



# CEDERGRENKA

Delårsrapport, oktober - december  
2022/23

## Innehållsförteckning

Delårsrapport.....	2
Nyckeltal i sammanfattning.....	3
Väsentliga händelser .....	3-4
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, oktober - december 2022/23

### Oktober - december 2022/23

- Rörelsens intäkter uppgick till 223 361 KSEK (186 858).
- Rörelseresultat (EBITA) uppgick till 13 583 KSEK (10 061).
- EBITA-marginalen uppgick till 6,1 procent (5,4).
- Justerat rörelseresultat (EBITA) uppgick till 11 371 KSEK (11 507).
- Justerad EBITA-marginal uppgick till 5,1 procent (6,2).
- Justerat nettoresultat med återförda goodwillavskrivningar uppgick till 7 623 KSEK (8 895).
- Justerat resultat per aktie, med återförda goodwillavskrivningar, före utspädning för andra kvartalet var 0,66 SEK (0,77).

### Juli - december 2022/23

- Rörelsens intäkter uppgick till 431 252 KSEK (366 644).
- Rörelseresultat (EBITA) uppgick till 21 149 KSEK (24 520).
- EBITA-marginalen uppgick till 4,9 procent (6,7).
- Justerat rörelseresultat (EBITA) uppgick till 18 937 KSEK (26 372).
- Justerad EBITA-marginal uppgick till 4,4 procent (7,2).
- Justerat nettoresultat med återförda goodwillavskrivningar uppgick till 13 308 KSEK (20 253).
- Justerat resultat per aktie, med återförda goodwillavskrivningar, före utspädning för första halvåret var 1,15 SEK (1,75).

"Justerat" innebär att poster av engångskaraktär är återförda.

## Nyckeltal i sammanfattning

Belopp i KSEK	Andra kvartalet		6 månader		Helår 2021/22
	okt-dec 2022	okt-dec 2021	jul 2022- dec 2022	jul 2021- dec 2021	
Intäkter	223 361	186 858	431 252	366 644	790 205
Rörelseresultat (EBITA)	13 583	10 061	21 149	24 520	44 876
Rörelsemarginal (EBITA)	6,1%	5,4%	4,9%	6,7%	5,7%
Justerat rörelseresultat (EBITA)	11 371	11 507	18 937	26 372	54 358
Justerad rörelsemarginal (EBITA)	5,1%	6,2%	4,4%	7,2%	6,9%
Nettoresultat	697	1 066	-2 852	5 613	2 237
Justerat nettoresultat med återförda goodwillavskrivningar	7 623	8 895	13 308	20 253	42 658
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,06	0,09	-0,25	0,48	0,19
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,06	0,09	-0,25	0,48	0,19
Justerat resultat per aktie med återförda goodwillavskrivningar före utspädning, SEK	0,66	0,77	1,15	1,75	3,68
Justerat resultat per aktie med återförda goodwillavskrivningar efter utspädning, SEK	0,66	0,77	1,15	1,75	3,68
Nettoskuld	32 988	3 070	32 988	3 070	36 592
Kassaflöde från den löpande verksamheten	13 399	15 517	5 855	10 970	41 730
Antal barn och elever	6 849	5 982	6 849	5 982	6 792

För definitioner av nyckeltal, se sidan 20.

## Väsentliga händelser

### Väsentliga händelser under rapportperioden

- Den nya regeringen presenterade under rapportperioden Tidöavtalet. Skulle förslagen i Tidöavtalet genomföras är Cedergrenskas bedömning att seriösa aktörer fortsatt kommer att ha goda förutsättningar att verka. Förslagen bedöms, i dagsläget, inte påverka Cedergrenskas finansiella ställning.
- Den 21 september aviserade Cedergrenska att bolaget valt att sälja event- och konferensverksamheten i Cedergrenska Tornet AB. Cedergrenska Tornet förvärvades 2020 och har under 21/22 haft en omsättning på 4 936 KSEK (1 137). Resultat efter finansiella poster 21/22 uppgick till -3 202 KSEK (-3 559). Köpeskillingen uppgick till 5 MSEK och reavinsten uppgick till 2 393 KSEK.



- Den 17 oktober förvärvade vd Lotta Smith, styrelseordförande Christian Drougge och arbetande styrelseledamot Niklas Pålsson, 250 000 aktier i Cedergrenska AB till ett värde av drygt 4 MSEK eller cirka 16,5 SEK per aktie.

