



CEDERGRENSKA

Delårsrapport, januari – mars
2022/23

Innehållsförteckning

Delårsrapport.....	2
Nyckeltal i sammanfattning.....	3
Väsentliga händelser	4
Vd-ord.....	5
Finansiell information	6
Segment Förskolor.....	7
Segment Grundskolor.....	8
Segment Gymnasium.....	9
Ägare och aktieinformation.....	10
Övrigt koncernen	11
Finansiella rapporter	12–18
Nyckeltal.....	19
Nyckeltalsdefinitioner	20
Styrelse	21
Kalendarium.....	21

Delårsrapport, januari - mars 2022/23

Januari - mars 2022/23

- Rörelsens intäkter uppgick till 222 802 KSEK (206 285).
- Rörelseresultat (EBITA) uppgick till 12 542 KSEK (18 829).
- EBITA-marginalen uppgick till 5,6 procent (9,1).
- Justerat rörelseresultat (EBITA) uppgick till 12 542 KSEK (21 175).
- Justerad EBITA-marginal uppgick till 5,6 procent (10,3).
- Justerat nettoresultat med återförda goodwillavskrivningar uppgick till 9 013 KSEK (16 603).
- Justerat resultat per aktie, med återförda goodwillavskrivningar, före utspädning för tredje kvartalet var 0,78 SEK (1,43).

Juli - mars 2022/23

- Rörelsens intäkter uppgick till 654 055 KSEK (572 929).
- Rörelseresultat (EBITA) uppgick till 33 710 KSEK (43 349).
- EBITA-marginalen uppgick till 5,2 procent (7,6).
- Justerat rörelseresultat (EBITA) uppgick till 31 499 KSEK (47 548).
- Justerad EBITA-marginal uppgick till 4,8 procent (8,3).
- Justerat nettoresultat med återförda goodwillavskrivningar uppgick till 22 321 KSEK (36 855).
- Justerat resultat per aktie, med återförda goodwillavskrivningar, före utspädning för de nio månaderna var 1,92 SEK (3,18).

"Justerat" innebär att poster av engångskaraktär är återförda.

Nyckeltal i sammanfattning

Belopp i KSEK	Tredje kvartalet		9 månader		Helår 2021/22
	jan-mars 2023	jan-mars 2022	jul 2022- mars 2023	jul 2021- mars 2022	
Intäkter	222 802	206 285	654 055	572 929	790 205
Rörelseresultat (EBITA)	12 542	18 829	33 710	43 349	44 876
Rörelsemarginal (EBITA)	5,6%	9,1%	5,2%	7,6%	5,7%
Justerat rörelseresultat (EBITA)	12 542	21 175	31 498	47 548	54 358
Justerad rörelsemarginal (EBITA)	5,6%	10,3%	4,8%	8,3%	6,9%
Nettoresultat	-124	5 563	-2 976	11 177	2 237
Justerat nettoresultat med återförda goodwillavskrivningar	9 013	16 603	22 321	36 855	42 658
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,01	0,48	-0,26	0,96	0,19
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,01	0,48	-0,26	0,96	0,19
Justerat resultat per aktie med återförda goodwillavskrivningar före utspädning, SEK	0,78	1,43	1,92	3,18	3,68
Justerat resultat per aktie med återförda goodwillavskrivningar efter utspädning, SEK	0,78	1,43	1,92	3,18	3,68
Nettoskuld	34 043	55 846	34 043	55 846	36 592
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 520	7 701	4 336	18 671	41 730
Antal barn och elever	6 874	6 778	6 874	6 778	6 792

För definitioner av nyckeltal, se sidan 20.

