



CEDERGRENKA

Delårsrapport  
juli – september 2023/24

## Innehållsförteckning

Delårsrapport.....	2
Nyckeltal i sammanfattning.....	3
Väsentliga händelser .....	4
Vd-ord.....	5-6
Finansiell information .....	7
Segment Förskolor.....	8
Segment Grundskolor.....	9
Segment Gymnasium.....	10
Ägare och aktieinformation.....	11
Övrigt koncernen .....	12
Finansiella rapporter .....	13-19
Nyckeltal.....	20
Nyckeltalsdefinitioner .....	21
Styrelse .....	22
Kalendarium.....	22

## Delårsrapport, juli - september 2023

### Juli - september

- Rörelsens intäkter uppgick till 211 966 KSEK (207 892).
- Rörelseresultat (EBITA) uppgick till 4 765 KSEK (7 566).
- EBITA-marginalen uppgick till 2,2 procent (3,6).
- Justerat rörelseresultat (EBITA) uppgick till 4 765 KSEK (7 566).
- Justerad EBITA-marginal uppgick till 2,2 procent (3,6).
- Justerat nettoresultat med återförda goodwillavskrivningar uppgick till 2 968 KSEK (5 685).
- Justerat resultat per aktie, med återförda goodwillavskrivningar, före utspädning för första kvartalet var 0,26 SEK (0,49).

"Justerat" innebär att poster av engångskaraktär är återförda.

## Nyckeltal i sammanfattning

Belopp i KSEK	Första kvartalet		3 månader		Helår
	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jul 2023- sep 2023	jul 2022- sep 2022	2022/23
Intäkter	211 966	207 892	211 966	207 892	878 671
Rörelseresultat (EBITA)	4 765	7 566	4 765	7 566	39 833
Rörelsemarginal (EBITA)	2,2%	3,6%	2,2%	3,6%	4,5%
Justerat rörelseresultat (EBITA)	4 765	7 566	4 765	7 566	37 827
Justerad rörelsemarginal (EBITA)	2,2%	3,6%	2,2%	3,6%	4,3%
Nettoresultat	-6 169	-3 550	-6 169	-3 550	-6 997
Justerat nettoresultat med återförda goodwillavskrivningar	2 968	5 685	2 968	5 685	27 645
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,53	-0,31	-0,53	-0,31	-0,60
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,53	-0,31	-0,53	-0,31	-0,60
Justerat resultat per aktie med återförda goodwillavskrivningar före utspädning, SEK	0,26	0,49	0,26	0,49	2,38
Justerat resultat per aktie med återförda goodwillavskrivningar efter utspädning, SEK	0,26	0,49	0,26	0,49	2,38
Nettoskuld	17 115	48 064	17 115	48 064	14 728
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-160	-7 543	-160	-7 543	23 310
Antal barn och elever	6 740	6 792	6 740	6 792	6 875

För definitioner av nyckeltal, se sidan 21.

## Väsentliga händelser

### Väsentliga händelser under rapportperioden

- Vid bolagets extra bolagsstämma den 5 juli 2023 beslutades, i enlighet med större aktieägares förslag, att välja Håkan Söderström som ny styrelseledamot samt styrelseordförande i Cedergrenska AB för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Han efterträder Christian Drougge som lämnar styrelsen för att fokusera på andra personliga åtaganden.
- Per augusti 2023 tar Lönechef Catharina Fins Lovén plats i bolagets ledningsgrupp. Catharina har djup kunskap i området och rätt erfarenhet. Löne- och medarbetarfrågor är av yttersta vikt i framtida strategiska beslut inom Cedergrenska varför Catharina blir en viktig del i gruppen.
- Den 29 september 2023 godkände Skolinspektionen Cedergrenska för att bedriva grundskola i Knivsta kommun. Cedergrenskas tidigare annonserade övertagande av verksamheten i Margarethaskolan och dess 230 elever från augusti 2024 realiseras i och med detta.