## Väsentliga händelser efter rapportperioden

- I januari 2023 meddelandes att Cedergrenska tagit beslut om att stänga Almaskolan per den 30 juni. Högstadieskolans cirka 130 elever har erbjudits skolplats inom koncernen. 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 pågår under perioden januari till februari. Samtliga förskoleklasser inom Cedergrenska 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 pågår under perioden januari till februari. Totalt antal ansökningar till Cedergrenskas gymnasieskolor ökar jämfört med föregående år. Koncernens nya skola i Kista presenterade en ny profil med kriminologi inom Naturvetenskapsprogrammet i år som ser ut att locka flera elever än förra året till programmet men enheten har fortsatt utmaningar med att fylla samtliga klasser.
- Förvärvet av Margarethaskolan är villkorat av att Cedergrenska får tillstånd att bedriva skolverksamhet framgent. Under januari lämnade Cedergrenska 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 kliver Jonathan Paulsen in som Fastighetschef för Cedergrenska och tar plats i företagens ledningsgrupp.

## Vd-ord

Under det andra kvartalet har jag och Cedergrenskas stödfunktioner fortsatt integrationsarbetet av våra nyförvärvade enheter samt utvecklat vårt arbete med att effektivisera våra funktioner och processer. Det är vår övertygelse att en effektiv och kompetent stödfunktion bestående av HR, IT, lokalservice med mera kan avlasta våra pedagoger och på så sätt bidra till en bättre skolgång för barn och elever i våra verksamheter. Under hösten har vi låtit utvärdera våra stödfunktioner vilka får ett mycket fint betyg av våra medarbetare.

Försäljningen av event- och konferensverksamheten Cedergrenska Tornet AB var ett steg i den konsolideringsfas som vi klivit in i där vi fokuserar på vår kärnverksamhet samt på att utveckla kvalitetsprocesser och rutiner för långsiktig stabilitet.

Med en rapporterad omsättning på 223 361 KSEK (186 858) under andra kvartalet redovisar vi en omsättningstillväxt med 20 procent jämfört med samma period föregående år. Ökningen mellan åren förklaras till största del av förvärvad tillväxt men vi ser också en viss organisk tillväxt inom samtliga segment. Som förväntat påverkar den höga inflationen resultatet likväl som ett något lägre elevantal på ett par enheter. Det totala elevantalet ökar dock med 13 procent jämfört med samma period föregående år och Cedergrenskas

verksamheter har fortsatt en solid efterfrågan och beläggning. Störst är tillväxten i segmentet förskolor som ökar med 44,3 procent.

Kommunernas beslut om skolpengen för 2023 är till stor del fattade och ökningen uppgår i snitt till dryga 3,1 procent för Cedergrenska. Denna låga ökning i relation till inflationen kommer att påverka vårt resultat även om skolpengen på sikt ska kompensera för inflationen då den ska spegla kommunernas egna kostnader på lika villkor.

Under rapportperioden har vi genomfört Öppna hus och mässor för våra grundskolor och gymnasium. Träffarna har varit lyckade med totalt sett fler besökare än tidigare år vilket borgar för ett bra skolval under våren 2023. Det är positivt att se ett så stort intresse för våra verksamheter och jag känner stolthet över det engagemang våra medarbetare visar vid dessa tillfällen.

Valet av skola kan på många sätt kännas svårt och komplicerat för både elever och vårdnadshavare och vi strävar efter att stötta dem till att göra informerade val. Under hösten lanserades tjänsten SYV-sidan ([www.syvsidan.se](http://www.syvsidan.se)) där vi objektivt delar med oss av information om valet av studier på olika nivåer. Med den här typen av initiativ vill vi driva utvecklingen av branschen i positiv riktning och hjälpa barn och vårdnadshavare att fatta beslut om framtiden.



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 andra kvartalet med 20 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 223 361 KSEK (186 858). 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 Fredsborg Förskola Åkers Runö, Helleborusskolan samt i Tibble Campus Täby som fortsätter att påverka intäkterna på ett positivt sätt jämfört med föregående år.

Det justerade rörelseresultatet (EBITA) för det andra kvartalet uppgår till 11 371 KSEK (11 507). Motsvarande rörelsemarginal för det andra kvartalet ligger på 5,1 procent (6,2). Även detta kvartal påverkas resultatet negativt av den höga inflationen. Hyreskostnaderna har på vissa ställen ökat med ca 10 procent samt el- och livsmedelskostnader har ökat kraftigt.