Väsentliga händelser

Väsentliga händelser under rapportperioden

- I januari 2023 meddelades att Cederrenska tagit beslut om att stänga Almaskolan per den 30 juni. Högstadieskolans cirka 130 elever har erbjudits skolplats inom koncernen. 40 elever har valt att sluta i förtid vilket har lett till ett kraftigt intäktsbortfall. Utmaningar med att hitta långsiktigt hållbara lösningar för lokaler anpassade för undervisning i bland annat slöjd och idrott, samt ett minskat antal ansökningar till skolan under de senaste åren ligger till grund för beslutet.
- Skolvalet för ansökan till grundskolan med start hösten 2023 genomfördes under perioden januari till februari. Samtliga förskoleklasser inom Cederrenska fylls med undantag för en av Täby Friskolas mindre enheter som påverkas negativt av demografiförändringar i närområdet och en ökad konkurrens. Fredsborgskolan och Helleborusskolan har fortsatt mycket långa köer till samtliga klasser.
- Det preliminära gymnasievalet inför höstterminen 2023 genomfördes under perioden januari till februari. Totalt antal ansökningar till Cederrenskas gymnasieskolor ökar jämfört med föregående år. Koncernens nya skola i Kista presenterade i år en ny profil med kriminologi inom Naturvetenskapsprogrammet som ser ut att locka flera elever jämfört med förra året till programmet. Enheten har dock fortsatt utmaningar med att fylla samtliga klasser.
- Förvärvet av Margarethaskolan är villkorat av att Cederrenska får tillstånd att bedriva skolverksamhet framgent. Under januari lämnade Cederrenska in tillståndsansökan för Margarethaskolan och väntar besked under våren från Skolinspektionen.
- Växjö Fria Gymnasium har under januari ansökt om tillstånd att bedriva Barn- och fritidsprogrammet inför hösten 2024 för att stärka erbjudandet ytterligare.
- Under februari blev Jonathan Paulsen in som fastighetschef för Cederrenska och tog plats i företagets ledningsgrupp.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

- I ett pressmeddelande den 4 maj 2023 meddelade Cederrenska att Cecilia Skarke erbjudits och tackat ja till den utökade rollen som skolchef för Cederrenskas samtliga skolverksamheter. Cecilia Skarke har idag positionen skolchef för koncernens för- och grundskolor och får ett utökat ansvar över koncernens gymnasium i samband med att Håkan Söderström, skolchef för koncernens gymnasieskolor, planerar att gå i pension från Cederrenska i juli 2023.

Vd-ord

Med en rapporterad omsättning på 222 802 KSEK (206 285) under det tredje kvartalet redovisar vi en omsättningstillväxt med åtta procent jämfört med samma period föregående år. Ökningen mellan åren förklaras till största del av förvärvat tillväxt men vi ser också en viss organisk tillväxt.

Våra medarbetare är kärnan i vår verksamhet och det är därför av största vikt att de mår bra och trivs på sin arbetsplats. I mars genomförde vi årets medarbetarenkät och jag är mycket stolt över resultaten där hela 88 procent av våra medarbetare uttrycker att de kan rekommendera sin arbetsplats. Samarbete är ett av Cedergrenskas värdeord varför det är extra glädjande att se att 95 procent anser att de har ett gott samarbete på sin arbetsplats. Forskning säger att skolledningen är avgörande för elevers framgång i studierna och av den anledningen känns det tryggt att se de mycket fina omdömena som våra chefer får. Resultaten visar att 93 procent upplever att deras chef ger dem stöttning vid behov samt uttrycker att de har förtroende för sin närmaste chef. Värmande är att hela 98 procent av våra medarbetare upplever sitt arbete som meningsfullt.

Hållbarhet har blivit en alltmer central del av Cedergrenskas strategiarbete. Kommande lagkrav och höga förväntningar från våra intressenter motiverar stort fokus på detta område. Under kvartalet har vi lagt en grund för ett långsiktigt hållbarhetsarbete som lever upp till kommande lagkrav gällande rapportering för ESG. Hållbarhet är en naturlig del av verksamheternas systematiska kvalitetsarbete och engagerar hela koncernen.



A handwritten signature in black ink, which appears to be 'Lotta Smith', written in a cursive style.

Lotta Smith, vd Cedergrenska AB

Telefon: 070-743 38 10

E-post: lotta.smith@cedergrenska.se

Utvecklingen av Cedergrenskas stödfunktioner fortsatte under det tredje kvartalet med tillsättningen av Jonathan Paulsen i den nya rollen som fastighetschef. Lokalkostnader står för en stor del av koncernens totala kostnader varför detta är en viktig satsning för koncernen. Jonathan har flera års erfarenhet från att ha jobbat med dessa frågor tidigare och har god förståelse för verksamheternas behov.

Under det tredje kvartalet genomfördes skol- och gymnasieval till landets skolor. Totalt sett ökar antalet ansökningar till koncernens utbildningar inom båda segmenten jämfört med föregående år, även om vi fortsatt har vissa utmaningar med enskilda enheter. Det gläder mig att se att våra satsningar på kvalitet och samarbete med pedagoger i fokus bidrar positivt till utformningen av utbildningsverksamheter som barn, ungdomar och vårdnadshavare efterfrågar.