### Väsentliga händelser efter rapportperioden

- Under oktober månad avslutades arbetstagarrepresentant Björn Hammarströms uppdrag i styrelsen. Till ny arbetstagarrepresentant valdes Cecilia Westin Borgell.
- Den 23 november 2023 meddelade Cedergrenska i ett pressmeddelande att Klas Wilborg tillträder som ny CFO för Cedergrenska AB under december. Klas efterträder då Yvonne Regné som har valt att lämna sitt uppdrag i koncernen efter årsskiftet.

## Vd-ord

Den bästa tiden inom Cedergrenska är under höstterminen då vi välkomnar barn och elever tillbaka till skolan efter sommarlov. Dessutom har vi hälsat nya medarbetare välkomna som alla bidrar till verksamheten med sin kompetens och erfarenhet. I ljuset av de utmaningar samhället står inför, uppvisar Cedergrenska koncernen en god motståndskraft i form av fortsatt hög leverans av högkvalitativa utbildningar och solida kassaflöden.

Under det första kvartalet steg omsättningen till 211 966 KSEK (207 892), vilket är en tillväxt om 2 procent på årsbasis. Den justerade EBITA marginalen var 2,2 procent, jämfört med 3,6 procent föregående år. Det första kvartalet är normalt det svagaste bland annat på grund av den gradvisa inskolningen på förskolorna. Resultatet tyngs detta kvartal också av sena besked för tilläggsbelopp i resursskolorna, där över en tredjedel av beskeden från kommunerna ännu inte inkommit. Vidare har vi haft något lägre beläggning inom vissa enheter på förskolan och grundskolan. Verksamheterna har fortsatta utmaningar med stigande kostnader i kombination med underkompensation från kommunerna och låga identifierade satsningar i form av statsbidrag.

Friskoleavtalet mellan Sveriges Lärare och Almega förnyades på två år och är inte längre sifferlöst. De lokala ekonomiska förhållandena ska styra men märket är normerande vilket troligen kommer leda till ökade lönekostnader. De flesta kommuner har nu delgivit förslag på skolpengsökning från första januari 2024. Den sammanvägda bilden förväntas bli en intäktsökning om 3,3 procent (undantaget bidrag för ökade hyreskostnader i Täby) och 4 procent totalt sett.

Mot bakgrund av det utmanande ekonomiska läget har flera effektiviseringsprojekt initierats med målet att spara minst 20 MSEK på årsbasis vilket skulle säkerställa att EBITA marginalen når de finansiella målen utifrån de scenarion vi ser i dagsläget. Effektiviseringsprojekten innebär förslag på personalneddragningar på huvudkontoret, anpassningar av verksamheterna till den elevpeng som kommunerna betalar samt genomlysning av avtal inklusive möjlighet att ta över vissa tjänster som idag köps in externt. Vi kommer kunna se en positiv effekt av projekten redan läsåret 24/25. Samtliga effektiviseringsprogram kommer genomföras med bibehållen kvalitet för barnen och eleverna.

Friskolornas riksförbund släppte i oktober en rapport där skolpengsbesluten för grundskolan under året 2021 i 32 kommuner analyserats. I motsats till vad många tror visar rapporten att friskolor är underkompenserade med nästan 10 procent jämfört med de kommunala skolorna. Då har kostnader för kommunernas bredare ansvar dragits av, liksom den mer utmanande elevmixen kommunerna har. Differensen beror bland annat på att kommunerna undantar kostnader för administration, vissa IT-kostnader och lokalkostnader innan skolpengen beräknas.

Under juli tillsatte skolminister Lotta Edholm en ny utredare med nya direktiv att titta på friskolors villkor i den tidigare utredningen om vinst i skolan. I november kom även direktiv från utbildningsdepartementet för den utredning som ska titta närmare på skolpengssystemet. Vi i Cedergrenska ser positivt på flera av förslagen och ser en framtid där de elever och vårdnadshavare som har valt en friskola får en likvärdig kompensation

kommunens elever och där aktörer med kvalitet kommer fortsätta bidra till utveckling inom skol-Sverige.

