Helleborusskolorna i Täby och Österåker som nu är inkluderade i rapporteringen. De nya resursskolorna gjorde ett mindre positivt resultat för perioden men inkluderingen tynger den totala marginalen för koncernen.

Förskolorna har sedan starten vuxit kraftigt varje kvartal och tillväxten har karakteriserats av att skolorna har anställt personal och klivit in i ny yta inför att varje ny avdelning öppnats samtidigt som barnen gradvis startar med eftersläpning. De kvarvarande platserna på Åkers Runö har ny fyllts upp under det tredje kvartalet vilket innebär att den negativa påverkan på lönsamheten kommer att vända till en motsvarande positiv effekt den resterande delen av året.

Poster av engångskaraktär

Poster av engångskaraktär hänför sig till advokatkostnader knutna till en tvist gällande ett tidigare förvärv.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten under det tredje kvartalet uppgick till 7 701 KSEK (14 651).

Kassaflödet från investeringsverksamheten under det tredje kvartalet uppgår till 60 181 KSEK (1 242) vilket främst beror på förvärvet av SPIRA Förskolor samt Växjö Fria Gymnasium.

I kassaflödet från finansieringsverksamheten har koncernen, i samband med de nya förvärven, tagit upp ett nytt lån på 33 500 KSEK och även löst ett tidigare lån på 10 000 KSEK.

Finansiell ställning

Likvida medel i koncernen uppgick vid periodens slut till 33 506 KSEK (16 579) och det egna kapitalet till 149 192 KSEK (143 629).

Förändringen i det egna kapitalet beror på det generade resultatet under kvartalet.

Totala räntebärande banklån uppgick vid periodens slut till 77 458 KSEK och under perioden amorterades 8 958 KSEK.



Segment Förskolor

Elevantal	Q3 21/22	Q2 21/22	Q3 20/21
Totalt antal barn i förskolan i slutet av perioden	772	591	543
Utveckling jmf med föregående period	30,6%		
Utveckling y/y	42,2%		

Vid kvartalets slut hade Cedergrenska 772 barn inom segmentet förskolor och av elva förskolor är åtta helt fulla. Förvärvet av SPIRA Förskolor gör att intäkterna ökar kraftigt mellan kvartalen och antalet barn har ökat på flera förskoleenheter, främst Åkers Runö. Detta innebär att vi ser en ökning i lönsamheten inom förskolesegmentet även utan förvärvet av SPIRA Förskolor.

I och med förvärvet av SPIRA Förskolor har ytterligare en biträdande rektor anställts som utökar ledningen på förskolorna.

Cedergrenskas väletablerade varumärken Täby Förskola, Fredsberg Förskola och nu även SPIRA Förskolor gör Cedergrenska bra positionerade för att skapa långsiktig organisk tillväxt. Förskolan är ett starkt växande segment inom Cedergrenska.

Segment Grundskolor

Elevantal	Q3 21/22	Q2 21/22	Q3 20/21
Totalt antal elever i grundskolan i slutet av perioden	2 499	2 497	2 066
Utveckling jmf med föregående period	0,08%		
Utveckling y/y	21 %		

Efter årets skolval var det endast ett fåtal sökande till förskoleklass i Ullna Strand. Cedergrenska har beslutat att lägga ner skolverksamheten Ullna Strand, då befolkningstillväxten i området inte ökar i samma utsträckning som kommunens tidigare prognoser visat. Skolan kommer att läggas ner i juni. Alla elever har fått erbjudande om plats på Täby Friskolas andra enheter.

Skolvalet för Fredsborgskolan visar även i år på goda resultat. Skolan kommer under höstterminen 2022 vara fulltalig. I takt med att den nya förskolan i Åkers Runö har vuxit kommer Fredsborgskolan att fylla samtliga förskoleplatser med barn från koncernens egna förskolor i närområdet. Upplägget ger möjlighet att följa barnen hela vägen genom förskola och grundskola, vilket därmed säkerställer en högre kvalitet i skolgången samt en förutsägbar solid ekonomisk utveckling.

Almaskolans skolval var positivt och samtliga platserna till blivande årskurs 7 kommer att fyllas. Arbetet med ledarskap i klassrummet och studiero har gett fina resultat. Det är en fortsatt utmaning med lokalerna som Cedergrenska arbetar intensivt med. Målet är att hitta en ny lokal i närområdet.