Under kvartalet meddelades att vi tagit beslut om att stänga Almaskolan. Detta var inte ett lätt beslut men utmaningar med att hitta bra lokaler anpassade för mer praktiska ämnen, samt ett minskat antal ansökningar till skolan låg till grund för beslutet. Även inom segmentet förskola gör vi vissa Anpassningar och slår samman enheten Ullna Strand med två närliggande enheter.

Kommunernas beslut om skolpengen för 2023 uppgår i snitt till dryga 3,1 procent för Cedergrenska vilket klart understiger kostnadsökningar för koncernen inom flera områden. Trots det utmanande kostnadsläget fortsätter vi driva och utveckla våra verksamheter med fokus på kvalitet och samarbeten. Jag vill uttrycka min djupaste tacksamhet för Cedergrenskas medarbetare och pedagoger för ert engagemang och er professionalism i vårt arbete att erbjuda utbildning av högsta kvalitet för alla våra barn och elever.

Finansiell information

Omsättning och resultat

Intäkterna ökade under det tredje kvartalet med 8 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 222 802 KSEK (206 285). Ökningen mellan åren beror främst på förvärvad tillväxt av följande bolag;

- SPIRA Förskolor (2022-01-14)
- Växjö Fria Gymnasium (2022-02-01)
- Förskolan Lusen (2022-07-07)
- Margarethaskolans förskola (2022-08-15)

Den organiska tillväxten är fortsatt positiv i framför allt Fredsberg Förskola Åkers Runö, Helleborusskolan samt i Tibble Campus Täby som fortsätter att påverka intäkterna positivt jämfört med föregående år.

Det justerade rörelseresultatet (EBITA) för det tredje kvartalet uppgår till 12 542 KSEK (21 175). Motsvarande rörelsemarginal för det tredje kvartalet ligger på 5,6 procent (10,3). Tyvärr fortsätter resultatet att påverkas negativt av den höga inflationen. Det är framför allt hyreskostnader, el- och livsmedelskostnader som är höga under detta kvartal.

Den nya förskolan Täby Förskola Galoppen, tidigare Förskolan Lusen, har under detta kvartal succesivt ökat barnantalet vilket gör att rörelsemarginalen har blivit något bättre. Fler barn beräknas komma in under kommande kvartal när fler bostäder blir färdigställda i det nybyggda området Täby Park.

Kvartalet påverkas också en hel del av Cedergrenska beslut om att stänga Almaskolan per den 30 juni 2023. Högstadieskolans cirka 130 elever har erbjudits skolplats inom koncernen. 40 elever valt att sluta i förtid vilket har lett till ett kraftigt intäktsbortfall.

Tibble Campus Kista fortsätter att påverka rörelseresultatet negativt under det tredje kvartalet på grund av 32 färre elever jämfört mot föregående år. Uppskattade Öppna hus och mässor som har genomförts med fler besökare än tidigare år borgar för ett bra skolval under våren.

Poster av engångskaraktär

Kvartalet innehåller inte några poster av engångskaraktär.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten under det tredje kvartalet uppgick till -1 520 KSEK (7 701). Det är framför allt leverantörsbetalningar som är höga för perioden vilket beror på att betalningar som skulle ha genomförts 31/12 2022 genomfördes i början av januari 2023.

Kassaflödet från investeringsverksamheten under det tredje kvartalet uppgick till 465 KSEK (-60 477) där 750 KSEK avser försäljning av fartyget Tranholmen (-60 181) och -285 KSEK (-296) är förvärv av materiella anläggningstillgångar.

I kassaflödet från finansieringsverksamheten har Cedergrenska minskat användandet av checkräkningskrediten med -2 744 KSEK (11 894). Koncernen har under perioden amorterat -3 207 KSEK (-18 958).

Finansiell ställning

Likvida medel i koncernen uppgick vid periodens slut till 20 460 KSEK (33 506) och det egna kapitalet till 137 277 KSEK (149 192).

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

Totala räntebärande banklån uppgick vid periodens slut till 46 396 KSEK (77 458) och under det tredje kvartalet amorterades 3 207 KSEK (18 958).