Jag är nöjd med mycket av det vi åstadkommit under mitt första år som vd. Rutiner och systematik har stärkts inom exempelvis det systematiska kvalitetsarbetet och arbetsmiljöarbetet.

Olönsamma enheter med bristande kvalitet har stängts ner och företagens ledningsgrupp har stärkts. Nu återstår mycket viktiga arbeten kring effektiviseringar så att vi kan fortsätta vara expansiva och samtidigt vara en attraktiv arbetsgivare för våra viktiga pedagoger och ett aktivt val för våra barn, elever och vårdnadshavare.



A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Lotta Smith'.

**Lotta Smith, vd Cedergrenska AB**

Telefon: 070-743 38 10

E-post: [lotta.smith@cedergrenska.se](mailto:lotta.smith@cedergrenska.se)

## Finansiell information

### Omsättning och resultat

Intäkterna ökade under det första kvartalet med 2 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 211 966 KSEK (207 892). Ökningen mellan åren beror dels på de förvärvade bolagen Täby Förskola Galoppen AB, dels Margarethaskolan AB som under detta år har växt intäktsmässigt jämfört mot föregående år.

Det justerade rörelseresultatet (EBITA) för det första kvartalet uppgår till 4 765 KSEK (7 566). Motsvarande rörelsemarginal för det första kvartalet ligger på 2,2 procent (3,6). Kvartalet tyngs framför allt av att vi ännu inte har fått in de tilläggsbelopp i resursskolorna som vi har ansökt om. Vi har också haft en del barn- och elevtapp i början av terminen. Det är framför allt inom för- och grundskolan. Positivt är att det under oktober och november succesivt har ökats på med fler barn inom förskolan.

Vi har fortfarande stora utmaningar med höga hyror, matkostnader och räntor samtidigt som vi är underkompenserade från kommunerna. Även den pågående lönerevisionen kommer att påverka verksamheten negativt.

### Kommissionärsredovisning

Från och med 1 juli 2023 föreligger ett kommissionärsavtal med dotterbolagen Athleticgymnasiet AB, Hamnkrogen Stocksund AB, Helleborusskolan Täby AB, Helleborusskolan Österåker AB, Klart Skepp Marinteknik AB, Klart Skepp Stocksund AB, Kunskap Österåker AB, Lära i Österåker AB, Margarethaskolan AB, Rederi AB Älva, Spännande Pedagogik i Rätt Atmosfär i Stockholm AB, Stockholms Idrottsgymnasium AB, Tibble Fristående Gymnasium TFG AB, Täby Friskola AB, Täby Förskola AB, Täby Förskola Galoppen AB och Växjö Fria

Gymnasium AB. Kommissionärsförhållandet innebär att dotterbolagens tillgångar och skulder per den 30 september 2023 samt resultatet för juli-september 2023 redovisas i Cedergrenska AB. Dotterbolagen bedriver fortfarande verksamhet i eget namn för moderbolagets räkning.

### Poster av engångskaraktär

Cedergrenska har inga poster av engångskaraktär under kvartalet.

### Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten under det första kvartalet uppgick till -160 KSEK (-7 543).

Kassaflödet från investeringsverksamheten under det första kvartalet uppgick till -2 227 KSEK (-3 928). Det består av inköp av inventarier och en del ombyggnationer och renoveringar.

I kassaflödet från finansieringsverksamheten har Cedergrenska under perioden amorterat 3 656 KSEK (8 833).

### Finansiell ställning

Likvida medel i koncernen uppgick vid periodens slut till 33 830 KSEK (22 770).

Nettoskulden uppgår till 17 115 KSEK (48 064).

Det egna kapitalet uppgår till 127 087 KSEK (133 256). Förändringen i det egna kapitalet beror på det genererade resultatet under kvartalet.

Totala räntebärande banklån uppgick vid periodens slut till 37 595 KSEK (56 875) och under perioden amorterades 3 656 KSEK (8 833).