Den nya förskolan Täby Förskola Galoppen, tidigare Förskolan Lusen, fortsätter att påverka rörelsemarginalen negativt. Enheten har dock under detta kvartal ökat barnantalet och fler barn beräknas succesivt komma in under våren när bostäderna blir färdigställda i det nybyggda området Täby Park.

Vidare påverkas det andra kvartalet av ett visst elevtapp i gymnasieskolan Tibble Campus Kista som startades under det första pandemiåret. Skolan har i år 32 elever färre jämfört med föregående år. Under rapportperioden har koncernens gymnasium och grundskolor genomfört Öppna hus och

mässor. De Öppna husen har varit lyckade med totalt sett fler besökare än tidigare år vilket borgar för ett bra skolval under våren 2023.

### Poster av engångskaraktär

Under det andra kvartalet finns två poster av engångskaraktär. 2 393 KSEK består av reavinsten vid försäljningen av Cedergrenska Tornet AB. Den andra posten på -181 KSEK består av en hyreskostnad som tillhör föregående räkenskapsår på grund av en hyresförhandling som har dragit ut på tiden.

### Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten under det andra kvartalet uppgick till 13 399 KSEK (15 517).

Kassaflödet från investeringsverksamheten under det andra kvartalet uppgick till 1 676 KSEK (-656) vilket främst beror på avyttringen av Cedergrenska Tornet AB, 4 MSEK, samt förvärv av materiella anläggningstillgångar på - 2,3 MSEK.

I kassaflödet från finansieringsverksamheten har Cedergrenska utnyttjat checkräkningskrediten med -3 109 KSEK (0). Koncernen har under perioden amorterat 7 271 KSEK (8 958).

### Finansiell ställning

Likvida medel i koncernen uppgick vid periodens slut till 27 466 KSEK (59 847) och det egna kapitalet till 137 401 KSEK (143 629).

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

Totala räntebärande banklån uppgick vid periodens slut till 49 604 KSEK (62 917) och under det andra kvartalet amorterades 7 271 KSEK (8 958).

## Segment FÖRSKOLOR



Elevantal	Q2 22/23	Q1 22/23	Q2 21/22
Totalt antal barn i förskolan i slutet av perioden	853	826	591
Utveckling jmf med föregående period	3,3%		
Utveckling y/y	44,3%		

**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. Med en samlad ledningsfunktion kan verksamheterna arbeta enhetligt och säkerställa en hög kvalitet på samtliga förskolor inom Cedergrenska. Förskolorna arbetar Reggio Emilia-inspirerat.**

Antalet barn inom Cedergrenskas förskolor ökar med 44,3 procent jämfört med samma period föregående år. Ökningen förklaras till största del av förvärven Täby Förskola

Galoppen (tidigare Förskolan Lusen), Margarethaskolans förskola samt SPIRA Förskolor, men även fortsatt organisk tillväxt inom samtliga varumärken för segmentet.

Den nya förskolan Täby Förskola Galoppen fortsätter att påverka rörelsemarginalen negativt. Enheten har dock under det andra kvartalet ökat antalet barn och fler beräknas succesivt komma in under våren när bostäderna blir färdigställda i det nybyggda området Täby Park. Enheten beräknas vara full i slutet av innevarande läsår.



## Segment GRUNDSKOLOR



Elevantal	Q2 22/23	Q1 22/23	Q2 21/22
Totalt antal elever i grundskolan i slutet av perioden	2 446	2 452	2 497
Utveckling jmf med föregående period	-0,2%		
Utveckling y/y	-2 %		

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

Elevantalet inom Cedergrenskas grundskolesegment är fortsatt mycket stabilt och de små förändringarna från föregående period förklaras av flytt eller enskilda elever som byter skola. Almaskolan och Täby Friskola har ett något lägre elevantal jämfört med

samma period föregående år främst på grund av demografiska förändringar och viss utflytt från Stockholms stad.

Fredsborgskolan och Helleborusskolan har fortsatt mycket lång kö och full beläggning på samtliga enheter.

Under rapportperioden genomfördes Öppna hus på våra enheter inom Täby Friskola för vårdnadshavare med barn som ska söka till förskoleklass. Det var lyckade träffar med intresserade vårdnadshavare och barn som vi hoppas välkomna till våra enheter i höst.