Helleborusskolorna är fortsatt Storstockholms största fristående resursskolor och har i slutet av detta kvartal 444 elever. Skolorna levererar hög kvalitet och har lång elevkö. Önskan är att detta segment ska växa då behovet av en skolform som erbjuder extrastöd i undervisning till barn med NPF-diagnoser och behov av anpassad undervisning ökar ständigt. Intrycket är att kommunerna inte ensamma kan hantera detta.

Segment Gymnasium

Elevantal	Q3 21/22	Q2 21/22	Q3 20/21
Totalt antal elever i gymnasiet i slutet av perioden	3 334	2 827	2 845
Utveckling jmf med föregående period	17,9%		
Utveckling y/y	17,2%		

Segmentet gymnasium är med sina cirka 3 330 elever fortsatt det största segmentet inom Cedergrenska och står för drygt halva koncernens omsättning.

Under det tredje kvartalet förvärvade vi Växjö Fria Gymnasium vilket gör att elevantalet ökar med drygt 500 elever under perioden. I de andra gymnasieskolorna har det likt de två första kvartalen inneburit en stabil elevutveckling med ett i stort sett oförändrat antal elever som helhet. En avvikelse från terminsstart, höstterminen 2021, med mindre än 0,5 procent är att betraktas som ett försvinnande litet elevtapp under läsåret hittills. Detta borgar för en mycket god stabilitet gällande skolornas elevunderlag, vilket följts upp noga under de senaste åren och med motsvarande stabilitet.

Tibble Campus Täby, segmentets största gymnasium hade per den 28 april 1 741 elever. Skolan ligger nu på en nära maximal storlek, men kommer att växa med ytterligare en klass inför höstterminen 2022. Givet förutsättningarna med nuvarande lokaler kan skolan anses vara fullt utbyggd. Nästa tillväxtfas för skolenheten inträffar hösten 2024 i och med expansionen i det nybyggda gymnasiehuset vid Roslags Näsby's tågstation med plats för 560 elever.

Läsåret 21/22 går den sista årskursen i Atletica Idrottsgymnasium ut från skolan och Cedergrenska kommer fortsättningsvis att bedriva verksamhet i byggnaden under den nystartade gymnasieskolan Tibble Campus Kista. Till hösten 2022 blir skolan fullt utbyggd för att möta nya elevgrupper, men alltså med ledig kapacitet. Den nya skolan har plats för upp till 120 elever i årskurs 1 och den preliminära antagningen indikerar att omkring 70 elever kommer att starta höstterminen 2022. Den lediga kapaciteten tynger det ekonomiska resultatet.

Ett förbättrat sökintresse för den nya skolan är ett viktigt steg i skolans utveckling. Detta framgår av senaste statistik från Gymnasieantagningen där antalet preliminärt antagna till skolan ökat med 77 procent jämfört med den preliminära antagningen från föregående läsår. Sammantaget finns goda förutsättningar för skolenheten att växa med bibehållen kvalitet samtidigt som det vid en uppstartsposition för enheten finns en del ledig kapacitet och en nyetableringsutmaning som är väl känd.

Det stora idrottsintresset bland gymnasieelever i Stockholm håller i sig och Stockholms Idrottsgymnasium på Östermalm erbjuder allt fler nationella idrottsutbildningar som drygt 60 procent av skolans elever följer. Stockholms Idrottsgymnasium är en av de största gymnasieskolorna med idrottsinriktning och med störst utbud av nationella idrottsutbildningar i länet. Trots den tydliga inriktningen på idrottsutbildningar på hög nivå och ett bra läge för skolan i centrala Stockholm finns utmaningar för skolenheten främst gällande lokaler. Cedergrenska arbetar för att hitta en lösning i frågan.

I samband med tidigare delårsrapport är förvärvet av Växjö Fria Gymnasium är ett viktigt steg i utvecklingen för både koncernen som helhet och för segmentet gymnasium. Samarbetet mellan nyförvärvet i Växjö, koncernen och övriga gymnasieskolor har gått mycket bra. Med skolans nu cirka 500 elever indikerar den goda sökbilden att skolenheten kan växa med ytterligare en klass inom Samhällsvetarprogrammet inför hösten 2022. Dessutom planeras för att kunna ta emot fler elever till resursskolan där intresset ökat jämfört med föregående år. Det har visat sig med fler och tidigare kontakter med skolan om önskemål att påbörja studierna till årskurs 1 höstterminen 2022.