Segment FÖRSKOLOR



Elevantal	Q3 22/23	Q2 22/23	Q3 21/22
Totalt antal barn i förskolan i slutet av perioden	905	853	772
Utveckling jmf med föregående period	6,1%		
Utveckling y/y	17,2%		

Cedergrenska äger och driver 13 förskoleenheter i Knivsta, Stockholm, Täby och Österåker kommun. Förskolorna bedrivs under varumärkena Fredsborg Förskola, Margarethaskolans Förskola, SPIRA Förskolor och Täby Förskola. Förskolorna arbetar Reggio Emilia-inspirerat i projekt där barnen får möjlighet att fördjupa sig i sitt utforskande med stöd av kompetenta pedagoger.

Antalet barn inom Cedergrenska's förskolor uppgår till 905 barn och ökar därmed med 17,2 procent jämfört med samma period föregående år. Ökningen förklaras till största

del av förvärven Täby Förskola Galoppen (tidigare Förskolan Lusen) samt Margarethaskolans Förskola, men även fortsatt organisk tillväxt inom samtliga varumärken för segmentet.

Täby Förskola Galoppen har under detta kvartal succesivt antagit fler barn vilket påverkar rörelsemarginalen i positiv riktning. Fler barn beräknas antas till enheten under kommande kvartal när fler bostäder blir färdigställda i det nybyggda området Täby Park.

Segment GRUNDSKOLOR



Elevantal	Q3 22/23	Q2 22/23	Q3 21/22
Totalt antal elever i grundskolan i slutet av perioden	2 448	2 446	2 499
Utveckling jmf med föregående period	0,1%		
Utveckling y/y	-2 %		

Cedergrenska driver fyra grundskolor, Almaskolan, Fredsborgskolan, Helleborusskolan och Täby Friskola, vid totalt elva enheter. Cedergrenska grundskolor har ett nära samarbete med varandra, vilket skapar bra förutsättningar för skolans pedagoger som utbyter erfarenheter, idéer och visioner.

Antalet elever inom Cedergrenska grundskolor uppgår till 2 448 elever och minskar därmed med 2 procent jämfört med samma period föregående år. Elevantappet förklaras av att Cedergrenska under rapportperioden fattade beslutet att stänga Almaskolan per den 30 juni 2023.

Bolaget har haft utmaningar med att hitta långsiktigt hållbara lösningar för lokaler anpassade för undervisning i bland annat slöjd och idrott samt ser ett minskat antal ansökningar till skolan. Högstadieskolans cirka 130 elever har erbjudits skolplats inom koncernen. 40 elever valt att sluta i förtid vilket har lett till ett kraftigt intäktsbortfall.

Elevantalet inom Cedergrenska grundskolesegment är i övrigt fortsatt mycket stabilt.

Segment GYMNASIUM



Elevantal	Q3 22/23	Q2 22/23	Q3 21/22
Totalt antal elever i gymnasiet i slutet av perioden	3 377	3 385	3 334
Utveckling jmf med föregående period	-0,2%		
Utveckling y/y	1,3%		

Cedergrenska driver fem gymnasieenheter i norra Stockholm och Växjö. Skolorna drivs under varumärkena Marina läroverket, Stockholms Idrottsgymnasium, Tibble Gymnasium samt Växjö Fria Gymnasium. Segmentet är fortsatt det största segmentet inom Cedergrenska och står för omkring hälften av koncernens omsättning.

Antalet elever inom Cedergrenskas segment gymnasium uppgår till totalt 3 377 elever vid rapportperiodens slut. Antalet inskrivna elever ökar med 1,3 procent jämfört med samma period föregående år.

Under perioden har gymnasieskolorna genomfört Öppna hus inför det preliminära gymnasievalet vilket föll väl ut för Cedergrenskas verksamheter. Totalt sett ökar antalet ansökningar till bolagets gymnasieskolor med 7 procent.

Tibble Campus Kista fortsätter att påverka rörelseresultatet negativt under det tredje kvartalet på grund av 32 färre elever jämfört mot föregående år. En positiv trend är det ökade intresset för skolan som tog emot fler besökare på Öppet hus än tidigare år och ökar antalet ansökningar i det preliminära gymnasievalet.

Ägare och aktieinformation

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

Vid ingången av verksamhetsåret uppgick bolagets aktiekapital till 695 954 SEK. Totalt antal aktier är 11 599 240 per 31 mars 2023.