## Segment GYMNASIUM



Elevantal	Q2 22/23	Q1 22/23	Q2 21/22
Totalt antal elever i gymnasiet i slutet av perioden	3 385	3 399	2 827
Utveckling jmf med föregående period	-0,4%		
Utveckling y/y	19,7%		

**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.**

Cedergrenskas gymnasium utgör idag koncernens största segment med totalt 3 385 elever vid rapportperiodens slut. Antalet inskrivna elever har ökat med cirka 560 elever i jämförelse med samma period föregående år. Tillväxten om 19,7 procent förklaras främst med förvärvet av Växjö Fria

Gymnasium samt viss organisk tillväxt i Tibble Campus Täby.

Under perioden har gymnasieskolorna genomfört Öppna hus och mässor inför gymnasievalet som pågår under det tredje kvartalet. En positiv trend är det ökade intresset för nysatsningen i Kista som tog emot drygt 40 procent fler besökare på Öppet hus än tidigare år.

Cedergrenska initierade till uppstarten av en ny gymnasiemässa i Nordvästra Stockholm vilken ägde rum under det andra kvartalet. Ett tjugotal olika skolor ställde ut och däribland Tibble Campus Kista. Initiativet blev en stor succé med över 3 000 besökare under dagen.

## 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 30 december 2022.

Tabellen nedan bygger på Euroclears aktiebok per 30 december 2022.

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 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	Andra kvartalet		6 månader		Helår
	okt-dec 2022	okt-dec 2021	jul 2022-dec 2022	jul 2021-dec 2021	2021/22
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning, extern	204 538	174 239	400 833	343 362	733 462
Övriga rörelseintäkter	18 822	12 618	30 420	23 282	56 743
	<b>223 361</b>	<b>186 858</b>	<b>431 252</b>	<b>366 644</b>	<b>790 205</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter, externa	-26 239	-21 878	-51 803	-40 394	-89 462
Övriga externa kostnader	-51 009	-42 655	-98 161	-79 815	-173 016
Personalkostnader	-132 007	-108 455	-257 029	-215 384	-463 769
Poster av engångskaraktär	2 212	-1 446	2 212	-1 853	-9 482
Övriga rörelsekostnader	-19	0	-19	0	0
<b>Resultat före avskrivningar (EBITDA)</b>	<b>16 298</b>	<b>12 423</b>	<b>26 452</b>	<b>29 199</b>	<b>54 475</b>
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar	-2 715	-2 362	-5 303	-4 679	-9 599
<b>Rörelseresultat före goodwillavskrivningar (EBITA)</b>	<b>13 583</b>	<b>10 061</b>	<b>21 149</b>	<b>24 520</b>	<b>44 876</b>
Av-/nedskrivningar av goodwill	-9 138	-6 383	-18 373	-12 787	-30 939
<b>Rörelseresultat</b>	<b>4 445</b>	<b>3 678</b>	<b>2 776</b>	<b>11 733</b>	<b>13 937</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	2	372	2	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-991	-555	-1 801	-1 167	-2 708
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>3 455</b>	<b>3 124</b>	<b>1 348</b>	<b>10 568</b>	<b>11 229</b>
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	0
<b>Resultat före skatt</b>	<b>3 455</b>	<b>3 124</b>	<b>1 348</b>	<b>10 568</b>	<b>11 229</b>
Skatt på årets resultat	-2 758	-2 058	-4 200	-4 955	-7 063
Uppskjuten skatt	0	0	0	0	-1 929
<b>Nettoresultat</b>	<b>697</b>	<b>1 066</b>	<b>-2 852</b>	<b>5 613</b>	<b>2 237</b>
Moderföretagets aktieägare	697	1 065	-2 848	5 625	2 256
Minoritetsintresse	1	1	-4	-11	-19
Resultat per aktie, före utspädning, SEK	0,06	0,09	-0,25	0,48	0,19
<b>Resultat per aktie, efter utspädning, SEK</b>	<b>0,06</b>	<b>0,09</b>	<b>-0,25</b>	<b>0,48</b>	<b>0,19</b>
Justerat resultat per aktie, före utspädning, SEK	0,66	0,77	1,15	1,75	3,68
Justerat resultat per aktie, efter utspädning, SEK	0,66	0,77	1,15	1,75	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 dec 2022	UB dec 2021	UB juni 2022
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Hysesrätter och liknande rättigheter	30	90	60
Goodwill	178 823	152 387	195 326
<b>Summa Immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>178 853</b>	<b>152 477</b>	<b>195 386</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Byggnader och mark	111	0	116
Fartyg och präm	12 467	10 602	11 657
Nedlagda utgifter på annans fastighet	13 403	12 857	14 957
Maskiner och tekniska anläggningar	1 632	2 309	1 970
Inventarier, verktyg och installationer	18 960	23 571	20 745
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>46 573</b>	<b>49 338</b>	<b>49 445</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Summa finansiella anläggningstillgångar	147	0	147
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>225 573</b>	<b>201 815</b>	<b>244 978</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Varulager med mera</b>			
Råvaror och förnödenheter	55	179	241
Färdiga varor och handelsvaror	0	34	0
<b>Summa varulager, förnödenheter mm.</b>	<b>55</b>	<b>213</b>	<b>241</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	3 124	565	1 763
Skattefordringar	16 001	13 311	9 849
Övriga kortfristiga fordringar	2 522	1 242	6 466
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	46 264	32 632	39 328
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>67 911</b>	<b>47 750</b>	<b>57 406</b>
Kassa och bank	27 466	59 847	41 979
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>95 433</b>	<b>107 810</b>	<b>99 626</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>321 005</b>	<b>309 625</b>	<b>344 604</b>