Söktrycket till Marina läroverkets olika utbildningar är mycket högt särskild inom marin inriktning. De populära seglingarna har nu fullt ut kunnat genomföras och inom kort är segelfartyget Älva åter i Stocksunds hamn efter en lång seglats från Stockholm till Kanarieöarna och tillbaka igen.

Ägare och aktieinformation

Cedergrenska AB är ett svenskt publikt aktiebolag bildat den 18 december 2017 och registrerat hos Bolagsverket den 8 januari 2018. Bolaget registrerades i Täby kommun, Stockholms län, Sverige. Bolaget regleras av och verksamheten bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Nuvarande firma (tillika handelsbeteckning) registrerades den 22 september 2020.

Vid ingången av verksamhetsåret uppgick Bolagets aktiekapital till 695 954 SEK. Totalt antal aktier är 11 599 240 stycken fördelat på över 2 000 aktieägare.

I tabellen nedan bygger på Euroclears aktiebok per 31 mars 2022.

Aktieägare	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)
Niklas Pålsson	2 108 537	18,2%
Håkan Söderström	1 805 760	15,6%
Daniel Andersson genom bolag, Ignoramus AB	1 279 332	11,0%
Christian Drougge genom bolag, Berkshore AB	1 248 832	10,8%
David Sandgren genom bolag, ETOD Holding AB	1 147 398	9,9%
Enter Småbolagsfond	603 679	5,2%
FE Småbolag Sverige	600 000	5,2%
Övriga	2 805 702	24,1%
Totalt antal utestående aktier	11 599 240	100%

Incitamentsprogram

Bolaget har inga långsiktiga Incitamentsprogram för ledande befattningshavare eller personal.

Övrigt koncernen

Risker och osäkerhetsfaktorer

Cedergrenskas verksamhet är beroende av de ersättningssystem som fastställs på nationell och kommunal nivå. Detta innebär att verksamheten inte enbart påverkas av efterfrågan på skolverksamhet, utan Cedergrenska och dess dotterbolag behöver även anpassa sig till och driva sin verksamhet utefter dessa system för att kunna tillhandahålla sina tjänster på ett effektivt sätt. Cedergrenska och dess dotterbolag verkar på en starkt reglerad marknad och påverkas därmed av ändringar i lagar, regler och myndigheters tolkningar och praxis exempelvis avseende begränsningar av möjligheten att bedriva skolverksamhet i vinstsyfte.

För en noggrannare genomgång av risker hänvisas till Bolagets prospekt, publicerat den 10 maj 2021.

Transaktioner med närstående

Det finns ett upprättat hyresavtal med vd i ett av dotterbolagen, Anders Paulsen, på marknadsmässiga villkor med en total årshyra på 2 591 KSEK ex moms.

Framtidsutsikter

Cedergrenska lämnar ingen prognos.

Redovisningsprinciper

Årsredovisning och delårsrapporter upprättas i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 (K3).

Uppställningar och värderingsprinciper i denna rapport överensstämmer med dem som används i senaste årsredovisning.

För fullständiga redovisningsprinciper hänvisas till senast publicerade årsredovisning.