Tabellen nedan bygger på Euroclears aktiebok per 31 mars 2023.

Aktieägare	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)
Niklas Pålsson	2 208 537	19,0%
Håkan Söderström	1 805 760	15,6%
Daniel Andersson genom bolag, Ignoramus AB	1 799 232	15,5%
Christian Drougge genom bolag, Berkshore AB	1 298 832	11,2%
David Sandgren genom bolag, ETOD Holding AB	927 398	8,0%
FE Småbolag Sverige	600 000	5,2%
Övriga	2 959 481	25,5%
Totalt antal utestående aktier	11 599 240	100%

Incitamentsprogram

Bolaget har inga långsiktiga incitamentsprogram för ledande befattningshavare eller personal.

Övrigt koncernen

Risker och riskhantering

Cedergrenskas verksamhet är beroende av de ersättningssystem som fastställs på nationell och kommunal nivå. Detta innebär att verksamheten inte enbart påverkas av efterfrågan på utbildningar utan är även beroende av externa faktorer såsom demografi, samhällets investeringar i utbildningar samt allmänhetens inställning till fristående skolor. 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 och riskhantering hänvisas till bolagets årsredovisning, publicerat den 17 november 2022.

Transaktioner med närstående

Det finns inga transaktioner med närstående.

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-mars 2023	jan-mars 2022	jul 2022- mars 2023	jul 2021- mars 2022	2021/22
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	208 023	192 964	608 855	536 326	733 462
Övriga rörelseintäkter	14 779	13 321	45 199	36 603	56 743
	222 802	206 285	654 055	572 929	790 205
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-25 280	-21 284	-77 083	-61 678	-89 462
Övriga externa kostnader	-50 898	-43 413	-148 825	-123 227	-173 016
Personalkostnader	-131 437	-117 941	-388 466	-333 324	-463 769
Poster av engångskaraktär	0	-2 346	2 212	-4 199	-9 482
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	15 187	21 301	41 658	50 500	54 475
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar	-2 645	-2 472	-7 948	-7 152	-9 599
Rörelseresultat före goodwillavskrivningar (EBITA)	12 542	18 829	33 710	43 349	44 876
Av-/nedskrivningar av goodwill	-9 137	-8 693	-27 510	-21 480	-30 939
Övriga rörelsekostnader	-133	0	-152	0	0
Rörelseresultat	3 272	10 136	6 048	21 869	13 937
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	6	1	378	3	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 004	-677	-2 805	-1 844	-2 708
Resultat efter finansiella poster	2 274	9 460	3 622	20 028	11 229
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	0
Resultat före skatt	2 274	9 460	3 622	20 028	11 229
Skatt på årets resultat	-2 398	-3 897	-6 598	-8 852	-7 063
Uppskjuten skatt	0	0	0	0	-1 929
Nettoresultat	-124	5 563	-2 976	11 177	2 237
Moderföretagets aktieägare	-120	5 567	-2 968	11 192	2 256
Minoritetsintresse	-4	-4	-8	-15	-19
Resultat per aktie, före utspädning, SEK	-0,01	0,48	-0,26	0,96	0,19
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	-0,01	0,48	-0,26	0,96	0,19
Justerat resultat per aktie, före utspädning, SEK	0,78	1,43	1,92	3,18	3,68
Justerat resultat per aktie, efter utspädning, SEK	0,78	1,43	1,92	3,18	3,68
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	11 599 240	11 599 240	11 599 240	11 599 240	11 599 240
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	11 599 240	11 599 240	11 599 240	11 599 240	11 599 240