## Eget kapital och skulder

Belopp i SEK	UB dec 2022	UB dec 2021	UB juni 2022
<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	-9 483	-3 266	-6 635
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	137 129	143 346	139 977
Innehav utan bestämmande inflytande	271	283	276
<b>Summa eget kapital</b>	<b>137 401</b>	<b>143 629</b>	<b>140 253</b>
<b>Obeskattade reserver</b>			
<b>Summa obeskattade reserver</b>	-	-	-
<b>Avsättningar</b>			
Avsättningar för uppskjuten skatt	10 276	8 347	10 276
Övriga avsättningar	29	0	0
<b>Summa avsättningar</b>	<b>10 305</b>	<b>8 347</b>	<b>10 276</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Övriga skulder till kreditinstitut	16 875	22 917	30 375
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>16 875</b>	<b>22 917</b>	<b>30 375</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	32 729	40 000	35 333
Förskott från kunder	1 123	1 225	133
Leverantörsskulder	27 802	25 350	27 096
Checkräkningskredit	10 850	0	12 863
Skatteskulder	347	458	2 052
Övriga kortfristiga skulder	17 898	17 915	21 647
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	65 675	49 784	64 575
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>156 425</b>	<b>134 732</b>	<b>163 700</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>321 005</b>	<b>309 625</b>	<b>344 604</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 2022-07-01</b>	<b>696</b>	<b>145 916</b>	<b>-6 635</b>	<b>276</b>	<b>140 253</b>
Periodens resultat			-3 544	-5	-3 550
<b>Utgående värde 2022-09-30</b>	<b>696</b>	<b>145 916</b>	<b>-10 179</b>	<b>271</b>	<b>136 703</b>
Periodens resultat			697	1	698
<b>Utgående värde 2022-12-31</b>	<b>696</b>	<b>145 916</b>	<b>-9 483</b>	<b>271</b>	<b>137 401</b>

Kassaflödesanalys – Koncernen

Belopp i KSEK	Andra kvartalet		6 månader		Helår
	okt-dec 2022	okt-dec 2021	jul 2022-dec 2022	jul 2021-dec 2021	2021/22
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Resultat efter finansiella poster	3 455	3 124	1 348	10 568	11 229
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	9 508	8 745	20 958	17 466	40 517
	<b>12 963</b>	<b>11 870</b>	<b>22 306</b>	<b>28 034</b>	<b>51 746</b>
Skatt	-5 039	-4 487	-12 083	-7 719	-4 752
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>7 924</b>	<b>7 382</b>	<b>10 223</b>	<b>20 315</b>	<b>46 994</b>
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</b>					
Förändring varulager	12	-12	173	26	-2
Förändring kortfristiga fordringar	-1 739	4 178	- 5 343	3 049	-5 560
Förändring kortfristiga skulder	7 201	3 968	803	-12 420	298
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>13 399</b>	<b>15 517</b>	<b>5 855</b>	<b>10 970</b>	<b>41 730</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv/Avyttring dotterföretag	4 027	0	62	708	-60 003
Förändring immateriella anläggningstillgångar	-37	0	1 991	0	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-2 314	-656	-4 303	-6 392	-9 964
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>1 676</b>	<b>-656</b>	<b>-2 251</b>	<b>-5 684</b>	<b>-69 966</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Förändring checkräkningskredit	-3 109	0	-2 013	-6 191	6 672
Upptagna lån	0	0	0	0	33 500
Amortering av lån	-7 271	-8 958	-16 104	-17 917	-48 625
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-10 380</b>	<b>-8 958</b>	<b>-18 117</b>	<b>-24 108</b>	<b>-8 453</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>4 696</b>	<b>5 902</b>	<b>-14 513</b>	<b>-18 822</b>	<b>-36 689</b>
Likvida medel vid periodens början	22 770	53 944	41 979	78 668	78 668
Likvida medel vid periodens slut	27 466	59 847	27 466	59 847	41 979