Finansiella rapporter

Resultaträkning – Koncernen

Belopp i KSEK	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jul 2021-mar 2022	jul 2020-mar 2021	2020/21
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning, extern	192 964	143 494	536 326	421 376	577 618
Övriga rörelseintäkter	13 321	7 185	36 603	23 570	30 178
	206 285	150 678	572 929	444 946	607 796
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter, externa	-21 284	-14 024	-61 678	-46 068	-64 266
Övriga externa kostnader	-43 413	-29 831	-123 227	-91 018	-134 065
Personalkostnader	-117 941	-85 181	-333 324	-252 093	-350 725
Poster av engångskaraktär	-2 346	-880	-4 199	-129	-6 615
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	21 301	20 738	50 500	55 613	51 919
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar	-2 472	-2 387	-7 152	-6 735	-9 360
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar (EBITA)	18 829	18 351	43 349	48 878	42 559
Av-/nedskrivningar av goodwill	-8 693	-4 342	-21 480	-13 380	-18 466
Övriga rörelsekostnader	0	-25	0	-25	-207
Rörelseresultat	10 136	14 009	21 869	35 498	24 092
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	0	305	305
Ränteintäkter och liknande resultatposter, externa	1	0	3	0	0
Ränteintäkter och liknande resultatposter, interna	0	0	0	0	483
Räntekostnader och liknande resultatposter, externa	-677	-590	-1 844	-1 922	-2 657
Resultat efter finansiella poster	9 460	13 419	20 028	33 881	22 223
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	0
Resultat före skatt	9 460	13 419	20 028	33 881	22 223
Skatt på årets resultat	-3 897	-3 841	-8 852	-10 515	-5 149
Uppskjuten skatt	0	0	0	0	-1 595
Nettoresultat	5 563	9 577	11 177	23 366	15 479
Moderföretagets aktieägare	5 567	8 686	11 192	21 177	15 479
Minoritetsintresse	-4	891	-15	2 189	0
Resultat per aktie, före utspädning, SEK	0,48	1,06	0,96	2,58	1,67
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	0,48	1,06	0,96	2,58	1,67
Justerat resultat per aktie, före utspädning, SEK	1,43	1,64	3,18	4,08	4,39
Justerat resultat per aktie, efter utspädning, SEK	1,43	1,64	3,18	4,08	4,39
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	11 599 240	9 047 040	11 599 240	9 047 040	9 247 777
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	11 599 240	9 047 040	11 599 240	9 047 040	9 247 777

Rörelseresultat före goodwillavskrivningar (EBITA) och **Resultat före avskrivningar (EBITDA)** innehåller även raderna "övriga rörelsekostnader" och "poster av engångskaraktär".

Balansräkning – Koncernen

Belopp i SEK	UB mar 2022	UB mar 2021	UB juni 2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Hysesrätter och liknande rättigheter	75	65	120
Goodwill	204 256	130 481	165 966
Summa Immateriella anläggningstillgångar	204 331	130 546	166 086
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	119	0	0
Fartyg och pråm	10 467	10 980	10 866
Nedlagda utgifter på annans fastighet	12 872	9 468	14 433
Maskiner och tekniska anläggningar	2 139	2 705	2 647
Inventarier, verktyg och installationer	23 005	26 090	19 649
Summa materiella anläggningstillgångar	48 602	49 242	47 595
Finansiella anläggningstillgångar			
Summa finansiella anläggningstillgångar	147	0	0
Summa anläggningstillgångar	253 080	179 788	213 681
Omsättningstillgångar			
Varulager med mera			
Råvaror och förnödenheter	235	256	204
Färdiga varor och handelsvaror	30	0	35
Summa varulager, förnödenheter mm.	265	256	240
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	1 637	741	400
Skattefordringar	13 398	12 951	10 890
Övriga kortfristiga fordringar	3 560	3 913	4 201
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	41 104	23 945	32 887
Summa kortfristiga fordringar	59 698	41 549	48 378
Kassa och bank	33 506	16 579	78 668
Summa omsättningstillgångar	93 469	58 384	127 286
SUMMA TILLGÅNGAR	346 549	238 172	340 967

Eget kapital och skulder

Belopp i SEK	UB mar 2022	UB mar 2021	UB juni 2021
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	696	298	696
Övrigt tillskjutet kapital	145 916	29 098	145 916
Summa Balanserat resultat inklusive årets resultat	2 300	33 318	-8 807
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	148 913	62 713	137 805
Innehav utan bestämmande inflytande	280	7 802	295
Summa eget kapital	149 192	70 516	138 100
Obeskattade reserver			
Summa obeskattade reserver			
Avsättningar			
Avsättningar för uppskjuten skatt	8 347	6 756	8 349
Övriga avsättningar	0	505	22
Summa avsättningar	8 347	7 260	8 371
Långfristiga skulder			
Checkräkningskredit	0	0	0
Övriga skulder till kreditinstitut	39 208	30 833	35 000
Summa långfristiga skulder	39 208	30 833	35 000
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	38 250	31 208	45 833
Förskott från kunder	1 225	85	1 208
Leverantörsskulder	22 475	24 813	33 441
Checkräkningskredit	11 894	9 766	6 191
Skulder till koncernföretag	0	0	0
Skatteskulder	1 247	10 546	800
Övriga kortfristiga skulder	20 550	11 380	19 512
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	54 159	41 765	52 512
Summa kortfristiga skulder	149 801	129 563	159 496
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	346 549	238 172	340 967