## Segment FÖRSKOLOR



Elevantal	Q1 23/24	Q4 22/23	Q1 22/23
Totalt antal barn i förskolan i slutet av perioden	805	924	826
Utveckling jmf med föregående period	-12,9%		
Utveckling y/y	-2,5%		

**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 förskolor uppgår under rapportperioden till 805 barn och minskar 2,5 procent jämfört med samma period föregående år. Minskningen förklaras till stor del av att många barn lämnade förskolan i samband med sommaren och inskolningar under hösten har släpat något i relation till det.

## Segment GRUNDSKOLOR



Elevantal	Q4 22/23	Q3 22/23	Q4 21/22
Totalt antal elever i grundskolan i slutet av perioden	2 310	2 443	2 452
Utveckling jmf med föregående period	-5,4%		
Utveckling y/y	-5,8%		

**Cedergrenska driver tre grundskolor, Fredsborgskolan, Helleborusskolan och Täby Friskola, vid totalt tio 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 2 310 elever och

minskar därmed med 5,8 procent jämfört med samma period föregående år. Elevtappet förklaras till stor del av att Cedergrenska stängde Almaskolan per den 30 juni.

## Segment GYMNASIUM



Elevantal	Q4 22/23	Q3 22/23	Q4 21/22
Totalt antal elever i gymnasiet i slutet av perioden	3 468	3 361	3 399
Utveckling jmf med föregående period	3,2%		
Utveckling y/y	2,0%		

**Cedergrenska driver fem gymnasium 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 gymnasieskolor uppgår till totalt 3 468 elever vid rapportperiodens slut. Antalet inskrivna elever ökar med 2 procent jämfört med samma period föregående år.

Cedergrenskas satsning i Tibble Campus Kista ökar elevantalet och bidrar till den positiva utvecklingen för segmentet.

## 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 Stockholms 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 30 september 2023.

Tabellen nedan bygger på Euroclears aktiebok per 30 september 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%
<b>Totalt antal utestående aktier</b>	<b>11 599 240</b>	<b>100%</b>

### 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 mer detaljerad genomgång av risker och riskhantering hänvisas till bolagets årsredovisning, publicerat den 26 oktober 2023.

### Transaktioner med närstående

Det finns inga transaktioner med närstående.

### Framtidsutsikter

Cedergrenska lämnar, som börsnoterat bolag och utifrån regelverk, ingen prognos.

### Redovisningsprinciper

Årsredovisning och delårsrapporter upprättas i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 (K3). Se vidare i finansiell information avseende kommissionärsredovisning.