## Resultaträkning – Moderbolaget

Belopp i KSEK	Andra kvartalet		6 månader		Helår
	okt-dec 2022	okt-dec 2021	jul 2022- dec 2022	jul 2021- dec 2021	2021/22
Rörelsens intäkter	0	0	0	0	0
Rörelsens kostnader	0	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	-696	-969	-1 236	-1 382	-3 510
Personalkostnader	0	-230	0	-230	0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-696</b>	<b>-1 198</b>	<b>-1 588</b>	<b>-1 611</b>	<b>-3 510</b>
Resultat från finansiella poster Räntekostnader och liknande resultatposter	-533	-192	-1 013	-395	-1 163
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 229</b>	<b>-1 390</b>	<b>-2 249</b>	<b>-2 007</b>	<b>-4 673</b>
Koncernbidrag	0	0	0	0	4 455
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-1 229</b>	<b>-1 390</b>	<b>-2 249</b>	<b>-2 007</b>	<b>-218</b>
Skatt på årets resultat (aktuell)	0	0	0	0	-287
<b>Nettoresultat</b>	<b>-1 229</b>	<b>-1 390</b>	<b>-2 249</b>	<b>-2 007</b>	<b>-505</b>



## Balansräkning – Moderbolaget

Belopp i KSEK	UB dec 2022	UB dec 2021	UB juni 2022
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	214 566	144 856	214 529
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>214 566</b>	<b>144 856</b>	<b>214 529</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Fordringar hos koncernföretag	23 952	30 283	23 952
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	576	823	323
Kassa och bank	122	18 340	114
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>24 650</b>	<b>49 446</b>	<b>24 389</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>239 216</b>	<b>194 302</b>	<b>238 919</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	22 371	23 279	23 896
Årets resultat	-1 229	-1 390	-505
	<b>167 058</b>	<b>167 805</b>	<b>169 307</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>167 754</b>	<b>168 501</b>	<b>170 003</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Långfristiga skulder	16 875	8 750	25 375
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>16 875</b>	<b>8 750</b>	<b>25 375</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut (KS)	17 000	15 833	17 000
Leverantörsskulder	812	970	819
Skulder till koncernföretag	36 320	0	24 857
Övriga kortfristiga skulder	0	0	287
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	456	248	578
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>54 587</b>	<b>17 051</b>	<b>43 541</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>71 462</b>	<b>25 801</b>	<b>68 916</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>239 216</b>	<b>194 302</b>	<b>238 919</b>

## Nyckeltal

Belopp i KSEK	Andra kvartalet		Helår
	okt-dec 2022	okt-dec 2021	2021/22
Omsättningstillväxt	20%	23%	30%
EBITDA	16 298	12 423	54 475
Justerad EBITDA	14 086	13 869	63 957
EBITA	13 583	10 061	44 876
EBITA-marginal	6,1%	5,4%	5,7%
Justerad EBITA	11 371	11 507	54 358
Justerad EBITA-marginal	5,1%	6,2%	6,9%
Justerat nettoresultat, med återförda goodwillavskrivningar	7 623	8 895	42 658
Nettoskuld	32 988	3 070	36 592
Nettoskuld / justerad EBITDA	0,6	0,0	0,6
Genomsnittligt antal aktier	11 599 240	11 599 240	11 599 240
Antal utställda aktier vid periodens slut	11 599 240	11 599 240	11 599 240
Justerat nettoresultat per aktie, med återförda goodwillavskrivningar, SEK	0,66	0,77	3,68
Antal barn och elever	6 849	5 982	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/ 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 23 februari 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](mailto:lotta.smith@cedergrenska.se)

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

## Kalendarium

2023-05-25 Delårsrapport tredje kvartalet 2022/23  
2023-08-31 Bokslutskommuniké 2022/23  
2023-11-16 Årsredovisning 2022/23