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

Balansräkning – Koncernen

Belopp i SEK	UB mars 2023	UB mars 2022	UB juni 2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Hysesrätter och liknande rättigheter	15	75	60
Goodwill	169 586	204 256	195 326
Summa Immateriella anläggningstillgångar	169 601	204 331	195 386
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	108	119	116
Fartyg och präm	10 373	10 467	11 657
Nedlagda utgifter på annans fastighet	13 235	12 872	14 957
Maskiner och tekniska anläggningar	1 464	2 139	1 970
Inventarier, verktyg och installationer	18 264	23 005	20 745
Summa materiella anläggningstillgångar	43 444	48 602	49 445
Finansiella anläggningstillgångar			
Summa finansiella anläggningstillgångar	147	147	147
Summa anläggningstillgångar	213 193	253 080	244 978
Omsättningstillgångar			
Varulager med mera			
Råvaror och förnödenheter	60	235	241
Färdiga varor och handelsvaror	0	30	0
Summa varulager, förnödenheter mm.	60	265	241
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	5 237	1 637	1 763
Skattefordringar	18 413	13 398	9 849
Övriga kortfristiga fordringar	4 907	3 560	6 466
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	45 535	41 104	39 328
Summa kortfristiga fordringar	74 092	59 698	57 406
Kassa och bank	20 460	33 506	41 979
Summa omsättningstillgångar	94 612	93 469	99 626
SUMMA TILLGÅNGAR	307 805	346 549	344 604

Eget kapital och skulder

Belopp i SEK	UB mars 2023	UB mars 2022	UB juni 2022
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	696	696	696
Övrigt tillskjutet kapital	145 916	145 916	145 916
Summa balanserat resultat inklusive årets resultat	-9 603	2 300	-6 635
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	137 009	148 913	139 977
Innehav utan bestämmande inflytande	268	280	276
Summa eget kapital	137 277	149 192	140 253
Obeskattade reserver			
Summa obeskattade reserver	-	-	-
Avsättningar			
Avsättningar för uppskjuten skatt	10 276	8 347	10 276
Övriga avsättningar	126	0	0
Summa avsättningar	10 402	8 347	10 276
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	28 720	39 208	30 375
Summa långfristiga skulder	28 720	39 208	30 375
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	16 707	38 250	35 333
Förskott från kunder	0	1 225	133
Leverantörsskulder	24 001	22 475	27 096
Checkräkningskredit	9 076	0	12 863
Skatteskulder	226	1 247	2 052
Övriga kortfristiga skulder	16 750	20 550	21 647
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	64 646	54 159	64 575
Summa kortfristiga skulder	131 405	149 801	163 700
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	307 805	346 549	344 604

Förändring i eget kapital – Koncernen

Värden i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa
Ingående värde 2022-07-01	696	145 916	-6 635	276	140 253
Periodens resultat			-3 544	-5	-3 550
Utgående värde 2022-09-30	696	145 916	-10 179	271	136 703
Periodens resultat			697	1	698
Utgående värde 2022-12-31	696	145 916	-9 483	271	137 401
Periodens resultat			-120	-4	-124
Utgående värde 2023-03-31	696	145 916	-9 603	268	137 277

Kassaflödesanalys – Koncernen

Belopp i KSEK	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	jan-mars 2023	jan-mars 2022	jul 2022- mars 2023	jul 2021- mars 2022	2021/22
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	2 274	9 460	3 622	20 028	11 229
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	12 013	11 166	32 971	28 631	40 517
	14 287	20 626	36 593	48 660	51 746
Skatt	-4 931	-3 174	-17 014	-10 893	-4 752
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	9 356	17 452	19 579	37 766	46 994
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital					
Förändring varulager	-5	-52	168	-25	-2
Förändring kortfristiga fordringar	-3 768	-7 352	-9 112	-4 303	-5 560
Förändring kortfristiga skulder	-7 102	-2 347	-6 300	-14 767	298
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 520	7 701	4 335	18 671	41 730
Investeringsverksamheten					
Förvärv/Avyttring dotterföretag	0	-60 181	4 089	-59 473	-60 003
Förändring immateriella anläggningstillgångar	0	0	-2 037	0	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	465	-296	-3 838	-6 688	-9 964
Kassaflöde från investeringsverksamheten	465	-60 477	-1 786	-66 161	-69 966
Finansieringsverksamheten					
Förändring checkräkningskredit	-2 744	11 894	-4 757	5 703	6 672
Upptagna lån	0	33 500	0	33 500	33 500
Amortering av lån	-3 207	-18 958	-19 311	-36 875	-48 625
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5 951	-26 436	-24 068	2 328	-8 453
Periodens kassaflöde	-7 006	-26 340	-21 519	-45 162	-36 689
Likvida medel vid periodens början	27 466	59 847	41 979	78 668	78 668
Likvida medel vid periodens slut	20 460	33 506	20 460	33 506	41 979