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	Första kvartalet		3 månader		Helår
	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jul 2023- sep 2023	jul 2022- sep 2022	2022/23
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	198 659	196 294	198 659	196 294	817 273
Övriga rörelseintäkter	13 307	11 597	13 307	11 597	61 398
	<b>211 966</b>	<b>207 892</b>	<b>211 966</b>	<b>207 892</b>	<b>878 671</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter	-25 893	-25 564	-25 893	-25 564	-103 011
Övriga externa kostnader	-49 178	-47 152	-49 178	-47 152	-199 570
Personalkostnader	-129 688	-125 022	-129 688	-125 022	-527 915
Poster av engångskaraktär	0	0	0	0	2 005
<b>Resultat före avskrivningar (EBITDA)</b>	<b>7 208</b>	<b>10 154</b>	<b>7 208</b>	<b>10 154</b>	<b>50 180</b>
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar	-2 443	-2 588	-2 443	-2 588	-10 347
<b>Rörelseresultat före goodwillavskrivningar (EBITA)</b>	<b>4 765</b>	<b>7 566</b>	<b>4 765</b>	<b>7 566</b>	<b>39 833</b>
Av-/nedskrivningar av goodwill	-9 137	-9 235	-9 137	-9 235	-36 647
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	-398
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-4 372</b>	<b>-1 669</b>	<b>-4 372</b>	<b>-1 669</b>	<b>2 788</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	48	372	48	372	458
Räntekostnader och liknande resultatposter	-903	-810	-903	-810	-3 729
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-5 228</b>	<b>-2 108</b>	<b>-5 228</b>	<b>-2 108</b>	<b>-483</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-5 228</b>	<b>-2 108</b>	<b>-5 228</b>	<b>-2 108</b>	<b>-483</b>
Skatt på årets resultat	-941	-1 442	-941	-1 442	-6 880
Uppskjuten skatt	0	0	0	0	366
<b>Nettoresultat</b>	<b>-6 169</b>	<b>-3 550</b>	<b>-6 169</b>	<b>-3 550</b>	<b>-6 997</b>
Moderföretagets aktieägare	-6 155	-3 544	-6 155	-3 544	-6 988
Minoritetsintresse	-13	-5	-13	-5	-9
Resultat per aktie, före utspädning, SEK	-0,53	-0,31	-0,53	-0,31	-0,60
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	-0,53	-0,31	-0,53	-0,31	-0,60
Justerat resultat per aktie, före utspädning, SEK	0,26	0,49	0,26	0,49	2,38
Justerat resultat per aktie, efter utspädning, SEK	0,26	0,49	0,26	0,49	2,38
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 sep 2023	UB sep 2022	UB jun 2023
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Hysesrätter och liknande rättigheter	0	45	0
Goodwill	151 112	188 091	160 349
<b>Summa Immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>151 112</b>	<b>188 136</b>	<b>160 349</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Byggnader och mark	103	114	106
Fartyg och präm	9 348	11 519	9 133
Nedlagda utgifter på annans fastighet	9 224	14 664	12 774
Maskiner och tekniska anläggningar	1 135	1 801	1 297
Inventarier, verktyg och installationer	21 515	20 537	17 862
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>41 326</b>	<b>48 635</b>	<b>41 172</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Summa finansiella anläggningstillgångar	147	147	147
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>192 586</b>	<b>236 918</b>	<b>201 668</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Varulager med mera</b>			
Råvaror och förnödenheter	65	327	46
<b>Summa varulager, förnödenheter mm.</b>	<b>65</b>	<b>327</b>	<b>201 668</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	7 169	3 241	1 124
Skattefordringar	15 866	13 873	11 834
Övriga kortfristiga fordringar	1 989	2 922	8 194
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	45 967	45 591	43 797
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>70 991</b>	<b>65 628</b>	<b>64 950</b>
Kassa och bank	33 830	22 770	34 962
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>104 887</b>	<b>88 725</b>	<b>99 959</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>297 472</b>	<b>325 642</b>	<b>301 627</b>

## Eget kapital och skulder

Belopp i SEK	UB sep 2023	UB sep 2022	UB jun 2023
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	696	696	696
Övrigt tillskjutet kapital	145 916	145 916	145 916
Summa balanserat resultat inklusive årets resultat	-19 778	-10 179	-13 623
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	126 834	136 433	132 989
Innehav utan bestämmande inflytande	253	271	267
<b>Summa eget kapital</b>	<b>127 087</b>	<b>136 703</b>	<b>133 256</b>
<b>Avsättningar</b>			
Avsättningar för uppskjuten skatt	9 910	10 276	9 910
Övriga avsättningar	29	0	29
<b>Summa avsättningar</b>	<b>9 938</b>	<b>10 276</b>	<b>9 938</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Övriga skulder till kreditinstitut	22 971	23 625	24 544
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>22 971</b>	<b>23 625</b>	<b>24 544</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	14 624	33 250	16 707
Förskott från kunder	0	32	0
Leverantörsskulder	28 370	24 931	23 573
Checkräkningskredit	13 351	13 959	8 440
Skatteskulder	0	473	786
Övriga kortfristiga skulder	16 900	20 187	20 292
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	64 232	62 205	64 091
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>137 476</b>	<b>155 038</b>	<b>133 889</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>297 472</b>	<b>325 642</b>	<b>301 627</b>