Förändring i eget kapital – Koncernen

Värden i KSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa
Ingående värde 2021-07-01	696	145 916	-8 807	295	138 100
Periodens resultat			4 559	-12	4 547
Förändring i Helleborus			-84		-84
Utgående värde 2021-09-30	696	145 916	-4 331	283	142 563
Periodens resultat			1 065	1	1 066
Utgående värde 2021-12-31	696	145 916	-3 266	283	143 629
Periodens resultat			5 567	-4	5 563
Utgående värde 2022-03-31	696	145 916	2 300	280	149 192

Kassaflödesanalys – Koncernen

Belopp i KSEK	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jul 2021-mar 2022	jul 2020-mar 2021	2020/21
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	9 460	13 419	20 028	33 881	22 223
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	11 166	6 730	28 631	20 115	28 188
	20 626	20 148	48 660	53 996	50 411
Skatt	-3 174	-3 042	-10 893	-12 393	-14 140
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	17 452	17 106	37 766	41 603	36 272
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital					
Förändring varulager	-52	15	-25	64	80
Förändring kortfristiga fordringar	-7 352	-1 736	-4 303	-5 765	-3 999
Förändring kortfristiga skulder	-2 347	-735	-14 767	2 823	14 591
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 701	14 651	18 671	38 726	46 944
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterföretag	-60 181	0	-59 473	0	-36 100
Delavyttring dotterföretag	0	0	0	95	95
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-296	-1 242	-6 688	-13 497	-14 213
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-60 477	-1 242	-66 161	-13 402	-50 217
Finansieringsverksamheten					
Förändring checkräkningskredit	11 894	-3 372	5 703	-1 116	-4 690
Uptagna lån	33 500	0	33 500	25 000	52 500
Amortering av lån	-18 958	-9 083	-36 875	-38 001	-46 710
Nyemissioner i dotterföretag	0	0	0	0	0
Nyemissioner i moderföretag	0	0	0	0	75 470
Utbetalad utdelning till moderföretagets aktieägare	0	0	0	-16 650	-16 650
Utbetalad utdelning till andelar utan bestämmande inflytande	0	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	26 436	-12 456	2 328	-30 767	59 920
Periodens kassaflöde	-26 340	953	-45 162	-5 443	56 646
Likvida medel vid periodens början	59 847	15 626	78 668	22 022	22 022
Likvida medel vid periodens slut	33 506	16 579	33 506	16 579	78 668

Resultaträkning – Moderbolaget

Belopp i KSEK	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jul 2021-mar 2022	jul 2020-mar 2021	2020/21
Rörelsens intäkter	0	0	0	0	0
Rörelsens kostnader	0	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	-537	-1	-1 919	-503	-4 193
Personalkostnader	-144		-374		
Rörelseresultat	-681	-1	-2 293	-503	-4 193
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	0	305	305
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	483
Räntekostnader och liknande resultatposter	-339	0	-734	-3	-68
Resultat efter finansiella poster	-1 020	-1	-3 027	-200	-3 474
Koncernbidrag	0	0	0	0	8 445
Resultat före skatt	-1 020	-1	-3 027	-200	4 971
Nettoresultat	-1 020	-1	-3 027	-200	4 971

Balansräkning – Moderbolaget

Belopp i KSEK	UB mar 2022	UB mar 2021	UB juni 2021
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	214 000	55 112	146 094
	214 000	55 112	146 094
Summa anläggningstillgångar	214 000	55 112	146 094
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	23 458	0	7 883
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	574	0	781
Kassa och bank	13	64	49 843
	24 044	64	58 507
Summa omsättningstillgångar	24 044	64	58 507
Summa tillgångar	238 045	55 176	204 601
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	696	298	696
	696	298	696
Fritt eget kapital			
Överkursfond	145 916	25 370	145 916
Balanserat resultat	21 889	19 170	18 925
Årets resultat	-1 020	-200	4 971
	166 785	44 339	169 812
Summa eget kapital	167 481	44 637	170 508
Långfristiga skulder	29 625	0	11 667
	29 625	0	11 667
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut (KS)	17 000	0	15 833
Leverantörsskulder	220	0	6 003
Skulder till koncernföretag	21 960	10 504	0
Övriga kortfristiga skulder	1 472	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	287	35	590
	40 938	10 539	22 427
Summa skulder	70 563	10 539	34 093
Summa eget kapital och skulder	238 045	55 176	204 601