Resultaträkning – Moderbolaget

Belopp i KSEK	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	jan-mars 2023	jan-mars 2022	jul 2022- mars 2023	jul 2021- mars 2022	2021/22
Rörelsens intäkter	0	0	0	0	0
Rörelsens kostnader	0	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	-280	-537	-1 515	-1 919	-3 510
Personalkostnader	0	-144	0	-374	0
Rörelseresultat	-280	-681	-1 515	-2 293	-3 510
Resultat från finansiella poster Räntekostnader och liknande resultatposter	-545	-339	-1 558	-734	-1 163
Resultat efter finansiella poster	-825	-1 020	-3 074	-3 027	-4 673
Koncernbidrag	0	0	0	0	4 455
Resultat före skatt	-825	-1 020	-3 074	-3 027	-218
Skatt på årets resultat (aktuell)	0	0	0	0	-287
Nettoresultat	-825	-1 020	-3 074	-3 027	-505

Balansräkning – Moderbolaget

Belopp i KSEK	UB mars 2023	UB mars 2022	UB juni 2022
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	214 566	214 000	214 529
Summa anläggningstillgångar	214 566	214 000	214 529
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	24 062	23 458	23 952
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	368	574	323
Kassa och bank	47	13	114
Summa omsättningstillgångar	24 478	24 044	24 389
SUMMA TILLGÅNGAR	239 044	238 045	238 919
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	696	696	696
	696	696	696
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	145 916	145 916	145 916
Balanserat resultat	21 142	21 889	23 896
Årets resultat	-825	-1 020	-505
	166 233	166 785	169 307
Summa eget kapital	166 929	167 481	170 003
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder	19 761	29 625	25 375
Summa långfristiga skulder	19 761	29 625	25 375
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut (KS)	11 291	17 000	17 000
Leverantörsskulder	90	220	819
Skulder till koncernföretag	40 615	21 960	24 857
Övriga kortfristiga skulder	0	1 472	287
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	358	287	578
Summa kortfristiga skulder	52 354	40 938	43 541
Summa skulder	72 115	70 563	68 916
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	239 044	238 045	238 919

Nyckeltal

Belopp i KSEK	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	jan-mar 2023	jan-mar 2022	jul 22-mar 2023	jul 21-mar 22	2021/22
Omsättningstillväxt	8%	37%	14%	29%	30%
EBITDA	15 187	21 301	41 658	50 500	54 475
Justerad EBITDA	15 187	23 647	39 446	54 699	63 957
EBITA	12 542	18 829	33 710	43 349	44 876
EBITA-marginal	5,6%	9,1%	5,2%	7,6%	5,7%
Justerad EBITA	12 542	21 175	31 498	47 548	54 358
Justerad EBITA-marginal	5,6%	10,3%	4,8%	8,3%	6,9%
Justerat nettoresultat, med återförda goodwillavskrivningar	9 013	16 603	22 321	36 855	42 658
Nettoskuld	34 043	55 846	34 043	55 846	36 592
Nettoskuld / justerad EBITDA	0,7	1,0	0,7	1,0	0,6
Genomsnittligt antal aktier	11 599 240	11 599 240	11 599 240	11 599 240	11 599 240
Antal utställda aktier vid periodens slut	11 599 240	11 599 240	11 599 240	11 599 240	11 599 240
Justerat nettoresultat per aktie, med återförda goodwillavskrivningar, SEK	0,78	1,43	1,92	3,18	3,68
Antal barn och elever	6 874	6 778	6 874	6 778	6 792

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 goodwillavskrivningar	Nettoresultatet efter skatt med återlagda goodwillavskrivningar och utan poster av engångskaraktär.
Justerat nettoresultat, med återförda goodwillavskrivningar, 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/ Justerad 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 25 maj 2023



Christian Drougge
Styrelseordförande



Madeleine Silfverberg
Styrelseledamot



Niklas Pålsson
Arbetande styrelseledamot



Björn Hammarström
Styrelseledamot
Arbetstagarrepresentant



Marie Wikner
Styrelseledamot
Arbetstagarrepresentant

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

För ytterligare information kontakta vd Lotta Smith.
Telefon: 070-743 38 10, e-post: lotta.smith@cedergrenska.se

Tidigare årsredovisningar och delårsrapporter finns tillgängliga på www.cedergrenska.se

Kalendarium

2023-08-31 Bokslutskommuniké 2022/23
2023-10-26 Årsredovisning 2022/23
2023-12-07 Årsstämma