## Förändring i eget kapital – Koncernen

Värden i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa
<b>Ingående värde 2023-07-01</b>	<b>696</b>	<b>145 916</b>	<b>-13 623</b>	<b>267</b>	<b>133 256</b>
Periodens resultat			-6 156	-13	-6 169
<b>Utgående värde 2023-09-30</b>	<b>696</b>	<b>145 916</b>	<b>-19 779</b>	<b>254</b>	<b>127 087</b>

## Kassaflödesanalys – Koncernen

Belopp i KSEK	Första kvartalet		3 månader		Helår
	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jul 2023- sep 2023	jul 2022- sep 2022	2022/23
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Resultat efter finansiella poster	-5 228	-2 108	-5 228	-2 108	-483
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	11 290	11 451	11 290	11 451	44 623
	<b>6 062</b>	<b>9 343</b>	<b>6 062</b>	<b>9 343</b>	<b>44 140</b>
Skatt	-5 759	-7 045	-5 759	-7 045	-10 130
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>303</b>	<b>2 299</b>	<b>303</b>	<b>2 299</b>	<b>34 009</b>
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</b>					
Förändring varulager	-19	161	-19	161	181
Förändring kortfristiga fordringar	-2 010	-3 604	-2 010	-3 604	-7 113
Förändring kortfristiga skulder	1 566	-6 399	1 566	-6 399	-3 767
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-160</b>	<b>-7 543</b>	<b>-160</b>	<b>-7 543</b>	<b>23 310</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv/avyttring dotterföretag	0	62	0	62	4 089
Förändring immateriella anläggningstillgångar	0	-2 000	0	-2 000	-2 037
Förvärv/avyttring av materiella anläggningstillgångar	-2 227	-1 990	-2 227	-1 990	-3 498
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-2 227</b>	<b>-3 928</b>	<b>-2 227</b>	<b>-3 928</b>	<b>-1 445</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Förändring checkräkningskredit	4 911	1 096	4 911	1 096	-4 424
Amortering av lån	-3 656	-8 833	-3 656	-8 833	-24 458
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>1 255</b>	<b>-7 738</b>	<b>1 255</b>	<b>-7 738</b>	<b>-28 881</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-1 132</b>	<b>-19 209</b>	<b>-1 132</b>	<b>-19 209</b>	<b>-7 017</b>
Likvida medel vid periodens början	34 962	41 979	34 962	41 979	41 979
Likvida medel vid periodens slut	33 830	22 770	33 830	22 770	34 962

## Resultaträkning – Moderbolaget

Belopp i KSEK	Första kvartalet		3 månader		Helår
	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jul 2023- sep 2023	jul 2022- sep 2022	2022/23
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	200 202	0	200 202	0	0
Övriga rörelseintäkter	25 190	0	25 190	0	0
	<b>225 392</b>	<b>0</b>	<b>225 392</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter	-26 669	0	-26 669	0	0
Övriga externa kostnader	-61 764	-540	-61 764	-540	-2 484
Personalkostnader	-129 438	0	-129 438	0	0
Avskrivningar	-2 443	0	-2 443	0	0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>5 078</b>	<b>-540</b>	<b>5 078</b>	<b>-540</b>	<b>-2 484</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	47	0	47	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-888	-480	-888	-480	-2 092
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>4 237</b>	<b>-1 020</b>	<b>4 237</b>	<b>-1 020</b>	<b>-4 575</b>
Koncernbidrag	0	0	0	0	4 530
<b>Resultat före skatt</b>	<b>4 237</b>	<b>-1 020</b>	<b>4 237</b>	<b>-1 020</b>	<b>-46</b>
Skatt på årets resultat (aktuell)	-941	0	-941	0	0
<b>Nettoresultat</b>	<b>3 296</b>	<b>-1 020</b>	<b>3 296</b>	<b>-1 020</b>	<b>-46</b>