Nyckeltal

Belopp i KSEK	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jul 2021-mar 2022	jul 2020-mar 2021	2020/21
Omsättningstillväxt	37%	9%	29%	21%	20%
EBITDA	21 301	20 738	50 500	55 613	51 919
Justerad EBITDA	23 647	21 618	54 699	55 742	58 534
EBITA	18 829	18 351	43 349	48 878	42 559
EBITA-marginal	9,1%	12,2%	7,6%	11,0%	7,0%
Justerad EBITA	21 175	19 231	47 548	49 007	49 174
Justerad EBITA-marginal	10,3%	12,8%	8,3%	11,0%	8,1%
Justerat nettoresultat, med återförda goodwillavskrivningar	16 603	14 800	36 855	36 875	40 560
Nettoskuld	55 846	55 228	55 846	55 228	8 356
Nettoskuld / justerad EBITDA	0,6	0,4	0,6	0,4	0,1
Genomsnittligt antal aktier	11 599 240	9 047 040	11 599 240	9 047 040	9 247 777
Antal utställda aktier vid periodens slut	11 599 240	9 047 040	11 599 240	9 047 040	11 599 240
Justerat nettoresultat per aktie, med återförda goodwillavskrivningar, SEK	1,43	1,64	3,18	4,08	4,39
Antal barn och elever	6 778	5 514	6 778	5 514	5 952

Nyckeltalsdefinitioner

Nyckeltal	Definition
Antal barn och elever	Antal elever i grundskola, gymnasium och yrkesutbildning samt antal barn i förskola.
Antal utställda aktier vid periodens slut	Antal aktier enligt registreringsbevis vid periodens slut.
EBITDA	Resultat före räntor, skatt, och av- och nedskrivningar.
Justerat EBITDA	EBITDA med avdrag för större poster av engångskaraktär.
EBITA	Resultat före räntor, skatt, och av- och nedskrivning av goodwill.
Justerat EBITA	EBITA med avdrag för större poster av engångskaraktär.
EBITA-marginal	EBITA delat med totala intäkter.
Justerad EBITA-marginal	EBITA efter avdrag av poster av engångskaraktär, delat med totala intäkter.
Genomsnittligt antal aktier	Genomsnittligt antal aktier under perioden viktat för eventuella nyemissioner, från den dagen de nya aktierna registrerades hos Bolagsverket.
Justerat nettoresultat, med återförda goodwill-avskrivningar	Nettoresultatet efter skatt med återlagda goodwillavskrivningar och utan poster av engångskaraktär.
Justerat nettoresultat, med återförda goodwill-avskrivningar, per aktie	Nettoresultatet efter skatt med återlagda goodwillavskrivningar och utan poster av engångskaraktär, dividerat med genomsnittligt antal aktier för perioden.
Nettoskuld	Räntebärande skulder (exklusive leasingskulder) med avdrag för likvida medel och räntebärande fordringar.
Nettoskuld/ Justerat EBITDA	Nettoskulden dividerad med resultatet före räntor, skatt, och av- och nedskrivningar (Justerat EBITDA), rullande för de respektive senaste fyra kvartalen.
Omsättningstillväxt	Ökningen av innevarande periods skolrelaterade omsättning i relation till motsvarande omsättning samma period föregående år.

Denna rapport har inte granskats av Bolagets revisor

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt 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.

Danderyd den 19 maj 2022



Christian Drougge
Styrelseordförande



Björn Hammarström
Styrelseledamot



Lotta Smith
Styrelseledamot



David Sandgren
Styrelseledamot



Marie Wikner
Styrelseledamot

Cedergrenska AB:s Certified Adviser är Avanza Bank AB (publ.)

För ytterligare information kontakta vd Niklas Pålsson.
Telefon 073-4000231, e-post: niklas.palsson@cedergrenska.se

Tidigare årsredovisningar finns tillgängliga på www.cedergrenska.se

Kalendarium

2022-08-30	Delårsrapport för fjärde kvartalet 2021/22
2022-11-24	Årsredovisning 2021/2022
2022-12-08	Årsstämma