## Balansräkning – Moderbolaget

Belopp i KSEK	UB sep 2023	UB sep 2022	UB juni 2023
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Goodwill	1 534	0	0
Materiella anläggningstillgångar	41 326	0	0
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	214 566	214 529	214 566
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>257 426</b>	<b>214 529</b>	<b>214 566</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Kundfordringar	8 036	0	0
Varulager	65	0	0
Fordringar hos koncernföretag	18 429	23 952	36 062
Övriga fordringar	24 892	0	7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	45 967	107	509
Kassa och bank	33 830	3	23
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>131 219</b>	<b>24 062</b>	<b>36 601</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>388 645</b>	<b>238 592</b>	<b>251 168</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	696	696	696
	<b>696</b>	<b>696</b>	<b>696</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	145 916	145 916	145 916
Balanserat resultat	23 345	23 390	23 390
Årets resultat	3 296	-1 020	-46
	<b>172 557</b>	<b>168 287</b>	<b>169 261</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>173 253</b>	<b>168 983</b>	<b>169 957</b>
Obeskattade reserver	46 979	0	0
Avsättningar	29	0	0
<b>Långfristiga skulder</b>			
Långfristiga skulder	22 971	21 125	16 939
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>22 971</b>	<b>21 125</b>	<b>16 939</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut (KS)	14 624	17 000	11 291
Leverantörsskulder	29 135	238	143
Checkräkningskredit	13 351	0	0
Skulder till koncernföretag	0	30 870	51 885
Övriga kortfristiga skulder	24 471	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	63 832	376	953
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>145 413</b>	<b>48 484</b>	<b>64 272</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>215 392</b>	<b>69 609</b>	<b>81 211</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>308 645</b>	<b>238 592</b>	<b>251 168</b>

## Nyckeltal

Belopp i KSEK	Första kvartalet		3 månader		Helår
	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jul-sep 2023	jul-sep 22	2022/23
Omsättningstillväxt	2%	16%	2%	16%	11%
EBITDA	7 208	10 154	7 208	10 154	50 180
Justerad EBITDA	7 208	10 154	7 208	10 154	48 174
EBITA	4 765	7 566	4 765	7 566	39 833
EBITA-marginal	2,2%	3,6%	2,2%	3,6%	4,5%
Justerad EBITA	4 765	7 566	4 765	7 566	37 827
Justerad EBITA-marginal	2,2%	3,6%	2,2%	3,6%	4,3%
Justerat nettoresultat, med återförda goodwillavskrivningar	2 968	5 685	2 968	5 685	27 645
Nettoskuld	17 115	48 064	17 115	48 064	14 728
Nettoskuld / justerad EBITDA	0,2	0,8	0,2	0,8	0,3
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	0,26	0,49	0,26	0,49	2,38
Antal barn och elever	6 740	6 765	6 740	6 765	6 875

## 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 leasingkulder) 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 bokslutskommuniké 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.

Stockholm den 23 november 2023



**Håkan Söderström**  
Styrelseordförande



**Madeleine Silfverberg**  
Styrelseledamot



**Niklas Pålsson**  
Arbetande styrelseledamot



**Cecilia Westin-Borgell**  
Styrelseledamot  
Arbetstagarrepresentant



**Marie Wikner**  
Styrelseledamot  
Arbetstagarrepresentant

Cedergrenska AB:s Certified Adviser är Svensk Kapitalmarknadsgranskning AB.

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

Tidigare årsredovisningar och delårsrapporter finns tillgängliga på [www.cedergrenska.se](http://www.cedergrenska.se)

## Kalendarium

2023-12-07 Årsstämma  
2024-02-22 Delårsrapport andra kvartalet 2023/24  
2024-05-23 Delårsrapport tredje kvartalet 2023/24  
2024-08-29 Bokslutskommuniké 2023/24

Årsstämman är planerad att hållas på Marina läroverket i byggnad "Flaggskeppet" och lokal "Storen", Stocksunds hamn, Hamnvägen 2 i Stocksund den 7 december 2023. Årsredovisning för räkenskapsåret 2022/23 finns tillgänglig för nedladdning på bolagets hemsida, [cedergrenska.se](http://cedergrenska.se).